

자산운용보고서

유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]

(운용기간 : 2022년09월12일 ~ 2022년12월11일)

o 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

유리자산운용

서울시 영등포구 국제금융로6길 17 부국증권빌딩 9층
(전화 02-2168-7900, www.yurieasset.co.kr)

목 차

1 공지사항

2 펀드의 개요

- ▶ 기본정보
- ▶ 재산현황
- ▶ 펀드의 투자전략

3 운용경과 및 수익률현황

- ▶ 운용경과
- ▶ 투자환경 및 운용계획
- ▶ 기간(누적) 수익률
- ▶ 손익현황

4 자산현황

- ▶ 자산구성현황
- ▶ 환헤지에 관한 사항
- ▶ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황
- ▶ 투자대상 상위 10종목
- ▶ 각 자산별 보유종목 내역

5 투자운용전문인력 현황

- ▶ 투자운용인력(펀드매니저)
- ▶ 해외 운용 수탁회사

6 비용현황

- ▶ 업자별 보수 지급현황
- ▶ 총보수비용 비율

7 투자자산매매내역

- ▶ 매매주식규모 및 회전율
- ▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

8 동일 집합투자기구에 대한 투자현황

- ▶ 투자현황

9 위험현황 및 관리방안

- ▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험현황
- ▶ 나. 주요 위험 관리방안
- ▶ 다. 자전거래 현황
- ▶ 라. 주요 비상대응 계획

10 자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

C/C-P1	기준가격	1,637.35	1,594.73	-2.60
C/C-P1e	기준가격	1,293.77	1,261.02	-2.53
C/C-P2	기준가격	993.26	966.68	-2.68
C/C-P2e	기준가격	987.02	961.74	-2.56
C/C-e	기준가격	1,717.21	1,672.72	-2.59
C/C1	기준가격	1,553.03	1,514.73	-2.47
C/S	기준가격	1,716.68	1,673.03	-2.54
C/W	기준가격	1,717.27	1,675.05	-2.46

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권용 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

▶ 펀드의 투자전략

투자전략
<p>이 투자신탁은 모자형 구조의 자투자신탁으로서, 외국 주식에 주로 투자하는 유리글로벌거래소증권모투자신탁[주식]에 투자신탁재산의 대부분을 투자할 계획입니다.</p> <p><유리글로벌거래소증권모투자신탁[주식]></p> <p>이 투자신탁은 투자신탁재산의 대부분을 전세계 증권, 선물, 상품 등이 거래되는 각종 거래소 및 거래소 유관기관 중 상장된 거래소 및 유관기관 주식에 주로 투자하여 장기적으로 투자대상자산의 가치상승에 따른 수익을 추구 합니다.</p> <p>가) 포트폴리오 구성전략</p> <p>- 신탁재산의 60% 이상을 전세계 주요국가의 증권(Stocks), 선물(Futures), 상품(Commodities) 및 기타 거래대상객체(예: 기후, Co2, 예술품 등) 등이 거래되는 각종 거래소(Exchange)와 거래소 유관기관(독립된 청산소, 대체결제소, 그리고 각종 대안거래소에 출자한 기관(IB, 은행 및 기타 회사 등))에서 발행한 상장주식에 투자합니다.</p> <p>- 당사의 자체기준(정성적 평가(20%) 및 정량적 평가(80%)에 의해 종목별 등급(A, B, C, D 등)을 부여하고 등급상황에 따라 포트폴리오를 조정합니다. 등급의 부여는 계량적 요소 외에 비계량적 요소까지 고려하여 운용자의 주관 및 재량에 의해 결정되므로 이 펀드 포트폴리오 구성 종목의 요건, 종목간 비중이 객관적 기준에 의해 특정되지는 않는다는 점에 유의하시기 바랍니다.</p> <p>나) 자산배분 전략</p> <p>- 이 펀드는 운용자의 재량에 의해 주식투자비중 조절 등을 통한 자산배분 전략을 구사할 수 있습니다. 자산배분전략의 의도와 달리 추가수준 등이 변화할 경우 펀드의 성과에 불리한 영향을 미치게 됩니다.</p> <p>다) 기타</p> <p>- 시장상황에 따라 신탁재산의 일부를 국공채, 통화안정증권, 회사채 등에 투자하여 환매대금의 예비적 확보 및 이자소득을 추구할 예정입니다.</p>

위험관리
<p>운용역 개인의 독단에 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회 및 위험관리위원회 등에서 결정합니다. 리스크관리본부에서 각종 법령 및 규정, 지침, 내규가 지켜지는 지를 모니터링하고 독립적으로 펀드의 실적평가 및 분석 업무를 수행합니다.</p> <p>[환위험 관리 전략]</p> <p>- 이 투자신탁은 외화표시자산에의 투자에 따른 환율변동 위험의 관리를 위해 환헤지를 실시합니다. 현실적으로 완전한 환헤지는 불가능하므로 이 투자신탁은 선물 또는 선도환 거래 등을 통해 외화표시자산의 순자산총액의 60±10% 범위에서 환헤지를 실행할 예정입니다. 하지만 투자신탁의 설정/해지, 환율전망, 외환시장 상황, 비용부담, 운용자의 판단 등에 따라 실제 헤지비율은 예정 헤지비율의 범위를 벗어날 수 있고 실제 헤지비율이 예정 헤지비율에 비해 불리한 사후적 성과를 초래할 수 있습니다.</p> <p>- 접근 가능한 시장이 형성되어 있지 않거나 과도한 비용을 수반하는 등의 사유로 환헤지가 용이하지 않은 통화로 표시되는 외화자산에 대해서는 헤지 거래를 실행하지 않거나 당해 통화와의 상관관계가 비교적 높은 통화로 대신하여 헤지 거래를 실행할 예정입니다. 이로 인해 환헤지가 적절히 이루어지지 않거나 상당한 수준의 의도되지 않은 외환관련 손실 또는 이익이 발생할 수 있습니다.</p>

수익구조
<p>이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 해외 주식에 투자하는 모투자신탁에 투자하는 집합투자기구로서 신탁재산을 주로 해외 주식 등 외화표시자산에 투자하는 모투자신탁의 특성과 환헤지 전략의 한계로 인해 이 투자신탁의 성과는 주식시세의 등락 및 배당과 환율변동으로부터 절대적인 영향을 받습니다. 그 밖에 주식에 투자하고 남은 자산에서 발생하는 이자수입 및 평가손익 등이 이 투자신탁의 성과에 영향을 미치게 됩니다.</p> <p>주식의 시세는 해당 주식 발행 기업 경영성과 및 주식에 대한 시장의 수급 등의 요인에 의해 결정되며 이러한 요인은 경제·정치·자연·사회·문화 등 다양한 변수의 영향을 받습니다. 투자대상 주식 발행기업의 경영성과가 우수할수록, 투자대상 주식에 대한 수요가 공급보다 클수록 주식의 시세는 상승하는 경향을 나타내어 투자신탁의 가치가 상승하는 것이, 반대의 경우에는 투자신탁의 가치가 하락하는 것이 일반적입니다. 이 투자신탁 고유의 운용전략이 유효하게 목표를 달성하여 초과수익이 발생할 경우 이 투자신탁의 주식투자 성과는 투자대상국의 평균적인 추가상승률을 상회하게 되며 그렇지 않을 경우 투자대상국의 평균적인 추가상승률에 미달하게 됩니다. 운용자의 재량에 따라 적극적인 초과수익전략을 구사하는 특성상 이 투자신탁의 주식투자 성과가 투자대상국의 평균적인 추가변동률에 일정한 제한 없이 미달할 가능성이 있다는 점에 유의하시기 바랍니다. 이 투자신탁의 성과는 자본이득, 배당수입, 이자수입으로 구분할 수 있으며 일반적으로 자본이득이 성과에 미치는 영향이 절대적인 비중을 차지합니다.</p>

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

<p>펀드는 기간 중 -2.27%의 수익률(운용클래스 기준)을 기록하며 BM(+1.01%)대비 -3.28% 부진한 운용성과를 시현하였습니다. 여타 환율 대비 원달러 환율의 강세폭이 확대되어 외화표시자산 평가에서 마이너스 요인으로 작용하였습니다.</p> <p>동 기간 글로벌증시는 미국 연준의 긴축 속도 조절 기대감의 강도에 따라 높은 변동성장세를 보였습니다. 중앙은행의 공격적 긴축 행보에 글로벌 경기침체 우려가 급부상하며 낙폭을 키웠으나 10월 미국 소비자물가 지수가 예상치를 크게 하회하는 결과를 발표하자 금리인상 감축에 무게가 실리면서 가파른 반등세가 이어졌습니다. 국제금리 하락, 달러 강세 진정 등 글로벌증시를 압박했던 주요 요인들이 약화되면서 투자심리가 빠르게 회복되었고, 특히 중국증시가 제로코로나 완화 정책에 힘입어 급반등세를 나타내며 신흥국증시의 상대강세를 견인하였습니다. (전세계: -0.57%, 선진국: -0.75%, 신흥국: +0.82%)</p> <p>9월 글로벌증시는 주요 글로벌 중앙은행들이 일제히 기준금리를 큰 폭으로 인상하면서 긴축과 경기침체 공포가 전반적인 투자심리를 압박하며 급락세를 나타냈습니다. 美 CPI 충격에 고강도 긴축 전망 강화되었고, 국제금리 급등, 달러의 초강세 여파로 신흥국 증시의 상대부진이 확대되었습니다. 러시아의 유럽 가스공급 중단 연장, 미중 반도체 패권 긴장 등 굵직한 변수들이 심화되며 증시를 압박하였고, 영국발 금융리스크, 애플 목표가 하향 등 전반위적 경기침체 우려가 부상하며 낙폭을 확대하였습니다. (전세계: -9.74%, 선진국: -9.46%, 신흥국: -11.90%)</p> <p>10월 글로벌증시는 실적시즌을 소화하며 선진국 주도의 견조한 상승세를 나타냈습니다. 월 초 영국의 감세안 일부 철회 소식에 국제금리와 달러강세가 진정되며 투자심리 제고되었습니다. 경직적 인플레이션, 러-우 전쟁 격화 우려, 중국 반도체 수출 제재 등 다양한 악재가 투자심리를 압박했으나 과매도 인식 속 저가매수세 유입, 예상치를 상회한 기업실적과 미 연준의 긴축 속도조절 기대감이 확대되면서 상승эл리를 이어갔습니다. 중국은 시진핑 3연임 확정, 제로코로나 정책 장기화와 정부 규제 강화 우려에 급락세를 보이며 신흥국 증시의 부진을 견인하였습니다. (전세계: 5.96%, 선진국: 7.11%, 신흥국: -3.15%)</p> <p>11월 글로벌증시는 선진국과 신흥국이 동반 강세를 시현하였습니다. 미국 연준의 긴축 속도조절 기대감이 지수상승을 견인한 가운데 중국증시 급반등 영향으로 신흥국 증시가 주식시장 상승을 주도하였습니다. 미국 11월 FOMC회의에서 예상에 부합하는 75bp 금리인상에도 파월 연준의장이 최종 목표금리 상향을 시사하며 긴축 장기화 우려가 시장변동성을 키우기도 했으나, 10월 美 CPI가 예상치를 하회하면서 강달러와 고금리가 가파르게 하락 전환하며 빅테크 중심의 강세가 이어졌습니다. 중국증시는 정부의 부동산 디벨로퍼 규제책 발표 및 코로나 봉쇄 완화 시사에 급반등세를 보이며 신흥국 증시를 견인하였습니다. (전세계: 7.60%, 선진국: 6.80%, 신흥국: 14.64%)</p> <p>12월 들어 글로벌증시는 시장의 관심이 연준의 긴축 정책 속도에서 경기침체로 전환된 가운데 물가지표 안정 신호에도 경기 둔화 우려를 가중하는 경제지표가 발표되면서 부진을 면치 못했습니다. 특히 중국의 코로나 봉쇄 완화가 속도를 내면서 신흥국증시 반등세를 견인하였으나 낮아진 경기 전망이 하방 압력으로 작용하며 약세를 보였습니다.</p> <p>동 기간 원/달러 환율은 가파른 하락세를 기록하였습니다. 유럽 지역 변동성 안정화에 유로화와 파운드화 가치 회복이 뚜렷해졌고, 일본 엔화도 중앙은행의 국제 매입 등 자국화폐 가치 보호조치에 강세를 보이면서 달러 가치 하락을 견인하였습니다. 국내 주식시장에서 외국인 순매수세 확대되며 환율 하락 요인으로 작용해 5.74% 하락한 1,301.55원에 마감하였습니다</p> <p>편입종목들은 개별종목별로 차별화된 양상을 나타냈습니다. 마켓엑세스는 금리관련 거래량이 역대급으로 증가하며 가장 큰 폭의 상승세를 기록했습니다. 홍콩거래소는 중국의 제로코로나 정책 완화에 힘입어 거래량이 급증하는 등 호재성 재료가 주가를 밀어올리며 성과개선에 기여하였습니다. 다만 CME그룹은 원자재 자산군의 변동성이 약해지며 낙폭을 확대하였고, 런던거래소도 주요 기관들의 보호예수 기간이 종료되면서 매도 물량 출회 우려에 약세 시현하였습니다.</p> <p>펀드는 변동성 장세에 대비하여 현금 비중을 확대하면서 보수적인 운용전략을 수행하였습니다. 거래량과 실적 모멘텀을 보유한 독일거래소와 채권거래 플랫폼 비중을 확대한 반면 지수 산출기업 등 실적 악화 우려 종목들은 비중 축소하였습니다. 특히 홍콩거래소는 매크로 환경을 반영하여 비중 축소 후 재차 확대하는 등 변화하는 장세에 유연하게 대응하며 안정적 장기성과 제고에 주력하였습니다.</p>
<p>▶ 투자환경 및 운용 계획</p>
<p>글로벌 증시는 주요국 긴축 속도에 대한 민감도는 다소 약화되는 가운데 향후 경기 침체 우려와 기업 실적 전망치 하향 조정에 예민하게 반응하며 상승 강도는 다소 누그러질 것으로 전망됩니다. 최근의 주가 상승으로 이미 높아진 밸류에이션이 부담으로 작용할 수 있고 수요둔화에 따른 실적 우려가 투자심리를 제약할 수 있을 것으로 보입니다. 소비자물가는 여전히 높은 수준을 유지하겠지만 둔화 폭에 대한 민감도는 클 것으로 예상되며, 향후 추가적인 물가 진정 추세를 확인하는 것이 필요한 시점입니다. 아울러 12월 미국 통화정책 회의에서 50bp 금리인상을 단행한 만큼 향후 금리 인상 감축을 재확인하고 국제금리 하락이 목도될 경우 반발 매수세 유입도 기대됩니다. 다만, 여전히 견고한 고용지표와 연준 의사들의 추가적인 긴축 발언 등 경계 요소도 산재하므로 보수적인 관점에서 대응하는 것이 유효하다고 판단됩니다. 변수는 중국의 코로나 상황입니다. 제로코로나 정책 변화가 가속도를 내고 있는 만큼 글로벌 수요 회복 기대감이 부각될 수 있다는 점에서 개선된 위험선호 심리가 하방을 지지할 것으로 기대되어 제한적 반등시도를 전망합니다.</p> <p>유럽 증시는 에너지가격이 빠르게 진정되며 인플레이션 우려가 경감되고 있고 ECB가 통화정책 속도를 조절할 수도 있을 것으로 기대되면서 투자심리 회복이 예상되기도 하지만 금리인상 싸이를 지속에 따라 경기침체 우려에서 자유롭지 못하면서 제한적 반등이 예상됩니다.</p> <p>중국에 예상보다 빠르게 진행되는 정부의 제로코로나 완화 정책이 투자심리를 끌어올릴 매개로 작용할 가능성이 높아 보입니다. 위드코로나 진행과정에서 발생할 수 있는 잡음은 안전자산 선호를 자극할 수도 있겠지만, 부동산 경기 부양과 함께 수요 회복이 가파르게 진행될 경우 증시의 상승 압력이 확대될 것으로 전망됩니다.</p> <p>글로벌 거래소 기업들은 올해 글로벌증시 성과를 아우르며 높은 성과를 기록했습니다. 높은 변동성장세 속에서 역사적인 고물가, 고금리, 강달러 환경이 지속되면서 대형성장주들의 실적 부진이 심화되었습니다. 특히 달러 강세는 해외 매출 비중이 높은 기업의 마진 압박을 가져왔고 높은 금리는 할인을 부담을 가중시키며 주가에 하방 압력을 가했습니다. 거래소 기업들의 상대적 선전은 이들과는 다른 사업 모델에서 기인합니다. 글로벌 거래소 기업의 주력 수익 부문인 거래량은 유동성과 경기 영향에서 자유롭지 못하지만 금융시장 변동성이 높아질 때 헤지거래를 위한 거래량이 늘어나는 현상은 주요 사업 부문인 수수료 수익 증액을 견인합니다. 비록 자본시장에서의 핵심 자금조달 수단인 IPO의 부진은 불가피하다고 하더라도 다양한 자산군에서 거래량이 늘어나면서 이를 상쇄하기도 합니다. 최근 거래소기업들은 순환적 수익을 늘리려는 행보를 강화하고 있습니다. 역사적으로 누적되어온 방대한 금융거래 데이터를 제공하고 이에 대한 구독 수수료를 행기는 것은 매력적인 비즈니스 영역입니다. 런던거래소가 그러했고 나스닥 거래소도 반복적으로 유입되는 수익이 늘어나고 있습니다. 고금리 시대에 청산결제 규모가 확대된다는 점도 긍정적입니다. 최근에 눈에 띄게 늘어나는 신규 인덱스 상품 출시, 관련 기술 기업들의 인수전, 거래소 상호간 업무 협력(커넥트 거래 등) 등을 통해 장기성장 탄력을 높이고자 합니다. 펀드는 미래 사업 모델을 끊임없이 준비하는 거래소기업과 마켓데이터와 지수산출 및 제공 기업들의 낙관적 전망을 유지합니다. 강력한 네트워크효과를 통한 높은 진입장벽이 거래소 기업의 장기성장을 지지하고 있고, 기술기업들의 인수 합병을 통해 수직계열화를 가속화하고 효율적인 비용 통제와 규모의 경제를 실현하는 글로벌거래소 기업들의 적극적 행보가 주가에 긍정적으로 반영될 것으로 전망됩니다.</p> <p>글로벌 세계화 구조가 변화하고 있습니다. 탈세계화 트렌드 부활되는 가운데 관계 사슬이 변화하는 구조를 잘 분석하고 거래량 모멘텀을 면밀히 모니터링 하여 장기 성과 제고에 주력하겠습니다.</p>

▶ 기간(누적) 수익률

기간(누적)수익률 표를 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드의 기간별 누적수익률을 확인 할 수 있으며, 비교지수(벤치마크) 성과와 펀드의 성과를 비교하여 볼 수 있습니다.

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
유리글로벌거래소증권자1(주식)_운용	-2.27	2.38	-3.85	-8.27
(비교지수 대비 성과)	(-3.28)	(1.64)	(3.05)	(4.03)
종류(Class)별 현황				
C/A	-2.67	1.53	-5.07	-9.83
(비교지수 대비 성과)	(-3.68)	(0.79)	(1.83)	(2.47)

C/A-e	-2.57	1.76	-4.75	-9.42
(비교지수 대비 성과)	(-3.58)	(1.02)	(2.15)	(2.88)
C/C	-2.72	1.43	-5.22	-10.01
(비교지수 대비 성과)	(-3.73)	(0.69)	(1.68)	(2.29)
C/C-G	-2.60	1.70	-4.84	-9.53
(비교지수 대비 성과)	(-3.61)	(0.96)	(2.06)	(2.77)
C/C-P1	-2.60	1.68	-4.86	-9.55
(비교지수 대비 성과)	(-3.61)	(0.94)	(2.04)	(2.75)
C/C-P1e	-2.53	1.84	-4.64	-9.28
(비교지수 대비 성과)	(-3.54)	(1.10)	(2.26)	(3.02)
C/C-P2	-2.68	1.53	-5.08	-9.84
(비교지수 대비 성과)	(-3.69)	(0.79)	(1.82)	(2.46)
C/C-P2e	-2.56	1.77	-4.73	-9.40
(비교지수 대비 성과)	(-3.57)	(1.03)	(2.17)	(2.90)
C/C-e	-2.59	1.71	-4.82	-9.51
(비교지수 대비 성과)	(-3.60)	(0.97)	(2.08)	(2.79)
C/C1	-2.47	1.97	-4.44	-9.03
(비교지수 대비 성과)	(-3.48)	(1.23)	(2.46)	(3.27)
C/S	-2.54	1.81	-4.67	-9.32
(비교지수 대비 성과)	(-3.55)	(1.07)	(2.23)	(2.98)
C/W	-2.46	1.99	-4.42	-9.00
(비교지수 대비 성과)	(-3.47)	(1.25)	(2.48)	(3.30)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	-2.61	1.67	-4.88	-9.57
(비교지수 대비 성과)	-3.62	0.93	2.02	2.73
비교지수(벤치마크)	1.01	0.74	-6.90	-12.30

주)비교지수(벤치마크): S&P/KRX Exchange Index(T-1) X 90% + CD91 X 10%
※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
유리글로벌거래스증권자1[주식_운용	-8.27	2.55	12.70	46.68
(비교지수 대비 성과)	(4.03)	(11.88)	(8.92)	(18.35)
종류(Class)별 현황				
C/A	-9.83	-0.89	7.14	34.88
(비교지수 대비 성과)	(2.47)	(8.44)	(3.36)	(6.55)
C/A-e	-9.42	0.02	8.60	37.93
(비교지수 대비 성과)	(2.88)	(9.35)	(4.82)	(9.60)
C/C	-10.01	-1.28	6.49	33.54
(비교지수 대비 성과)	(2.29)	(8.05)	(2.71)	(5.21)
C/C-G	-9.53	-0.23	8.18	-
(비교지수 대비 성과)	(2.77)	(9.10)	(4.40)	-
C/C-P1	-9.55	-0.28	8.11	36.90
(비교지수 대비 성과)	(2.75)	(9.05)	(4.33)	(8.57)
C/C-P1e	-9.28	0.32	9.08	-
(비교지수 대비 성과)	(3.02)	(9.65)	(5.30)	-
C/C-P2	-9.84	-0.90	-	-
(비교지수 대비 성과)	(2.46)	(8.43)	-	-
C/C-P2e	-9.40	0.07	-	-
(비교지수 대비 성과)	(2.90)	(9.40)	-	-
C/C-e	-9.51	-0.18	8.27	37.24
(비교지수 대비 성과)	(2.79)	(9.15)	(4.49)	(8.91)
C/C1	-9.03	0.87	9.97	40.84
(비교지수 대비 성과)	(3.27)	(10.20)	(6.19)	(12.51)
C/S	-9.32	0.22	8.92	38.62
(비교지수 대비 성과)	(2.98)	(9.55)	(5.14)	(10.29)
C/W	-9.00	0.94	10.07	41.05
(비교지수 대비 성과)	(3.30)	(10.27)	(6.29)	(12.72)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	-0.11	-0.11	8.72	38.99
(비교지수 대비 성과)	(2.73)	(9.22)	(4.94)	(10.66)
비교지수(벤치마크)	-12.30	-9.33	3.78	28.33

주)비교지수(벤치마크): S&P/KRX Exchange Index(T-1) X 90% + CD91 X 10%
※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 손익현황										(단위:백만원)		
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	15,176	0	0	0	-2,470	-5,865	0	0	0	-82	1,655	8,413
당기	-8,549	0	0	0	476	3,518	0	0	0	-946	1,344	-4,157

4. 자산현황

아래 표시된 자산구성 현황은 고객님의 가입한 자펀드가 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

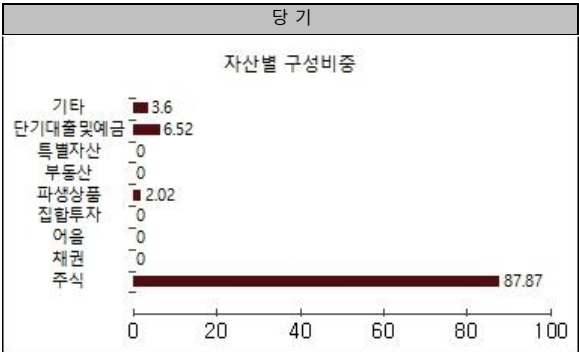
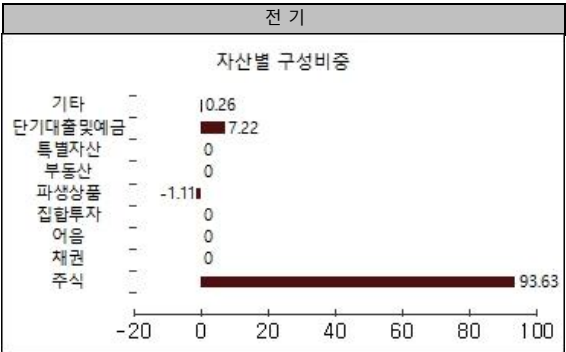
▶ 자산구성현황

자산구성현황 표를 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 보유하고 있는 자산의 내역을 각 자산군 및 통화별로 확인할 수 있습니다. 또한 그래프를 통해 당기말과 전기말 간의 자산별 구성비율을 비교할 수 있습니다.

(단위:백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
AED (354.28)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)
AUD (882.22)	5,559 (3.18)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1 (0.00)	0 (0.00)	5,560 (3.18)
BRL (249.01)	9,417 (5.38)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	9,417 (5.38)
CAD (957.30)	4,236 (2.42)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4,237 (2.42)
EUR (1375.86)	21,874 (12.50)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	21,874 (12.50)
GBP (1595.39)	14,599 (8.34)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	14,599 (8.34)
HKD (167.08)	13,237 (7.56)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	13,237 (7.56)
JPY (9.56)	4,268 (2.44)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4,268 (2.44)
MXN (66.30)	277 (0.16)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	277 (0.16)
MYR (295.45)	574 (0.33)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	574 (0.33)
SEK (126.40)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)
SGD (963.32)	4,606 (2.63)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4,606 (2.63)
USD (1301.30)	75,128 (42.93)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,257 (0.72)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	10,819 (6.18)	0 (0.00)	87,204 (49.83)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,275 (1.30)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	583 (0.33)	6,295 (3.60)	9,153 (5.23)
합계	153,777	0		0	2,275	1,257	0	0	0	11,403	6,295	175,008

*[단위]: 구성비중



주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

▶ 주식업종별 투자비중

주식업종별 투자비중 표를 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 투자하고 있는 주식자산의 업종별 구성 현황을 확인할 수 있습니다. 각 비중은 펀드가 보유한 주식자산 내에서의 비중을 나타냅니다.

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	Diversified Financial Services	94.43			
2	Commercial Services & Supplies	1.91			
3	기타	3.66			

주) 주식종목의 업종 구분은, 국내 주식은 한국거래소의 업종분류기준, 해외 주식은 GICS(국제산업분류기준) 2차 분류를 따릅니다.

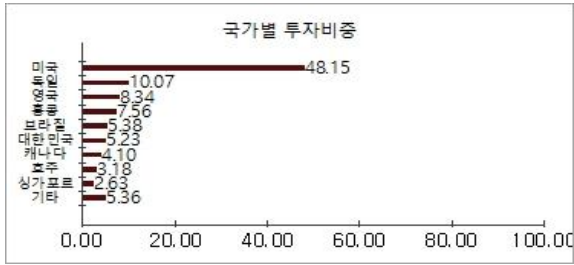
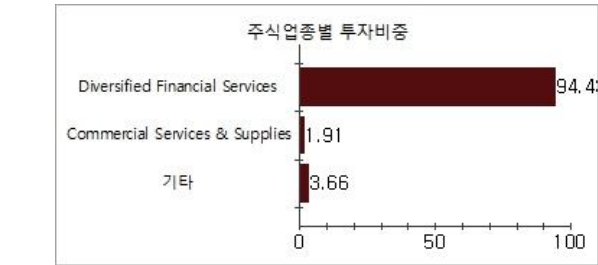
▶ 국가별 투자비중

국가별 투자비중을 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 보유하고 있는 전체 자산의 국가별 구성 현황을 확인할 수 있습니다. 각 비중은 펀드 전체 자산 내에서의 비중을 나타냅니다.

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	미국	48.15	6	대한민국	5.23
2	독일	10.07	7	캐나다	4.10
3	영국	8.34	8	호주	3.18
4	홍콩	7.56	9	싱가포르	2.63
5	브라질	5.38	10	기타	5.36

주) 종목의 국가 구분은, 해당 종목이 발행된 국가를 기준으로 합니다.



▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.
펀드수익률에 미치는 효과	환헤지를 실행할 경우 외국통화의 가치가 원화에 대비하여 하락하는 때에는 환손실이 발생하지 않아 투자신탁의 성과에 유리하게 작용하는 반면, 외국통화의 가치가 원화에 비하여 상대적으로 상승하는 때에는 환이익 획득 기회를 상실하여 투자신탁의 성과에 불리하게 작용합니다. 환헤지에는 일정한 비용이 수반되며 이러한 비용은 투자신탁의 성과를 하락시키는 원인이 됩니다.

(단위 : %, 백만원)

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(22.12.11)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (22.09.12 ~ 22.12.11)	환헤지로 인한 손익 (22.09.12 ~ 22.12.11)
외화표시자산의 순자산총액의 60±10% 범위에서 환헤지 실행	63.6	8.0665	3,798

주) 환헤지 비용은 통화선물거래에 따른 수수료이며, 선도환거래의 경우 수수료가 계약 환율에 반영되어 있어 별도의 산출은 불가능합니다.

▼ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

(단위: 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
유로 F 202212	매도	1,406	19,348	
미국달러 F 202212	매도	1,708	22,216	

▶ 선도환

(단위: 계약, 백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가액	평가금액	비고
FWD KRW/USD 221221	수협중앙회	USD	매도	2022-12-21	20,001,000,000	20,001,000,000	481,169,153	
FWD KRW/USD 221219	수협중앙회	USD	매도	2022-12-19	19,847,250,000	19,847,250,000	327,096,117	
FWD KRW/USD 221219	대구은행	USD	매도	2022-12-19	8,931,600,000	8,931,600,000	147,530,476	
FWD KRW/USD 221221	대구은행	USD	매도	2022-12-21	7,672,225,000	7,672,225,000	189,617,875	
FWD KRW/USD 221219	신한투자증권	USD	매도	2022-12-19	6,748,830,000	6,748,830,000	111,977,053	

▶ 투자대상 상위 10종목

투자대상 상위 10종목 표를 통해 전체 자산군을 대상으로 펀드 자산총액에서 차지하는 상위 10개 보유 종목을 확인할 수 있습니다. 각 비중은 펀드의 자산총액에서 해당 종목이 차지하는 비중을 나타냅니다.

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	해외주식	DEUTSCHE BOERSE AG	10.07	6	해외주식	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	7.56
2	해외주식	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	9.09	7	단기상품	USD Deposit(CITI)	6.18
3	해외주식	NASDAQ OMX GROUP/THE	8.93	8	해외주식	CBOE HOLDINGS INC	5.58
4	해외주식	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	8.34	9	해외주식	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	5.38
5	해외주식	CME GROUP	7.71	10	해외주식	TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	3.22

※보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.(인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역

각 자산별 보유종목 내역을 통해 투자대상 상위 10종목 및 펀드자산총액의 5% 이상을 차지하는 종목, 또는 발행주식 총 수의 1%를 초과한 종목(해외주식은 제외)을 각 자산군별로 구분하여 확인할 수 있습니다.

▶ 주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
DEUTSCHE BOERSE AG	74,330	17,616	10.07	독일	EUR	Diversified Financial Services	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	117,055	15,909	9.09	미국	USD	Diversified Financial Services	
NASDAQ OMX GROUP/THE	187,019	15,622	8.93	미국	USD	Diversified Financial Services	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	123,993	14,599	8.34	영국	GBP	Diversified Financial Services	
CME GROUP	58,503	13,490	7.71	미국	USD	Diversified Financial Services	
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	236,077	13,237	7.56	홍콩	HKD	Diversified Financial Services	
CBOE HOLDINGS INC	59,190	9,768	5.58	미국	USD	Diversified Financial Services	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	3,221,419	9,417	5.38	브라질	BRL	Diversified Financial Services	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	67,429	5,634	3.22	미국	USD	기타	

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
외화예치금	한국씨티은행	2007-03-13	10,819	0.00	2099-12-31	미국	USD

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

5. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)							(단위 : 개, 억원)
성명	직위	생년	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
한진규 주)	CIO	1969	17	4,950	0	0	2109000507
안재정	해외투자본부장	1972					2117000117

주1) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, ‘책임 운용전문인력’이란 운용전문인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함.
주2) 운용중인 다른 집합투자기구 수 및 규모를 산정 할 때 해당 운용팀에서 운용중인 전체 집합투자기구를 대상으로 하며 모자형 구조의 모집합투자기구는 제외합니다.
주3) 펀드의 투자운용인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고 하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2010.08.18 ~ 현재 2018.12.24 ~ 현재	한진규(책임) 안재정(부책임)

▶ 해외운용수탁회사

회사명	소재	국가명	비고
- 해당사항 없음			

6. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

업자별 보수 지급현황 표를 통해 펀드가 펀드의 운용과 관련된 관계회사(자산운용사, 판매회사, 신탁업자, 일반사무관리회사 등)에 지급한 보수와 비용(기타 비용, 매매중개수수료)을 확인할 수 있습니다. 또한 당기와 전기의 보수 및 비용 발생현황을 비교할 수 있습니다.

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 주1)	금액	비율 주1)	
유리글로벌거래소증권자1[주식]_운용	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	11.55	0.01	10.66	0.01	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	11.55	0.01	10.66	0.01	
	기타비용 주2)		30.03	0.02	27.68	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	31.36	0.02	28.10	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	31.36	0.02	28.10	0.02
	증권거래세	3.78	0.00	2.29	0.00	
C/A	자산운용사	109.25	0.18	102.12	0.17	
	판매회사	140.46	0.23	131.29	0.22	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	14.85	0.02	13.81	0.02	
	일반사무관리회사	2.34	0.00	2.19	0.00	
	보수합계	266.90	0.43	249.40	0.43	
	기타비용 주2)		10.44	0.02	9.56	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	10.67	0.02	9.49	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	10.67	0.02	9.49	0.02
	증권거래세	1.29	0.00	0.78	0.00	
C/A-e	자산운용사	19.74	0.18	18.83	0.17	
	판매회사	12.69	0.11	12.10	0.11	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2.68	0.02	2.55	0.02	
	일반사무관리회사	0.42	0.00	0.40	0.00	
	보수합계	35.54	0.32	33.88	0.31	
	기타비용 주2)		1.89	0.02	1.76	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1.93	0.02	1.75	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	1.93	0.02	1.75	0.02
	증권거래세	0.23	0.00	0.14	0.00	
C/C	자산운용사	41.81	0.18	39.57	0.17	
	판매회사	65.70	0.28	62.18	0.27	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	5.69	0.02	5.35	0.02	
	일반사무관리회사	0.90	0.00	0.85	0.00	
	보수합계	114.09	0.48	107.94	0.48	
	기타비용 주2)		4.00	0.02	3.71	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	4.08	0.02	3.67	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	4.08	0.02	3.67	0.02
	증권거래세					

		증권거래세	0.49	0.00	0.30	0.00
C/C-G		자산운용사	0.05	0.18	0.05	0.17
		판매회사	0.04	0.15	0.04	0.14
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0.01	0.02	0.01	0.02
		일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00
		보수합계	0.10	0.35	0.10	0.35
		기타비용 주2)		0.00	0.02	0.00
		매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.00	0.02	0.00
			조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00
			합계	0.00	0.02	0.00
		증권거래세	0.00	0.00	0.00	0.00
C/C-P1		자산운용사	30.54	0.18	28.45	0.17
		판매회사	26.17	0.15	24.38	0.15
		펀드재산보관회사(신탁업자)	4.15	0.02	3.85	0.02
		일반사무관리회사	0.65	0.00	0.61	0.00
		보수합계	61.51	0.36	57.29	0.35
		기타비용 주2)		2.92	0.02	2.67
		매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	2.98	0.02	2.64
			조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00
			합계	2.98	0.02	2.64
		증권거래세	0.36	0.00	0.22	0.00
C/C-P1e		자산운용사	30.04	0.18	28.36	0.17
		판매회사	12.87	0.08	12.16	0.07
		펀드재산보관회사(신탁업자)	4.08	0.02	3.83	0.02
		일반사무관리회사	0.64	0.00	0.61	0.00
		보수합계	47.64	0.28	44.96	0.28
		기타비용 주2)		2.89	0.02	2.67
		매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	2.93	0.02	2.63
			조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00
			합계	2.93	0.02	2.63
		증권거래세	0.35	0.00	0.22	0.00
C/C-P2		자산운용사	0.09	0.18	0.09	0.17
		판매회사	0.12	0.23	0.11	0.23
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0.01	0.02	0.01	0.02
		일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00
		보수합계	0.22	0.43	0.21	0.43
		기타비용 주2)		0.01	0.02	0.01
		매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.01	0.02	0.01
			조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00
			합계	0.01	0.02	0.01
		증권거래세	0.00	0.00	0.00	0.00
C/C-P2e		자산운용사	0.30	0.18	0.27	0.17
		판매회사	0.18	0.11	0.16	0.11
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0.04	0.02	0.04	0.02
		일반사무관리회사	0.01	0.00	0.01	0.00
		보수합계	0.53	0.31	0.47	0.31
		기타비용 주2)		0.03	0.02	0.03
		매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.03	0.02	0.02
			조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00
			합계	0.03	0.02	0.02
		증권거래세	0.00	0.00	0.00	0.00
C/C-e		자산운용사	29.06	0.18	27.49	0.17
		판매회사	22.83	0.14	21.60	0.14
		펀드재산보관회사(신탁업자)	3.95	0.02	3.72	0.02
		일반사무관리회사	0.62	0.00	0.59	0.00
		보수합계	56.46	0.34	53.39	0.34
		기타비용 주2)		2.78	0.02	2.57
		매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	2.83	0.02	2.55
			조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00
			합계	2.83	0.02	2.55
		증권거래세	0.34	0.00	0.21	0.00
		자산운용사	32.45	0.18	30.69	0.17
		판매회사	1.39	0.01	1.32	0.01
		펀드재산보관회사(신탁업자)	4.41	0.02	4.15	0.02
		일반사무관리회사	0.70	0.00	0.66	0.00
		보수합계	38.95	0.21	36.81	0.21

C/C1	기타비용 주2)		3.11	0.02	2.88	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	3.16	0.02	2.85	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	3.16	0.02	2.85	0.02
	증권거래세		0.38	0.00	0.23	0.00
C/S	자산운용사		6.96	0.18	6.50	0.17
	판매회사		3.48	0.09	3.25	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.95	0.02	0.88	0.02
	일반사무관리회사		0.15	0.00	0.14	0.00
	보수합계		11.53	0.29	10.76	0.29
	기타비용 주2)		0.66	0.02	0.61	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.68	0.02	0.61	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.68	0.02	0.61	0.02
	증권거래세		0.08	0.00	0.05	0.00
C/W	자산운용사		21.00	0.18	20.31	0.17
	판매회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		2.85	0.02	2.75	0.02
	일반사무관리회사		0.45	0.00	0.44	0.00
	보수합계		24.30	0.20	23.49	0.20
	기타비용 주2)		2.00	0.02	1.90	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	2.04	0.02	1.88	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	2.04	0.02	1.88	0.02
	증권거래세		0.25	0.00	0.15	0.00

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율
 ** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 중개수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 없음
 ※ 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비율을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

▶ 총보수, 비용비율

총보수, 비용비율 표를 통해 투자자가 펀드를 통해 부담한 보수와 비용의 수준을 펀드 순자산 연평잔액에 대한 비율로 확인 할 수 있습니다.

(단위: 연환산,%)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	매매·중개수수료비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
유리글로벌거래소증권자1[주식]_운용	전기	0.0029	0.0208	0.0904	0.0682
	당기	0.003	0.0189	0.0885	0.0648
종류(Class) 별 현황					
C/A	전기	1.6864	0.00709	1.7771	0.0683
	당기	1.6865	0.00639	1.7751	0.065
C/A-e	전기	1.2364	0.00128	1.327	0.0683
	당기	1.2364	0.00117	1.3251	0.0649
C/C	전기	1.8864	0.00271	1.9771	0.0683
	당기	1.8865	0.00247	1.9752	0.0649
C/C-G	전기	1.3624	0	1.453	0.0681
	당기	1.3622	0	1.4508	0.0646
C/C-P1	전기	1.3865	0.00199	1.4771	0.0684
	당기	1.3865	0.00177	1.4752	0.065
C/C-P1e	전기	1.0869	0.00194	1.1774	0.0682
	당기	1.0869	0.00177	1.1756	0.0649
C/C-P2	전기	1.6936	0.00001	1.7843	0.0682
	당기	1.6934	0.00001	1.7821	0.0648
C/C-P2e	전기	1.2167	0.00002	1.3072	0.0684
	당기	1.2169	0.00002	1.3054	0.0651
C/C-e	전기	1.3364	0.00188	1.427	0.0682
	당기	1.3364	0.00172	1.4251	0.0649
C/C1	전기	0.8166	0.00209	0.9071	0.0682
	당기	0.8166	0.00192	0.9052	0.0649
C/S	전기	1.1363	0.00045	1.2269	0.0683
	당기	1.1364	0.00041	1.2251	0.0653
C/W	전기	0.7864	0.00135	0.8769	0.0681
	당기	0.7864	0.00126	0.875	0.0648

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.
 주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.
 주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비율을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

7. 투자자산매매내역

매매주식 규모 및 회전을 표와 최근 3분기 매매회전을 추이 표를 통해 당기 및 최근 3분기 동안에 대해 펀드가 수행한 주식거래의 빈도를 확인 할 수 있습니다. 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드의 비용이 증가합니다.

▶ 매매주식규모 및 회전을 (단위:백만원, %)

유리글로벌벤처소증권모[주식]					
매수		매도		매매회전을 주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
70,160	4,737	146,370	15,155	8.99	36.04

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율을 나타냅니다.

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이 (단위: %)

유리글로벌벤처소증권모[주식]					
2022-03-12 ~ 2022-06-11		2022-06-12 ~ 2022-09-11		2022-09-12 ~ 2022-12-11	
7.74		7.23		8.99	

8. 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

▶ 투자현황 (단위: 백만원, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=A/B*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
해당사항 없음			

9. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등
- 원금손실위험: 이 투자신탁은 예금자보호법에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며 위탁회사나 판매회사 등 어떠한 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 않습니다. 또한 환매수수료가 부과되는 기간 중에 환매한 경우에는 환매수수료의 부과로 인해 투자손실이 발생하거나 손실의 폭이 더욱 확대될 수 있습니다.
- 주식가격 변동위험: 이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 외국 주식에 투자하므로 이 투자신탁의 성과는 경제·사회·자연현상 등의 영향을 받아 가격이 항상 급격히 변화하여 높은 위험을 지니는 투자대상인 주식의 시세 변화에 그대로 노출됩니다.
- 환율변동위험: 이 투자신탁은 외국 주식에 주로 투자하고 주식 외의 외화표시자산에도 투자할 수 있으므로 환율변동위험에 노출됩니다. 이 투자신탁은 외화표시자산에의 투자에 따른 환율변동위험의 관리를 위해 환헤지를 실시할 수 있습니다. 환헤지에는 일정한 비용이 수반되며 이러한 비용은 투자신탁의 성과를 하락시키는 원인이 됩니다. 이 투자신탁은 접근 가능한 시장이 형성되어 있지 않거나 과도한 비용을 수반하는 등의 사유로 환헤지가 용이하지 않은 통화로 표시되는 외화자산에 대해서는 헤지 거래를 실행하지 않거나 당해 통화와의 상관관계가 비교적 높은 통화로 대신하여 헤지 거래를 실행할 수 있습니다. 이로 인해 환헤지가 적절히 이루어 지지 않거나 상당한 수준의 의도되지 않은 외환관련 손실이 발생할 수 있습니다.
- 포트폴리오 집중투자위험: 이 투자신탁은 일부 산업에 속하는 주식 등에 선별적으로 집중 투자할 수 있으며 이에 따라 변동성 및 투자한 특정 섹터의 위험이 미치는 영향력이 동일유형의 일반적인 투자신탁 혹은 해당 시장에 비하여 상대적으로 클 수 있습니다. 또한 특정 섹터의 집중투자로 인해 환율변동과 정치적인 불확실성 등 특별한 위험을 수반한 기업에도 투자될 수 있습니다.
- 신흥시장국가 투자 위험: 이 투자신탁의 외국 주식 투자시 신흥시장국가에도 투자할 수 있으며 이 경우 에 앞서 설명된 국가위험 측면에서 매우 높은 수준의 위험에 노출됩니다. 일반적으로 신흥국가의 경우 정치, 경제, 사회적 불안정성이 상대적으로 높기 때문입니다. 이러한 불안정성은 투자수익률에 직/간접적으로 매우 부정적인 영향을 줄 수 있습니다.

2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등
- 환매중단 등 위험발생가능성 낮음

▶ 나. 주요 위험 관리 방안

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등
1. 위기관리기준에 따라 가격변동, 신용등급변동, 대량환매 점검 발생단계에 따라 대응 및 이상매매 여부 모니터링합니다.
2. 펀드별 유동성 관리 프로세스 정립하여 관리하고 있습니다.
3. 해외투자자산의 유동성 문제가 발생하는 경우에 대비한 비상대책 확립하고 있습니다.
4. 해외 재간접펀드 투자 시 역외 운용사의 운용능력 및 리스크관리 능력 확인 및 사후관리 점검하고 있습니다.

2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등
- 해당 사항 없음

3. 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등
- 해당 사항 없음

▶ 다. 자전거래 현황

1. 자전거래규모			
최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
0	0	0	0

2. 최근 1년간 자전거래 발생 시 자전거래 사유, 관련 펀드간 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차 등
- 해당 사항 없음

▶ 라. 주요 비상대응계획

- 대량 환매를 야기하거나 재해·전염병 등으로 인하여 업무 연속성을 확보하기 곤란한 위기상황 발생 시 회사의 '위험관리기준'내 마련된 'CONTINGENCY PLAN 운용지침'에 따라 위기상황별 세부 운영계획을 마련하여 대응합니다.
- 주의 단계
발생 Event에 대한 자본시장 영향 분석, 운용전략의 조정
- 위기 단계
위험관리위원회 의결(집합투자기구별(또는 유형별) 운용전략 제한, 유동성 확보계획 등 수립), 위기상황 보고체계 가동
- 위급 단계
비상대책반 구성하여 위기 상황별 구체적 실행계획의 수립 및 시행, 위험관리위원회 및 집합투자재산평가위원회 결의, 한국금융투자협회 및 금융감독원 등 감독기관과의 대응책 모색
- 부실자산 발생 시 '집합투자재산평가기준'에 따라 집합투자재산평가위원회를 소집하여 관련 규정과 절차에 따라 부실자산 평가방안 등을 결정하여 신탁재산 손실의 최소화를 추구합니다.
- 부실자산에 대해서는 기본적으로 위험관리위원회의 결정에 따라 관리하며 필요시 Task-Force team을 구성하여 운영할 수 있습니다.

10. 자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

(단위: 백만원, %)

펀드명	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
해당사항 없음							

주) 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.