

자산운용보고서

유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]

(운용기간 : 2022년12월12일 ~ 2023년03월11일)

○ 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**

1. 공지 사항

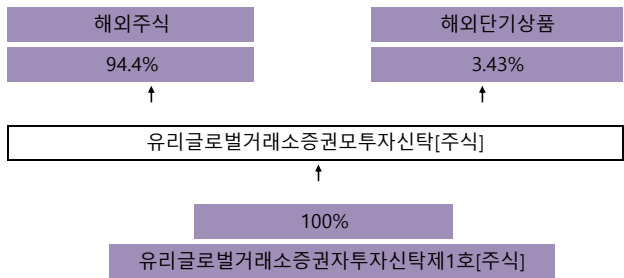
- | | | | |
|-------------|-----------|--|--------------|
| 각종 보고서 확인 : | 유리자산운용(주) | www.yurieasset.co.kr | 02-2168-7900 |
| | 금융투자협회 | http://dis.kofia.or.kr | |

2. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드	고난도 펀드
유리글로벌버려래소증권자투자신탁제1호[주식]_운용, 유리글로벌버려래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/A, 유리글로벌버려래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/A-e, 유리글로벌버려래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C, 유리글로벌버려래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-G, 유리글로벌버려래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P1, 유리글로벌버려래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P1e, 유리글로벌버려래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P2, 유리글로벌버려래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P2e, 유리글로벌버려래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-e, 유리글로벌버려래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C1, 유리글로벌버려래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/S, 유리글로벌버려래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/W		2등급	66231, 66229, AQ489, 66230, BB291, BB320, C2849, D7450, D7451, AQ490, 70448, AQ485, 97901	해당하지 않음
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2007.03.12	
운용기간	2022.12.12 ~ 2023.03.11	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음	
레버리지(차입 등) 한도	-			
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	한국씨티은행	
판매회사	DB금융투자, IBK투자증권, KB증권, NH농협은행, NH투자증권, SK증권, 경남은행, 광주은행, 교보생명보험, 교보증권, 국민은행, 기업은행, 대구은행, 대신증권, 메리츠증권, 미래에셋증권, 부국증권, 부산은행, 삼성생명보험, 삼성증권, 상상인증권, 수협은행, 신한증권, 신한은행, 신한투자증권, 우리은행, 유안타 증권, 유진투자증권, 전북은행, 케이프투자증권, 키움증권, 하 나은행, 하나증권, 한국산업은행, 한국투자증권, 한국포스증권, 한화생명보험, 한화투자증권, 현대차증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스	
상품의 특징	이 투자신탁은 외국 주식에 주로 투자하는 유리글로벌버려래소증권모투자신탁[주식]을 주된 투자대상 자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.			

▶ 펀드 구성



※ 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을때 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

▶ 재산현황

재산현황 표를 통해 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산 총액 및 기준가격의 추이를 비교할 수 있습니다.

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
유리글로벌밸거래소증권자1[주식]_운용	자산 총액(A)	175,008	165,629	-5.36
	부채총액(B)	1,438	719	-50.01
	순자산총액(C=A-B)	173,570	164,910	-4.99
	발행 수익증권 총 수(D)	103,479	99,498	-3.85
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,677.33	1,657.42	-1.19
종류(Class)별 기준가격 현황				
C/A	기준가격	1,670.26	1,643.53	-1.60
C/A-e	기준가격	1,673.25	1,648.32	-1.49
C/C	기준가격	1,658.93	1,631.57	-1.65
C/C-G	기준가격	1,078.57	1,062.17	-1.52
C/C-P1	기준가격	1,594.73	1,570.38	-1.53
C/C-P1e	기준가격	1,261.02	1,242.69	-1.45
C/C-P2	기준가격	966.68	951.19	-1.60
C/C-P2e	기준가격	961.74	947.45	-1.49
C/C-e	기준가격	1,672.72	1,647.38	-1.51
C/C1	기준가격	1,514.73	1,493.71	-1.39
C/S	기준가격	1,673.03	1,648.50	-1.47
C/W	기준가격	1,675.05	1,651.93	-1.38

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

※ 분배금내역 (단위 : 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
유리글로벌밸거래소증권투자신탁제1호 [주식]_운용	2023. 3.13.	3,330	101,548	1657.42	1623.96	
C/A	2023. 3.13.	151	34,377	1643.53	1639.12	
C/C	2023. 3.13.	0	13,351	1631.57	1631.57	
C/C1	2023. 3.13.	195	11,157	1493.71	1475.98	
C/S	2023. 3.13.	28	1,969	1648.5	1634.33	
C/A-e	2023. 3.13.	78	6,322	1648.32	1635.84	
C/C-e	2023. 3.13.	100	9,333	1647.38	1636.61	
C/W	2023. 3.13.	121	6,079	1651.93	1631.81	
C/C-P1	2023. 3.13.	92	9,761	1570.38	1560.92	
C/C-G	2023. 3.13.	0	22	1062.17	1055.5	
C/C-P1e	2023. 3.13.	141	12,615	1242.69	1231.38	
C/C-P2	2023. 3.13.	0	53	951.19	951.19	
C/C-P2e	2023. 3.13.	0	147	947.45	947.45	

주) 분배후수탁고는 재투자 2645 백만좌 포함입니다.

▶ 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 주가수준 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 선도한 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 이루어 지지 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 수요 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 주가상승률을 상회하게 되며 그렇지 않을 경우 투자대상국의 평균적인 주가상승률에 미달하게 됩니다. 운용자의 재량에 따라 적극적인 초과수익전략을 구사하는 특성상 이 투자신탁의 주식투자 성과가 투자대상국의 평균적인 주가변동률에 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 -1.19%의 수익률(운용클래스 기준)을 기록하며 BM(-1.57%)대비 +0.38% 우수한 운용성과를 시현하였습니다. 글로벌 증시는 중국의 본격적인 리오프닝에 따른 경기 회복 기대에도 미국 인플레이션 둔화 경로와 연준의 금리인상 속도 조절 여부에 민감하게 반응하며 변동성 장세를 보였습니다. 미국의 고용과 소비 등 예상보다 탄탄한 실물경제지표에 추가 긴축 우려가 급부상하며 증시에 하방 압력으로 작용했습니다. 아울러 3월 미국 실리콘밸리은행 파산 사태로 인한 은행권 유동성 우려가 불거지며 낙폭을 확대하였습니다. (전세계: -0.45%, 선진국: -0.20%, 신흥국: -2.35%)</p> <p>12월 글로벌증시는 조정압력이 거세지며 선진국 중심으로 낙폭을 확대하였습니다. 연말을 앞두고 전반적인 거래량이 소강 상태를 보인 가운데 미국 연준의 통화정책 경로보다 경기 침체 이슈에 높은 민감도를 나타내며 변동성장세를 나타냈습니다. 둔화된 소비자물가지수, 12월 FOMC회의에서 긴축 속도 조절, 중국 리오프닝 호재가 상승 동인으로 작용했으나 점도표상 최종금리 상향 및 FOMC의사록에서 매파적 기조가 재확인되며 긴축 장기화 경계감이 높아진 영향으로 국채금리 상승, 증시 하락을 견인하였습니다. 중국 경제활동 재개, 부동산경기 개선 및 빅테크 규제 완화가 경기 회복 기대감을 높이며 신흥국증시가 상대적으로 견조한 모습이었습니다.(전세계: -4.05%, 선진국: -4.34%, 신흥국: -1.64%)</p> <p>1월 글로벌증시는 상승탄력을 높이며 기대 이상의 성과를 시현하였습니다. 미국 연준의 금리인상사이클 종료 기대감이 우세한 가운데 국채금리와 달러가치가 가파르게 하락하며 위험 선호를 자극하였습니다. 중국의 본격적인 리오프닝 영향으로 경기침체 우려가 경감한데다 미국 대표 기술주들이 예상보다 양호한 실적을 발표하며 반등 폭을 키웠습니다. 중국의 경제활동재개에 따른 빠른 경기 반등 기대감 속, 미중간 갈등 양상이 완화되는 등 호재성 재료 유입되며 선진국과 신흥국이 동반 강세를 나타냈습니다. (전세계: 7.10%, 선진국: 7.00%, 신흥국: 7.85%)</p> <p>2월 글로벌증시는 우려했던 실적시즌을 비교적 긍정적으로 소화했으나 미국 연준의 추가 긴축 우려가 급부상한데다 미.중간 갈등이 재차 고조되며 선진국과 신흥국이 동반 약세를 보였습니다. 美FOMC에서 25bp 금리인상을 단행하며 예상수준의 행보를 보였으나 탄탄한 고용지표와 개선된 실물경제, 둔화된 인플레이션 하락세의 영향으로 긴축 장기화 이슈가 투자심리를 강하게 압박하였습니다. 최종금리 전망이 상향 조정되며 미국 국채금리와 달러가치의 동반 상승, 신흥국통화 약세 압력으로 작용한데다 중국 리오프닝에 따른 경기 회복이 제한적인 모습을 보이면서 신흥국증시가 가파른 조정세를 보였습니다. (전세계: -2.98%, 선진국: -2.53%, 신흥국: -6.54%)</p>

3월 초, 글로벌 증시는 미국 연준 위원들의 25bp금리 인상 발언과 3월 통화정책 보고서에서의 긴축 경계감 완화기조에 국제금리가 빠르게 하락하며 기술주 중심으로 강세 출발하였습니다. 그러나 파월 연준 의장이 의회청문회에서 최종금리 상황과 3월 FOMC에서 빅스텝 가능성을 예고하며 투자심리가 빠르게 냉각되었고 미국 SVB(실리콘밸리은행) 파산 소식이 더해지면서 은행권 신용리스크 우려가 급부상한 여파로 낙폭을 확대하였습니다.

동 기간 달러/원 환율은 상승하며 원화가치는 약세를 보였습니다. 달러인덱스는 소폭 하락하였으나 국내 무역수지 적자가 지속된데다 3월 금통위에서 기준금리를 동결하면서 한미 금리 역전폭이 1.5%로 확대되는 등 원화 약세 요인이 우세하며 달러/원 환율은 1.76% 상승한 1,324.5원에 마감하였습니다.

종목별 성과 차별화가 심화되었던 기간이었습니다. 미국 국제금리가 높은 변동성을 보이면서 헤지수요가 증가한 영향으로 채권거래플랫폼(마켓엑세스, 트레이드웍)이 가장 크게 상승하며 성과 기여도를 높였습니다. 자사주 매입을 발표한 일본거래소도 초 완화적 통화정책 속 견조한 상승세를 나타냈고 MSCI, 톱승로이터 등 거래소 유관기관 종목들도 상승폭을 확대하며 성과 개선에 기여하였습니다. 반면 나스닥 거래소는 부진한 실적과 거래량 모멘텀 둔화되며 낙폭을 확대하였고 ICE거래소 또한 전반적인 증시 조정과 IPO부진이 주가에 하방 압력으로 작용하며 수익률 개선을 제한하였습니다.

펀드는 벤치마크 정기 리밸런싱에 따라 전반적인 포트폴리오 조정을 단행하였습니다. 거래량 모멘텀 회복이 기대되는 홍콩거래소 비중을 확대하였고 독일거래소 및 미국 대표 파생상품 거래소 비중도 상향 조정하였습니다. 또한 실적개선이 연장될 것으로 기대되는 채권거래 플랫폼 기업들의 투자비중을 꾸준히 확대하며 추가 수익 기회를 탐색하는 등 성과 제고에 주력하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

글로벌증시는 미국 실리콘밸리은행 파산과 유럽 크레디트 스위스은행 사태 이후 고강도 통화긴축 우려는 다소 완화되었으나 은행권 유동성 리스크에 대한 경계 심리가 확대되며 변동성 국면이 지속될 것으로 보입니다. 각국 중앙은행이 발 빠르게 사태 진화에 나서면서 금융시스템 리스크로 확산되지는 않았지만 가파른 금리인상에 대한 여파에 촉각을 곤두세우며 향후 미국 연준의 금리인상 궤적에 따라 높은 변동성장세가 예상됩니다.

다만, 미국의 주택 임대료 둔화 등 서비스물가 하락으로 향후 물가 하방 압력이 강화되고 있는 만큼 연준의 금리인상 조기 종료 기대감이 유입될 수 있다는 점은 호재성 재료입니다. 아울러 미국의 경기침체 우려가 확대되면서 기술주 주가를 압박했던 미국 국제금리와 달러강세가 완화되고 있다는 점도 증시에는 긍정적입니다. 시장의 리스크 요인이 커지고 있는 만큼 1분기 실적시즌을 앞두고 재무구조가 탄탄하고 높은 시장점유율로 이익개선 기대감이 확고한 기업에 대한 선호도가 유지되는 가운데 개별기업 실적과 가이드스 향방에 따라 차별화된 흐름이 전망됩니다.

글로벌 거래소기업의 4분기 실적은 대체로 양호하였습니다. 다양한 자산군에서 반복적으로 변동성이 확대되면서 헤지수요가 증가하는 양상이 이어지고 있습니다. 고빈도 매매가 확대되면서 옵션거래량이 급증하였고, 국제금리 급등락에 채권관련 거래가 늘어나고 있는 점도 특징적입니다. 글로벌 거래소기업은 확고한 네트워크 효과와 높은 전환비용으로 진입장벽이 높고 시장점유율을 바탕으로 독과점적 지위를 공고히 하고 있다는 점에서 탄탄한 성장동력이 주가를 지지할 것으로 보입니다.

거래수수료 비즈니스를 주로 영위하고 있는 거래소는 금융시장 불확실성 확대에 인한 거래량의 급변동에 따른 리스크관리에 전력을 다하고 있습니다. 가장 대표적인 것이 구독수수료 수익을 늘리는 것입니다. 다양한 지수를 산출하여 지수 수수료 수익을 늘리고, 각종 금융 정보를 제공하면서 구독경제를 실현하고 있습니다. 빠른 디지털전환에 따른 클라우드 서비스를 강화하고 있다는 점도 장기 성장 전략을 실천하며 상대적으로 시스템 유지 보수 이외의 관리 비용이 제한적이라는 점에서 높은 현금자산 확보로 크고 작은 인수합병에 대비하기도 합니다. 부지런히 미래 먹거리를 준비하고 글로벌 경제성장에도 동반 성장하면서 자본시장에서의 몸 값을 높이고 있다는 것이 거래소기업의 투자매력입니다.

펀드는 종목별 이슈에 따라 차별화된 전략을 실행할 예정입니다. 홍콩거래소는 중국본토 주식에 대한 외국인 매수세가 확연히 감소하였고 빅테크 기업을 둘러싼 불확실성이 여전하면서 거래량 모멘텀이 희석되고 있고 활발했던 IPO도 본토 거래소를 통한 수요가 많아지면서 다소 부진한 모습을 보이고 있다는 이유로 당분간 보수적인 관점에서 반등시기를 기다리는 전략이 필요한 시기로 판단됩니다. 미국 주요 파생상품거래소와 유럽 주요 거래소에 대한 긍정적인 투자의견을 유지하는 한편, 브라질 거래소에 대해서는 저가매수기회를 활용할 예정입니다. 인수 합병 효과가 실적에 반영되는 속도가 빨라지는 거래소기업에 관심을 집중하고 개별 거래소의 시장점유율 추이와 미래 성장을 위한 행보를 적극적으로 모니터링 하면서 장기 안정적 수익률 달성에 최선을 다하겠습니다.

▶ 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	-1.19	-3.43	1.17	-4.99
(비교지수 대비 성과)	(0.38)	(-2.85)	(2.01)	(3.37)
종류(Class)별 현황				
C/A	-1.60	-4.23	-0.09	-6.59
(비교지수 대비 성과)	(-0.03)	(-3.65)	(0.75)	(1.77)
C/A-e	-1.49	-4.02	0.24	-6.17
(비교지수 대비 성과)	(0.08)	(-3.44)	(1.08)	(2.19)
C/C	-1.65	-4.33	-0.24	-6.78
(비교지수 대비 성과)	(-0.08)	(-3.75)	(0.60)	(1.58)
C/C-G	-1.52	-4.08	0.15	-6.28
(비교지수 대비 성과)	(0.05)	(-3.50)	(0.99)	(2.08)
C/C-P1	-1.53	-4.09	0.13	-6.31
(비교지수 대비 성과)	(0.04)	(-3.51)	(0.97)	(2.05)
C/C-P1e	-1.45	-3.95	0.36	-6.02
(비교지수 대비 성과)	(0.12)	(-3.37)	(1.20)	(2.34)
C/C-P2	-1.60	-4.24	-0.10	-6.60
(비교지수 대비 성과)	(-0.03)	(-3.66)	(0.74)	(1.76)
C/C-P2e	-1.49	-4.01	0.26	-6.15
(비교지수 대비 성과)	(0.08)	(-3.43)	(1.10)	(2.21)

C/C-e	-1.51	-4.07	0.17	-6.26
(비교지수 대비 성과)	(0.06)	(-3.49)	(1.01)	(2.10)
C/C1	-1.39	-3.82	0.56	-5.77
(비교지수 대비 성과)	(0.18)	(-3.24)	(1.40)	(2.59)
C/S	-1.47	-3.97	0.32	-6.07
(비교지수 대비 성과)	(0.10)	(-3.39)	(1.16)	(2.29)
C/W	-1.38	-3.80	0.58	-5.74
(비교지수 대비 성과)	(0.19)	(-3.22)	(1.42)	(2.62)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	-1.54	-4.11	0.11	-6.34
(비교지수 대비 성과)	0.03	-3.53	0.95	2.02
비교지수(벤치마크)	-1.57	-0.58	-0.84	-8.36

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
유리글로벌거대소증권자1[주식]_운용	-4.99	-2.45	12.96	33.61
(비교지수 대비 성과)	(3.37)	(9.51)	(8.82)	(17.75)
종류(Class)별 현황				
C/A	-6.59	-5.71	7.40	22.84
(비교지수 대비 성과)	(1.77)	(6.25)	(3.26)	(6.98)
C/A-e	-6.17	-4.85	8.85	25.62
(비교지수 대비 성과)	(2.19)	(7.11)	(4.71)	(9.76)
C/C	-6.78	-6.09	6.75	21.62
(비교지수 대비 성과)	(1.58)	(5.87)	(2.61)	(5.76)
C/C-G	-6.28	-5.09	8.44	-0.98
(비교지수 대비 성과)	(2.08)	(6.87)	(4.30)	(2.85)
C/C-P1	-6.31	-5.14	8.36	24.69
(비교지수 대비 성과)	(2.05)	(6.82)	(4.22)	(8.83)
C/C-P1e	-6.02	-4.56	9.34	-
(비교지수 대비 성과)	(2.34)	(7.40)	(5.20)	-
C/C-P2	-6.60	-5.72	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.76)	(6.24)	-	-
C/C-P2e	-6.15	-4.81	-	-
(비교지수 대비 성과)	(2.21)	(7.15)	-	-
C/C-e	-6.26	-5.04	8.53	25.00
(비교지수 대비 성과)	(2.10)	(6.92)	(4.39)	(9.14)
C/C1	-5.77	-4.04	10.23	28.28
(비교지수 대비 성과)	(2.59)	(7.92)	(6.09)	(12.42)
C/S	-6.07	-4.66	9.18	26.25
(비교지수 대비 성과)	(2.29)	(7.30)	(5.04)	(10.39)
C/W	-5.74	-3.98	10.33	28.47
(비교지수 대비 성과)	(2.62)	(7.98)	(6.19)	(12.61)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	-5.08	-5.08	8.92	26.43
(비교지수 대비 성과)	(2.02)	(6.88)	(4.78)	(10.57)
비교지수(벤치마크)	-8.36	-11.96	4.14	15.86

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	-8,549	0	0	0	476	3,518	0	0	0	-946	1,344	-4,157
당기	-3	0	0	0	-930	-1,332	0	0	0	819	-516	-1,962

4. 자산현황

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

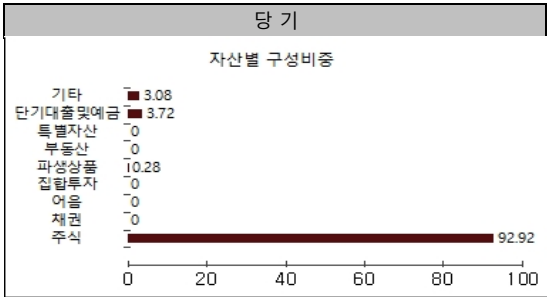
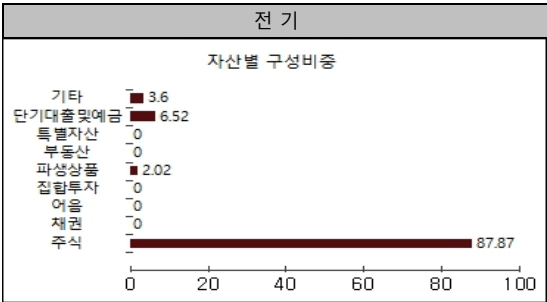
▶ 자산구성현황

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 구성비중을 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 (360.51)	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 (872.05)	5,128 (3.10)	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)	5,129 (3.10)
BRL (256.38)	7,719 (4.66)	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)	7,719 (4.66)
CAD (956.38)	3,280 (1.98)	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)	3,280 (1.98)
EUR (1401.27)	21,155 (12.77)	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)	21,155 (12.77)
GBP (1578.51)	14,262 (8.61)	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)	14,262 (8.61)
HKD (168.70)	15,134 (9.14)	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)	15,134 (9.14)
JPY (9.68)	4,509 (2.72)	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)	4,509 (2.72)
MXN (72.04)	272 (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)	272 (0.16)
MYR (293.09)	157 (0.09)	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)	157 (0.09)
SEK (123.11)	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 (976.84)	3,786 (2.29)	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)	3,786 (2.29)
USD (1324.20)	78,497 (47.39)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	-1,252 (-0.76)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	5,594 (3.38)	0 (0.00)	82,840 (50.02)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,723 (1.04)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	567 (0.34)	5,094 (3.08)	7,384 (4.46)
합계	153,900	0		0	1,723	-1,252	0	0	0	6,163	5,094	165,629

*() : 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	93.77			
2	Commercial Services & Supplies	2.06			
3	기타	4.17			

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

▶ 국가별 투자비중

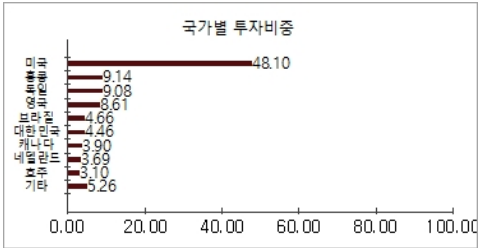
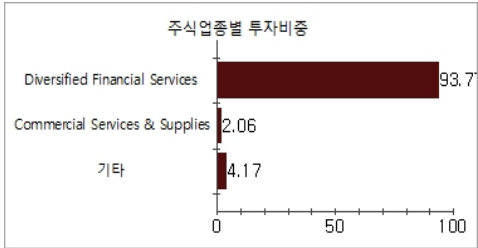
국가별 투자비중을 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 보유하고 있는 전체 자산의 국가별 구성 현황을 확인할 수 있습니다. 각 비중은 펀드 전체 자산 내에서의 비중을 나타냅니다.

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	미국	48.10	6	대한민국	4.46
2	홍콩	9.14	7	캐나다	3.90
3	독일	9.08	8	네덜란드	3.69

4	영국	8.61	9	호주	3.10
5	브라질	4.66	10	기타	5.26

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(23.03.11)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (22.12.12 ~ 23.03.11)	환헤지로 인한 손익 (22.12.12 ~ 23.03.11)
외화표시자산의 순자산총액의 60±10% 범위에서 환헤지 실행	60.3	9.0385	-2,253

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
미국달러 F 202303	매도	1,528	20,251	
유로 F 202303	매도	1,306	18,314	

▶ 선도환

(단위: 계약, 원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가액	평가금액	비고
FWD KRW/USD 230321	수협중앙회	USD	매도	2023-03-21	19,855,387,805	19,855,387,805	-500,137,805	
FWD KRW/USD 230327	수협중앙회	USD	매도	2023-03-27	19,848,039,242	19,848,039,242	-297,039,242	
FWD KRW/USD 230321	대구은행	USD	매도	2023-03-21	8,934,925,068	8,934,925,068	-224,387,568	
FWD KRW/USD 230321	신한투자증권	USD	매도	2023-03-21	6,750,832,693	6,750,832,693	-169,027,693	
FWD KRW/USD 230327	대구은행	USD	매도	2023-03-27	4,300,412,377	4,300,412,377	-61,274,877	

▶ 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	CME GROUP	9.18	6	해외주식	NASDAQ OMX GROUP/THE	7.65
2	해외주식	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	9.14	7	해외주식	CBOE HOLDINGS INC	5.81
3	해외주식	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	9.14	8	해외주식	MARKETAXESS HOLDINGS INC	5.75
4	해외주식	DEUTSCHE BOERSE AG	9.08	9	해외주식	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	4.66
5	해외주식	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	8.61	10	해외주식	TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	3.87

※보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.(인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에 서 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 자산 군별로 구분하여 확인 할 수 있습니다.

▶ 주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
CME GROUP	64,702	15,205	9.18	미국	USD	Diversified Financial Services	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	114,191	15,136	9.14	미국	USD	Diversified Financial Services	
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	276,035	15,134	9.14	홍콩	HKD	Diversified Financial Services	

DEUTSCHE BOERSE AG	64,674	15,039	9.08	독일	EUR	Diversified Financial Services	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	122,323	14,262	8.61	영국	GBP	Diversified Financial Services	
NASDAQ OMX GROUP/THE	176,090	12,666	7.65	미국	USD	Diversified Financial Services	
CBOE HOLDINGS INC	59,990	9,626	5.81	미국	USD	Diversified Financial Services	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	20,338	9,517	5.75	미국	USD	Diversified Financial Services	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	2,600,113	7,719	4.66	브라질	BRL	Diversified Financial Services	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	68,583	6,417	3.87	미국	USD	기타	

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

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 ^{주1)}	CIO	1969	17	5,157	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

- 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, 매매중계 수수료)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)		10.66	0.01	12.02	0.01
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		10.66	0.01	12.02	0.01
	기타비용 ^{주2)}		27.68	0.02	28.77	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	28.10	0.02	38.67	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	28.10	0.02	38.67	0.02
	증권거래세		2.29	0.00	3.49	0.00
C/A	자산운용사		102.12	0.17	99.15	0.17
	판매회사		131.29	0.22	127.47	0.22
	펀드재산보관회사(신탁업자)		13.81	0.02	14.00	0.02
	일반사무관리회사		2.19	0.00	2.12	0.00
	보수합계		249.40	0.43	242.74	0.42
	기타비용 ^{주2)}		9.56	0.02	9.99	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	9.49	0.02	13.14	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	9.49	0.02	13.14	0.02
	증권거래세		0.78	0.00	1.19	0.00

C/A-e	자산운용사		18.83	0.17	18.37	0.17
	판매회사		12.10	0.11	11.81	0.11
	펀드재산보관회사(신탁업자)		2.55	0.02	2.59	0.02
	일반사무관리회사		0.40	0.00	0.39	0.00
	보수합계		33.88	0.31	33.17	0.31
	기타비용 ^{주2)}		1.76	0.02	1.85	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1.75	0.02	2.43	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	1.75	0.02	2.43	0.02
C/C	증권거래세		0.14	0.00	0.22	0.00
	자산운용사		39.57	0.17	38.79	0.17
	판매회사		62.18	0.27	60.96	0.27
	펀드재산보관회사(신탁업자)		5.35	0.02	5.48	0.02
	일반사무관리회사		0.85	0.00	0.83	0.00
	보수합계		107.94	0.48	106.06	0.47
	기타비용 ^{주2)}		3.71	0.02	3.91	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	3.67	0.02	5.14	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	3.67	0.02	5.14	0.02
C/C-G	증권거래세		0.30	0.00	0.46	0.00
	자산운용사		0.05	0.17	0.05	0.17
	판매회사		0.04	0.14	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	0.09	0.34
	기타비용 ^{주2)}		0.00	0.02	0.00	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.00	0.02	0.01	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.00	0.02	0.01	0.02
C/C-P1	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
	자산운용사		28.45	0.17	27.08	0.17
	판매회사		24.38	0.15	23.21	0.15
	펀드재산보관회사(신탁업자)		3.85	0.02	3.82	0.02
	일반사무관리회사		0.61	0.00	0.58	0.00
	보수합계		57.29	0.35	54.70	0.35
	기타비용 ^{주2)}		2.67	0.02	2.73	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	2.64	0.02	3.59	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	2.64	0.02	3.59	0.02
C/C-P1e	증권거래세		0.22	0.00	0.32	0.00
	자산운용사		28.36	0.17	27.33	0.17
	판매회사		12.16	0.07	11.71	0.07
	펀드재산보관회사(신탁업자)		3.83	0.02	3.86	0.02
	일반사무관리회사		0.61	0.00	0.59	0.00
	보수합계		44.96	0.28	43.48	0.27
	기타비용 ^{주2)}		2.67	0.02	2.77	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	2.63	0.02	3.62	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	2.63	0.02	3.62	0.02
C/C-P2	증권거래세		0.22	0.00	0.33	0.00
	자산운용사		0.09	0.17	0.09	0.17
	판매회사		0.11	0.23	0.11	0.22
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.01	0.02	0.01	0.02
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.21	0.43	0.22	0.42
	기타비용 ^{주2)}		0.01	0.02	0.01	0.02
	매매	단순매매, 중개수수료	0.01	0.02	0.01	0.02

	매매 중개 수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.01	0.02	0.01	0.02
		증권거래세	0.00	0.00	0.00	0.00
C/C-P2e		자산운용사	0.27	0.17	0.24	0.17
		판매회사	0.16	0.11	0.15	0.11
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0.04	0.02	0.03	0.02
		일반사무관리회사	0.01	0.00	0.01	0.00
		보수합계	0.47	0.31	0.43	0.31
		기타비용 ^{주2)}	0.03	0.02	0.02	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.02	0.02	0.03	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.02	0.02	0.03	0.02
		증권거래세	0.00	0.00	0.00	0.00
C/C-e		자산운용사	27.49	0.17	26.86	0.17
		판매회사	21.60	0.14	21.11	0.14
		펀드재산보관회사(신탁업자)	3.72	0.02	3.79	0.02
		일반사무관리회사	0.59	0.00	0.58	0.00
		보수합계	53.39	0.34	52.34	0.34
		기타비용 ^{주2)}	2.57	0.02	2.71	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	2.55	0.02	3.56	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	2.55	0.02	3.56	0.02
		증권거래세	0.21	0.00	0.32	0.00
C/C1		자산운용사	30.69	0.17	29.72	0.17
		판매회사	1.32	0.01	1.27	0.01
		펀드재산보관회사(신탁업자)	4.15	0.02	4.20	0.02
		일반사무관리회사	0.66	0.00	0.64	0.00
		보수합계	36.81	0.21	35.83	0.21
		기타비용 ^{주2)}	2.88	0.02	3.00	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	2.85	0.02	3.93	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	2.85	0.02	3.93	0.02
		증권거래세	0.23	0.00	0.36	0.00
C/S		자산운용사	6.50	0.17	5.64	0.17
		판매회사	3.25	0.09	2.82	0.09
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0.88	0.02	0.80	0.02
		일반사무관리회사	0.14	0.00	0.12	0.00
		보수합계	10.76	0.29	9.37	0.29
		기타비용 ^{주2)}	0.61	0.02	0.57	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.61	0.02	0.75	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.61	0.02	0.75	0.02
		증권거래세	0.05	0.00	0.07	0.00
C/W		자산운용사	20.31	0.17	18.51	0.17
		판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00
		펀드재산보관회사(신탁업자)	2.75	0.02	2.61	0.02
		일반사무관리회사	0.44	0.00	0.40	0.00
		보수합계	23.49	0.20	21.52	0.20
		기타비용 ^{주2)}	1.90	0.02	1.86	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1.88	0.02	2.45	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	1.88	0.02	2.45	0.02
		증권거래세	0.15	0.00	0.22	0.00

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 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 비용을 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
유리글로벌밸거래소증권자1[주식]_운용	전기	0.003	0.0189	0.0885	0.0648
	당기	0.0028	0.0218	0.0976	0.0925
종류(Class) 별 현황					
C/A	전기	1.6865	0.00639	1.7751	0.065
	당기	1.6864	0.00739	1.7844	0.0927
C/A-e	전기	1.2364	0.00117	1.3251	0.0649
	당기	1.2364	0.00137	1.3343	0.0927
C/C	전기	1.8865	0.00247	1.9752	0.0649
	당기	1.8865	0.00289	1.9843	0.0926
C/C-G	전기	1.3622	0	1.4508	0.0646
	당기	1.3621	0	1.4596	0.0922
C/C-P1	전기	1.3865	0.00177	1.4752	0.065
	당기	1.3865	0.00202	1.4844	0.0928
C/C-P1e	전기	1.0869	0.00177	1.1756	0.0649
	당기	1.0869	0.00204	1.1848	0.0927
C/C-P2	전기	1.6934	0.00001	1.7821	0.0648
	당기	1.6935	0.00001	1.7914	0.0926
C/C-P2e	전기	1.2169	0.00002	1.3054	0.0651
	당기	1.216	0.00002	1.3139	0.0935
C/C-e	전기	1.3364	0.00172	1.4251	0.0649
	당기	1.3364	0.002	1.4343	0.0927
C/C1	전기	0.8166	0.00192	0.9052	0.0649
	당기	0.8166	0.00222	0.9144	0.0926
C/S	전기	1.1364	0.00041	1.2251	0.0653
	당기	1.1364	0.00042	1.2342	0.0927
C/W	전기	0.7864	0.00126	0.875	0.0648
	당기	0.7864	0.00142	0.884	0.0927

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 비용을 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, %)

유리글로벌밸거래소증권모[주식]

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
175,150	15,029	1,113,250	13,898	8.41	34.10

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

유리글로벌밸거래소증권모[주식]

2022-06-12 ~ 2022-09-11	2022-09-12 ~ 2022-12-11	2022-12-12 ~ 2023-03-11
7.23	8.99	8.41

8. 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

▶ 투자현황

(단위:주, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*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
<p>- 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.</p> <p>- 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.</p> <p>- 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.</p> <p>- 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.</p> <p>- 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.</p>
2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등
- 환매중단 등 위험발생가능성 낮음

▶ 나. 주요 위험 관리 방안

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

<p>○ 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.</p> <p>- 주의 단계</p> <p>발생 Event에 대한 자본시장 영향 분석, 운용전략의 조정</p> <p>- 위기 단계</p> <p>위험관리위원회 의결(집합투자기구별(또는 유형별) 운용전략 제한, 유동성 확보계획 등 수립), 위기상황 보고체계 가동</p> <p>- 위급 단계</p> <p>비상대책반 구성하여 위기 상황별 구체적 실행계획의 수립 및 시행, 위험관리위원회 및 집합투자재산평가위원회 결의, 한국금융투자협회 및 금융감독원 등 감독기관과의 대응책 모색</p> <p>○ 부실자산 발생 시 '집합투자재산평가기준'에 따라 집합투자재산평가위원회를 소집하여 관련 규정과 절차에 따라 부실자산 평가방안 등을 결정하여 신탁재산 손실의 최소화를 추구합니다.</p> <p>○ 부실자산에 대해서는 기본적으로 위험관리위원회의 결정에 따라 관리하며 필요시 Task-Force team을 구성하여 운영할 수 있습니다.</p>

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.