

# 자산운용보고서

## 유리글로벌거래소증권투자신탁(USD)[주식]

(운용기간 : 2023년05월28일 ~ 2023년08월27일)

○ 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	<b>공지사항</b>
2	<b>펀드의 개요</b> <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 기본정보</li><li>▶ 재산현황</li><li>▶ 펀드의 투자전략</li></ul>
3	<b>운용경과 및 수익률현황</b> <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 운용경과</li><li>▶ 투자환경 및 운용계획</li><li>▶ 기간(누적) 수익률</li><li>▶ 손익현황</li></ul>
4	<b>자산현황</b> <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 자산구성현황</li><li>▶ 투자대상 상위 10종목</li><li>▶ 각 자산별 보유종목 내역</li></ul>
5	<b>투자운용전문인력 현황</b> <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 투자운용인력(펀드매니저)</li><li>▶ 해외 운용 수탁회사</li></ul>
6	<b>비용현황</b> <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 업자별 보수 지급현황</li><li>▶ 총보수비용 비율</li></ul>
7	<b>투자자산매매내역</b> <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 매매주식규모 및 회전율</li><li>▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이</li></ul>
8	<b>동일 집합투자기구에 대한 투자현황</b> <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 투자현황</li></ul>
9	<b>위험현황 및 관리방안</b> <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험현황</li><li>▶ 나. 주요 위험 관리방안</li><li>▶ 다. 자전거래 현황</li><li>▶ 라. 주요 비상대응 계획</li></ul>
10	<b>자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항</b>

## 1. 공지 사항

- 고객님이 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행법률)의 적용을 받습니다.
- 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리글로벌거래소증권투자신탁(USD)[주식]의 자산운용회사인 '유리자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '신한은행'의 확인을 받아 판매회사인 '삼성증권, 신한은행'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.
- 고객님의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 : 유리자산운용(주)  
금융투자협회

www.yurieasset.co.kr  
http://dis.kofia.or.kr

02-2168-7900

## 2. 펀드의 개요

### ▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭	투자위험등급	금융투자협회 펀드코드	고난도 펀드
유리글로벌거래소증권투자신탁(USD)[주식]_운용, 유리글로벌거래소증권투자신탁(USD)[주식]_Class A, 유리글로벌거래소증권투자신탁(USD)[주식]_Class C, 유리글로벌거래소증권투자신탁(USD)[주식]_Class C-F	2등급	D0641, D0642, D0645, D0654	해당하지 않음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형	최초설정일	2020.02.28
운용기간	2023.05.28 ~ 2023.08.27	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
레버리지(차입 등) 한도	-		
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	신한은행
판매회사	삼성증권, 신한은행	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 투자신탁재산의 대부분을 전세계 증권, 선물, 상품 등 각종 거래소 및 거래소 유관기관이 발행한 상장 주식에 주로 투자하여 장기적으로 투자대상자산의 가치상승에 따른 수익을 추구합니다.		

### ▶ 재산현황

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

(단위: 백만USD, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_운용	자산 총액(A)	28	29	2.78
	부채총액(B)	0	0	-55.95
	순자산총액(C=A-B)	28	29	3.31
	발행 수익증권 총 수(D)	2,755	2,727	-1.02
	기준가격 (E=C/Dx1000)	10.24	10.69	4.37
종류(Class)별 기준가격 현황				
C/A	기준가격	10.21	10.61	4.01
C/C	기준가격	10.17	10.56	3.91
C/C-F	기준가격	10.22	10.64	4.16

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.

### ▶ 펀드의 투자전략

투자전략
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 추구합니다. - 거래소에 상장된 주식에 투자하는 것이 아닌(X), 상장된 거래소 주식에 투자하는 펀드(O)
<운용 프로세스> - 매크로 시황 조사 : BM 투자국가 및 종목 확인, 투자국가별 시황 조사, 매크로 시황 조사를 통한 국가별 투자비중을 결정 - 종목분석 : 정량적 분석(성장성, 수익성, 안정성 분석을 통한 밸류에이션), 정성적 분석(종목별 이슈 확인 등) - 최종 투자종목 선정 : Bottom-up(기본 재무분석)에 의한 최종 모델 포트폴리오 결정, Earnings Revision(실적 검토 분석), 시장심리 등 이익지표 점검 - 투자실행 및 리밸런싱 : 최종 모델 포트폴리오는 매월 리밸런싱, 매매시 편입비 조정 병행, 종목분석 단계를 통하여 이슈가 있는 종목의 경우에는 편출입 가능

## 위험관리

- 운용역 개인의 독단의 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회 등에서 결정합니다.
- 리스크관리본부에서 각종 법령 및 규정, 지침, 내규가 지켜지는 지를 모니터링하고 독립적으로 펀드의 실적평가 및 분석 업무를 수행합니다.

### <한 위험관리>

- 이 투자신탁은 외국통화 표시자산 투자에 따른 환율변동 위험을 방지하기 위한 환헤지 전략을 실행하지 아니할 계획입니다. 이 투자신탁은 매입 신청, 환매청구 및 환매대금 지급, 기준가격 산정 등이 미국 달러(USD)로 이루어지므로 투자대상자산 중 미국 달러(USD)표시 자산의 투자에 따른 환율변동위험에는 노출되지 않습니다. 다만, 미국 달러(USD) 표시 이외의 자산에 투자하는 경우에는 미국 달러(USD)와 미국 달러(USD) 이외의 통화간의 환율 변동 위험에 노출될 수 있습니다.

## 수익구조

이 투자신탁은 투자대상이 되는 자산가치의 가격변동에 따라 손익이 결정됩니다.

# 3. 운용경과 및 수익률현황

## ▶ 운용경과

펀드는 기간 중 +4.37%(운용클래스 기준)의 수익률을 기록하며 BM(+3.78%) 성과를 상회했습니다. 글로벌증시는 미국의 부채한도 협상 타결, 빅테크 기업들의 호실적에 힘입어 상승 마감하였습니다. 미국의 소비자물가가 하향 안정세를 이어가면서 긴축사이클 종료 기대감이 강화되었고, 이와 더불어 견조한 경제지표가 투자심리를 자극했습니다. 다만, 신용평가사인 피치의 미국 신용등급 강등, 미국 국채금리가 상승세를 보이면서 증시가 조정 받으며 상승폭 일부를 반납했습니다. 한편, 신흥국 증시는 중국의 부진한 경제지표와 경기부양책 실망감, 부동산 리스크 심화에 하락세를 보이며 부진한 모습을 보였습니다.(전세계: +2.63%, 선진국: +2.97%, 신흥국: -0.19%)

6월 글로벌 시장에서 선진국은 강세를 지속하며 신흥국을 앞질렀습니다. 미국 부채한도 협상 타결로 투자심리가 회복되었고 고용지표에서는 실업률 상승과 임금상승률 둔화가 나타났습니다. 6월 FOMC에서는 기준금리를 동결하면서도 추가 금리 인상 가능성을 시사하면서 증시의 변동성이 확대되었습니다. 글로벌 주요 중앙은행들이 금리 인상에 나섰고, 국채 금리 급등에 기술주 중심으로 차익실현 매물이 나왔습니다. 하지만 고용과 소비를 비롯한 주요 경제지표와 미국 1분기 GDP 성장(+2.0%, 잠정치 +1.3%)이 견조한 모습을 보였고, 5월 미국 소비자물가지수(+4.0%/yoy)의 하락세를 보이며, 경기 연속착 전망 강화에 증시는 견조한 상승세를 기록했습니다.  
(전세계: +5.64%, 선진국: +5.93%, 신흥국: +3.23%)

7월 글로벌 시장은 선진국과 신흥국 모두 동반 강세를 보였으며, 특히 신흥국 증시의 반등세가 주목 받았습니다. 미국 고용지표가 개선되면서 긴축 우려로 인해 하방 압력이 있었지만 안정적인 물가 지표와 대형 은행들의 호실적 발표로 위험 자산 선호심리에 힘이 실렸습니다. 미국 2분기 GDP 성장률이 기대치를 웃돌았고, 7월 FOMC에서는 기준금리를 25bp 인상 및 추가 인상 가능성을 열어두며 상승을 제한했습니다. 다만, 미국 6월 CPI가 뚜렷하게 둔화(+3.0%/yoy)되어 긴축 전망이 후퇴하며 국채금리 하락과 달러 약세로 대형 기술주와 반도체 업종이 상승폭을 확대했습니다. (전세계: +3.55%, 선진국: +3.29%, 신흥국: +5.80%)

8월 글로벌증시는 선진국과 신흥국이 일제히 약세를 시현한 가운데, 경기와 통화가치에서 상대적부진이 뚜렷했던 신흥국 증시가 큰 폭 조정을 보였습니다. 견고한 경제지표에 미국 연준의 통화 긴축 전망이 강화되었고, 미.중 갈등 양상 속 중국 경기둔화 및 부동산 리스크를 소화하며 낙폭을 키웠습니다. 신용평가사 피치의 미국 신용등급 강등, 미국 재무부의 국채 발행 등 악화된 수급 여건과 견고한 경제지표도 국채금리 상승 압력을 높이며 성장주 중심의 강한 조정이 이어졌습니다. 7월 미국 CPI(3.2%/yoy)가 예상치를 하회하였으나 전월 대비 반등하였고, PPI(생산자물가지수)도 상승폭을 확대해 금리인상 가능성을 자극하며 증시 상단을 제약하였습니다. 투자자의 관심이 집중됐던 엔비디아 호실적과 예상 수준의 매파적 잭슨홀 미팅 이후 성장주 반등이 이어졌으나, 위축된 투자심리를 되돌리지는 못했습니다.

동 기간 달러 인덱스는 소폭 약세를 나타냈습니다. 미국 물가 지수 둔화에 긴축 전망이 약화되며 달러는 하방 압력을 받았습니다. 다만, 유로존의 부진한 경제 성장 전망에 강세를 나타냈던 유로화가 상승폭을 축소했고, 상대적으로 달러는 반등세를 보이며 기간 중 하락폭을 대부분 만회하였습니다.

펀드 편입 종목들은 상승세를 보인 종목이 우세한 가운데, 특히 미국 거래소들이 펀드 성과를 이끌었습니다. 채권금리의 변동성 확대에 온라인 채권거래 플랫폼인 트레이드웰이 급등세를 보였고, 실적 개선에 MSCI가 큰 폭으로 상승했습니다. 이와 더불어 글로벌 증시 변동성 확대에 대표 파생상품 거래소도 상승폭을 확대하였습니다. 일본거래소는 외국인 순매수세 유입에 강세를 보였고, 중국 경기부양 기대감에 유럽 거래소들의 주가도 상승했습니다. 다만, 홍콩거래소는 중국의 부동산 리스크 심화에 하락 반전했고, 금융소프트웨어 회사 인수로 인한 비용 부담에 나스닥 거래소도 부진한 모습을 보였습니다. 호주거래소도 비용 압박과 마진 둔화 우려에 하락폭을 확대했습니다.

펀드는 지역별, 자산군별 실적 모멘텀을 감안하여 지수 제공 기업, 미국 파생상품거래소, 채권거래 플랫폼 등 이익 성장 기대가 높은 종목들의 비중을 확대하였고, 실적 부진 우려에 호주 및 브라질 거래소를 중심으로 비중 축소하며 변화하는 시장 상황에 유연하게 대응하였습니다.

## ▶ 투자환경 및 운용 계획

글로벌증시는 최근 시장변동성을 자극하고 있는 고유가, 고금리, 강달러의 항방에 따라 높은 변동성을 보일 것으로 예상되는 가운데 주요국 경제 지표와 9월 FOMC에서의 점도표 변화, 미.중 기술 전쟁 등 주요 이슈를 소화하면서 쉬어가는 흐름을 예상합니다. 내년도 예산안을 놓고 미국 정부의 섣다운 리스크가 부각될 수 있다는 점도 하방 리스크 요인입니다.

최근 미국 연준의 추가긴축 우려가 확대되면서 장기 국채 금리가 가파르게 올랐던 만큼 물가지표와 경기에 대한 시장 민감도가 높아질 것으로 보입니다. 8월 CPI는 에너지 가격 상승 및 서비스지표 개선 등을 반영하며 소폭 상승할 것으로 예상되나, 근원 물가는 하향 안정화되며 인플레이션 우려 완화에 따라 장기 금리의 추가 상승은 제한될 것으로 판단됩니다. 또한 고용시장의 과열이 진정되는 가운데 실물 경제지표의 둔화세가 이어지고 있어 9월 FOMC에서 금리 동결에 힘이 실리고 있는 점도 국채금리의 상방 압력을 제한할 것으로 예상됩니다. 8월 증시가 장단기 금리 상승에 따른 할인율 부담이 가중되면서 가격조정이 심화되었다는 점을 감안하면 단기 조정을 일부 되돌릴 가능성도 있어 보입니다.

물가지수가 예상을 상회하거나, 통화정책 회의에서 중립금리 및 물가 전망이 상향될 경우 높은 금리 장기화 우려가 투자심리를 압박할 수도 있겠지만 3분기 실적 개선 기대감이 이를 상쇄시킬 것으로 예상되어 제한적 등락을 전망합니다.

펀드는 미국과 미국 이외의 지역간의 경기와 통화가치의 양극화가 진행되고 있다는 점을 감안하여 글로벌 자금흐름에 예의 주시하면서 시장상황 변화에 효과적으로 대응할 예정입니다. 전반적인 주식 거래량 감소 속 파생상품과 여타 자산군의 거래량 증가 기조가 지속되고 있는 상황을 반영하여 파생상품거래소 비중 확대, 중국 부양책 기조에 따른 홍콩 및 주변국 거래소 주가 반등 가능성 등을 점검하면서 수익률 개선에 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
유리글로벌거래소증권(USD) [주식]_운용	4.37	5.60	4.56	2.17
(비교지수 대비 성과)	(0.59)	(0.99)	(0.96)	(1.53)
종류(Class)별 현황				
C/A	4.01	4.86	3.46	0.77
(비교지수 대비 성과)	(0.23)	(0.25)	(-0.14)	(0.13)
C/C	3.91	4.66	3.15	0.37
(비교지수 대비 성과)	(0.13)	(0.05)	(-0.45)	(-0.27)
C/C-F	4.16	5.17	3.91	1.35
(비교지수 대비 성과)	(0.38)	(0.56)	(0.31)	(0.71)
비교지수(벤치마크)	3.78	4.61	3.60	0.64

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
유리글로벌거래소증권(USD) [주식]_운용	2.17	-8.75	-0.85	-
(비교지수 대비 성과)	(1.53)	(2.89)	(6.86)	-
종류(Class)별 현황				
C/A	0.77	-11.27	-4.90	-
(비교지수 대비 성과)	(0.13)	(0.37)	(2.81)	-
C/C	0.37	-11.98	-6.04	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.27)	(-0.34)	(1.67)	-
C/C-F	1.35	-10.24	-3.24	-
(비교지수 대비 성과)	(0.71)	(1.40)	(4.47)	-
비교지수(벤치마크)	0.64	-11.64	-7.71	0.00

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: 천USD)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	301	0	0	0	0	0	0	0	0	0	42	343
당기	1,170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	58	1,228

## 4. 자산현황

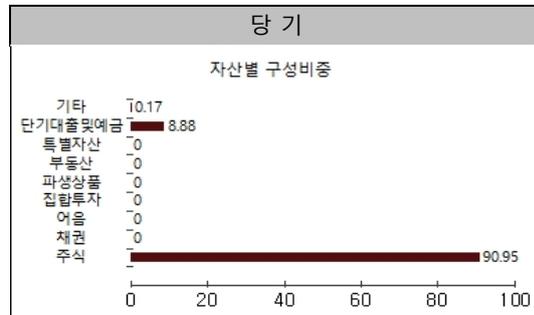
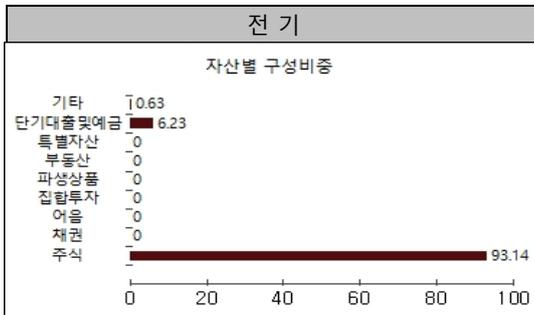
### ▶ 자산구성현황

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: 천USD, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
AUD (849.72)	523 (1.79)	0 (0.00)	0 (0.00)	523 (1.79)								
BRL (271.47)	1,690 (5.78)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,690 (5.78)								
CAD (974.63)	680 (2.32)	0 (0.00)	0 (0.00)	680 (2.32)								
EUR (1429.36)	3,515 (12.02)	0 (0.00)	0 (0.00)	3,515 (12.02)								
GBP (1665.91)	2,549 (8.71)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,549 (8.71)								
HKD (168.93)	2,419 (8.27)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,419 (8.27)								
JPY (9.07)	1,237 (4.23)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,237 (4.23)								
MXN (78.76)	86 (0.29)	0 (0.00)	0 (0.00)	86 (0.29)								
MYR (285.14)	30 (0.10)	0 (0.00)	0 (0.00)	30 (0.10)								
SGD (977.18)	470 (1.61)	0 (0.00)	0 (0.00)	470 (1.61)								
USD (1325.20)	13,407 (45.83)	0 (0.00)	2,596 (8.88)	50 (0.17)	16,053 (54.88)							
합계	26,606	0	0	0	0	0	0	0	0	2,596	50	29,253

\* ( ): 구성비중



### ▶ 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	94.44			
2	Commercial Services & Supplies	1.08			
3	기타	4.48			

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

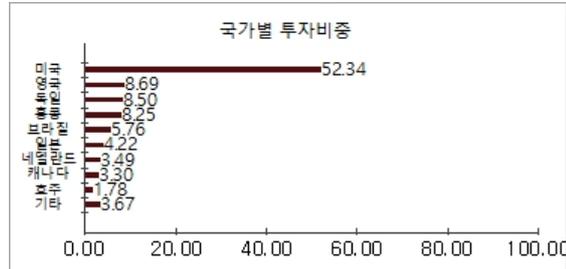
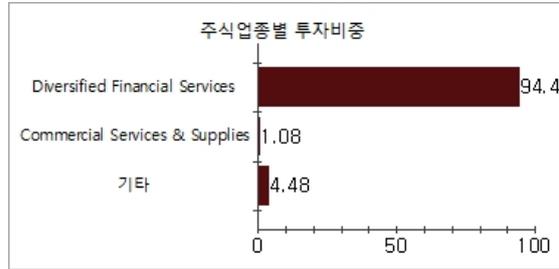
### ▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

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	52.34	6	일본	4.22
2	영국	8.69	7	네델란드	3.49
3	독일	8.50	8	캐나다	3.30
4	홍콩	8.25	9	호주	1.78
5	브라질	5.76	10	기타	3.67



▶ 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	9.99	6	단기상품	USD Deposit(SHINHAN)	7.63
2	해외주식	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	9.61	7	해외주식	NASDAQ OMX GROUP/THE	7.60
3	해외주식	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	8.71	8	해외주식	CBOE HOLDINGS INC	6.51
4	해외주식	DEUTSCHE BOERSE AG	8.52	9	해외주식	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	5.78
5	해외주식	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	8.27	10	해외주식	JAPAN EXCHANGE GROUP INC	4.23

▼ 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, 천USD, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
CME GROUP	14,600	2,922	10.0	미국	USD	Diversified Financial Services	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	24,389	2,811	9.6	미국	USD	Diversified Financial Services	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	24,810	2,549	8.7	영국	GBP	Diversified Financial Services	
DEUTSCHE BOERSE AG	14,130	2,492	8.5	독일	EUR	Diversified Financial Services	
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	65,400	2,419	8.3	홍콩	HKD	Diversified Financial Services	
NASDAQ OMX GROUP/THE	42,490	2,224	7.6	미국	USD	Diversified Financial Services	
CBOE HOLDINGS INC	12,800	1,906	6.5	미국	USD	Diversified Financial Services	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	602,700	1,690	5.8	브라질	BRL	Diversified Financial Services	
JAPAN EXCHANGE GROUP INC	71,200	1,237	4.2	일본	JPY	Diversified Financial Services	

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 주, 천USD, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
외화예치금	신한은행	2020-03-02	2,231	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 <sup>주1)</sup>	CIO	1969	17	5,173	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
-	-

### ▶ 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, 매매중개수수료)을 확인할 수 있습니다. 또한 당기와 전기의 보수 및 비용 발생현황을 비교할 수 있습니다.

(단위: 천USD, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 <sup>주1)</sup>	금액	비율 <sup>주1)</sup>	
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_운용	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	3.13	0.01	3.04	0.01	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	3.13	0.01	3.04	0.01	
	기타비용 <sup>주2)</sup>	5.48	0.02	5.65	0.02	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	4.72	0.02	5.11	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	4.72	0.02	5.11	0.02
		증권거래세	1.01	0.00	0.82	0.00
C/A	자산운용사	45.50	0.17	47.26	0.18	
	판매회사	39.00	0.15	40.51	0.15	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	7.43	0.03	7.52	0.03	
	일반사무관리회사	0.98	0.00	1.01	0.00	
	보수합계	92.90	0.35	96.29	0.36	
	기타비용 <sup>주2)</sup>	5.19	0.02	5.36	0.02	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	4.33	0.02	4.69	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	4.33	0.02	4.69	0.02
		증권거래세	0.93	0.00	0.76	0.00
	자산운용사	3.74	0.17	3.83	0.18	
	판매회사	5.34	0.24	5.46	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.61	0.03	0.61	0.03	
	일반사무관리회사	0.08	0.00	0.08	0.00	
	보수합계	9.77	0.45	9.98	0.46	

C/C	기타비용 <sup>주2)</sup>		0.43	0.02	0.43	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.36	0.02	0.38	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.36	0.02	0.38	0.02
	증권거래세		0.08	0.00	0.06	0.00
C/C-F	자산운용사		0.30	0.17	0.31	0.18
	판매회사		0.01	0.01	0.01	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.05	0.03	0.05	0.03
	일반사무관리회사		0.01	0.00	0.01	0.00
	보수합계		0.36	0.21	0.38	0.21
	기타비용 <sup>주2)</sup>		0.03	0.02	0.04	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.03	0.02	0.03	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.03	0.02	0.03	0.02
	증권거래세		0.01	0.00	0.01	0.00

\* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

\*\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외합니다.

※ 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 연평균잔액에 대한 비율로 확인 할 수 있습니다.

(단위: 연환산,%)

	구분	총보수·비용비율(A) <sup>주1)</sup>	매매·중개수수료비율(B) <sup>주2)</sup>	합계(A+B)
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_운용	전기	0.1215	0.0665	0.188
	당기	0.1182	0.0694	0.1876
C/A	전기	1.509	0.0666	1.5756
	당기	1.5057	0.0695	1.5752
C/C	전기	1.9088	0.0666	1.9754
	당기	1.9055	0.0696	1.9751
C/C-F	전기	0.9348	0.0666	1.0014
	당기	0.9317	0.0695	1.0012

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

## 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. 매매회전이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드의 비용이 증가합니다.

### ▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위: 천USD, %)

유리글로벌거래소증권(USD)[주식]\_운용

매수		매도		매매회전율 <sup>주)</sup>	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
40,940	2,523	218,840	3,551	12.94	51.34

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율

### ▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

유리글로벌거래소증권(USD)[주식]\_운용

2022-11-28 ~ 2023-02-27	2023-02-28 ~ 2023-05-27	2023-05-28 ~ 2023-08-27
12.45	10.68	12.94

## 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

- 원금손실위험 : 이 투자신탁은 예금자보호법에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다. 따라서 투자원금의 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.

- 주가가 변동위험 : 이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 외국 주식에 투자하기 때문에 외국 주식의 가격변동으로 인한 손실위험에 노출됩니다. 또한, 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.

- 환율변동위험 : 이 투자신탁은 외국통화 표시자산 투자에 따른 환율변동 위험을 방지하기 위한 환헤지 전략을 실행하지 아니할 계획입니다. 이 투자신탁은 매입신청, 환매청구 및 환매대금 지급, 기준가격 산정 등이 미국 달러(USD)로 이루어지므로 투자대상자산 중 미국 달러(USD)표시 자산의 투자에 따른 환율변동위험에는 노출되지 않습니다. 다만, 미국 달러(USD) 표시 이외의 자산에 투자하는 경우 예는 미국 달러(USD)와 미국 달러(USD) 이외의 통화간의 환율변동 위험에 노출될 수 있으며, 이 경우 환율변동에 따른 투자원금액의 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 투자 시 신흥시장국가에도 투자할 수 있으며 이 경우에 앞서 설명된 국가위험 측면에서 매우 높은 수준의 위험에 노출됩니다. 일반적으로 신흥국가의 경우 정치, 경제, 사회적 불안정성이 상대적으로 높기 때문입니다. 이러한 불안정성은 투자 수익률에 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 역의 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(집합투자지구별(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: 천USD, %)

펀드명	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
유리글로벌거래소증권투자신탁(USD) [주식]_운용	의무투자	2020-02-28	165	-	-	165	8.99

주1) 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.

주2) 수익률은 작성일 기준 시점의 자산운용사의 고유재산이 실제로 투자된 '유리글로벌거래소증권투자신탁(USD)[주식]\_C-F'의 투자금액(잔고)에 대한 평가수익률로 산정하며 소수점 둘째자리까지 표시하였습니다.

주3) 투자금 및 투자잔액은 원본액 기준으로 작성하였습니다.

주4) 「금융투자업규정」 제7-1조의2에 의거하여, 당사 고유재산 의무투자기간이 2023.02.27 (투자일로부터3년) 종료됨을 안내 드립니다. 의무투자기간의 종료는 자금의 회수를 의미하는 것은 아니며, 의무투자기간 경과 후 당사는 「금융투자업규정」에서 정하는 방법에 따라 투자금을 회수할 수 있습니다. 투자금 회수시 회수결과를 자산운용보고서에 기재하고 당사 홈페이지를 통해 공시할 예정입니다.