

자산운용보고서

유리글로벌거래소증권투자신탁(USD)[주식]

(운용기간 : 2023년08월28일 ~ 2023년11월27일)

○ 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 <ul style="list-style-type: none">▶ 기본정보▶ 재산현황▶ 펀드의 투자전략
3	운용경과 및 수익률현황 <ul style="list-style-type: none">▶ 운용경과▶ 투자환경 및 운용계획▶ 기간(누적) 수익률▶ 손익현황
4	자산현황 <ul style="list-style-type: none">▶ 자산구성현황▶ 투자대상 상위 10종목▶ 각 자산별 보유종목 내역
5	투자운용전문인력 현황 <ul style="list-style-type: none">▶ 투자운용인력(펀드매니저)▶ 해외 운용 수탁회사
6	비용현황 <ul style="list-style-type: none">▶ 업자별 보수 지급현황▶ 총보수비용 비율
7	투자자산매매내역 <ul style="list-style-type: none">▶ 매매주식규모 및 회전율▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이
8	동일 집합투자기구에 대한 투자현황 <ul style="list-style-type: none">▶ 투자현황
9	위험현황 및 관리방안 <ul style="list-style-type: none">▶ 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

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

위험관리
<ul style="list-style-type: none"> - 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. <p><환 위험관리></p> <ul style="list-style-type: none"> - 이 투자신탁은 외국통화 표시자산 투자에 따른 환율변동 위험을 방지하기 위한 환헤지 전략을 실행하지 아니할 계획입니다. 이 투자신탁은 매 입신청, 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
<p>이 투자신탁은 투자대상이 되는 자산가치의 가격변동에 따라 손익이 결정됩니다.</p>

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

<p>펀드는 기간 중 +5.53%(운용클래스 기준)의 수익률을 기록하며 BM(+4.72%) 대비 0.81% 우수한 성과를 기록했습니다. 글로벌증시는 고유가, 고금리, 강달러 환경에 투심이 위축되었습니다. 사우디-러시아 감산연장에 따른 유가 상승, 미국의 견조한 경제지표 및 긴축 장기화 우려 등에 미국 국채 금리는 급등세를 보였습니다. 9월 고용보고서에서 임금상승률 둔화가 확인되었으나, 이스라엘-하마스 전쟁에 유가가 상승폭을 확대하고, 파월의장의 매파적 발언과 빅테크 기업들의 실망스러운 가이던스가 글로벌 증시에 악재로 작용하였습니다. 하지만 이스라엘-하마스 전쟁 우려가 완화되었고, 물가 둔화세가 확인되면서 긴축 전망 후퇴에 글로벌 증시가 가파르게 오르며, 상승반전에 성공하였습니다. (전세계: +3.02%, 선진국: +3.30%, 신흥국: +0.67%)</p> <p>9월 글로벌증시는 고유가, 고금리, 강달러 환경이 강화되며 투자심리가 크게 위축된 가운데 선진국증시 부진이 세계증시 약세를 주도하였습니다. 사우디-러시아 감산연장에 따른 유가 상승이 고금리 장기화 우려로 이어졌고 달러 강세도 지속되며 낙폭을 확대하였습니다. 8월 미국 CPI(3.7%/yoy)가 예상치를 상회하였고, 근원물가 둔화세가 금리 동결 전망을 높이며 주가 하단을 지지하기도 했으나 매파적 9월 FOMC가 국채 금리를 밀어 올렸고 주식시장은 급락세를 보였습니다. 미.중 갈등이 개별기업으로까지 확산되며 투자심리를 압박하였으나 중국 정부의 부양책 기대감이 하방을 지지하며 신흥국증시는 상대적으로 양호한 흐름을 나타냈습니다. (전세계: -4.27%, 선진국: -4.45%, 신흥국: -2.81%)</p> <p>10월 글로벌증시는 실적 시즌을 소화하며 높은 변동성장세를 나타냈습니다. 월초 발표된 미국고용보고서에서 임금상승률이 둔화되고 연준 위원들이 연이어 완화적 입장을 보이면서 상승 출발하였으나 이스라엘-하마스 전쟁 격화, 파월 의장의 매파 발언, 빅테크실적 가이던스에 실망하며 낙폭을 확대하였습니다. 9월 미국 CPI(3.9%/yoy)가 예상치를 상회한 가운데 소매판매, 3Q GDP성장률 서프라이즈가 이어지며 국채금리가 급등하였고 증시는 빠르게 반락하였습니다. 중동지역 확산 우려가 수시로 불거지며 금융시장 불안을 키운 가운데 기대를 모았던 빅테크 실적발표에서 부진한 가이던스에 실망 매물 쏟아지며 하방 압력이 가중되었습니다. 강달러 환경 지속으로 신흥국증시의 부진이 심화되었습니다. (전세계: -3.07%, 선진국: -2.97%, 신흥국: -3.94%)</p> <p>11월 글로벌증시는 고유가, 고금리, 강달러 환경이 악화되며 투자심리가 개선된 가운데 선진국과 신흥국이 동반 상승했습니다. 이스라엘-하마스 전쟁 확산우려가 진정되며 유가가 크게 하락하였고 인플레이션 하락이 국채금리 급락을 견인하며 기술주 중심으로 큰 폭 반등하였습니다. 11월 FOMC에서 기준금리를 동결하였고 미국의 10월 CPI(3.2%/yoy)가 예상치를 하회하며 추가 금리인상 가능성이 낮아지면서 기술주, 특히 소프트웨어와 반도체 섹터 중심으로 크게 상승하였고 추수감사절 이후 ‘블랙프라이데이’ 매출 호조도 위험자산 선호를 자극하였습니다. 월 후반 실물 경제지표 둔화와 단기 급등에 대한 부담이 투자심리를 압박하며 추가 상승은 제한되었습니다. (전세계: +9.07%, 선진국: +9.21%, 신흥국: +7.86%)</p> <p>동 기간 달러 인덱스는 소폭 약세를 나타냈습니다. FOMC 기준금리 동결과 주요 연준위원들의 비둘기 발언에 긴축 종료 전망이 급부상했습니다. 유럽의 물가 하향 안정세, 경제지표 개선 속 금리 인하 기대감이 빠르게 유입되며 유로화, 파운드화는 강세 시현하였습니다. 반면, 엔화는 일본은행의 완화적 통화정책이 지속되며 약세가 이어졌습니다.</p> <p>펀드는 미국 증시 급반등에 힘입어 상대적으로 베타가 높은 종목들이 크게 상승하였고 유럽 거래소들도 금리 인하 기대감을 반영하면서 상승 탄력을 높였습니다. 거래소 기업들 대부분이 3분기 호실적을 발표한 가운데 특히 CBOE가 시장 변동성 확대 속 옵션거래량 증가에 힘입어 향후 이익성장 기대감을 높이며 성과회복에 기여하였습니다. 나스닥거래소는 거래량 둔화에도 IPO와 인수기업 이익성장에 힘입어 양호한 실적을 발표했고 트레이드웍은 금리 변동성 확대에 따른 거래량증가 및 이자수익 증가와 함께 급등세를 보였습니다. 반면 홍콩거래소는 중국 증시 부진 여파로 약세 시현했고, 브라질 거래소는 거래량 모멘텀 둔화에 부진한 성과를 보였습니다.</p> <p>펀드는 실적 개선 기대감으로 비중을 확대했던 유럽거래소와 CME, 브라질 거래소는 차익 실현하였고 나스닥 거래소는 실적 우려를 반영하여 비중을 축소하였습니다. 가격 조정이 심했던 마켓엑세스, 호주거래소 나스닥거래소는 저가 매수를 통해 장기성과 개선을 위해 시장상황에 적극적으로 대응하였습니다.</p>

▶ 투자환경 및 운용 계획

글로벌증시는 실적시즌 이후 주요 변동성 요인들이 일제히 완화되는 가운데 전반적인 투자환경이 개선되며 완만한 상승을 전망합니다. 3분기 기업들의 실적이 양호하였고 이익전망치도 상향 조정되면서 위험선호를 이어갈 것으로 보이며 미국, 유럽 등 주요국 중심으로 인플레이션 둔화세와 국채금리 하락도 투자심리를 지지할 것으로 기대됩니다. 금융시장 불확실성을 높였던 중동의 지정학적 리스크 완화, 미.중 갈등 진정, 미국 재정정책 리스크도 일단락 되는 등 변동성을 자극했던 요인들이 소강상태를 보이는 점도 우호적입니다. 다만, 단기 급등에 따른 가격 부담에 쉬어가는 흐름도 배제하기 어려워 상승폭은 제한될 것으로 보입니다.

근원 물가를 중심으로 점진적으로 안정세를 이어가고 있는 물가레벨과 장기 금리 상승에 따른 실물경제 지표 둔화 우려가 12월 FOMC에서의 금리 동결에 힘을 실을 것으로 보이나 점도표의 변화와 경기와 통화정책 방향에 대한 파월의장의 코멘트가 시장변동성을 자극할 수도 있다는 점은 부담입니다. 투자환경이 개선되면서 주식, 채권, 달러 등의 변동성 모두 하락하였고, 높은 변동성으로 MMF에 과도하게 몰렸던 자금들이 다시 주식과 채권 등으로 유입될 수 있을 가능성과, 최근 중소형주의 선방과 금리 민감도가 높은 부동산업종 반등은 위험자산 선호를 지지하겠지만 여전히 시장 변수로 남아있는 중동 리스크, 미국 섀다운 이슈와 미.중간 패권 갈등이 과매수 우려와 맞물리며 조정 압력으로 작용할 수 있다는 점에서 제한적 강세 흐름을 전망합니다.

펀드는 글로벌 금융시장의 핵심 변수가 안정화되는 가운데 고용과 물가의 둔화세가 관찰되고 있다는 점은 긍정적이나 상승재료를 선제적으로 반영하고 있는 상황을 감안하여 연말 및 연초 효과가 제한적으로 반영될 것으로 예상됩니다. 따라서 보수적으로 시장상황에 대응하는 한편, 벤치마크 리밸런싱 이벤트를 소화하며 안정적인 수익률 확보에 주력하겠습니다.

▶ 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
유리글로벌거대소증권(USD) [주식]_운용	5.53	10.15	11.44	10.34
(비교지수 대비 성과)	(0.81)	(1.47)	(1.90)	(1.86)
종류(Class)별 현황				
C/A	5.18	9.40	10.30	8.82
(비교지수 대비 성과)	(0.46)	(0.72)	(0.76)	(0.34)
C/C	5.08	9.19	9.97	8.39
(비교지수 대비 성과)	(0.36)	(0.51)	(0.43)	(-0.09)
C/C-F	5.33	9.71	10.77	9.45
(비교지수 대비 성과)	(0.61)	(1.03)	(1.23)	(0.97)
비교지수(벤치마크)	4.72	8.68	9.54	8.48

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
유리글로벌거대소증권(USD) [주식]_운용	10.34	-2.64	8.58	-
(비교지수 대비 성과)	(1.86)	(2.78)	(7.72)	-
종류(Class)별 현황				
C/A	8.82	-5.30	4.16	-
(비교지수 대비 성과)	(0.34)	(0.12)	(3.30)	-
C/C	8.39	-6.06	2.92	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.09)	(-0.64)	(2.06)	-
C/C-F	9.45	-4.21	5.97	-
(비교지수 대비 성과)	(0.97)	(1.21)	(5.11)	-
비교지수(벤치마크)	8.48	-5.42	0.86	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.

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	1,170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	58	1,228
당기	1,530	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14	1,544

4. 자산현황

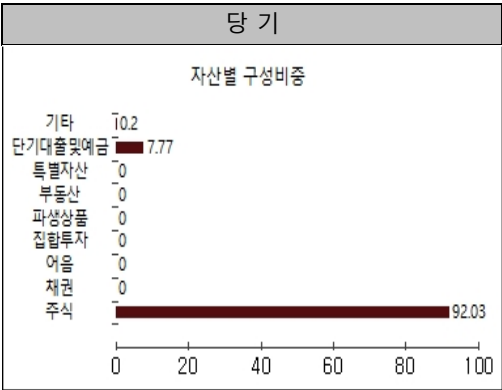
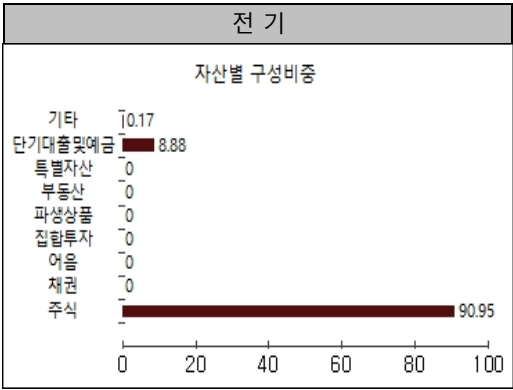
▶ 자산구성현황

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 (858.03)	600 (2.02)	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)	600 (2.02)
BRL (265.89)	1,772 (5.97)	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)	1,772 (5.97)
CAD (955.48)	782 (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)	782 (2.63)
EUR (1427.66)	3,453 (11.64)	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)	3,453 (11.64)
GBP (1644.94)	2,661 (8.97)	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)	2,661 (8.97)
HKD (167.40)	2,433 (8.20)	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)	2,433 (8.20)
JPY (8.75)	1,413 (4.76)	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)	1,413 (4.76)
MXN (76.25)	77 (0.26)	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)	77 (0.26)
MYR (278.56)	29 (0.10)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	29 (0.10)
SGD (974.40)	505 (1.70)	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)	505 (1.70)
USD (1303.80)	13,590 (45.79)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,306 (7.77)	59 (0.20)	15,955 (53.76)
합계	27,314	0	0	0	0	0	0	0	0	2,306	59	29,679

*(): 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	93.93			
2	Commercial Services & Supplies	1.21			
3	기타	4.86			

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

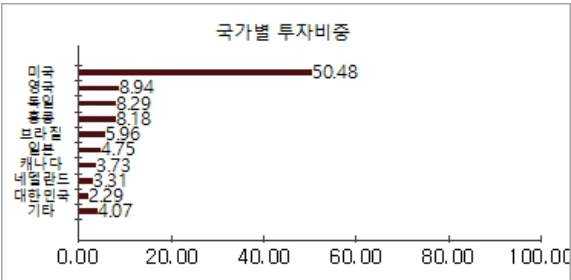
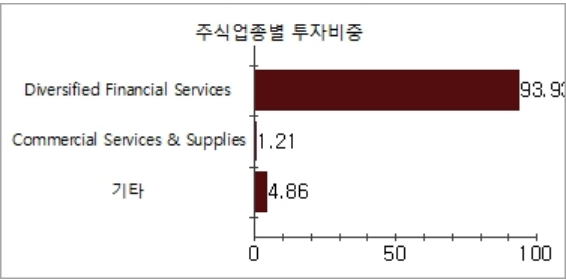
▶ 국가별 투자비중

(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	50.48	6	일본	4.75
2	영국	8.94	7	캐나다	3.73
3	독일	8.29	8	네델란드	3.31
4	홍콩	8.18	9	대한민국	2.29
5	브라질	5.96	10	기타	4.07



▶ 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	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	9.40	6	해외주식	CBOE HOLDINGS INC	7.92
2	해외주식	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	8.97	7	해외주식	NASDAQ OMX GROUP/THE	7.17
3	해외주식	CME GROUP	8.71	8	해외주식	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	5.97
4	해외주식	DEUTSCHE BOERSE AG	8.31	9	단기상품	USD Deposit(SHINHAN)	5.93
5	해외주식	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	8.20	10	해외주식	JAPAN EXCHANGE GROUP INC	4.76

▼ 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 확인 할 수 있습니다.

▶ 주식

(단위: 주, 천USD, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	24,389	2,790	9.4	미국	USD	Diversified Financial Services	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	23,810	2,661	9.0	영국	GBP	Diversified Financial Services	
CME GROUP	11,900	2,585	8.7	미국	USD	Diversified Financial Services	
DEUTSCHE BOERSE AG	13,030	2,467	8.3	독일	EUR	Diversified Financial Services	
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	65,900	2,433	8.2	홍콩	HKD	Diversified Financial Services	

CBOE HOLDINGS INC	13,050	2,350	7.9	미국	USD	Diversified Financial Services	
NASDAQ OMX GROUP/THE	38,490	2,128	7.2	미국	USD	Diversified Financial Services	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	672,700	1,772	6.0	브라질	BRL	Diversified Financial Services	
JAPAN EXCHANGE GROUP INC	69,200	1,413	4.8	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	1,761	0.00	-	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	5,399	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, 매매중계수수료)을 확인할 수 있습니다. 또한 당기와 전기의 보수 및 비용 발생현황을 비교할 수 있습니다.

(단위: 천USD, %)

	구분	전기		당기	
				금액	비율 ^{주1)}
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_운용	자산운용사		0.00	0.00	0.00
	판매회사		0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		3.04	0.01	2.82
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00
	보수합계		3.04	0.01	2.82
	기타비용 ^{주2)}		5.65	0.02	6.22
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	5.11	0.02	4.42
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00
		합계	5.11	0.02	4.42
	증권거래세		0.82	0.00	0.92
	자산운용사		47.26	0.18	46.08
	판매회사		40.51	0.15	39.49
	펀드재산보관회사(신탁업자)		7.52	0.03	7.20
	일반사무관리회사		1.01	0.00	0.99

C/A	보수합계		96.29	0.36	93.76	0.36
	기타비용 <small>주2)</small>		5.36	0.02	5.86	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	4.69	0.02	4.06	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	4.69	0.02	4.06	0.02
C/C	증권거래세		0.76	0.00	0.85	0.00
	자산운용사		3.83	0.18	3.78	0.18
	판매회사		5.46	0.25	5.40	0.25
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.61	0.03	0.59	0.03
	일반사무관리회사		0.08	0.00	0.08	0.00
	보수합계		9.98	0.46	9.84	0.46
	기타비용 <small>주2)</small>		0.43	0.02	0.48	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.38	0.02	0.33	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.38	0.02	0.33	0.02
C/C-F	증권거래세		0.06	0.00	0.07	0.00
	자산운용사		0.31	0.18	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		0.38	0.21	0.38	0.21
	기타비용 <small>주2)</small>		0.04	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(기간평잔) 대비 비율을 나타냅니다.

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한것입니다.

※ 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	총보수·비용비율(A) <small>주1)</small>	매매·중개수수료비율(B) <small>주2)</small>	합계(A+B)
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_운용	전기	0.1182	0.0694	0.1876
	당기	0.1259	0.0615	0.1874
C/A	전기	1.5057	0.0695	1.5752
	당기	1.5134	0.0616	1.575
C/C	전기	1.9055	0.0696	1.9751
	당기	1.9132	0.0618	1.975
C/C-F	전기	0.9317	0.0695	1.0012
	당기	0.9399	0.0618	1.0017

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.

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: 천USD, %)

유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_운용

매수		매도		매매회전을 주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
184,500	1,765	114,170	2,467	9.31	36.95

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_운용

2023-02-28 ~ 2023-05-27	2023-05-28 ~ 2023-08-27	2023-08-28 ~ 2023-11-27
10.68	12.94	9.31

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 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 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 에는 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 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

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

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	14.80

- 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 종료가 자금의 회수를 의미하는 것은 아니며, 의무투자기간 경과 후 당사는 「금융투자업규정」에서 정하는 방법에 따라 투자금을 회수할 수 있습니다. 투자금 회수시 회수결 과를 자산운용보고서에 기재하고 당사 홈페이지를 통해 공시할 예정입니다.