

자산운용보고서

유리글로벌거래소연금저축증권투자신탁[주식]

(운용기간 : 2017년01월12일 ~ 2017년04월11일)

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

유리자산운용(주)

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

목 차

- 1 **공지사항**
- 2 **펀드의 개요**
 - ▶ 기본정보
 - ▶ 재산현황
- 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 매매회전율 추이

1. 공지 사항

1. 고객님의 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률'(현행법률)의 적용을 받습니다.
2. 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조의 펀드로서 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 자펀드가 해당 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안보한 결과를 보여주고 있습니다.
3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 유рил로블거래스증권자속증권자투자신탁(주식)의 자산운용회사인 '유리자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 'NH투자증권,대신증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
4. 고객님의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 조회할 수 있습니다.

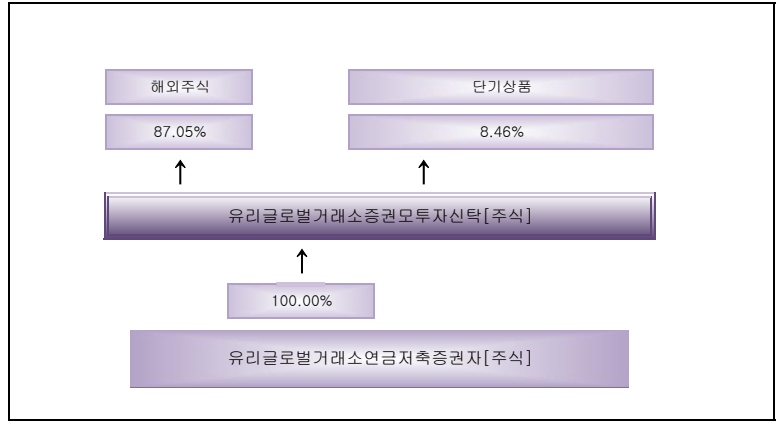
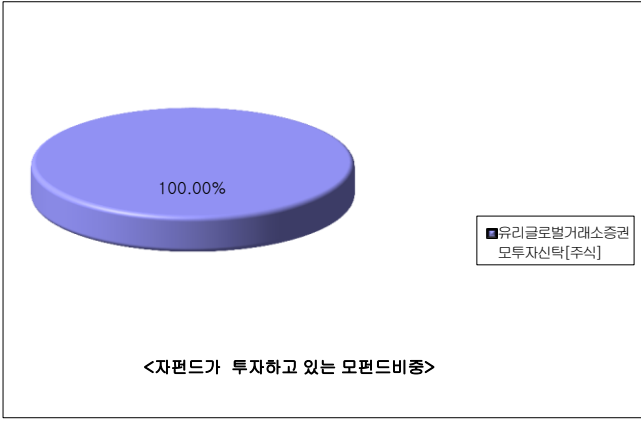
각종 보고서 확인 : 유리자산운용(주) www.yurieasset.co.kr / 02-2168-7900
금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

2. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
유리글로벌별거래소연금지축증권자투자신탁 [주식]_운용, 유리글로벌별거래소연금지축증권자투자신탁 [주식]_C/C, 유리글로벌별거래소연금지축증권자투자신탁 [주식]_C/C-e, 유리글로벌별거래소증권모투자신탁 [주식]		2등급	BC696, BC697, BC698, BB291
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2016.10.12
운용기간	2017.01.12 ~ 2017.04.11	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	유리자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	NH투자증권,대신증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
	1. 투자대상 투자신탁 재산의 60% 이상을 국내 주식에 투자하며 특히 성장을 주도하는 핵심 종목에 시가총액 구분 없이 투자함으로써 시장 대비 초과수익을 추구합니다. 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.		
	2. 투자전략 투자신탁 재산의 60% 이상을 국내 주식에 투자하며 특히 성장을 주도하는 핵심 종목에 시가총액 구분 없이 투자함으로써 시장 대비 초과수익을 추구합니다. 그러나 이 투자신탁의 성과가 목적인 바 대로 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자·판매회사·신탁업자 등 이 집합투자기구와 관련된 어떠한 당사자도 수익자에 대한 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다. <운용 전략 및 프로세스> ○ 상황식(Bottom-up) 리서치로 개별 종목 선정에 주력 합니다. - 심층적 리서치를 바탕으로 유망 업종 내에서도 종목간 비교 리서치를 통해 상대적 우위에 있는 종목에 집중 합니다. - 시장의 추세에 편승하기보다는 개별 종목의 내재가치 실현 극대화에 초점을 맞춥니다. ○ 투자 기간에 따른 Dynamic 전략 구사 - 철저한 Bottom-up 리서치에 근거하여 목표 투자기간(신탁계약기간 종료시점)에 수익률을 극대화 할 수 있다고 판단되는 종목으로 포트폴리오를 구성합니다. - 투자기간 중 펀드매니저의 판단에 주식시장 상승이 예상되는 경우 주식 투자 비중을 확대하여 시장 상승에 적극 참여하고 향후 시장의 하락이 예상되거나 시장의 상승이 불확실한 경우 주식 투자 비중을 축소(주식 노출도 60% 수준)함으로써 수익률을 방어할 수 있는 전략을 수행합니다. - 목표 투자기간에 다가갈수록 수익률 관리 및 위험관리 차원에서 매니저 및 운용사의 매크로 전망에 따라 추가적인 시장의 상승이 불확실한 경우 주식 매도 또는 선물 매도 등의 전략을 통해 수익률 방어 전략을 수행합니다. ※ 이 투자신탁은 상기에 제시된 운용목표의 달성 및 운용전략의 실행을 위해 적극적인 매매전략을 구사할 수 있으며 이러한 적극적인 매매는 높은 거래비용을 유발합니다. 적극적인 매매가 의도한 목적을 달성한다는 보장은 없으며 매매의 결과로 인한 손익이 매매비용을 상쇄하지 못하거나 매매의 의도와 다른 방향으로 자산의 시장가격이 변동할 경우 투자신탁의 투자성과에 크고 작은 불리한 영향을 미치게 됩니다.		
상품의 특징	3. 위험관리 운용역 개인의 독단의 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회, 위험관리위원회 및 위험관리실위원회 등에서 결정하며, 일상적인 업무처리는 당사 내부의 운용업무에 정해진 표준업무처리절차를 따르도록 함으로써 불필요한 리스크 발생을 줄일 수 있도록 합니다. [환위험 관리 전략] 이 투자신탁은 외화표시자산에의 투자에 따른 환율변동 위험의 관리를 위해 선물 또는 선도한 거래 등을 통해 외화표시자산의 순자산총액의 60±10% 범위에서 한계치를 실행할 예정입니다. 하지만 투자신탁의 설정/해지, 환율전망, 외환시장 상황, 비용부담, 운용자의 판단 등에 따라 실제 해지비율은 예정 해지 비율의 범위를 벗어날 수 있고 실제 해지비율이 예정 해지비율에 비해 불리한 사후적 성과를 초래할 수 있습니다.		
	4. 수익구조 이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 해외 주식에 투자하는 모두투자신탁에 투자하는 집합투자기구로서 신탁재산을 주로 해외 주식 등 외화표시자산에 투자하는 모두투자신탁의 특성과 환해지 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. 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 일반적 입니다. 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 특정 상 이 투자신탁의 주식투자 성과가 투자대상국의 평균적인 추가 변동들에 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.		

▶ 펀드 구성



* 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을때 각 모펀드의 집합투자증권원 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
유리글로벌거래소연금지속증권자[주식]_운용	자산 총액 (A)	26	89	236.68
	부채 총액 (B)	0	0	0.00
	순자산총액 (C=A-B)	26	89	236.03
	발행 수익증권 총 수 (D)	24	81	234.82
	기준가격*) (E=C/D×1000)	1,095.64	1,099.59	0.36
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리글로벌거래소연금지속증권자[주식]_C/C	기준가격	1,091.19	1,090.58	-0.06
유리글로벌거래소연금지속증권자[주식]_C/C-e	기준가격	1,092.47	1,093.14	0.06

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.

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 펀드는 해당 운용기간 동안 5.63% 상승한 비교지수 대비 -5.27%P 언더퍼폼하며 0.36%의 수익률을 기록하였습니다. 트럼프 대통령 취임 이전까지 경계감으로 횡보구간에 갇혀 있던 미국 증시는 취임 이후 정책 불확실성 해소 및 규제완화에 대한 기대감, 그리고 양호한 경제지표로 강세로 돌아섰습니다. 업종별로는 에너지 업종을 제외한 모든 업종이 상승하였으며, 특히 헬스케어와 IT, 금융 업종이 증시를 견인하였습니다. 에너지 업종은 가스 합의에도 유가의 상승이 보이지 않아 하락하였습니다. 다만 4월 들어 지정학적 리스크 및 프랑스 대선, 트럼프 대통령 정책 지연 및 방향성 전환에 대한 가능성이 부각되면 증시는 다소 조정을 받았습니 다. 유럽 증시는 미국 정책 불확실성과 하드 브렉시트로 연초 조정을 받았으나 기업들의 실적 추 정치 상황 및 양호한 경제지표로 상승세로 돌아섰습니다. 그러나 프랑스 대선 리스크가 계속해서 부담 요인으로 작용하고 있어 다소 주의를 기울일 필요가 있다는 판단입니다. 일본 증시 는 연초 이후 미국의 보호무역주의 강화와 트럼프 정책 불확실성으로 엔화 강세가 지속되며 자동차, IT, 금융주를 중심으로 조정을 받았습니다. 다만 엔화 강세에도 지수 조정폭이 크지 않 은 점은 기업 펀더멘털 개선이 시장에 점진적으로 반영되고 있는 것으로 분석됩니다. 다만 4월 들어 엔화 강세 기조가 이어지며 지수는 조정 받는 모습을 보였습니다. 홍콩 증시는 1월 중 우려가 컸던 중국의 자금 검색과 위안화 약세에 대한 불확실성이 진정되며 2월 중 급등하였습니다. 본토 경기 리플레이션과 더불어 해외 및 중국 자본의 꾸준한 유입으로 수급이 개선되었 으며 저평가된 은행주 및 보험주가 지수 상승을 견인하였습니다. 다만 월말 차익 실현 매물로 인해 다소 조정을 받는 모습을 보였습니다. 멕시코 증시는 반 멕시코 성향의 트럼프 대통령 당 선 이후 폭락하였으나 취임 이후 빠르게 회복하고 있는 추세입니다. 최근 멕시코 증시 상승세를 이끈 주 요인은 멕시코 폐소화 환율 강세로 인한 통화 가치 회복이었으며, 멕시코 국경 장 벽 건설 사업 이슈는 아이러니하게도 멕시코 기업에 호재가 된 부분이 증시 상승을 지탱하는 요인이 되었습니다. 브라질 정부는 1월에 이어 2월에도 정책금리를 75bp 인하하며 공격적인 금리인하 기조를 이어갔고 이에 따른 브라질 기업 수혜 전망이 확산되었습니다. 또한 연금에 대한 강력한 개혁 의지가 호재로 작용하며 증시는 상승세를 이어갔습니다. 남아프리카공화국 또한 최근 주마 대통령의 재무장관 해임 및 예고 없는 장관 교체로 인해 탄핵 시위가 이어지며 정치 리스크가 커지고 있습니다. 이로 인해 국가 신용 등급이 머지않아 투자부적격으로 강등 될 것으로 전망되며, 증시는 2월 이후 하락하며 변동성을 키워가는 모습입니다. 전반적으로 4월 초 들어 글로벌 지정학적 리스크 및 정치 리스크, 프랑스 대선 불확실성 등으로 신흥국 증 시는 국가별 차별화된 모습을 보였습니다.

▶ 투자환경 및 운용

2016년 연말부터 최근 1분기 남짓한 투자기간 중 수익률 상위를 기록한 시장은 미국, 유럽, 브라질, 말레이시아였으며, 하위를 기록한 시장은 남아공, 호주, 두바이, 일본이었습니다. 동 펀 드는 1분기 포트폴리오 비중 조절을 실행하면서 그 동안 상승률이 컸던 미국, 브라질, 홍콩 종목에 대해서 소폭 차익실현을 하였으며, 원자재 가격 상승으로 인해 수혜가 예상되는 멕시코, 남아공, 캐나다에 대한 비중을 소폭 증가하였습니다. 그러나 원유 생산 감소에도 유가가 상승 모멘텀을 이어가지 못하며 위 종목들의 상승세가 이어지지 못하였으며 캐나다 증시는 차익실 현 매물로 인한 조정으로 펀드에 부정적이 영향을 끼쳤습니다. 또한 호주, 캐나다, 영국, 두바이 등의 국가는 최근 부동산 버블 이슈가 제기되며 증시 조정이 지속되었습니다. OECD는 최 근 이들 국가의 주택가격 상승 속도가 경기 하강의 전조가 됐던 시기와 맞먹는다고 전했습니다. 남아공 증시 또한 대통령 탄핵 시위가 지속되며 글로벌 신용평가 기관의 국가 신용 등급 강 등 경고로 금융주 중심의 하락이 두드러지고 있습니다. 향후 글로벌 증시는 정치 및 정책리스크와 유가 및 원자재 가격 상승 여부 등의 불확실성이 존재하지만 선진국 중심의 경기 및 기업 실적 회복세에 힘입어 양호한 흐름은 이어갈 수 있을 것으로 전망됩니다. 동 펀드에서는 차익실현을 했던 선진국 증시의 최근 조정시기에 편입 비중을 늘리고 있으며, 정치 리스크와 부동산 버블 이슈가 지속되고 있는 남아공, 호주, 두바이, 캐나다 종목의 비중은 줄여나가고 있습니다. 향후에도 프랑스 대선, 원자재 가격, 정치 리스크 등의 불확실성이 존재하므로 매크로 상 황을 주의 깊게 관찰하며 운용해 나갈 계획입니다. 최근 환율은 연초 1,211.80원으로 고점을 형성한 이후 미달러 조정 분위기와 네고 물량 출회 영향으로 하락하였습니다. 또한 12월 FOMC에서의 정책 불확실성 언급으로 추가 하락하였으 며 트럼프 대통령의 강달러 우려 및 환율 조작국 지정 등의 발언으로 하락세가 지속되었습니다. 강달러 현상이 1월 중 큰 폭으로 조정세를 나타내며 약달러 전환 전망이 부각되고 있는데 트럼프 정책에 대한 불확실성과 보호무역주의가 약달러를 유발할 것이라는 근거로 제시되고 있습니다. 이러한 전망을 반증하듯이 1분기 중 환율은 트럼프 대통령의 환율 정책에 대한 경계 와 안정적인 글로벌 투자 심리 유지 속에 신흥국 통화 강세를 보였으며 외국인 주식 투자 자금 유입 및 수출 호조로 인한 네고 물량으로 원화의 상대적 강세가 두드러졌습니다. 향후에는 미국 환율보고서 경계 및 외국인 자금 유입 지속과 네고 물량으로 하락 압력이 가해질 것으로 예상되며 프랑스 대선 및 글로벌 정치 및 지정학적 리스크로 인해 변동성을 키워나갈 것으로 판단됩니다.

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.

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_운용	0.36	9.96	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-5.27)	(1.68)	-	-
종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/C	-0.06	9.06	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-5.69)	(0.78)	-	-
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/C-e	0.06	9.31	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-5.57)	(1.03)	-	-
비교지수(벤치마크)	5.63	8.28	-	-

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

※ 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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
당기	1	0	0	0	-1	0	0	0	0	0	0	0

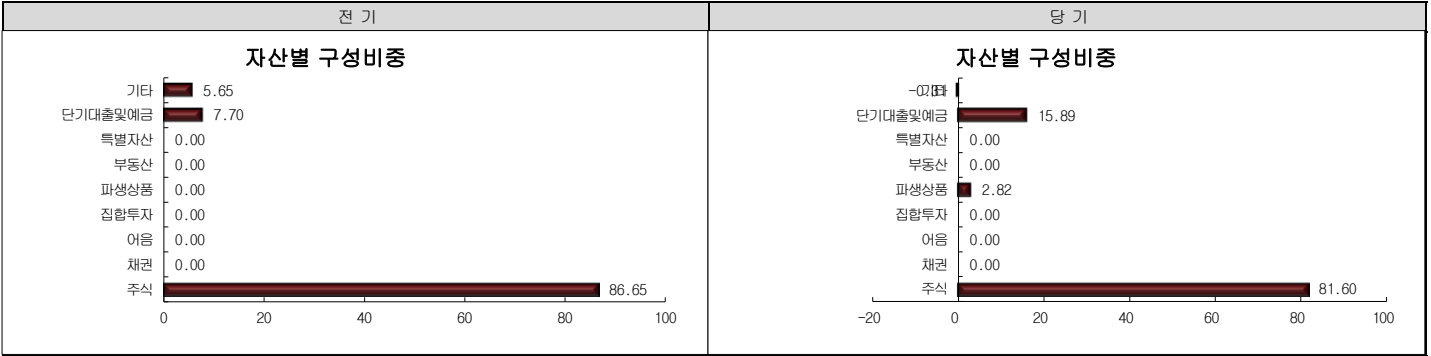
아래 표시된 자산구성 현황은 고객님의 가입한 자펀드가 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

자산구성 현황 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.

[illegible]

MYR	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
(258.35)	(0.89)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.89)
NZD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(795.99)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
SEK	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(125.94)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
SGD	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2
(815.08)	(2.23)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.23)
USD	26	0	0	0	0	0	0	0	0	2	0	28
(1145.80)	(29.49)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.24)	(0.00)	(31.73)
ZAR	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
(82.17)	(0.77)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.77)
KRW	0	0	0	0	3	0	0	0	0	12	0	14
(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.82)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(13.22)	-(0.31)	(15.73)
합 계	73	0	0	0	3	0	0	0	0	14	0	89

* () : 구성 비중



주) 위의 결과는 해당 펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 펀드가 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 : %)					
	종목명	비중		종목명	비중
1	Diversified Financial Services	100.00	6		0.00
2			7		
3			8		
4			9		
5			10		

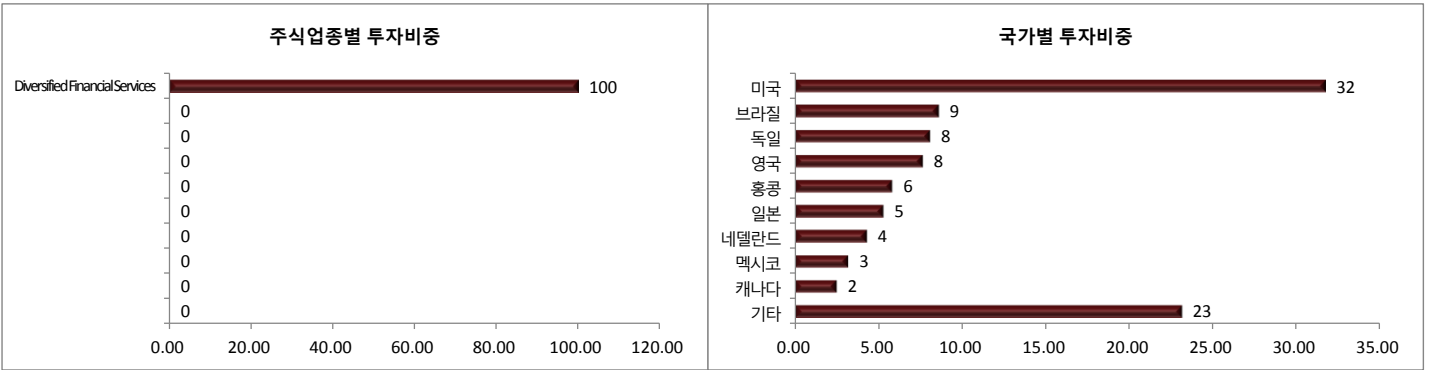
주) 주식종목의 업종 구분은, 국내 주식은 한국거래소의 업종분류기준, 해외 주식은 GICS(국제산업분류기준) 2차 분류를 따릅니다.

▶ 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 : %)					
	국가명	비중		국가명	비중
1	미국	31.73	6	일본	5.26
2	브라질	8.57	7	네델란드	4.26
3	독일	8.04	8	멕시코	3.16
4	영국	7.61	9	캐나다	2.46
5	홍콩	5.79	10	기타	23.12

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(17.04.11) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (17.01.12 ~ 17.04.11)	환헤지로 인한 손익 (17.01.12 ~ 17.04.11)
외화표시자산의 순자산총액의 60±10%	61.19%	0.006	-1

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

▼ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F 201704	매도	4	46	

▶ 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 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	파생상품	미국달러 F 201704	51.60	6	단기상품	REPO매수(20170411)	7.93
2	해외주식	CME GROUP	8.15	7	해외주식	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	7.61
3	해외주식	B3 SA -Brasil Bolsa Balcao	8.15	8	해외주식	NASDAQ OMX GROUP/THE	6.95
4	해외주식	INTERCONTINENTALEXCHANGE	8.08	9	해외주식	CBOE HOLDINGS INC	6.30
5	해외주식	DEUTSCHE BOERSE AG	8.04	10	해외주식	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	5.79

※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
CME GROUP	54	7	8.15	미국	USD	미분류	
B3 SA -Brasil Bolsa Balcao	1,026	7	8.15	브라질	BRL	미분류	
INTERCONTINENTALEXCHANGE	104	7	8.08	미국	USD	미분류	
DEUTSCHE BOERSE AG	67	7	8.04	독일	EUR	미분류	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PL	147	7	7.61	영국	GBP	미분류	
NASDAQ OMX GROUP/THE	78	6	6.95	미국	USD	미분류	
CBOE HOLDINGS INC	60	6	6.30	미국	USD	미분류	
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING	180	5	5.79	홍콩	HKD	미분류	
JAPAN EXCHANGE GROUP	285	5	5.26	일본	JPY	미분류	

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
REPO매수	신한금융투자	2017-04-11	7	1.26		대한민국	KRW

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	퀀트운용본부장	1969	62	7,521	8	12,153	2109000507
박상건	대안투자팀원	1982	76	3,231			2114000253

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

성명	책임/부책임	기간
해당사항 없음		

▶ 해외 운용 수탁회사

회사명	소재	국가명	비고
해당사항 없음			

6. 비용 현황

▶ 입자별 보수 지급현황

입자별 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 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_운용	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.01	0.03	0.05
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계	0.00	0.01	0.03	0.05
	기타비용**	0.00	0.01	0.03	0.05
	매매, 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.00	0.02	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00
		합계	0.00	0.02	0.15
	증권거래세	0.00	0.00	0.00	0.00
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/C	자산운용사	0.01	0.17	0.07	0.16
	판매회사	0.02	0.24	0.10	0.24
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.03	0.02	0.06
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계	0.04	0.44	0.19	0.46
	기타비용**	0.00	0.01	0.02	0.05
	매매, 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.00	0.02	0.14
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00
		합계	0.00	0.02	0.14
	증권거래세	0.00	0.00	0.00	0.00
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/C-e	자산운용사	0.00	0.17	0.04	0.16
	판매회사	0.00	0.12	0.03	0.12
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.02	0.01	0.07
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계	0.01	0.31	0.08	0.35
	기타비용**	0.00	0.01	0.01	0.05
	매매, 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.00	0.01	0.17
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00
		합계	0.00	0.01	0.17
	증권거래세	0.00	0.00	0.00	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

※ 발행분담금내역 :

※ 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	중개수수료 비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
유리글로벌채소연금저축증권자[주식]_운용	전기	0	0	0.0887	0.0825
	당기	0	0.0329	0.3499	0.5425
종류(Class)별 현황					
유리글로벌채소연금저축증권자[주식]_C/C	전기	1.6948	0	1.7857	0.0932
	당기	1.6949	0	2.0222	0.5003
유리글로벌채소연금저축증권자[주식]_C/C-e	전기	1.2141	0	1.2936	0.0351
	당기	1.2148	0	1.6121	0.6303

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

▶ 매매주식규모 및 회전을

유리글로벌채소증권모[주식]

(단위 : 주, 백만원, %)

매수		매도		매매회전율*	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
968,092	10,921	638,579	2,873	30.30	122.88

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

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

유리글로벌채소증권모[주식]

(단위 : %)

	16년10월12일 ~17년01월11일	17년01월12일 ~17년04월11일
0.00	7.43	30.30