

자산운용보고서

유리글로벌거래소연금지속증권투자신탁[주식]

(운용기간 : 2020년10월12일 ~ 2021년01월11일)

○ 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
- 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 **자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항**

1. 공지 사항

1. 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행법률)의 적용을 받습니다.

2. 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조의 펀드로써 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는고객님이 가입한 글로벌거래소연금저축증권자펀드가 해당 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리글로벌거래소연금저축증권자투자신탁(주식)_운용의 자산운용회사인 '유리자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 'DB금융투자, KB증권, NH투자증권, SK증권, 교보증권, 국민은행, 대신증권, 미래에셋대우, 삼성증권, 신영증권, 유안타증권, 유진투자증권, 키움증권, 하나금융투자, 한국투자증권, 한국포스증권, 한화투자증권, 현대차투자증권'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 :

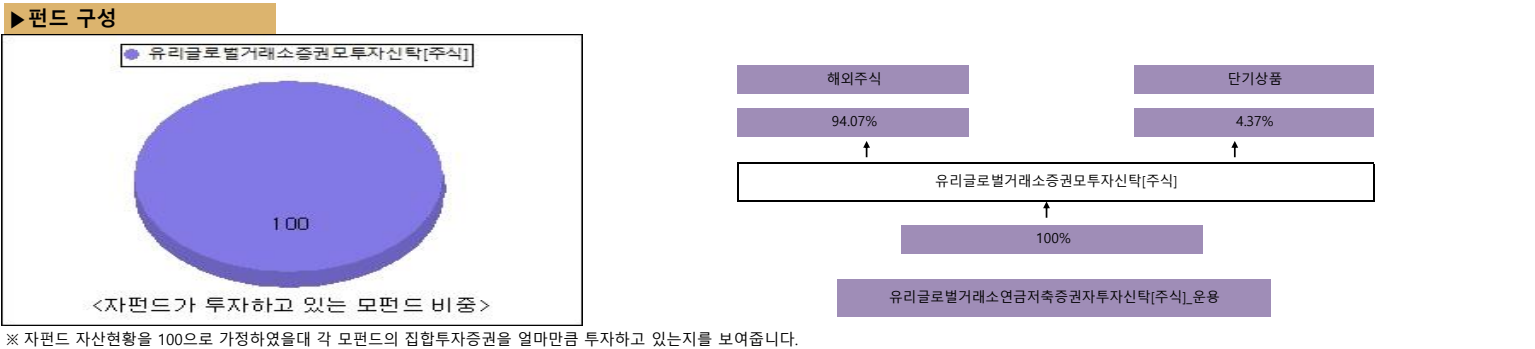
유리자산운용(주)
금융투자협회

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
유리글로벌거래소연금저축증권자투자신탁[주식]_운용, 유리글로벌거래소증권모투자신탁[주식], 유리글로벌거래소연금저축증권자투자신탁[주식]_C/C, 유리글로벌거래소연금저축증권자투자신탁[주식]_C/C-e, 유리글로벌거래소연금저축증권자투자신탁[주식]_C/S-P		2등급	BC696, BB291, BC697, BC698, BC699
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2016.10.12
운용기간	2020.10.12 ~ 2021.01.11	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	DB금융투자, KB증권, NH투자증권, SK증권, 교보증권, 국민은행, 대신증권, 미래에셋대우, 삼성증권, 신영증권, 유안타증권, 유진투자증권, 키움증권, 하나금융투자, 한국투자증권, 한국포스증권, 한화투자증권, 현대차투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	1. 투자대상 이 투자신탁은 '유리글로벌거래소증권모투자신탁[주식]'에 투자신탁 자산총액의 100% 이하 투자합니다. <유리글로벌거래소증권모투자신탁[주식]> 이 투자신탁은 신탁재산을 주로 전세계 주식시장에 상장된 증권, 선물, 상품 등 각종 거래소와 거래소 유관기관이 발행한 외국주식에 투자하여 장기적인 자본이득 등을 추구하는 것을 목적으로 합니다.		
	2. 투자전략 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.		
	3. 위험관리 운용역 개인의 독단에 의한 의사결정으로 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회 및 위험관리위원회에서 결정합니다. 환위험 관리 전략: 이 투자신탁은 외화표시자산에의 투자에 따른 환율변동 위험의 관리를 위해 선물 또는 선도환 거래 등을 통해 외화표시자산의 순자산총액의 60±10% 범위에서 환헤지를 실행할 예정입니다. 하지만 투자신탁의 설정/헤지, 환율전망, 외환시장 상황, 비용부담, 운용자의 판단 등에 따라 실제 헤지비용은 예정 헤지비용의 범위를 벗어날 수 있고 실제 헤지비용이 예정 헤지비용에 비해 불리한 사후적 성과를 초래할 수 있습니다.		
	4. 수익구조 - 이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 해외 주식에 투자하는 모투자신탁에 투자하는 집합투자기구로서 신탁재산을 주로 해외 주식 등 외화표시자산에 투자하는 모투자신탁의 특성상 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. - 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. - 이 투자신탁 고유의 운용전략이 효과하게 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.		



▶ 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
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_운용	자산 총액(A)	17,352	16,924	-2.47
	부채총액(B)	22	374	1582.75
	순자산총액(C=A-B)	17,330	16,550	-4.50
	발행 수익증권 총 수(D)	12,747	11,733	-7.96
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,359.47	1,410.50	5.59
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/C	기준가격	1,332.72	1,401.62	5.17
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/C-e	기준가격	1,341.75	1,404.36	5.29
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/S-P	기준가격	1,345.07	1,405.50	5.35

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

펀드는 해당 분기 +5.59%의 수익률(운용클래스 기준)을 기록하며 BM(+7.85%) 대비 -2.26% 부진한 운용성과를 나타냈습니다. 글로벌 증시의 견고한 상승세에 편승하여 플러스 성과를 시현하였으나 상승 강도는 다소 약했습니다. 동기간 글로벌 증시는 코로나19 재확산으로 인한 재봉쇄 조치와 미국 추가 부양책 합의 지연, 미 대선 관련 불확실성이 하락 압력으로 작용하였으나, 백신 접종 개시 및 바이든 정부 승리에 따른 추가 부양책 기대가 가파른 반등세를 이끌면서 상승강도를 높였습니다. (MSCI 전세계:+12.64%, 선진국:+11.53%, 신흥국:+20.23%)

10월 글로벌 증시는 선진국 및 신흥국이 엇갈린 흐름을 보이며 하락세를 나타냈습니다. 트럼프 대통령의 코로나19 조기 회복 이후 부양책 협의 낙관론이 기술주 반등을 이끌면서 추가상승에 힘을 실어주는 듯하였으나 유럽, 미국 등 선진국궤 바이러스 재확산세가 가속화되면서 강력해진 경제봉쇄 조치로 낙관적 경기전망이 후퇴한 것이 투자심리를 압박하였습니다. 실물경제 회복 기대감에도 불구하고 미국의 추가 부양책 합의가 타결점을 찾지 못한 가운데 대선을 앞둔 불확실성이 위험선호를 제약하여 선진국을 중심으로 낙폭을 확대하였습니다. 신흥국은 경기회복 기대감이 유지되며 상승 마감하였습니다.

11월 글로벌 증시는 선진국과 신흥국이 일제히 상승탄력을 높이며 강세 시현하였습니다. 글로벌 핵심 이벤트였던 미국 대선 결과가 바이든 후보 승리로 판단되면서 추가부양책에 대한 낙관론이 급부상하며 위험선호를 자극하였습니다. 주요국을 중심으로 바이러스 확산세가 가파르게 진행되었으나 백신 임상실험의 긍정적 효과가 경기 우려를 상쇄시키며 투자심리를 한껏 끌어올렸습니다. 신흥국도 바이든 당선에 확실시된 영향으로 신흥국 통화 강세 전망되며 상승 강도를 높였습니다.

12월 글로벌 증시는 선진국과 신흥국이 탄탄한 상승세를 이어가며 동반 강세 시현하였습니다. 미국 추가부양책 협상 및 영국 브렉시트 합의 경로, 코로나19 백신 접종 소식이 시장 방향성을 주도한 가운데 굼직한 대외 변수들이 순조롭게 해결되면서 증시 상승에 힘을 실었습니다. 다만 코로나19 바이러스 확산세가 가속화되었고 영국궤 변종 바이러스 출현하면서 재봉쇄 조치 우려가 투자심리를 제약하였으나 백신 조기 상용화가 현실화된 영향으로 빠른 경제정상화 기대감 유지되며 상승지지력을 제공하였습니다.

1월 초, 조지아주 상원 결선 투표에서 민주당이 승리하며 블루웨이브 현실화된 영향으로 경기 부양 기대감을 끌어올리며 증시 상승 동인으로 작용하였습니다. 고용지표 부진이 추가 부양책에 힘을 실었고 백신 접종 낙관론에 무게가 실리며 트럼프 탄핵 관련 정치 리스크를 제한한 영향으로 상승세를 나타냈습니다.

그동안 고전을 면치 못했던 거래소 종목들이 11월 이후 반등에 성공하며 수익률 회복에 나섰습니다. 바이러스 영향을 비교적 덜 받으며 견조한 상승세를 보였던 거래소 종목들이 차익실현 매물 압박을 받으며 크게 조정을 받았으나 미국 대선 이후 시장변동성 확대 전망에 따른 수혜 종목으로 주목받으며 추가상승에 힘을 실었습니다. 기간 중 급격한 환율하락(원화 강세)이 부정적으로 작용하며 비교지수 수익률을 하회하는 성과를 나타냈습니다.

미국 대형 거래소 기업(CME거래소, ICE거래소, CBOE, 나스닥거래소 등)들은 대선 결과가 금융시장에 긍정적으로 해석되면서 급반등세를 나타내며 수익률 회복에 기여하였습니다. 코로나 이후 거래량 급증으로 일부 거래소에서는(일본, 유로넥스트, 호주거래소 등) 시스템 에러가 발생하면서 차익실현의 빌미를 제공했습니다. 인수, 합병이 진행 중인 런던거래소는 이탈리아 거래소를 성공적으로 매각하면서 레퍼니티브 인수 승인이 임박했다는 긍정적인 소식을 전했습니다. 런던거래소가 브렉시트 불확실성에도 선방한 이유입니다. 주요 신흥국 거래소들은 코로나19 재확산에 따른 경기회복 지연 우려감에 급격한 하락세를 보였으나 바이든 대통령 당선 이후 신흥국 통화 강세 기대감이 부각되며 반등폭을 확대하였습니다. 강력한 패시브 자금 유입 기대로 지수 제공회사인 MSCI 주가가 급등세를 보였고 미-중 갈등 심화로 홍콩거래소가 반사적 이익을 누리면서 큰 폭 상승하며 수익률 기여도를 높였습니다. 펀드는 섣터 조정이 마무리 단계에 진입했다고 판단되어 전체 편입비를 상향조정하였고, 포트폴리오도 재조정하였습니다. 미국 주요 거래소의 터어라운드가 관철되어 편입비를 확대하였고 성과가 우수한 거래소 유관기관 종목은 일부 차익 실현하였습니다.

동 기간 비교지수 정기 리밸런싱이 있었습니다. 미국의 대표 채권거래플랫폼인 마켓엑세스와 트레이드웹이 신규 편입되었습니다. 기 편입 종목인 마켓엑세스는 벤치마크 내 편입비중이 크게 확대하면서 비중을 늘렸고 벤치마크 내 개별종목 편입비 상한(10%) 수준으로 비중이 조정된 홍콩거래소는 차익실현하여 편입비를 하향 조정하였습니다. 펀드는 전반적인 유동성 개선 환경 및 경제회복 낙관에 따라 긍정적인 투자조건을 유지하며 높아진 편입비를 유지하는 등 금융시장 환경에 적극적으로 대응하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

글로벌 증시는 바이든 행정부의 성공적인 정권 인수로 경기 부양책에 박차를 가할 것으로 기대됩니다. 상하원의 협상 과정에서 노이즈가 발생할 수 있으나 적극적인 재정정책에 대한 기본 스탠스는 유지될 것으로 보입니다. 이에 따른 금리상승 및 인플레이션 우려가 투자심리를 압박하는 요소로 작용하고 있으나 실질금리는 여전히 낮은 수준으로 완화적 통화정책은 유지될 것으로 판단됩니다.

변종 바이러스 재확산이 가속화되면서 강해지고 있는 봉쇄조치가 부담스럽기는 하나 백신 접종이 속도를 내면서 신규 확진자 수는 확연히 감소하고 있습니다. 빠른 경기정상화가 주는 기대감이 추가상승을 지지할 것으로 예상됩니다. 다만, 긍정적인 임상결과에도 여전히 대량 보급과 집단면역효과에 대한 불확실성은 상존하며, 가파르게 증가하는 바이러스 확산세가 경기우려를 재부각시킬 수 있다는 점, 중국을 필두로 한 중앙은행의 통화정책 스탠스의 변화 여부, 높아진 밸류에이션에 대한 차익실현 매물 부담 및 미-중 갈등 지속은 투자심리를 제약할 것으로 보여 대외 변수에 따라 저점을 높여가며 등락을 거듭할 것으로 전망됩니다.

환율은 장기 약달러 전망은 유효하나 단기적으로 달러강세에 힘이 실리고 있습니다. 백신 상용화, 적극적 지원정책으로 실물경기 회복 기대감이 높아진 가운데 국제발행에 따른 금리상승도 강달러를 유인할 것으로 보입니다. 상대적으로 바이러스 확산세가 강한 유로존의 경기회복 우려가 확대되며 유로화 약세 전망이 우세하다는 점도 달러 강세 요인입니다. 다만, 국내 유가증권시장에서 외국인 순매수가 지속되고 있고 수출 지표도 견조하여 환율의 추가상승은 제한될 것으로 전망됩니다.

지난 9월 이후 큰 폭 조정을 보이며 지지부진한 성과를 기록했던 거래소 종목들이 반등세를 나타냈습니다. 미국 대선 불확실성 해소로 전반적인 투자심리 회복이 영향을 미쳤고 백신 조기 출시 기대감도 투자심리를 지지하였습니다. 글로벌 거래소들은 바이든 당선인의 정책 기조에 발맞춰 빠르게 미래 먹거리를 준비하고 있습니다. 독일거래소가 세계 최대 의결권 대행 회사를 인수하면서 ESG 데이터 제공자로서의 선도적 위치를 선점하기 위한 행보를 시작하는 등 ESG 관련 신상품 출시도 가속화되고 있습니다. 호주거래소를 필두로 블록체인 기술을 결제시스템에 도입하려는 움직임도 진행형입니다. 장기 저금리 상황에서 자본시장으로의 자금 유입 속도가 가팔라지고 있고 이에 따라 높아진 거래량 레벨은 거래소에는 호재입니다. 누구도 예상치 못했던 빠른 언택트 시대의 도래는 대형 기술기업들의 자금조달 수요를 증가시키고 있어 거래소의 장기 성장 모멘텀에 지지력을 제공하고 있습니다. 중국의 엔트그룹 상장중단 및 플랫폼 기업 규제 강화 등이 홍콩거래소에 악재로 작용하였지만 중국의 가파른 경제회복 및 미-중 패권 갈등에 따른 거래량 급증으로 긍정적인 실적 전망이 예상됩니다. 변이 바이러스의 확산세가 지속되는 점은 투자심리 제약 요인이지만 상대적으로 높은 배당수익과 미래 지속 성장 가능한 사업모델을 보유한 거래소 기업들에 대한 관심은 점진적으로 높아질 것으로 판단됩니다. 전반적으로 변화된 투자환경을 밀착 모니터링하여 추가수익 기회를 탐색하겠습니다. 당분간 높아진 편입비를 유지하면서 추가상승 시 수익률 확보 기회를 추구하고 시장 상황 변화에 유연하게 포트폴리오 조정을 병행하면서 장기성과 제고에 힘쓰겠습니다.

▶ 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
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_운용	5.59	5.48	20.64	13.16
(비교지수 대비 성과)	(-2.26)	(-3.79)	(-6.48)	(-2.79)
종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/C	5.17	4.60	19.16	11.29
(비교지수 대비 성과)	(-2.68)	(-4.67)	(-7.96)	(-4.66)
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/C-e	5.29	4.85	19.58	11.82
(비교지수 대비 성과)	(-2.56)	(-4.42)	(-7.54)	(-4.13)
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/S-P	5.35	4.97	19.78	12.07
(비교지수 대비 성과)	(-2.50)	(-4.30)	(-7.34)	(-3.88)
비교지수(벤치마크)	7.85	9.27	27.12	15.95

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
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_운용	13.16	46.16	46.55	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.79)	(-3.75)	(4.41)	-
종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/C	11.29	41.38	39.36	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.66)	(-8.53)	(-2.78)	-
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/C-e	11.82	42.71	41.36	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.13)	(-7.20)	(-0.78)	-
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/S-P	12.07	43.36	42.32	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.88)	(-6.55)	(0.18)	-
비교지수(벤치마크)	15.95	49.91	42.14	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:백만원)	
구분	증권					파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외	실물자산		기타				
전기	-346	0	0	0	197	73	0	0	0	4	-6	-78	
당기	634	0	0	0	242	95	0	0	0	4	-109	867	

4. 자산현황

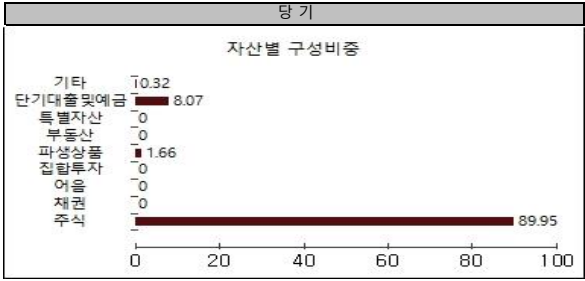
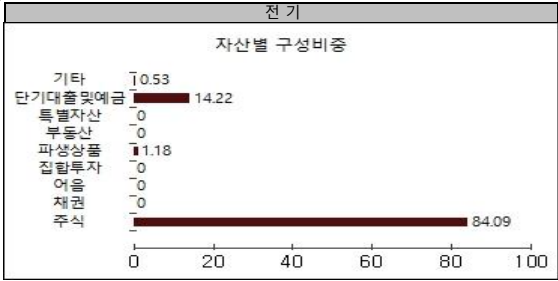
아래 표시된 자산구성 현황은 고객님이 가입한 자펀드가 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

▶ 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	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및	기타	자산총액
구분	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타	예금		
AED	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(298.74)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
AUD	641	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	641
(845.20)	(3.79)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.79)
BRL	1,389	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,389
(202.52)	(8.21)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(8.21)
CAD	262	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	262
(860.36)	(1.55)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.55)
EUR	1,914	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,914
(1336.90)	(11.31)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(11.31)
GBP	1,458	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,458
(1481.68)	(8.62)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(8.62)
HKD	1,679	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,679
(141.50)	(9.92)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(9.92)
JPY	823	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	823
(10.53)	(4.86)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.86)
MXN	77	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	77
(54.46)	(0.46)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.46)
MYR	67	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	67
(271.24)	(0.40)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.40)
SEK	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(132.60)	(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	432	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	432
(824.85)	(2.55)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.55)
USD	6,479	0	0	0	0	0	16	0	0	537	0	7,033
(1097.30)	(38.29)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.10)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.18)	(0.00)	(41.56)
KRW	0	0	0	0	265	0	0	0	0	828	55	1,148
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.56)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.89)	(0.32)	(6.78)
합계	15,223	0	0	0	265	16	0	0	0	1,366	55	16,924

*□: 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 기준 으로 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.

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	Diversified Financial Services	98.37			
2	기타	1.63			

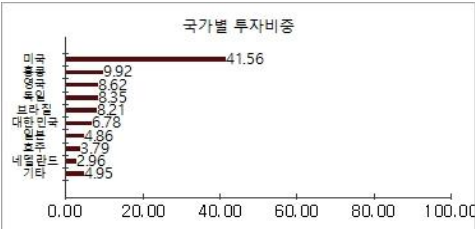
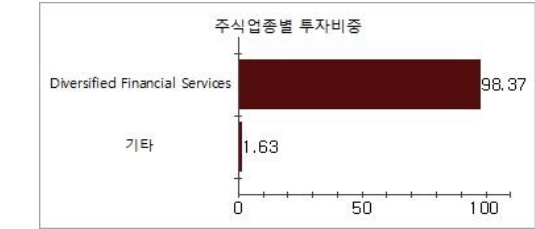
주) 주식종목의 업종 구분은, 국내 주식은 한국거래소의 업종분류기준, 해외 주식은 GICS(국제산업분류기준) 2차 분류를 따릅니다.

▶ 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.

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	미국	41.56	6	대한민국	6.78
2	홍콩	9.92	7	일본	4.86
3	영국	8.62	8	호주	3.79
4	독일	8.35	9	네덜란드	2.96
5	브라질	8.21	10	기타	4.95

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.
펀드 수익률에 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.

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(21.01.11)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (20.10.12 ~ 21.01.11)	환헤지로 인한 손익 (20.10.12 ~ 21.01.11)
외화표시자산의 순자산총액의 60±10%	59.1	1.5290	339

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

▼ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
유로 F 202101	매도	128	1,713	
미국달러 F 202101	매도	520	5,707	

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가액	평가금액	비고
FWD KRW/USD 210225	수협은행	USD	매도	2021-02-25	1,427,385,000	1,427,385,000	12,038,973	
FWD KRW/USD 210225	대우은행	USD	매도	2021-02-25	486,860,000	486,860,000	4,106,316	

▶ 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.

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	해외주식	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	9.92	6	해외주식	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	8.21
2	해외주식	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	9.40	7	해외주식	NASDAQ OMX GROUP/THE	6.16
3	해외주식	CME GROUP	8.97	8	해외주식	MARKETAXESS HOLDINGS INC	5.16
4	해외주식	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	8.62	9	해외주식	JAPAN EXCHANGE GROUP INC	4.86
5	해외주식	DEUTSCHE BOERSE AG	8.35	10	해외주식	CBOE HOLDINGS INC	4.10

※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.

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	26,255	1,679	9.92	홍콩	HKD	Diversified Financial Services	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	12,322	1,591	9.4	미국	USD	Diversified Financial Services	
CME GROUP	6,927	1,518	8.97	미국	USD	Diversified Financial Services	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	10,691	1,458	8.62	영국	GBP	Diversified Financial Services	
DEUTSCHE BOERSE AG	7,635	1,413	8.35	독일	EUR	Diversified Financial Services	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	109,412	1,389	8.21	브라질	BRL	Diversified Financial Services	
NASDAQ OMX GROUP/THE	6,844	1,043	6.16	미국	USD	Diversified Financial Services	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	1,441	873	5.16	미국	USD	Diversified Financial Services	
JAPAN EXCHANGE GROUP INC	29,265	823	4.86	일본	JPY	Diversified Financial Services	
CBOE HOLDINGS INC	6,403	694	4.1	미국	USD	Diversified Financial Services	

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

5. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

성명	직위	생년	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
한진규 ^{주)} 안재정	CIO 해외투자본부장	1969 1972	19	4,820	0	0	2109000507 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 제공 하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2018.12.24 ~ 현재 2016.10.12 ~ 2018.01.22	안재정(부책임) 박상건(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.

		구분	전기		당기	
			금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_운용		자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00
		판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00
		펀드재산보관회사(신탁업자)	1.30	0.01	1.19	0.01
		일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00
		보수합계	1.30	0.01	1.19	0.01
		기타비용 ^{주2)}	2.82	0.02	2.80	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	5.54	0.03	5.98	0.04
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료	5.54	0.03	5.98	0.04
		합계	0.32	0.00	0.19	0.00
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/C		자산운용사	15.56	0.17	16.65	0.17
		판매회사	22.64	0.24	24.22	0.24
		펀드재산보관회사(신탁업자)	2.16	0.02	2.24	0.02
		일반사무관리회사	0.35	0.00	0.38	0.00
		보수합계	40.72	0.44	43.49	0.43
		기타비용 ^{주2)}	1.66	0.02	1.74	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	3.18	0.03	3.64	0.04
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료	3.18	0.03	3.64	0.04
		합계	0.18	0.00	0.12	0.00
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/C-e		자산운용사	8.83	0.17	8.32	0.17
		판매회사	6.42	0.12	6.05	0.12
		펀드재산보관회사(신탁업자)	1.23	0.02	1.12	0.02
		일반사무관리회사	0.20	0.00	0.19	0.00
		보수합계	16.68	0.31	15.67	0.31
		기타비용 ^{주2)}	0.94	0.02	0.87	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1.81	0.03	1.80	0.04
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료	1.81	0.03	1.80	0.04
		합계	0.10	0.00	0.06	0.00
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/S-P		자산운용사	2.67	0.17	2.53	0.17
		판매회사	1.01	0.06	0.96	0.06
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0.37	0.02	0.34	0.02
		일반사무관리회사	0.06	0.00	0.06	0.00
		보수합계	4.12	0.26	3.88	0.26
		기타비용 ^{주2)}	0.29	0.02	0.26	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.55	0.03	0.55	0.04
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료	0.55	0.03	0.55	0.04
		합계	0.03	0.00	0.02	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 : 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	
		총보수비용비율	매매·중개수수료비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
유리글로벌별거래소연금저축증권자[주식]_운용	전기	0.0353	0.0387	0.0969	0.14
	당기	0.0354	0.036	0.0941	0.128
종류(Class)별 현황					
유리글로벌별거래소연금저축증권자[주식]_C/C	전기	1.7015	0.0213	1.7983	0.1377
	당기	1.7015	0.02077	1.7959	0.1284
유리글로벌별거래소연금저축증권자[주식]_C/C-e	전기	1.2202	0.01288	1.3176	0.1419
	당기	1.2202	0.01151	1.3144	0.1276
유리글로벌별거래소연금저축증권자[주식]_C/S-P	전기	0.9894	0.00452	1.0878	0.1483
	당기	0.9894	0.00372	1.0836	0.1291

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 0.25%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드의 비용이 증가합니다.

▶ 매매주식규모 및 회전을

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
1,582,400	63,391	1,208,000	56,382	15.09	59.89

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

2020-04-12 ~ 2020-07-11		2020-07-12 ~ 2020-10-11	2020-10-12 ~ 2021-01-11
3.97		5.76	15.09

※ 회전을 변동 사유: 기간 중 펀드는 환매 대응을 위한 편입자산 매도로 전기에 비해 매매회전율이 증가하였습니다.

8. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

펀드명칭	투자금액	수익률
해당사항 없음		

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