

자산운용보고서

유리글로벌거래소연금저축증권투자신탁[주식]

(운용기간 : 2021년04월12일 ~ 2021년07월11일)

o 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 회전을
 - ▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이
- 8 **자산운용사의 고유재산 투자에 관한 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 유리글로벌거래스소연금지축증권자펀드가 해당 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 양분한 결과를 보여주고 있습니다.

3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리글로벌거래스소연금지축증권자투자신탁(주식)_운용의 자산운용회사인 '유리자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 'DB금융투자, KB증권, NH투자증권, SK증권, 교보증권, 국민은행, 대신증권, 미래에셋증권, 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
--	---	--------------

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	2021.04.12 ~ 2021.07.11	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	DB금융투자, KB증권, NH투자증권, SK증권, 교보증권, 국민은행, 대신증권, 미래에셋증권, 삼성증권, 신영증권, 유안타증권, 유진투자증권, 키움증권, 하나금융투자, 한국투자증권, 한국프อส증권, 한화투자증권, 현대차투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스

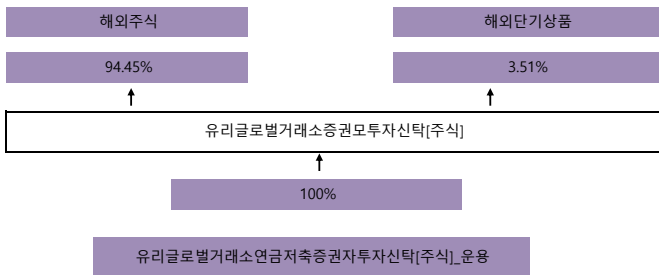
▶ 펀드 구성

● 유리글로벌거래스증권모투자신탁[주식]



100

<자펀드가 투자하고 있는 모펀드 비중>



※ 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을대 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
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_운용	자산 총액(A)	15,366	14,979	-2.52
	부채총액(B)	108	94	-12.62
	순자산총액(C=A-B)	15,259	14,885	-2.45
	발행 수익증권 총 수(D)	10,865	10,166	-6.43
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,404.45	1,464.20	4.25
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/C	기준가격	1,389.79	1,442.93	3.82
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/C-e	기준가격	1,394.16	1,449.16	3.95
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/S-P	기준가격	1,396.07	1,451.97	4.00

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 운용기간 동안 4.25%의 수익률(운용클래스 기준)을 기록하며 BM(1.62%) 대비 2.63% 우수한 운용성가를 시현하였습니다. 글로벌 증시는 변종 바이러스 확산, 국제금리 상승과 증시 과열에 따른 밸류에이션 부담이 시장변동성 확대 요인으로 작용하며 하방 압력을 가했으나 미국을 중심으로 백신접종이 속도를 내면서 낙관적 경기전망이 투자심리를 지지하였고 미국의 초대형 인프라 투자기대 및 연준의 비둘기 통화정책에 대한 신뢰가 위험자산 선호를 자극하며 가파른 상승세를 시현하였습니다. 중국 증시는 지속된 미국과의 갈등 양상, 경기회복 모멘텀 둔화 및 통화정책 정상화 우려가 투자심리를 제약하며 신흥국 지수상승을 제한한 영향으로 선진국 주도의 상승세를 나타냈습니다.

4월 글로벌 증시는 선진국 및 신흥국이 동반 강세를 시현하였습니다. 미국의 초대형 경기부양책, 백신접종 가속화, 기업실적 및 경제지표 호조에 따른 경기 낙관 기대감이 상승지지력을 제공한 가운데 연준의 완화적 통화정책 재차 확인되며 국제금리가 하향 안정화된 영향으로 대형 성장주의 강력한 반등을 이끌어내며 견조한 상승세를 나타냈습니다. 변이 바이러스가 신흥국 중심으로 급속도로 확산되었고 미.중 갈등 양상이 반복되면서 선진국 주도의 상승행리가 이어졌습니다.

5월 글로벌 증시는 신흥국이 선진국 대비 상승탄력을 높이며 상승세를 이어갔습니다. 백신접종 속도, 주요 경제지표와 이에 따른 인플레이션 우려, FOMC 의사록 및 주요국 통화정책 움직임에 주목하면서 등락을 거듭한 증시는 미국 연준 위원들의 반복적인 테이퍼링 진화 발언에 국제금리 하향 안정화되면서 강세 시현하였습니다. 다만 미.중간 기술패권 지속, 산발적 긴축우려, 암호화폐페쇄 시장변동성 확대가 하방 압력으로 작용하며 추가 상승은 제한되었습니다.

6월 글로벌 증시는 선진국 주도의 완만한 상승 흐름이 이어졌습니다. 경기회복 모멘텀이 선반영된 중국이 다소 부진한 성과를 나타내며 신흥국은 약보합세를 나타냈습니다. 델타 바이러스 재확산으로 코로나19 여진이 지속된 가운데 금리인상 시기 및 속도와 관련한 연준의 스탠스 변화에 연동하며 등락을 거듭한 증시는, 6월 FOMC에서 매파적 연준에도 장기 금리가 하향 안정세를 이어가며 위축된 투자심리가 빠르게 진정되었고 기술주 중심으로 상승탄력을 높이며 강세 시현하였습니다.

7월 초 글로벌 증시는 미국의 고용지표가 긍정적으로 나왔음에도 연준의 완화적 태도에 힘입어 선진국을 중심으로 상승세를 이어갔습니다. 다만, 코로나19 변이 바이러스의 확산세, 중국의 제조업 및 비제조업 관련 지표 부진이 위험 회피 심리를 자극하며 신흥국 증시는 부진한 성과를 기록했습니다.

가파르게 상승하던 환율은 4월 5월 하락세를 이어갔고 6월 반등하면서 상승세를 기록했습니다. 기간 중 환율 상승에 따른 원화 약세는 외화표시자산의 평가 부문에서 플러스 수익률에 기여하였지만, 달러 헤지 포지션이 펀드 수익률에 부정적으로 작용하면서 상승폭 일부를 상쇄하였습니다.

동 기간 편입종목은 상승 종목들이 우세한 모습을 보이며 펀드 수익률 개선을 주도하였습니다. 글로벌 거래소 기업들은 세계 증시 상승에 편승하며 견조한 우상향 흐름을 이어갔습니다. 호실적을 발표한 기업, 개별 종목 이슈를 보유한 종목 위주로 상승폭을 확대하였고 단기 조정세가 가팔랐던 런던거래소 및 홍콩거래소가 반등에 성공하면서 수익률 회복에 나섰습니다. 상대적으로 신흥국 거래소가 부진한 성과를 나타낸 반면 미국 거래소 및 유관기관은 선전이 돋보였습니다. 특히 글로벌 증시 혼란에 힘입어 패시브 자금으로 자금 유입이 가속화되면서 지수 산출 기업들의 초강세가 이어지며 수익률 기여도를 높였습니다. 유로넥스트가 이탈리아거래소 인수를 마무리했고, CBOE거래소는 Chi-X 호주를 인수하면서 글로벌 점유율 확대에 나섰습니다.

펀드는 거래소 기업의 가격 및 이익모멘텀 확대에 따라 편입비를 상향조정하였습니다. 특히 그동안 조정폭이 컸던 영국 및 유럽거래소들이 역내 경제회복 낙관론에 상승전환이 예상되는 만큼 선제적인 비중확대를 수행하였습니다. 동일 비즈니스 내 종목별 교체매매를(마켓엑세스 비중 축소, 트레이드웹 비중확대) 통해 시장상황 변화에 유연하게 대처하며 장기성과제고에 주력하였습니다. 신흥국 비중은 축소하였고, 마켓정보 제공기업에 대한 비중확대 하는 등 시장상황변화에 유연하게 대응하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

글로벌 증시는 백신 보급률, 장기국제금리 등락, 경기부양책에 따른 경제회복 속도에 초점이 맞춰지며 등락을 거듭할 것으로 보입니다. 변이 바이러스 확산에도 백신접종이 속도를 내면서 경제활동 재개 기대감이 높아진 상황에서 대규모 부양정책이 투자심리에 우호적으로 작용할 것으로 기대됩니다. 밸류에이션 부담이 가중된 상황에서 시장은 작은 변수에도 민감하게 반응하며 차익실현 기회를 탐색하고 있다는 점을 감안하면, 기업들의 전 분기 호실적보다 차기 실적 가이던스에 대한 민감도가 높을 것으로 예상됩니다. 전반적으로 경제활동 정상화로 실물지표 개선이 실적 기대감을 높이며 특히 에너지, 소재, 금융 등 경기민감 업종 위주로 실적 전망치가 빠르게 상향 조정될 것으로 보여 순환에 장세가 예상됩니다. 다만, 선제적 회복에 나선 중국의 통화정책 긴축 선회, 미.중간 대립 양상 강화, 변이 바이러스에 따른 재봉쇄 우려 등은 여전히 시장변동성 확대요인으로 판단되어 제한된 상승추세가 이어질 것으로 전망됩니다.

달러/원 환율은 대규모 부양책 기대감 및 빠른 백신접종에 따른 경기개선 가속화에도 미국 연준의 완화적 통화정책 지속, 비교적 안정을 찾고 있는 10년물 국제금리가 강달러를 제약할 것으로 보여 제한적 상승을 전망합니다. 유럽 백신보급 정상화 및 경기회복 가시화 기대감이 높아지고 있다는 점, 국내 경제 펀더멘탈 개선세가 원화가치 상승을 지지하며 달러/원 환율 하방 압력으로 작용할 것으로 보여 추가 상승은 제한될 것으로 예상됩니다.

바이트 행정부 2.25조 달러 규모의 파격적인 인프라 투자계획을 발표하면서 정책 기대감이 높아졌지만 동시에 발표된 증세 방안은 미국 기업들에게는 부담입니다. 다만, 거래소 기업들의 전반적인 펀더멘탈의 훼손이 없다는 점을 감안하면 시장변동성이 축소되는 국면에서는 개별 기업의 실적에 무게중심이 실릴 것으로 보여 긍정적인 전망은 유효합니다. 크고 작은 인수합병 건은 여전히 진행 중이며 패시브자금 유입 확대 영향으로 거래량 증가도 지속되고 있습니다. 최근 거래소 기업의 핵심 화두는 M&A, ESG, 마켓데이터, IPO입니다. 런던거래소는 기존에 보유한 이탈리아 거래소를 매각하는 것을 감수하면서까지 글로벌 최대 금융 정보제공회사인 레피니티브 인수를 마무리했습니다. 미래 강력한 성장 동력은 거래량 베이스의 실적이 아닌 지속 가능한 비즈니스 영역으로 정보 데이터를 선택한 결과입니다. S&P글로벌이 IHS 마켓을 인수한 배경도 맥을 같이합니다. 수년간 인수 대상 거래소를 모색하던 CBOE는 호주 대표 거래소 중 하나인 Chi-X 인수로 호주 및 일본을 중심으로 아시아에서의 시장점유율을 확대하려는 야심 찬 계획을 발표하였습니다. 이미 미국은 물론 유럽에서도 성공적인 비즈니스를 향유하고 있는 CBOE의 장기 성장전략을 지지합니다. 글로벌 경제회복에 발맞춰 IPO 수요가 급증하고 있습니다. 주요 글로벌 거래소들은 IPO 조건을 완화하는 등 적극적인 자금조달 창구로서의 역할에 집중하고 있습니다. 아시아 주요 거래소를 중심으로 SPAC 상품 출시로 미래먹거리를 추가하겠다는 니즈가 반영되고 있습니다. 다양한 ESG 상품라인업, 지수 상품 출시, 비트코인 관련 상품 출시 등 변화하는 금융환경에 대응하며 미래 성장 동력 마련에 주력하고 있습니다. 다만, 일부 거래소에서 이익모멘텀이 약화된 영향으로 조정이 지속되고 있어 재료가 소진된 종목에 대한 모니터링을 강화하는 한편 단기 급락한 종목에 대해서는 저가 매수 기회로 활용할 예정입니다. 주요국의 정책 및 글로벌 매크로 환경을 면밀히 모니터링하면서 변화된 투자환경을 주시하며 변동성 관리에 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
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_운용	4.25	3.81	9.61	9.50
(비교지수 대비 성과)	(2.63)	(4.04)	(2.01)	(0.48)
종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/C	3.82	2.95	8.27	7.68
(비교지수 대비 성과)	(2.20)	(3.18)	(0.67)	(-1.34)
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/C-e	3.95	3.19	8.65	8.19
(비교지수 대비 성과)	(2.33)	(3.42)	(1.05)	(-0.83)
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/S-P	4.00	3.31	8.83	8.44
(비교지수 대비 성과)	(2.38)	(3.54)	(1.23)	(-0.58)
비교지수(벤치마크)	1.62	-0.23	7.60	9.02

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
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_운용	9.50	25.65	48.80	-
(비교지수 대비 성과)	(0.48)	(-0.02)	(5.21)	-
종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/C	7.68	21.52	41.52	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.34)	(-4.15)	(-2.07)	-
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/C-e	8.19	22.67	43.54	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.83)	(-3.00)	(-0.05)	-
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/S-P	8.44	23.23	44.52	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.58)	(-2.44)	(0.93)	-
비교지수(벤치마크)	9.02	25.67	43.59	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	218	0	0	0	-127	-41	0	0	0	-1	-118	-69
당기	785	0	0	0	-181	-53	0	0	0	10	62	623

4. 자산현황

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

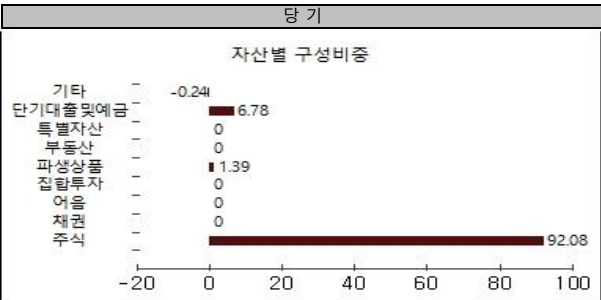
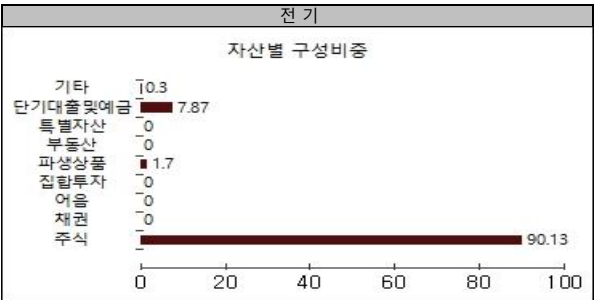
▶ 자산구성현황

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 구성비율을 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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(312.84)	(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	538	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	538
(853.09)	(3.59)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.59)
BRL	733	0	0	0	0	0	0	0	0	11	0	744
(218.47)	(4.90)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.07)	(0.00)	(4.97)
CAD	163	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	163
(916.86)	(1.09)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.09)
EUR	1,800	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,800
(1359.16)	(12.02)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(12.02)
GBP	1,351	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,351
(1582.08)	(9.02)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(9.02)
HKD	1,530	0	0	0	0	0	0	0	0	41	0	1,571
(147.93)	(10.22)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.28)	(0.00)	(10.49)
JPY	609	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	609
(10.44)	(4.06)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.06)
MXN	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16
(57.48)	(0.11)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.11)
MYR	13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	13
(274.38)	(0.09)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.09)
SEK	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(133.45)	(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	403	0	0	0	0	0	0	0	0	11	0	414
(848.26)	(2.69)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.07)	(0.00)	(2.76)
USD	6,635	0	0	0	0	-37	0	0	0	450	0	7,048
(1149.10)	(44.30)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(-0.24)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.00)	(0.00)	(47.05)
KRW	0	0	0	0	243	0	0	0	0	504	-36	711
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.63)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.36)	(-0.24)	(4.75)
합계	13,792	0	0	0	243	-37	0	0	0	1,016	-36	14,979

*☐: 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	96.56			
2	기타	3.44			

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

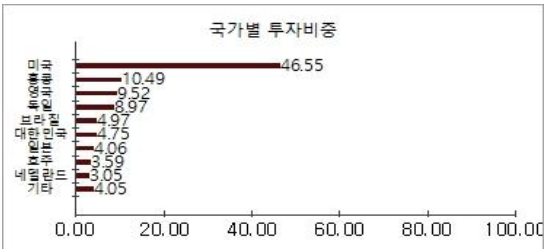
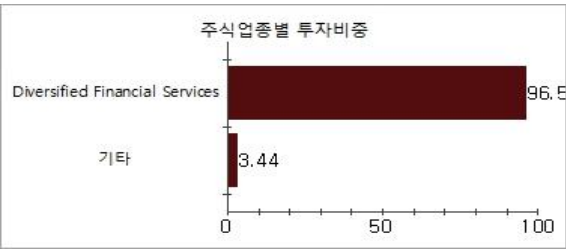
▶ 국가별 투자비중

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	46.55	6	대한민국	4.75
2	홍콩	10.49	7	일본	4.06
3	영국	9.52	8	호주	3.59
4	독일	8.97	9	네덜란드	3.05
5	브라질	4.97	10	기타	4.05

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 비용은 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(21.07.11)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (21.04.12 ~ 21.07.11)	환헤지로 인한 손익 (21.04.12 ~ 21.07.11)
외화표시자산의 순자산총액의 60±10%	66.2	1.5463	-232

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
유로 F 202107	매도	127	1,726	
미국달러 F 202107	매도	510	5,863	

▶ 선도환

(단위: 계약, 백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가액	평가금액	비고
FWD KRW/USD 210721	수협은행	USD	매도	2021-07-21	1,455,120,000	1,455,120,000	-27,346,017	
FWD KRW/USD 210721	대구은행	USD	매도	2021-07-21	496,320,000	496,320,000	-9,327,323	

▶ 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	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	10.22	6	해외주식	NASDAQ OMX GROUP/THE	7.71
2	해외주식	CME GROUP	9.60	7	해외주식	MARKETAXESS HOLDINGS INC	5.18
3	해외주식	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	9.02	8	해외주식	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	4.90
4	해외주식	DEUTSCHE BOERSE AG	8.97	9	해외주식	CBOE HOLDINGS INC	4.87
5	해외주식	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	8.95	10	해외주식	JAPAN EXCHANGE GROUP INC	4.06

※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
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	21,110	1,530	10.22	홍콩	HKD	Diversified Financial Services	
CME GROUP	6,030	1,438	9.6	미국	USD	Diversified Financial Services	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	10,856	1,351	9.02	영국	GBP	Diversified Financial Services	
DEUTSCHE BOERSE AG	6,838	1,344	8.97	독일	EUR	Diversified Financial Services	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	9,878	1,340	8.95	미국	USD	Diversified Financial Services	
NASDAQ OMX GROUP/THE	5,772	1,155	7.71	미국	USD	Diversified Financial Services	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	1,472	777	5.18	미국	USD	Diversified Financial Services	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	207,838	733	4.9	브라질	BRL	Diversified Financial Services	
CBOE HOLDINGS INC	5,456	729	4.87	미국	USD	Diversified Financial Services	
JAPAN EXCHANGE GROUP INC	24,142	609	4.06	일본	JPY	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) (단위 : 개, 억원)

성명	직위	생년	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
한진규 ^{주1)}	CIO	1969	15	3,539	0	0	2109000507
	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
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, 매매중계수수료)을 확인할 수 있습니다. 또한 당기와 전기의 보수 및 비용 발생현황을 비교할 수 있습니다.

		(단위: 백만원, %)			
		전기		당기	
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_운용	구분				
	자산운용사		0.00	0.00	0.00
	판매회사		0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.13	0.01	1.03
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00
	보수합계		1.13	0.01	1.03
	기타비용 ^{주2)}		2.63	0.02	2.47
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	6.33	0.04	5.72
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료			
		합계	6.33	0.04	5.72
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/C	증권거래세		0.49	0.00	0.20
	자산운용사		16.08	0.16	15.61
	판매회사		23.39	0.24	22.71
	펀드재산보관회사(신탁업자)		2.18	0.02	2.07
	일반사무관리회사		0.37	0.00	0.35
	보수합계		42.01	0.43	40.75
	기타비용 ^{주2)}		1.71	0.02	1.60
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	4.02	0.04	3.63
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료			
		합계	4.02	0.04	3.63
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/C-e	증권거래세		0.31	0.00	0.13
	자산운용사		7.24	0.16	7.21
	판매회사		5.27	0.12	5.25
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.98	0.02	0.96
	일반사무관리회사		0.16	0.00	0.16
	보수합계		13.66	0.31	13.58
	기타비용 ^{주2)}		0.77	0.02	0.74
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1.81	0.04	1.67
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료			
		합계	1.81	0.04	1.67
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/S-P	증권거래세		0.14	0.00	0.06
	자산운용사		2.04	0.16	1.87
	판매회사		0.77	0.06	0.71
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.28	0.02	0.25
	일반사무관리회사		0.05	0.00	0.04
	보수합계		3.13	0.25	2.87
	기타비용 ^{주2)}		0.22	0.02	0.19
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.51	0.04	0.43
		조사분석업무 등			
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00
		합계	0.51	0.04	0.43
	증권거래세		0.04	0.00	0.01

* 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	
		총보수·비용비율	매매·중개수수료비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
유리글로벌밸거래소연금저축증권자[주식]_운용	전기	0.0255	0.0362	0.0951	0.1341
	당기	0.0176	0.0378	0.0967	0.1484
종류(Class)별 현황					
유리글로벌밸거래소연금저축증권자[주식]_C/C	전기	1.6968	0.02165	1.7922	0.1354
	당기	1.6967	0.02319	1.7936	0.1493
유리글로벌밸거래소연금저축증권자[주식]_C/C-e	전기	1.2168	0.01118	1.3119	0.1327
	당기	1.2167	0.01134	1.3137	0.1477
유리글로벌밸거래소연금저축증권자[주식]_C/S-P	전기	0.9866	0.00337	1.0817	0.1332
	당기	0.9866	0.00328	1.0836	0.1477

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

(단위:백만원, %)

유리글로벌밸거래소증권모[주식]

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
71,300	6,225	2,865,208	70,911	26.09	104.65

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]

2020-10-12 ~ 2021-01-11	2021-01-12 ~ 2021-04-11	2021-04-12 ~ 2021-07-11
15.09	30.88	26.09

8. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

(단위 : 백만원, %)

펀드명칭	투자금액	수익률
해당사항 없음		

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