

자산운용보고서

유리글로벌거래소전문투자형사모증권투자신탁제2호(USD)[주식]

(운용기간 : 2021년12월20일 ~ 2022년03월19일)

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)

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 투자에 관한 사항

1. 공지 사항

1. 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행법률)의 적용을 받습니다.
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리글로벌거래소전문투자형사모증권투자신탁제2호(USD)[주식]_운용의 자산운용회사인 '유리자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '신한은행'의 확인을 받아 판매회사인 '신한은행'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 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
유리글로벌별거레소전문투자형사모증권투자신탁제2호(USD)[주식]_운용, 유리글로벌별거레소전문투자형사모증권투자신탁제2호(USD)[주식]_ClassA		2등급	CZ102, CZ707	해당하지 않음
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형	최초설정일	2019.12.20	
운용기간	2021.12.20 ~ 2022.03.19	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음	
레버리지(차입 등) 한도	200 %			
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	신한은행	
판매회사	신한은행	일반사무관리회사	하나펀드서비스	
상품의 특징	이 펀드는 주식을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.			

▶ 재산현황

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

(단위: 백만USD, 백만원, %)				
펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
유리글로벌거래소전문사모2(USD)[주식]_운용	자산 총액(A)	2	1	-49.17
	부채총액(B)			-99.19
	순자산총액(C=A-B)	1	1	-46.99
	발행 수익증권 총 수(D)	126	69	-45.49
	기준가격 (E=C/Dx1000)	11.81	11.48	-2.76
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리글로벌거래소전문사모2(USD)[주식]_C/A	기준가격	11.56	11.38	-1.56

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
<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. 거래소에 상장된 주식에 투자하는 것이 아닌, 상장된 거래소 주식에 투자하는 펀드입니다.</p> <p>[운용프로세스]</p> <ul style="list-style-type: none">- 매크로 시황 조사를 통해 국가별 투자비중을 결정합니다.- 종목의 정량적, 정성적 분석 후 Bottom-up(기본 재무분석)을 통한 최종 모델 포트폴리오를 결정합니다.- 최종 모델 포트폴리오에 매월 리밸런싱 하며 종목 분석 단계에서 이슈가 있는 종목의 경우 편출입을 진행합니다.
위험관리
<ul style="list-style-type: none">- 운용역 개인의 독단에 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회 등에서 결정합니다.- 리스크관리본부에서 각종 법령 및 규정, 지침, 내규가 지켜지는지를 모니터링하고 독립적으로 펀드의 실적평가 및 분석 업무를 수행합니다. <p>[환 위험관리]</p> <p>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 환율 변동 위험에는 노출되지 않습니다. 다만, 미국 달러(USD) 표시 이외의 자산에 투자하는 경우에는 미국 달러(USD)와 미국 달러(USD) 이외의 통화 간의 환율 변동 위험에 노출될 수 있습니다.</p>
수익구조
<p>이 펀드는 신탁재산의 대부분을 해외 주식에 투자하는 집합투자기구로서 투자대상이 되는 자산가치의 가격변동에 따라 손익이 결정됩니다.</p> <p>주식의 시세는 해당 주식 발행 기업의 경영성과 및 주식에 대한 시장의 수급 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 일반적입니다.</p> <p>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 특성상 이 투자신탁의 주식투자 성과가 투자대상국의 평균적인 추가변동률에 일정한 제한 없이 미달할 가능성이 있다는 점에 유의하시기 바랍니다.</p> <p>이 투자신탁의 성과는 자본이득, 배당수입, 이자수입으로 구분할 수 있으며 일반적으로 자본이득이 성과에 미치는 영향이 절대적인 비중을 차지합니다.</p>

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

<p>펀드는 해당 운용기간 동안 +2.22%의 수익률(운용클래스 기준)을 기록하며 BM(-1.62%)대비 +3.84% 우수한 운용성과를 실현하였습니다. 동기간 글로벌 증시의 변동성이 확대되며 선진국과 신흥국이 동반 악세를 나타냈습니다. 기업 실적 호조와 견고한 경제 지표가 경제성장 기대감을 높이며 투자심리를 끌어 올렸으나 역사적인 인플레이션이 지속되며 미국 연준의 긴축 가속화 우려가 기간 내내 투자심리를 압박하였고 러시아의 우크라이나 침공이 현실화 되면서 투자심리가 급행한 여파로 낙폭을 확대하였습니다. 미국 연준이 3월 FOMC에서 기준금리 25bp를 인상하자 불확실성 해소에 무게를 두고 하락폭 일부를 만회하였습니다. (전세계:-4.52%, 선진국:-4.11%, 신흥국:-7.67%)</p> <p>12월 글로벌 증시는 오미크론 공포가 빠르게 진정되며 회복된 투자심리가 지수상승을 견인하였습니다. 고용지표 개선, 높은 인플레이션 압력이 미국 연준의 조기긴축 행보를 가속화하며 시장변동성을 확대하였으나 개별기업 실적호조, 견고한 경제지표 및 예상치를 상회한 경제성장률과 코로나19 경구용 치료제 긴급 승인 등 상승재료가 우세하며 상승지지력을 제공하였습니다. 중국 인민은행의 지급준비를 인하 등 통화완화 정책에도 헝가리를 제외한 디폴트, 미.중 갈등 심화가 지속, 코로나19 재확산 등 차이나 리스크가 재차 확대되며 신흥국 증시를 압박한 영향으로 선진국증시와 다거름링이 심화되는 모습을 보였습니다. (전세계:+3.90%, 선진국:+4.19%, 신흥국:+1.62%)</p> <p>1월 글로벌 증시는 극심한 변동성 장세를 보이며 1월 효과에 대한 투자자들의 기대가 실망으로 되돌려진 기간이었습니다. 오미크론의 강력한 전파력이 경기둔화 우려를 자극한 가운데, 12월 FOMC 의사록발표 이후 연준의 긴축 행보 강화, 국제금리와 유가 급등, 러시아-우크라이나 긴장 고조 및 중동지역 지정학적 리스크가 증시의 발목을 잡으며 가파른 조정세를 보였습니다. 월말, FOMC회의 이후 금융시장 불확실성이 소폭 진정되었도 애플 등 대형 빅테크 기업들의 실적호조가 반등세를 이끌어 추가하락은 제한되었습니다. 에너지가 상승 및 저가매수 유입으로 신흥국증시가 선방하며 선진국 대비 우수한 상대성과를 실현하였습니다. (전세계:-4.96%, 선진국:-5.34%, 신흥국:-1.93%)</p> <p>2월 글로벌 증시는 변동성 장세를 이어가며 낙폭을 확대하였습니다. 기업실적 호조에도 연준의 긴축 가속 우려와 러시아와 우크라이나 사이의 지정학적 리스크가 부각되며 투자심리가 크게 위축되었습니다. 1월 FOMC 의사록에서 빠른 긴축스텝스를 제하인 하며 예상 수준의 정책강도에 안도하였고 양호한 경제지표가 증시 하단을 지지하였으나 러시아-우크라이나 간 무력 충돌이 격화되면서 하방 압력을 가했습니다. 국제 유가와 천연가스 등 원자재가격이 급등하며 안전자산 선호가 심화된 영향으로 달러 강세, 국제금리 하락, 증시 악세가 지속되었습니다. 중국증시의 선방에도 러시아증시가 폭락하며 신흥국증시는 선진국 대비 부진한 성과를 실현하였습니다. (전세계:-2.70%, 선진국:-2.65%, 신흥국:-3.06%)</p> <p>3월 중순까지 글로벌 증시는 급격한 변수들이 맞물리며 변동성장세가 이어졌습니다. 러시아-우크라이나 전쟁이 심화되고 있는 가운데, 미국과 영국이 러시아의 원유 수입 금지조치에 국제 유가가 폭등했고, 미국 연준의 적극적인 긴축 정책 시사에 글로벌 증시는 큰 폭으로 하락세를 기록했습니다. 미국 연준은 FOMC 회의에서 기준금리를 25bp 인상했고, 예상 수준의 결과에 시장이 불확실성 완화로 해석하면서 급격한 반등세로 상승 반전에 성공하였습니다. 다만, 신흥국 증시는 중국의 코로나19 재확산, 러시아-우크라이나 사태로 인한 인플레이션 우려, 미국 증권당국의 중국 기업 상장폐지 위험 대상 발표 등 으로 증시에 악재로 작용하며 선진국 대비 낙폭을 확대하였습니다.</p> <p>동 기간 달러인덱스는 상승세를 나타냈습니다. 미국 연준의 긴축 가속화 부담으로 국제 금리가 급등하며 상승압력이 심화되었습니다. 러시아와 우크라이나 사이의 전쟁이 현실화 되면서 극도의 안전자산 선호가 강달러를 견인하였고, 양국간 전쟁 장기화로 유로존 경제가 상대적으로 크게 타격을 받을 것이라는 전망이 유로화 급락을 야기하며 달러가치가 가파른 상승세를 나타냈습니다.</p> <p>동 기간 미국 연준의 매매택 통화정책 행보와 러시아의 우크라이나 침공으로 금융시장이 높은 변동성을 보이면서 글로벌증시에 하방 압력을 가했으나 거래소 기업들은 상대적으로 우수한 성과를 기록하였습니다. 그 동안 펀드 성과개선에 효과 노릇을 했던 지수산출기업 및 마켓데이터 제공회사는 고별류 부담에 급락세를 보였고, 기술주 급락으로 나스닥거래소도 낙폭을 확대하였습니다. 홍콩거래소는 거래량 및 IPO등 주요 성장동력이 부진한데다 홍콩의 매크로 이슈가 불거지면서 그 동안의 성과를 크게 되돌렸습니다. 국제유가 등 원자재 가격이 고공행진을 거듭하며 커머디티 파생상품 거래소 많은 CME거래소가 좋은 흐름을 보였고 브라질 거래소도 원자재 가격 급등 및 저평가 매력 부각되며 수익률 기여도를 높였습니다. 유럽거래소 중에는 독일 거래소가 거래량 모멘텀이 회복되며 견조한 상승세를 기록했습니다. 특히 런던거래소는 호실적을 발표한다 레피니티브 인수가 실적에 반영되면서 급 반등하였습니다.</p> <p>펀드는 벤치마크 지수의 정기 리밸런싱에 따라 미국거래소 비중 축소, 유럽거래소, 남미거래소 비중 확대하였고 신규 종목(쿠웨이트거래소/인도네시아상품거래소)은 해당국가 매크로 현황 등을 고려하여 편입을 유보하였습니다. 기간 중 펀드의 환에 수요에 따라 보유 주식 매도로 대응하는 한편, 실적 악화가 예상되는 홍콩거래소, 팔린보 부담이 높은 미국거래소 등 모멘텀이 약화된 종목들의 비중을 축소하였고, 유럽 거래소 및 남미 거래소 비중을 확대하여 시장상황 변화에 유연하게 대응하였습니다.</p>

▶ 투자환경 및 운용 계획

<p>글로벌증시는 지정학적 리스크에 대한 금융시장 민감도는 다소 둔화되는 가운데 미국 연준의 긴축 강도, 대 러시아 추가 제재와 공급망 차질에 따른 인플레이션 이슈 및 중국 코로나 봉쇄 상황 등이 핵심변수로 작용하며 등락을 거듭할 것으로 보입니다. 3월 FOMC의사록에서 더 빠르고 강한 긴축을 시사하며 시장이 다시 한 번 혼돈했지만 5월 50bp 금리인상과 강화된 QT(정적 축소)가 예고된 재료라는 점을 감안하면 결국은 어닝시즌을 맞이하여 기업실적이 증시 방향성을 주도하는 흐름을 나타낼 것으로 예상됩니다.</p> <p>동유럽의 전쟁 사태가 원자재 가격 급등과 공급망 차질로 이어지고 있어 당분간 기록적인 인플레이션은 불가피해 보입니다. 바이든 행정부가 인플레이션 진정을 위해 정책역량을 집중하고 있다는 점을 감안하면 중앙은행의 긴축행보 가속화는 기정사실화 되고 있는 것으로 판단됩니다. 탄탄한 고용상황도 긴축 행보 가속을 지지할 것으로 보입니다. 3월 고용지표에서 확인된 바와 같이 완전고용에 근접한 실업률과 양호한 노동시장 참가율 그리고 주간 신규실업수당 청구건수 감소 등 견조한 고용지표 지속은 통화정책 정상화를 뒷받침 할 요소입니다.</p> <p>양호한 고용상황이 리오프닝에 따른 서비스 소비정상화와 함께 미국경제 체질을 뒷받침해 줄 것으로 판단되는 점은 긍정적이지만 통화정책 정상화 속도가 빨라지는 시그널을 보낼 때마다 장기 국제 금리상승을 자극하며 금융시장 변동성이 확대되면이 지속 될 것으로 보입니다.</p> <p>러-우 휴전 협정에 대한 긍정적인 기대감은 유지하나 아직까지 장밋빛 전망은 시기 상조입니다. 금융시장 민감도는 낮아 졌다고 해도 러시아에 대한 제재가 에너지까지 확산 될 경우에는 유럽지역을 중심으로 경기 둔화 우려가 재부각 될 수 있는 가능성도 배제할 수 없는 상황입니다.</p> <p>긴축 행보 가속 우려 상황에서 1분기 실적시즌이 도래했습니다. 최근 미국 기업을 중심으로 이익 전망치가 재차 상향되고 있다는 소식이 안도 심리를 지지하기도 하지만, 우크라이나 사태 및 중국의 코로나 확산 영향으로 수요 둔화 이슈가 부각될 경우, 부정적 가이던스 가능성과 전반적인 투자심리 압박 우려가 상존할 것으로 보입니다. 전쟁 리스크로 주식시장 전반에 걸친 조정이 일어나면서 고밸류 종목들이 상대적으로 큰 폭 가격 되돌림이 있었습니다. 밸류에이션 부담이 다소 완화된 시점에서 실적개선이 기대되는 종목들 위주로 가격차별화가 진행될 것으로 보여 종목별 대응이 유효할 것으로 판단됩니다.</p> <p>글로벌거래소 기업들은 금융시장 변동성 확대국면에서 비교적 견조한 성과를 보여왔습니다. 이번 우크라이나 사태에서 가장 큰 수해를 입은 거래소는 유럽 주요 거래소들입니다. 러시아에 대한 노출도가 어느 지역보다 많았기 때문에 거래량이 크게 늘어났고 주가가 상승탄력을 보였습니다. 원자재 가격의 급등이 헤지수요를 수반하며 주요 파생상품거래소와 원자재수출국 거래소도 견조한 흐름을 보였습니다. 4월은 거래량 모멘텀을 점검해야 할 시기라 판단됩니다. 지정학적 요인으로 확대되었던 변동성이 둔화되는 시점에서는 거래량모멘텀이 약화될 수 도 있다는 점을 감안하여 이들 거래소에 대한 추이를 밀착 모니터링 할 예정입니다.</p> <p>거래소 기업은 대표적인 플랫폼 비즈니스를 영위하는 회사입니다. 기존 플랫폼에 새로운 금융상품과 거래형태를 추가하면서 성장을 거듭하고 있습니다. 최근 확대된 클라우드 서비스는 특히 정보제공서비스 및 투자분석 부문에서 활용도가 높아지고 있습니다. 긴 역사를 거쳐 누적된 거래관련 데이터는 거래소기업의 가장 큰 자산이자 수익 창출원입니다. 최근 런던거래소의 실적발표에서 마켓데이터 부문 매출이 괄목할 만한 수준으로 증가한 것을 확인할 수 있었습니다. 레피니티브 인수 효과가 반영된 결과입니다. 데이터제공 산업은 추가적인 비용투입 없이 순환적 수익확보가 가능한 부문이므로 개별 거래소들이 중점을 두고 있는 사업영역입니다.</p> <p>어닝시즌을 맞이하여 거래소기업의 실적 발표를 점검하고, 미래 지속가능한 비즈니스에 대한 탄탄한 성장전략을 모니터링 할 예정입니다. 가장 적극적으로 사업모델을 다양화하면서 독과점적 지위를 공고히 하는 거래소 기업을 선별하여 투자비중을 선제적으로 확대하는 등 장기 안정적 성과 달성을 위해 역량을 집중할 계획입니다.</p> <p>펀드는 최근 이익모멘텀이 회복되고 있는 유럽거래소 및 미국 주요 거래소에 대해서 비중 확대, 변동성 장세에서 조정폭이 컸던 종목에 대해서는 저가 매수 기회를 활용하는 한편, 신흥국 거래소는 환율 흐름을 감안하여 비중을 조정하는 등 장기성과 제고에 주력하겠습니다.</p>
--

▶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.

구분		최근 3개월		최근 6개월		최근 9개월		최근 12개월		(단위 : %)
유리글로벌거래소전문사모2(USD)[주식]_운용		-1.18		-2.44		-1.90		4.24		
	(비교지수 대비 성과)	(0.44)		(1.11)		(2.04)		(3.30)		
종류(Class)별 현황										
유리글로벌거래소전문사모2(USD)[주식]_C/A		-1.56		-3.20		-3.05		2.62		
	(비교지수 대비 성과)	(0.06)		(0.35)		(0.89)		(1.68)		
비교지수(벤치마크)		-1.62		-3.55		-3.94		0.94		

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	
유리글로벌거래소전문사모2(USD)(주식)_운용	4.24		52.51		-		-	
(비교지수 대비 성과)	(3.30)		(3.13)		-		-	
			종류(Class)별 현황					
유리글로벌거래소전문사모2(USD)(주식)_C/A	2.62		47.85		-		-	
(비교지수 대비 성과)	(1.68)		(-1.53)		-		-	
비교지수(벤치마크)	0.94		49.38		0.00			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

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-23	-17
당기	-29	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	-27

(단위:백만USD)

4. 자산현황

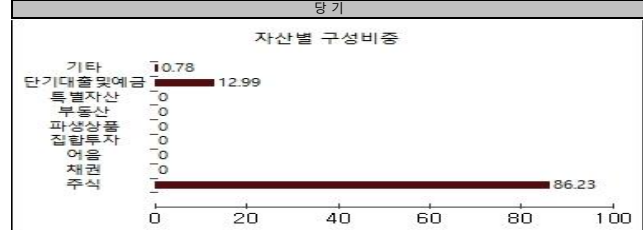
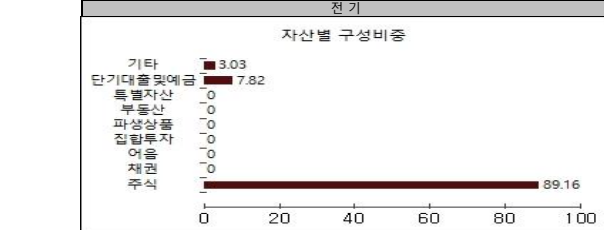
▶ 자산구성현황

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 구성비중을 비교할 수 있습니다.

(단위:백만USD,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및		기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	창외		실물자산	기타	예금			
AUD (894.35)	26 (3.27)	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)	0 (0.00)	26 (3.27)
BRL (239.58)	39 (4.90)	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)	0 (0.00)	39 (4.90)
CAD (958.37)	20 (2.57)	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)	0 (0.00)	20 (2.57)
EUR (1339.59)	91 (11.55)	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)	0 (0.00)	91 (11.55)
GBP (1589.93)	84 (10.69)	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)	0 (0.00)	84 (10.69)
HKD (154.44)	37 (4.72)	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)	0 (0.00)	37 (4.72)
JPY (10.16)	25 (3.12)	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)	0 (0.00)	25 (3.12)
SGD (891.15)	16 (1.99)	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)	0 (0.00)	16 (1.99)
USD (1207.60)	342 (43.43)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	102 (12.99)	6 (0.78)	451 (57.20)	
합계	680	0	0	0	0	0	0	0	0	102	6	788	

※(단위: 백만USD, %)



▶ 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.

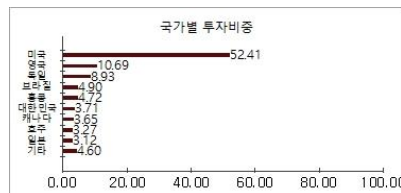
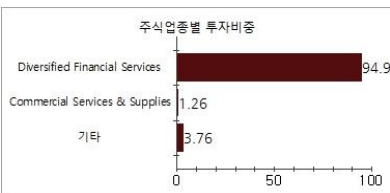
순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	Diversified Financial Services	94.98			
2	Commercial Services & Supplies	1.26			
3	기타	3.76			

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	52.41	6	대한민국	3.71
2	영국	10.69	7	캐나다	3.65
3	독일	8.93	8	호주	3.27
4	브라질	4.90	9	일본	3.12
5	홍콩	4.72	10	기타	4.6



▶ 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	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	10.69	6	해외주식	NASDAQ OMX GROUP/THE	6.70
2	단기상품	USD Deposit(SHINHAN)	10.06	7	해외주식	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	4.90
3	해외주식	CME GROUP	9.68	8	해외주식	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	4.72
4	해외주식	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	9.66	9	해외주식	MARKETAXESS HOLDINGS INC	4.49
5	해외주식	DEUTSCHE BOERSE AG	8.93	10	해외주식	CBOE HOLDINGS INC	4.48

▼ 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

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	820	84	10.7	영국	GBP	Diversified Financial Services	
CME GROUP	310	76	9.7	미국	USD	Diversified Financial Services	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	570	76	9.7	미국	USD	Diversified Financial Services	
DEUTSCHE BOERSE AG	400	70	8.9	독일	EUR	Diversified Financial Services	
NASDAQ OMX GROUP/THE	300	53	6.7	미국	USD	Diversified Financial Services	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	14,000	39	4.9	브라질	BRL	Diversified Financial Services	
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	760	37	4.7	홍콩	HKD	Diversified Financial Services	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	100	35	4.5	미국	USD	Diversified Financial Services	
CBOE HOLDINGS INC	300	35	4.5	미국	USD	Diversified Financial Services	

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

▶ 단기대출 및 예금

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
외화예치금	신한은행	2019-12-20	79	0.00	2099-12-31	미국	USD

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 국내자산		(단위: %)		
대분류	중분류	소분류	편입비중	
증권	채무증권	국채, 지방채, 특수채		0
		사채권	전환사채, 교환사채, 신주인수권부사채(분리/비분리), 이익참가부사채 등	0
	자본증권	주식	보통주, 종류주	0
		기타 지분증권	집합투자증권, 출자증권	0
		신주인수권	신주인수권증권, 신주인수권증서	0
파생상품	기타증권	기타증권	기타 수익증권, 투자계약증권	0
		장내	선도, 선물, 스왑, 옵션, 기타파생상품 등	0
		장외	선도, 선물, 스왑, 옵션, 기타파생상품 등	0
금융상품		MMDA		0
		불본	담보물, 신용물, 직불	0
		REPO	정유개장, 환매조건부	0
		정기예금	정기예금, CMA, 기타예금	0
		MMT		0
		발행어음		0
		기타어음(CP 제외)		0
		CD	비등록DC, 등록DC	0
		기업어음증권	비예탁CP, 예탁CP	0
		기타금융상품	기타 현금성자산	0.2
		FX거래	현물환(S), 선물환(W)	0
		유형자산	광물, 농·축수산물, 운송기계(선박·항공), 원자재	0
		무형자산	지적재산권, 영업권, 공업소유권, 광업권 등	0
非금융상품	특별자산	대여(대출)	금전채권, 대출채권, 대출금, 대여금	0
		신탁수익권	금전신탁, 유가증권신탁, 금전채권신탁 등	0
		기타자산	출자금, 출자지분, 매출채권, 사업지분(권리) 등	0
	부동산	부동산	부동산(토지·건물 등), 부동산계약권리(매매·임대 등), 부동산임대관리, 부동산위탁관리 등(부동산 실물 및 제권리 포함)	0
				0

주) 편입비중은 자산종역 대비 차지하는 비중을 기재한다.

▶ 해외자산		(단위: %)		
대분류	중분류	소분류	편입비중	
해외채무증권	국채, 지방채, 특수채	사채권	전환사채, 교환사채, 신주인수권부사채(분리/비분리), 이익참가부사채 등	0
		기타채권		0
		주식	보통주, 종류주 모두 포함	86.73
해외지분증권	기타 지분증권	집합투자증권, 출자증권		0
		신주인수권	신주인수권증권, 신주인수권증서	0
		장외파생	ELS, ETN, ELW, DLS, 기타 파생결합증권 등	0
해외파생상품	장외파생	집합투자증권	Mutual Fund, PEF 등	0
해외	집합투자증권	기타증권		0
해외금융상품	기타증권	불본		13.06
해외	유형자산	광물, 농·축수산물, 운송기계(선박·항공), 원자재		0
		무형자산	지적재산권, 영업권, 공업소유권, 광업권 등	0
		대여(대출)	금전채권, 대출채권, 대출금, 대여금	0
해외대여	대여(대출)	기타자산	출자금, 출자지분, 매출채권, 사업지분(권리) 등	0
해외기타자산	기타자산	부동산	부동산(토지·건물 등), 부동산계약권리(매매·임대 등), 부동산임대관리, 부동산위탁관리 등(부동산 실물 및 제권리 포함)	0
해외부동산	부동산			0

주) 편입비중은 자산종역 대비 차지하는 비중을 기재한다.

▶ 시장성·비시장성 자산		(단위: %)		
구분		시장성 자산	비시장성 자산	
비중(% , 자산총액기준)		100	0	

주) 금융투자업규정 시행세칙 별책서식 <제45호의6> 일반사모집합투자기구의 정기보고서 IV. 일반사모집합투자기구의 운용현황 3. 시장성·비시장성 자산 비중의 내용을 준용하여 시장성·비시장성자산 비중을 기재한다.

▶ 레버리지 비율		(단위: %)	
편드명		비중	
유리글로벌거래소전문투자형사모증권투자신탁재2호(USD)[주식]_운용		0	

주) 금융투자업규정 시행세칙 별책서식 <제45의6> 일반사모집합투자기구의 정기보고서 Ⅲ. 차입 등 레버리지 현황 4. 일반사모집합투자기구의 차입 등 레버리지 한도 위반여부 내용을 준용하여 순자산총액 대비 레버리지 총액 비중을 기재한다.

5. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)						(단위 : 개, 억원)	
성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
한진규 ^{주)}	CIO	1969	17	5,152	0	0	2109000507
안재성	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		(단위: 백만USD, %)	
기간		운용전문인력	
2019.12.30 ~ 현재		한진규	
2019.12.30 ~ 현재		안재성	

▶ 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.

		구분		전기		당기	
				금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}
유리글로벌거래소전문사모2(USD)[주식]_운용		자산운용사		0.00	0.00	0.00	0.00
		판매회사		0.00	0.00	0.00	0.00
		펀드재산보관회사(신탁업자)		0.74	0.03	0.80	0.07
		일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
		보수합계		0.74	0.03	0.80	0.07
		기타비용 ^{주2)}		0.75	0.03	0.88	0.07
		매매 중계 수수료	단순매매, 중개수수료	1.34	0.06	0.79	0.06
			조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
			서비스 수수료	1.34	0.06	0.79	0.06
			합계	0.19	0.01	0.10	0.01
유리글로벌거래소전문사모2(USD)[주식]_C/A		자산운용사		3.42	0.15	1.80	0.15
		판매회사		5.13	0.22	2.70	0.22
		펀드재산보관회사(신탁업자)		1.08	0.05	0.98	0.08
		일반사무관리회사		0.10	0.00	0.05	0.00
		보수합계		9.72	0.43	5.53	0.45
		기타비용 ^{주2)}		0.76	0.03	0.89	0.07
		매매 중계 수수료	단순매매, 중개수수료	1.34	0.06	0.79	0.06
			조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
			서비스 수수료	1.34	0.06	0.79	0.06
			합계	0.19	0.01	0.10	0.01

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중계수수료는 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) ^{주1)}	매매·중개수수료비율(B) ^{주2)}	합계(A+B)
	전기	당기			
유리글로벌벤처소전문사모2(USD)[주식]_운용	2.200	57	0.2593	0.2345	0.4938
			0.5617	0.2627	0.8244
유리글로벌벤처소전문사모2(USD)[주식]_C/A			1.8385	0.2349	2.0734
			2.1411	0.2632	2.4043

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 주이 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 회전율

(단위:백만USD, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
7,200	57	22,440	731	64.63	262.11

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 주이

(단위: %)

유리글로벌벤처소전문사모2(USD)[주식]_운용		2021-09-20 ~ 2021-12-19		2021-12-20 ~ 2022-03-19	
2021-06-20 ~ 2021-09-19		2021-09-20 ~ 2021-12-19		2021-12-20 ~ 2022-03-19	
8.77		65.20		64.63	

8. 동일인[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

▶ 투자현황

(단위: 천USD, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=A/B*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
1. 원금손실위험 - 이 투자신탁은 예금보호법에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실 의 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.
2. 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.
3. 환율변동위험 - 이 투자신탁은 외국통화로 표시된 자산에 투자함으로써 환율변동위험에 노출됩니다 . 즉, 이 투자신탁 또는 모투자신탁 에서 투자하는 외국주식 및 집합투자증권 등은 외화로 표시되어 거래되기 때문에 해당 통화가 원화 대비 가치가 하락할 경우 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다.
4. 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.

2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등
- 환매중단 등 위험발생가능성 낮음

▶ 나. 주요 위험 관리 방안

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등
- 위기관리기준에 따라 가격변동, 신용등급변동, 대량환매 점검 발생단계에 따라 대응 및 이상매매 모니터링 - 펀드별 유동성 관리 프로세스 정립 - 해외투자자산의 유동성 문제가 발생하는 경우에 대비한 비상대책 확립 - 해외 재간접펀드 투자 시 역의 운용사의 운용능력 및 리스크관리 능력 확인 및 사후관리 점검
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 '위기관리기준'내 마련된 'CONTINGENCY PLAN 운용지침'에 따라 위기상황별 세부 운영계획을 마련하여 대응합니다. - 주의 단계 발생 Event에 대한 자본시장영 영향 분석, 운용전략의 조정 - 위기 단계 위험관리위원회 의결(집합투자기구별(또는 유형별) 운용전략 제한, 유동성 확보계획 등 수립), 위기상황 보고체계 가동 - 위기 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 고유자산 투자에 관한 사항

(단위 : 백만USD, %)

펀드명칭	투자금액	수익률
해당사항 없음		

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