

자산운용보고서

유리글로벌거래소전문투자형사모증권투자신탁제2호(USD)[주식]

(운용기간 : 2022년06월20일 ~ 2022년09월19일)

○ 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
- ▶ 자산현황
- ▶ 펀드의 투자전략

3 운용경과 및 수익률현황

- ▶ 운용경과
- ▶ 투자환경 및 운용계획
- ▶ 기간(누적) 수익률
- ▶ 손익현황

4 자산현황

- ▶ 자산구성현황
- ▶ 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 동일 집합투자기구에 대한 투자현황

- ▶ 투자현황

9 위험현황 및 관리방안

- ▶ 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 유рил로벌거래소전문투자형사모증권투자신탁제2호(USD)[주식]의 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
유리글로벌거래소전문투자형사모증권투자신탁제2호(USD)[주식]_운용, 유리글로벌거래소전문투자형사모증권투자신탁제2호(USD)[주식]_ClassA		2등급	CZ102, CZ707	해당하지 않음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 개방형, 단위형, 종류형, 사모형	최초설정일	2019.12.20	
운용기간	2022.06.20 ~ 2022.09.19	존속기간	최초 설정일로부터 신탁계약의 해지일까지	
레버리지(차입 등) 한도	200%			
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	신한은행	
판매회사	신한은행	일반사무관리회사	하나펀드서비스	
상품의 특징	유리글로벌거래소전문투자형사모증권투자신탁제2호(USD)[주식]은 전세계 증권, 선물, 상품 등 각종 거래소 및 유관기관 발행 주식 에 주로 투자하여 자본이득을 추구합니다.			

▶ 재산현황

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

(단위: 백만USD, 백만차, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
유рил로벌거래소전문사모2(USD)[주식]_운용	자산 총액(A)			-61.22
	부채총액(B)			-87.18
	순자산총액(C=A-B)			-61.21
	발행 수익증권 총 수(D)	49	19	-60.54
	기준가격 (E=C/Dx1000)	9.99	9.82	-1.69
종류(Class)별 기준가격 현황				
C/A	기준가격	9.86	9.65	-2.10

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총차수로 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.</p> <p>- 거래소에 상장된 주식에 투자하는 것이 아닌(X), 상장된 거래소 주식에 투자하는 펀드(O)</p> <p><운용 프로세스></p> <p>- 매크로 상황 조사 : BM 투자국가 및 종목 확인, 투자국가별 상황 조사, 매크로 상황 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 포트폴리오는 매월 리밸런싱, 매매시 편입비 조정 병행, 2. 종목분석 단계를 통하여 이슈가 있는 종목의 경우에는 편출입 가능</p>
위험관리
<p>- 운용역 개인의 독단의 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회 등에서 결정합니다.</p> <p>- 리스크관리본부에서 각종 법령 및 규정, 지침, 내규가 지켜지는 지를 모니터링하고 독립적으로 펀드의 실적평가 및 분석 업무를 수행합니다.</p> <p>- 이 투자신탁은 외국통화 표시자산 투자에 따른 환율변동 위험을 방지하기 위한 환헤지 전략을 실행하지 아니할 계획입니다. 이 투자신탁은 매입신청, 환매청구 및환매대금 지급, 기준가격 산정 등이 미국 달러(USD)로 이루어 지므로 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.</p>

수익구조
이 투자신탁은 투자대상이 되는 자산가치의 가격변동에 따라 손익이 결정됩니다.
3. 운용경과 및 수익률현황
▶ 운용경과
<p>펀드는 -1.69%의 분기 수익률을 기록하며 BM(-0.52%)대비 -1.17% 부진한 운용성과를 시현하였습니다(운용클래스 기준). 동 기간 기록적인 달러강세에 따른 자금 유출 우려가 확대되며 신흥국증시가 크게 조정을 받았으나 선진국증시는 급 반등에 성공하며 글로벌증시 상승을 견인하였습니다. 6월 중순 이후부터 국제유가와 곡물 등 원자재 가격이 급락세를 보이면서 인플레이션이 정점에 도달하고 이에 따라 미국 연준의 긴축 속도를 조절할 수도 있다는 기대감이 상승동력으로 작용하였고 생각보다 양호한 2분기 실적결과도 투자심리를 빠르게 끌어올렸습니다. 다만 예상치를 상회한 물가지표와 미국 연준의 긴축 강화 움직임이 국제금리상승과 달러강세를 자극한데다 글로벌 수요둔화에 따른 경기침체 우려가 확대되며 성과 대부분 반납하였습니다. (전세계: +2.56%, 선진국: +3.81%, 신흥국: -6.58%)</p> <p>6월 글로벌 증시는 글로벌 인플레이션 경계감과 빨라진 긴축 스텝, 실물경제 지표 부진 속 경기침체 우려 급부상하며 낙폭을 확대하였습니다. 미국 연준의 75bp금리 인상 등 주요국 중앙은행의 조기 긴축에 국제금리가 급반등했고, 달러 강세환경이 이어지며 시장변동성을 자극했습니다. 다만, 코로나 봉쇄 완화와 부양책 효과로 중국증시의 견조한 상승이 이어지며 신흥국 증시가 양호한 상대성과를 시현하였습니다. (전세계: -8.58%, 선진국: -8.77%, 신흥국: -7.15%)</p> <p>7월 글로벌 증시는 미국의 기록적인 인플레이션(+9.1%/yoy)과 연준의 고강도 금리인상(75bp)에도 불구하고 기업들의 호실적이 시장에 온기를 불어넣으며 급반등세를 시현하였습니다. 실물경기지표가 대체로 부진하며 경기침체 우려가 확산되었으나 물가의 피크아웃 기대감도 투자심리를 끌어올렸습니다. 중국은 코로나 부분 봉쇄, 부동산 모기지상환 거부 등 신용리스크가 부각되며 신흥국 증시 부진을 견인하였습니다. (전세계: 6.86%, 선진국: 7.86%, 신흥국: -0.69%)</p> <p>8월에는 기업실적과 주요국 긴축 속도, 국제 유가 및 지정학적 리스크를 소화하면서 전강후약의 모습을 보이며 약세 시현하였습니다. 원자재 가격 급락으로 인플레이션 정점 도달 기대감이 확대되며 미국 연준의 긴축 속도 조절 기대감에 상승æl리를 이어갔으나 FOMC의사록 발표 이후 연준의 긴축 가속화 경계감이 강화되었고, 잭슨홀에서 파월의장의 매파적인 입장에 선진국 중심으로 급락세를 나타냈습니다. 신흥국 증시는 중국정부의 경기부양책 효과와 원자재 수출국의 견조한 상승세에 힘입어 강세를 기록하였습니다. (전세계: -3.86%, 선진국: -4.33%, 신흥국: +0.03%)</p> <p>9월 글로벌 증시는 러시아의 유럽 가스공급 중단 연장, 반도체를 둘러싼 미중 긴장 고조 등 굵직한 변수들을 소화하는 가운데 강한 긴축과 이로 인한 경기침체 공포가 전반적인 투자심리 압박한 가운데 높은 변동성장세가 이어졌습니다. 긴축 속도 완화 기대감에 반짝 반등하기도 했으나, 미국 소비자물가 충격(+8.3%/yoy)에 고강도 긴축 전망 강화되며 국제금리 급등, 달러의 초강세 여파로 선진국 대비 신흥국 증시의 부진이 확대 되었습니다.</p> <p>동 기간 환율은 가파른 상승세를 보였습니다. 미국 연준이 연이어 75bp 금리인상을 단행하면서 국제금리와 달러가치를 가파르게 끌어올렸고 예상치를 상회한 8월 미국 소비자물가 지표에 고강도 긴축정책에 대한 우려가 심화되며 강달러에 힘이 실렸습니다. 유로화 및 엔화에 이어 위안화 약세까지 달러의 독주를 막지 못한데다가 국내 유가증권 시장에서 외국인 순매도와 무역수지 적자 지속에 원화 가치가 하방 압력을 받으면서 환율은 급등 마감하였습니다.</p> <p>편입종목들은 기업 실적결과에 따라 개별종목 장세가 지속된 가운데, 미국 대형거래소와 지수산출기업 등 낙폭 과대 종목 위주로 뚜렷한 반등세를 시현하였습니다. 나스닥거래소가 기간 중 가장 큰 폭의 상승세를 기록했고, CBOE, ICE 거래소도 거래량 급증에 강세를 보였습니다. 초과수익 전략 종목(S&P글로벌, 톰슨로이터)들이 일제히 성과개선을 견인하였습니다. 런던거래소는 거래량 모멘텀 회복되며 상승폭을 확대하였고, 독일거래소도 CME거래소와 시장데이터 제공관련 협업체계를 구축하는 등 비즈니스 강화 행보에 실적개선 기대감이 주가를 밀어 올렸습니다. 홍콩거래소는 중국본토 ETF의 커넥트거래 개시 및 ADR기업들의 1차 이중 상장 호재에도 미중 갈등 고조로 상대적으로 성과가 부진했습니다.</p> <p>펀드는 벤치마크의 반기 리밸런싱을 반영하며 포트폴리오 비중을 조정하였습니다. 러-우 전쟁의 대표적인 수혜주였던 독일 및 런던거래소는 차익실현 했고, 미국 대형거래소 및 지수제공기업도 점진적으로 비중 축소하며 변화하는 시장상황에 유연하게 대응하며 성과제고에 주력하였습니다.</p>
▶ 투자환경 및 운용 계획
<p>글로벌증시를 압박했던 핵심 요인들이 여전히 상존한 채 기업실적과 정책이벤트를 소화하며 높은 변동성흐름이 이어질 것으로 예상됩니다. 미국 연준의 고강도 긴축 의지가 지속되는 가운데 투자자들의 관심은 9월 미국 CPI 물가지수와 주요 경제지표에 집중될 것으로 보입니다. 견조한 고용과 소비가 뒷받침되는 상황에서 물가지표의 둔화 수준이 예상치를 하회할 경우 빠르고 강한 긴축에 힘을 실을 것으로 판단되며, 물가 안정을 위해서는 경기 훼손은 불가피하다는 연준의 입장이 매파적 정책기조를 지지하며 경기 경착륙 우려가 재부각 될 수 있다는 점은 부담입니다.</p> <p>어닝시즌을 맞이하여 공공행진 인플레이션에 따른 글로벌 수요 둔화가 기업실적과 경기전망 우려를 부각시키며 변동성을 자극할 수 있다는 점에서 실적과 가이던스 향방에 주목해야 할 시기입니다. 달러화 초강세 지속으로 해외매출 비중이 높은 글로벌 대표기업의 마진 압박이 예상되는데다 미·중 반도체 패권경쟁이 격화됨에 따라 관련 기업들도 부진한 실적 및 가이던스가 예상되어 3분기 실적 경계감이 투자심리를 제약할 것으로 보여 제한적 등락을 전망합니다.</p> <p>상수화된 러-우 전쟁이 확대되며 재차 변수가 되고 있고, 유럽의 에너지 이슈는 겨울 난방시즌을 앞두고 심화될 가능성을 배제하기 어려운 상황에서 영국발 금융리스크는 글로벌 전반의 크레딧위험을 부각시키며 안전자산 선호를 끌어 올릴 유인으로 작용할 것으로 보입니다. 다만, 충분히 낮아진 가격 레벨과 단기 급락에 따른 밸류에이션 재평가가 이루어지며 저가 매수세가 유입될 경우, 기술적 반등시도가 하방 지지력을 제공할 것으로 기대됩니다.</p>

최근 높아진 시장 변동성에 대응하여 거래소기업들은 수익구조 다변화를 통해 시장상황에 크게 영향을 받지 않으면서 지속성장이 가능한 비즈니스 모델 구축에 주력하고 있습니다. 특히 기후변화와 관련하여 ESG지수 및 상품 출시가 늘어나고 있으며 암호화폐 관련 결제 서비스 구축에도 캐파를 확대하고 있습니다. 펀드서비스, 청산, 결제, 투자분석 데이터 제공을 위한 클라우드 서비스 강화 등 수익원 다변화에 발 빠른 행보를 보이고 있다는 점은 중요한 투자포인트가 될 수 있습니다. 대표적인 플랫폼 비즈니스를 영위하는 거래소는 이미 구축된 막강한 네트워크를 활용해 파이프라인을 추가하고, 관련 핀테크기업들을 인수 합병하여 효율적인 비용 통제와 범위의 경제를 실현하고 있다는 점에서 긍정적인 투자이견을 유지합니다.

▶기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
유리글로벌거래소전문사모2(USD)[주식] _운용	-1.69	-14.50	-15.51	-16.59
(비교지수 대비 성과)	(-1.17)	(-0.39)	(-0.01)	(0.56)
종류(Class)별 현황				
C/A	-2.10	-15.22	-16.54	-17.93
(비교지수 대비 성과)	(-1.58)	(-1.11)	(-1.04)	(-0.78)
비교지수(벤치마크)	-0.52	-14.11	-15.50	-17.15

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
유리글로벌거래소전문사모2(USD)[주식] _운용	-16.59	-8.84	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.56)	(2.24)	-	-
종류(Class)별 현황				
C/A	-17.93	-11.69	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.78)	(-0.61)	-	-
비교지수(벤치마크)	-17.15	-11.08	0.00	0.00

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

▶ **손익현황**

(단위:백만USD)

[illegible]

4. 자산현황

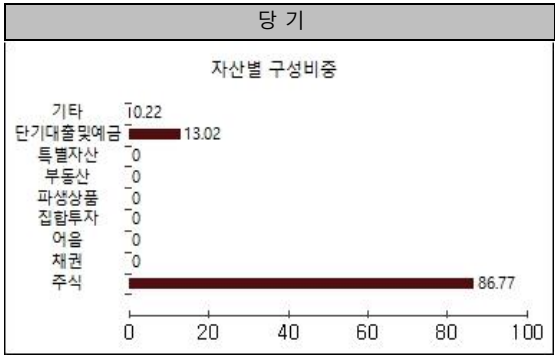
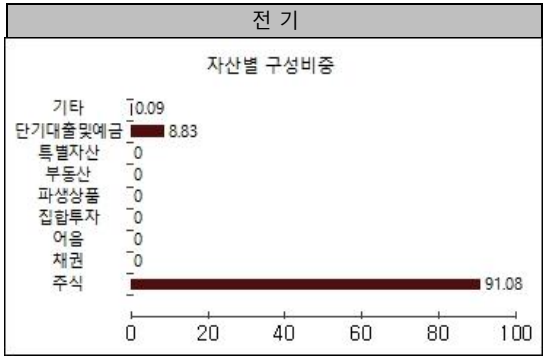
▶ 자산구성현황

(단위:백만USD,%)

[illegible]

JPY (9.73)	10 (5.22)	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)	10 (5.22)
USD (1393.60)	89 (46.91)	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 (13.02)	0 (0.22)	114 (60.14)
합계	164	0	0	0	0	0	0	0	0	25	0	189

*☐): 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	90.96			
2	Commercial Services & Supplies	4.72			
3	기타	4.32			

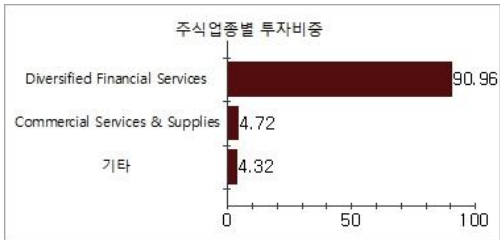
주) 주식종목의 업종 구분은, 국내 주식은 한국거래소의 업종분류기준, 해외 주식은 GICS(국제산업분류기준) 2차 분류를 따릅니다.

▶ 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	53.97	6	호주	4.59
2	독일	9.88	7	캐나다	4.10
3	영국	9.86	8	네덜란드	2.73
4	홍콩	7.57	9	대한민국	2.08
5	일본	5.22			



▶ 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	단기상품	USD Deposit(SHINHAN)	11.16	6	해외주식	CME GROUP	9.12
2	해외주식	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	10.29	7	해외주식	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	7.57
3	해외주식	DEUTSCHE BOERSE AG	9.88	8	해외주식	JAPAN EXCHANGE GROUP INC	5.22
4	해외주식	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	9.86	9	해외주식	CBOE HOLDINGS INC	5.10
5	해외주식	NASDAQ OMX GROUP/THE	9.68	10	해외주식	ASX LTD	4.59

▼ 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, 백만USD, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	200	19	10.3	미국	USD	Diversified Financial Services	
DEUTSCHE BOERSE AG	110	19	9.9	독일	EUR	Diversified Financial Services	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	210	19	9.9	영국	GBP	Diversified Financial Services	
NASDAQ OMX GROUP/THE	300	18	9.7	미국	USD	Diversified Financial Services	
CME GROUP	90	17	9.1	미국	USD	Diversified Financial Services	
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	380	14	7.6	홍콩	HKD	Diversified Financial Services	
JAPAN EXCHANGE GROUP INC	700	10	5.2	일본	JPY	Diversified Financial Services	
CBOE HOLDINGS INC	80	10	5.1	미국	USD	Diversified Financial Services	
ASX LTD	180	9	4.6	호주	AUD	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, 백만USD, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
외화예치금	신한은행	2019-12-20	21	0.00	2099-12-31	미국	USD

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

▶ 국내자산

(단위: 천USD)

대분류		중분류	소분류	편입비중
증권	채무증권	국채, 지방채, 특수채		-
		사채권	전환사채, 교환사채, 신주인수권부사채(분리/비분리), 이익참가부사채 등	-
	지분증권	주식	보통주, 종류주	-
		기타 지분증권	집합투자증권, 출자증권	-
		신주인수권	신주인수권증권, 신주인수권증서	-
	기타증권	기타증권	기타 수익증권, 투자계약증권	-
파생상품		장내	선도, 선물, 스왑, 옵션, 기타파생상품 등	-
		장외	선도, 선물, 스왑, 옵션, 기타파생상품 등	-
금융상품		MMDA		-
		콜론	담보콜, 신용콜, 직콜	-
		REPO	점유개정, 환매조건부	-
		정기예금	정기예금, CMA, 기타예금	-
		MMT		-
		발행어음		-
		기타어음(CP 제외)		-
		CD	비등록DC, 등록DC	-
		기업어음증권	비예탁CP, 예탁CP	-
		기타금융상품	기타 현금성자산	0.22
		FX거래	현물환(S), 선물환(W)	-
非금융상품	특별자산	유형자산	광물, 농·축·수산물, 운송기계(선박·항공), 원자재	-
		무형자산	지적재산권, 영업권, 공업소유권, 광업권 등	-
		대여(대출)	금전채권, 대출채권, 대출금, 대여금	-
		신탁수익권	금전신탁, 유가증권신탁, 금전채권신탁 등	-
		기타자산	출자금, 출자지분, 매출채권, 사업지분(권리) 등	-
	부동산	부동산	부동산(토지·건물 등), 부동산계약관리(매매·임대 등), 부동산임대관리, 부동산위탁관리 등(부동산 실물 및 채권리 포함)	-

주) 편입비중은 자산총액 대비 차지하는 비중을 기재한다.

▶ 해외자산

(단위: 천USD)

대분류	중분류	소분류	편입비중
해외채무증권	국채, 지방채, 특수채		-
	사채권	전환사채, 교환사채, 신주인수권부사채(분리/비분리), 이익참가부사채 등	-
	기타채권		-
해외지분증권	주식	보통주, 종류주 모두 포함	86.77
	기타 지분증권	집합투자증권, 출자증권	-
	신주인수권	신주인수권증권, 신주인수권증서	-

해외파생상품	장외파생	ELS, ETN, ELW, DLS, 기타 파생결합증권 등	-
해외 집합투자증권	집합투자증권	Mutual Fund, PEF 등	-
해외기타증권	기타증권		-
해외금융상품	콜론		13.02
해외 유·무형자산	유형자산	광물, 농·축·수산물, 운송기계(선박·항공), 원자재	-
	무형자산	지적재산권, 영업권, 공업소유권, 광업권 등	-
해외대여	대여(대출)	금전채권, 대출채권, 대출금, 대여금	-
해외기타자산	기타자산	출자금, 출자지분, 매출채권, 사업지분(권리) 등	-
해외부동산	부동산	부동산(토지·건물 등), 부동산계약관리(매매·임대 등), 부동산임대관리, 부동산위탁관리 등(부동산 실물 및 제권리 포함)	-

주) 편입비중은 자산총액 대비 차지하는 비중을 기재한다.

▶ 시장성·비시장성 자산

(단위: 천USD)

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: 천USD)

펀드명	비중
유리글로벌버려소전문투자형사모증권투자신탁제2호(USD)[주식]	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	생년	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
한진규 주)	CIO	1969	17	5,023	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
2019.12.20 ~ 현재 2019.12.20 ~ 현재	한진규 안재정

▶ 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: 백만USD, %)

	구분		전기		당기	
			금액	비율 <small>주1)</small>	금액	비율 <small>주1)</small>
유리글로벌버려소전문사모2(USD)[주식]_운용	자산운용사		0.00	0.00	0.00	0.00
	판매회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.91	0.17	0.61	0.24
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.91	0.17	0.61	0.24
	기타비용 <small>주2)</small>		0.95	0.17	0.69	0.27
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.32	0.06	0.31	0.12
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.32	0.06	0.31	0.12
	증권거래세		0.02	0.00	0.02	0.01

C/A	자산운용사		0.83	0.15	0.39	0.15
	판매회사		1.24	0.23	0.58	0.23
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.00	0.18	0.65	0.25
	일반사무관리회사		0.02	0.00	0.01	0.00
	보수합계		3.08	0.56	1.62	0.63
	기타비용 주2)		0.95	0.17	0.69	0.27
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.32	0.06	0.31	0.12
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.32	0.06	0.31	0.12
	증권거래세		0.02	0.00	0.02	0.01

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 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 연평균잔액에 대한 비율로 확인 할 수 있습니다.

(단위: 연환산, %)

	구분	총보수·비용비율(A) 주1)	매매·중개수수료비율(B) 주2)	합계(A+B)
유리글로벌거래소전문사모2(USD)[주식]_운용	전기	1.3492	0.2346	1.5838
	당기	2.0118	0.4732	2.485
C/A	전기	2.9297	0.2351	3.1648
	당기	3.5899	0.4739	4.0638

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용 기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.
 주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(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 회전율

(단위:백만USD, %)

유리글로벌거래소전문사모2(USD)[주식]_운용

매수		매도		매매회전율 주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
505	28	17,025	310	126.78	503.00

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

유리글로벌거래소전문사모2(USD)[주식]_운용

2021-12-20 ~ 2022-03-19	2022-03-20 ~ 2022-06-19	2022-06-20 ~ 2022-09-19
64.63	51.62	126.78

※ 회전을 변동 사유: 펀드는 환매 대응 및 정기 리밸런싱 실시에 따라 매매회전율이 증가하였습니다.

8. 동일한[해당] 집합투자업자가 운영하는 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
<p>- 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.</p> <p>- 주식가격 변동위험 : 이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 해외 주식에 투자하므로 이 투자신탁의 성과는 경제·사회·자연현상 등의 영향을 받아 가격이 항상 급격히 변화하여 높은 위험을 지니는 투자대상인 주식의 시세 변화에 그대로 노출됩니다. 또한 이 투자신탁은 주식관련파생상품, 주식관련채권(전환사채 등) 등과 같이 그 가격이 주가에 연동되어 결정되는 자산에도 투자할 수 있는 바, 이러한 자산에 투자할 경우에도 이 투자신탁의 성과는 주식의 시세 변화에 직접적으로 노출된다는 점에 유의하시기 바랍니다.</p> <p>- 환율변동위험 : 이 투자신탁은 외국통화 표시자산 투자에 따른 환율변동 위험을 방지하기 위한 환헤지 전략을 실행하지 아니할 계획입니다. 이 투자신탁은 매입 신청, 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 환율변동 위험에 노출될 수 있으며, 이 경우 환율변동에 따른 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다.</p> <p>- 집중투자위험 : 이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 특정 업종 주식에 집중적으로 투자하므로 일반적인 주식투자가 수반하는 위험 외에 특정 업종 집중투자에 따른 위험을 추가로 수반합니다.</p>
2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등
- 환매중단 등 위험발생가능성 낮음

▶ 나. 주요 위험 관리 방안

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등
<p>1. 위기관리기준에 따라 가격변동, 신용등급변동, 대량환매 점검 발생단계에 따라 대응 및 이상매매 여부 모니터링합니다.</p> <p>2. 펀드별 유동성 관리 프로세스 정립하여 관리하고 있습니다.</p> <p>3. 해외투자자산의 유동성 문제가 발생하는 경우에 대비한 비상대책 확립하고 있습니다.</p> <p>4. 해외 재간접펀드 투자 시 역외 운용사의 운용능력 및 리스크관리 능력 확인 및 사후관리 점검하고 있습니다.</p>
2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등
- 해당사항 없음
3. 환매중단, 상황연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등
- 해당사항 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			
- 해당사항 없음			

▶ 라. 주요 비상대응계획

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

10. 자산운용사의 고유재산 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.