

자산운용보고서

유리글로벌거래소전문투자형사모증권투자신탁제2호(USD)[주식]

(운용기간 : 2022년12월20일 ~ 2023년03월19일)

○ 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
- ▶ 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 투자 및 회수에 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	2022.12.20 ~ 2023.03.19	존속기간	최초 설정일부터 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 주식에 주로 투자하여 자본이득을 추구합니다.			

▶ 재산현황

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

(단위: 천USD, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
유рил로벌거래소전문사모2(USD)[주식]_운용	자산 총액(A)	190	193	1.37
	부채총액(B)	0	0	-16.23
	순자산총액(C=A-B)	190	193	1.38
	발행 수익증권 총 수(D)	19	19	-0.38
	기준가격 (E=C/Dx1000)	9.93	10.10	1.77
종류(Class)별 기준가격 현황				
C/A	기준가격	9.72	9.85	1.37

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총 좌수로 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 시황 조사 : BM 투자국가 및 종목 확인, 투자국가별 시황 조사, 매크로 시황 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 및 환매대금 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 1.77%의 분기 수익률(운용클래스 기준)을 기록하며 BM(2.14%)대비 -0.37% 하회했습니다. 글로벌 증시는 중국의 본격적인 리오프닝에 따른 경기 회복 기대 및 연준의 긴축 속도조절에도 불구하고 은행권 리스크가 확대되며 높은 변동성을 보였습니다. 연초 미국 물가의 둔화세 및 빅테크 기업들의 양호한 실적에 강한 상승 모멘텀을 보였으나, 미국의 고용과 소비 등 예상보다 탄탄한 실물경제지표에 추가 긴축 우려가 급부상하며 증시에 하방 압력으로 작용했습니다. 또한 3월 실리콘밸리은행 파산 등 불확실성 고조되면서 운용기간 상승폭을 축소하였습니다. (전세계: +2.34%, 선진국: +2.72%, 신흥국: -0.63%)</p> <p>12월 글로벌증시는 조정압력이 거세지며 선진국 중심으로 낙폭을 확대하였습니다. 연말을 앞두고 전반적인 거래량이 소강 상태를 보인 가운데 미국 연준의 통화정책 경로보다 경기 침체 이슈에 높은 민감도를 나타내며 변동성장세를 나타냈습니다. 둔화된 소비자물가지수, FOMC회의에서 시장 예상 수준의 긴축 속도 조절, 중국 리오프닝 호재가 상승 동인으로 작용했으나 점도표상 최종금리를 상향 조정한데다 의사록에서 매파적 기조가 재확인되며 국채금리 상승 및 투자심리가 위축되었습니다. 중국 리오프닝, 부동산경기 개선 및 빅테크 규제 완화가 경기 회복 기대감을 높이며 신흥국증시가 상대적으로 견조한 흐름을 보였습니다. (전세계: -4.05%, 선진국: -4.34%, 신흥국: -1.64%)</p> <p>1월 글로벌증시는 상승탄력을 높이며 기대 이상의 성과를 시현하였습니다. 美 금리인상사이클 종료 기대감이 우세한 가운데 국채금리와 달러가치가 가파르게 하락하며 위험선호를 자극하였습니다. 중국의 본격적인 리오프닝으로 경기침체 우려가 경감한데다 미국 빅테크들이 예상보다 양호한 실적을 발표하며 반등 폭을 키웠습니다. 12월 소비자물가 하락추세 및 임금상승률 둔화가 확인되자 시장은 환호하였습니다. 중국의 경제활동 재개에 따른 빠른 경기 반등 기대감 속, 미.중간 갈등 양상이 완화되는 등 호재성 재료가 유입되며 선진국과 신흥국이 동반 강세를 나타냈습니다. (전세계: 7.10%, 선진국: 7.00%, 신흥국: 7.85%)</p> <p>2월 글로벌증시는 우려했던 실적시즌을 비교적 긍정적으로 소화했으나 미국 연준의 추가 긴축 우려가 급부상한데다 미.중간 갈등이 재차 고조되며(정찰풍선, 첨단기업 제재) 선진국과 신흥국이 동반 약세를 보였습니다. 美 FOMC에서 25bp 금리인상을 단행하며 예상수준의 행보를 보였으나 탄탄한 고용지표와 개선된 실물경제, 둔화된 인플레이션 하락세의 영향으로 긴축 장기화 이슈가 투자심리를 강하게 압박하였습니다. 최종금리 전망이 상향 조정된 영향으로 미국 국채금리와 달러가치가 동반 상승하며 신흥국통화에 약세 압력을 가했고 중국의 리오프닝에 따른 경기 회복이 제한적인 모습을 나타내면서 신흥국증시가 가파른 조정을 보였습니다. (전세계: -2.98%, 선진국: -2.53%, 신흥국: -6.54%)</p> <p>3월 글로벌증시는 美 실리콘밸리 은행 파산에 따른 금융리스크 확대 우려에 하락세로 시작했습니다. 유럽의 크레딧스위스 은행 또한 수년간 이어져온 고질적인 재무부담 확대 및뱅크런이 계속되어 UBS에 인수되는 등 변동성이 확대됐습니다. 다만 글로벌 금융시스템으로 전이 될 가능성이 높지 않다는 분석과 미국, 유럽 금융당국의 발빠른 대응에 추가 낙폭은 제한적이었습니다.</p> <p>동 기간 달러 인덱스는 소폭 약세를 나타냈습니다. 미국 지방은행발 불확실성 및 BOJ 인입 우에다 총재의 정책변경 가능성, 美 인플레이션 둔화 및 당초 예상보다 낮은 최종금리 전망에 엔화를 비롯한 대부분 선진국 통화들이 달러대비 절상했습니다.</p> <p>종목별 성과 차별화가 심화되었던 기간이었습니다. 금리 변동성이 확대되면서 관련 상품거래가 급증한 영향으로 채권거래플랫폼(마켓엑세스, 트레이드웍)이 실적호조 및 목표주가 상향 이어지며 펀드 성과에 가장 크게 기여했습니다. 일본거래소는 자사주 매입을 발표하며 긍정적인 추가흐름을 보였습니다. 마켓데이터 제공기업인 톰슨로이터 또한 견조한 성과를 보이며 수익률 방어에 기여했습니다. 반면 나스닥 거래소는 부진한 실적과 거래량 모멘텀이 둔화되며 낙폭을 확대하였고 ICE거래소 또한 전반적인 증시 부진으로 인덱스 부문이 저조해 하락세를 보였습니다.</p> <p>펀드는 전반적으로 포트폴리오 조정을 단행하였습니다. 실적개선이 가시화 될 것으로 기대되는 채권거래 플랫폼 기업들의 투자비중을 꾸준히 확대하며 추가 수익 기회를 탐색하였습니다. 거래량 모멘텀의 회복이 기대되는 홍콩거래소 비중을 확대하였고, 미국 대표 파생상품 거래소 비중도 상향 조정하였습니다. 유럽의 독일거래소는 차익 실현하는 한편, 유로넥스트는 비중 확대하는 등 차별화된 전략을 실행하며 성과 제고에 주력하였습니다.</p>
<p>▶ 투자환경 및 운용 계획</p> <p>글로벌증시는 은행권 시스템불안 여진이 잔존하는 가운데 시장의 관심은 '물가'에서 '경기'로 옮겨 갈 것으로 보입니다. 긴축 장기화 영향으로 실물경제지표 부진이 가시화되고 은행유동성 리스크에 따른 신용 위축이 소비 감소 우려를 동반하며 경기침체 전망이 확대되고 있는 상황입니다. 미국 소비자물가가 하향 안정화되면서 미국 연준의 추가 긴축 부담을 덜어 내겠지만 여전히 탄탄한 고용 상황이 금리인상 사이클 전환 시점을 늦출 가능성도 배제하기 힘들어 보입니다.</p> <p>다만, 경기 경착륙 우려, 상업용 부동산 리스크 등 여전히 금융권의 신용경색에 대한 경계감이 남아 있다는 점에서 금리인상 조기 종료 기대감이 재차 부각될 경우 추가적인 위험자산 선호를 자극할 것으로 보이는 점은 긍정적입니다. 실적 시즌을 앞두고 기업들의 이익 전망치가 하향 조정되고 있으나 이는 시장가격에 이미 반영된 측면이 있어 당장의 실적 보다는 가이던스 향방에 민감하게 반응하며 업종별, 종목별 차별화된 등락이 예상됩니다.</p> <p>글로벌 거래소기업의 4분기 실적은 대체로 양호하였습니다. 다양한 자산군에서 반복적으로 변동성이 확대되면서 헤지 수요가 증가하는 양상이 이어지고 있습니다. 고빈도 매매가 확대되면서 옵션거래량이 급증하였고, 국채금리 급등락에 채권관련 거래가 늘어나고 있는 점도 특징적입니다. 글로벌 거래소기업은 확고한 네트워크 효과와 높은 전환비용으로 진입장벽이 높고 시장점유율을 바탕으로 독과점적 지위를 공고히 하고 있습니다.</p> <p>거래수수료 비즈니스를 주로 영위하고 있는 거래소는 금융시장 불확실성 확대로 인한 거래량의 급변동에 따른 리스크 관리에 전력을 다하고 있습니다. 가장 대표적인 것이 구독수수료 수익을 늘리는 것입니다. 다양한 지수를 산출하여 지수 수수료 수익을 늘리고, 각종 금융 정보를 제공하면서 구독경제를 실현하고 있습니다. 빠른 디지털전환에 따른 클라우드 서비스를 강화하고 있다는 점도 장기 성장 전략을 실천하며 상대적으로 시스템 유지 보수 이외의 관리 비용이 제한적이라는 점에서 높은 현금자산 확보로 크고 작은 인수합병에 대비하기도 합니다. 부지런히 미래 먹거리를 준비하고 글로벌 경제성장에 동반 성장하면서 자본시장에서의 몸 값을 높이고 있다는 것이 거래소기업의 투자매력입니다.</p> <p>펀드는 실적 모멘텀을 면밀히 점검하여 현재의 편입비 전략을 수정할 예정입니다. 비중을 축소하였던 신흥국 거래소는 저가 매수 기회를 탐색하는 한편, 단기 급등한 종목은 차익실현 후 비중 확대할 예정입니다. 거래소별로 경쟁력 있는 자산군에 대한 거래량과 매크로지표를 점검하면서 장기 안정적인 성과 달성에 최선을 다하겠습니다.</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.

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
유리글로벌거래소전문사모2 (USD)[주식]_운용	1.77	2.89	1.15	-12.03
(비교지수 대비 성과)	(-0.37)	(0.26)	(-0.95)	(-0.18)
종류(Class)별 현황				
C/A	1.37	2.10	-0.04	-13.43
(비교지수 대비 성과)	(-0.77)	(-0.53)	(-2.14)	(-1.58)
비교지수(벤치마크)	2.14	2.63	2.10	-11.85

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	-12.03	-8.30	34.16	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.18)	(2.72)	(2.47)	-
종류(Class)별 현황				
C/A	-13.43	-11.16	27.99	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.58)	(-0.14)	(-3.70)	-
비교지수(벤치마크)	-11.85	-11.02	31.69	-

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: 천USD)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1	2
당기	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3

4. 자산현황

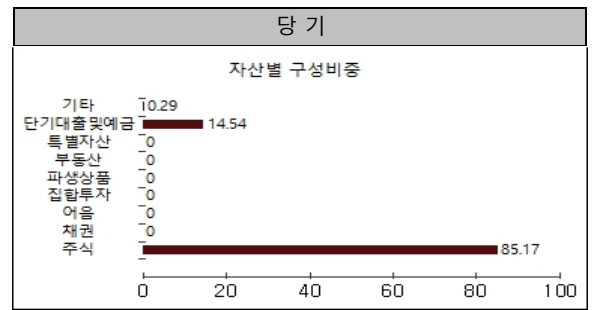
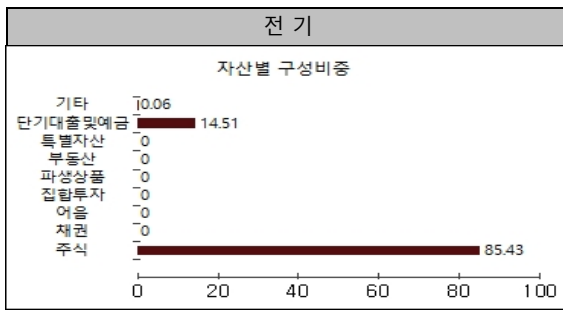
▶ 자산구성현황

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: 천USD, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
AUD (873.26)	5 (2.41)	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)	5 (2.41)
EUR (1386.58)	27 (14.15)	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)	27 (14.15)
GBP (1582.37)	17 (8.76)	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)	17 (8.76)
HKD (165.89)	18 (9.47)	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)	18 (9.47)
JPY (9.79)	4 (1.89)	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)	4 (1.89)
SGD (970.05)	5 (2.35)	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)	5 (2.35)
USD (1302.20)	89 (46.13)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	28 (14.54)	1 (0.29)	118 (60.96)
합계	164	0	0	0	0	0	0	0	0	28	1	193

*() : 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	92.85			
2	Commercial Services & Supplies	2.64			
3	기타	4.51			

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

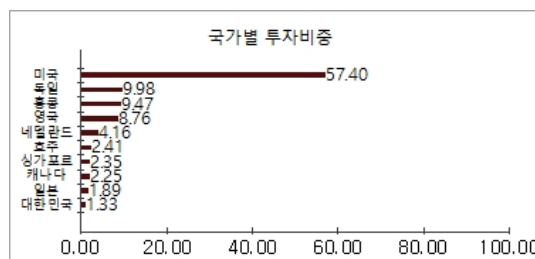
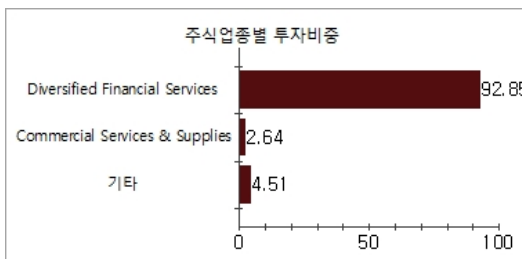
▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

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	57.40	6	호주	2.41
2	독일	9.98	7	싱가포르	2.35
3	홍콩	9.47	8	캐나다	2.25
4	영국	8.76	9	일본	1.89
5	네덜란드	4.16	10	대한민국	1.33



▶ 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)	13.50	6	해외주식	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	7.71
2	해외주식	DEUTSCHE BOERSE AG	9.98	7	해외주식	MARKETAXESS HOLDINGS INC	7.04
3	해외주식	CME GROUP	9.51	8	해외주식	NASDAQ OMX GROUP/THE	6.47
4	해외주식	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	9.47	9	해외주식	CBOE HOLDINGS INC	5.97
5	해외주식	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	8.76	10	해외주식	EURONEXT NV	4.16

▼ 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, 천USD, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
DEUTSCHE BOERSE AG	105	19	10.0	독일	EUR	Diversified Financial Services	
CME GROUP	98	18	9.5	미국	USD	Diversified Financial Services	

HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	440	18	9.5	홍콩	HKD	Diversified Financial Services	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	190	17	8.8	영국	GBP	Diversified Financial Services	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	150	15	7.7	미국	USD	Diversified Financial Services	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	35	14	7.0	미국	USD	Diversified Financial Services	
NASDAQ OMX GROUP/THE	235	12	6.5	미국	USD	Diversified Financial Services	
CBOE HOLDINGS INC	93	12	6.0	미국	USD	Diversified Financial Services	
EURONEXT NV	110	8	4.2	네델란드	EUR	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, 천USD, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
외화예치금	신한은행	2019-12-20	26	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		-
		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	0.25
		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 제권리 포함)	-

주) 편입비중은 자산총액 대비 차지하는 비중을 기재한다.

▶ 해외자산

(단위 : %)

대분류	중분류	소분류	편입비중
해외채무증권	국채, 지방채, 특수채		-
	사채권	전환사채, 교환사채, 신주인수권부사채(분리/비분리), 이익참가부사채 등	-
	기타채권		-
해외지분증권	주식	보통주, 종류주 모두 포함	85.21
	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		14.55
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 : %)

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 : %)

펀드명	비중
유리글로벌거래소전문투자형사모증권투자신탁제2호(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	생년	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
한진규 ^{주)}	CIO	1969	17	5,157	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
-	-

▶ 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: 천USD, %)

	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)	0.28	0.15	0.46	0.24
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계	0.28	0.15	0.46	0.24
	기타비용 ^{주2)}	0.36	0.20	0.46	0.24

C/A	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.05	0.03	0.06	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.05	0.03	0.06	0.03
	증권거래세		0.02	0.01	0.01	0.01
	자산운용사		0.28	0.15	0.29	0.15
	판매회사		0.41	0.22	0.43	0.22
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.31	0.17	0.49	0.25
	일반사무관리회사		0.01	0.00	0.01	0.00
	보수합계		1.00	0.54	1.21	0.62
	기타비용 <small>주2)</small>		0.36	0.20	0.46	0.24
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.05	0.03	0.06	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.05	0.03	0.06	0.03
	증권거래세		0.02	0.01	0.01	0.01

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 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 연평잔액에 대한 비율로 확인 할 수 있습니다.

(단위: 연환산,%)

	구분	총보수·비용비율(A) <small>주1)</small>	매매·중개수수료비율(B) <small>주2)</small>	합계(A+B)
유리글로벌버려소전문사모2(USD)[주식]_운용	전기	1.3867	0.1022	1.4889
	당기	1.9179	0.117	2.0349
C/A	전기	2.9625	0.1024	3.0649
	당기	3.4951	0.1172	3.6123

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 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: 천USD, %)

유리글로벌버려소전문사모2(USD)[주식]_운용

매수		매도		매매회전율 <small>주)</small>	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
366	36	805	37	21.72	88.10

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

유리글로벌버려소전문사모2(USD)[주식]_운용

2022-06-20 ~ 2022-09-19	2022-09-20 ~ 2022-12-19	2022-12-20 ~ 2023-03-19
126.78	16.81	21.72

8. 동일한[해당] 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황

▶ 투자현황

(단위:주, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*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
- 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.
- 주시가격 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.
- 환율변동위험 : 이 투자신탁은 외국통화 표시자산 투자에 따른 환율변동 위험을 방지하기 위한 환헤지 전략을 실행하지 아니할 계획입니다. 이 투자신탁은 매 입신청, 환매청구 및 환매대금 지급, 기준가격 산정 등이 미국 달러(USD)로 이루어지므로 투자대상자산 중 미국 달러(USD)표시 자산의 투자에 따른 환율변동위험에는노출되지 않습니다. 다만, 미국 달러(USD) 표시 이외의 자산에 투자하는 경우 에는 미국 달러(USD)와 미국 달러(USD) 이외의 통화간의 환율변동 위험에 노출될 수있으며, 이 경우 환율변동에 따른 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다.
- 집중투자위험 : 이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 특정 업종 주식에 집중적으로 투자하므로 일반적인 주식투자가 수반하는 위험 외에 특정 업종 집중투자 에 따른 위험을 추가로 수반합니다.
2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등
- 환매중단 등 위험발생가능성 낮음

▶ 나. 주요 위험 관리 방안

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

▶ 라. 주요 비상대응계획

○ 대량 환매를 야기하거나 재해·전염병 등으로 인하여 업무 연속성을 확보하기 곤란한 위기상황 발생 시 회사의 '위험관리기준'내 마련된 'CONTINGENCY PLAN' 운용지침'에 따라 위기상황별 세부 운영계획을 마련하여 대응합니다.
- 주의 단계 발생 Event에 대한 자본시장 영향 분석, 운용전략의 조정
- 위기 단계 위험관리위원회 의결(집합투자기구별(또는 유형별) 운용전략 제한, 유동성 확보계획 등 수립), 위기상황 보고체계 가동
- 위급 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 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

(단위: 천USD, %)

펀드명	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
- 해당사항 없음							

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