

# 자산운용보고서

## 유리슈퍼뷰티증권투자신탁[주식]

(운용기간 : 2014년01월29일 ~ 2014년04월28일)

자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

## 유리자산운용(주)

서울시 영등포구 여의도동 34-2 부국증권빌딩 9층  
(전화 02-2168-7900, [www.yurieasset.co.kr](http://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
  - ▶ 투자대상 상위 10종목
  - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
- 5 **비용현황**
  - ▶ 업자별 보수 지급현황
  - ▶ 총보수비용 비율
- 6 **투자자산매매내역**
  - ▶ 매매주식규모 및 회전율
  - ▶ 최근 3분기 매매회전율 추이



### 3. 위험관리

운용역 개인의 독단의 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회, 위험관리위원회 및 위험관리실무위원회 등에서 결정하며, 일상적인 업무처리는 당사 내부의 운용업실무에 정해진 표준업무처리절차를 따르도록 함으로써 불필요한 리스크 발생을 줄일 수 있도록 합니다.

리스크관리본부에서 각종 법령 및 규정, 지침, 내규가 지켜지는 지를 모니터링하고 독립적으로 펀드의 실적평가 및 분석 업무를 수행합니다.

투자대상종목 군 선정 단계에서 계량분석기법 등을 활용하여 부도 위험이 높다고 예상되는 종목은 사전적으로 제외하는 것을 원칙으로 합니다.

### 4. 수익구조

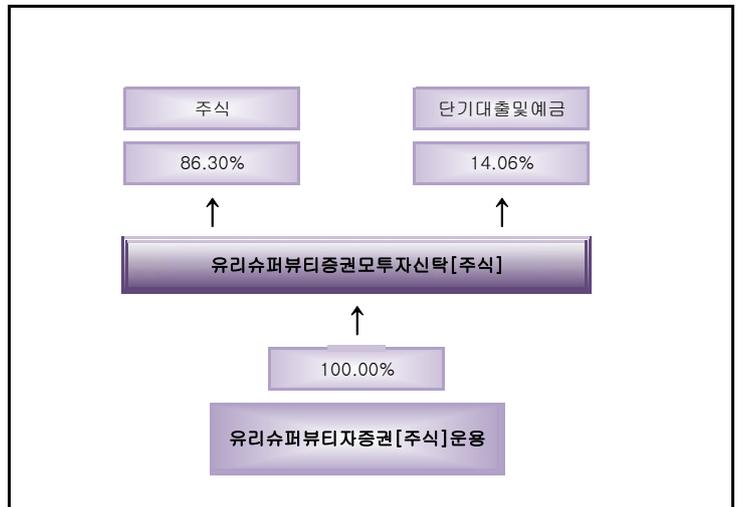
신탁재산의 60% 이상을 주식에 투자하는 모펀드에 자산의 대부분을 투자하게 되는 자펀드의 특성 상, 이 펀드의 성과는 주식시세의 등락 및 배당으로부터 절대적인 영향을 받습니다. 그 밖에 주식에 투자하고 남은 자산에서 발생하는 이자수입 및 평가손익 등이 펀드의 성과에 영향을 미치게 됩니다.

주식의 시세는 해당 주식 발행기업의 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 공급이 수요보다 클수록 주식의 시세는 상승하는 경향을 나타내어 투자신탁의 가치가 상승하는 것이, 반대의 경우에는 투자신탁의 가치가 하락하는 것이 일반적입니다.

이 펀드의 고유의 운용전략이 유효하게 목표를 달성하여 초과수익이 발생할 경우 이 투자신탁의 성과는 비교지수의 성과를 상회하게 되며 그렇지 않을 경우 비교지수의 성과에 미달하게 됩니다. 운용자의 재량에 따라 적극적인 초과수익 전략을 구사하는 특성 상 펀드의 성과가 비교지수 성과에 일정한 제한 없이 미달할 가능성이 있다는 점에 유의하시기 바랍니다.

이 펀드의 성과는 자본이득, 배당수입, 이자수입으로 구분할 수 있으며 일반적으로 자본이득이 성과에 미치는 영향이 절대적인 비중을 차지합니다.

## ▶ 펀드 구성



\* 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을때 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

## ▶ 자산현황

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

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
유리슈퍼뷰티자증권[주식]운용	자산 총액 (A)	819	741	-9.49
	부채 총액 (B)	0	2	0.00
	순자산총액 (C=A-B)	819	739	-9.75
	발행 수익증권 총 수 (D)	880	790	-10.23
	기준가격 <sup>주)</sup> (E=C/D×1000)	929.75	934.67	0.53
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리슈퍼뷰티자증권[주식]A	기준가격	847.51	848.61	0.13
유리슈퍼뷰티자증권[주식]C1	기준가격	869.13	984.02	-0.21
유리슈퍼뷰티자증권[주식]C2	기준가격	907.75	908.01	0.03
유리슈퍼뷰티자증권[주식]C3	기준가격	969.29	970.15	0.09
유리슈퍼뷰티자증권[주식]C4	기준가격	1,006.75	1,007.95	0.12
유리슈퍼뷰티자증권[주식]C-e	기준가격	845.73	846.83	0.13
유리슈퍼뷰티자증권[주식]S	기준가격	0.00	988.30	-1.17

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.



## 4. 자산현황

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

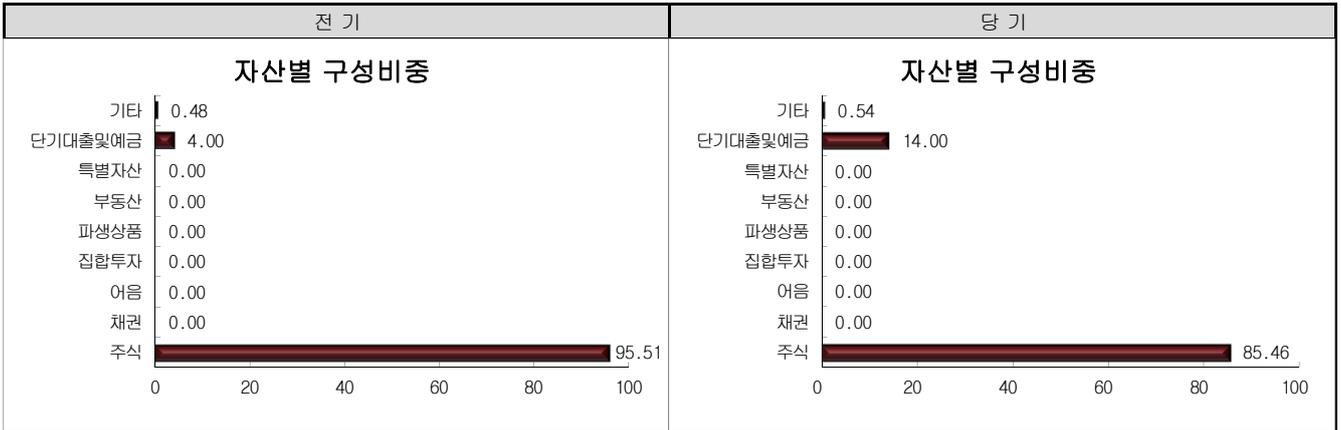
### ▶ 자산구성현황

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		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (0.00)	633 (85.46)	0 (0.00)	104 (14.00)	4 (0.54)	741 (100.00)							
합 계	633	0	0	0	0	0	0	0	0	104	4	741

\* ( ) : 구성 비중



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.

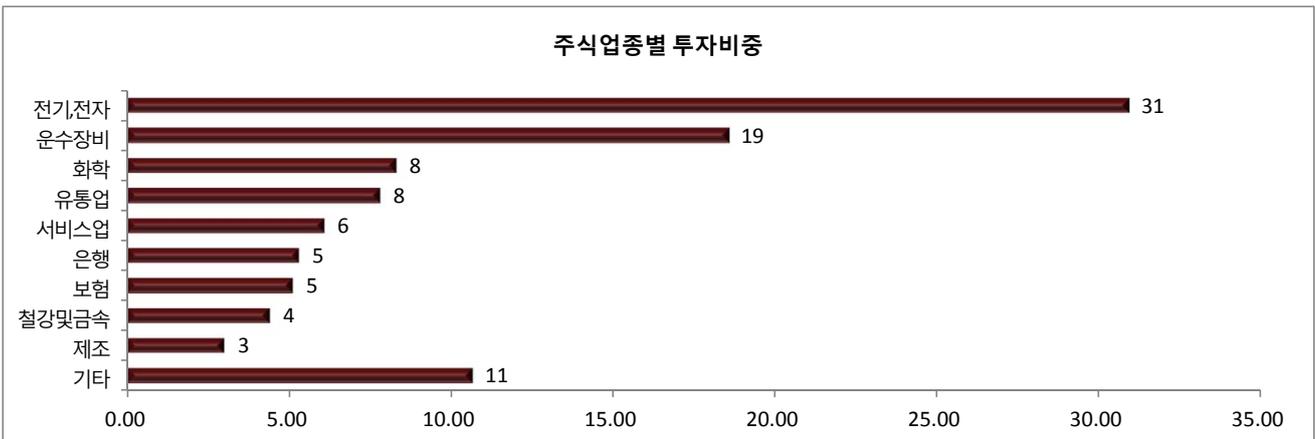
### ▶ 주식업종별 투자비중

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 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	전기,전자	30.91	6	은행	5.29
2	운수장비	18.54	7	보험	5.10
3	화학	8.29	8	철강및금속	4.39
4	유통업	7.79	9	제조	2.99
5	서비스업	6.07	10	기타	10.63

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



### ▶ 투자대상 상위 10종목

투자대상 상위 10종목 표를 통해 전체 자산군을 대상으로 펀드 자산총액에서 차지하는 상위 10개 보유 종목 확인할 수 있습니다. 각 비중은 펀드의 자산총액에서 해당 종목이 차지하는 비중을 나타냅니다.

(단위 : %)

구분	구분	종목명	비중	구분	종목명	비중	
1	주식	삼성전자	18.55	6	주식	LG화학	3.44
2	단기상품	은대(하나은행)	14.00	7	주식	SK하이닉스	3.31

3	주식	현대차	8.16	8	주식	LIG손해보험	3.00
4	주식	삼성물산	4.66	9	주식	LG디스플레이	2.67
5	주식	기업은행	4.52	10	주식	기아차	2.59

※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 확인 할 수 있습니다.

### ▶ 주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	99	137	18.55	대한민국	KRW	전기, 전자	
현대차	259	60	8.16	대한민국	KRW	운수장비	
삼성물산	531	35	4.66	대한민국	KRW	유통업	
기업은행	2,700	33	4.52	대한민국	KRW	은행	
LG화학	97	26	3.44	대한민국	KRW	화학	
SK하이닉스	606	25	3.31	대한민국	KRW	전기, 전자	
LIG손해보험	751	22	3.00	대한민국	KRW	보험	
LG디스플레이	700	20	2.67	대한민국	KRW	전기, 전자	
기아차	333	19	2.59	대한민국	KRW	운수장비	

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

### ▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	하나은행	2010-10-29	1	2.07		대한민국	KRW
예금	하나은행	2011-01-31	103	2.07		대한민국	KRW

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

## 5. 비용 현황

### ▶ 업자별 보수 지급현황

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.

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
유리슈퍼뉴티자증권[주식]운용	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.00	0.00	0.00	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	0.00	0.00	0.00	0.00	
	기타비용**	0.00	0.00	0.00	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.96	0.12	1.35	0.17
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.29	0.03	0.41	0.05
		합계	1.25	0.15	1.76	0.22
		증권거래세	1.78	0.21	2.77	0.34
유리슈퍼뉴티자증권[주식]A	자산운용사	0.77	0.18	0.71	0.17	
	판매회사	0.94	0.21	0.86	0.21	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.03	0.01	0.03	0.01	
	일반사무관리회사	0.02	0.00	0.02	0.00	
	보수합계	1.76	0.40	1.61	0.39	
	기타비용**	0.00	0.00	0.00	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.51	0.12	0.69	0.17
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.15	0.04	0.21	0.05

		합계	0.66	0.15	0.90	0.22
		증권거래세	0.94	0.22	1.42	0.35
유리슈퍼뷰티자증권[주식]C1		자산운용사	0.00	0.18	0.00	0.18
		판매회사	0.01	0.38	0.00	0.38
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.01	0.00	0.00
		일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00
		보수합계	0.02	0.57	0.00	0.56
		기타비용**	0.00	0.00	0.00	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.00	0.12	0.00	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.04	0.0001	0.03
		합계	0.00	0.15	0.00	0.13
	증권거래세	0.01	0.21	0.00	0.23	
유리슈퍼뷰티자증권[주식]C2		자산운용사	0.01	0.18	0.02	0.17
		판매회사	0.02	0.32	0.04	0.31
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.01	0.00	0.01
		일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00
		보수합계	0.03	0.50	0.07	0.49
		기타비용**	0.00	0.00	0.00	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.01	0.11	0.02	0.16
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.03	0.01	0.05
		합계	0.01	0.14	0.03	0.21
	증권거래세	0.01	0.21	0.05	0.34	
유리슈퍼뷰티자증권[주식]C3		자산운용사	0.40	0.18	0.04	0.17
		판매회사	0.56	0.25	0.06	0.24
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0.02	0.01	0.00	0.01
		일반사무관리회사	0.01	0.00	0.00	0.00
		보수합계	0.99	0.44	0.11	0.43
		기타비용**	0.00	0.00	0.00	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.27	0.12	0.06	0.24
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.08	0.04	0.02	0.07
		합계	0.35	0.15	0.08	0.31
	증권거래세	0.50	0.22	0.12	0.45	
유리슈퍼뷰티자증권[주식]C4		자산운용사	0.21	0.18	0.56	0.17
		판매회사	0.27	0.22	0.71	0.22
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0.01	0.01	0.02	0.01
		일반사무관리회사	0.00	0.00	0.01	0.00
		보수합계	0.50	0.41	1.30	0.40
		기타비용**	0.00	0.00	0.00	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.13	0.11	0.51	0.16
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.04	0.03	0.16	0.05
		합계	0.17	0.14	0.67	0.21
	증권거래세	0.24	0.20	1.07	0.33	
유리슈퍼뷰티자증권[주식]C-e		자산운용사	0.07	0.18	0.06	0.17
		판매회사	0.08	0.21	0.08	0.21
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.01	0.00	0.01
		일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00
		보수합계	0.16	0.40	0.14	0.39
		기타비용**	0.00	0.00	0.00	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.05	0.12	0.06	0.16
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.01	0.04	0.02	0.05
		합계	0.06	0.16	0.08	0.21
	증권거래세	0.09	0.22	0.12	0.34	
		자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00
		판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.00	0.00	0.00

유리슈퍼뷰티자증권 [주식]S	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	0.00	0.00	0.00	0.00	
	기타비용**	0.00	0.00	0.00	0.00	
	매매· 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.00	0.00	0.00	0.00
증권거래세	0.00	0.00	0.00	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 연평균잔액에 대한 비율로 확인 할 수 있습니다.

(단위 : 연환산, %)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	중개수수료 비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
유리슈퍼뷰티자증권 [주식] 운용	전기	0	0	-0.0159	0.6527
	당기	0	0	0	0.5853
종류(Class)별 현황					
유리슈퍼뷰티자증권 [주식]A	전기	1.5974	0	1.5916	0.6733
	당기	1.5974	0	1.5974	0.6806
유리슈퍼뷰티자증권 [주식]C1	전기	2.2444	0	2.2394	0.6763
	당기	2.2443	0	2.2442	0.6305
유리슈퍼뷰티자증권 [주식]C2	전기	1.9974	0	1.9194	1.3577
	당기	1.9949	0	1.9949	0.6634
유리슈퍼뷰티자증권 [주식]C3	전기	1.7372	0	1.728	0.5344
	당기	1.7372	0	1.7372	0.5011
유리슈퍼뷰티자증권 [주식]C4	전기	1.6356	0	1.6356	0.5704
	당기	1.6366	0	1.6366	0.7644
유리슈퍼뷰티자증권 [주식]C-e	전기	1.5949	0	1.5872	0.6797
	당기	1.5949	0	1.5949	0.6545
유리슈퍼뷰티자증권 [주식]S	전기	0	0	0	0
	당기	0.5235	0	0.5235	0

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 운용기간 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.

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

## 6. 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. 매매회전이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드의 비용이 증가합니다.

### ▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 주, 백만원, %)

유리슈퍼뷰티모증권 [주식]

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
18,417	765	30,900	924	121.84	494.11

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

### ▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

유리슈퍼뷰티모증권 [주식]

13년07월29일 ~13년10월28일	13년10월29일 ~14년01월28일	14년01월29일 ~14년04월28일
123.15	77.27	121.84