

자산운용보고서

유리고배당&공모주30증권투자신탁[채권혼합]

(운용기간 : 2015년03월27일 ~ 2015년06월26일)

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

유리자산운용(주)

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
- ▶ 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 매매회전을 추이

▶ 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
유리고배당&공모주30 [채권혼합]운용	자산 총액 (A)	0	4,626	0.00
	부채 총액 (B)	0	10	0.00
	순자산총액 (C=A-B)	0	4,616	0.00
	발행 수익증권 총 수 (D)	0	4,526	0.00
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	0.00	1,019.78	1.98
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리고배당&공모주30 [채권혼합]A-e	기준가격	0.00	1,006.02	0.60
유리고배당&공모주30 [채권혼합]C	기준가격	0.00	1,017.61	1.76
유리고배당&공모주30 [채권혼합]C-e	기준가격	0.00	1,007.00	0.70

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

[주식] 3월 말 설정 이후 한동안은 유동성장세가 이어졌으나 장기적인 추세로 자리잡지는 못하고 대외적인 악재가 부각되며 시장 변동성이 확대되었습니다. 시장의 방향성이나 성격이 단기간에 자주 바뀌고 있어서 시장을 예측하기 보다는 개별 종목별로 포트폴리오를 압축하여 대응하였습니다.

[채권] 3월 기준금리를 1.75%로 25bp 인하하면서 강세출발하였습니다. 4월 금통위 이후 기준금리 인하 기대감 축소, 독일 및 미국 금리 급등, 안심전환대출 MBS 발행에 따른 수급 우려로 중장기구간 위주로 금리 상승 전환하였으나, 5월 중순 이후 글로벌 금리 안정세 및 6월 기준금리 인하 기대감으로 강세 전환하였습니다. 6월 금통위에서 기준금리를 1.5%로 25bp 추가 인하하면서 2년 이하 단기금리는 추가 금리 하락하였으나, 중장기물 금리는 차익실현 매물이 출회되면서 약세로 마감하였습니다. 채권부분의 펀드 듀레이션은 0.5년 수준으로 운용하고 있습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

[주식] 미국 금리인상 시점에 대한 논란과 불안정한 중국 증시의 영향 등 시장 불확실성은 여전히 남아있으나 단기적으로는 우려하던 그리스 부채탕감 이슈가 일단락되며 리스크는 완화된 상황입니다. 그러나 지난 분기와 같이 매크로 이슈로 인한 시장 변동성은 지속될 수 있을 것으로 판단하여 장기적으로 안정적인 수익구조를 보유한 회사들을 중심으로 포트폴리오를 집중하여 대응할 계획입니다.

[채권] 15년 3분기 채권시장은 국내 기준금리 인하 기대감 축소, 미국 기준금리 인상 및 글로벌 기대인플레이션 확대 가능성으로 제한적인 약세를 전망하며 기준금리는 7월 금통위에서 물가상승률 및 GDP성장을 전망치 동반 하향조정이 예상되나 향후 당분간 1.5%에서 동결할 것으로 전망합니다. 펀드 듀레이션은 현재 수준을 유지한 가운데, 금리 상승시 대기매수 관점에서 운용하겠습니다.

▶ 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
유리고배당&공모주30 [채권혼합]운용 (비교지수 대비 성과)	1.98 (1.32)	- -	- -	- -
종류(Class)별 현황				
유리고배당&공모주30 [채권혼합]A-e	-	-	-	-
유리고배당&공모주30 [채권혼합]C	1.76	-	-	-
유리고배당&공모주30 [채권혼합]C-e	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	0.66	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : KODI 25.0%, KOB1120 국공채 75.0%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
유리고배당&공모주30 [채권혼합]운용 (비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
종류(Class)별 현황				
유리고배당&공모주30 [채권혼합]A-e	-	-	-	-
유리고배당&공모주30 [채권혼합]C	-	-	-	-
유리고배당&공모주30 [채권혼합]C-e	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : KODI 25.0%, KOB1120 국공채 75.0%

※ 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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
당기	54	10	0	0	0	0	0	0	0	2	0	66

4. 자산현황

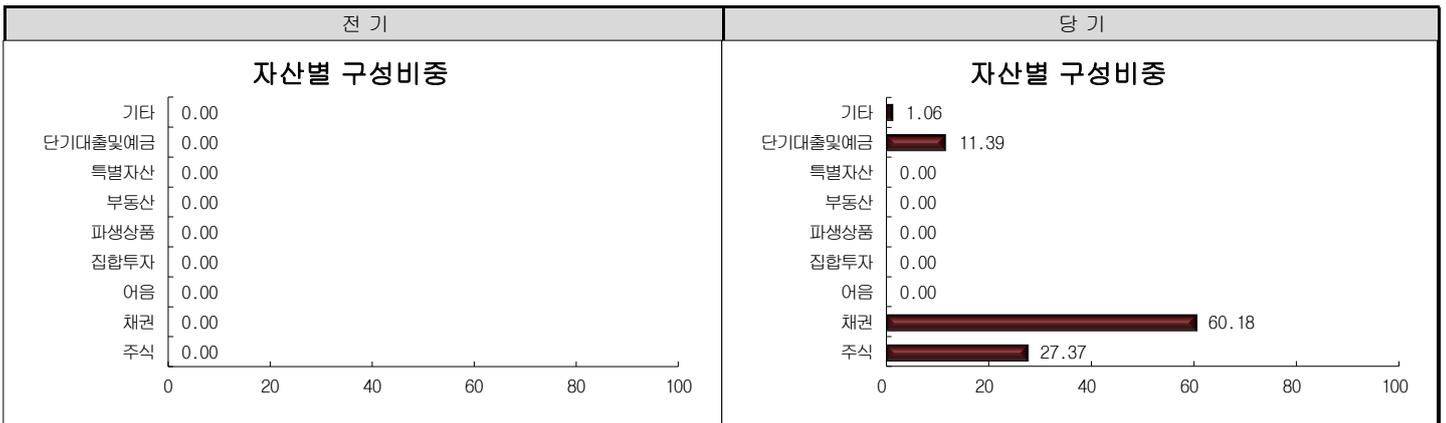
▶ 자산구성현황

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 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			
KRW (0.00)	1,266 (27.37)	2,784 (60.18)	0 (0.00)	527 (11.39)	49 (1.06)	4,626 (100.00)						
(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)	0 (0.00)	0 (0.00)
합계	1,266	2,784	0	0	0	0	0	0	0	527	49	4,626

* () : 구성 비중



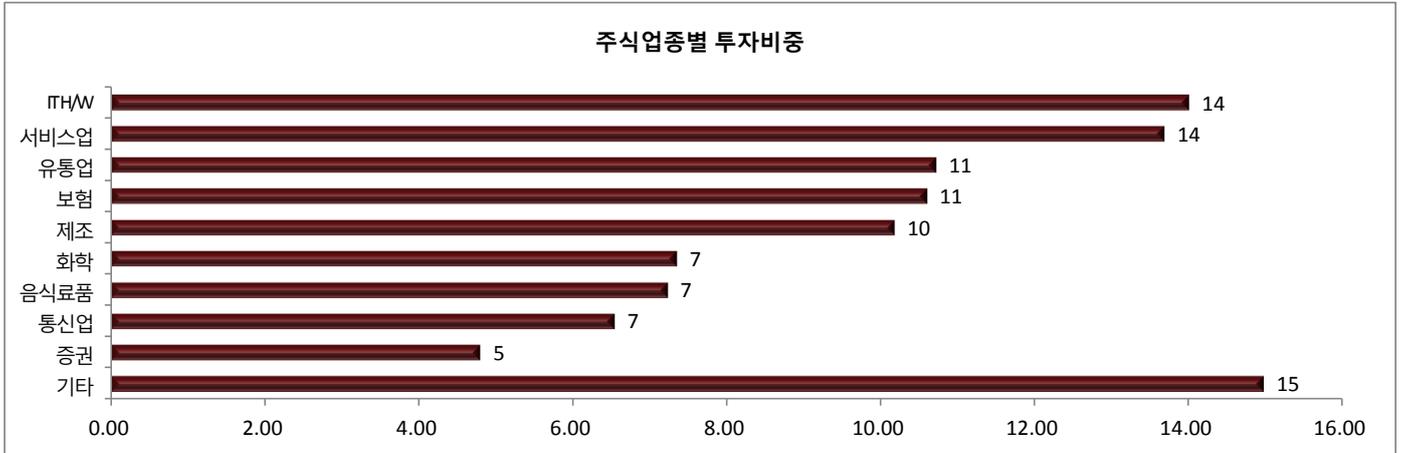
▶ 주식업종별 투자비중

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 : %)

	종목명	비중		종목명	비중
1	IT H/W	14.00	6	화학	7.34
2	서비스업	13.68	7	음식료품	7.22
3	유통업	10.71	8	통신업	6.53
4	보험	10.59	9	증권	4.79
5	제조	10.17	10	기타	14.97

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 종목을 확인할 수 있습니다. 각 비중은 펀드의 자산총액에서 해당 종목이 차지하는 비중을 나타냅니다.

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	채권	통안0278-1602-02	26.23	6	주식	동진세미켄	2.33
2	채권	통안0281-1510-02	15.28	7	주식	CJ제일제당	1.98
3	채권	국고04000-1509(10-5)	13.19	8	주식	SK C&C	1.86
4	단기상품	은대(하나은행)	11.39	9	주식	SK텔레콤	1.79
5	채권	통안0279-1606-02	5.47	10	주식	현대해상	1.64

※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
동진세미켄	15,249	108	2.33	대한민국	KRW	IT H/W	
CJ제일제당	206	91	1.98	대한민국	KRW	음식료품	
SK C&C	308	86	1.86	대한민국	KRW	서비스업	
SK텔레콤	330	83	1.79	대한민국	KRW	통신업	
현대해상	2,598	76	1.64	대한민국	KRW	보험	

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

▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안0278-1602-02	1,200	1,213	대한민국	KRW	2014-02-02	2016-02-02		-	26.23
통안0281-1510-02	700	707	대한민국	KRW	2013-10-02	2015-10-02		-	15.28

국고04000-1509(10-5)	600	610	대한민국	KRW	2010-09-10	2015-09-10		-	13.19
통안0279-1606-02	250	253	대한민국	KRW	2014-06-02	2016-06-02		-	5.47

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	하나은행	2015-03-27	526	1.15		대한민국	KRW

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

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	
강술기	주식운용팀원	1983	44	3,694	1	441	2110000496
김승태	주식운용팀장	1973					2103000213
윤준수	채권운용본부장	1967	66	15,546	1	500	2109000319
최재영	채권운용팀장	1972					2109000709

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

성명	책임/부책임	기간
해당사항 없음		

▶ 해외 운용 수탁회사

회사명	소재	국가명	비고
해당사항 없음			

6. 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	
유리고배당&공모주30[채권혼합]운용	자산운용사	0.00	0.00	1.10	0.04	
	판매회사	0.00	0.00	1.89	0.06	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.00	0.06	0.00	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.03	0.00	
	보수합계	0.00	0.00	3.09	0.10	
	기타비용**	0.00	0.00	0.04	0.00	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0.00	0.00	2.70	0.09
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.88	0.03
		합계	0.00	0.00	3.58	0.12
	증권거래세	0.00	0.00	3.15	0.10	
유리고배당&공모주30[채권혼합]A-e	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.중개수수료	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	
유리고배당&공모주30[채권혼합]C	자산운용사	0.00	0.00	2.73	0.09	
	판매회사	0.00	0.00	4.68	0.15	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.00	0.16	0.01	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.08	0.00	
	보수합계	0.00	0.00	7.64	0.25	
	기타비용**	0.00	0.00	0.05	0.00	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0.00	0.00	2.70	0.09
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.88	0.03
		합계	0.00	0.00	3.58	0.12
	증권거래세	0.00	0.00	3.15	0.10	
유리고배당&공모주30[채권혼합]C-e	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.중개수수료	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, %)

		총보수 · 비용비율(A)	매매 · 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
유리고배당&공모주30[채권혼합]운용	전기	0	0	0
	당기	0.4002	0.4584	0.8586
종류(Class)별 현황				
유리고배당&공모주30[채권혼합]A-e	전기	0	0	0
	당기	0.0034	0.1789	0.1823
유리고배당&공모주30[채권혼합]C	전기	0	0	0
	당기	0.9859	0.4588	1.4447
유리고배당&공모주30[채권혼합]C-e	전기	0	0	0
	당기	0.0034	0.1789	0.1823

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.

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 : 주, 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
133,446	2,240	74,778	1,051	141.00	559.41

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

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

		15년03월27일 ~15년06월26일
0.00	0.00	141.00