

자산운용보고서

유리코리아성장&배당증권자투자신탁[주식]

(운용기간 : 2015년12월28일 ~ 2016년03월27일)

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 회전율
 - ▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

1. 공지 사항

1. 고객님의 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률'(현행법률)의 적용을 받습니다.
2. 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조의 펀드로서 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 자펀드가 해당 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리코리아성장&배당증권자투자신탁[주식]의 자산운용회사인 '유리자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '한국증권금융'의 확인을 받아 판매회사인 'LIG투자증권,NH투자증권,동부증권,메리츠종합금융증권,부국증권,신영증권,신한금융투자,우리은행,하나금융투자,한화투자증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
4. 고객님의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 : 유리자산운용(주) www.yurieasset.co.kr / 02-2168-7900
금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

2. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
유리코리아성장&배당증권자투자신탁[주식]운용, 유리코리아성장&배당증권모투자신탁[주식], 유리코리아성장&배당증권투자신탁[주식]C		1등급	51326, BB142, BB145
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2005.09.28
운용기간	2015.12.28 ~ 2016.03.27	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	유리자산운용(주)	펀드재산보관회사	한국증권금융
판매회사	LIG투자증권,NH투자증권,동부증권,메리츠종합금융증권,부국증권,신영증권,신한금융투자,우리은행,하나금융투자,한화투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	1. 투자대상 이 투자신탁은 자산총액의 100% 이하를 '유리코리아성장&배당증권모투자신탁[주식]'에 투자하고 있습니다. [유리코리아성장&배당증권모투자신탁[주식] 투자대상] 펀드 재산의 60% 이상을 주식에 투자하여 장기 자본이득 등을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 그러나 이 펀드의 성과가 목적인 바 대로 달성된다는 보장은 없으며, 자산운용사, 판매회사, 신탁업자 등 이 펀드와 관련된 어떠한 당사자도 수익자에 대한 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다. 이 펀드는 배당성향이 높고 성장 잠재력이 우수한 주식에 주로 투자하여 장기적으로 국내 한국종합주가지수(KOSPI)를 95% 수준으로 반영하여 산출되는 비교지수의 성과 대비 초과성과를 추구합니다. 배당성향 및 성장 가능성은 계량적 요소 외에 비계량적 요소까지 고려하여 운용자의 주관 및 재량에 의해 판단하므로 이 펀드가 투자할 수 있는 대상 주식의 범위가 객관적 기준에 의해 특정되지는 않는다는 점에 유의하시기 바랍니다.		
	2. 투자전략 [유리코리아성장&배당증권모투자신탁[주식] 투자전략] - 포트폴리오 구성 전략 ▶ 일정한 계량지표를 기준으로 투자가능 종목군을 구성하고 이러한 투자가능종목군에 포함된 종목 중 가치분석, 성장성 예측 등의 분석을 통해 선별된 우량주 위주로 포트폴리오를 구성합니다. 또한 기업의 인수, 합병, 실적 모멘텀 등 이벤트를 활용한 종목별 대응으로 수익을 추구할 수 있습니다. ▶ 자산배분 보다는 종목선정을 통해 초과수익을 추구합니다. ▶ 배당률이 높고 성장잠재력이 큰 종목에 투자하는 것을 원칙으로 합니다. ▶ 성장성을 훼손하지 않는 범위 내에서 포트폴리오의 평균 시가배당률을 높이는 것을 원칙으로 합니다. - 현금성 자산운용 전략 이 펀드는 환매대금 확보 등을 위하여 채권과 어음, 자산유동화 증권 등에서의 투자와 유가증권 대여, 30일 미만의 단기대출, 금융기관에의 예치(단기 1년 이내) 등의 방법으로 운용합니다. - 기타 이 펀드는 주식에 대한 투자비중의 조절을 통한 수익추구전략을 가급적 억제할 예정이나 운용자의 판단 등에 따라 일정 범위 내에서 주식투자비중 조절 전략을 구사할 수 있습니다.		

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.(당사는 이를 위하여 별도의 분석팀을 구성하여 채권스코어 모형, 부도예측 모형, 재무분석 모형 등을 개발, 활용하고 있습니다)

4. 수익구조

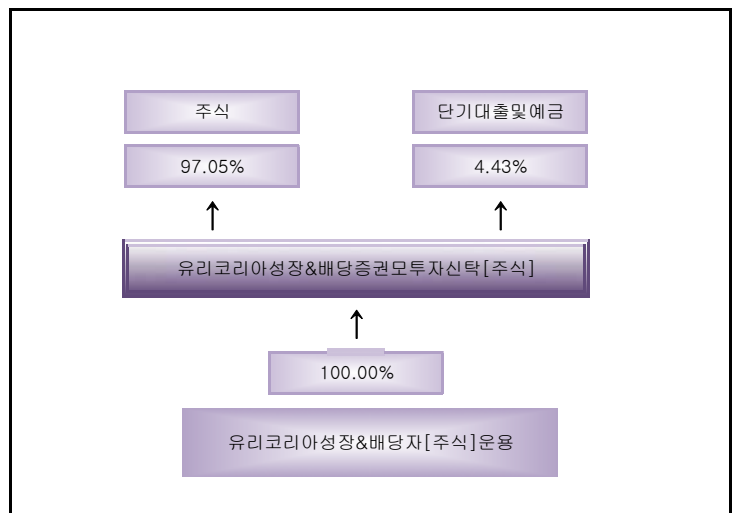
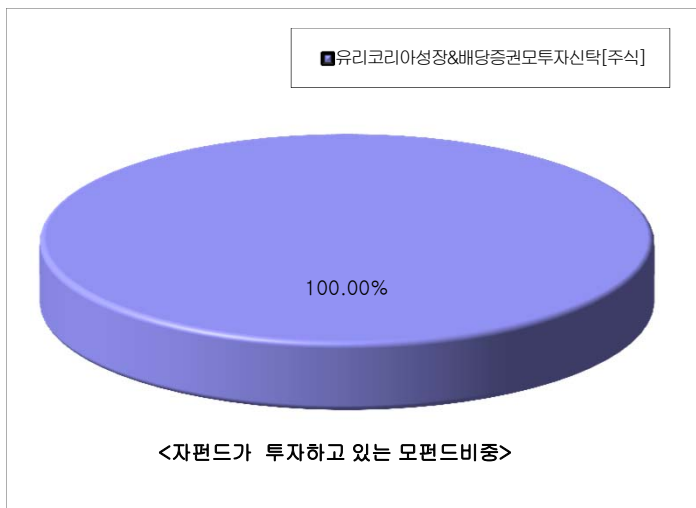
펀드 재산의 60% 이상을 주식에 투자하는 특성 상 이 펀드의 성과는 주식시세의 등락 및 배당으로부터 절대적인 영향을 받습니다. 그 밖에 주식에 투자하고 남은 자산에서 발생하는 이자수입 및 평가손익 등이 이 펀드의 성과에 영향을 미치게 됩니다.

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 수요가 공급보다 클수록 주식의 시세는 상승하는 경향을 나타내어 펀드의 가치가 상승하는 것이, 반대의 경우에는 펀드의 가치가 하락하는 것이 일반적 입니다.

이 펀드 고유의 운용전략이 유효하게 목표를 달성하여 초과수익이 발생할 경우 이 펀드의 성과는 비교지수의 성과를 상회하게 되며 그렇지 않을 경우 비교지수의 성과에 미달하게 됩니다. 운용자의 재량에 따라 적극적인 초과수익전략을 구사하는 특성 상 이 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 집합투자증권율 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

▶ 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
유리코리아성장&배당자[주식]운용	자산 총액 (A)	10,569	9,266	-12.34
	부채 총액 (B)	1,350	0	-100.00
	순자산총액 (C=A-B)	9,220	9,266	0.50
	발행 수익증권 총 수 (D)	11,569	11,575	0.05
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	796.92	800.51	0.45
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리코리아성장&배당증권자[주식]C	기준가격	0.00	797.02	5.28

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

본기초 증시는 연초 중국발 경기 불안 이슈와 국제 유가 급락사태로 전반적으로 약세의 흐름을 보였습니다. KOSPI는 이처럼 악화된 대외 환경과 주요 기업 1분기 실적 부진 그리고 중국 증시의 급락으로 1,830pt선까지 밀리는 모습이었으나, ECB의 3월 추가 양적완화 정책에 대한 기대감과, 미국의 1월 금리 동결, 일본 은행의 마이너스 금리 도입 등의 글로벌 정책 공조가 가시화 되면서 낙폭을 완화하는 모습이었습니다.

본기 중반에도 증시는 글로벌 경기 둔화에 대한 우려와 자유가 환경이 지속되었고, 일본과 유럽 중앙은행의 마이너스 금리 도입은 오히려 은행권의 실적 악화에 대한 우려를 확산시키면서 시장에 부정적으로 작용하며 약세 흐름을 이어갔습니다. 특히 국내 증시의 경우 북한의 도발과 사드 배치 등으로 지정학적 위험이 부각되고, 외국인 자금 유출, 주요 기업들의 실적 악화가 이어지며 약세 흐름을 보였습니다. 그러나, 본기 후반으로 가면서 유가가 상승세로 돌아서는 모습에 투자심리가 개선되면서 KOSPI는 상승 반전하였습니다.

본기말 증시는 전반적으로 글로벌 정책 공조 기대감이 유효한 가운데, 미국 FOMC회의에서 기준 금리의 동결과 연간 금리 인상 횟수를 2회로 낮추는 등 시장에 우호적인 환경을 조성하고, 미국의 4월 금리인상 가능성이 낮아지면서 KOSPI는 상승흐름을 이어갔습니다.

본기초 운용은 기존의 포트폴리오를 수정하는 작업을 마무리 하면서도, 성과가 부진 했던 일부 종목들을 편출하고 향후 성장성이 높다고 판단되는 종목들을 편입하며 시장에 대응하였습니다. 주로 편입한 종목군의 경우 모바일 게임 부문에서 성장이 기대되는 게임주와, 국내외의 주요 LCD 업체들의 신규 투자가 기대되는 AMOLED 관련 장비업체 그리고 이란의 석유 수출 등으로 석유 화학 제품 운송에 대한 신규 수요가 예상되는 일부 조선 업체였습니다.

본기 중반에는 전반적으로 화장품 업종의 노출을 줄이고, 미디어 콘텐츠 업종의 비중을 확대하였습니다. 또한 바이오 종목은 기존의 종목들을 바이오 시밀러 연관 종목으로 교체하였습니다. 화장품 업종의 경우 지난 1년간 중국향 매출이 고성장을 기록해왔으나 최근 성장세가 둔화되는 모습을 보이고 있다고 판단하여 포트폴리오에서 편출하였습니다. 반면 영상기기의 발전으로 콘텐츠 관련 수요가 늘어날 것으로 판단되어 콘텐츠를 제작할 수 있는 업체(Contents Provider: CP)와 모바일 광고 시장의 성장, VR확산 등과 연관이 있는 일부 IT 업종의 비중은 확대하였습니다.

본기말에는 포트폴리오를 다소 변경하며 시장에 대응하였습니다. 그 동안 성과가 부진했던 자동차 업종과 방산업종의 비중을 축소하였고, IT 업종 중 일부를 변경하였습니다. 또한 장기적으로 박스권 주가를 보이던 일부 내수 업종도 편출하였습니다. 반면, 실적이 회복 중에 있거나 실적에 대한 우려가 충분히 반영되었고 향후 지속적으로 안정적인 성장세를 나타낼 것으로 예상되는 종목들을 개별적으로 편입하였습니다. 특히 최종적인 제품의 매출이 증가하고 있는 업체와 연관된 종목의 비중을 적극적으로 확대하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

이번 분기 증시는 1분기 실적 발표를 제외하고는 별다른 이슈 없는 소강상태를 보일 것으로 전망하고 있습니다. 종목별로는 실적에 따라 같은 업종 내에서도 주가 차별화가 나타날 것으로 전망하고 있습니다. 다만, 미국의 추가 금리인상에 관한 논쟁과 영국의 EU탈퇴 가능성(브렉시트) 등의 불확실성이 여전히 시장에 부담으로 작용하면서 지난 분기의 상승 흐름이 이번 분기에도 이어지는 것은 제한적일 것으로 예상하고 있습니다.

이번 분기 운용은 실적 시즌을 맞이하여 실적 우려가 주가에 충분히 반영되었다고 판단되는 종목군을 탐방과 리서치를 통해 비중을 늘려 나갈 계획입니다. 그리고 VR관련 부가가치를 창출할 수 있는 기업군에 대한 긍정적인 시각은 유지하면서 관련 종목의 편입 비중도 늘려나갈 생각입니다. 다만, VR관련 종목군의 대부분이 IT 업종에 속하다 보니 IT 업종의 비중이 편지에서 지나치게 높아질 수 있는 부문에 대해서는 염두에 두고 포트폴리오를 운용할 예정입니다.

▶ 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
유리코리아성장&배당자[주식]운용	0.45	-0.74	-14.39	-2.60
(비교지수 대비 성과)	(0.74)	(-2.80)	(-9.64)	(-1.03)
종류(Class)별 현황				
비교지수(벤치마크)	-0.29	2.06	-4.75	-1.57

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 95.0%, CD91 5.0%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
유리코리아성장&배당자[주식]운용	-2.60	-4.02	-6.22	-22.74
(비교지수 대비 성과)	(-1.03)	(-4.57)	(-6.20)	(-20.44)
종류(Class)별 현황				
비교지수(벤치마크)	-1.57	0.55	-0.02	-2.30

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 95.0%, CD91 5.0%

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

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	-71	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-41	-110
당 기	40	-	-	-	-	-	-	-	-	2	0	42

4. 자산현황

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

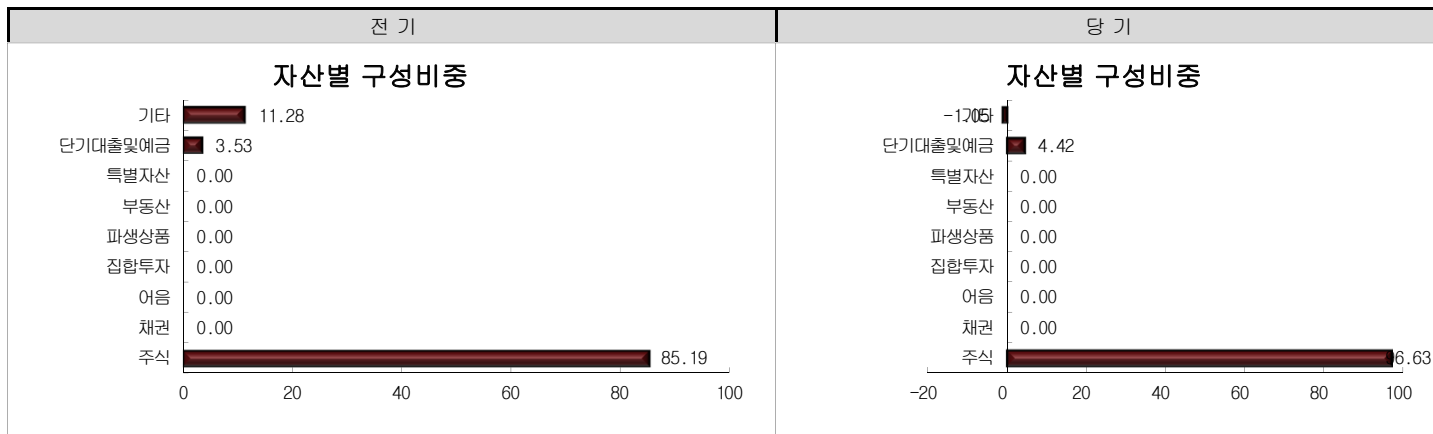
▶ 자산구성현황

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 구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	8,953	-	-	-	-	-	-	-	-	409	-97	9,266
비중	(96.63)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.42)	-(1.05)	(100.00)
합 계	8,953	-	-	-	-	-	-	-	-	409	-97	9,266

* () : 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

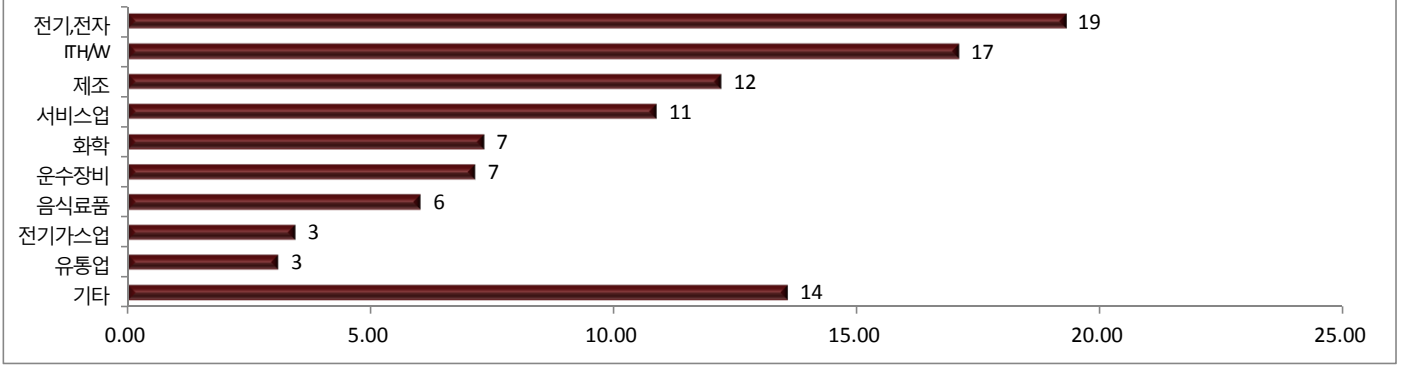
주식업종별 투자비중 표를 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 투자하고 있는 주식자산의 업종별 구성 현황을 확인할 수 있습니다. 각 비중은 펀드가 보유한 주식자산 내에서의 비중을 나타냅니다.

(단위 : %)

	종목명	비중		종목명	비중
1	전기, 전자	19.28	6	운수장비	7.14
2	IT H/W	17.08	7	음식료품	6.02
3	제조	12.20	8	전기가스업	3.44
4	서비스업	10.87	9	유통업	3.09
5	화학	7.32	10	기타	13.56

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

주식업종별 투자비중



▶ 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	주식	삼성전자	11.62	6	주식	롯데케미칼	3.58
2	단기상품	은대(증권금융)	4.42	7	주식	엔씨소프트	3.51
3	주식	AP시스템	4.09	8	주식	LG화학	3.50
4	주식	현대차	3.93	9	주식	성광벤드	3.38
5	주식	NAVER	3.81	10	주식	한국전력	3.33

※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	836	1,076	11.62	대한민국	KRW	전기, 전자	
AP시스템	20,658	379	4.09	대한민국	KRW	IT H/W	
현대차	2,383	365	3.93	대한민국	KRW	운수장비	
NAVER	575	353	3.81	대한민국	KRW	서비스업	
롯데케미칼	978	331	3.58	대한민국	KRW	화학	
엔씨소프트	1,329	325	3.51	대한민국	KRW	서비스업	
LG화학	1,003	324	3.50	대한민국	KRW	화학	
성광벤드	24,977	313	3.38	대한민국	KRW	제조	
한국전력	5,200	308	3.33	대한민국	KRW	전기가스업	

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	증권금융	2007-01-01	0	1.15		대한민국	KRW
예금	증권금융	2016-02-16	408	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	
이해진	주식운용본부장	1966	50	4,049	2	497	2112000111
김승태	주식운용팀장	1973					2103000213

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
인종익	책임	이 투자신탁의 최초설정일 (2005.09.28 ~ 2010.07.13)
김현옥	책임	2010.07.14 ~ 2012.09.17
이준혁	책임	2012.09.18 ~ 2014.04.03
장승학	책임	2014.04.04 ~ 2014.08.13
성태형	책임	2014.08.14 ~ 2015.01.29
김부경	책임	2015.01.30 ~ 2015.10.30
이해진	본부장	2015.10.31 ~ 현재
박정원	부책임	2012.12.07 ~ 2013.07.15
조용화	부책임	2013.07.16 ~ 2013.12.12
장승학	부책임	2013.12.13 ~ 2014.04.03
전태성	부책임	2014.04.04 ~ 2015.01.29
김승태	부책임	2015.01.30 ~ 현재

▶ 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, %)

	구 분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
유리코리아성장&배당자[주식]운용	자산운용사	17.07	0.18	0.00	0.00
	판매회사	23.32	0.25	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.47	0.00	0.00	0.00
	일반사무관리회사	0.35	0.00	0.00	0.00
	보수합계	41.21	0.44	0.00	0.00
	기타비용**	0.07	0.00	0.03	0.00
	매매, 중개 수수료				
	단순매매, 중개수수료	14.10	0.15	0.51	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	4.65	0.05	16.08	0.18
	합계	18.75	0.20	16.59	0.18

	증권거래세	26.30	0.28	22.37	0.24
유리코리아성장&배당증권자[주식]C	자산운용사	0.00	0.00	(1.43)	(0.02)
	판매회사	0.00	0.00	(1.96)	(0.02)
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.00	(0.04)	(0.00)
	일반사무관리회사	0.00	0.00	(0.03)	(0.00)
	보수합계	0.00	0.00	(3.46)	(0.04)
	기타비용**	0.00	0.00	0.02	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.00	0.00	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	7.74
		합계	0.00	0.00	7.75
	증권거래세	0.00	0.00	9.55	0.10

* 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
유리코리아성장&배당자[주식]운용	전기	1.7699	0.8942	1.7699	0.8942
	당기	1.363	0.6649	1.363	0.7438
종류(Class)별 현황					
유리코리아성장&배당증권자[주식]C	전기	0	0	0	0
	당기	1.7749	0	-0.3262	0.736

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.

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 회전을

유리코리아성장&배당자[주식]_운용

(단위 : 주, 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
70,970	3,911	182,812	4,276	96.04	385.22

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

유리코리아성장&배당증권모[주식]

(단위 : 주, 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
159,724	4,209	77,602	3,350	80.63	323.41

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

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

유리코리아성장&배당자[주식]_운용

(단위 : %)

15년06월28일 ~15년09월27일	15년09월28일 ~15년12월27일	15년12월28일 ~16년03월27일
70.46	100.12	96.04

유리코리아성장&배당증권모[주식]

(단위 : %)

15년06월28일 ~15년09월27일	15년09월28일 ~15년12월27일	15년12월28일 ~16년03월27일
0.00	0.00	80.63

회전을 상승 이유 : 최근 시장환경의 불확실성이 확대되면서 시장의 변동성도 증가하고 있습니다. 그에 따라 적극적으로 시장에 대응하면서 매매회전을 다소 높아졌습니다. 향후 시장 환경이 안정화된다면 매매회전은 그에 따라 하향 안정화 될 것으로 예측하고 있습니다.