자산운용보고서

유리MKF웰스토탈인덱스증권자투자신탁[주식]

(운용기간 : 2016년05월14일 ~ 2016년08월13일)

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, 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 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. 고객님이 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률'(현행법률)의 적용을 받습니다.

2. 고객님이 가입하신 펀드는 모자형 구조의 펀드로써 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님이 가입한 자펀드가 해당 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리MKF웰스토탈인덱스증권자투자신탁[주식]_운용의 자산운용회사인 '유리자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '기업은행'의 확인을 받아 판매회사인 'KB투자증권,NH농협은행,NH투자증권,경남은행,국민은행,기업은행,대구은행,대신증권,부국증권,수협중앙회,신한금융투자,우리은행,유안타증권,키움증권,펀드온라인코리아,하나금융투자,한화투자증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 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	

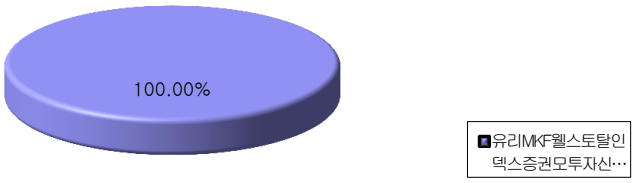
2. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

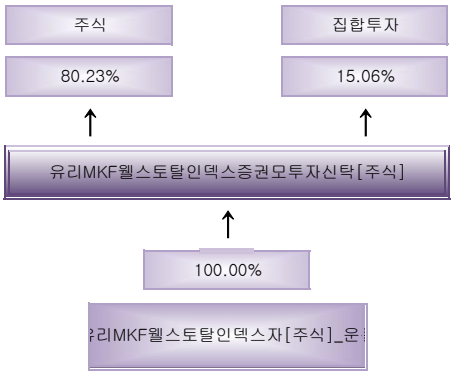
펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
유리MKF웰스토탈인덱스증권자투자신탁[주식]_운용, 유리MKF웰스토탈인덱스증권모투자신탁[주식], 유리MKF웰스토탈인덱스증권자투자신탁[주식]_ClassA, 유리MKF웰스토탈인덱스증권자투자신탁[주식]_ClassA-e, 유리MKF웰스토탈인덱스증권자투자신탁[주식]_ClassC, 유리MKF웰스토탈인덱스증권자투자신탁[주식]_ClassC-P, 유리MKF웰스토탈인덱스증권자투자신탁[주식]_ClassC-e, 유리MKF웰스토탈인덱스증권자투자신탁[주식]_ClassS, 유리MKF웰스토탈인덱스증권자투자신탁[주식]_ClassW		2등급	72557, AQ050, 72558, 18000, 72559, AH379, 18001, AQ242, AJ410
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2007.08.14
운용기간	2016.05.14 ~ 2016.08.13	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	유리자산운용(주)	펀드재산보관회사	기업은행
판매회사	KB투자증권,NH농협은행,NH투자증권,경남은행,국민은행,기업은행,대구은행,대신증권,부국증권,수협중앙회,신한금융투자,우리은행,유안타증권,키움증권,펀드온라인코리아,하나금융투자,한화투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	1. 투자대상 이 투자신탁은 국내주식에 주로 투자하는 모투자신탁인 '유리MKF웰스토탈인덱스증권모투자신탁[주식]'을 주된 투자대상자산으로 합니다. 모투자신탁 '유리MKF웰스토탈인덱스증권모투자신탁[주식]' 투자목적 및 투자전략 이 투자신탁은 국내주식을 주된 투자대상자산으로 하는 주식형 투자신탁으로서 주요재무지표를 가중하는 방식의 웰스인덱싱(펀더멘털인덱싱) 기법에 기반한 포트폴리오 구성 및 퀀트액티브 전략을 통해 자본이득 등을 추구합니다. 펀드 재산의 대부분을 국내 주식에 투자하여 이 펀드의 순자산가치의 변동률을 "매경-에프앤가이드 Wealth 토탈 지수(약칭 MKF웰스토탈지수, 이하 약칭사용)"의 변동률과 유사하도록 운용하되 제한된 범위 내에서 "MKF웰스토탈지수"대비 초과수익을 추구합니다. 그러나 이 펀드의 성과가 목적한 바 대로 달성된다는 보장은 없으며, 자산운용회사, 판매회사, 신탁업자 등 이 펀드와 관련된 어떠한 당사자도 수익자에 대한 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다. "MKF웰스토탈지수"는 시가총액이 아닌 주요 재무지표를 가중하는 내재가치가중방식의 주가지수구성기법인 웰스인덱싱(펀더멘털인덱싱) 방식에 의해 산출되는 주가지수 입니다. 이러한 웰스인덱싱(펀더멘털인덱싱) 방식의 주가지수가 기존의 시가총액방식 주가지수에 비해 열등한 성과를 나타낼 경우 이 펀드의 성과가 일반적인 주가 수준의 변동률에 미달하게 된다는 점에 유의하시기 바랍니다. 이 펀드의 비교지수인 "MKF웰스토탈지수"의 변동률에 근접한 성과의 달성을 위해 "MKF웰스토탈지수"를 구성하고 있는 구성하고 있는 주식 종목에 주로 투자하되 관련 장내파생상품에도 신탁재산의 일부를 투자할 수 있습니다. 다만, 추적오차의 최소화 등을 위하여 필요하다고 판단하는 경우 "MKF웰스토탈지수" 구성 종목 이외의 종목에도 투자할 수 있습니다. 2. 투자전략 [지수추종전략] 이 펀드는 부분복제기법을 적용하여 비교지수의 성과를 추적하는 방식으로 운용됩니다. 부분복제기법이란 추적오차를 감안하여 비교지수 구성종목의 일부를 추출하고 추출된 종목을 대상으로 투자비중을 결정하여 포트폴리오를 구성하는 지수추종기법을 의미합니다. 시장상황의 변화에 따른 종목별 구성비중 등을 고려하여 정기적으로 재조정을 기본으로 하여 시장상황에 따라 포트폴리오를 재조정합니다. [초과수익 추구 전략] - 시장상황에 따라 포트폴리오를 일정 수준 비교지수와 다르게 구성하여 초과수익을 추구합니다. - 기업의 인수, 합병, 실적 모멘텀 등 이벤트를 활용한 종목별 대응으로 초과수익을 추구합니다. - 주식 및 파생상품간 스왑 거래 및 파생상품간의 스왑거래를 활용하여 초과수익을 추구합니다. - 스프레드 매매 및 장단기 시장흐름에 따른 비중조절을 통해 초과수익을 추구합니다. [추적오차 관리 전략] 비교지수의 특성을 고려하여 추적오차를 가급적 줄일 수 있도록 포트폴리오를 구성합니다. 추적오차가 주어진 허용범위(1일 기준 ±0.5%)를 초과하는 경우 원인 분석 후 수시로 포트폴리오를 재조정 합니다. [현금성 자산 운용전략] 주식 및 파생상품에 투자하고 남은 자산은 원활한 환매대응과 투자자금의 안정성 확보를 위하여 금융기관에의 예치 또는 자금중개회사를 통하여 자금중개거래를 할 수 있는 금융기관에 4영업일 이내의 콜거래를 통하여 운용합니다.		

	3. 위험관리 운용역 개인의 독단의 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회,위험관리위원회 및 위험관리실무위원회 등에서 결정하며, 일상적인 업무처리는 당사 내부의 운용업 실무에 정해진 표준업무처리절차를 따르도록 함으로써 불필요한 리스크 발생을 줄일 수 있도록 합니다. 이 펀드는 일정한 기준에 따라 선정된 여러 주식의 주가수준을 종합한 지수인 비교지수의 성과에 근접한 성과를 추구하는 것을 목표로 하므로 주가 수준 하락에 대한 별도의 위험관리 전략을 구사하지 않습니다. 따라서 주가 수준의 전반적인 하락 시에는 이 투자신탁의 가치 역시 비교지수의 하락에 그대로 노출 된다는 점에 유의하셔야 합니다. 이 펀드는 "MKF웰스토탈지수"의 성과에 근접한 수준의 수익률을 달성할 것으로 예상되지만 시장상황, 운용여건 등의 다양한 사유로 인하여 비교지수인 "MKF웰스토탈지수"의 수익률과 이 펀드의 성과 간의 차이, 즉 추적오차가 발생할 수 있습니다. 이러한 추적오차는 이 펀드와 같이 지수추종을 목적으로 하는 펀드의 위험요소가 됩니다. 집합투자업자는 추적오차를 최소화하기 위하여 포트폴리오 재조정 등의 다양한 보완방안을 실행할 예정이나, 추적오차 발생 가능성을 완전히 배제할 수 없다는 점에 유의하셔야 합니다.
	4. 수익구조 이 펀드는 신탁재산의 대부분을 주식에 주로 투자하는 펀드로서 투자대상 주식 시세의 등락 및 배당으로부터 절대적인 영향을 받습니다. 그 밖에 주식에 투자하고 남은 자산에서 발생하는 이자수입 및 평가손익 등이 이 투자신탁의 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 가치는 상승하고, 반대의 경우에는 펀드의 가치가 하락하는 것이 일반적입니다. 이 펀드의 성과는 비교지수의 성과와 비교지수 대비 추적오차에 의해 결정됩니다. 이 펀드의 성과는 일반적으로 '비교지수 대비 추적오차' 보다는 '비교지수의 성과'로부터 월등히 높은 수준의 영향을 받게 됩니다. 이 펀드는 비교지수"MKF웰스토탈지수"의 성과와 유사한 성과의 달성을 그 투자목적으로 하는 바, 비교지수의 성과로부터 절대적인 영향을 받습니다. 일반적으로 환매시점의 비교지수가 매입시점의 비교지수보다 높으면 높을수록 큰 투자수익이 발생하며, 반대로 환매시점의 비교지수가 매입시점의 비교지수보다 낮으면 낮을수록 투자손실이 커지게 됩니다. 이 펀드의 성과는 자본이득, 배당수입, 이자수입으로 구분할 수 있으며 일반적으로 자본이득이 성과에 미치는 영향이 절대적인 비중을 차지합니다.

▶ 펀드 구성



<자펀드가 투자하고 있는 모펀드비중>



※ 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을때 각 모펀드의 집합투자증권을 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
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_운용	자산 총액 (A)	22,424	7,571	-66.23
	부채 총액 (B)	28	75	165.77
	순자산총액 (C=A-B)	22,396	7,497	-66.53
	발행 수익증권 총 수 (D)	23,392	7,411	-68.32
	기준가격주) (E=C/D×1000)	957.38	1,011.57	5.66
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/A	기준가격	948.14	1,000.47	5.52
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/C	기준가격	939.78	990.45	5.39
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/A-e	기준가격	948.99	1,001.49	5.53
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/C-e	기준가격	943.11	994.45	5.44
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/C-P	기준가격	941.49	992.49	5.42

유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/W	기준가격	951.50	987.46	3.78
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/S	기준가격	946.67	998.57	5.48

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.

※ 분배금 내역 (단위 : 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_운용	20160816	86	7,411	1,011.57	1,000.00	
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/A	20160816	1	2,336	1,000.47	1,000.00	
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/C	20160816	0	4,091	990.45	990.45	
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/A-e	20160816	1	642	1,001.49	1,000.00	
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/C-e	20160816	0	411	994.45	994.45	
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/C-P	20160816	0	40	992.49	992.49	
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/W	20160816	0	3	987.46	987.46	
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/S	20160816	0	1	998.57	998.57	

주) 분배후수탁고는 분배금이 전부 재투자된다는 가정하에 작성된 자료입니다.

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

글로벌 주식시장은 5월에는 미국 경제지표 호조가 미국 경제를 낙관하는 신호로 받아들여지고, 글로벌 유가 상승 등으로 인하여 긍정적인 영향을 받으며 반등하여 상승하는 모습을 보였습니다. 6월에는 브렉시트 찬반 국민투표에서 유럽연합 탈퇴로 결정되자 이에 크게 영향을 받으며 하락을 하였습니다. 7월에는 브렉시트 충격 완화, 글로벌 정책 공조 기대감, 경제지표 호조세, 기업실적 개선 기대감 등으로 상승을 하였습니다.
국내 증시는 5월에는 월초 1분기 기업실적을 발표한 대부분 기업들이 전망치를 상회하는 어닝 서프라이즈에도 불구하고, 미국 기준금리 인상 우려감 증가, 글로벌 경제 침체 우려 증가, 기관의 매도세 등으로 하락하였습니다. 6월에는 브렉시트 국민투표 결과가 탈퇴로 결정됨에 따라 주가가 큰 폭의 하락을 보였지만, 미국의 기준금리 인상 연기 등 국제적인 공조 기대감 등이 반영되면서 반등하는 모습을 보였습니다. 7월에는 브렉시트 우려와 함께 사드 배치 결정으로 인한 지정학적 리스크 등으로 부정적인 영향을 받으며 하락으로 시작하였지만, 글로벌 정책 공조 기대감, 경제지표 호조, 2분기 기업 실적 개선 흐름 등의 이유로 긍정적인 영향을 받으며 상승을 하였습니다.
동 펀드는 불확실성이 확대되는 구간에서 안정적인 포트폴리오 관리에 힘썼으며, 업종 중립을 유지하는 한편 종목선택 효과를 통해 초과수익을 내는데 주안점을 두었습니다.

▶ 투자환경 및 운용

다음 분기는 대외적으로 1)미국 금리 인상 속도에 대한 우려, 2) 유로존 리스크 증가 여부, 3)중국 경착륙 우려 및 위안화 안정 여부, 4) 유럽중앙은행 및 일본은행의 추가적인 경기 부양 정책, 5)유가와 환율의 움직임이 증시의 방향을 결정할 것으로 보이며, 대내적으로는 6)국내 기업실적 개선 여부, 7)외국인을 비롯한 기관들의 수급 변화 여부가 중요한 변수가 될 것으로 판단됩니다.
동 펀드는 주요 재무지표를 기준으로 종목투자비중을 결정하는 MKF웰스토탈지수의 수익률을 추종합니다.
200여개가 넘는 대중소형 종목에 투자하여 국내 증시에 대한 폭넓은 분산투자 효과를 얻을 수 있습니다. 단기적이고 적극적인 초과수익 추구보다, 장기적이고 안정적인 수익을 위해 노력하겠습니다.

▶ 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
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_운용	5.66	14.22	8.00	9.84
(비교지수 대비 성과)	(-0.72)	(-1.74)	(0.06)	(-0.40)
종류(Class)별 현황				
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/A	5.52	13.92	7.55	9.24
(비교지수 대비 성과)	(-0.86)	(-2.05)	(-0.38)	(-1.00)
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/C	5.39	13.64	7.15	8.69
(비교지수 대비 성과)	(-0.99)	(-2.33)	(-0.79)	(-1.55)
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/A-e	5.53	13.95	7.59	9.29
(비교지수 대비 성과)	(-0.85)	(-2.02)	(-0.34)	(-0.95)

유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/C-e (비교지수 대비 성과)	5.44 (-0.94)	13.75 (-2.22)	7.31 (-0.62)	8.91 (-1.33)
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/C-P (비교지수 대비 성과)	5.42 (-0.96)	13.69 (-2.27)	7.23 (-0.70)	8.80 (-1.44)
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/W (비교지수 대비 성과)	3.78 (-2.60)	12.09 (-3.87)	5.89 (-2.05)	7.60 (-2.64)
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/S (비교지수 대비 성과)	5.48 (-0.90)	13.86 (-2.10)	7.48 (-0.45)	9.19 (-1.05)
비교지수(벤치마크)	6.38	15.97	7.93	10.24

주) 비교지수(벤치마크) : MKF Wealth Total 100.0%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_운용 (비교지수 대비 성과)	9.84 (-0.40)	1.16 (3.16)	8.45 (4.58)	22.88 (7.75)
종류(Class)별 현황				
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/A (비교지수 대비 성과)	9.24 (-1.00)	0.05 (2.05)	6.67 (2.81)	19.56 (4.44)
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/C (비교지수 대비 성과)	8.69 (-1.55)	-0.96 (1.04)	5.07 (1.21)	16.61 (1.48)
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/A-e (비교지수 대비 성과)	9.29 (-0.95)	0.15 (2.15)	6.83 (2.97)	19.86 (4.74)
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/C-e (비교지수 대비 성과)	8.91 (-1.33)	-0.55 (1.44)	5.71 (1.84)	17.78 (2.66)
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/C-P (비교지수 대비 성과)	8.80 (-1.44)	-0.75 (1.25)	5.40 (1.53)	- -
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/W (비교지수 대비 성과)	7.60 (-2.64)	-1.25 (0.74)	5.49 (1.63)	- -
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/S (비교지수 대비 성과)	9.19 (-1.05)	-0.14 (1.86)	- -	- -
비교지수(벤치마크)	10.24	-2.00	3.86	15.12

주) 비교지수(벤치마크) : MKF Wealth Total 100.0%

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

▶ 추적오차

추적오차 표를 통해 자산운용보고서 작성일 현재(당기말) 각 기간에 대해서 인덱스 펀드가 추종하는 지수의 변동을 얼마나 충실히 따라 갔는지를 확인 할 수 있습니다.

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
추적오차	1.29	1.91	2.27

주) 추적오차란 일정기간 동안 인덱스펀드가 추종하는 특정 비교지수의 변동을 얼마나 충실히 따라갔는지를 보여주는 지표로서, 비교지수 수익률 대비 해당 인덱스펀드의 일간 수익률 차이의 표준편차로 기재합니다. 추적오차의 수치가 적을수록 해당 기간 동안 인덱스펀드가 비교지수와 유사하게 움직였음을 의미합니다.

▶ 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	1,300	0	0	365	72	0	0	0	0	3	5	1,744
당 기	919	0	0	156	45	0	0	0	0	3	3	1,126

4. 자산현황

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

▶ 자산구성현황

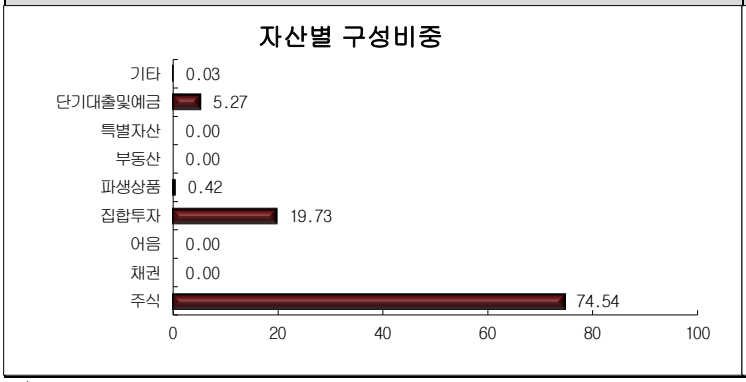
자산구성현황 표를 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 보유하고 있는 자산의 내역을 각 자산군 및 통화별로 확인할 수 있습니다. 또한 그래프를 통해 당기말과 전기말 간의 자산별 구성비중을 비교할 수 있습니다.

(단위 : 백만원,%)

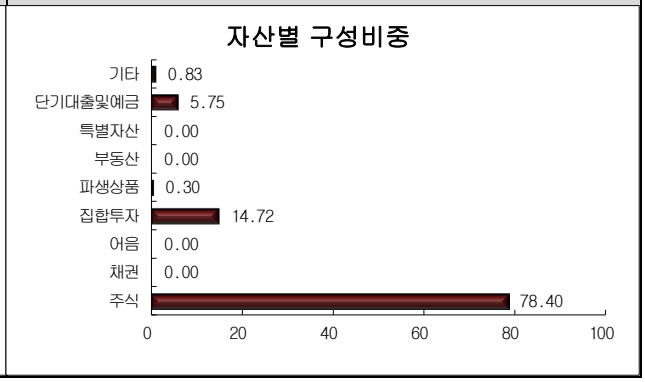
통화별 구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	5,936	0	0	1,114	23	0	0	0	0	435	63	7,571
(0.00)	(78.40)	(0.00)	(0.00)	(14.72)	(0.30)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(5.75)	(0.83)	(100.00)
합 계	5,936	0	0	1,114	23	0	0	0	0	435	63	7,571

* ( ) : 구성 비중

전 기



당 기



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.

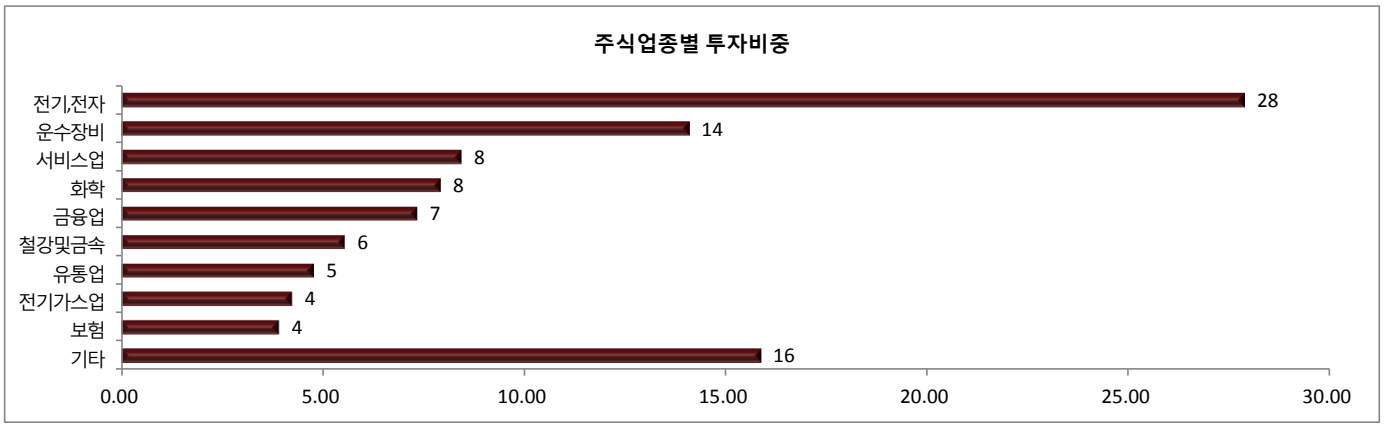
▶ 주식업종별 투자비중

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	27.89	6	철강및금속	5.54
2	운수장비	14.09	7	유통업	4.77
3	서비스업	8.44	8	전기가스업	4.23
4	화학	7.92	9	보험	3.91
5	금융업	7.34	10	기타	15.87

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	주식	삼성전자	15.42	6	파생상품	코스피200 F 201609	3.37
2	집합투자증권	TREX 펀더멘탈 200	8.63	7	주식	POSCO	2.87
3	집합투자증권	TREX 중소형가치	6.09	8	주식	한국전력	2.47
4	단기상품	은대(기업은행)	5.75	9	주식	SK하이닉스	2.14
5	주식	현대차	4.31	10	주식	기아차	1.73

※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	756	1,168	15.42	대한민국	KRW	전기,전자	
현대차	2,398	326	4.31	대한민국	KRW	운수장비	
POSCO	983	217	2.87	대한민국	KRW	철강및금속	
한국전력	3,162	187	2.47	대한민국	KRW	전기가스업	
SK하이닉스	4,725	162	2.14	대한민국	KRW	전기,전자	
기아차	3,089	131	1.73	대한민국	KRW	운수장비	

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

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
TREX 펀더멘탈 200	수익증권	유리자산운용	641	653	대한민국	KRW	8.63
TREX 중소형가치	수익증권	유리자산운용	462	461	대한민국	KRW	6.09

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

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
코스피200 F 201609	매수	1	255	

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	기업은행	2007-08-14	99	0.92		대한민국	KRW
예금	기업은행	2014-03-14	336	0.92		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	
한진규	**퀀트운용본부장**	**1969**	59	10,229	8	11,863	**2109000507**
박주호	퀀트운용팀장	1969	47	9,868			2109000457

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
한진규	**책임**	**2007.08.14 (투자신탁의 최초 설정일) ~ 현재**
박주호	**부책임**	**2007.08.14 (투자신탁의 최초 설정일) ~ 현재**
안현수	부책임	2008.06.04 ~ 2010.12.01
강석훈	부책임	2010.08.18 ~ 2010.12.24
김용태	부책임	2010.08.18 ~ 2010.09.10

▶ 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(기타비용, 매매중계수수료)을 확인할 수 있습니다. 또한 당기와 전기의 보수 및 비용 발생현황을 비교할 수 있습니다.

(단위 : 백만원, %)

	구 분		전기		당기	
			금액	비율	금액	비율
유리MKF웰스토탈인덱스자[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.중개수수료	단순매매.중개수수료	0.44	0.00	3.52	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.09	0.00	2.50	0.01
		합계	0.53	0.00	6.02	0.03
	증권거래세		0.95	0.00	45.71	0.21
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/A	자산운용사		2.04	0.07	1.84	0.08
	판매회사		1.36	0.05	1.23	0.05
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.20	0.01	0.18	0.01
	일반사무관리회사		0.10	0.00	0.09	0.00
	보수합계		3.70	0.13	3.35	0.14
	기타비용**		0.02	0.00	0.02	0.00
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0.05	0.00	0.39	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.01	0.00	0.28	0.01
		합계	0.06	0.00	0.67	0.03
	증권거래세		0.11	0.00	5.07	0.21
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/C	자산운용사		3.04	0.07	3.00	0.08
	판매회사		7.08	0.17	7.01	0.18
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.30	0.01	0.30	0.01
	일반사무관리회사		0.15	0.00	0.15	0.00
	보수합계		10.57	0.26	10.46	0.26
	기타비용**		0.03	0.00	0.03	0.00
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0.08	0.00	0.65	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.02	0.00	0.48	0.01
		합계	0.09	0.00	1.13	0.03
	증권거래세		0.17	0.00	8.56	0.22

유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/A-e	자산운용사		0.62	0.07	0.61	0.08
	판매회사		0.31	0.04	0.30	0.04
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.06	0.01	0.06	0.01
	일반사무관리회사		0.03	0.00	0.03	0.00
	보수합계		1.02	0.12	1.00	0.12
	기타비용**		0.00	0.00	0.00	0.00
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0.02	0.00	0.12	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.08	0.01
		합계	0.02	0.00	0.20	0.02
	증권거래세		0.03	0.00	1.46	0.18
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/C-e	자산운용사		0.50	0.07	0.39	0.08
	판매회사		0.84	0.12	0.65	0.13
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.05	0.01	0.04	0.01
	일반사무관리회사		0.03	0.00	0.02	0.00
	보수합계		1.42	0.21	1.10	0.21
	기타비용**		0.00	0.00	0.00	0.00
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0.01	0.00	0.08	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.05	0.01
		합계	0.02	0.00	0.13	0.02
	증권거래세		0.03	0.00	0.93	0.18
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/C-P	자산운용사		0.07	0.07	0.06	0.08
	판매회사		0.13	0.15	0.12	0.15
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.01	0.01	0.01	0.01
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.21	0.23	0.19	0.24
	기타비용**		0.00	0.00	0.00	0.00
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0.00	0.00	0.01	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.01	0.01
		합계	0.00	0.00	0.01	0.02
	증권거래세		0.00	0.00	0.09	0.11
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/W	자산운용사		10.69	0.07	10.38	0.08
	판매회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.07	0.01	1.04	0.01
	일반사무관리회사		0.53	0.00	0.52	0.00
	보수합계		12.29	0.09	11.94	0.09
	기타비용**		0.09	0.00	0.09	0.00
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0.27	0.00	2.27	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.06	0.00	1.60	0.01
		합계	0.33	0.00	3.87	0.03
	증권거래세		0.61	0.00	29.59	0.22
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/S	자산운용사		0.00	0.07	0.00	0.08
	판매회사		0.00	0.09	0.00	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.00	0.01	0.00	0.01
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.00	0.17	0.01	0.18
	기타비용**		0.00	0.00	0.00	0.00
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0.00	0.00	0.00	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.01
		합계	0.00	0.00	0.00	0.03
	증권거래세		0.00	0.01	0.01	0.24

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적.반복적으로 지출된 비용으로서 매매.중개수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 없음

※ 발행분담금내역 :

※ 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비율을 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	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수 · 비용비율	중개수수료 비율	합성총보수.비용비율	매매 · 중개수수료 비율
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_운용	전기	-0.0022	0	-0.0022	0.0285
	당기	0	0	0	0.0335
종류(Class)별 현황					
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/A	전기	0.549	0	0.5464	0.0281
	당기	0.549	0	0.549	0.0312
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/C	전기	1.0505	0	1.0478	0.0269
	당기	1.0505	0	1.0505	0.0339
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/A-e	전기	0.4986	0	0.4962	0.0266
	당기	0.4986	0	0.4986	0.0315
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/C-e	전기	0.8497	0	0.8471	0.0286
	당기	0.8497	0	0.8497	0.0263
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/C-P	전기	0.9475	0	0.947	0.0114
	당기	0.9475	0	0.9475	0.028
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/W	전기	0.3485	0	0.346	0.0262
	당기	0.3485	0	0.3485	0.0343
유리MKF웰스토탈인덱스자[주식]_C/S	전기	0.6953	0	0.69	0.0463
	당기	0.6963	0	0.6963	0.1051

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.

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

7. 투자자산매매내역

매매주식 규모 및 회전율 표와 최근 3분기 매매회전율 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

유리MKF웰스토탈인덱스모[주식]

(단위 : 주, 백만원, %)

매수		매도		매매회전율주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
104,401	2,026	325,085	15,278	95.80	380.06

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

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

유리MKF웰스토탈인덱스모[주식]

(단위 : %)

15년11월14일 ~16년02월13일	16년02월14일 ~16년05월13일	16년05월14일 ~16년08월13일
0.00	1.85	95.80

* 회전율 하락 이유: 리밸런싱 및 KOSPI200정기변경 이벤트 대응을 위한 매매로 회전율 상승함.