

# 자산운용보고서

**유리슈퍼뷰티증권자투자신탁[주식]\_운용**

(운용기간 : 2018년01월29일 ~ 2018년04월28일)

○ 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](http://www.yurieasset.co.kr))

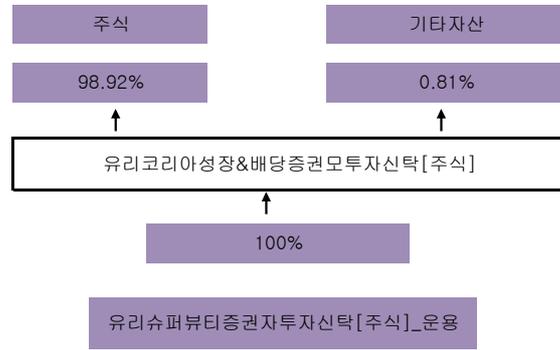
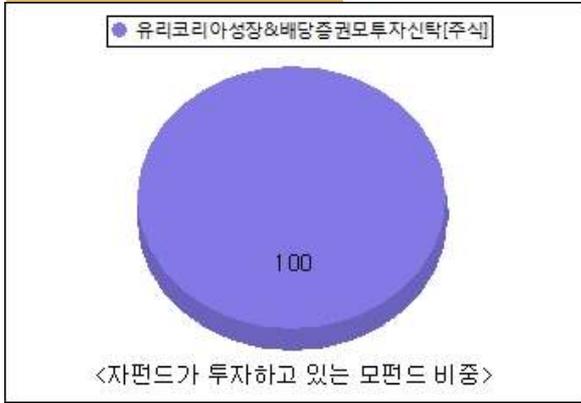
# 목 차

---

- 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 주식 매매회전율 추이



### ▶ 펀드 구성



※ 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
유리슈퍼뷰티증권[주식]_운용	자산 총액(A)	145	138	-5.23
	부채총액(B)			0.00
	순자산총액(C=A-B)	145	138	-5.23
	발행 수익증권 총 수(D)	125	119	-4.38
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,163.49	1,153.17	-0.89
<b>종류(Class)별 기준가격 현황</b>				
유리슈퍼뷰티증권[주식]_C/A	기준가격	995.84	983.22	-1.27
유리슈퍼뷰티증권[주식]_C/C-e	기준가격	993.78	981.18	-1.27
유리슈퍼뷰티증권[주식]_C/W	기준가격	1,275.10	1,263.05	-0.95

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

최근 3개월 실현 수익률은 -0.89%로 BM 대비 2.12% 상회하였습니다. 4월 말 기준, 포트폴리오는 반도체, 엔터, 조선, IT하드웨어 순으로 비중확대를 하고 있고 자동차, 음식료, 통신서비스, 건설 순으로 비중축소를 하고 있습니다. 연초 이후 제약/바이오, 남북경협 관련주 등 테마주 중심에서 크게 벗어나지 못하고 있는 시장 상황 속에서 실적 위주로 개별 종목 단에서 접근하여 의미있게 편입한 종목들이 해당 기간 큰 폭으로 상승하여 어려운 시장 상황 속에서 벤치마크 수익률을 초과하는 성과를 거둘 수 있었습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

제약/바이오, 남북경협 관련주는 실적 대비 큰 폭의 상승을 보인 이후 향후 변동성 확대에 대응이 쉽지 않을 것으로 전망되는 바, 개별종목 대응을 확대해 나갈 계획입니다. 경기민감주 중에서 낙폭과대주인 조선주의 비중을 확대하고 소비재 중에서 개별적으로 이익 레버리지 확대구간에 들어간 일부 의류, 화장품주를 발굴, 추가편입하고 그 외에도 개별 기업단에서 이익증가 구간에 있는 기업 발굴에 주력할 계획입니다. 1분기 실적 이후 2분기 실적의 흐름에 주목할 필요가 있으며, 1분기 실적 시즌 이후 경기 모멘텀의 확대 여부에 주목하고 있으며, 당분간 박스권 지수 흐름 내에서 개별종목 대응을 계획하고 있습니다.

### ▶ 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
유리슈퍼뷰티증권[주식]_운용	-0.89	2.60	7.51	16.28
(비교지수 대비 성과)	(2.12)	(2.70)	(3.81)	(3.84)
<b>종류(Class)별 현황</b>				
유리슈퍼뷰티증권[주식]_C/A	-1.27	1.81	6.26	14.48
(비교지수 대비 성과)	(1.74)	(1.91)	(2.56)	(2.04)
유리슈퍼뷰티증권[주식]_C/C-e	-1.27	1.81	6.26	14.48
(비교지수 대비 성과)	(1.74)	(1.91)	(2.56)	(2.04)
유리슈퍼뷰티증권[주식]_C/W	-0.95	2.61	7.52	16.05
(비교지수 대비 성과)	(2.06)	(2.71)	(3.82)	(3.61)
비교지수(벤치마크)	-3.01	-0.10	3.70	12.44

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 95% + CD91 X 5%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
유리슈퍼뷰티자증권[주식]_운용	16.28	26.04	14.71	18.23
(비교지수 대비 성과)	(3.84)	(2.59)	(-1.81)	(-9.95)
종류(Class)별 현황				
유리슈퍼뷰티자증권[주식]_C/A	14.48	22.18	9.42	9.27
(비교지수 대비 성과)	(2.04)	(-1.27)	(-7.10)	(-18.91)
유리슈퍼뷰티자증권[주식]_C/C-e	14.48	22.18	9.42	9.27
(비교지수 대비 성과)	(2.04)	(-1.27)	(-7.10)	(-18.91)
유리슈퍼뷰티자증권[주식]_C/W	16.05	25.80	-	-
(비교지수 대비 성과)	(3.61)	(2.35)	-	-
비교지수(벤치마크)	12.44	23.45	16.52	28.18

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 95% + CD91 X 5%

※ 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	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5
당기	-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1

## 4. 자산현황

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

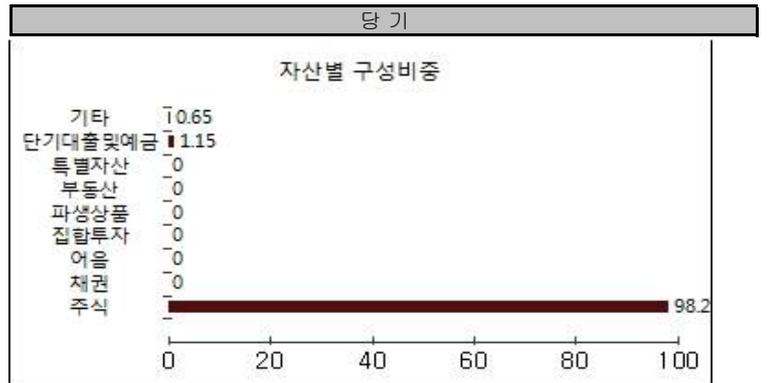
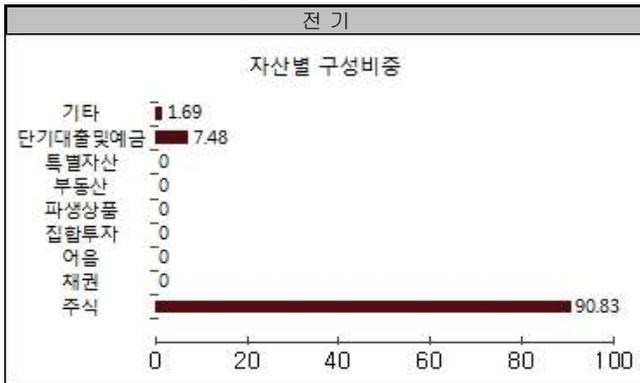
### ▶ 자산구성현황

자산구성현황 표를 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 보유하고 있는 자산의 내역을 각 자산군 및 통화별로 확인할 수 있습니다. 또한 그 래프를 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 (1.00)	135 (98.21)	0 (0.00)	2 (1.15)	1 (0.65)	138 (100.00)							
합계	135	0	0	0	0	0	0	0	0	2	1	138

\*(:) 구성비중



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.

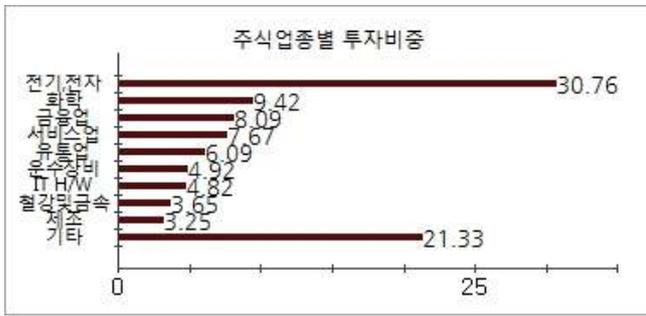
### ▶ 주식업종별 투자비중

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: %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	30.76	6	운수장비	4.92
2	화학	9.42	7	IT H/W	4.82
3	금융업	8.09	8	철강및금속	3.65
4	서비스업	7.67	9	제조	3.25
5	유통업	6.09	10	기타	21.33

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 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	20.84	6	주식	현대중공업	2.10
2	주식	SK하이닉스	4.64	7	주식	CJ CGV	2.04
3	주식	삼성전기	3.76	8	주식	POSCO	2.03
4	주식	미래에셋대우	2.99	9	주식	아프리카TV	2.00
5	주식	DGB금융지주	2.27	10	주식	현대건설기계	1.89

※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
삼성전자	11	29	20.84	대한민국	KRW	전기, 전자	
SK하이닉스	73	6	4.64	대한민국	KRW	전기, 전자	
삼성전기	43	5	3.76	대한민국	KRW	전기, 전자	
미래에셋대우	423	4	2.99	대한민국	KRW	증권	
DGB금융지주	260	3	2.27	대한민국	KRW	금융업	
현대중공업	24	3	2.1	대한민국	KRW	운수장비	
CJ CGV	38	3	2.04	대한민국	KRW	서비스업	
POSCO	8	3	2.03	대한민국	KRW	철강및금속	
아프리카TV	82	3	2	대한민국	KRW	IT S/W & SVC	
현대건설기계	15	3	1.89	대한민국	KRW	기계	

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

#### ▶ 기타

(단위 : 백만원)

종류	평가금액	비고
미수금	3	

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	
이기명 <sup>*)</sup>	주식운용본부장	1975	37	2,256	5	340	2111000351
김기동	주식운용대리	1985					2115000391

주1) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임 운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말한다.

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
----	--------

<b>2016.12.20 ~ 현재</b> 2016.06.30 ~ 2016.12.19 2015.01.30 ~ 2016.06.29 2014.08.14 ~ 2015.01.29 2014.04.04 ~ 2014.08.13 2012.09.18 ~ 2014.04.03 2010.10.29(이 투자신탁의 최초설정일) ~ 2012.09.17 2018.04.16 ~ 현재 2017.08.29 ~ 2018.04.15 2017.05.30 ~ 2017.08.28 2016.12.20 ~ 2017.05.29 2015.07.20 ~ 2016.12.19 2015.01.30 ~ 2016.07.19 2014.04.04 ~ 2015.01.29 2013.07.16 ~ 2014.04.03 2011.01.31 ~ 2013.07.15	<b>이기명(책임)</b> 이해진(책임) 강슬기(책임) 성태형(책임) 장승학(책임) 이준혁(책임) 김현욱(책임) 김기동(부책임) 강동호(부책임) 최영재(부책임) 손지웅(부책임) 추연식(부책임) 김승태(부책임) 전대성(부책임) 조용화(부책임) 박정원(부책임)
--	--

▶ 해외운용수탁회사

회사명	소재	국가명	비고
해당사항없음			

## 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, 매매중개수수료)을 확인할 수 있습니다. 또한 당기와 전기의 보수 및 비용 발생현황을 비교할 수 있습니다.

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 <sup>주1)</sup>	금액	비율 <sup>주1)</sup>	
유리슈퍼뷰티자증권[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 <sup>주2)</sup>	0.00	0.00	0.00	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.09	0.06	0.18	0.13
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.03	0.02	0.07	0.05
		합계	0.13	0.08	0.25	0.18
		증권거래세	0.19	0.12	0.27	0.20
유리슈퍼뷰티자증권[주식]_C/A	자산운용사	0.22	0.17	0.20	0.17	
	판매회사	0.27	0.20	0.25	0.21	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.01	0.01	0.01	0.01	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	0.51	0.38	0.46	0.39	
	기타비용 <sup>주2)</sup>	0.00	0.00	0.00	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.08	0.06	0.16	0.13
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.03	0.02	0.06	0.05
		합계	0.11	0.08	0.21	0.18
		증권거래세	0.16	0.12	0.24	0.20
유리슈퍼뷰티자증권[주식]_C/C-e	자산운용사	0.03	0.17	0.03	0.17	
	판매회사	0.03	0.20	0.04	0.21	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.01	0.00	0.01	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	0.07	0.38	0.07	0.39	
	기타비용 <sup>주2)</sup>	0.00	0.00	0.00	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.01	0.06	0.02	0.13
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.02	0.01	0.05
		합계	0.01	0.08	0.03	0.18
		증권거래세	0.02	0.12	0.03	0.20
유리슈퍼뷰티자증권[주식]_C/W	자산운용사	0.00	0.16	0.00	0.16	
	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	0.16	0.00	0.16	
	기타비용 <sup>주2)</sup>	0.00	0.00	0.00	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.00	0.06	0.00	0.13
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.02	0.00	0.05
		합계	0.00	0.08	0.00	0.18
		증권거래세	0.00	0.12	0.00	0.20

\* 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	매매·중개수수료비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
유리슈퍼뷰티자증권[주식]_운용	전기	0	0	0	0.4041
	당기	0	0	0	0.4818
종류(Class)별 현황					
유리슈퍼뷰티자증권[주식]_C/A	전기	1.5768	0	1.5768	0.3996
	당기	1.5766	0	1.5766	0.4781
유리슈퍼뷰티자증권[주식]_C/C-e	전기	1.5788	0	1.5788	0.4342
	당기	1.5783	0	1.5783	0.5223
유리슈퍼뷰티자증권[주식]_C/W	전기	0.5205	0	0.5205	0.3941
	당기	0.6662	0	0.6662	0.4886

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

### ▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위:백만원, %)

매수		매도		매매회전율 <sup>*)</sup>	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
311,704	10,539	133,959	7,299	72.68	294.76

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율을 나타냅니다.

### ▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %)

유리코리아성장&배당증권모[주식]	2017-07-29 ~ 2017-10-28	2017-10-29 ~ 2018-01-28	2018-01-29 ~ 2018-04-28
	39.00	42.46	72.68

\*매매회전을 상승 이유: 상대적 매력이 부각되는 섹터 및 보유종목 위주로 종목 교체 및 보유 비중이 확대되어 회전율이 소폭 상승했습니다.