

자산운용보고서

유리스몰뉴티v3목표전환형증권투자신탁[주식]

(운용기간 : 2021년08월30일 ~ 2021년11월29일)

○ 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)

1	공지사항
2	펀드의 개요 ▶ 기본정보 ▶ 재산현황 ▶ 펀드의 투자전략
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 주식 매매회전을 추이
8	동일 집합투자기구에 대한 투자현황 ▶ 투자현황
9	위험현황 및 관리방안 ▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험현황 ▶ 나. 주요 위험 관리방안 ▶ 다. 자전거래 현황 ▶ 라. 주요 비상대응 계획
10	자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

1. 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행법률)의 적용을 받습니다.
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리스톨뮤티³목표환형증권투자신탁(주식)-운용의 자산운용회사인 '유리자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '신한은행'의 확인을 받아 판매회사인 'NH투자증권, 경남은행(판매), 대신증권, 부국증권, 신한은행, 유안타증권, 하나금융투자'를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 고객님의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 조회할 수 있습니다.

2. 펀드의 개요

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드	고난도 펀드
유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_운용, 유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_C/A, 유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_C/A-e, 유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_C/C, 유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_C/C-e, 유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_C/F		2등급	C0143, C0144, C0145, C0146, C0147, C0148	해당하지 않음
펀드의 종류	투자신탁(증권펀드(주식형), 개방형, 단위형, 종류형	최초설정일	2017.11.30	
운용기간	2021.08.30 ~ 2021.11.29	존속기간	2025.11.30	
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	신한은행	
판매회사	NH투자증권, 경남은행(판매), 대신증권, 부국증권, 신한은행, 유안타증권, 하나금융투자	일반사무관리회사	하나펀드서비스	
상품의 특징	이 투자신탁은 주식을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 다만, 이 투자신탁의 운용전 환원료일 이후에는 채권을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.			

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

편명칭	항목	전기말	당기말	증감률
유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁(주식)_운용	자산 총액(A)	10,807	8,059	-25.43
	부채총액(B)	551	226	-59.09
	순자산총액(C=A-B)	10,255	7,833	-23.62
	발행 수익증권 총 수(D)	10,445	8,180	-21.69
	기준가격 (E=C/Dx1000)	981.85	957.63	-2.47
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁(주식)_C/A	기준가격	959.94	935.64	-2.53
유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁(주식)_C/A-e	기준가격	962.61	938.39	-2.52
유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁(주식)_C/C	기준가격	945.73	921.77	-2.53
유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁(주식)_C/C-e	기준가격	956.60	932.51	-2.52
유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁(주식)_C/F	기준가격	963.89	939.65	-2.51

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.

(단위 : 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_운용	2021.11.30.	0	8,180	957.63	957.63	
유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_C/A	2021.11.30.	0	6,982	935.64	935.64	
유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_C/A-e	2021.11.30.	0	116	938.39	938.39	
유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_C/C	2021.11.30.	0	921	921.77	921.77	
유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_C/C-e	2021.11.30.	0	160	932.51	932.51	
유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_C/F	2021.11.30.	0	200	939.65	939.65	

주) 분배후수탁고는 재투자 0 백만좌 포함입니다.

▶ 펀드의 투자전략

투자전략
이 투자신탁은 최초설정일로부터 운용전환완료일 전까지 주로 국내주식에 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 목표기준가격 달성 후에는 주식을 전부 매도하고 국내채권에 주로 투자하여 안정적인 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. [운용전환완료일 전] 이 투자신탁의 주요 전략은 기업의 내재가치 대비 저평가된 종목 중 잠재적인 성장 가능성이 높은 중소형주 및 4차 산업 관련 업종 중 향후 성장 가능성이 예측되는 종목 위주의 투자로 국내 주식시장 지수의 평균 성과 대비 초과수익을 추구하는 것입니다. <주요 투자전략> 가. 중소형주 운용전략 중소형주란, 편입일 전일 기준으로 한국거래서 분류기준에 따른 코스피 대형주지수(유가증권시장 상장 종목 내 시가총액 상위 100위까지 종목으로 구성된 지수)에 편입된 종목을 제외한 유가증권시장 상장종목, 코스닥시장상장종목 및 증권시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주(이하 "중소형주"라 합니다)를 말합니다. 다만, 주식의 편입시점에는 중소형주였으나 편입 이후 중소형주에 해당하지 않게 된 종목은 중소형주로 봅니다. - 일정한 지표를 기준으로 투자가능 종목군을 구성하고 이러한 투자가능 종목군에 포함된 종목 중 기업가치, 성장성 등의 분석을 통해 선별된 종목 위주로 포트폴리오를 구성 - 섹터분업을 통한 전문적인 리서치를 통해 Top-Down 방식으로 종목을 구성하며, 향후 가격상승 여력이 예상되는 종목에 비중을 높일 계획 나. 4차 산업 관련 종목 투자 4차 산업혁명이란 첨단 정보통신기술이 기존 산업, 서비스, 신기술(생명공학, 로봇공학 등)과 융합하여 각 분야를 네트워크로 연결하거나 사물을 지능화하여 혁신적인 변화를 일으키는 것을 말합니다. 이러한 산업 패러다임의 변화에 적극적으로 대응하고 핵심기술을 보유하여 향후 높은 성장성이 예측되는 종목을 발굴하여 투자할 계획입니다. 체계적인 리서치를 통한 업종 및 종목을 세부적으로 분석하여 투자종목군을 선정합니다. - 핵심기술을 활용, 변화를 주도하고 시장을 선점할 수 있는 종목 - 산업변화에 적극적으로 대응하여 지속적으로 성장할 수 있는 리딩 기술을 보유한 종목 - 4차 산업의 발달에 따라 차별적인 수혜를 볼 수 있는 종목 향후 성장성이 예측되는 종목 - 성장성에 대한 가시성이 높고 이익 실현 가능성이 높은 종목 [운용전환완료일 이후] 신탁재산의 60% 이상을 신용도 높은 국내 국공채, 통안채, 은행채 위주로 투자하여 안정적인 이자수익을 획득하는 것을 주 목적으로 합니다. <투자 전략> - 유동성이 풍부하고 안정적인 국공채, 통안채 등을 중심으로 투자하여 안정적인 이자수익을 추구합니다. - 채권 듀레이션은 1년 이내 범위에서 조절하여 금리변동 리스크를 최소화할 계획입니다.

위험관리
운용역 개인의 독단에 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회, 위험관리위원회 등에서 결정하며, 일상적인 업무처리는 당사 내부의 운용업 실무에 정해진 표준업무처리절차에 따르도록 함으로써 불필요한 리스크 발생을 줄일 수 있도록 합니다. 리스크관리본부에서 각종 법령 및 규정, 지침, 내규가 지켜지는지를 모니터링하고 독립적으로 펀드의 실적평가 및 분석 업무를 수행합니다.

수익구조
이 투자신탁은 주로 국내주식에 투자신탁 자산총액의 60% 이상, 국내채권 및 유동성자산 등에 투자신탁 자산총액의 40% 이하로 투자하여 자본이득을 추구하는 투자신탁으로, 사전에 정한 목표기준가격에 도달할 경우 보유주식을 전부 매도하고 국내채권에 투자신탁 자산총액의 60% 이상 투자하는 채권형 투자신탁으로 전환되므로 투자한 자산의 가격변동에 따라 이익 또는 손실이 결정됩니다.

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

9월 증시는 중국 헝다그룹 디폴트 우려, 인플레이션 지속 우려 등 요인으로 하락했고, 10월은 스태그플레이션 우려로 번지며 증시 하락이 확대되는 모습을 보였습니다. 11월에는 새로운 코로나19 변이 바이러스인 '오미크론'의 등장과 인플레이션 부담에 따른 연준의 테이퍼링 가속화 가능성에 낙폭이 확대되었습니다. 동 펀드의 최근 3개월 수익률은 -2.47%(운용클래스 기준)였고 BM대비 580bp 아웃퍼폼했습니다. 해당 운용기간 증시 부진으로 개별 종목 장세가 연출되는 모습을 보였습니다. 이에 동 펀드내 높은 비중으로 보유하고 있던 2차전지 섹터 및 개별모멘텀(DDR5, 엔터, 콘텐츠 등) 보유 종목들의 주가가 상승하며 해당 운용기간 동안 BM대비 아웃퍼폼하는 모습을 보였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

향후 증시는 박스권 장세가 지속될 것으로 예상됩니다. 오미크론과 물가상승 우려가 완화될 때까지 증시 상승이 제한될 것으로 보고 있습니다. 내년으로 갈수록 시장 전체 실적 모멘텀이 둔화됨에 따라 개별 실적 모멘텀 보유 섹터 혹은 종목에 대한 관심이 증가할 것으로 예상됩니다. 그리고 그동안의 주가 하락으로 밸류에이션 매력이 부각될 저평가 경기민감주에 대한 관심 또한 증가할 것으로 보입니다. 당사는 향후 실적 성장주가 희귀해질 것으로 판단, 내년에 실적 호조가 보일 종목들에 대한 투자자들의 관심이 커질 것으로 예상되어 해당 종목들의 투자비중을 높게 유지하는 방향으로 운용 전략을 가져갈 예정입니다. 추가로 개별 모멘텀(신체출 출시, 점유율 확대, 신규시장 진출 등)이 있는 중소형 종목들을 선별적으로 편입하여 알파 수익을 추구할 예정입니다. 향후 주가 상승 모멘텀이 있는 섹터 및 테마는 다음과 같으며 향후 동 섹터들의 비중을 선별적으로 확대 혹은 Overweight하여 가져갈 예정입니다. - 반도체: '22년 하반기부터 메모리 반도체 수급이 개선될 것으로 예상되면서 반년 정도 선행하는 반도체 주가 특성 상 최근 반도체 업종 주가가 바닥을 다지고 반등 중입니다. DDR5 전환, 비메모리 투자 확대, 소부장 국산화 등의 개별 모멘텀이 더해지는 중소형 종목들의 주가 및 실적 모멘텀은 더욱 강해질 것으로 예상되어 관련 중소형주에 대한 투자 비중을 확대해 나갈 계획입니다. - 카메라모듈: 스마트폰 판매량 회복, 전장카메라 채용 확대, 신규 채용 어플리케이션(VR/XR기기) 증가 등 요인으로 내년 카메라 모듈업체들의 실적의 가파른 성장이 예상됩니다. 코로나19 이후 주가 성과도 타 섹터와 비교해 상대적으로 부진하여 향후 높은 주가 상승이 기대됨에 따라 투자 비중을 점차 늘려갈 예정입니다. - 미용기기: 미용기기 관련 종목들의 주가가 연초 이후 가파른 상승 후 3분기 계절적 비수기, 차익실현 영향으로 8월 이후 가파른 주가조정을 받고 있는 상황입니다. 4분기 성수기에 진입하고 수출 성장 등으로 내년 성장에 대한 기대감이 반영되며 관련 종목들의 주가가 다시 상승밸리를 시작할 것으로 예상됩니다. 이에 관련 종목들의 비중을 점진적으로 확대해 나갈 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
유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_운용	-2.47	-0.97	9.61	22.16
(비교지수 대비 성과)	(5.80)	(7.51)	(5.08)	(8.80)
종류(Class)별 현황				
유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_C/A	-2.53	-1.10	9.40	21.86
(비교지수 대비 성과)	(5.74)	(7.38)	(4.87)	(8.50)
유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_C/A-e	-2.52	-1.07	9.45	21.92
(비교지수 대비 성과)	(5.75)	(7.41)	(4.92)	(8.56)

유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_C/C	-2.53	-1.11	9.40	21.84
(비교지수 대비 성과)	(5.74)	(7.37)	(4.87)	(8.48)
유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_C/C-e	-2.52	-1.08	9.44	21.91
(비교지수 대비 성과)	(5.75)	(7.40)	(4.91)	(8.55)
유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_C/F	-2.51	-1.07	9.46	21.93
(비교지수 대비 성과)	(5.76)	(7.41)	(4.93)	(8.57)
비교지수(벤치마크)	-8.27	-8.48	4.53	13.36

주)비교지수(벤치마크): 제로인(NPC-MS) 중소형지수 X 90% + CD91 X 10%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_운용	22.16	55.53	29.22	-
(비교지수 대비 성과)	(8.80)	(16.08)	(1.78)	-
종류(Class)별 현황				
유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_C/A	21.86	54.44	27.62	-
(비교지수 대비 성과)	(8.50)	(14.99)	(0.18)	-
유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_C/A-e	21.92	54.61	27.85	-
(비교지수 대비 성과)	(8.56)	(15.16)	(0.41)	-
유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_C/C	21.84	53.84	26.51	-
(비교지수 대비 성과)	(8.48)	(14.39)	(-0.93)	-
유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_C/C-e	21.91	54.43	27.52	-
(비교지수 대비 성과)	(8.55)	(14.98)	(0.08)	-
유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_C/F	21.93	54.66	27.92	-
(비교지수 대비 성과)	(8.57)	(15.21)	(0.48)	-
비교지수(벤치마크)	13.36	39.45	27.44	0.00

주)비교지수(벤치마크): 제로인(NPC-MS) 중소형지수 X 90% + CD91 X 10%

※ 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	210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-15	195
당기	-127	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-127

4. 자산현황

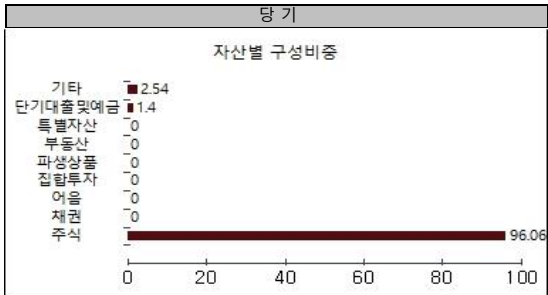
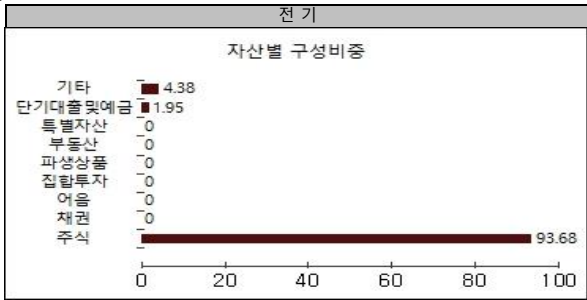
▶ 자산구성현황

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 구성비
증을 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	7,741	0	0	0	0	0	0	0	0	113	204	8,059
(1.00)	(96.06)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.40)	(2.54)	(100.00)
합계	7,741	0	0	0	0	0	0	0	0	113	204	8,059

*(): 구성비증



▶ 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 나타
냅니다.

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	IT H/W	25.17	6	운수장비	6.13
2	제조	16.38	7	오락·문화	5.36
3	전기전자	11.31	8	IT S/W & SVC	4.28
4	서비스업	9.91	9	금융업	3.02
5	화학	7.82	10	기타	10.62

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

▶ 국가별 투자비중

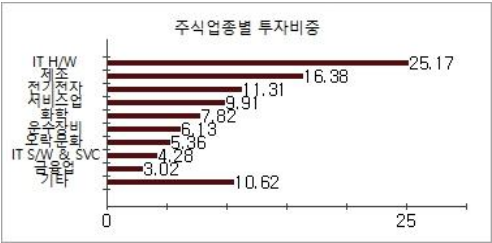
(단위 : %)

국가별 투자비중을 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 보유하고 있는 전체 자산의 국가별 구성 현황을 확인할 수 있습니다. 각 비중은 펀드 전체 자산 내에서의 비중을 나타냅니다.

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
해당사항없음					

주) 종목의 국가 구분은, 해당 종목이 발행된 국가를 기준으로 합니다.



▶ 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	DB하이텍	2.94	6	주식	크래프톤	2.19
2	주식	심텍	2.60	7	주식	더네이처홀딩스	2.13
3	주식	하이브	2.49	8	주식	이오텍	1.96
4	주식	서진시스템	2.30	9	주식	유진테크	1.92
5	주식	LG이노텍	2.25	10	주식	SK하이닉스	1.81

▼ 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
DB하이텍	3,221	237	2.9	대한민국	KRW	전기전자	
심텍	5,137	209	2.6	대한민국	KRW	IT H/W	
하이브	543	200	2.5	대한민국	KRW	서비스업	
서진시스템	4,466	186	2.3	대한민국	KRW	IT H/W	
LG이노텍	621	182	2.3	대한민국	KRW	전기전자	
크래프톤	346	176	2.2	대한민국	KRW	서비스업	
더네이처홀딩스	5,938	172	2.1	대한민국	KRW	제조	
이오텍	6,886	158	2.0	대한민국	KRW	IT H/W	
유진테크	3,169	155	1.9	대한민국	KRW	IT H/W	
SK하이닉스	1,255	146	1.8	대한민국	KRW	전기전자	

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

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	
김상우 ^{주1)}	주식운용본부장	1968	16	1,871	1	46	2117000860
김기동	주식운용2팀장	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 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

기간	운용전문인력
2018.07.23 ~ 현재 2020.06.02 ~ 현재 2018.11.20 ~ 2020.06.02	김상우(책임) 김기동(부책임) 소정섭(부책임)

▶ 해외운용수탁회사

회사명	소재	국가명	비고
해당사항 없음			

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 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}
유리스물류티v3목표전환형증권투자신탁(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 ^{주2)}		0.00	0.00	0.00	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	36.86	0.34	17.89	0.19
		조사분석업무 등 서비스 수수료	10.43	0.10	5.66	0.06
합계		47.28	0.43	23.55	0.25	

		증권거래세	48.30	0.44	28.10	0.30
유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_C/A		자산운용사	2.29	0.03	1.93	0.03
		판매회사	2.29	0.03	1.93	0.03
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0.69	0.01	0.58	0.01
		일반사무관리회사	0.34	0.00	0.29	0.00
		보수합계	5.62	0.06	4.74	0.06
		기타비용 주2)	0.06	0.00	0.05	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	30.78	0.34	14.86	0.19
		조사분석업무 등 서비스 수수료	8.71	0.10	4.70	0.06
		합계	39.50	0.43	19.55	0.25
유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_C/A-e		증권거래세	40.35	0.44	23.33	0.30
		자산운용사	0.03	0.03	0.03	0.03
		판매회사	0.02	0.01	0.01	0.01
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0.01	0.01	0.01	0.01
		일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00
		보수합계	0.06	0.05	0.06	0.05
		기타비용 주2)	0.00	0.00	0.00	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.42	0.34	0.22	0.19
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.12	0.10	0.07	0.06
		합계	0.54	0.43	0.29	0.25
유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_C/C		증권거래세	0.56	0.44	0.35	0.30
		자산운용사	0.32	0.03	0.27	0.03
		판매회사	0.35	0.03	0.30	0.03
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0.10	0.01	0.08	0.01
		일반사무관리회사	0.05	0.00	0.04	0.00
		보수합계	0.81	0.06	0.70	0.06
		기타비용 주2)	0.01	0.00	0.01	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	4.29	0.34	2.10	0.19
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1.21	0.10	0.66	0.06
		합계	5.50	0.43	2.77	0.25
유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_C/C-e		증권거래세	5.61	0.44	3.31	0.30
		자산운용사	0.05	0.03	0.04	0.03
		판매회사	0.03	0.01	0.02	0.01
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0.02	0.01	0.01	0.01
		일반사무관리회사	0.01	0.00	0.01	0.00
		보수합계	0.11	0.05	0.09	0.05
		기타비용 주2)	0.00	0.00	0.00	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.71	0.34	0.33	0.19
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.20	0.10	0.10	0.06
		합계	0.91	0.43	0.44	0.25
유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_C/F		증권거래세	0.93	0.44	0.52	0.30
		자산운용사	0.05	0.03	0.05	0.03
		판매회사	0.02	0.01	0.02	0.01
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0.01	0.01	0.01	0.01
		일반사무관리회사	0.01	0.00	0.01	0.00
		보수합계	0.09	0.05	0.09	0.05
		기타비용 주2)	0.00	0.00	0.00	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.66	0.34	0.38	0.19
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.19	0.10	0.12	0.06
		합계	0.84	0.43	0.50	0.25
유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_C/C		증권거래세	0.86	0.44	0.60	0.30
		자산운용사	0.05	0.03	0.05	0.03
		판매회사	0.02	0.01	0.02	0.01
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0.01	0.01	0.01	0.01
		일반사무관리회사	0.01	0.00	0.01	0.00
		보수합계	0.09	0.05	0.09	0.05
		기타비용 주2)	0.00	0.00	0.00	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.66	0.34	0.38	0.19
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.19	0.10	0.12	0.06
		합계	0.84	0.43	0.50	0.25

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율을 나타냅니다.
 ** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외하것입니다.
 ※ 성과보수내역 : 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 연평잔액에 대한 비율로 확인 할 수 있습니다.

(단위: 연환산,%)

	구분	총보수·비용비율(A) 주1)	매매·중개수수료비율(B) 주2)	합계(A+B)
유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_운용	전기	0.0102	2.8742	2.8844
	당기	0.0	1.9485	1.9485
유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_C/A	전기	0.2771	2.8637	3.1408
	당기	0.2476	1.9442	2.1918
유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_C/A-e	전기	0.2378	3.2834	3.5212
	당기	0.1962	2.2003	2.3965
유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_C/C	전기	0.3208	2.8888	3.2096
	당기	0.2575	1.9566	2.2141

유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_C/C-e	전기	0.2397	2.8441	3.0838
	당기	0.2014	1.9341	2.1355
유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_C/F	전기	0.2078	2.7405	2.9483
	당기	0.1845	1.8611	2.0456

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.

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

(단위:백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
381,922	9,879	534,352	12,224	134.28	532.73

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

2021-03-01 ~ 2021-05-29	2021-05-30 ~ 2021-08-29	2021-08-30 ~ 2021-11-29
267.86	195.00	134.28

※ 회전을 변동 사유 : 중/장기투자 관점 보유종목 비중을 확대하며 이전 기간 대비 매매가 감소함에 따라 매매회전율이 감소하게 되었습니다.

8. 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

▶ 투자현황

(단위: 백만원, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=A/B*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
해당사항 없음	0	0	0

9. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등
주식가격 변동위험: 이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 주식에 투자하므로 이 투자신탁의 성과는 경제·사회·자연현상 등의 영향을 받아 가격이 항상 급격히 변화하여 높은 위험을 지니는 투자대상인 주식의 시세 변화에 그대로 노출됩니다. 비체계적 위험: 이 투자신탁의 고유한 운용전략 및 목표의 특성과 운용자의 재량에 의해 이 투자신탁의 포트폴리오는 시장 포트폴리오(비교지수의 포트폴리오)와 상이하게 구성됩니다. 이로 인해 이 투자신탁은 시장의 평균적인 위험 외에 포트폴리오의 특성으로 인한 위험, 즉 비체계적인 위험을 추가로 수반하며 이는 시장평균(비교지수) 성과에 미달하는 성과를 유발할 수 있습니다. 중소형주 투자 위험: 중소형주에 중점적으로 투자하는 특성으로 인해 이 투자신탁은 일반적인 주식투자가 수반하는 위험 외에 중소형주 투자위험을 추가로 수반합니다. 중소형주는 대형주에 비해 변동성 위험, 신용위험, 유동성 위험 등의 위험수준이 더 높은 것이 일반적입니다. 유동성 위험: 투자신탁재산으로 보유하고 있는 종목이 유통주식수 부족, 거래정지, 상장폐지 등의 사유로 거래가 시장에서 충분하게 이루어 지지 않을 경우 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 투자신탁재산의 가치하락을 초래하여 손실을 유발합니다. ※ 기재된 내용 이외 추가적인 위험이 발생할 수 있습니다. 본 자료에 고지되지 않은 보다 자세한 사항은 투자설명서를 참고하여 주시기 바랍니다.

2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등
해당사항 없음

▶ 나. 주요 위험 관리 방안

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등
재무안정성, 유동성 등 철저한 기준을 통해 투자 후보군(유니버스)을 구성하며 신용위험, 유동성 위험 등을 최소화하기 위해 노력하고 있습니다. 주가 상관성이 서로 낮은 기업을 위주로 안정적인 분산 포트폴리오를 구성하여 수익률 변동 위험을 낮추기 위해 노력하고 있습니다.

2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등
해당사항 없음

3. 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등
해당사항 없음

▶ 다. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

1. 자전거래규모			
최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
0	0	0	0

2. 최근 1년간 자전거래 발생 시 자전거래 사유, 관련 펀드간 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차 등
해당사항 없음

▶ 라. 주요 비상대응계획

- 대량 환매를 야기하거나 재해·전염병 등으로 인하여 업무 연속성을 확보하기 곤란한 위기상황 발생 시 회사의 '위험관리기준'내 마련된 'CONTINGENCY PLAN 운용지침'에 따라 위기상황별 세부 운영계획을 마련하여 대응합니다.
- 주의 단계
 - 발생 Event에 대한 자본시장 영향 분석, 운용전략의 조정
- 위기 단계
 - 위험관리위원회 의결(집합투자구별(또는 유형별) 운용전략 제한, 유동성 확보계획 등 수립), 위기상황 보고체계 가동
- 위급 단계
 - 비상대책반 구성하여 위기 상황별 구체적 실행계획의 수립 및 시행, 위험관리위원회 및 집합투자재산평가위원회 결의, 한국금융투자협회 및 금융감독원 등 감독기관과의 대응책 모색
- 부실자산 발생 시 '집합투자재산평가기준'에 따라 집합투자재산평가위원회를 소집하여 관련 규정과 절차에 따라 부실자산 평가방안 등을 결정하여 신탁재산 손실의 최소화를 추구합니다.
- 부실자산에 대해서는 기본적으로 위험관리위원회의 결정에 따라 관리하며 필요시 Task-Force team을 구성하여 운영할 수 있습니다.

10. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

(단위 : 백만원, %)

펀드명칭	투자금액	수익률
유리스물뷰티v3목표전환형증권투자신탁(주식)_C/F	200	-2.51

※투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매) 될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.