

자산운용보고서

유리트리플알파증권투자신탁2호[채권혼합]

(운용기간 : 2017년08월22일 ~ 2017년11월21일)

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

유리자산운용

서울시영등포구여의도동34-2
(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 주식 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 유리트립알파증권투자자산신탁2호[채권혼합]의 자산운용회사인 '유리자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 'KEB하나은행'의 확인을 받아 판매회사인 '신한은행(판매)'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)
금융투자협회

<http://www.yurieasset.co.kr>
<http://dis.kofia.or.kr>

/전화 02-2168-7900

2. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
유리트립알파증권투자자산신탁2호[채권혼합]_운용, 유리단기국공채공모주증권모투자신탁[채권혼합], 유리트립알파증권투자자산신탁2호[채권혼합]_C/C-e		5등급	BH567, BU606, BH571
펀드의 종류	혼합채권형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2016.11.22
운용기간	2017.08.22 ~ 2017.11.21	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	KEB하나은행
판매회사	신한은행(판매)	일반사무관리회사	하나펀드서비스

1. 투자대상

이 투자신탁은 모투자신탁인 '유리단기국공채공모주증권모투자신탁[채권혼합]' 및 '유리트립알파증권모투자신탁[채권혼합]'에 투자신탁 자산총액의 80% 이상을 투자합니다.

2. 투자전략

<유리단기국공채공모주증권모투자신탁[채권혼합]>

이 투자신탁은 투자신탁재산의 60%이상을 신용도 높은 국공채, 통안채, 은행채 위주로 투자하여 안정적인 이자수익을 기본으로 하며, 신탁재산의 15%이하를 공개예정기업에 대한 철저한 기업가치 분석을 바탕으로 상장 또는 등록예정종인 주식을 선별적으로 투자하여 추가 수익을 추구합니다.

○ 채권 투자전략

유동성이 풍부하고 안정적인 국공채, 통안채 등을 중심으로 투자하여 안정적인 이자수익을 추구합니다.
채권 듀레이션은 1년 이내 범위에서 조절하여 금리변동 리스크를 최소화할 계획입니다.

○ 공모주 투자전략

공모기업의 펀더멘털, 기업가치, 수급상황 등을 분석을 통해 등록 이후 자본이익 확대 가능성이 높은 공모주를 적극 발굴 및 투자하여 수익을 추구합니다.
안정적인 운용성과를 지향하기 위해 신규 상장 및 등록 공모주에 한해서만 투자합니다.

<유리트립알파증권모투자신탁[채권혼합]>

이 투자신탁은 채권에 투자신탁 자산총액의 90% 이하, 국내주식에 투자신탁 자산총액의 40% 이하로 투자하며, 롱숏전략, 공모주 및 이벤트 활용전략, 주식시장 이례현상 활용전략, 채권투자전략 등 다양한 전략을 통해 수익을 추구합니다.

- 롱숏(Long/Short) 및 차익거래 전략

저평가된 자산을 매수함과 동시에 고평가된 자산을 매도하여 수익을 추구합니다.

: 우선주/보통주, 섹터간, 섹터내, 스타일별 등의 시장중립형 롱숏전략을 활용하여 수익을 추구합니다.

현·선물 지수차익거래 등을 통해 수익을 추구합니다.

: 고(저)평가된 선물 매도(매수) & 저(고)평가된 현물 매수(매도)

- 공모주 및 이벤트 활용 전략

공모기업의 펀더멘털, 기업가치, 수급상황 등을 분석을 통해 등록 이후 자본이익 확대 가능성이 높은 공모주를 적극 발굴 및 투자하여 수익을 추구합니다.

이벤트 투자 전략

: 블록딜(Block Deal), 인수/합병/분사, 공개매수, KOSPI200 / MSCI 등의 정기/비정기 종목교체 등의 이벤트를 활용하여 수익을 추구합니다.

- 주식시장 이례현상 활용 전략

주식시장 월말효과, 시장 과잉반응 등 주식시장의 이례현상을 활용하여 수익을 추구합니다.

※ 월말효과란, 월말 마지막 며칠 동안과 월초 처음 며칠 동안 일시적으로 주가가 상승하는 현상을 말합니다.

- 채권 투자 전략

채권 듀레이션 6개월 ~ 1년 수준으로 금리상승 위험 노출을 최소화하여 안정적인 이자수익 확보를 추구합니다

유동성이 풍부한 통안채, 국고채, 은행채 등에 주로 투자하며, 금리 곡선에 따른 교체매매 및 적절한 투자 대상 선정을 통해 추가 수익을 추구합니다.

국채선물을 활용한 트레이딩 전략을 일부 활용하여 추가 수익을 추구합니다.

상품의 특징

종류(Class)별 현황				
유리트리플알파자2호[채권혼합]_C/C-e	0.11	0.36	0.55	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	0.00	0.00	0.00	0.00

주)비교지수(벤치마크): BM없음

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
유리트리플알파자2호[채권혼합]_운용	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
종류(Class)별 현황				
유리트리플알파자2호[채권혼합]_C/C-e	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	0.00	0.00	0.00	0.00

주)비교지수(벤치마크): BM없음

※ 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	실물자산			
전기	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
당기	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

4. 자산현황

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

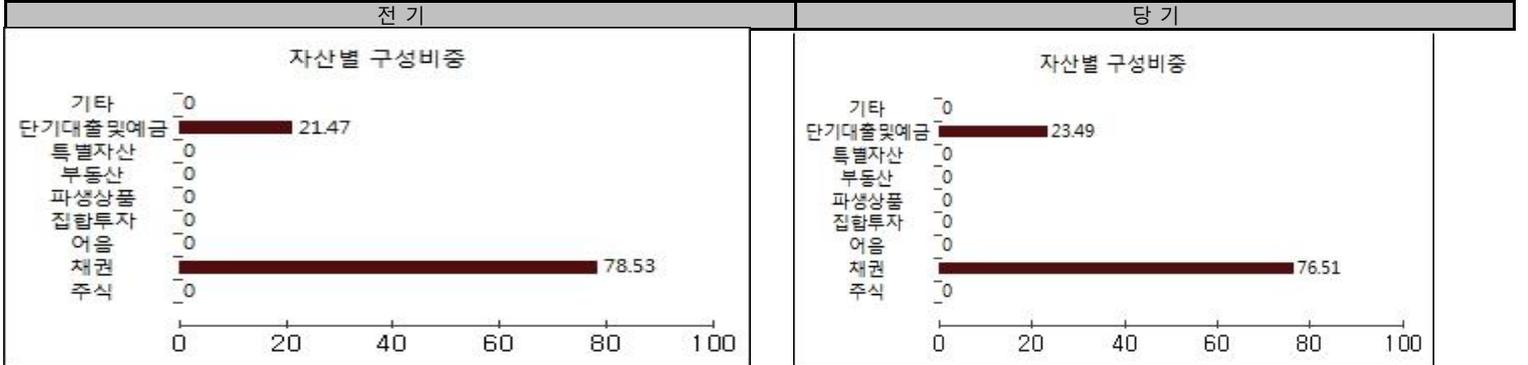
▶ 자산구성현황

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 구성비중을 비교할 수 있습니다.

(단위:백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 기타	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (1.00)	0 (0.00)	1 (76.51)	0 (0.00)	0 (23.49)	0 (0.00)	2 (100.00)						
합계	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2

*④): 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.

▶ 투자대상 상위 10종목

투자대상 상위 10종목 표를 통해 전체 자산군을 대상으로 펀드 자산총액에서 차지하는 상위 10개 보유 종목의 비중을 확인할 수 있습니다. 각 비중은 펀드의 자산총액에서 해당 종목이 차지하는 비중을 나타냅니다.

(단위: %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	채권	국고02000-1712(14-6)	58.97				
2	단기상품	은대(KEB하나은행)	23.49				
3	채권	통안0149-1802-02	17.54				

※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.

▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고02000-1712(14-6)	1	1	대한민국	KRW	2014-12-10	2017-12-10		N/A	58.97
통안0149-1802-02			대한민국	KRW	2016-02-02	2018-02-02		N/A	17.54

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	KEB하나은행	2017-07-24		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	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
한진규 ^{주1)}	퀀트운용본부장	1969	55	7,367	11	13,265	2109000507
박상건	대안운용과장	1982	62	3,535			2114000253
윤준수	채권운용본부장	1967	73	23,134	13	7,521	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

기간	운용전문인력
2017.03.14 (이 투자신탁의 최초효력발생일) ~ 2017.09.06 2017.09.07 ~ 현재	이기명(책임) 한진규(책임)
2017.03.14 (이 투자신탁의 최초효력발생일) ~ 2017.09.06 2017.09.07 ~ 현재	송두희(부책임) 박상건(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)}	
유리트리플알파2호[채권혼합]_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	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
유리트리플알파2호[채권혼합]_C/A	자산운용사	0.02	0.06	0.00	0.06	
	판매회사	0.01	0.05	0.00	0.05	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.01	0.00	0.00	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	0.03	0.12	0.00	0.12	
	기타비용 ^{주2)}	0.00	0.00	0.00	0.00	
	매매 중개 수수료	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

유리트리플알파자2호[채권혼합]_C/A-e	자산운용사	0.00	0.06	0.00	0.05	
	판매회사	0.00	0.03	0.00	0.02	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.00	0.00	0.00	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	0.00	0.10	0.00	0.07	
	기타비용(주2)	0.00	0.00	0.00	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		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		
유리트리플알파자2호[채권혼합]_C/C	자산운용사	0.00	0.06	0.00	0.06	
	판매회사	0.00	0.18	0.00	0.17	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.01	0.00	0.00	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	0.00	0.25	0.00	0.24	
	기타비용(주2)	0.00	0.00	0.00	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		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		
유리트리플알파자2호[채권혼합]_C/C-e	자산운용사	0.00	0.06	0.00	0.06	
	판매회사	0.00	0.09	0.00	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.01	0.00	0.00	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	0.00	0.16	0.00	0.15	
	기타비용(주2)	0.00	0.00	0.00	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		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 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 없음

※ 발행분담금내역 :

※ 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
유리트리플알파자2호[채권혼합]_운용	전기	0.0011	0	0.0011	0
	당기	0.001	0	0.001	0
종류(Class)별 현황					
유리트리플알파자2호[채권혼합]_C/C-e	전기	0.6296	0	0.6296	0
	당기	0.6246	0	0.6247	0
유리단기국공채공모주증권모[채권혼합]	전기	0	0	0.0011	0
	당기	0	0	0.0011	0

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(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
0	0	0	0	0.00	0.00

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

0	0	0
---	---	---

고객님이 가입하신 펀드는 펀드의 운용규모의 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용시 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한 법적단서에 의거하여 향후 불가피하게 임의해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제3호 및 제4호)