

자산운용보고서

유리가치주목표전환형증권투자신탁[채권]

(운용기간 : 2017년09월30일 ~ 2017년12월29일)

○ 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용 회사가 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)

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

당사는 코스닥, 건설, 서비스, 운수장비, 철강금속 섹터내 종목을 순매수했고 금융, 운수창고, 섬유 의복, 증권, 화학 섹터의 종목들을 순매도하면서 대응하였습니다. 코스닥시장, 의약품 섹터가 강세를 나타내면서 코스닥 종목 비중이 높은 동 펀드의 수익률도 개선되었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

1월 채권시장은 연초 국고채 발행 증가에도 불구하고, 자금집행에 따른 매수 유입이 예상되어 제한적인 강세를 전망합니다. 1월 금통위에서 기준금리는 1.5%로 동결을 전망하며, 추가 금리 인상 우려가 다소 완화되면서 단기자금 집행에 따른 매수세 유입이 예상되어 단기구간의 상대적 강세를 예상합니다. 금리 상승시 듀레이션 확대 관점에서 운용할 계획입니다.

▶ 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
유리가치주목표전환투자신탁[채권]	6.33	-	-	-

주)비교지수(벤치마크): 없음

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
유리가치주목표전환투자신탁[채권]	-	-	-	-

주)비교지수(벤치마크): 없음

※ 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	-168	0	0	0	0	0	0	0	0	7	-31	-192
당기	634	1	0	0	0	0	0	0	0	1	-17	619

4. 자산현황

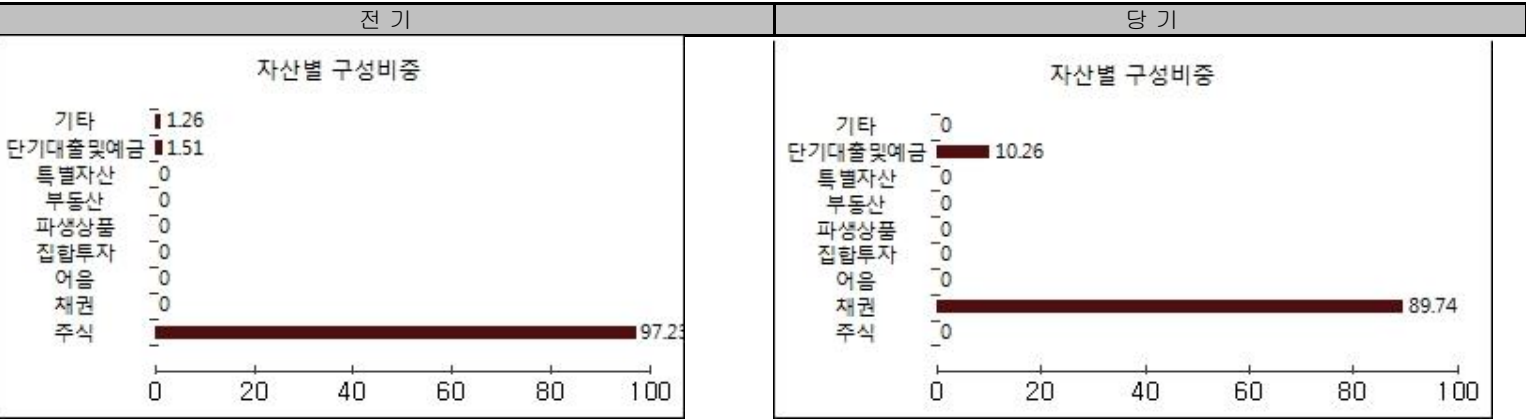
▶ 자산구성현황

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 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	0	599	0	0	0	0	0	0	0	69	0	668
(1.00)	(0.00)	(89.74)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(10.26)	(0.00)	(100.00)
합계	0	599	0	0	0	0	0	0	0	69	0	668

* (단위): 구성비중



▶ 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	채권	통안0125-1808-02	89.74				
2	단기상품	은대(신한은행)	10.26				
IPT ER							

▼ 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
통안0125-1808-02	600	599	대한민국	KRW	2016-08-02	2018-08-02		N/A	89.74

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	신한은행	2017-06-30	68	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	
윤준수 ^{주)}	채권운용본부장	1967	74	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
2017.11.21 ~ 현재 2017.11.21 ~ 현재 2017.06.30(이 투자신탁의 최초설정일) ~ 2017.11.20 2017.08.29 ~ 2017.11.20 2017.06.30(이 투자신탁의 최초설정일) ~ 2017.08.28	윤준수(책임) 최재영(부책임) 이기명(책임) 고재호(부책임) 최영재(부책임)

▶ 해외운용수탁회사

회사명	소재	국가명	비고

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)}	
유리가치주목표전환투자신탁[채권]	자산운용사	17.44	0.18	9.34	0.15	
	판매회사	12.45	0.13	6.64	0.11	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.75	0.01	0.41	0.01	
	일반사무관리회사	0.37	0.00	0.21	0.00	
	보수합계	31.01	0.31	16.60	0.27	
	기타비용 ^{주2)}		0.06	0.00	0.04	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	12.07	0.12	15.07	0.25
		조사분석업무 등 서비스 수수료	5.48	0.06	5.12	0.08
		합계	17.55	0.18	20.19	0.33
	증권거래세		10.53	0.11	44.13	0.72

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.
** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한것입니다.

※ 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 연평잔액에 대한 비율로 확인 할 수 있습니다. (단위: 연환산, %)

	구분	총보수·비용비율(A) ^{주1)}	매매·중개수수료비율(B) ^{주2)}	합계(A+B)
유리가치주목표전환투자신탁[채권]	전기	1.2474	0.7043	1.9517
	당기	1.1804	0.9336	2.114

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 회전율

(단위:백만원, %)

유리가치주목표전환투자신탁[채권]

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
211,597	4,582	534,973	14,712	318.20	1276.31

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

유리가치주목표전환투자신탁[채권]

2017-03-31 ~ 2017-06-29	2017-06-30 ~ 2017-09-29	2017-09-30 ~ 2017-12-29
0.00	47.83	318.20

*매매회전을 변동 사유 : 목표 수익률 달성으로 인한 매매 발생