

자산운용보고서

유리트리플알파증권투자신탁[주식혼합]

(운용기간 : 2020년11월15일 ~ 2021년02월14일)

○ 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)

목 차

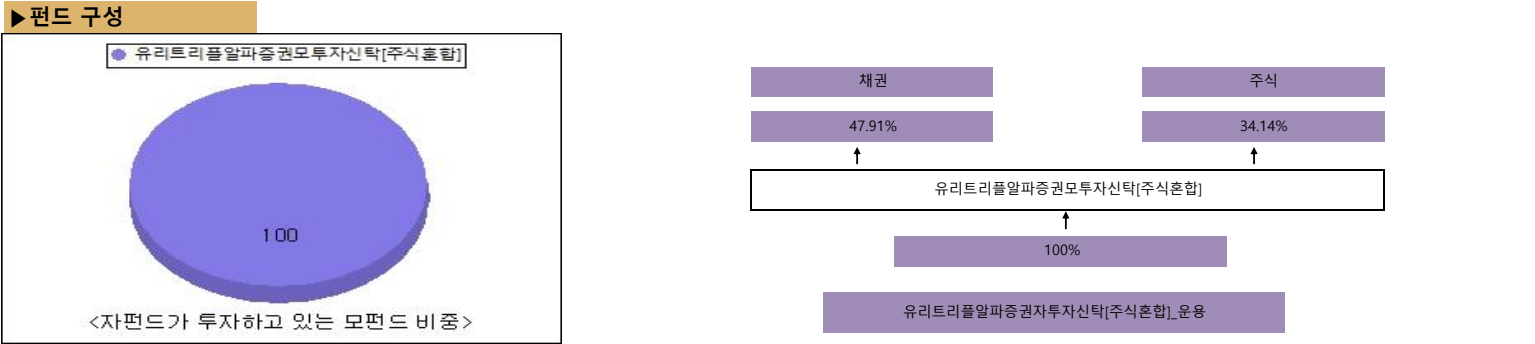
- 1 **공지사항**
- 2 **펀드의 개요**
 - ▶ 기본정보
 - ▶ 자산현황
- 3 **운용경과 및 수익률현황**
 - ▶ 운용경과
 - ▶ 투자환경 및 운용계획
 - ▶ 기간(누적) 수익률
 - ▶ 손익현황
- 4 **자산현황**
 - ▶ 자산구성현황
 - ▶ 투자대상 상위 10종목
 - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
- 5 **투자운용전문인력 현황**
 - ▶ 투자운용인력(펀드매니저)
 - ▶ 해외 운용 수탁회사
- 6 **비용현황**
 - ▶ 업자별 보수 지급현황
 - ▶ 총보수비용 비율
- 7 **투자자산매매내역**
 - ▶ 매매주식규모 및 회전율
 - ▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이
- 8 **자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항**

1. 공지 사항

- | | | | |
|-------------|-----------|--|--------------|
| 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
유리트리플알파증권자투자신탁(주식혼합)_운용, 유리트리플알파증권모투자신탁(주식혼합), 유리트리플알파증권자투자신탁(주식혼합)_ClassA-e, 유리트리플알파증권자투자신탁(주식혼합)_ClassA1, 유리트리플알파증권자투자신탁(주식혼합)_ClassC-P1, 유리트리플알파증권자투자신탁(주식혼합)_ClassC-e, 유리트리플알파증권자투자신탁(주식혼합)_ClassC1, 유리트리플알파증권자투자신탁(주식혼합)_ClassC-W		5등급	AM167, AO091, AM197, AM196, B7605, AM199, AM198, AM201
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(혼합주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2013.11.15
운용기간	2020.11.15 ~ 2021.02.14	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	신한은행
판매회사	KB증권, NH투자증권, SK증권, 교보생명보험, 국민은행, 대신증권, 미래에셋대우, 부국증권, 삼성생명보험, 삼성증권, 신영증권, 키움증권, 하나금융투자, 한국투자증권, 한국포스증권, 흥국증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	1. 투자대상 이 펀드는 신탁재산의 80% 이상을 국내 상장주식에 투자하는 모펀드인 ‘유리트리플알파증권모투자신탁(주식혼합)’펀드에 100% 이하로 투자하는 자펀드입니다. 단기 대출 및 금융기관에의 예치 등 유동성 자산에의 투자는 펀드 재산의 10% 범위 내에서 운용할 계획입니다. 단 다음에 해당하는 경우 10%를 초과할 수 있습니다. 1. 환매를 원활하게 하고 투자 대기자금을 효율적으로 운용하기 위하여 필요한 경우 2. 수익자에게 최선의 이익이 된다고 판단하는 경우에 투자신탁 자산총액의 20% 이하의 범위 내에서 10% 초과 가능 [유리트리플알파증권모투자신탁(주식혼합)의 투자대상] 이 펀드는 국내주식에 투자신탁 자산총액의 90% 이하, 채권에 투자신탁 자산총액의 50% 미만으로 투자하며, 롱숏 전략, 공모주 및 이벤트 활용전략, 주식시장 이례현상 활용 전략, 채권투자전략 등 다양한 전략을 통해 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 자산운용사, 신탁업자, 판매 회사 등 이 펀드와 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 않습니다.		
	2. 투자전략 이 투자신탁은 롱숏 전략, 공모주 및 이벤트 활용전략, 주식시장 이례현상 활용전략, 채권투자전략 등 다양한 전략을 통해 수익을 추구하는 ‘유리트리플알파증권모투자신탁(주식혼합)’에 투자신탁 자산총액의 80% 이상을 투자하여 자본소득을 추구하는 자투자신탁입니다. 단기대출 및 금융기관에의 예치 등 유동성자산에의 투자는 수익증권의 환매를 원활하게 하고 투자 대기자금의 활용을 위해 투자신탁 자산총액의 10% 이하로 운용할 계획입 니다. 다만, 집합투자업자가 수익자에게 최선의 이익이 된다고 판단하는 경우에 투자신탁 자산총액의 20% 이하의 범위 내에서 10%를 초과할 수 있습니다. 가) 롱숏(Long/Short) 및 차익거래 전략 - 저평가된 자산을 매수함과 동시에 고평가된 자산을 매도하여 수익을 추구합니다. : 우선주/보통주, 섹터 간, 섹터 내, 스타일별 등의 시장 중립형 롱숏전략을 활용하여 수익을 추구합니다. - 현·선물 지수차익거래, ETF 차익거래 등을 통해 수익을 추구합니다. : 고(자)평가된 선물 매도(매수) & 저(고)평가된 현물 매수(매도) 나) 공모주 및 이벤트 활용 전략 - 공모기업의 펀더멘털, 기업가치, 수급 상황 등을 분석을 통해 등록 이후 자본 이익 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. 다) 주식시장 이례현상 활용 전략 - 주식시장 월말효과, 시장 과잉반응 등 주식시장의 이례현상을 활용하여 수익을 추구합니다. ※ 월말효과란, 월 말 마지막 며칠 동안과 월초 처음 며칠 동안 일시적으로 주가가 상승하는 현상을 말합니다. ※ 상기에 제시된 운용전략은 시장상황 및 운용여건에 따라 변경될 수 있습니다.		
	3. 위험관리 운용역 개인의 독단에 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회, 위험관리위원회 등에서 결정합니다. 리스크관리본부에서 각종 법령 및 규정, 지침, 내규가 지켜지는지를 모니터링하고 독립적으로 펀드의 실적평가 및 분석 업무를 수행합니다. 위험관리를 위하여 투자환경 및 투자대상자산과 관련한 변화가 발생 시 탄력적으로 포트폴리오 조정을 실시할 계획입니다.		
	4. 수익구조 이 투자신탁은 ‘유리트리플알파증권모투자신탁(주식혼합)’에 투자신탁 자산총액의 80% 이상을 투자하는 자투자신탁입니다. 이 투자신탁이 투자하는 ‘유리트리플알파증권모 투자신탁(주식혼합)’은 국내주식에 투자신탁 자산총액의 90% 이하, 채권에 투자신탁 자산총액의 50% 미만으로 투자하여 자본소득을 추구합니다. 따라서, 모투자신탁이 투자 한 주식, 채권 등의 가격 변동에 따라 이익 또는 손실이 결정됩니다.		



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

▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고01625-2206(19-3)	1,647	1,672	대한민국	KRW	2019-06-10	2022-06-10		N/A	35.38
국고01000-2306(20-3)	568	570	대한민국	KRW	2020-06-10	2023-06-10		N/A	12.06

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

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정월분	순자산금액	발행국가	통화	비중
TIGER 200선물인버스2X	수익증권	미래에셋자산운용	243	246	대한민국	KRW	5.21

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	2014-01-27	530	0.23		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	
박주호 [㉠]	퀀트 운용본부장	1969	25	2,189	1	478	2109000457
최재영 [㉠]	채권 운용본부장	1972	33	29,265	0	0	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
2018.07.09 ~ 현재 2020.06.02 ~ 현재	박주호(책임) 최재영(책임)

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

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 <small>주1)</small>	금액	비율 <small>주1)</small>	
유리트리플알파자[주식혼합]_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 <small>주2)</small>	0.04	0.00	0.04	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1.90	0.03	0.28	0.01
		조사분석업무 등	0.42	0.01	0.16	0.00
		서비스 수수료				
		합계	2.32	0.04	0.45	0.01
유리트리플알파자[주식혼합]_C/A-e	증권거래세	3.12	0.05	1.37	0.03	
	자산운용사	0.05	0.15	0.04	0.15	
	판매회사	0.02	0.06	0.02	0.06	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.01	0.00	0.01	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	0.07	0.22	0.07	0.22	
	기타비용 <small>주2)</small>	0.00	0.00	0.00	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.01	0.03	0.00	0.01
		조사분석업무 등				
		서비스 수수료	0.00	0.01	0.00	0.00
합계		0.01	0.04	0.00	0.01	
유리트리플알파자[주식혼합]_C/A1	증권거래세	0.02	0.05	0.01	0.03	
	자산운용사	5.10	0.15	4.70	0.15	
	판매회사	4.25	0.13	3.92	0.13	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.21	0.01	0.20	0.01	
	일반사무관리회사	0.13	0.00	0.12	0.00	
	보수합계	9.69	0.29	8.93	0.29	
	기타비용 <small>주2)</small>	0.04	0.00	0.04	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1.07	0.03	0.17	0.01
		조사분석업무 등	0.23	0.01	0.10	0.00
		서비스 수수료				
합계		1.30	0.04	0.27	0.01	
유리트리플알파자[주식혼합]_C/C-P1	증권거래세	1.75	0.05	0.83	0.03	
	자산운용사	0.35	0.15	0.33	0.15	
	판매회사	0.32	0.14	0.30	0.14	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.01	0.01	0.01	0.01	
	일반사무관리회사	0.01	0.00	0.01	0.00	
	보수합계	0.69	0.30	0.65	0.30	
	기타비용 <small>주2)</small>	0.00	0.00	0.00	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.07	0.03	0.01	0.01
		조사분석업무 등	0.02	0.01	0.01	0.00
		서비스 수수료				
합계		0.09	0.04	0.02	0.01	
	증권거래세	0.12	0.05	0.06	0.03	
	자산운용사	0.06	0.15	0.07	0.15	
	판매회사	0.05	0.11	0.05	0.11	

유리트리플알파자[주식혼합]_C/C-e	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.01	0.00	0.01
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계	0.12	0.27	0.12	0.27
	기타비용 <small>주2)</small>	0.00	0.00	0.00	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.01	0.03	0.00
		조사분석업무 등	0.00	0.01	0.00
		서비스 수수료	0.02	0.04	0.01
유리트리플알파자[주식혼합]_C/C1	합계	0.02	0.05	0.01	0.03
	증권거래세	3.38	0.15	2.49	0.15
	자산운용사	5.06	0.23	3.73	0.23
	판매회사	0.14	0.01	0.10	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.08	0.00	0.06	0.00
	일반사무관리회사	8.66	0.39	6.38	0.39
	보수합계	0.03	0.00	0.02	0.00
유리트리플알파자[주식혼합]_C/W	기타비용 <small>주2)</small>	0.71	0.03	0.09	0.01
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.16	0.01	0.05
		조사분석업무 등	0.87	0.04	0.15
		서비스 수수료	1.17	0.05	0.45
	합계	0.12	0.15	0.07	0.15
	증권거래세	0.00	0.00	0.00	0.00
	자산운용사	0.00	0.01	0.00	0.01
유리트리플알파자[주식혼합]_C/W	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.00	0.00	0.00
	일반사무관리회사	0.13	0.16	0.07	0.16
	보수합계	0.00	0.00	0.00	0.00
	기타비용 <small>주2)</small>	0.02	0.03	0.00	0.01
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.01	0.01	0.00
		조사분석업무 등	0.03	0.04	0.01
	합계	0.04	0.05	0.01	0.03
	증권거래세				

* 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 비율을 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
유리트리플알파자[주식혼합]_운용	전기	0	0	0.3761	0.112
	당기	0	0	0.0606	0.1081
종류(Class) 별 현황					
유리트리플알파자[주식혼합]_C/A-e	전기	0.8908	0	1.2729	0.1061
	당기	0.8904	0	0.9549	0.1058
유리트리플알파자[주식혼합]_C/A1	전기	1.1454	0	1.4905	0.1144
	당기	1.1454	0	1.2022	0.1071
유리트리플알파자[주식혼합]_C/C-P1	전기	1.1944	0	1.511	0.1169
	당기	1.1944	0	1.2516	0.1074
유리트리플알파자[주식혼합]_C/C-e	전기	1.0916	0	1.5974	0.1094
	당기	1.0912	0	1.1474	0.105
유리트리플알파자[주식혼합]_C/C1	전기	1.5465	0	1.9646	0.1093
	당기	1.5465	0	1.6131	0.1099
유리트리플알파자[주식혼합]_C/W	전기	0.6411	0	0.9851	0.1126
	당기	0.6409	0	0.7045	0.1121

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 보 수·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 비율을 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. 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내 외) 및 증권거래세(매도시 0.25%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드의 비용이 증가합니다.

▶ 매매주식규모 및 회전율

유리트리플알파모[주식혼합]					
매수		매도		매매회전율 <small>주)</small>	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
5,066	233	16,183	964	34.37	136.35

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

유리트리플알파모[주식혼합]		
2020-05-15 ~ 2020-08-14	2020-08-15 ~ 2020-11-14	2020-11-15 ~ 2021-02-14
53.87	62.61	34.37

※ 회전을 변동 사유: 기간 중 주요예측에 참여했던 공모주를 상장 이후 매도하였으며 매도차익거래를 진행하여 회전율이 변동하였습니다.

8. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

(단위 : 백만원, %)		
펀드명칭	투자금액	수익률
해당사항 없음		

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