

자산운용보고서

유리차이나백마주뉴웨이브증권투자신탁[주식]

(운용기간 : 2023년02월03일 ~ 2023년05월02일)

○ 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 <ul style="list-style-type: none">▶ 기본정보▶ 자산현황▶ 펀드의 투자전략
3	운용경과 및 수익률현황 <ul style="list-style-type: none">▶ 운용경과▶ 투자환경 및 운용계획▶ 기간(누적) 수익률▶ 손익현황
4	자산현황 <ul style="list-style-type: none">▶ 자산구성현황▶ 투자대상 상위 10종목▶ 각 자산별 보유종목 내역
5	투자운용전문인력 현황 <ul style="list-style-type: none">▶ 투자운용인력(펀드매니저)▶ 해외 운용 수탁회사
6	비용현황 <ul style="list-style-type: none">▶ 업자별 보수 지급현황▶ 총보수비용 비율
7	투자자산매매내역 <ul style="list-style-type: none">▶ 매매주식규모 및 회전율▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이
8	동일 집합투자기구에 대한 투자현황 <ul style="list-style-type: none">▶ 투자현황
9	위험현황 및 관리방안 <ul style="list-style-type: none">▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험현황▶ 나. 주요 위험 관리방안▶ 다. 자전거래 현황▶ 라. 주요 비상대응 계획
10	자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

1. 공지 사항

1. 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행법률)의 적용을 받습니다.
2. 고객님의 가입하신 펀드는 2022년 11월 2일(공지사유 발생일 기준) 자본시장 법령상 소규모 펀드에 해당하여 회사가 2022년 12월 1일 관련 수시 공시를 한 바 있습니다. 소규모 펀드는 운용시 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있고 법192조 제1항 단서에 의거하여 투자자에 대한 별도의 통보나 동의 없이 자산운용사가 임의해지 할 수 있음을 알려드립니다.
3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리차이나백마주뉴웨이브증권투자신탁(주식)의 자산운용회사인 '유리자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '한국씨티은행'의 확인을 받아 판매회사인 'KB증권, SK증권, 미래에셋증권, 부국증권, 유안타증권, 하나증권, 한국투자증권, 한국포스증권'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

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

02-2168-7900

2. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭	투자위험등급	금융투자협회 펀드코드	고난도 펀드
유리차이나백마주뉴웨이브증권투자신탁(주식)_운용, 유리차이나백마주뉴웨이브증권투자신탁(주식)_C/A, 유리차이나백마주뉴웨이브증권투자신탁(주식)_C/A-e, 유리차이나백마주뉴웨이브증권투자신탁(주식)_C/C, 유리차이나백마주뉴웨이브증권투자신탁(주식)_C/C-F, 유리차이나백마주뉴웨이브증권투자신탁(주식)_C/C-P1, 유리차이나백마주뉴웨이브증권투자신탁(주식)_C/C-P1e, 유리차이나백마주뉴웨이브증권투자신탁(주식)_C/C-P2, 유리차이나백마주뉴웨이브증권투자신탁(주식)_C/C-P2e, 유리차이나백마주뉴웨이브증권투자신탁(주식)_C/C-e, 유리차이나백마주뉴웨이브증권투자신탁(주식)_C/S, 유리차이나백마주뉴웨이브증권투자신탁(주식)_C/S-P, 유리차이나백마주뉴웨이브증권투자신탁(주식)_C/S-R	2등급	DM154, DM155, DM156, DM158, DM162, DM164, DM165, DM166, DM167, DM159, DM168, DM169, DM170	해당하지 않음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형	최초설정일	2021.11.03
운용기간	2023.02.03 ~ 2023.05.02	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
레버리지(차입 등) 한도	-		
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	KB증권, SK증권, 미래에셋증권, 부국증권, 유안타증권, 하나증권, 한국투자증권, 한국포스증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 홍콩 및 중국 증권시장에 상장된 중국 기업주식에 주로 투자하여 투자대상자산의 가격 상승에 따른 자본이득을 추구하는 것을 목적으로 합니다.		

▶ 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
유리차이나백마주뉴웨이브증권투자신탁(주식)_운용	자산 총액(A)	2,454	2,328	-5.15
	부채총액(B)	6	52	768.39
	순자산총액(C=A-B)	2,448	2,275	-7.05
	발행 수익증권 총 수(D)	3,365	3,337	-0.85
	기준가격 (E=C/Dx1000)	727.43	681.91	-6.26
종류(Class)별 기준가격 현황				
C/A	기준가격	713.58	666.43	-6.61
C/A-e	기준가격	713.97	667.23	-6.55
C/C	기준가격	713.55	667.14	-6.50
C/C-F	기준가격	717.88	671.25	-6.50

C/C-P1	기준가격	723.85	676.13	-6.59
C/C-P1e	기준가격	714.19	667.47	-6.54
C/C-P2	기준가격	722.83	675.00	-6.62
C/C-P2e	기준가격	720.40	673.20	-6.55
C/C-e	기준가격	798.49	745.78	-6.60
C/S	기준가격	721.78	674.62	-6.53
C/S-P	기준가격	722.62	675.58	-6.51
C/S-R	기준가격	729.91	682.48	-6.50

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.

▶ 펀드의 투자전략

투자전략

[차이나 백마주 + New Wave 선도 기업에 투자]

- 차이나 백마주로 대표되는 기업에 투자
- 글로벌 패러다임 변화(New Wave)를 주도하는 기업에 투자
- : 포스트 코로나19, 중국의 14차 5개년 계획, 바이든노믹스, 자율주행등 산업구조 재편에 따른 수혜기업 집중투자

※ 백마주는 중국 기업 중에서 ①시장의 독점적 지배력 보유, ②차별화 된 경쟁력으로 경기 변동에도 수익성이 우수한 비즈니스 모델, ③중국 경제의 장기간 구조적 성장 주도, ④글로벌 4차 산업혁명을 주도하는 재무구조가 우량한 선도 기업을 의미 합니다.

<세부 운용전략>

- 장기 지속가능한 성장이 기대되는 중국 대표기업 및 투자유망한 선도 기업에 집중 투자하여 장기 자본차익 추구
- 포트폴리오 구성은 중국 전문 자산운용사인 조인에셋글로벌자산운용의 투자자문 서비스 활용

<운용 프로세스>

- 홍콩 및 중국(선강통, 후강통)에 상장된 투자 유망 중국 기업(A주)으로 투자유니버스 구성
- Top-down 분석 및 Bottom-up분석, 정량적/정성적 분석에 의한 섹터/테마/개별 종목 선별
- 자산사의 종목선정 방식을 투자자의사 결정 단계에 활용

<포트폴리오 리밸런싱>

- 정기 리밸런싱 : 포트폴리오의 리밸런싱은 기본적으로 분기 1회 실시
- 수시 리밸런싱 : 급격한 시장상황의 변화, 정책 및 산업트렌드의 변화 등
- 자금의 유출입 강도에 따라서 편입비 수시 조정 가능

위험관리

- 동일 종목 한도 등 투자비중을 준수하여 법규 위반 리스크 관리
- 유동성 위험관리(대규모 환매 등), 편입자산 변동성 관리, 편입종목 신용 리스크 모니터링
- 해외 펀드 특성상 시차 및 휴,개장의 차이로 인한 신탁재산평가에 대한 시차가 발생할 수 있으며 편입자산의 권리관계 및 외화유동성 관리에 있어서 오퍼레이션 위험이 국내자산에 비해 높은 수준이므로 이에 대한 철저히 모니터링을 수행

<환 위험관리>

- 이 투자신탁은 외국통화 표시자산 투자에 따른 환율변동 위험을 방지하기 위한 환헤지 전략을 실행하지 아니할 계획입니다. 따라서, 이 투자신탁은 환율변동위험에 노출됩니다.

수익구조

이 투자신탁은 투자대상이 되는 자산가치의 가격변동에 따라 손익이 결정됩니다.

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드는 운용기간 -6.26%(운용클래스 기준)의 수익률을 기록하며 BM(+2.44%)대비 -8.70% 부진한 운용성과를 기록하였습니다. 중국 증시는 예상보다 더딘 경기 회복과 AI, 국영기업 등 특정 섹터의 쏠림 심화에 지수별로 혼조세를 보였습니다. (상해종합지수 +1.14%, 심천종합지수 -5.36%, CSI300 -3.64%).

올해 중국 증시는 강력한 상승세로 출발했지만, 2월에는 미국의 인플레이션과 긴축 우려, 미중 갈등으로 증시가 주춤하는 모습을 보였습니다. 하지만 제조업과 서비스업 지표의 긍정적인 신호로 중국 경기 회복 기대는 강화되었습니다. 3월에는 양회에서 경제성장률 목표치를 기대에 못 미치는 수준으로 발표하였고, 미중 관계 대립 발언에 증시에 부정적인 영향을 끼쳤습니다. 경기 회복세는 나타났지만 소비 회복은 더딘 모습을 보였습니다.

4월에는 경제성장률이 예상치를 상회하고 서비스업과 수출 지표가 좋은 결과를 보였으며, 부동산 우려는 완화되고 긍정적인 업황 개선 기대가 나타났습니다. 그러나 CPI와 PPI는 예상보다 부진한 모습을 보이며 여전히 소비 회복은 늦춰졌고, 제조업 PMI도 예상치를 크게 벗어나며 경기가 생각보다 더딘 회복세를 나타냈습니다. 다만 4월 정치국회의에서 추가 부양책 기대가 형성되며 증시는 반등하는 모습을 보였습니다.

중국 증시에서 AI, 반도체 및 서버, 통신 섹터로의 자금 쏠림이 나타나며 펀드 보유 종목들은 대부분이 하락세를 보였습니다. 펀드 내 투자 비중이 높은 전기차/배터리 및 신재생에너지 부문도 매도 우위에 조정 폭을 키우며 비교지수 수익률을 하회하는 등 부진한 성과를 시현했습니다. 다만, 미중 기술 패권 전쟁이 심화되면서 반도체 내재화 관련 종목이 견조한 상승세를 이어가며 추가 하락을 제한하였습니다.

펀드는 시장 상황 변화를 반영하여 섹터별 비중 조정을 실시했습니다. 소비재 섹터의 경우, 단기 반등을 활용하여 일부 차익실현하였고 전기차와 신재생에너지 섹터는 실적 개선 기대 종목에 대해서 저점 매수 기회를 탐색하였습니다. 미중 기술 패권 심화 양상을 감안하여 반도체국산화 수혜 종목들을 선제적으로 비중 확대하는 등 장기 성과 제고를 위해 주력하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

중국 증시는 경기 정상화 흐름이 진행되고 있는 가운데, 정부의 지원 정책에 힘입어 긍정적인 주가 흐름을 전망합니다. 중국의 부동산 경기 역시 바닥권에서 안정화되고, 회복 조짐을 꾸준히 보이고 있습니다. 다만, 경기 부진에서 회복기로 전환되는 과도기인 만큼 전반적인 물가지표나 제조업 PMI 부문에서 부진한 경기 지표 역시 혼조세로 나오는 상황입니다. 이번 4월 28일에 개최됐던 중국의 4월 정치국회의에서 중국 경기의 저점 통과와 기업 중심의 정책을 통해 친성장 정책 기조를 이어갈 것이라고 발표했습니다. 특히 산업정책 부문 세부 내용으로 언급된 과학기술 자립자강과 신에너지자동차 및 배터리/ESS 산업 육성, 그리고 AI 등 범용인공지능 생태계 조성 등이 주목받고 있습니다. 4월 말 중국 증시에서 자금 쏠림 현상이 완화되는 모습을 보이고 있고 경기 지표들의 개선세가 속속들이 확인되고 있어 당사는 이번 5월 연휴 이후 경기 정상화 관련 섹터의 반등을 기대하고 있습니다. 최근 주가 변동성이 높아진 AI 산업 역시 정치국회의에서 언급된 만큼 중장기적인 산업 트렌드 변화의 한 축이 될 것으로 전망하고 있습니다. 재조정 이슈가 나오고 있는 전기차/배터리 섹터 역시 밸류에이션 하단까지 내려온 상태로 2분기부터 주가 회복세가 이어질 것으로 전망합니다.

펀드는 내수성장 소비재와 중국 정부의 집중 육성 산업 분야인 전기차, 배터리, 신재생에너지(태양광) 섹터에 집중 투자하고 있습니다. 중국의 4월 정치국회의에서 중국 정부의 기업 중심 친성장 기조가 확인되었습니다. 민간부문에서 적극적인 내수 소비 진작을 유도하고 산업 단에서는 자체 공급망 구축과 미국과 경쟁하거나 압도하고 있는 첨단제조업과 신재생에너지 관련 산업 육성에 정책을 집중할 것입니다. 긴 시간 기다려왔던 내수 소비재의 상승과 여행 관련주의 반등, 그리고 여전히 강력한 성장세를 보이고 있는 중국 전기차/배터리/태양광 섹터의 강세를 전망합니다. 따라서 중국 정부의 정책에 따른 수혜 종목을 선별하고, 중국의 경기회복 동향 및 미중 갈등 상황 점검을 강화하는 등 시장상황에 따라 유연한 운용전략 실행으로 수익률 제고에 집중하겠습니다.

▶ 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
유리차이나백마주뉴웨이브 증권투자신탁[주식]_운용	-6.26	-8.84	-24.63	-13.46
(비교지수 대비 성과)	(-8.70)	(-18.46)	(-22.12)	(-15.48)
종류(Class)별 현황				
C/A	-6.61	-9.51	-25.50	-14.76
(비교지수 대비 성과)	(-9.05)	(-19.13)	(-22.99)	(-16.78)
C/A-e	-6.55	-9.40	-25.35	-14.54
(비교지수 대비 성과)	(-8.99)	(-19.02)	(-22.84)	(-16.56)
C/C	-6.50	-9.32	-25.37	-14.63
(비교지수 대비 성과)	(-8.94)	(-18.94)	(-22.86)	(-16.65)
C/C-F	-6.50	-9.30	-25.23	-14.35
(비교지수 대비 성과)	(-8.94)	(-18.92)	(-22.72)	(-16.37)
C/C-P1	-6.59	-9.48	-25.46	-14.70
(비교지수 대비 성과)	(-9.03)	(-19.10)	(-22.95)	(-16.72)
C/C-P1e	-6.54	-9.39	-25.34	-14.52
(비교지수 대비 성과)	(-8.98)	(-19.01)	(-22.83)	(-16.54)

C/C-P2	-6.62	-9.53	-25.53	-14.80
(비교지수 대비 성과)	(-9.06)	(-19.15)	(-23.02)	(-16.82)
C/C-P2e	-6.55	-9.41	-25.36	-14.56
(비교지수 대비 성과)	(-8.99)	(-19.03)	(-22.85)	(-16.58)
C/C-e	-6.60	-9.50	-25.49	-14.75
(비교지수 대비 성과)	(-9.04)	(-19.12)	(-22.98)	(-16.77)
C/S	-6.53	-9.37	-25.32	-14.49
(비교지수 대비 성과)	(-8.97)	(-18.99)	(-22.81)	(-16.51)
C/S-P	-6.51	-9.33	-25.26	-14.41
(비교지수 대비 성과)	(-8.95)	(-18.95)	(-22.75)	(-16.43)
C/S-R	-6.50	-9.31	-25.25	-14.38
(비교지수 대비 성과)	(-8.94)	(-18.93)	(-22.74)	(-16.40)
비교지수(벤치마크)	2.44	9.62	-2.51	2.02

주)비교지수(벤치마크): CSI300 Index (SHSZ:CNY/KRW)(T-1) X 90% + CALL X 10%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
유리차이나백마주뉴웨이브 증권투자신탁[주식]_운용	-13.46	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-15.48)	-	-	-
종류(Class)별 현황				
C/A	-14.76	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-16.78)	-	-	-
C/A-e	-14.54	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-16.56)	-	-	-
C/C	-14.63	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-16.65)	-	-	-
C/C-F	-14.35	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-16.37)	-	-	-
C/C-P1	-14.70	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-16.72)	-	-	-
C/C-P1e	-14.52	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-16.54)	-	-	-
C/C-P2	-14.80	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-16.82)	-	-	-
C/C-P2e	-14.56	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-16.58)	-	-	-
_C/C-e	-14.75	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-16.77)	-	-	-
C/S	-14.49	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-16.51)	-	-	-
C/S-P	-14.41	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-16.43)	-	-	-
C/S-R	-14.38	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-16.40)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	2.02	-	-	-

주)비교지수(벤치마크): CSI300 Index (SHSZ:CNY/KRW)(T-1) X 90% + CALL 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	-14	0	0	-1	0	0	0	0	0	0	-54	-69
당기	-139	0	0	-8	0	0	0	0	0	2	-7	-152

4. 자산현황

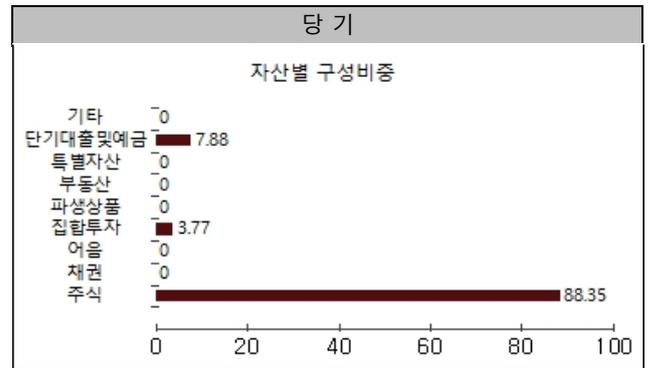
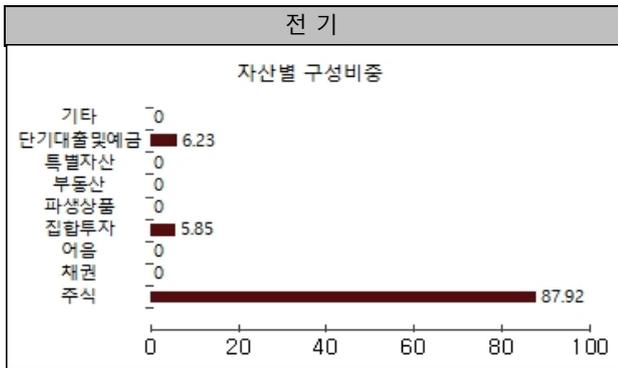
▶ 자산구성현황

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			
CNH (193.04)	2,057 (88.35)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	134 (5.76)	0 (0.00)	2,191 (94.10)
USD (1342.10)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	88 (3.77)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	49 (2.12)	0 (0.00)	137 (5.90)
합계	2,057	0	0	88	0	0	0	0	0	183	0	2,328

* () : 구성비중



▶ 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	Semiconductors	22.45	6	Pharmaceuticals & Biotechnology	5.51
2	Materials	18.59	7	Household & Personal Products	5.28
3	Food, Beverage & Tobacco	12.00	8	Hardware	4.39
4	Consumer Durables & Apparel	10.15	9	Capital Goods	4.36
5	Automobiles & Components	10.09	10	기타	7.18

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

▶ 국가별 투자비중

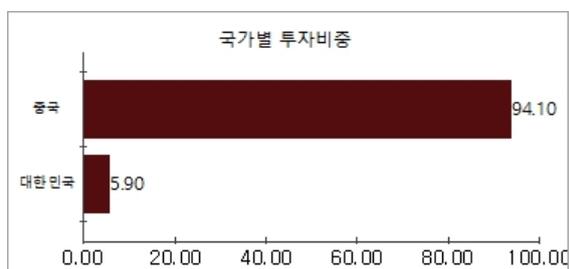
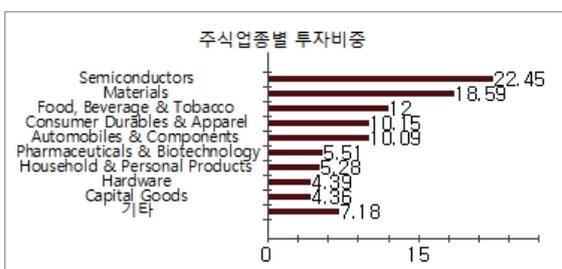
(단위 : %)

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
1	중국	94.10			
2	대한민국	5.90			

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	해외주식	BYD CO LTD -A	8.91	6	해외주식	GANFENG LITHIUM CO LTD-A	4.39
2	단기상품	CNH Deposit(CITI)	5.76	7	해외주식	NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	4.16
3	해외주식	SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	5.05	8	해외주식	SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	4.03
4	해외주식	STARPOWER SEMICONDUCTOR LT-A	4.82	9	해외주식	HANGZHOU HIKVISION DIGITAL-A	3.88
5	해외주식	PROYA COSMETICS CO LTD	4.66	10	해외주식	HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	3.69

▼ 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
BYD CO LTD -A	4,200	207	8.9	중국	CNH	Automobiles & Components	
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	2,450	118	5.1	중국	CNH	Food, Beverage & Tobacco	
STARPOWER SEMICONDUCTOR LT-A	2,400	112	4.8	중국	CNH	Semiconductors	
PROYA COSMETICS CO LTD	3,350	109	4.7	중국	CNH	Household & Personal Products	
GANFENG LITHIUM CO LTD-A	8,150	102	4.4	중국	CNH	Materials	
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	1,500	97	4.2	중국	CNH	Semiconductors	
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	9,300	94	4.0	중국	CNH	Materials	
HANGZHOU HIKVISION DIGITAL-A	12,400	90	3.9	중국	CNH	Hardware	
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	4,300	86	3.7	중국	CNH	Consumer Durables &	

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
외화예치금	CNH Deposit(CITI)	2021-11-08	134	0.00		중국	CNH

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	
안재정 ^{주1)}	해외투자본부장	1972	16	5,248	0	0	2117000117
노승진	해외투자본부 차장	1984					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
-	-

▶ 해외운용수탁회사

- 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)}	
유리차이나백마주뉴웨이브증권투자신탁(주식)_운용	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	7.44	0.31	9.18	0.39	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	7.44	0.31	9.18	0.39	
	기타비용 ^{주2)}	7.60	0.32	9.44	0.40	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	2.37	0.10	2.99	0.13
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.03	0.00	0.02	0.00
		합계	2.40	0.10	3.01	0.13
	증권거래세	0.57	0.02	0.67	0.03	
C/A	자산운용사	2.84	0.23	2.70	0.22	
	판매회사	1.58	0.13	1.50	0.12	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	4.09	0.33	4.96	0.40	
	일반사무관리회사	0.07	0.01	0.07	0.01	
	보수합계	8.59	0.68	9.23	0.75	
	기타비용 ^{주2)}	4.00	0.32	4.93	0.40	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1.24	0.10	1.56	0.13
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.02	0.00	0.01	0.00
		합계	1.26	0.10	1.57	0.13
	증권거래세	0.30	0.02	0.35	0.03	
C/A-e	자산운용사	0.20	0.23	0.19	0.22	
	판매회사	0.05	0.06	0.05	0.06	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.28	0.33	0.34	0.40	
	일반사무관리회사	0.00	0.01	0.00	0.01	
	보수합계	0.54	0.62	0.59	0.69	
	기타비용 ^{주2)}	0.27	0.32	0.34	0.40	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.09	0.10	0.11	0.13
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.09	0.10	0.11	0.13
	증권거래세	0.02	0.02	0.02	0.03	
C/C	자산운용사	0.00	0.13	0.00	0.13	
	판매회사	0.00	0.15	0.00	0.13	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.31	0.00	0.39	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	0.00	0.59	0.00	0.64	
	기타비용 ^{주2)}	0.00	0.32	0.00	0.40	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.00	0.10	0.00	0.13
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.00	0.10	0.00	0.13
	증권거래세	0.00	0.02	0.00	0.03	
	자산운용사	0.32	0.23	0.30	0.22	
	판매회사	0.01	0.01	0.01	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.46	0.33	0.56	0.40	

C/C-F	일반사무관리회사		0.01	0.01	0.01	0.01
	보수합계		0.80	0.57	0.88	0.63
	기타비용 ^{주2)}		0.45	0.32	0.55	0.40
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.14	0.10	0.17	0.13
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.14	0.10	0.18	0.13
증권거래세		0.03	0.02	0.04	0.03	
C/C-P1	자산운용사		0.01	0.23	0.01	0.22
	판매회사		0.00	0.11	0.01	0.11
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.01	0.32	0.02	0.40
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.03	0.66	0.04	0.73
	기타비용 ^{주2)}		0.01	0.32	0.02	0.40
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.00	0.10	0.01	0.13
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.00	0.10	0.01	0.13
	증권거래세		0.00	0.02	0.00	0.03
C/C-P1e	자산운용사		1.65	0.23	1.65	0.22
	판매회사		0.40	0.06	0.40	0.05
	펀드재산보관회사(신탁업자)		2.37	0.33	3.03	0.40
	일반사무관리회사		0.04	0.01	0.04	0.01
	보수합계		4.47	0.61	5.12	0.68
	기타비용 ^{주2)}		2.32	0.32	3.01	0.40
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.72	0.10	0.95	0.13
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.01	0.00	0.01	0.00
		합계	0.73	0.10	0.95	0.13
	증권거래세		0.17	0.02	0.21	0.03
C/C-P2	자산운용사		0.11	0.23	0.03	0.22
	판매회사		0.07	0.14	0.02	0.13
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.16	0.33	0.06	0.37
	일반사무관리회사		0.00	0.01	0.00	0.01
	보수합계		0.35	0.70	0.11	0.73
	기타비용 ^{주2)}		0.16	0.32	0.06	0.37
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.05	0.10	0.02	0.12
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.05	0.10	0.02	0.12
	증권거래세		0.01	0.02	0.00	0.02
C/C-P2e	자산운용사		0.15	0.23	0.15	0.22
	판매회사		0.04	0.07	0.05	0.07
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.21	0.33	0.28	0.40
	일반사무관리회사		0.00	0.01	0.00	0.01
	보수합계		0.40	0.63	0.48	0.69
	기타비용 ^{주2)}		0.21	0.32	0.28	0.40
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.06	0.10	0.09	0.13
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.06	0.10	0.09	0.13
	증권거래세		0.02	0.02	0.02	0.03
	자산운용사		0.03	0.23	0.03	0.22
	판매회사		0.02	0.12	0.02	0.12
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.05	0.33	0.06	0.41

C/C-e	일반사무관리회사		0.00	0.01	0.00	0.01
	보수합계		0.10	0.68	0.10	0.75
	기타비용 ^{주2)}		0.05	0.32	0.05	0.41
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.02	0.10	0.02	0.13
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.02	0.10	0.02	0.13
증권거래세		0.00	0.02	0.00	0.03	
C/S	자산운용사		0.07	0.23	0.06	0.22
	판매회사		0.01	0.05	0.01	0.05
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.10	0.32	0.12	0.40
	일반사무관리회사		0.00	0.01	0.00	0.01
	보수합계		0.18	0.61	0.20	0.68
	기타비용 ^{주2)}		0.09	0.32	0.12	0.40
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.03	0.10	0.04	0.13
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.03	0.10	0.04	0.13
증권거래세		0.01	0.02	0.01	0.03	
C/S-P	자산운용사		0.03	0.23	0.06	0.22
	판매회사		0.00	0.02	0.01	0.02
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.05	0.33	0.10	0.40
	일반사무관리회사		0.00	0.01	0.00	0.01
	보수합계		0.09	0.58	0.16	0.65
	기타비용 ^{주2)}		0.05	0.32	0.10	0.40
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.01	0.10	0.03	0.13
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.02	0.10	0.03	0.13
증권거래세		0.00	0.02	0.01	0.03	
C/S-R	자산운용사		0.01	0.23	0.00	0.22
	판매회사		0.00	0.02	0.00	0.02
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.01	0.32	0.01	0.39
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.02	0.57	0.01	0.63
	기타비용 ^{주2)}		0.01	0.30	0.01	0.39
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.00	0.09	0.00	0.12
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.00	0.09	0.00	0.12
증권거래세		0.00	0.02	0.00	0.03	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한것입니다.

※ 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 연평균잔액에 대한 비율로 확인 할 수 있습니다.

(단위: 연환산,%)

	구분	총보수·비용비율(A) ^{주1)}	매매·중개수수료비율(B) ^{주2)}	합계(A+B)
유리차이나백마주뉴웨이브증권투자신탁 [주식]_운용	전기	2.4898	0.3966	2.8864
	당기	3.2179	0.5195	3.7374
C/A	전기	3.9802	0.3975	4.3777
	당기	4.7123	0.5213	5.2336
C/A-e	전기	3.7249	0.3979	4.1228

C/C	당기	4.4602	0.5181	4.9783
	전기	3.5918	0.3973	3.9891
C/C-F	당기	4.2743	0.521	4.7953
	전기	3.5074	0.3972	3.9046
C/C-P1	당기	4.2395	0.521	4.7605
	전기	3.8898	0.4056	4.2954
C/C-P1e	당기	4.6469	0.5212	5.1681
	전기	3.6993	0.3969	4.0962
C/C-P2	당기	4.425	0.5194	4.9444
	전기	4.0248	0.3975	4.4223
C/C-P2e	당기	4.5368	0.4753	5.0121
	전기	3.742	0.3981	4.1401
C/C-e	당기	4.4737	0.5219	4.9956
	전기	3.9674	0.4006	4.368
C/S	당기	4.7539	0.5198	5.2737
	전기	3.6569	0.391	4.0479
C/S-P	당기	4.4164	0.5235	4.9399
	전기	3.5894	0.4008	3.9902
C/S-R	당기	4.2783	0.5259	4.8042
	전기	3.4654	0.3636	3.829
	당기	4.1923	0.5077	4.7

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 비용

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위: 백만원, %)

유리차이나백마주뉴웨이브증권투자신탁(주식)_운용

매수		매도		매매회전을 주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
182,700	1,356	133,059	1,316	63.04	258.52

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

유리차이나백마주뉴웨이브증권투자신탁(주식)_운용

2022-08-03 ~ 2022-11-02	2022-11-03 ~ 2023-02-02	2023-02-03 ~ 2023-05-02
44.16	50.42	63.04

※회전을 변동 사유 : 펀드는 설정액 유출입이 반복되었고, 포트폴리오 조정을 위한 교체 매매를 실시하면서 매매회전율이 증가하였습니다.

8. 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자구에 대한 투자현황

▶ 투자현황

(단위:주, %)

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

9. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 원금손실위험 : 이 투자신탁은 예금자보호법에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며 위탁회사나 판매회사 등 어떠한 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 않습니다.
- 주식이격 변동위험 : 이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 외국 주식에 투자하기 때문에 외국 주식의 가격변동으로 인한 손실위험에 노출됩니다. 주식의 가치는 일반적으로 발행회사 고유의 위험뿐만 아니라 여러 가지 거시경제지표의 변화에 따라서도 급변할 수 있습니다. 특히 주식은 다른 여타의 자산보다 그 변동성이 큰 특징이 있으며, 이로 인해 주식투자 시에는 투자원금의 손실 가능성이 매우 큰 위험이 있습니다.
- 환율변동 위험 : 이 투자신탁은 외국통화 표시자산 투자에 따른 환율변동 위험을 방지하기 위한 환헤지 전략을 실행하지 아니할 계획입니다. 따라서, 이 투자신탁은 환율변동위험에 노출됩니다. 즉, 이 투자 신탁에서 투자하는 외국주식 등은 외화로 표시되어 거래되기 때문에 해당 통화가 원화대비 가치가 하락할 경우 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다.
- 포트폴리오 집중투자위험 : 이 투자신탁은 일부 산업에 속하는 주식 등에 선별적으로 집중 투자할 수 있으며 이에 따라 변동성 및 투자한 특정 섹터의 위험이 미치는 영향력이 동일유형의 일반적인 투자신탁 혹은 해당 시장에 비하여 상대적으로 클 수 있습니다. 또한 특정 섹터의 집중투자로 인해 환율변동과 정치적인 불확실성 등 특별한 위험을 수반한 기업에도 투자될 수 있습니다.

2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

- 환매중단 등 위험발생가능성 낮음

▶ 나. 주요 위험 관리 방안

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

1. 위기관리기준에 따라 가격변동, 신용등급변동, 대량환매 점검 발생단계에 따라 대응 및 이상매매 모니터링
2. 펀드별 유동성 관리 프로세스 정립
3. 해외투자자산의 유동성 문제가 발생하는 경우에 대비한 비상대책 확립
4. 해외 재간접펀드 투자 시 역외 운용사의 운용능력 및 리스크관리 능력 확인 및 사후관리 점검

2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

- 해당 사항 없음

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

- 해당 사항 없음

▶ 다. 자전거래 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

- 해당 사항 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(집합투자지구별(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 투자 및 회수에 관한 사항

(단위: 백만원, %)

펀드명	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
유리차이나백마주뉴웨이브증권투자신탁 [주식]_운용	의무투자	2021-11-03	200	-	-	200	-32.88

주1) 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.

주2) 수익률은 작성일 기준 시점의 자산운용사의 고유재산이 실제로 투자된 '유리차이나백마주뉴웨이브증권투자신탁[주식]_C-F'의 투자금액(잔고)에 대한 평가수익률로 산정하며 소수점 둘째자리까지 표시하였습니다.

주3) 투자금 및 투자잔액은 원본액 기준으로 작성하였습니다

주4) 「금융투자업규정」 제7-1조의2에 의거하여, 당사 고유재산 의무투자종료일은 2024.11.02(투자일로부터3년)입니다. 집합투자업자의 판단에 따라 의무투자종료일 경과 후 해당 고유재산 투자금은 회수될 수 있습니다. 투자금 회수시 회수결과를 자산운용보고서에 기재하고 당사 홈페이지를 통해 공시할 예정입니다.