

자산운용보고서

유리차이나백마주뉴웨이브증권투자신탁[주식]

(운용기간 : 2023년05월03일 ~ 2023년08월02일)

○ 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▶ 재산현황▶ 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 수시공시를 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, 삼성증권, 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	2023.05.03 ~ 2023.08.02	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음	
레버리지(차입 등) 한도	-			
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	한국씨티은행	
판매회사	KB증권, SK증권, 미래에셋증권, 부국증권, 삼성증권, 유안타증권, 하나증권, 한국투자증권, 한국포스증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스	
상품의 특징	이 투자신탁은 홍콩 및 중국 증권시장에 상장된 중국 기업주식에 주로 투자하여 투자대상자산의 가격 상승에 따른 자본이익을 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)	2,328	2,074	-10.92
	부채총액(B)	52	150	187.27
	순자산총액(C=A-B)	2,275	1,923	-15.48
	발행 수익증권 총 수(D)	3,337	3,099	-7.12
	기준가격 (E=C/Dx1000)	681.91	620.51	-9.00
종류(Class)별 기준가격 현황				
C/A	기준가격	666.43	604.14	-9.35
C/A-e	기준가격	667.23	605.25	-9.29

C/C	기준가격	667.14	605.26	-9.28
C/C-F	기준가격	671.25	609.23	-9.24
C/C-P1	기준가격	676.13	613.04	-9.33
C/C-P1e	기준가격	667.47	605.51	-9.28
C/C-P2	기준가격	675.00	611.85	-9.36
C/C-P2e	기준가격	673.20	610.64	-9.29
C/C-e	기준가격	745.78	676.10	-9.34
C/S	기준가격	674.62	612.04	-9.28
C/S-P	기준가격	675.58	613.06	-9.25
C/S-R	기준가격	682.48	619.47	-9.23

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
- 자문사의 종목선정 방식을 투자의사 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 철저하게 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 -9.00%(운용클래스 기준)의 수익률을 기록하며 BM(-6.77%)대비 -2.23% 부진한 운용성과를 기록하였습니다. 중국 증시는 부진한 경제 상황에도 정부의 소극적인 정책 대응에 주요 지수들이 하락세를 보였습니다. (상해종합지수 -1.85%, 심천종합지수 0.00%, CSI300 -1.47%).

노동절 연휴로 시작한 5월 증시는 소비 회복에 대한 기대가 높았으나, 예상보다 약했던 소비 지표가 주가의 하방 압력으로 작용하였습니다. 4월 CPI는 전년 동기 대비 0.1% 상승, PPI는 -3.6%로 역성장 하며 소비 회복세가 전월보다 지연되는 모습을 보였고, 5월 제조업 PMI는 48.8로 이전치 및 예상치를 하회하며 경기가 여전히 더딘 회복세를 나타냈습니다. 부진한 경제지표가 이어지면서 기대감을 높였던 정부의 경기부양책과 부동산 규제 완화 조치가 부재하면서 하락폭을 확대하였습니다. 6월 증시는 4~5월 부동산 지표 부진으로 인민은행이 부동산 경기 회복을 위해 우선적으로 단기유동성지원창구(SLF) 금리와 중기유동성지원창구(MLF) 금리를 인하했으며 이후 1년과 5년 만기 대출우대금리(LPR)를 각각 10BP 인하하며 경기 부양의지를 보였습니다. 다만, 5년 LPR금리 인하가 시장의 기대치인 15bp를 하회했고, 소극적인 경기부양에 실망하며 증시는 하방 압력을 받았습니다. 7월은 중국의 2분기 GDP 성장률이 6.3%를 기록, 시장 예상치인 7.1% 성장을 하회하면서 경기 침체 우려가 심화되었으나, 7월 중앙정치국회의에서 소비활성화를 통한 내수 부양과 부동산 경기 부양 정책 발표에 힘입어 월말 급반등세를 나타냈습니다.

중국 증시에서 국유기업의 가치 재평가 및 중국 디지털 산업 테마 육성정책으로 유틸리티, AI, 반도체 및 서버, 통신 등 특정 섹터 중심으로 자금 쏠림이 이어졌습니다. 전기차 섹터는 2023년 말에 종료 예정인 중국 전기차 구매세 감면 정책이 연장되면서 주가에 긍정적으로 작용했으나, 배터리 섹터는 공급 과잉 및 가격 인하 경쟁에 대한 우려로 부진했습니다. 중앙정치국회의 이후 소비 회복에 대한 기대감으로 백주가 강세를 보였습니다. 한편, 폴리실리콘 가격 하락이 지속되며 태양광 섹터는 부진한 성과를 기록했습니다.

펀드는 변화하는 시장 상황 속에서 종목별로 대응하며 비중 조정을 실시했습니다. 디지털 산업 육성 정책의 수혜가 기대되는 IT, AI관련 종목을 신규 편입하였고 전반적으로 반도체 기업 투자비중을 확대하였습니다. 전기차 판매량이 증가세를 보이면서 실적 개선이 기대되는 전기차 부품주는 재편입하였고, 신규 원전프로젝트 기대감을 반영하여 중국 핵전 비중을 확대하는 등 종목별 대응으로 성과 방어에 주력하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

중국 증시는 부진한 경기 상황이 지속되면서 정부의 정책 기대감이 높아지고 있는 가운데, 부양책 강도에 따라 변동성을 보일 것으로 전망됩니다. 정부의 대응 의지가 구체적이고, 경기 개선을 위한 실질적인 정책 지원이 뒷받침 되어야 증시도 상승 모멘텀을 받을 수 있을 것으로 보입니다.

여전히 부진한 매크로 지표에도 긍정적인 데이터도 확인되고 있습니다. 중국의 철강 생산량, 자동차 화물지수가 회복세를 보이는 등 공업기업들의 이익이 개선될 것으로 예상되고, 자동차 판매량이 22년 역기저 효과에도 불구하고 증가세를 보이고 있습니다. 관광 제한이 해제되면서 중국 국내 관광, 숙박, 식당 등 매출이 개선되고 있어 소비 회복세가 가시화될 것으로 전망됩니다. 중앙정치국 회의에서 자본시장 활성화를 추진하기로 한 만큼 구체적인 부양정책이 증시 상승 기대감을 높이며 반등세를 이어갈 것으로 예상됩니다.

펀드는 정부의 변화된 정책스탠스와 그에 따른 수혜 종목들을 면밀히 모니터링 하면서 섹터 비중을 조정할 예정입니다. 7월 중국 전기차 판매량이 전년 동월 대비 증가세를 보이는 등 업종 전망이 여전히 양호하여 관련 종목의 투자 비중은 유지할 계획입니다. 정치국회의에서 부동산 경기 회복 정책을 발표한 만큼 향후 내수 소비가 활성화될 것으로 기대되어 소비재 비중도 점진적으로 확대할 계획입니다. 최근 투자자들의 관심이 집중되고 있는 '디지털차이나' 정책 수혜가 기대되는 인공지능(AI), 컴퓨팅 섹터의 투자 비중을 확대하는 등 변화하는 금융시장에 유연하게 대응하는 한편, 8월 말까지 예정되어 있는 상반기 기업실적을 면밀히 모니터링 하여 수익률 개선에 최선을 다하겠습니다.

▶ 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
유리차이나백마주뉴웨이브증권 투자신탁[주식]_운용	-9.00	-14.70	-17.05	-31.42
(비교지수 대비 성과)	(-2.23)	(-10.21)	(-19.25)	(-22.31)
종류(Class)별 현황				
C/A	-9.35	-15.34	-17.97	-32.46
(비교지수 대비 성과)	(-2.58)	(-10.85)	(-20.17)	(-23.35)
C/A-e	-9.29	-15.23	-17.81	-32.29
(비교지수 대비 성과)	(-2.52)	(-10.74)	(-20.01)	(-23.18)
C/C	-9.28	-15.18	-17.73	-32.29
(비교지수 대비 성과)	(-2.51)	(-10.69)	(-19.93)	(-23.18)
C/C-F	-9.24	-15.13	-17.68	-32.14
(비교지수 대비 성과)	(-2.47)	(-10.64)	(-19.88)	(-23.03)
C/C-P1	-9.33	-15.31	-17.93	-32.42
(비교지수 대비 성과)	(-2.56)	(-10.82)	(-20.13)	(-23.31)
C/C-P1e	-9.28	-15.22	-17.80	-32.27
(비교지수 대비 성과)	(-2.51)	(-10.73)	(-20.00)	(-23.16)
C/C-P2	-9.36	-15.35	-17.99	-32.49

(비교지수 대비 성과)	(-2.59)	(-10.86)	(-20.19)	(-23.38)
C/C-P2e	-9.29	-15.24	-17.82	-32.30
(비교지수 대비 성과)	(-2.52)	(-10.75)	(-20.02)	(-23.19)
C/C-e	-9.34	-15.33	-17.96	-32.45
(비교지수 대비 성과)	(-2.57)	(-10.84)	(-20.16)	(-23.34)
C/S	-9.28	-15.20	-17.78	-32.25
(비교지수 대비 성과)	(-2.51)	(-10.71)	(-19.98)	(-23.14)
C/S-P	-9.25	-15.16	-17.72	-32.18
(비교지수 대비 성과)	(-2.48)	(-10.67)	(-19.92)	(-23.07)
C/S-R	-9.23	-15.13	-17.68	-32.15
(비교지수 대비 성과)	(-2.46)	(-10.64)	(-19.88)	(-23.04)
비교지수(벤치마크)	-6.77	-4.49	2.20	-9.11

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
유리차이나백마주뉴웨이브증권 투자신탁[주식]_운용	-31.42	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-22.31)	-	-	-
종류(Class)별 현황				
C/A	-32.46	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-23.35)	-	-	-
C/A-e	-32.29	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-23.18)	-	-	-
C/C	-32.29	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-23.18)	-	-	-
C/C-F	-32.14	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-23.03)	-	-	-
C/C-P1	-32.42	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-23.31)	-	-	-
C/C-P1e	-32.27	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-23.16)	-	-	-
C/C-P2	-32.49	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-23.38)	-	-	-
C/C-P2e	-32.30	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-23.19)	-	-	-
C/C-e	-32.45	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-23.34)	-	-	-
C/S	-32.25	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-23.14)	-	-	-
C/S-P	-32.18	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-23.07)	-	-	-
C/S-R	-32.15	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-23.04)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-9.11	-	-	-

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	-139	0	0	-8	0	0	0	0	0	2	-7	-152
당기	-150	0	0	-7	0	0	0	0	0	1	-52	-208

4. 자산현황

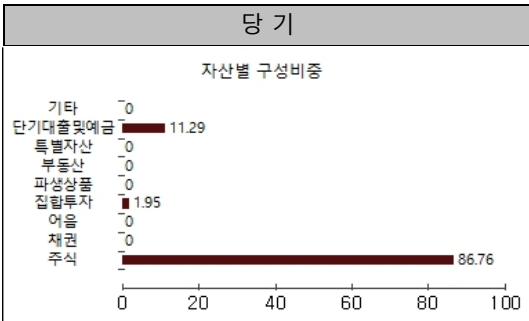
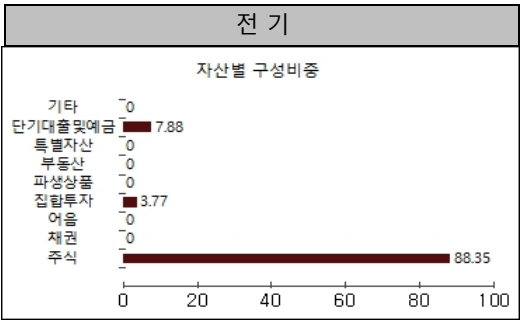
▶ 자산구성현황

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 (180.55)	1,799 (86.76)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	41 (1.97)	0 (0.00)	1,840 (88.73)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	40 (1.95)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	193 (9.32)	0 (0.00)	234 (11.27)
합계	1,799	0	0	40	0	0	0	0	0	234	0	2,074

*(): 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	16.85	6	Hardware	7.42
2	Materials	14.40	7	Capital Goods	5.80
3	Automobiles & Components	12.48	8	Pharmaceuticals & Biotechnology	5.72
4	Consumer Durables & Apparel	11.13	9	Telecommunication Services	5.49
5	Food, Beverage & Tobacco	8.71	10	기타	12.02

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

▶ 국가별 투자비중

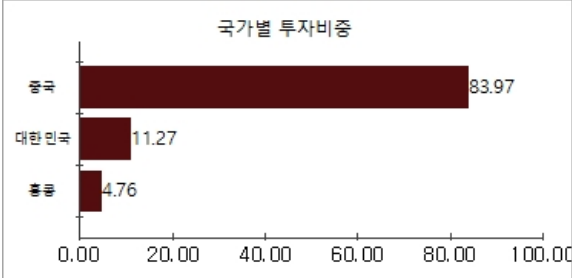
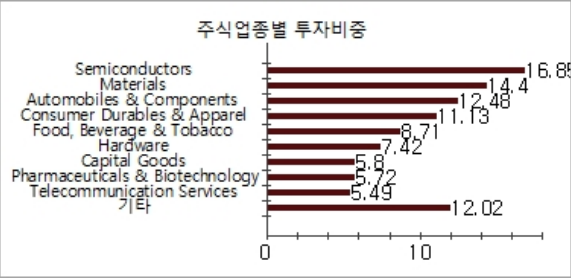
(단위 : %)

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	83.97			
2	대한민국	11.27			
3	홍콩	4.76			

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	단기상품	은대(씨티은행)	9.32	6	해외주식	HANGZHOU HIKVISION DIGITAL-A	3.79
2	해외주식	BYD CO LTD -A	8.65	7	해외주식	NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	3.68
3	해외주식	CHINA MOBILE LTD-A	4.76	8	해외주식	CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE	3.44
4	해외주식	HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	4.20	9	해외주식	Guangzhou Tinci Materials-A	3.38
5	해외주식	SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	4.00	10	해외주식	PROYA COSMETICS CO LTD	3.37

▼ 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	3,700	179	8.7	중국	CNH	Automobiles & Components	
CHINA MOBILE LTD-A	5,800	99	4.8	홍콩	CNH	Telecommunication Services	
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	3,100	87	4.2	중국	CNH	Consumer Durables & Apparel	
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	11,585	83	4.0	중국	CNH	Materials	
HANGZHOU HIKVISION DIGITAL-A	12,100	79	3.8	중국	CNH	Hardware	
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	1,500	76	3.7	중국	CNH	Semiconductors	
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE	3,200	71	3.4	중국	CNH	Retailing	
Guangzhou Tinci Materials-A	10,500	70	3.4	중국	CNH	Materials	
PROYA COSMETICS CO LTD	3,430	70	3.4	중국	CNH	Household & Personal Products	

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
예금	한국씨티은행	2021-11-03	193	2.99	-	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	
안재정 주)	해외투자본부장	1972	17	5,173	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 제외 합니다.

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)		9.18	0.39	5.98	0.29
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		9.18	0.39	5.98	0.29
	기타비용 ^{주2)}		9.44	0.40	6.12	0.30
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	2.99	0.13	2.02	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.02	0.00	0.01	0.00
		합계	3.01	0.13	2.03	0.10
	증권거래세		0.67	0.03	0.64	0.03
C/A	자산운용사		2.70	0.22	2.48	0.23
	판매회사		1.50	0.12	1.38	0.13
	펀드재산보관회사(신탁업자)		4.96	0.40	3.29	0.30
	일반사무관리회사		0.07	0.01	0.06	0.01
	보수합계		9.23	0.75	7.21	0.66
	기타비용 ^{주2)}		4.93	0.40	3.21	0.29
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1.56	0.13	1.06	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.01	0.00	0.00	0.00
		합계	1.57	0.13	1.06	0.10
	증권거래세		0.35	0.03	0.33	0.03
C/A-e	자산운용사		0.19	0.22	0.17	0.23
	판매회사		0.05	0.06	0.05	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.34	0.40	0.22	0.31
	일반사무관리회사		0.00	0.01	0.00	0.01
	보수합계		0.59	0.69	0.44	0.60
	기타비용 ^{주2)}		0.34	0.40	0.22	0.30
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.11	0.13	0.07	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.11	0.13	0.07	0.10
	증권거래세		0.02	0.03	0.02	0.03
	자산운용사		0.00	0.13	0.00	0.15
	판매회사		0.00	0.13	0.00	0.15
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.00	0.39	0.00	0.29

C/C	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.00	0.64	0.00	0.59
	기타비용 주2)		0.00	0.40	0.00	0.30
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.00	0.13	0.00	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.00	0.13	0.00	0.10
C/C-F	증권거래세		0.00	0.03	0.00	0.03
	자산운용사		0.30	0.22	0.28	0.23
	판매회사		0.01	0.01	0.01	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.56	0.40	0.38	0.31
	일반사무관리회사		0.01	0.01	0.01	0.01
	보수합계		0.88	0.63	0.67	0.55
	기타비용 주2)		0.55	0.40	0.37	0.30
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.17	0.13	0.12	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.18	0.13	0.12	0.10
C/C-P1	증권거래세		0.04	0.03	0.04	0.03
	자산운용사		0.01	0.22	0.01	0.23
	판매회사		0.01	0.11	0.01	0.11
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.02	0.40	0.01	0.31
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.04	0.73	0.03	0.65
	기타비용 주2)		0.02	0.40	0.01	0.30
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.01	0.13	0.00	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.01	0.13	0.00	0.10
C/C-P1e	증권거래세		0.00	0.03	0.00	0.03
	자산운용사		1.65	0.22	1.44	0.23
	판매회사		0.40	0.05	0.35	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)		3.03	0.40	1.94	0.31
	일반사무관리회사		0.04	0.01	0.04	0.01
	보수합계		5.12	0.68	3.76	0.59
	기타비용 주2)		3.01	0.40	1.89	0.30
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.95	0.13	0.62	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.01	0.00	0.00	0.00
		합계	0.95	0.13	0.62	0.10
C/C-P2	증권거래세		0.21	0.03	0.20	0.03
	자산운용사		0.03	0.22	0.02	0.23
	판매회사		0.02	0.13	0.01	0.14
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.06	0.37	0.03	0.30
	일반사무관리회사		0.00	0.01	0.00	0.01
	보수합계		0.11	0.73	0.06	0.67
	기타비용 주2)		0.06	0.37	0.03	0.29
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.02	0.12	0.01	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.02	0.12	0.01	0.10
	증권거래세		0.00	0.02	0.00	0.03
	자산운용사		0.15	0.22	0.16	0.23
	판매회사		0.05	0.07	0.05	0.07

C/C-P2e	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.28	0.40	0.22	0.31
	일반사무관리회사		0.00	0.01	0.00	0.01
	보수합계		0.48	0.69	0.43	0.61
	기타비용 <small>주2)</small>		0.28	0.40	0.21	0.30
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.09	0.13	0.07	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.09	0.13	0.07	0.10
	증권거래세		0.02	0.03	0.02	0.03
C/C-e	자산운용사		0.03	0.22	0.02	0.23
	판매회사		0.02	0.12	0.01	0.12
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.06	0.41	0.03	0.31
	일반사무관리회사		0.00	0.01	0.00	0.01
	보수합계		0.10	0.75	0.06	0.67
	기타비용 <small>주2)</small>		0.05	0.41	0.03	0.30
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.02	0.13	0.01	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.02	0.13	0.01	0.10
	증권거래세		0.00	0.03	0.00	0.03
C/S	자산운용사		0.06	0.22	0.06	0.23
	판매회사		0.01	0.05	0.01	0.05
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.12	0.40	0.08	0.31
	일반사무관리회사		0.00	0.01	0.00	0.01
	보수합계		0.20	0.68	0.16	0.59
	기타비용 <small>주2)</small>		0.12	0.40	0.08	0.30
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.04	0.13	0.03	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.04	0.13	0.03	0.10
	증권거래세		0.01	0.03	0.01	0.03
C/S-P	자산운용사		0.06	0.22	0.07	0.23
	판매회사		0.01	0.02	0.01	0.03
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.10	0.40	0.09	0.31
	일반사무관리회사		0.00	0.01	0.00	0.01
	보수합계		0.16	0.65	0.17	0.57
	기타비용 <small>주2)</small>		0.10	0.40	0.09	0.30
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.03	0.13	0.03	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.03	0.13	0.03	0.10
	증권거래세		0.01	0.03	0.01	0.03
C/S-R	자산운용사		0.00	0.22	0.00	0.22
	판매회사		0.00	0.02	0.00	0.02
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.01	0.39	0.00	0.30
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.01	0.63	0.01	0.54
	기타비용 <small>주2)</small>		0.01	0.39	0.00	0.30
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.00	0.12	0.00	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.00	0.12	0.00	0.10
	증권거래세		0.00	0.03	0.00	0.03

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.
** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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 연평잔액에 대한 비율로 확인 할 수 있습니다.

(단위: 연환산,%)

	구분	총보수·비용비율(A) ^{주1)}	매매·중개수수료비율(B) ^{주2)}	합계(A+B)
유리차이나백마주뉴웨이브증권 투자신탁[주식]_운용	전기	3.2179	0.5195	3.7374
	당기	2.3139	0.3878	2.7017
C/A	전기	4.7123	0.5213	5.2336
	당기	3.787	0.3857	4.1727
C/A-e	전기	4.4602	0.5181	4.9783
	당기	3.5752	0.393	3.9682
C/C	전기	4.2743	0.521	4.7953
	당기	3.5161	0.3916	3.9077
C/C-F	전기	4.2395	0.521	4.7605
	당기	3.3507	0.3916	3.7423
C/C-P1	전기	4.6469	0.5212	5.1681
	당기	3.7537	0.3918	4.1455
C/C-P1e	전기	4.425	0.5194	4.9444
	당기	3.5386	0.3909	3.9295
C/C-P2	전기	4.5368	0.4753	5.0121
	당기	3.81	0.3833	4.1933
C/C-P2e	전기	4.4737	0.5219	4.9956
	당기	3.5935	0.3927	3.9862
C/C-e	전기	4.7539	0.5198	5.2737
	당기	3.8462	0.3996	4.2458
C/S	전기	4.4164	0.5235	4.9399
	당기	3.5174	0.3918	3.9092
C/S-P	전기	4.2783	0.5259	4.8042
	당기	3.4621	0.3992	3.8613
C/S-R	전기	4.1923	0.5077	4.7
	당기	3.3283	0.3916	3.7199

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, %)

유리차이나백마주뉴웨이브증권투자신탁[주식]_운용

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
120,300	932	127,815	986	52.02	206.37

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

유리차이나백마주뉴웨이브증권투자신탁[주식]_운용

2022-11-03 ~ 2023-02-02	2023-02-03 ~ 2023-05-02	2023-05-03 ~ 2023-08-02
50.42	63.04	52.02

※회전율 변동 사유 : 펀드는 전기 대비 환매 물량이 감소함에 따라 매매회전율이 감소하였습니다.

8. 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 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
<div>- 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.</div> <div>- 주가가격 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.</div> <div>- 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 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다.</div> <div>- 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.</div>
2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등
- 환매중단 등 위험발생가능성 낮음

▶ 나. 주요 위험 관리 방안

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등
<div>1. 위기관리기준에 따라 가격변동, 신용등급변동, 대량환매 점검 발생단계에 따라 대응 및 이상매매 모니터링</div> <div>2. 펀드별 유동성 관리 프로세스 정립</div> <div>3. 해외투자자산의 유동성 문제가 발생하는 경우에 대비한 비상대책 확립</div> <div>4. 해외 재간접펀드 투자 시 역외 운용사의 운용능력 및 리스크관리 능력 확인 및 사후관리 점검</div>
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
<div>최근 3개월</div> <div>최근 6개월</div> <div>최근 9개월</div> <div>최근 12개월</div>
<div>0</div> <div>0</div> <div>0</div> <div>0</div>
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(집합투자기구별(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	-39.08

- 주) 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.