

자산운용보고서

유리타겟크루즈증권투자신탁[주식혼합]

(운용기간 : 2023년07월04일 ~ 2023년10월03일)

○ 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
 - ▶ 재산현황
 - ▶ 펀드의 투자전략
- 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 회전을
 - ▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이
- 8 **동일 집합투자기구에 대한 투자현황**
 - ▶ 투자현황
- 9 **위험현황 및 관리방안**
 - ▶ 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**

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 |
|--|
| <p>[Quality-Value + 금융공학 기법 매매전략]</p> <ul style="list-style-type: none">- 금융공학 기반의 Quality-Value factor 모델로 하방 경직성을 지닌 주식들로 포트폴리오를 선정- Quality (기업의 수익가치, ROE & ROA등) + Value (기업의 자산가치, PER & PBR등) + 보조지표 (주가상승 모멘텀등) -> 모형화- 선정된 각각의 종목에 금융공학 기법에 의한 최적 매매 전략을 조합 (매매전략 예시 : Reverse Convertible)- 리버스 컨버터블 전략 (Reverse convertible)<ul style="list-style-type: none">· 퀀트 모형으로 선별된 주식에 대해 최대손실수준, 주가의 변동성, 금리, 배당 등을 고려하여 정해진 기한 내 달성 가능한 목표수익을 금융공학 모형을 통해 정의· 최초 편입시점의 주식 투자비중은 40% 내외이며 주가 하락 시 주식비중의 확대, 주가 상승 시 주식비중의 축소를 반복하는 과정에서 발생하는 매매차익을 누적하여 수익을 달성· 주가의 변동폭이 클수록 (변동성이 높을수록) 고수익을 달성할 확률이 높으며 주가의 상승속도가 빠를수록 수익달성 기회가 많음· 주식의 최대 편입비중은 90%이며 평균적으로 주식과 채권에 각각 50:50 비중으로 투자 <p><주식 투자 유니버스></p> <ul style="list-style-type: none">- KOSPI200 중에서 업종대표성, 시가총액, 유동성을 고려하여 50여개 기업을 선정<ul style="list-style-type: none">· 업종대표성 : GICS(Global Industry Classification Standard) 기준으로 업종 내 시가총액 5위 이내· 시가총액 기준 : 시가총액 3조 이상의 대형주· 유동성 기준 : 일평균 거래량이 10억원 이상인 기업- 시장상황에 따라 국내 ETF(주가지수는 KOSPI200, S&P500, NASDAQ100등 중에서 선정) 활용 <p><채권 부문 운용 전략></p> <ul style="list-style-type: none">- 주요 편입채권 : 은행채 및 국채/통안채- 국내 채권 및 채권 ETF(국내 상장된 미국 국채 ETF 포함) 또는 현금성 자산으로 운용 |

| 위험관리 |
|---|
| <ul style="list-style-type: none">- 투자대상 편입 자산가격과 유무상 증자, 분할 등 주식 가치 변동을 초래하는 이벤트 발생여부를 모니터링<ul style="list-style-type: none">→ 유니버스 제외 여부 및 종목교체 여부에 대한 판단 후 조치를 실행- 리스크관리본부 : 독립적인 신용위험 및 시장위험 평가 후 그 결과를 운용부서와 공유- 운용본부 : 자체 점검 후 리스크 관리본부에 점검결과를 보고- 기타 : 운용과정에서의 약관 상 위배 사항 발생여부를 상시 점검 |

| 수익구조 |
|--|
| 이 투자신탁은 투자대상이 되는 자산가치의 가격변동에 따라 손익이 결정됩니다. |

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

| |
|--|
| <p>동 펀드의 운용 기간(2023년 7월 4일부터 2023년 10월 3일까지) 수익률은 +1.51%(운용클래스 기준)입니다. 7월은 1)수급쏠림 현상이 지속된 2차전지 업종의 주가강세, 2)중국의 경기부양책 기대등에 힘입어 상승세를 지속하며 마감하였습니다. 8월은 1)낙폭 과대에 따른 저가매수세 유입, 2)미 엔비디아사의 실적 호조에 따른 반도체 업종의 주가 강세, 3)시장 예상수준에 근접한 잭슨홀 미팅 안도감 등에 힘입어 소폭 하락 마감하였습니다. 9월은 1) 금리인하 시점의 연기 가능성 언급 등 예상보다 매파적이었던 9월 미 FOMC회의 결과, 2)금리 상승과 달러 강세 확대 등의 영향으로 하락 마감하였습니다.</p> |
|--|

▶ 투자환경 및 운용 계획

| |
|---|
| <p>7월 글로벌 주식시장은 월초 미 개인소비지출(PCE) 물가지수 둔화에 따른 금리상승 우려 완화 등에 힘입어 상승하여 출발하였으나, 매파적인 미 통화정책회의(이하 FOMC회의) 의사록 공개와 고용지표 호조에 따른 추가적인 금리인상 가능성 부각, 미 국채금리 급등 및 중국 경제지표 부진 등의 영향으로 하락세로 전환하였습니다. 월말 들어 1)예상치에 부합한 7월 미 FOMC회의 안도감, 2)전반적인 기업실적 호조, 양호한 미 2분기 GDP발표에 따른 골디락스(물가상승 없는 강한 경제상태) 기대감 확산 및 3)7월 미 소비자심리지수 급등에 따른 소비심리 회복 기대감 등에 힘입어 상승세를 지속하며 마감하였습니다. 8월 글로벌 주식시장은 월초 미 개인소비지출(PCE) 물가지수 둔화 등에 힘입어 상승하여 출발하였으나, 신용평가사 피치의 미국 신용등급 강등에 따른 미 국채금리 급등, 위험자산 선호심리 위축 및 양호한 고용지표에 따른 미 중앙은행(이하 연준)의 추가 금리인상 가능성 부각 등의 영향으로 하락세로 전환하였습니다. 월말 들어 1)낙폭 과대에 따른 저가매수세 유입, 2)미 엔비디아사의 실적 호조에 따른 주요 기술주의 주가 급등, 3)시장 예상수준에 근접한 잭슨홀 미팅 안도감, 4)중국의 금리인하, 증시 활성화 정책 발표 및 5)미 소비자신뢰지수, 미 2분기 경제성장을 부진에 따른 미 연준의 추가 금리인상 우려 완화 등에 힘입어 낙폭을 축소하며 마감 9월 글로벌 주식시장은 월초 미 고용지표 경계감 등의 영향으로 소폭 하락하여 출발한 가운데, 미 국채금리 상승 지속, 중국 정부의 공무원들에 대한 아이폰 사용금지 명령에 따른 기술주 투자심리 약화 등의 영향으로 하락세를 지속하였습니다. 월말 들어 1)TSMC社の 장비납품 연기 요청소식에 따른 반도체 수요부진 우려 재부각, 2)유가상승 지속에 따른 물가지표 상승전환 우려 확산 등의 영향으로 하락폭을 확대하며 마감하였습니다.</p> |
|---|

7월 국내 증시는 월초 미 PCE 물가지수 둔화에 따른 금리상승 우려 완화, 국내 수출 반등에 힘입어 상승하여 출발하였으나, 매파적인 미 FOMC회의 의사록 공개와 고용지표 호조에 따른 추가적인 금리인상 우려 부각, 미 국채금리 급등 및 중국 경제지표 부진에 따른 위안화 가치와 중국증시 급락 등의 영향으로 하락세로 전환하였습니다. 다만, 이후 예상치를 하회한 6월 미 CPI/PPI 발표, 시장금리와 원-달러환율 급락 등에 힘입어 상승세로 전환한 가운데, 한 때 중국 증시 약세 지속, 기관/외국인 동반 차익실현 매물 출회, 미 주요 기술주 2분기 실적부진 여파 및 7월 미 FOMC회의 경계심리 등의 영향으로 하락세가 나타나기도 하였으나 1)수급쏠림 현상이 지속된 2차전지 업종의 추가강세, 2)중국의 경기부양책 기대등에 힘입어 상승세를 지속하며 마감하였습니다. 8월 국내 증시는 월초 미 PCE 물가지수 둔화에 따른 글로벌 증시 상승 등에 힘입어 상승하여 출발하였으나, 피치의 미국 신용등급 강등에 따른 미 국채금리 급등, 위험자산 선호심리 위축 및 양호한 고용지표에 따른 미 연준의 추가 금리인상 가능성 부각 등의 영향으로 하락세로 전환하였습니다. 이후 월 중반까지 1)무디스의 미국 은행 신용등급 강등 소식, 2)중국의 부동산 위기 고조, 3)중국의 수출입 및 실물지표(소매 판매/산업생산 등) 부진에 따른 글로벌 경기둔화 확대 우려등의 영향으로 하락세가 확대되기도 하였으나, 월말 들어 1)낙폭 과대에 따른 저가매수세 유입, 2)미 엔비디아사의 실적 호조에 따른 반도체 업종의 추가 강세, 3)시장 예상수준에 근접한 잭슨홀 미팅 안도감 등에 힘입어 낙폭을 축소하며 마감하였습니다. 월초 업황 저점통과 기대감에 따른 반도체 업종 추가상승 등에 힘입어 상승하여 출발하였으나, 미 국채금리 상승 지속, 중국 정부의 공무원들에 대한 아이폰 사용금지 명령에 따른 기술주 투자심리 악화 및 외국인의 매도세 등의 영향으로 하락세로 전환하였습니다. 월말 들어 1) 금리 인하 시점의 연기 가능성 언급 등 예상보다 매파적이었던 9월 미 FOMC회의 결과, 2)금리 상승과 달러 강세 확대 등의 영향으로 하락폭을 확대하며 마감하였습니다.

운용 전략은 다음과 같습니다. 금융공학기법을 적용하여 목표수익 달성 성공확률이 높은 편입자산을 선정하고, 포트폴리오로 운용할 계획입니다. 금융공학 기반의 Quality-Value factor 모델로 하방 경직성을 지닌 주식들로 포트폴리오를 선정한 후, 각각의 종목에 금융공학 기법에 의한 최적 매매 전략을 조합하여 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 |
|----------------------------|--------|--------|--------|---------|
| 유리타겟크루즈증권투자신탁 [주식혼합] 운용 | 1.51 | 3.06 | 5.37 | 8.06 |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| A | 1.35 | 2.73 | 4.86 | 7.37 |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| A-e | 1.36 | 2.76 | 4.91 | 7.43 |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| C | 1.20 | 2.44 | 4.41 | 6.75 |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| C-F | 1.36 | 2.77 | 4.92 | 7.44 |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| C-e | 1.28 | 2.60 | 4.67 | 7.11 |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| S | 1.34 | 2.72 | 4.85 | 7.35 |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| S-P | 1.37 | 2.78 | 4.98 | 7.55 |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| S-R | 2.78 | 5.63 | 7.87 | 10.53 |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |

주)비교지수(벤치마크): BM없음

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

| 구분 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|----------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 유리타겟크루즈증권투자신탁 [주식혼합] 운용 | 8.06 | - | - | - |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| A | 7.37 | - | - | - |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| A-e | 7.43 | - | - | - |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| C | 6.75 | - | - | - |

| | | | | |
|--------------|-------|---|---|---|
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| C-F | 7.44 | - | - | - |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| C-e | 7.11 | - | - | - |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| S | 7.35 | - | - | - |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| S-P | 7.55 | - | - | - |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| S-R | 10.53 | - | - | - |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |

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 | 기타 | | | |
| 전기 | 41 | 9 | 0 | 7 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 16 | 0 | 73 |
| 당기 | 69 | 11 | 0 | -14 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14 | 0 | 80 |

4. 자산현황

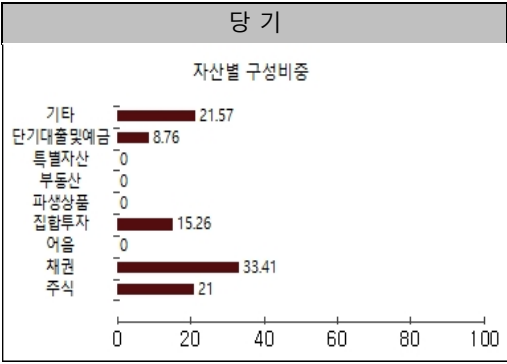
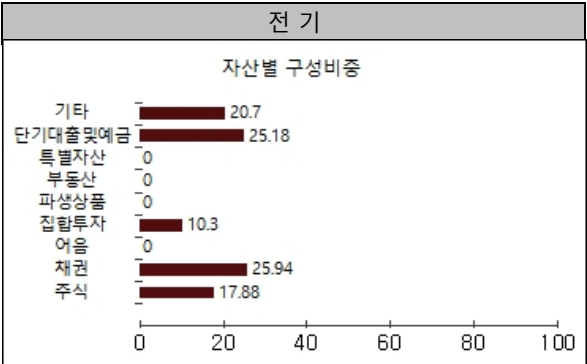
▶ 자산구성현황

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 구성비중을 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 | 815 | 1,297 | 0 | 592 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 340 | 837 | 3,882 |
| (1.00) | (21.00) | (33.41) | (0.00) | (15.26) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (8.76) | (21.57) | (100.00) |
| 합계 | 815 | 1,297 | 0 | 592 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 340 | 837 | 3,882 |

*() : 구성비중



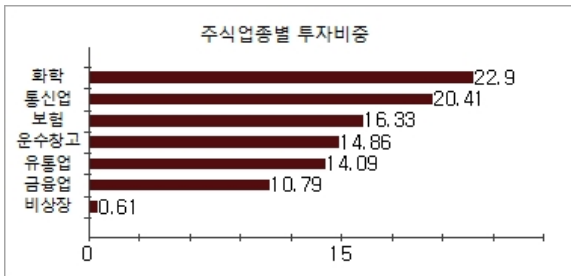
▶ 주식업종별 투자비중

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 | 화학 | 22.90 | 6 | 금융업 | 10.79 |
| 2 | 통신업 | 20.41 | 7 | 비상장 | 0.61 |
| 3 | 보험 | 16.33 | | | |
| 4 | 운수창고 | 14.86 | | | |
| 5 | 유통업 | 14.09 | | | |

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



▶ 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 | 국고00875-2312(20-8) | 25.71 | 6 | 주식 | DB손해보험 | 3.43 |
| 2 | 기타 | REPO매수(20230927) | 20.62 | 7 | 주식 | 한국타이어앤테크놀로지 | 3.35 |
| 3 | 집합투자증권 | KOSEF 국고채10년 | 8.95 | 8 | 집합투자증권 | KODEX 200 | 3.29 |
| 4 | 단기상품 | 은대(씨티은행) | 8.76 | 9 | 주식 | 현대글로벌비스 | 3.12 |
| 5 | 채권 | 국고03375-2503(23-3) | 7.70 | 10 | 집합투자증권 | TIGER 미국S&P500 | 3.02 |

▼ 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 |
|-------------|-------|------|-----|------|-----|------|----|
| DB손해보험 | 1,489 | 133 | 3.4 | 대한민국 | KRW | 보험 | |
| 한국타이어앤테크놀로지 | 3,286 | 130 | 3.4 | 대한민국 | KRW | 화학 | |
| 현대글로벌비스 | 657 | 121 | 3.1 | 대한민국 | KRW | 운수창고 | |

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 |
|--------------------|-------|-----|------|-----|------------|------------|------|------|-------|
| 국고00875-2312(20-8) | 1,000 | 998 | 대한민국 | KRW | 2020-12-10 | 2023-12-10 | | N/A | 25.71 |
| 국고03375-2503(23-3) | 300 | 299 | 대한민국 | KRW | 2023-03-10 | 2025-03-10 | | N/A | 7.70 |

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

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

| 종목명 | 종류 | 자산운용사 | 설정원본 | 순자산금액 | 발행국가 | 통화 | 비중 |
|----------------|------|-------------|------|-------|------|-----|------|
| KOSEF 국고채10년 | 수익증권 | 키움투자자산운용 | 356 | 348 | 대한민국 | KRW | 8.95 |
| KODEX 200 | 수익증권 | 삼성자산운용(ETF) | 134 | 128 | 대한민국 | KRW | 3.29 |
| TIGER 미국S&P500 | 수익증권 | 미래에셋자산운용 | 117 | 117 | 대한민국 | KRW | 3.02 |

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 | 한국씨티은행 | 2022-07-04 | 337 | 2.99 | - | 대한민국 | KRW |

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

▶ 기타

(단위: 백만원)

| 종류 | 평가금액 | 비고 |
|--------|------|----|
| REPO매수 | 801 | |

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 | |
| 박주호 ^{주)} | 퀀트운용본부장 | 1969 | 26 | 6,622 | 0 | 0 | 2109000457 |

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, 매매중계수수료)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)} |
| 유리타겟크루즈증권투자신탁[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 ^{주2)} | | 0.02 | 0.00 | 0.02 | 0.00 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 0.17 | 0.00 | 0.11 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.63 | 0.01 | 1.37 | 0.03 |
| | | 합계 | 0.80 | 0.02 | 1.48 | 0.03 |
| | 증권거래세 | | 2.30 | 0.05 | 4.09 | 0.09 |
| A | 자산운용사 | | 0.77 | 0.12 | 0.78 | 0.13 |
| | 판매회사 | | 0.15 | 0.02 | 0.16 | 0.03 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0.05 | 0.01 | 0.05 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0.02 | 0.00 | 0.02 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0.98 | 0.16 | 1.00 | 0.16 |
| | 기타비용 ^{주2)} | | 0.01 | 0.00 | 0.01 | 0.00 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 0.02 | 0.00 | 0.02 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.08 | 0.01 | 0.18 | 0.03 |
| | | 합계 | 0.10 | 0.02 | 0.20 | 0.03 |
| | 증권거래세 | | 0.29 | 0.05 | 0.54 | 0.09 |
| A-e | 자산운용사 | | 0.04 | 0.12 | 0.05 | 0.13 |
| | 판매회사 | | 0.00 | 0.01 | 0.00 | 0.01 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0.00 | 0.01 | 0.00 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0.05 | 0.15 | 0.05 | 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 서비스 수수료 | 0.00 | 0.01 | 0.01 | 0.03 |
| | | 합계 | 0.01 | 0.02 | 0.01 | 0.03 |
| | | 증권거래세 | 0.01 | 0.05 | 0.03 | 0.09 |
| C | | 자산운용사 | 0.02 | 0.12 | 0.00 | 0.12 |
| | | 판매회사 | 0.03 | 0.17 | 0.00 | 0.17 |
| | | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.00 | 0.01 | 0.00 | 0.01 |
| | | 일반사무관리회사 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | | 보수합계 | 0.06 | 0.31 | 0.01 | 0.31 |
| | | 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 | 0.01 | 0.00 | 0.03 |
| | | 합계 | 0.00 | 0.01 | 0.00 | 0.03 |
| | | 증권거래세 | 0.01 | 0.04 | 0.00 | 0.09 |
| C-F | | 자산운용사 | 5.15 | 0.12 | 5.01 | 0.13 |
| | | 판매회사 | 0.31 | 0.01 | 0.30 | 0.01 |
| | | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.31 | 0.01 | 0.30 | 0.01 |
| | | 일반사무관리회사 | 0.13 | 0.00 | 0.13 | 0.00 |
| | | 보수합계 | 5.91 | 0.14 | 5.74 | 0.14 |
| | | 기타비용 주2) | 0.04 | 0.00 | 0.04 | 0.00 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 0.14 | 0.00 | 0.09 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.54 | 0.01 | 1.17 | 0.03 |
| | | 합계 | 0.68 | 0.02 | 1.26 | 0.03 |
| | | 증권거래세 | 1.97 | 0.05 | 3.49 | 0.09 |
| C-e | | 자산운용사 | 0.02 | 0.12 | 0.02 | 0.13 |
| | | 판매회사 | 0.01 | 0.09 | 0.02 | 0.09 |
| | | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.00 | 0.01 | 0.00 | 0.01 |
| | | 일반사무관리회사 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | | 보수합계 | 0.04 | 0.22 | 0.04 | 0.22 |
| | | 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 | 0.01 | 0.01 | 0.03 |
| | | 합계 | 0.00 | 0.02 | 0.01 | 0.03 |
| | | 증권거래세 | 0.01 | 0.05 | 0.02 | 0.09 |
| S | | 자산운용사 | 0.01 | 0.12 | 0.01 | 0.13 |
| | | 판매회사 | 0.00 | 0.03 | 0.00 | 0.03 |
| | | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.00 | 0.01 | 0.00 | 0.01 |
| | | 일반사무관리회사 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | | 보수합계 | 0.02 | 0.17 | 0.02 | 0.17 |
| | | 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 | 0.01 | 0.00 | 0.03 |
| | | 합계 | 0.00 | 0.02 | 0.00 | 0.03 |
| | | 증권거래세 | 0.01 | 0.05 | 0.01 | 0.09 |
| | | 자산운용사 | 0.00 | 0.12 | 0.00 | 0.12 |
| | | 판매회사 | 0.00 | 0.02 | 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 | 0.14 | 0.00 | 0.14 |

| | | | | | | |
|-----|-------------------------|---------------------|------|------|------|------|
| S-P | 기타비용 <small>주2)</small> | | 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 | 0.01 | 0.00 | 0.03 |
| | | 합계 | 0.00 | 0.02 | 0.00 | 0.03 |
| | 증권거래세 | | 0.00 | 0.05 | 0.00 | 0.09 |
| S-R | 자산운용사 | | 0.00 | 0.12 | 0.00 | 0.11 |
| | 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 | 0.12 | 0.00 | 0.11 |
| | 기타비용 <small>주2)</small> | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.00 | 0.01 | 0.00 | 0.03 |
| | | 합계 | 0.00 | 0.01 | 0.00 | 0.04 |
| | 증권거래세 | | 0.00 | 0.04 | 0.00 | 0.10 |

* 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 연평균액에 대한 비율로 확인 할 수 있습니다.

(단위: 연환산,%)

| | 구분 | 총보수·비용비율(A) <small>주1)</small> | 매매·중개수수료비율(B) <small>주2)</small> | 합계(A+B) |
|------------------------|----|--------------------------------|----------------------------------|---------|
| 유리타겟크루즈증권투자신탁[주식혼합] 운용 | 전기 | 0.0015 | 0.0662 | 0.0677 |
| | 당기 | 0.0015 | 0.1255 | 0.127 |
| A | 전기 | 0.6467 | 0.0663 | 0.713 |
| | 당기 | 0.6468 | 0.1259 | 0.7727 |
| A-e | 전기 | 0.5922 | 0.0677 | 0.6599 |
| | 당기 | 0.5924 | 0.126 | 0.7184 |
| C | 전기 | 1.2408 | 0.0572 | 1.298 |
| | 당기 | 1.2128 | 0.1261 | 1.3389 |
| C-F | 전기 | 0.5768 | 0.0662 | 0.643 |
| | 당기 | 0.5769 | 0.1255 | 0.7024 |
| C-e | 전기 | 0.8904 | 0.067 | 0.9574 |
| | 당기 | 0.8905 | 0.1262 | 1.0167 |
| S | 전기 | 0.6651 | 0.0663 | 0.7314 |
| | 당기 | 0.6675 | 0.1255 | 0.793 |
| S-P | 전기 | 0.5474 | 0.0661 | 0.6135 |
| | 당기 | 0.5517 | 0.1259 | 0.6776 |
| S-R | 전기 | 0.479 | 0.0537 | 0.5327 |
| | 당기 | 0.4372 | 0.1405 | 0.5777 |

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균액(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 회전을

(단위: 백만원, %)

유리타겟크루즈증권투자신탁[주식혼합] 운용

| 매수 | | 매도 | | 매매회전율 ^{주)} | |
|--------|-------|--------|-------|---------------------|--------|
| 수량 | 금액 | 수량 | 금액 | 해당기간 | 연환산 |
| 27,212 | 1,891 | 38,416 | 2,047 | 233.66 | 927.01 |

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %)

유리타겟크루즈증권투자신탁[주식혼합] 운용

| 2023-01-04 ~ 2023-04-03 | 2023-04-04 ~ 2023-07-03 | 2023-07-04 ~ 2023-10-03 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 139.53 | 131.78 | 233.66 |

※회전율 변동 사유 : 펀드 내 각각의 종목에 금융공학 기법에 의한 최적화된 매매(주가 하락 시 주식비중의 확대, 주가 상승 시 주식비중의 축소를 반복하는 과정에서 발생하는 매매)로 회전율이 상승하였습니다.

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

- 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. 또한 환매수수료가 부과되는 기간 중에 환매한 경우에는 환매수수료의 부과로 인해 투자손실이 발생하거나 손실의 폭이 더욱 확대될 수 있습니다.
- 주가가격 변동위험: 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.
- 유동성위험: 이 투자신탁이 집합투자재산으로 보유하고 있는 종목의 거래가 시장에서 충분하게 이루어 지지 않을 경우 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 투자신탁재산의 가치하락을 초래하여 손실을 유발합니다.
- 운용전략 위험: 이 투자신탁은 변동성의 확대/축소 여부에 따라 성과의 변동이 발생하며 대부분의 경우 변동성이 확대 될수록 성과가 양호해지지만 주가의 급격한 하락 이후 변동성이 급격히 확대된 구간에서는 성과 저하 요인이 될 수도 있어 손실이 예측한 규모 이상으로 커질 수 있습니다.

2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

- 대량의 펀드 환매 시 발생 가능한 환매 중단, 상환 연기 등 환금성 제약의 위험이 있을 수 있습니다.

▶ 나. 주요 위험 관리 방안

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 법규, 약관 및 규약의 범위 내 유동성 및 포지션 관리, 보유 종목에 대한 재무적 리스크 점검 및 재무, 영업활동 및 신용관련 이슈발생 종목의 사후 관리 등을 통해 신용위험, 유동성 위험 등을 최소화하기 위해 노력하고 있습니다.

2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

- 해당사항 없음

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

- 법규, 약관 및 규약이 정하는 바에 따라 환매연기 사유의 전부 또는 일부가 해소된 경우 수익자에 대해 환매재개의 뜻을 통지하고 환매대금을 지급하는 절차를 진행할 수 있습니다.

▶ 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 | | | |
| - 해당사항 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 |
|----------------------------|------|------------|-----|-----|-----|------|------|
| 유리타겟크루즈증권투자신탁 [주식혼합] 운용 | 의무투자 | 2022-07-04 | 200 | - | - | 200 | 5.09 |

- 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 '유리타겟크루즈증권투자신탁[주식혼합]_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 2025.07.03(투자일로부터3년) 입니다. 집합투자업자의 판단에 따라 의무투자종료일 경과 후 해당 고유재산 투자금은 회수될 수 있습니다. 투자금 회수시 회수결과를 자산운용보고서에 기재하고 당사 홈페이지를 통해 공시할 예정입니다.