

# 자산운용보고서

## 유리차이나백마주뉴웨이브증권투자신탁[주식]

(운용기간 : 2023년08월03일 ~ 2023년11월02일)

○ 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](http://www.yurieasset.co.kr))

## 목 차

---

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

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
유리차이나백마주뉴웨이브증권투자신탁 [주식]_운용	자산 총액(A)	2,074	1,730	-16.57
	부채총액(B)	150	9	-94.01
	순자산총액(C=A-B)	1,923	1,721	-10.51
	발행 수익증권 총 수(D)	3,099	3,075	-0.78
	기준가격 (E=C/Dx1000)	620.51	559.66	-9.81
종류(Class)별 기준가격 현황				
C/A	기준가격	604.14	542.78	-10.16
C/A-e	기준가격	605.25	544.15	-10.10
C/C	기준가격	605.26	544.08	-10.11
C/C-F	기준가격	609.23	548.04	-10.04

C/C-P1	기준가격	613.04	550.89	-10.14
C/C-P1e	기준가격	605.51	544.42	-10.09
C/C-P2	기준가격	611.85	549.66	-10.16
C/C-P2e	기준가격	610.64	548.96	-10.10
C/C-e	기준가격	676.10	607.47	-10.15
C/S	기준가격	612.04	550.32	-10.08
C/S-P	기준가격	613.06	551.39	-10.06
C/S-R	기준가격	619.47	557.28	-10.04

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.

※ 분배금내역 (단위: 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
유리차이나백마주뉴웨이브증권 투자신탁[주식]_운용	2023.11. 3.	0	3,075	559.66	559.66	
C/A	2023.11. 3.	0	1,521	542.78	542.78	
C/A-e	2023.11. 3.	0	126	544.15	544.15	
C/C	2023.11. 3.	0		544.08	544.08	
C/C-e	2023.11. 3.	0	17	607.47	607.47	
C/C-F	2023.11. 3.	0	200	548.04	548.04	
C/C-P1	2023.11. 3.	0	7	550.89	550.89	
C/C-P1e	2023.11. 3.	0	1,036	544.42	544.42	
C/C-P2	2023.11. 3.	0	9	549.66	549.66	
C/C-P2e	2023.11. 3.	0	123	548.96	548.96	
C/S	2023.11. 3.	0	43	550.32	550.32	
C/S-P	2023.11. 3.	0	65	551.39	551.39	
C/S-R	2023.11. 3.	0	2	557.28	557.28	

주) 분배후수탁고는 재투자 0 백만좌 포함입니다.

▶ 펀드의 투자전략

투자전략
<p>[차이나 백마주 + New Wave 선도 기업에 투자]</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 차이나 백마주로 대표되는 기업에 투자</li> <li>- 글로벌 패러다임 변화(New Wave)를 주도하는 기업에 투자</li> <li>: 포스트 코로나19, 중국의 14차 5개년 계획, 바이든노믹스, 자율주행등 산업구조 재편에 따른 수혜기업 집중투자</li> </ul> <p>※ 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.</p> <p>&lt;세부 운용전략&gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 장기 지속가능한 성장이 기대되는 중국 대표기업 및 투자유망한 선도 기업에 집중 투자하여 장기 자본차익 추구</li> <li>- 포트폴리오 구성은 중국 전문 자산운용사인 조인에셋글로벌자산운용의 투자자문 서비스 활용</li> </ul> <p>&lt;운용 프로세스&gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 홍콩 및 중국(선강통, 후강통)에 상장된 투자 유망 중국 기업(A주)으로 투자유니버스 구성</li> <li>- Top-down 분석 및 Bottom-up분석, 정량적/정성적 분석에 의한 섹터/테마/개별 종목 선별</li> <li>- 자문사의 종목선정 방식을 투자 의사 결정 단계에 활용</li> </ul> <p>&lt;포트폴리오 리밸런싱&gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 정기 리밸런싱 : 포트폴리오의 리밸런싱은 기본적으로 분기 1회 실시</li> <li>- 수시 리밸런싱 : 급격한 시장상황의 변화, 정책 및 산업트렌드의 변화 등</li> <li>- 자금의 유출입 강도에 따라서 편입비 수시 조정 가능</li> </ul>

위험관리
<ul style="list-style-type: none"> <li>- 동일 종목 한도 등 투자비중을 준수하여 법규 위반 리스크 관리</li> <li>- 유동성 위험관리(대규모 환매 등), 편입자산 변동성 관리, 편입종목 신용 리스크 모니터링</li> <li>- 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</li> </ul> <p>&lt;한 위험관리&gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 이 투자신탁은 외국통화 표시자산 투자에 따른 환율변동 위험을 방지하기 위한 환헤지 전략을 실행하지 아니할 계획입니다. 따라서, 이 투자신탁은 환율변동위험에 노출됩니다.</li> </ul>

수익구조
이 투자신탁은 투자대상이 되는 자산가치의 가격변동에 따라 손익이 결정됩니다.

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

<p>펀드는 운용기간 -9.81%(운용클래스 기준)의 수익률을 기록하며 BM(-8.34%)대비 -1.47% 부진한 운용성과를 기록하였습니다. 중국 증시는 정부의 정책 대응에도 부진한 경제지표에 주요 지수들이 하락세를 보였습니다. (상해종합지수 -7.73%, 심천종합지수 -9.86%, CSI300 -10.47%).</p> <p>8월 증시는 정부의 경기부양책 기대로 상승 출발하였으나, 소비자 및 생산자 물가지표가 둔화세를 보이면서 디플레이션 우려에 증시는 하락반전 하였습니다. 민영 부동산 업체의 디폴트 우려가 확산되었고, 금융권에도 영향을 미치면서 증시는 하락폭을 더욱 확대하였습니다. 다만, 정부가 MLF 금리를 인하하고, 증권거래세도 인하하는 등 추가적인 정책 기대에 하락폭 일부 만회하였습니다. 9월은 정부가 부동산 경기 회복을 위해 추가 부양책을 실시했고, 소비자 물가도 플러스 전환하면서 디플레이션 우려를 완화시켰습니다. 소비와 산업생산 등 주요 경제지표도 회복하는 모습을 보였습니다. 하지만 미국의 고금리 장기화 우려, 글로벌 증시 변동성 및 외국인 매도세에 8월에 이어 증시 부진이 이어졌습니다. 10월은 국경절 황금 연휴가 있었으나, 기대에 미치지 못한 소비 지출 결과에 경기 회복 기대가 약화되며, 증시는 하락세를 이어갔습니다. 다만 정부가 증시 안정을 위해 8년만에 국유투자 회사를 통해 은행주 및 ETF를 매수하며 시장 개입에 나섰고, 적자 재정 규모를 GDP의 3.0% 수준에서 3.8%로 확대하는 등 경제 성장 목표를 위한 적극적인 정책 행보에 증시는 하락폭 일부 만회하였지만, 상승세로 되돌리지 못했습니다.</p> <p>펀드 편입 종목들은 대부분이 부진한 모습을 보였지만, 헬스케어와 필수소비재는 펀드 성과에 긍정적으로 작용하였습니다. 헬스케어는 코로나 이후 병원 진료 수 회복, 해외 제약사와의 계약 체결 소식 등 실적 기대에 강세를 기록했고, 필수소비재에서는 중국 전역으로 시장을 확대한 프리미엄 이온 음료인 동평음료가 플러스 수익을 주도하였습니다. 전기차 및 자동차 부품주는 판매량이 증가세를 나타냈으나, 그 동안 주가 강세에 조정을 받았고, 배터리 및 태양광은 공급과잉과 밸류체인 가격 하락세에 따른 수익 감소로 부진한 성과를 기록했습니다.</p> <p>펀드는 섹터내 교체 매매를 실시했고, 주가 변동성 확대에 주식 비중을 소폭 축소하며 하방 리스크 관리에 집중하였습니다. 소비 부진, 제품 가격 하락 및 실적 악화 우려가 확대된 일부 종목들은 편출한 가운데, 배터리와 태양광 섹터의 공급 과잉 이슈를 반영하여 비중 축소하였고, 전기차 판매 증가 기대에 자동차 부품주를 중심으로 비중을 확대하며 성과 제고에 주력하였습니다.</p>
<p>▶ 투자환경 및 운용 계획</p> <p>중국 증시는 정부가 경기 회복을 위한 통화 및 재정정책을 이어가고 있고, 주식 시장 안정을 위한 적극적인 행보로 증시는 바닥을 다지며 반등의 기회를 찾을 것으로 전망됩니다. 중국 최대 쇼핑 시즌인 광군제를 통해 소비 회복세를 확인할 수 있을 것으로 보이며, 미국과 예정된 정상회담에서 정책 변화와 증시 영향에 대한 모니터링이 필요할 것으로 보입니다.</p> <p>전국인민대표회의에서 1조 위안 규모 국채 발행 계획 중 5천억 위안은 올해 4분기에 사용하기로 했고, 2027년 말까지 지방정부의 채무한도를 늘려 제조업 경기 회복에 기여할 것으로 기대됩니다. 한편, 대규모 국채 발행에 따라 단기적으로 시중 유동성을 위축시킬 수 있어 중앙은행이 공개시장조작, 기준율 인하 등 완화적 통화정책을 유지할 것으로 전망되며, 연말 추가적인 금리 인하도 기대되면서 증시에 긍정적으로 작용할 것으로 예상됩니다.</p> <p>펀드는 증시 바닥이 확인되고 있는 가운데, 3분기 실적 결과를 반영하여 포트폴리오 조정을 실시 할 예정입니다. 특히 공급과잉과 수요부진으로 실적 회복이 부진한 태양광과 배터리 소재 업종에서는 종목의 선택과 집중할 계획이며 공장 가동률, 재고 상황, 판매량 및 판매가 추세가 확인되는 백주, 전기차 등 섹터에 대한 포트폴리오를 유지할 계획입니다. 또한 헬스케어에서는 비만 치료제 관련 임상 시험 수주가 증가가 예상되고 신약으로 인한 실적 개선 상황을 점검하여 비중을 조정할 예정입니다. 디지털 차이나 정책의 수혜가 기대되는 인공지능(AI), 컴퓨팅 섹터의 경우 미국 규제로 인한 국산화 수혜를 받거나 시장 주도주 발굴, 선정하여 우수한 운용성과 달성 및 펀드 수익률 제고를 위해 최선을 다하겠습니다.</p>

▶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	-9.81	-17.93	-23.06	-25.18
(비교지수 대비 성과)	(-1.47)	(-3.39)	(-10.60)	(-18.86)
종류(Class)별 현황				
C/A	-10.16	-18.55	-23.94	-26.30
(비교지수 대비 성과)	(-1.82)	(-4.01)	(-11.48)	(-19.98)
C/A-e	-10.10	-18.45	-23.79	-26.11
(비교지수 대비 성과)	(-1.76)	(-3.91)	(-11.33)	(-19.79)
C/C	-10.11	-18.45	-23.75	-26.05
(비교지수 대비 성과)	(-1.77)	(-3.91)	(-11.29)	(-19.73)
C/C-F	-10.04	-18.36	-23.66	-25.95
(비교지수 대비 성과)	(-1.70)	(-3.82)	(-11.20)	(-19.63)
C/C-P1	-10.14	-18.52	-23.89	-26.25
(비교지수 대비 성과)	(-1.80)	(-3.98)	(-11.43)	(-19.93)
C/C-P1e	-10.09	-18.44	-23.77	-26.09
(비교지수 대비 성과)	(-1.75)	(-3.90)	(-11.31)	(-19.77)
C/C-P2	-10.16	-18.57	-23.96	-26.33
(비교지수 대비 성과)	(-1.82)	(-4.03)	(-11.50)	(-20.01)
C/C-P2e	-10.10	-18.46	-23.80	-26.12
(비교지수 대비 성과)	(-1.76)	(-3.92)	(-11.34)	(-19.80)
C/C-e	-10.15	-18.55	-23.92	-26.29
(비교지수 대비 성과)	(-1.81)	(-4.01)	(-11.46)	(-19.97)
C/S	-10.08	-18.43	-23.76	-26.07
(비교지수 대비 성과)	(-1.74)	(-3.89)	(-11.30)	(-19.75)
C/S-P	-10.06	-18.38	-23.70	-25.99
(비교지수 대비 성과)	(-1.72)	(-3.84)	(-11.24)	(-19.67)
C/S-R	-10.04	-18.34	-23.65	-25.94
(비교지수 대비 성과)	(-1.70)	(-3.80)	(-11.19)	(-19.62)
비교지수(벤치마크)	-8.34	-14.54	-12.46	-6.32

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	-25.18	-44.03	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-18.86)	(-20.29)	-	-
종류(Class)별 현황				
C/A	-26.30	-45.72	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-19.98)	(-21.98)	-	-
C/A-e	-26.11	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-19.79)	-	-	-
C/C	-26.05	-45.59	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-19.73)	(-21.85)	-	-
C/C-F	-25.95	-45.20	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-19.63)	(-21.46)	-	-
C/C-P1	-26.25	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-19.93)	-	-	-

C/C-P1e	-26.09	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-19.77)	-	-	-
C/C-P2	-26.33	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-20.01)	-	-	-
C/C-P2e	-26.12	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-19.80)	-	-	-
C/C-e	-26.29	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-19.97)	-	-	-
C/S	-26.07	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-19.75)	-	-	-
C/S-P	-25.99	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-19.67)	-	-	-
C/S-R	-25.94	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-19.62)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-6.32	-23.74	-	-

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	-150	0	0	-7	0	0	0	0	0	1	-52	-208
당기	-159	0	0	-5	0	0	0	0	0	-1	-22	-187

#### 4. 자산현황

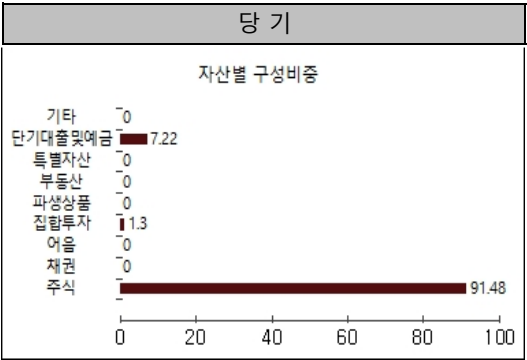
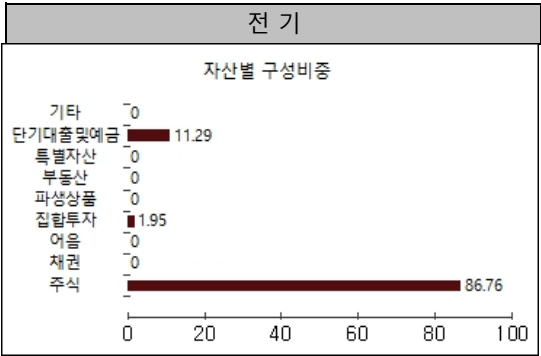
▶ 자산구성현황

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 (183.15)	1,583 (91.48)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	81 (4.70)	0 (0.00)	1,664 (96.19)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	22 (1.30)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	44 (2.52)	0 (0.00)	66 (3.81)
합계	1,583	0	0	22	0	0	0	0	0	125	0	1,730

\*( ): 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	Automobiles & Components	15.31	6	Materials	8.74
2	Food, Beverage & Tobacco	14.23	7	Capital Goods	7.21

3	Semiconductors	11.05	8	Pharmaceuticals & Biotechnology	6.75
4	Consumer Durables & Apparel	10.87	9	Telecommunication Services	6.06
5	Hardware	8.82	10	기타	10.97

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

▶ 국가별 투자비중

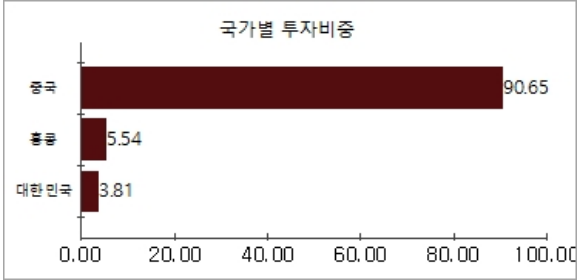
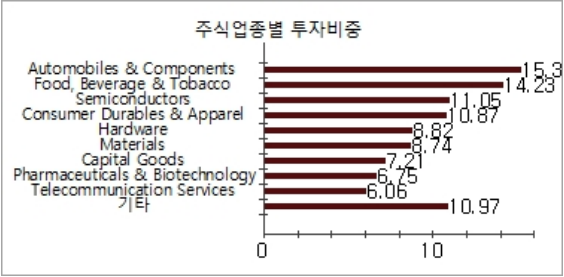
(단위 : %)

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	90.65			
2	홍콩	5.54			
3	대한민국	3.81			

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	9.25	6	단기상품	CNH Deposit(CITI)	4.70
2	해외주식	HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	6.05	7	해외주식	NARI TECHNOLOGY DEVELOPMEN-A	4.58
3	해외주식	SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	5.98	8	해외주식	EASTROC BEVERAGE GROUP CO -A	4.50
4	해외주식	CHINA MOBILE LTD-A	5.54	9	해외주식	HUAGONG TECH CO LTD-A	4.39
5	해외주식	NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	4.76	10	해외주식	NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	4.28

▼ 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	160	9.3	중국	CNH	Automobiles & Components	
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	4,500	105	6.1	중국	CNH	Consumer Durables & Apparel	
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	2,250	103	6.0	중국	CNH	Food, Beverage & Tobacco	
CHINA MOBILE LTD-A	5,600	96	5.5	홍콩	CNH	Telecommunication Services	
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	6,900	82	4.8	중국	CNH	Automobiles & Components	
NARI TECHNOLOGY DEVELOPMEN-A	19,108	79	4.6	중국	CNH	Capital Goods	
EASTROC BEVERAGE GROUP CO -A	2,300	78	4.5	중국	CNH	Food, Beverage & Tobacco	



HUAGONG TECH CO LTD-A	14,800	76	4.4	중국	CNH	Hardware	
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	1,600	74	4.3	중국	CNH	Semiconductors	

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	81	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 주)	해외투자본부장	1972	17	5,399	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 전자 공시사이트가 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 <small>주1)</small>	금액	비율 <small>주1)</small>
유리차이나백마주뉴웨이브증권투자신탁[주식]_운용	자산운용사		0.00	0.00	0.00	0.00
	판매회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		5.98	0.29	6.45	0.36
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		5.98	0.29	6.45	0.36
	기타비용 <small>주2)</small>		6.12	0.30	6.63	0.37
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	2.02	0.10	2.23	0.13
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.01	0.00	0.00	0.00
		합계	2.03	0.10	2.23	0.13
	증권거래세		0.64	0.03	0.27	0.02
C/A	자산운용사		2.48	0.23	1.96	0.23
	판매회사		1.38	0.13	1.09	0.13
	펀드재산보관회사(신탁업자)		3.29	0.30	3.27	0.38
	일반사무관리회사		0.06	0.01	0.05	0.01
	보수합계		7.21	0.66	6.37	0.74
	기타비용 <small>주2)</small>		3.21	0.29	3.24	0.37

	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1.06	0.10	1.09	0.13
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	1.06	0.10	1.09	0.13
		증권거래세	0.33	0.03	0.13	0.02
C/A-e	자산운용사		0.17	0.23	0.16	0.23
	판매회사		0.05	0.06	0.04	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.22	0.31	0.26	0.38
	일반사무관리회사		0.00	0.01	0.00	0.01
	보수합계		0.44	0.60	0.47	0.67
	기타비용 <small>주2)</small>		0.22	0.30	0.26	0.37
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.07	0.10	0.09	0.12
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.07	0.10	0.09	0.12
	증권거래세		0.02	0.03	0.01	0.02
C/C	자산운용사		0.00	0.15	0.00	0.16
	판매회사		0.00	0.15	0.00	0.16
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.00	0.29	0.00	0.36
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.00	0.59	0.00	0.68
	기타비용 <small>주2)</small>		0.00	0.30	0.00	0.37
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.00	0.10	0.00	0.12
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.00	0.10	0.00	0.13
	증권거래세		0.00	0.03	0.00	0.02
C/C-F	자산운용사		0.28	0.23	0.26	0.23
	판매회사		0.01	0.01	0.01	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.38	0.31	0.43	0.38
	일반사무관리회사		0.01	0.01	0.01	0.01
	보수합계		0.67	0.55	0.70	0.62
	기타비용 <small>주2)</small>		0.37	0.30	0.42	0.37
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.12	0.10	0.14	0.12
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.12	0.10	0.14	0.13
	증권거래세		0.04	0.03	0.02	0.02
C/C-P1	자산운용사		0.01	0.23	0.01	0.23
	판매회사		0.01	0.11	0.00	0.11
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.01	0.31	0.02	0.38
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.03	0.65	0.03	0.72
	기타비용 <small>주2)</small>		0.01	0.30	0.02	0.37
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.00	0.10	0.01	0.12
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.00	0.10	0.01	0.13
	증권거래세		0.00	0.03	0.00	0.02
	자산운용사		1.44	0.23	1.31	0.23
	판매회사		0.35	0.06	0.32	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.94	0.31	2.19	0.38
	일반사무관리회사		0.04	0.01	0.03	0.01
	보수합계		3.76	0.59	3.86	0.67

C/C-P1e	기타비용 <small>주2)</small>		1.89	0.30	2.17	0.37
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.62	0.10	0.72	0.13
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.62	0.10	0.73	0.13
	증권거래세		0.20	0.03	0.09	0.02
C/C-P2	자산운용사		0.02	0.23	0.02	0.23
	판매회사		0.01	0.14	0.01	0.14
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.03	0.30	0.03	0.37
	일반사무관리회사		0.00	0.01	0.00	0.01
	보수합계		0.06	0.67	0.05	0.74
	기타비용 <small>주2)</small>		0.03	0.29	0.03	0.37
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.01	0.10	0.01	0.12
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.01	0.10	0.01	0.12
	증권거래세		0.00	0.03	0.00	0.02
C/C-P2e	자산운용사		0.16	0.23	0.15	0.23
	판매회사		0.05	0.07	0.05	0.07
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.22	0.31	0.26	0.38
	일반사무관리회사		0.00	0.01	0.00	0.01
	보수합계		0.43	0.61	0.46	0.68
	기타비용 <small>주2)</small>		0.21	0.30	0.25	0.37
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.07	0.10	0.08	0.13
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.07	0.10	0.08	0.13
	증권거래세		0.02	0.03	0.01	0.02
C/C-e	자산운용사		0.02	0.23	0.02	0.23
	판매회사		0.01	0.12	0.01	0.12
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.03	0.31	0.04	0.38
	일반사무관리회사		0.00	0.01	0.00	0.01
	보수합계		0.06	0.67	0.08	0.73
	기타비용 <small>주2)</small>		0.03	0.30	0.04	0.37
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.01	0.10	0.01	0.12
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.01	0.10	0.01	0.13
	증권거래세		0.00	0.03	0.00	0.02
C/S	자산운용사		0.06	0.23	0.06	0.23
	판매회사		0.01	0.05	0.01	0.05
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.08	0.31	0.09	0.38
	일반사무관리회사		0.00	0.01	0.00	0.01
	보수합계		0.16	0.59	0.16	0.66
	기타비용 <small>주2)</small>		0.08	0.30	0.09	0.38
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.03	0.10	0.03	0.13
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.03	0.10	0.03	0.13
	증권거래세		0.01	0.03	0.00	0.02
	자산운용사		0.07	0.23	0.08	0.23
	판매회사		0.01	0.03	0.01	0.03
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.09	0.31	0.14	0.38
	일반사무관리회사		0.00	0.01	0.00	0.01

C/S-P	보수합계		0.17	0.57	0.23	0.63
	기타비용 <sup>주2)</sup>		0.09	0.30	0.13	0.37
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.03	0.10	0.04	0.12
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.03	0.10	0.04	0.12
	증권거래세		0.01	0.03	0.01	0.02
C/S-R	자산운용사		0.00	0.22	0.00	0.22
	판매회사		0.00	0.02	0.00	0.02
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.00	0.30	0.00	0.37
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.01	0.54	0.01	0.61
	기타비용 <sup>주2)</sup>		0.00	0.30	0.00	0.37
	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	0.03	0.00	0.02

\* 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 연평균잔액에 대한 비율로 확인 할 수 있습니다.

(단위: 연환산,%)

	구분	총보수·비용비율(A) <sup>주1)</sup>	매매·중개수수료비율(B) <sup>주2)</sup>	합계(A+B)
유리차이나백마주뉴웨이브증권투자신탁 [주식]_운용	전기	2.3139	0.3878	2.7017
	당기	2.9119	0.4965	3.4084
C/A	전기	3.787	0.3857	4.1727
	당기	4.403	0.4987	4.9017
C/A-e	전기	3.5752	0.393	3.9682
	당기	4.1424	0.4948	4.6372
C/C	전기	3.5161	0.3916	3.9077
	당기	4.1873	0.4961	4.6834
C/C-F	전기	3.3507	0.3916	3.7423
	당기	3.9246	0.4959	4.4205
C/C-P1	전기	3.7537	0.3918	4.1455
	당기	4.325	0.4962	4.8212
C/C-P1e	전기	3.5386	0.3909	3.9295
	당기	4.1243	0.4963	4.6206
C/C-P2	전기	3.81	0.3833	4.1933
	당기	4.3889	0.4901	4.879
C/C-P2e	전기	3.5935	0.3927	3.9862
	당기	4.1685	0.4978	4.6663
C/C-e	전기	3.8462	0.3996	4.2458
	당기	4.3773	0.4962	4.8735
C/S	전기	3.5174	0.3918	3.9092
	당기	4.1221	0.5012	4.6233
C/S-P	전기	3.4621	0.3992	3.8613
	당기	3.988	0.4897	4.4777
C/S-R	전기	3.3283	0.3916	3.7199
	당기	3.9094	0.501	4.4104

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 회전을 (단위: 백만원, %)

유리차이나백마주뉴웨이브증권투자신탁(주식)\_운용

매수		매도		매매회전율 <sup>주)</sup>	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
137,000	987	156,300	1,027	62.56	248.18

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이 (단위: %)

유리차이나백마주뉴웨이브증권투자신탁(주식)\_운용

2023-02-03 ~ 2023-05-02	2023-05-03 ~ 2023-08-02	2023-08-03 ~ 2023-11-02
63.04	52.02	62.56

※회전을 변동 사유 : 펀드는 환매 증가로 인해 매도 위주로 대응하여 매매회전율이 증가했습니다.

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.
- 주식가격 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 원화 대비 가치가 하락할 경우 투자원금액의 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

<p>○ 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.</p> <p>- 주의 단계</p> <p>발생 Event에 대한 자본시장 영향 분석, 운용전략의 조정</p> <p>- 위기 단계</p> <p>위험관리위원회 의결(집합투자기구별(또는 유형별) 운용전략 제한, 유동성 확보계획 등 수립), 위기상황 보고체계 가동</p> <p>- 위급 단계</p> <p>비상대책반 구성하여 위기 상황별 구체적 실행계획의 수립 및 시행, 위험관리위원회 및 집합투자재산평가위원회 결의, 한국금융투자협회 및 금융감독원 등 감독기관과의 대응책 모색</p> <p>○ 부실자산 발생 시 '집합투자재산평가기준'에 따라 집합투자재산평가위원회를 소집하여 관련 규정과 절차에 따라 부실자산 평가방안 등을 결정하여 신탁재산 손실의 최소화를 추구합니다.</p> <p>○ 부실자산에 대해서는 기본적으로 위험관리위원회의 결정에 따라 관리하며 필요시 Task-Force team을 구성하여 운영할 수 있습니다.</p>
---

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	-45.20

- 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 평가 수익률로 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 의무투자종료 일 경과 후 해당 고유재산 투자금은 회수될 수 있습니다. 투자금 회수시 회수결과를 자산운용보고서에 기재하고 당사 홈페이지를 통해 공시할 예정입니다.