

## 유리 인덱스200 주식형 펀드 운용계획서

[ 2004. 01 ]

### 주요내용

1. 한국 주식시장을 대표하는 KOSPI200지수를 벤치마크 함.
2. 거래비용이 저렴함. [ 수익개선 ]
3. 환매수수료가 없이 자유롭게 입출금이 가능함.
4. 적은 돈으로 한국주식의 대표종목 200개에 투자하는 효과를 기대함.
5. 주가상승이 예상될 때 종목발굴의 노력이 필요없음.
6. 문의사항 연락처 : 02) 2168-7915 ~ 7 [마케팅팀]

운 용 사 : 유 리 에 셋

본 운용계획서는 상품의 이해를 돕기 위한 자료 이므로 반드시 투자 설명서를 참고하시기 바랍니다.

### 1. 운용목적

- KOSPI200지수의 투자성과에 근접한 투자수익률 획득을 추구

### 2. 펀드개요

- 펀드유형 : 회사형, 주식형, 개방형, 추가형
- 환매수수료 : 없음(수시입출금 가능)
- 판매수수료(선취) : 1.0%
- 총 보수율 : 0.60% (운용 0.5, 사무 0.06, 보관 0.04)

### 3. 투자전략

투자자산		편입내용	비고
주식	□ 90%이상	□ KOSPI200 인덱스 포트폴리오	□ 주식평가모형에 의한 종목 선정 □ 전환사채 및 현선물간의 스왑을 활용하여 초과 수익 획득
		□ 현선물간 SWAP	□ 주가지수 선물 저평가
유동성	□ 10%이상	□ 콜	□ 한국자금중개㈜, 우량은행 등

#### ● 주식 부문

- 목표 주가지수의 투자성과를 추종하기 위해 주식 부문 자산의 95% 이상을 KOSPI200을 구성하는 주식에 투자
- 목표주가지수와 수익률 격차 최소화와 종목선정에 따른 초과수익을 획득을 위하여 계량적 투자기법 (Stratified Sampling + Optimization)에 의한 포트폴리오를 구성함
- 현선물간 SWAP
  - ✓ 현물 주식 보유함을 원칙으로 하나, 선물의 가격이 저 평가 되어있는 경우 일정부분 현물주식 대신 더 싼 선물을 보유 함.
  - ✓ 이렇게 선물로 대체운용하면 현,선물의 가격 차이 만큼 초과 수익을 얻을 수 있음.

#### 4. 펀드의 특징

- 우수한 펀드 및 펀드매니저를 선택하는 어려움 해소
- 주가상승이 예상될 때 종목 발굴의 노력이 불필요함(시장전체 매입효과)
- 목표 지수의 등락에 따라 펀드의 성과가 투명함
- 환매수수료 없이 자유롭게 출금 가능
- 고객의 선택에 의한 비과세 가능(근거 : 조세특례제한법 2003.05.10 공포)

#### 5. Track Record

- 운용기간 : 01.03.06 ~ 04.01.02 현재
- 누적수익률
  - 인덱스200 : 62.58%
  - 벤치마크 : 48.69%
  - 벤치마크 대비 초과수익률 : 13.89%

