

자산운용보고서

유리KOSPI200인덱스알파플러스증권투자신탁[주식-파생형]

(운용기간 : 2023년12월14일 ~ 2024년03월13일)

○ 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 회전율
 - ▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 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**

1. 공지 사항

1. 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행법률)의 적용을 받습니다.
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리KOSPI200인덱스알파플러스증권투자신탁[주식-파생형]의 자산운용회사인 '유리자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '한국씨티은행'의 확인을 받아 판매회사인 '교보증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 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
유리KOSPI200인덱스알파플러스증권투자신탁[주식-파생형]_운용, 유리KOSPI200인덱스알파플러스증권투자신탁[주식-파생형]_C/C-F		2등급	DX033, DX039	해당하지 않음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식파생형), 개방형, 추가형, 종류형	최초설정일	2022.09.14	
운용기간	2023.12.14 ~ 2024.03.13	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음	
레버리지(차입 등) 한도	-			
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	한국씨티은행	
판매회사	교보증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스	
상품의 특징	이 투자신탁은 투자신탁재산의 대부분을 국내 주식 및 국내 주식관련 장내파생상품에 투자하여 KOSPI200 지수의 수익 률 추종을 목표로 운용할 계획이며, 제한된 범위 내에서 KOSPI200 대비 초과수익을 추구합니다.			

▶ 재산현황

재산현황 표를 통해 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산 총액 및 기준가격의 추이를 비교할 수 있습니다.

(단위: 백만원, 백만자, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
유리KOSPI200인덱스알파플러스증권투자신탁 [주식-파생형]_운용	자산 총액(A)	11,243	12,313	9.51
	부채총액(B)	5	3	-30.77
	순자산총액(C=A-B)	11,238	12,310	9.53
	발행 수익증권 총 수(D)	10,345	10,342	-0.03
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,086.33	1,190.25	9.57
종류(Class)별 기준가격 현황				
C/C-F	기준가격	1,085.95	1,189.47	9.53

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>[핵심 운용전략]</p> <p>- 이 투자신탁은 전체 투자비중의 대부분을 KOSPI200 지수의 수익률을 추종하는 인덱스 포트폴리오로 구성합니다. 또한, KOSPI200을 기초자산으로 하는 ETF 또는 지수선물을 일부 편입해 비교지수 추종에 활용할 수 있습니다.</p> <p>- 인덱스 포트폴리오의 경우 수익률 보호를 위해 지수 편입비중이 낮은 종목 중 장기간의 연속적인 적자, 대규모 영업정지, ESG관련 이슈 발생, 감사 의견 한정 이하 및 매매거래 정지 등 경영 성과나 재무 상태에 문제가 있는 일부 종목들을 편입하지 않을 수 있습니다.</p> <p>- 추적오차는 연 2.0% 이내가 되도록 운용할 계획이나, 다만, 비교지수 구성종목의 가격 급변동 등의 시장 상황에 따라 목표 추적오차의 범위를 일부 초과할 수도 있습니다.</p> <p>- 시장 상황의 변화를 반영하거나 추적오차 관리를 위해 월 또는 분기별로 정기적인 포트폴리오 재조정을 시행합니다.</p> <p>※ 추적오차: 비교지수 수익률과 펀드 수익률 간의 괴리 크기</p> <p>[기타 운용전략] 펀드의 추적오차 한도를 넘어서지 않는 범위에서 실행 예정</p> <p>- 룽쑈 페어 트레이딩 : 보통주/우선주, 지주회사/사업회사 등 유의한 자산간 페어 위주로 활용</p> <p>- 공모주 투자 : 공모기업의 펀더멘털, 기업가치, 수급상황 등을 면밀히 분석, 등록 이후 자본이익 확대 가능성이 높은 우량 공모주에 선별 투자</p> <p>- 이벤트 활용 : 합병/분할, 유?무상증자 등 개별기업 이벤트에 참여해 지수대비 추가수익이 가능한 경우 적극적 참여</p>

위험관리
<ul style="list-style-type: none"> - 운용역 개인의 독단의 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회, 위험관리위원회 등에서 결정 합니다. - 비교지수의 특성을 고려하여 추적오차를 가급적 줄일 수 있도록 포트폴리오를 구성합니다. - 추적오차가 주어진 허용범위(1일 기준 0.5%)를 초과하는 경우 원인 분석 후 수시로 포트폴리오를 재조정 합니다.

수익구조
이 투자신탁은 투자대상이 되는 자산가치의 가격변동에 따라 손익이 결정됩니다.

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

<p>12월 글로벌 주식시장은 파월 미 중앙은행(이하 연준) 의장의 완화적 통화정책 관점 발언에 따른 금리하락에 힘입어 상승 출발하여, 한 때 미 고용지표 둔화로 경기둔화 우려 확대, 미 연준의 조기 금리인하에 대한 과도한 기대감 반영 인식 등의 영향으로 약세가 나타나기도 하였으나, 1)연이은 미 경제지표 부진에 따른 조기 금리인하 기대감 확산, 2)실제 금리인하 시점관련 논의가 확인된 12월 미 연준의 FOMC회의 이후 시장금리 하락세 지속, 3)미 물가상승률(CPI) 둔화 추세 지속 및 4)미 AMD社의 신규 AI용 반도체 공개, 미 마이크론社의 양호한 실적발표 등에 따른 AI/반도체 관련주 주가 강세에 상승 흐름을 나타냈습니다. 다만, 월말 들어 시장금리 반등에 따른 차익실현 매물 출회 영향으로 상승폭을 소폭 축소 마감하였습니다. 1월 글로벌 주식시장은 월초 아이폰 수요둔화 우려에 따른 미 기술주 급락으로 하락 출발한 가운데, 12월 연준의 FOMC 의사록 공개 이후 조기 금리인하 기대 후퇴, 국제유가 상승, 미 12월 CPI 예상치 상회의 이슈에도, AI관련 기대감에 따른 미 기술주 반등, 유가 급락에 월 중반까지 보합권 흐름을 보였습니다. 다만, 월 후반 들어 1)주요 기업들의 양호한 실적발표, 아이폰 수요개선 전망 등에 따른 미 기술주 주가강세 확대, 2)미 경기선행지수, 4분기 경제성장률 호조 3)중국 정부의 증시부양책 기대감에 따른 중화권 증시 급등에 미 증시 신고가 경신 등 상승세를 재개하며 마감하였습니다. 2월 글로벌 주식시장은 월초 국제금리 하락, 고용지표 둔화와 IT 대형기술주 실적 기대감에 상승 출발하여, 미 연준 의장의 조기 금리인하 관련 부정적 발언, 1월 미국 물가지표 경계감 등에도, 미 증시 상승세 지속, 중국 정부의 증시 기금조성 검토 및 AI관련 반도체 수요 기대감 지속에 상승세를 지속하였습니다. 월 중반 이후 1월 미국 CPI/PPI 예상치 상회, 미 국제금리 급등 및 차익실현 매물 출회로 하락전환 하였으나, 1)미 엔비디아, ARM 및 델社의 실적호조에 IT 기술주 주가급등, 2)주요국 경제지표 호조에 경기낙관론 부각에 상승세를 지속하며 마감하였습니다.</p> <p>12월 국내 증시는 월초 증시급등에 따른 매물 부담, 기관/외국인의 매도세로 하락 출발하였으나, 중국 경기부양책 실망감에 중화권 증시 약세, 대주주 양도세 관련 불확실성의 이슈에도 1)미 연준의 조기 금리인하 기대감 확산, 2)12월 미 연준 FOMC회의 이후 시장금리 하락세 지속, 3)미 물가상승률(CPI) 둔화 추세 지속, 4)미 AMD社의 신규 AI용 반도체 공개, 5)미 마이크론社의 양호한 실적발표 등에 따른 국내외 반도체 관련주 주가 강세, 6)유가/환율 약세 지속, 7)국내 대주주 요건 상향 결정 등에 상승 흐름을 지속하였습니다. 1월 국내 증시는 월초 국내 수출지표 호조에 상승 출발하였으나, 1)12월 미 연준의 FOMC회의 의사록 공개 이후 조기 금리인하 기대 후퇴, 2)금리/국제유가 상승, 3)삼성전자 실적부진과 장외 블록딜 부담, 4)미 12월 CPI 예상치 상회, 5)테슬라 실적/주가 부진에 따른 2차전기 주가약세 확대 및 6)원-달러환율 급등에 따른 외국인 순매도 출회의 영향으로 KOSPI 지수가 2,450선을 하향 돌파하는 큰 폭의 약세를 보였습니다. 다만, 월 후반 미 주요 기업들의 양호한 실적발표에 따른 미 증시 강세, 원-달러환율 하락에 따른 외국인 순매수 전환, 현대차/LG전자 등 일부 대형주의 양호한 실적발표 및 중국 정부의 대규모 증시부양책 기대감 등에 낙폭을 축소하며 마감하였습니다. 2월 국내 증시는 월초 국내 ‘기업 밸류업 프로그램’ 기대에 저PBR 업종의 매수세 유입에 상승 출발하여, 파월 미 연준의장의 조기 금리인하 관련 부정적 발언, 1월 미국 물가지표 경계감의 이슈에도, 미 증시 상승세 지속, 중국 정부의 대규모 증시 안정화 기금조성 검토 소식 및 AI관련 반도체 수요 기대감 지속 및 기관/외국인의 순매수 유입에 상승세를 지속하였습니다. 월 중반 이후 미 엔비디아社, ARM社 및 델社의 잇따른 실적호조에 따른 반도체 업종 주가급등, 연이은 중국 정부의 증시부양책 발표에 따른 중화권 증시 상승세 지속 등은 긍정적이었으나, 1)1월 미 CPI/PPI 지표의 예상치 상회와 미 국제금리 급등, 2)기업 밸류업 프로그램 발표 이후 저PBR 업종 중심의 실망매물 출회, 3)은행주 중심의 배당락 반영 및 4)미 PCE 물가지표 경계감의 영향으로 일부 상승폭을 축소 마감하였습니다.</p> <p>동 펀드는 해당 기간 동안 업종 중립을 원칙으로 안정적인 벤치마크 추종을 위한 포트폴리오 관리에 노력했으며, 종목 선택과 매매 전략 등을 통해 초과수익을 내는데 주안점을 두었습니다.</p>
--

▶ 투자환경 및 운용 계획

<p>국내외 경기 및 기업실적 변화, 글로벌 증시흐름, 주요국 통화정책 변화, 금리 추이, 인플레이션 변화, 미 고용지표 결과, 국내외 업종별 수급 움직임, 러시아-우크라이나 전쟁 향방, 주요 상품가격/환율 움직임 및 외국인의 수급변화 등의 주요 시장정보들을 예의 주시하여 1)시장 변화에 따라 신중하게 투자비중의 확대/축소를 진행하고, 2)기존과 같이 Volatility Harvesting과 펀더멘탈 전략의 비중을 높은 수준으로 유지하되, 시장 상황에 따라 성과가 개선되는 전략의 비중을 높이거나 양호한 성과가 기대되는 신규 전략을 편입하여 전략 조합의 시너지 효과 극대화를 추구하며, 3)과도한 고평가 상태인 종목들은 비중을 축소하고 실적개선 및 밸류에이션 회복이 기대되는 종목들은 비중을 확대하는 방향으로 인덱스 포트폴리오를 재조정하고, 4)경영상태 또는 펀더멘탈 악화가 예상되는 기업들은 스크리닝을 통해 선제적으로 매도 또는 비중축소를 실행하며, 5)KOSPI200/KOSDAQ150/MSCI/FTSE 등의 주요 주가지수 정기변경 이벤트 대응, 보통주/우선주 교차매매 및 지주사 전환, 합병/분할, 유/무상증자, 공모주(IPO) 등의 개별기업 이벤트 분석 및 대응 등의 초과수익 전략을 적극적으로 실행하여 성과향상에 주력할 계획입니다.</p> <p>동 펀드는 주요 재무지표를 기준으로 종목의 투자비중을 결정하는 KOSPI200지수의 수익률을 추종합니다. 약 200여개의 대중소형 종목에 투자하여 국내 증시에 대한 폭넓은 분산투자 효과를 기대할 수 있습니다. 단기적이고 적극적인 초과수익 추구보다, 장기적이고 안정적인 수익을 위해 노력하겠습니다.</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
유리KOSPI200인덱스알파플러스 증권투자신탁(주식-파생형)_운용	9.57	10.82	7.95	19.57
(비교지수 대비 성과)	(1.88)	(2.88)	(3.17)	(3.89)
종류(Class)별 현황				
C/C-F	9.53	10.75	7.85	19.42
(비교지수 대비 성과)	(1.84)	(2.81)	(3.07)	(3.74)
비교지수(벤치마크)	7.69	7.94	4.78	15.68

주)비교지수(벤치마크): KOSPI200 X 98% + Call X 2%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
유리KOSPI200인덱스알파플러스 증권투자신탁(주식-파생형)_운용	19.57	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(3.89)	-	-	-
종류(Class)별 현황				
C/C-F	19.42	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(3.74)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	15.68	-	-	-

주)비교지수(벤치마크): KOSPI200 X 98% + Call X 2%

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

▶추적오차

추적오차 표를 통해 자산운용보고서 작성일 현재(당기말) 각 기간에 대해서 인덱스 펀드가 추종하는 지수의 변동을 얼마나 충실히 따라 갔는지를 확인 할 수 있습니다.

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
유리KOSPI200인덱스알파플러스증권 투자신탁(주식-파생형)_운용	1.79	1.38	1.08

주) 추적오차란 일정기간 동안 인덱스펀드가 추종하는 특정 비교지수의 변동을 얼마나 충실히 따라갔는지를 보여주는 지표로서, 비교지수 수익률 대비 해당 인덱스펀드의 일간 수익률 차이의 표준편차로 기재합니다. 추적오차의 수치가 적을수록 해당 기간 동안 인덱스펀드가 비교지수와 유사하게 움직였음을 의미합니다.

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	121	0	0	3	-1	0	0	0	0	3	0	127
당기	997	0	0	53	19	0	0	0	0	3	3	1,075

4. 자산현황

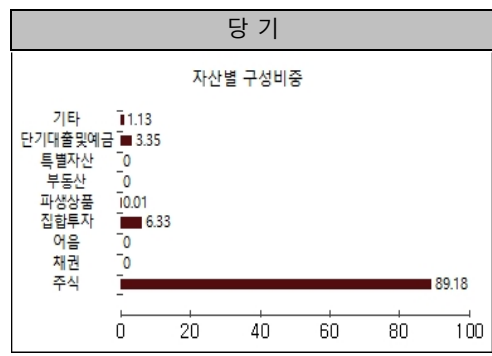
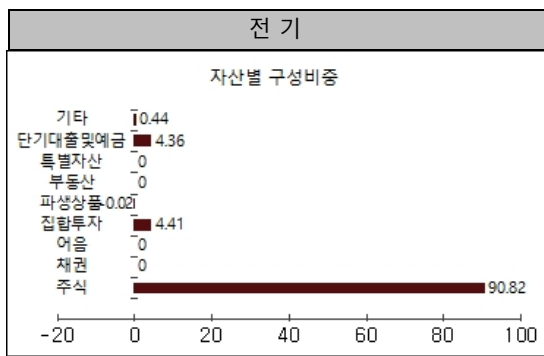
▶ 자산구성현황

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 (1.00)	10,981 (89.18)	0 (0.00)	0 (0.00)	779 (6.33)	2 (0.01)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	413 (3.35)	139 (1.13)	12,313 (100.00)
합계	10,981	0	0	779	2	0	0	0	0	413	139	12,313

*(): 구성비중



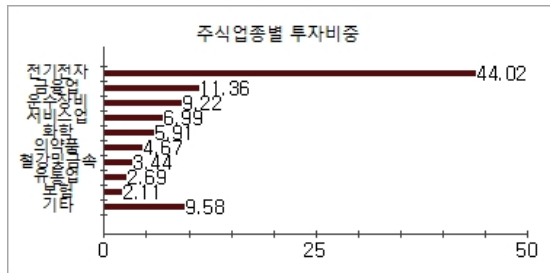
▶ 주식업종별 투자비중

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	전기전자	44.02	6	의약품	4.67
2	금융업	11.36	7	철강및금속	3.44
3	운수장비	9.22	8	유통업	2.69
4	서비스업	6.99	9	보험	2.11
5	화학	5.91	10	기타	9.58

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	주식	삼성전자	26.06	6	주식	기아	2.38
2	주식	SK하이닉스	6.87	7	주식	POSCO홀딩스	2.27
3	집합투자증권	TIGER 200	5.65	8	주식	셀트리온	2.24
4	단기상품	은대(씨티은행)	3.35	9	주식	KB금융	1.99
5	주식	현대차	2.62	10	주식	NAVER	1.88

▼ 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
삼성전자	43,302	3,209	26.1	대한민국	KRW	전기전자	
SK하이닉스	5,173	846	6.9	대한민국	KRW	전기전자	
현대차	1,296	322	2.6	대한민국	KRW	운수장비	
기아	2,326	293	2.4	대한민국	KRW	운수장비	
POSCO홀딩스	624	280	2.3	대한민국	KRW	철강및금속	
셀트리온	1,545	276	2.2	대한민국	KRW	의약품	
KB금융	3,168	246	2.0	대한민국	KRW	금융업	
NAVER	1,230	232	1.9	대한민국	KRW	서비스업	

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

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
TIGER 200	수익증권	미래에셋자산운용	647	695	대한민국	KRW	5.65

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	2022-09-14	413	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	
박주호 ^{주)}	퀀트운용본부장	1969	25	7,605	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)}
유리KOSPI200인덱스알파플러스증권투자신탁 [주식-파생형]_운용	매매 중개 수수료	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)}	0.13	0.00	0.15	0.00
		단순매매, 중개수수료	0.69	0.01	0.42	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.09	0.00	0.22	0.00
		합계	0.77	0.01	0.64	0.01
C/C-F		증권거래세	0.39	0.00	0.85	0.01
		자산운용사	2.09	0.02	2.26	0.02
		판매회사	0.54	0.01	0.59	0.01
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0.54	0.01	0.59	0.01
		일반사무관리회사	0.35	0.00	0.38	0.00
		보수합계	3.53	0.03	3.82	0.03
		기타비용 ^{주2)}	0.20	0.00	0.21	0.00

매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.69	0.01	0.42	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.09	0.00	0.22	0.00
	합계	0.77	0.01	0.64	0.01
	증권거래세	0.39	0.00	0.85	0.01

* 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)
유리KOSPI200인덱스알파플러스증권 투자신탁[주식-파생형]_운용	전기	0.0048	0.0283	0.0331
	당기	0.0051	0.0217	0.0268
C/C-F	전기	0.1371	0.0283	0.1654
	당기	0.1372	0.0217	0.1589

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

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(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, %)

유리KOSPI200인덱스알파플러스증권투자신탁[주식-파생형]_운용

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
3,678	281	7,291	444	4.22	16.92

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

유리KOSPI200인덱스알파플러스증권투자신탁[주식-파생형]_운용

2023-06-14 ~ 2023-09-13	2023-09-14 ~ 2023-12-13	2023-12-14 ~ 2024-03-13
0.97	1.95	4.22

8. 동일한[해당] 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황

▶ 투자현황

(단위:주, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
유리TREX200증권상장지수투자신탁[주식]	250,000	2250.00	0.90

9. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등
<p>- 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.</p> <p>- 주시가격 변동위험 : 이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 국내주식 및 국내주식관련 파생상품에 투자하므로 이 투자신탁의 성과는 시세가 항상 크게 변화하여 높은 위험을 지니는 투자대상인 국내주식 및 국내주식관련 파생상품의 시세 변화에 그대로 노출됩니다. 이 투자신탁은 일정한 기준에 따라 선정된 여러 주식의 주가수준을 종합한 지수인 추적대상지수의 성과에 근접한 성과를 추구하는 것을 목표로 하므로 주가 수준 하락에 대한 별도의 위험관리 전략을 구사하지 않습니다. 따라서 주가 수준의 전반적인 하락 시에는 이 투자신탁의 가치 역시 추적대상지수의 하락에 그대로 노출된다는 점에 유의하셔야 합니다.</p> <p>- 추적오차 위험 : 이 투자신탁은 일반적인 시장 상황하에서는 KOSPI200 지수 성과와 유사한 수익을 추종하되 제한적인 범위 내에서 초과수익을 추구하는 펀드입니다. 인덱스 투자시에 실제운용여건과 지수산출 조건과의 차이, 시장상황변화, 초과수익추구를 위한 포트폴리오 변경, 부분복제법 실행에 따른 추적대상지수와 실제포트폴리오의 종목 구성 차이 등 여러 가지 현실적 제약으로 인하여 비교지수에 대한 추종이 적절히 이루어지지 않고 비교지수의 성과와 이 투자신탁의 성과의 차이가 목표로 하는 수준 이상으로 확대될 수 있습니다.</p> <p>- 유동성 위험 : 투자신탁재산으로 보유하고 있는 종목이 유통주식수 부족, 기업의 횡령, 배임, 분식회계 및 적자 지속 등에 따른 거래정지, 상장폐지 등의 사유로 거래가 시장에서 충분하게 이루어 지지 않을 경우 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 투자신탁재산의 가치하락을 초래하여 손실을 유발합니다.</p>

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

<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 발생 Event에 대한 자본시장 영향 분석, 운용전략의 조정</p> <p>- 위기 단계 위험관리위원회 의결(집합투자지구별(또는 유형별) 운용전략 제한, 유동성 확보계획 등 수립), 위기상황 보고체계 가동</p> <p>- 위급 단계 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
- 해당사항 없음							

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