

자산운용보고서

유리트리플알파증권투자신탁[주식혼합]

(운용기간 : 2013년11월15일 ~ 2014년02월14일)

자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

유리자산운용(주)

서울시 영등포구 여의도동 34-2 부국증권빌딩 9층
(전화 02-2168-7900, www.yurieasset.co.kr)

목 차

- 1 **공지사항**
- 2 **펀드의 개요**
 - ▶ 기본정보
 - ▶ 재산현황
- 3 **운용경과 및 수익률현황**
 - ▶ 운용경과
 - ▶ 투자환경 및 운용계획
 - ▶ 기간(누적)수익률
 - ▶ 손익현황
- 4 **자산현황**
 - ▶ 자산구성현황
 - ▶ 투자대상 상위 10종목
 - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
- 5 **비용현황**
 - ▶ 업자별 보수 지급현황
 - ▶ 총보수비용 비율
- 6 **투자자산매매내역**
 - ▶ 매매주식규모 및 회전율
 - ▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

3. 위험관리

운용역 개인의 독단의 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회, 위험관리위원회 및 위험관리실무위원회 등에서 결정하며, 일상적인 업무처리는 당사 내부의 운용업실무에 정해진 표준업무처리절차를 따르도록 함으로써 불필요한 리스크 발생을 줄일 수 있도록 합니다.

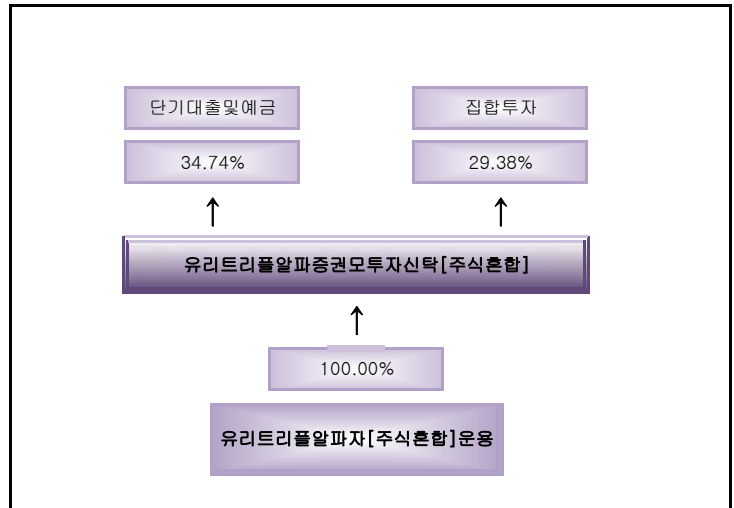
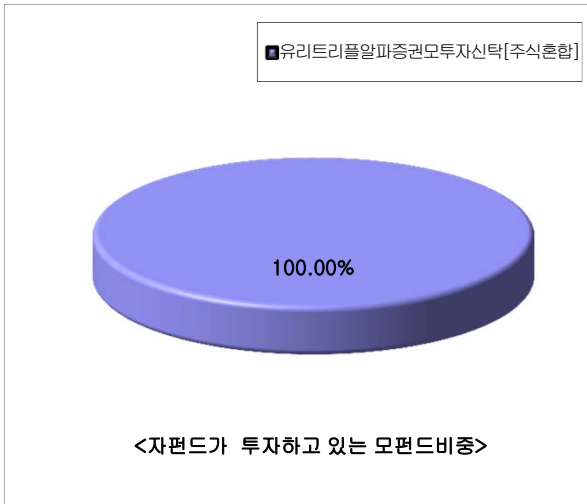
리스크관리본부에서 각종 법령 및 규정, 지침, 내규가 지켜지는지를 모니터링하고 독립적으로 펀드의 실적평가 및 분석 업무를 수행합니다.

위험관리를 위하여 투자환경 및 투자대상자산과 관련한 변화가 발생 시 탄력적으로 포트폴리오 조정을 실시할 계획입니다.

4. 수익구조

이 투자신탁은 '유리 트리플 알파 증권 모투자신탁[주식혼합]'에 투자신탁 자산총액의 80% 이상을 투자하는 자투자신탁입니다. 이 투자신탁이 투자하는 '유리 트리플 알파 증권 모투자신탁[주식혼합]'은 국내주식에 투자신탁 자산총액의 90% 이하, 채권에 투자신탁 자산총액의 50% 미만으로 투자하여 자본소득을 추구합니다. 따라서, 모투자신탁이 투자한 주식, 채권 등의 가격변동에 따라 이익 또는 손실이 결정됩니다.

▶ 펀드 구성



※ 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을때 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

▶ 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
유리트리플알파자[주식혼합]운용	자산 총액 (A)	0	2,113	0.00
	부채 총액 (B)	0	0	0.00
	순자산총액 (C=A-B)	0	2,113	0.00
	발행 수익증권 총 수 (D)	0	2,091	0.00
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	0.00	1,010.67	1.07
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리트리플알파자[주식혼합]A1	기준가격	0.00	1,008.02	0.80
유리트리플알파자[주식혼합]A-e	기준가격	0.00	1,008.19	0.82
유리트리플알파자[주식혼합]C1	기준가격	0.00	1,006.77	0.68
유리트리플알파자[주식혼합]C-e	기준가격	0.00	1,008.59	0.86

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.

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

통신 부문에서 1) 현대차 보통주/우선주 차익거래 포지션, SK하이닉스 현선물 차익거래 포지션, KT 현선물 차익거래 포지션을 진입 후 청산 하였습니다. 공모주 부문에서는 알티캐스트, 기가레인, 이지웰페어, 한국정보인증, 오이슬루션을 이익 실현하였고 솔루에다, 엔브이에이치코리아, 인터파크 INT는 상장 후 보유 중에 있습니다.

이벤트 부문에서 SK하이닉스가 자회사인 실리콘화일 인수발표가 있었으며, 예정된 주식 교환에 앞서 저평가된 실리콘화일을 매수하고 SK하이닉스를 매도하는 포지션에 신규 진입하였습니다. 한전기술, 삼성생명, SK등은 자사주 매입 이벤트 활용을 위해 매수하였으며 한전기술은 이익 실현 하였습니다. 이례현상 부문은 월말효과를 순자산의 5~10% 수준에서 보수적으로 매월 실행하였고 약간의 수익을 기록했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

롱숏 부문에서는 신규 진입 기회 등을 꾸준히 모니터링 하고 새로운 기회를 발굴하기 위한 노력을 계속할 예정입니다. 특히, 최근 보통주 대비 우선주 가치의 상대비율이 상승하는 모습을 보이며 진입 기회가 발생하지 않아 기타 롱숏 부문에 대한 지속적인 모니터링을 통해 단기적인 확산과 수렴을 활용한 매매전략을 적극 활용하고자 합니다.

IPO 부문에서는 2월 말 오이솔루션이 상장 예정되어 있으며 상장 후에는 이익실현 구간에서 매도 예정입니다. 다음 분기 예정된 수요예측은 없습니다. 이벤트 부문은 현재 보유중인 KT와 SK하이닉스 관련 포지션을 기회 수준에 따라 추가 진입하거나 이익실현을 시도할 예정입니다. 이례 현상 부문에서 월말효과 전략은 향후 점차 포지션을 늘려 순자산의 30% 수준까지 투자될 예정입니다.

동 펀드는 세가지 주요 전략인 롱숏, IPO 및 이벤트 투자, 이례현상 활용 매매전략을 통한 다변화된 운용을 추구하고 있습니다. 시장 이벤트를 지속적으로 모니터링 하고 신규로 발생하는 투자 기회를 활용해 지속적으로 수익을 쌓아나갈 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
유리트리플알파자 [주식혼합]운용 (비교지수 대비 성과)	1.07 (1.07)	- -	- -	- -
종류(Class)별 현황				
유리트리플알파자 [주식혼합]A1	-	-	-	-
유리트리플알파자 [주식혼합]A-e	-	-	-	-
유리트리플알파자 [주식혼합]C1	0.68	-	-	-
유리트리플알파자 [주식혼합]C-e	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : BM없음

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
유리트리플알파자 [주식혼합]운용 (비교지수 대비 성과)	- -	- -	- -	- -
종류(Class)별 현황				
유리트리플알파자 [주식혼합]A1	-	-	-	-
유리트리플알파자 [주식혼합]A-e	-	-	-	-
유리트리플알파자 [주식혼합]C1	-	-	-	-
유리트리플알파자 [주식혼합]C-e	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : BM없음

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

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
당 기	17	1	0	2	-8	0	0	0	0	2	0	14

4. 자산현황

아래 표시된 자산구성 현황은 고객님의 가입한 자펀드가 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

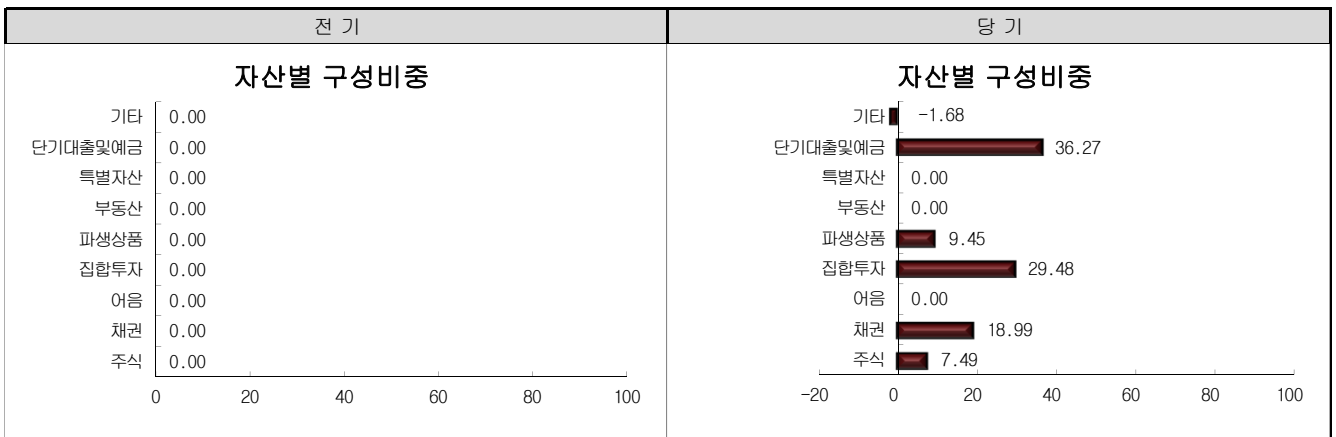
▶ 자산구성현황

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	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	158	401	0	623	200	0	0	0	0	766	-36	2,113
(0.00)	(7.49)	(18.99)	(0.00)	(29.48)	(9.45)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(36.27)	-(1.68)	(100.00)
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
합 계	158	401	0	623	200	0	0	0	0	766	-36	2,113

* () : 구성 비중



주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

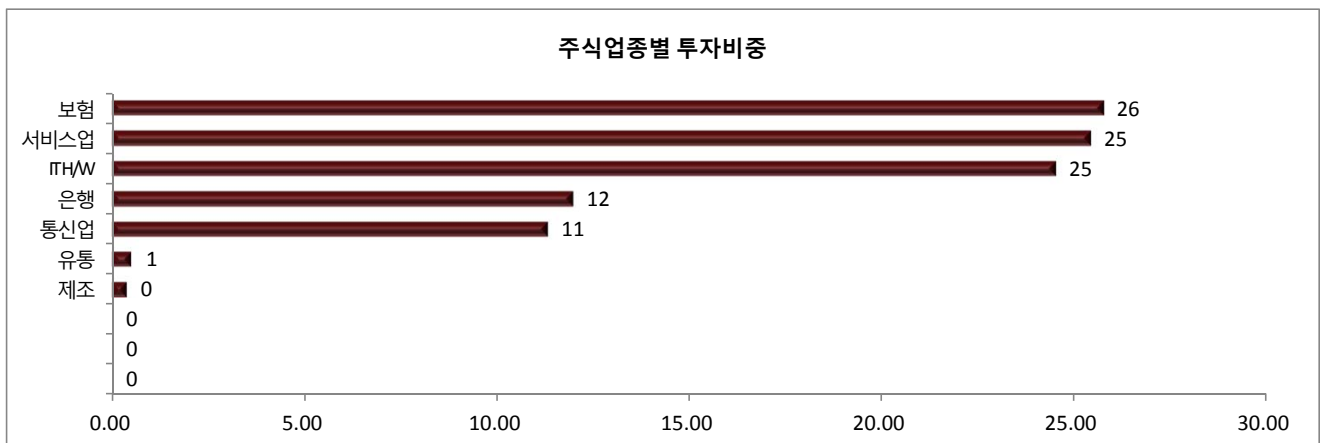
▶ 주식업종별 투자비중

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 : %)

	종목명	비중		종목명	비중
1	보험	25.78	6	유통	0.52
2	서비스업	25.45	7	제조	0.39
3	IT H/W	24.54	8		0.00
4	은행	11.99	9		0.00
5	통신업	11.33	10		0.00

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 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	단기상품	은대(신한은행)	29.17	6	단기상품	콜론(대우증권)	7.10
2	집합투자증권	TIGER 유동자금	22.33	7	주식	삼성생명	1.93
3	채권	통안0267-1501-01	18.99	8	주식	제일기획	1.91
4	단기상품	신한금융투자	9.45	9	파생상품	SK하이닉스 F 201403 (10)	1.80
5	집합투자증권	KOSEF 단기자금	7.15	10	주식	실리콘화일	1.78

※보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.(인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▼ 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
삼성생명	400	41	1.93	대한민국	KRW	보험	
제일기획	1,500	40	1.91	대한민국	KRW	서비스업	
실리콘화일	4,365	38	1.78	대한민국	KRW	IT H/W	

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
통안0267-1501-01	400	401	대한민국	KRW	2014-01-09	2015-01-09		-	18.99

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

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
TIGER 유동자금	수익증권	TIGER 유동자금	471	472	대한민국	KRW	22.33
KOSEF 단기자금	수익증권	KOSEF 단기자금	151	151	대한민국	KRW	7.15

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

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
SK하이닉스 F 201403 (10)	매도	97	38	

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	신한은행	2013-11-15	30	2.07		대한민국	KRW
단기대출	대우증권	2014-02-14	150	2.53	2014-02-17	대한민국	KRW
증거금	신한금융투자	2014-02-14	200	0.00		대한민국	KRW
예금	신한은행	2014-01-27	586	2.07		대한민국	KRW

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

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

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, %)

	구 분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
유리트리플알파자[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**	0.00	0.00	0.00	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.00	0.00	0.87	0.09
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.51	0.05
		합계	0.00	0.00	1.38	0.14
	증권거래세	0.00	0.00	0.42	0.04	
유리트리플알파자[주식혼합]A1	자산운용사	0.00	0.00	0.49	0.15	
	판매회사	0.00	0.00	0.41	0.13	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.00	0.02	0.01	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.01	0.00	
	보수합계	0.00	0.00	0.93	0.29	
	기타비용**	0.00	0.00	0.00	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.00	0.00	0.27	0.08
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.17	0.05
		합계	0.00	0.00	0.44	0.14
	증권거래세	0.00	0.00	0.00	0.00	
유리트리플알파자[주식혼합]A-e	자산운용사	0.00	0.00	0.01	0.15	
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.06	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.00	0.00	0.01	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	0.00	0.00	0.01	0.22	
	기타비용**	0.00	0.00	0.00	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.00	0.00	0.00	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.02
		합계	0.00	0.00	0.00	0.05
	증권거래세	0.00	0.00	0.00	0.00	
유리트리플알파자[주식혼합]C1	자산운용사	0.00	0.00	0.94	0.15	
	판매회사	0.00	0.00	1.41	0.23	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.00	0.04	0.01	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.02	0.00	
	보수합계	0.00	0.00	2.41	0.39	
	기타비용**	0.00	0.00	0.00	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.00	0.00	0.60	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.33	0.05
		합계	0.00	0.00	0.93	0.15
	증권거래세	0.00	0.00	0.00	0.00	
유리트리플알파자[주식혼합]C-e	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.15	
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.11	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.00	0.00	0.01	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	0.00	0.00	0.01	0.27	
	기타비용**	0.00	0.00	0.00	0.00	
	단순매매.중개수수료	0.00	0.00	0.00	0.09	

	매매, 중개 수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.05
		합계	0.00	0.00	0.00	0.15
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적,반복적으로 지출된 비용으로서 매매,중개수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 없음

※ 발행분담금내역 : 없음

※ 모자형 펀드의 매매중개수수료는 모펀드에서 발생한 매매중개수수료를 자펀드가 모펀드에 투자한 비율에 따라 나눈 금액입니다.

▶ 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	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	중개수수료 비율	합성총보수,비용비율	매매·중개수수료 비율
유리트리플알파자[주식혼합]운용	전기	0	0	0	0
	당기	0.0004	0.2579	0.0006	0.3636
종류(Class)별 현황					
유리트리플알파자[주식혼합]A1	전기	0	0	0	0
	당기	1.1422	0	1.1428	0.3269
유리트리플알파자[주식혼합]A-e	전기	0	0	0	0
	당기	0.8913	0	0.8922	0.1428
유리트리플알파자[주식혼합]C1	전기	0	0	0	0
	당기	1.5419	0	1.5426	0.3852
유리트리플알파자[주식혼합]C-e	전기	0	0	0	0
	당기	1.0897	0	1.0905	0.3793

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, 중개수 수수료의 수준을 나타냅니다.

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 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 : 주, 백만원, %)

유리트리플알파자[주식혼합]운용

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
5,070	273	5,052	249	620.01	2459.80

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

유리트리플알파모[주식혼합]

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
12,955	192	5,476	80	287.21	1139.47

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

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

유리트리플알파자[주식혼합]운용

		13년11월15일 ~14년02월14일
0.00	0.00	620.01

유리트리플알파모[주식혼합]

		13년11월15일 ~14년02월14일
0.00	0.00	287.21