

요 약 정 보

<간이투자설명서>

(작성기준일 : 2017.07.31)

유리스몰뷰티v2목표전환형증권투자신탁(주식) (운용전환완료일 이후) 유리스몰뷰티v2목표전환형증권투자신탁(채권) (펀드 코드: BV513)

투자 위험 등급 2등급(높은 위험)						이 간이투자설명서는 '유리스몰뷰티v2목표전환형증권투자신탁(주식)' (운용전환완료일 이후) 유리스몰뷰티v2목표전환형증권투자신탁(채권)의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다. 유리자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 2등급 으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	상 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮 위험	매우 낮 위험	

I. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none"> · 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. · 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. · 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다. · 투자판단시 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서를 반드시 참고하시기 바라며, 투자자는 간이투자설명서 대신 투자설명서를 요청할 수 있습니다. <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조</p>
-------------	--

집합투자기구 특징	이 투자신탁은 투자신탁재산을 주식에 주로 투자하는 증권투자신탁(주식)으로, 최초설정일 이후 누적기준가격이 일정 수준에 도달할 경우 보유하고 있는 주식 관련 자산을 처분하고 채권 관련 자산을 매입하여 증권투자신탁(채권)으로 전환하는 목표전환형 투자신탁입니다. 전환 조건에 관한 보다 자세한 사항은 투자설명서의 내용을 참고하시기 바랍니다.		
분류	투자신탁, 증권형(주식형, 단, 전환완료일 이후에는 채권형), 개방형(중도환매가능), 단위형, 종류형		
집합투자업자	유리자산운용(주) ☎ 02-2168-7900		
모집(판매) 기간	2017년8월21일~2017년8월31일	모집(매출) 총액	투자신탁의 수익증권(10조좌) 단, 모집(판매)기간동안 판매된 금액이 30억원 이하인 경우 설정이 취소될 수 있습니다.
효력발생일	2017년 8월 20일	존속 기간	투자신탁 최초설정일로부터 5년간 (단, 전환조건이 달성되는 경우에는 축소될 수 있습니다. 자세한 사항은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.)
판매회사	삼성증권, 부국증권, 신한금융투자 (2017.08.04 현재이며, 자세한 내용은 집합투자업자(www.yurieasset.co.kr) 인터넷홈페이지 참고)		

종류(Class)	운용전환완료일 이전										운용전환완료일 이후				
	A	A-e	C	C-e	F	A	A-e	C	C-e	F	A	A-e	C	C-e	F
가입자격	종류 A 수익증권 : 선취판매수수료 부과 종류 A-e 수익증권 : 선취판매수수료가 부과되는 온라인 전용 종류 C : 가입제한 없음														

		종류 C-e : 가입제한 없는 온라인 전용 종류 F : 집합투자기구, 법인 또는 법 시행령 제10조제2항 및 금융투자업규정 제1-4조에서 정하는 기관투자자 또는 국가재정법에 따른 기금 전용 수익증권														
선취판매수수료		종류 A : 납입금액의 1.0% 이내 종류 A-e : 납입금액의 0.5% 이내														
환매수수료		해당사항 없음														
보수 (연%)	구분	운용전환완료일 이전										운용전환완료일 이후				
		최초설정일로부터 2년					2년 경과 후~해지일까지					운용전환완료일~해지일까지				
	종류(Class)	A	A-e	C	C-e	F	A	A-e	C	C-e	F	A	A-e	C	C-e	F
	판매	0.35	0.20	1.00	0.60	0.15	0.20	0.12	0.50	0.30	0.075	0.03	0.015	0.05	0.02	0.01
	운용	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
	신탁	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
	사무관리	0.015	0.015	0.015	0.015	0.015	0.015	0.015	0.015	0.015	0.015	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
	기타	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	총보수·비용	1.095	0.945	1.745	1.345	0.895	0.595	0.515	0.895	0.695	0.47	0.12	0.105	0.14	0.11	0.10
※ 주식사항		주1) 선취판매수수료는 매입시, 보수는 최초설정일로부터 매3개월 후급으로 지급됩니다. 주2) 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권 거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로, 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이 할 수 있습니다. 다만, 이 투자신탁은 작성기준일 현재 설정되지 아니하여 비용을 기재하지 아니하였습니다.														
매입 방법		모집기간(8/21 ~ 8/31) 중 매입 투자신탁 최초설정일 (2017년 8월31일예정)의 기준가격					환매 방법					- 15시30분 이전 : 2영업일 기준으로 4영업일 지급 - 15시30분 경과 후 : 3영업일 기준 가로 4영업일 지급 주) 운용전환완료 후 3영업일 기준으로 3 영업일 지급 (17시 경과 후 4영업일 기 준가로 4영업일 지급)				
기준가		<산정방법> - 당일 기준가격 = (전일 투자신탁 자산총액 - 부채총액)/전일 수익증권 총좌수 - 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산 <공시장소> - 서류공시 : 판매회사 영업점에서 게시 및 공시 - 전자공시 : 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지에 공시														
누적운용수익률		전환조건의 기준이 되는 누적운용 수익률은 집합투자업자(www.yurieasset.co.kr) 인터넷 홈 페이지에서 조회하실 수 있습니다.														

II. 집합투자기구의 투자정보

[1] 투자전략

1. 투자목적

이 투자신탁은 주식을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 다만, 이 투자신탁의 운용전환완료일 이후에는 채권을 법 시행령 제94조제2항제4호에서

정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

그러나 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자·판매회사·신탁업자 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 수익자에 대해 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

[전환일 이전]

○ 비교지수 : (KOSPI x 90%) + (Call x 10%)

[전환일 이후]

○ 비교지수 : 없음

2. 투자전략

이 투자신탁은 최초설정일로부터 운용전환완료일 전까지 주로 국내주식에 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 목표기준가격 달성 후에는 주식을 전부 매도하고 국내채권에 주로 투자하여 안정적인 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

“목표기준가격”이라 함은 집합투자계약 제30조의 규정에 따라 산정된 Class A 수익증권의 기준가격(선취판매수수료 징구 후 Class A 수익증권에 납입된 금액을 기준으로 산정된 기준가격)을 기준으로 1,060원임을 말합니다. 다만, 투자신탁의 회계기간 종료에 따라 발생하는 이익분배금(세금공제 전)을 분배한 적이 있는 경우에는 당해 이익분배금을 모두 포함하여 계산합니다.

다만, Class A 수익증권이 설정되지 아니하거나 전부 환매되는 경우에는 다음 각목에서 정하는 기준가격을 순차적으로 적용합니다.

가. Class A 수익증권이 설정되지 아니하거나 전부 환매되는 경우 : Class A-e 수익증권의 기준가격

나. Class A-e 수익증권이 설정되지 아니하거나 전부 환매되는 경우 : Class C 수익증권의 기준가격

다. Class C 수익증권이 설정되지 아니하거나 전부 환매되는 경우 : Class C-e 수익증권의 기준가격

라. Class C-e 수익증권이 설정되지 아니하거나 전부 환매되는 경우 : Class F 수익증권의 기준가격

이 투자신탁은 목표기준가격이 1,060원 이상일 경우에는 당해일로부터 제5영업일이 되는 날에 채권에 주로 투자하는 증권(채권형)으로 전환됩니다.

누적기준가격은 집합투자업자 인터넷 홈페이지(<http://www.yurieasset.co.kr>)에서 조회하실 수 있습니다.

○ 포트폴리오 구성 전략

[운용전환완료일 전]

이 투자신탁의 주요 전략은 기업의 내재가치 대비 저평가된 종목 중 잠재적인 성장 가능성이 높은 종목 위주의 투자로 국내 주식시장 지수의 평균성과 대비 초과수익을 추구하는 것입니다.

국내주식 중 대형주(KOSPI100위 이내의 종목)는 30%이내로 투자하고 중소형주(대형주를 제외한 KOSPI구성종목 및 KOSDAQ종목)는 70%이상의 비중으로 투자할 예정입니다.

중소형주란, 편입일 전일 기준으로 한국거래소 분류기준에 따른 코스피 대형주지수(유가증권시장 상장 종목 내 시가총액 상위 100위까지 종목으로 구성된 지수)에 편입된 종목을 제외한 유가증권시장 상장종목, 코스닥시장 상장종목 및 증권시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주(이하 “중소형주”라 합니다)를 말합니다. 다만, 주식의 편입시점에는 중소형주였으나 편입 이후 중소형주에 해당하지 않게 된 종목은 중소형주로 봅니다.

- 일정한 지표를 기준으로 투자가능 종목군을 구성하고 이러한 투자가능 종목군에 포함된 종목 중 기업가치, 성장성 등의 분석을 통해 선별된 종목 위주로 포트폴리오를 구성합니다.
- 지수나 시장 변화에 따른 비중 조절보다 종목 선정에 주력합니다.

<종목선정 기준>

· PER 및 PBR등의 가치관련 지표가 시장 또는 동종산업 대비 저평가 된 종목

- 순현금이 안정적으로 증가하는 종목
- 전년대비 EPS Growth가 (+)인 종목
- 진입장벽을 보유하여 사업의 안정적인 성장이 기대되는 종목
- 기업가치 상승이 주주가치 상승으로 이어질 수 있을 것이라 판단되는 종목
- 업계 내에서 Market Share 확대 가능성이 클 것
- 내부 리서치 부서에 의한 정성적 평가 기준에 적합한 종목
- 기업방문 및 펀더멘털 분석

- 이 투자신탁의 비교지수는 코스닥 시장의 성과를 반영하지 않지만 이 투자신탁은 코스닥시장 상장종목에도 투자할 수 있다는 점에 유의하시기 바랍니다.
- 내재가치 및 성장 가능성은 계량적 요소 뿐만 아니라 비계량적 요소까지 고려하여 운용자의 주관 및 재량에 의하여 판단되는 부분이므로 이 투자신탁이 투자할 수 있는 대상 종목의 선정이 객관적 기준에 의해 구분되지 않는다는 점에 유의하시기 바랍니다.

[운용전환완료일 이후]

- 신탁재산의 60%이상을 신용도 높은 국내 국공채, 통안채, 은행채 위주로 투자하여 안정적인 이자수익을 획득하는 것을 주 목적으로 합니다.

<투자 전략>

▷ 유동성이 풍부하고 안정적인 국공채, 통안채 등을 중심으로 투자하여 안정적인 이자수익을 추구합니다.

▷ 채권 듀레이션은 1년 이내 범위에서 조절하여 금리변동 리스크를 최소화할 계획입니다.

※ 상기에 제시된 운용목표 및 전략은 시장상황 및 운용여건에 따라 변경될 수 있습니다.

※ 이 투자신탁은 목표기준가격 달성일 이후 전환하는 과정에서 시장상황에 따라 이익이 발생할 수 있을 뿐만 아니라 손실이 발생할 수도 있으며, 이에 따라 전환완료일의 기준가격이 목표기준가격에 미달할 가능성이 있습니다.

※ 또한 투자한 주식의 거래정지, 유무상증자, 기업공개를 위한 공모주 청약을 한 경우 및 거래소의 휴장 등의 불가피한 사유로 운용전환완료일 이후에도 관련 주식을 처분가능 시점까지 보유할 수 있으므로, 이 투자신탁의 해지 또는 만기상환, 전환이 지연될 수 있습니다.

※ 또한 채권형으로 전환된 이후에도 향후 금리 변동 등 시장상황에 따라 채권관련 자산에서 평가 손실이 발생하여 목표기준가격을 하회할 수 있습니다.

※ 신탁계약기간 종료일로부터 제5영업일 전일의 누적기준가격이 목표기준가격(Class A 수익증권을 기준으로 누적기준가격 1,060원)을 달성하지 못하더라도 주식관련 자산 등 보유자산을 모두 매도하여 만기 일에 현금화된 상환금을 지급합니다. 이 경우 투자종목의 거래정지 및 장기간의 휴장 등 특별한 사유로 인해 유동성 제약이 발생할 경우에는 만기상환금 지급이 상당기간 연기될 수 있습니다.

3. 운용전문인력

[운용전환완료일 전]

[2017.07.31.기준, 단위: 개, 억]

구분	성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
				현재 운용중인 다른 집합투자 기구의 수	다른운용 자산규모 (수탁고)	

책임 운용 전문 인력	이기명	1975	주식 운용 본부장	48	2,176	<ul style="list-style-type: none"> - 부산대 경영학과 - '07.11~'10.03. 현대증권 - '10.04~'11.05. 교보약사자산운용 - '11.05~'12.07. 흥국투신운용 - '12.08 ~'14.12. 동양자산운용 - '15.01~현재. 유리자산운용
부책임 운용 전문 인력	고재호	1978	주식 운용 팀장			<ul style="list-style-type: none"> - 한국외국어대 베트남어 학사 - 콜비누스대학교 국제경제경영 석사 - '12.05 ~ '14.03 아데나컨설팅(자산운용) - '14.04~'17.06 아데나투자자문(주식) - '17.07~ 현재 당사

[운용전환완료일 이후]

[2017.07.31.기준, 단위: 개, 억]

구분	성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
				현재 운용중인 다른 집합투자 기구의 수	다른운용 자산규모 (수탁고)	
책임 운용 전문 인력	윤준수	1967	채권 운용 본부장	82	23,177	<ul style="list-style-type: none"> - 고려대 무역학과 - '94.06~'96.06. 제일투신 - '97.10~'04.07 하이자산운용 - '06.04~'09.04 피닉스자산운용 - '09.05~현재. 유리자산운용
부책임 운용 전문 인력	최재영	1972	채권 운용 팀장			<ul style="list-style-type: none"> - 연세대 응용통계학과 - 서울대 경영학 석사 - '02.12~'07.06. 하이자산운용 - '07.06~'09.05. 알리안츠자산운용 - '09.05~현재. 당사

주1) 운용전문인력의 주요 운용경력(운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모 및 수익률) 및 이력은 한국금융투자협회 홈페이지(www.kofia.of.kr)에서 확인할 수 있습니다.

[2] 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요 투자위험

구분	투자위험 주요 내용
원금손실 위험	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.
금리변동 위험	채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 채권가격 하락에 의한 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실이 발생할 수 있습니다.

주식가격 변동위험	이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 주식에 투자하므로 이 투자신탁의 성과는 경제·사회·자연현상 등의 영향을 받아 가격이 항상 급격히 변화하여 높은 위험을 지니는 투자대상인 주식의 시세 변화에 그대로 노출됩니다.
투자전략에 따른 위험	이 투자신탁은 시장상황에 따라 중소형 주식에 주로 투자하는 전략을 추구합니다. 그러나 이러한 운용전략은 시장과의 괴리가 발생할 수 있으며 예상하 지 못한 손실이 발생할 수 있습니다
운용전환 시 발생하는 추가손실 위험	<u>이 투자신탁은 목표기준가격을 달성하는 경우 채권형 투자신탁으로 전환되는 투자신탁으로서, 전환을 위한 자산 처분 과정에서 주식관련자산을 처분하는 날의 시장상황(주가 상승 또는 하락, 매매비용 등)에 따라 추가적인 손실 또는 이익이 발생할 수 있으며, 심지어 손실이 난 상태로 전환될 수도 있습니다.</u>
전환,해지, 상황 지연 위험	<u>이 투자신탁은 목표기준가격을 달성한 경우 보유 주식관련 자산을 전부 처분할 예정이나, 불가피한 사유(거래정지, 증자, 공모주 청약, 휴장 등)로 인하여 운용전환완료일 이후에도 주식관련 자산을 처분 가능 시점까지 보유할 수 있으므로, 이 투자신탁의 전환, 해지 또는 만기상환이 지연될 수 있습니다. 따라서 이로 인해 운용전환완료일 이후에도 보유 주식에 따른 가격 변동 등의 위험이 상존합니다</u>

2. 투자위험 등급 분류

이 투자신탁이 주로 투자하는 주식은 가격변동성이 큰 위험이 있으므로, 6등급 중 **2등급에 해당되는 수준(높은 위험)**의 투자위험을 지니고 있습니다.

다만, 운용전환완료일 이후에는 채권에 주로 투자하므로 6등급 중 5등급에 해당되는 수준(낮은 위험)으로 분류합니다.

※ 상기의 투자위험등급은 집합투자업자의 분류기준에 의한 등급으로, 판매회사에서 제시하는 위험등급과는 상이할 수 있습니다. 따라서, 이 투자신탁을 가입하시기 전에 해당 판매회사의 투자위험등급을 확인하시기 바랍니다.

3. 위험관리

- 운용역 개인의 독단의 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회, 위험관리위원회 등에서 결정하며, 일상적인 업무처리는 당사 내부의 운용업실무에 정해진 표준업무처리 절차를 따르도록 함으로써 불필요한 리스크 발생을 줄일 수 있도록 합니다.
- 환위험 관리 전략 : 해당사항 없습니다.
- 파생상품 투자에 따른 위험 지표 공시 : 해당사항 없습니다.

Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보

[1] 과세

- 투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(개인·법인 15.4%)을 부담합니다.
 - 개인의 연간 금융소득(이자소득 및 배당소득) 합계액이 2천만원을 초과하는 경우에는 2천만원을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.
- ※ 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

[2] 전환절차 및 방법

해당사항 없음

[3] 집합투자기구의 요약 재무정보

- 집합투자기구의 재무정보에 대한 내용은 '투자설명서 제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항 중 1. 재무정보'를 참고하시기 바랍니다.

[집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- 투자설명서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr),
집합투자업자(www.yurieasset.co.kr) 및 판매회사 홈페이지
- 정기보고서(영업보고서, 결산서류) : 금융감독원 홈페이지(www.fss.or.kr) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)
- 자산운용보고서 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.yurieasset.co.kr)
- 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.yurieasset.co.kr)