

<간이투자설명서>

(작성기준일 : 2018.11.08)

## 유리블록딜공모주증권투자신탁(채권혼합)

(펀드 코드 : CH811)

### 투자 위험 등급 4등급(보통 위험)

1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 '유리블록딜공모주증권투자신탁(채권혼합)'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 4등급**으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

### I. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none"><li>· 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</li><li>· 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.</li><li>· 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.</li><li>· 투자판단 시 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서를 반드시 참고하시기 바라며, 투자자는 간이투자설명서 대신 투자설명서를 요청할 수 있습니다.</li></ul> <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 ‘투자결정시 유의사항 안내’ 참조</p>				
집합투자기구 특징	· 투자신탁 자산총액의 90%이하를 채권에 투자하고 30%미만을 주식(블록딜 및 공모주에 주로 투자)에 투자하는 채권혼합형 상품입니다.				
분류	투자신탁, 증권[혼합채권형], 개방형, 추가형, 종류형				
집합투자업자	유리자산운용(주) [☎ 02-2168-7900]				
모집(판매) 기간	추가형으로 계속 모집 가능	모집(매출) 총액	투자신탁의 수익증권(10조좌)		
효력발생일	2018년 12월 12일	존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음		
판매회사	집합투자업자(www.yurieasset.co.kr), 한국금융투자협회(kofia.or.kr) 인터넷홈페이지 참조				
종류(Class)	A	C	C-e	C-W	S
가입자격	제한없음	제한없음	판매회사 온라인을 통해 가입한자	판매회사 일임형 Wrap Account 및 특정금전신탁	펀드온라인코리아 전용
판매수수료	납입금액의 0.70%	-	-	-	-
환매수수료	없음				
보수 (연,%)	판매	0.40	1.00	0.50	0.00
	운용 등	운용 0.40 / 신탁업자 0.03 / 사무관리회사 0.02			
	기타	-	-	-	-
	총보수·비용	0.85	1.45	0.95	0.45
※ 주석사항	주1) 선취판매수수료는 매입 시, 보수는 최초설정일로부터 매3개월 마다 후급으로 지급됩니다. 주2) 생략된 종류(A-e, AG, CG, C-F, C-P1, C-P1e, C-P2, C-P2e, S-P 등)와 관련한 세부사항은 투자설명서 참조하시기 바랍니다. 주3) 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권 거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로, 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계년도				

	의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타 비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이 할 수 있습니다. 다만, 이 투자신탁은 작성기준일 현재 설정되지 아니하여 비용을 기재하지 아니하였습니다. 주4) 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수비용 이외에 추가비용이 발생할 수 있습니다.				
매입 방법	17시 이전	2영업일 기준가 매입	환매 방법	17시 이전	제3영업일 기준가적용 제4영업일 대금지급
	17시 경과후	3영업일 기준가 매입		17시 경과후	제4영업일 기준가적용 제5영업일 대금지급
기준가	<b>&lt;산정방법&gt;</b> - 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액을 공고·게시일 전날의 수익증권 총좌수로 나누어 산정하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산 <b>&lt;공시장소&gt;</b> - 서류공시 : 판매회사 영업점에서 게시 및 공시 - 전자공시 : 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지에 공시				

## II. 집합투자기구의 개요

### [1]. 투자전략

#### 1. 투자목적

이 투자신탁은 채권을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상 자산으로 하여 자산총액의 90% 이하의 범위 내에서 안정적인 수익을 추구하는 것을 목적으로 하며, 자산총액의 30% 미만의 범위 내에서 블록딜 및 공모주에 투자하여 추가수익을 추구합니다.

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

#### 2. 투자전략

가) **채권** : 투자신탁 자산총액의 90% 이하의 범위 내에서 국고/통안채, 은행채, 회사채 등에 투자하며, 신용등급이 우량(AA- 이상 목표)하고, 듀레이션은 1년 내외를 목표로 하여 유연한 시장대응으로 지속적이고 안정적인 이자수익과 제한된 범위 내에서 자본수익 추구

나) **주식** : 투자신탁 자산총액의 30% 미만의 범위 내에서 투자하며, 기존 기관투자자들의 투자영역이었던 블록딜(Block Deal, 상장기업 대상)에 참여 및 투자하여 개인투자자들에게 투자의 기회를 확대하며, 철저한 리서치와 기업탐방을 통해 투자 매력도가 높은 공모주에 선별 투자하여 추가수익 추구

##### ① 블록딜(Block Deal) 투자전략

- 블록딜 대상을 상장기업으로 한정
- 네트워크 + 심층 기업분석을 통한 종목발굴
- Blind Deal을 통한 운용의 투명성 확보
- 즉시매도원칙으로 시장변동성 리스크 관리

##### ② 공모주 투자전략

- 적극적인 공모주 수요예측 참여를 통한 물량 배정 극대화 추구
- 철저한 리서치와 기업탐방을 통해 투자 매력도가 높은 공모주에 선별 투자
- 공모기업의 펀더멘털, 기업가치, 공급상황 등을 면밀히 분석하여 자본이익 확대 가능성이 높은 우량 공모주에 선별 투자
- 적절한 매도 타이밍을 통한 공모주 프리미엄 이익 확보 및 차익실현

### 3. 수익구조

이 투자신탁은 채권을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상 자산으로 하여 자산총액의 90% 이하의 범위 내에서 안정적인 수익을 추구하는 것을 목적으로 하며, 자산총액의 30% 미만의 범위 내에서 블록딜 및 공모주에 투자하여 추가수익을 추구합니다.

그러나 상기의 투자전략 등이 반드시 실현된다는 보장은 없습니다.

### 4. 운용전문인력

(2018.11.08 마감 기준, 단위 : 개, 억원)

구분	성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
				현재 운용중인 다른 집합투자 기구의 수	다른운용 자산규모 (수탁고)	
책임운용 전문인력	김상우	1968	주식운용 본부장	26	1,588	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 동국대학교 경영학과</li> <li>- 연세대 경제대학원 금융공학 석사</li> <li>- '95.02~'04.02 한국투자신탁운용</li> <li>- '04.02~'05.05 LG투자증권</li> <li>- '05.04~'06.06 현대와이즈자산운용</li> <li>- '06.07~'07.06 제일저축은행</li> <li>- '07.07~'17.02 군인공제회</li> <li>- '17.07~'18.07 코레이트자산운용</li> <li>- '18.07~현재 재 유리자산운용</li> </ul>
부책임운용 전문인력	소정섭	1981	주식운용 2팀장			<ul style="list-style-type: none"> <li>- 연세대학교 경영학 학사</li> <li>- KAIST 금융전문대학원 금융MBA</li> <li>- '07.11~'10.02 미래에셋증권</li> <li>- '11.10~'12.03 SK증권</li> <li>- '12.03~'14.12 군인공제회</li> <li>- '14.12~'16.05 신한중앙회</li> <li>- '16.05~'18.09 코리안리재보험</li> <li>- '18.09~현재 재 유리자산운용</li> </ul>
책임운용 전문인력	윤준수	1967	채권 운용1 본부장	65	31,538	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 고려대 무역학과</li> <li>- '94~'96.06/'97.10~'9.8 제일투신</li> <li>- '98~'04. CJ자산운용</li> <li>- '05~'06. 교보증권</li> <li>- '06~'09. 피닉스자산운용</li> <li>- '09.05~현재. 유리자산운용</li> </ul>
부책임운용 전문인력	최재영	1972	채권 운용2 본부장			<ul style="list-style-type: none"> <li>- 연세대 응용통계학과</li> <li>- 서울대 경영학 석사</li> <li>- '02.12~'07.06. 하이자산운용</li> <li>- '07.06~'09.05. 알리안츠자산운용</li> </ul>

- '09.05~현재. 유리자산운용

주1) 운용전문인력이 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 한국금융투자협회 홈페이지 ([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr))에서 확인할 수 있습니다.

## 5. 투자실적 추이

설정일 이후 반기가 경과하지 않아 작성하지 아니하였습니다.

## [2]. 주요 투자위험 및 위험관리

### 1. 주요 투자위험

구분	주요내용
투자원본에 대한 손실위험	이 투자신탁은 실적배당형 상품으로 은행 예금과 달리 예금보험공사의 보호를 받지 못함에 따라 투자원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하게 되고, 자산운용회사나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.
포트폴리오 집중위험	이 투자신탁은 소수종목에 선별적으로 집중 투자하므로, 변동성 및 일부 종목이 투자신탁에 미치는 영향력이 동일 유형의 일반적인 투자신탁에 비하여 상대적으로 클 수 있습니다.
공모주 투자위험	이 투자신탁이 투자하는 새로이 기업공개가 되는 주식(이하 "공모주"라 함)은 과거 거래 전례가 없기 때문에 기존의 주식보다 더 큰 가격변동성을 수반할 수 있습니다. 또한 공모주 물량은 한정되어 있어서 동일한 거래를 하려는 시장참여자들의 경쟁으로 유리한 가격에 그리고 충분한 물량을 취득하는데 있어서도 제약이 될 수 있습니다. 그리고 공모주는 보다 유리한 가격과 더 많은 물량을 확보하기 위하여 일정기간 매도금지 규정(Lock-up)에 종속될 수 있으며, 이 기간 동안 추가적으로 가격이 하락하여 투자자는 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다.
시장위험	투자신탁재산을 주식, 채권 및 파생상품 등에 투자함으로써 유가증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
거래중지 위험	이 집합투자기구가 보유한 증권 및 파생상품 등은 증권시장의 폐장, 휴장 또는 전산오류, 천재지변 등의 불가피한 사유로 매매거래가 중지될 수 있고, 합병, 분할 등과 같은 기업행위가 이루어지는 과정에서 해당 증권 및 파생상품 등의 거래가 중지될 수 있습니다. 해당 증권 및 파생상품 등은 이 과정에서 평가가 중지되고 추후 거래가 재개되어 다시 평가가 이루어질 때까지 적절하게 가치를 반영시키지 못할 수 있으며 평가가 재개될 때 일시에 가격이 반영됨에 따라 수익률 변동이 크게 발생할 수 있습니다.
채무불이행 위험	이 집합투자기구에 투자하는 채무증권의 발행주체가 현금흐름의 부족으로 인해 채무를 불이행할 경우 투자한 채권에 대한 이자와 원금의 손실이 발생해 투자원금액 손실이 발생할 수 있고, 아울러 채권의 이자와 원금 등에 대한 회수완료 기간이 길어짐에 따른 환매연기 등으로 기회비용 또한 발생할 수 있습니다.
이자율 변동위험	이 집합투자기구에 투자하는 채무증권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 채권가격 하락에 의한 자본손실이 발생합니다. 따라서 이자율 상승에 의한 채권가격 하락으로 투자원금액 손실이 발생할 수 있습니다.

주1) 투자위험에 대한 세부사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

### 2. 투자위험 등급 분류

이 투자신탁은 국내채권에 투자신탁 자산총액의 90%이하를 투자하며, 이자소득 및 채권가격 상승에 따른 자본수

익을 추구하는 한편, 블록딜 및 공모주 등에 투자하여 주가상승에 따른 자본차익을 추구하는 투자신탁이므로 총 6개의 투자위험등급 중 4등급 보통위험으로 분류됩니다.

주1) 집합투자기구의 투자위험, 운용성과에 따른 실제수익률 변동성 등을 고려하여 최소 6단계 이상의 투자위험 등급 분류상 해당되는 등급과 판매회사의 분류등급과 상이할 수 있습니다.

### 3. 위험관리

운용역 개인의 독단의 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회, 위험관리위원회 등에서 결정합니다.

## III. 집합투자기구의 개요

### 1. 과세

- 가) 투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등 (15.4%)을 부담합니다.
- 나) 개인의 연간 금융소득(이자 및 배당소득) 합계액이 2천만원을 초과하는 경우, 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.
- 다) 퇴직연금계좌의 세제(종류 C-P1, C-P1e 수익자에 한함)에 가입한 경우 : 투자신탁에서 발생한 이익에 대하여 원천징수하지 않으며, 투자자는 퇴직연금 수령시 관련세법에 따라 세금을 부담하여 일반 투자신탁 투자자와는 상이한 세율이 적용됩니다.
- 라) 연금저축계좌의 세제(종류 C-P2, C-P2e 및 종류 S-P 수익자에 한함)에 가입한 경우 : 소득세법시행령 제40조의2에 따라 연금저축계좌를 통해 동 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 동 투자신탁의 수익증권을 환매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, 연금저축계좌에서 자금 인출 시 연금소득(연금 수령 시), 기타소득 또는 퇴직소득(연금 외 수령 시)에 대해 다음과 같이 과세하며, 관련사항은 "연금저축계좌 설정약관"을 참고하시기 바랍니다.

### 2. 전환절차 및 방법

해당사항 없음

### 3. 집합투자기구의 요약 재무정보

설정일 이후 반기가 경과하지 않아 작성하지 아니하였습니다.

#### [집합투자기구 공시 정보 안내]

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

---

· 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지([www.yurieasset.co.kr](http://www.yurieasset.co.kr))

---