

# 자산운용보고서

## 유리트리플알파퇴직연금증권자투자신탁[채권혼합]

(운용기간 : 2023년03월03일 ~ 2023년06월02일)

o 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](http://www.yurieasset.co.kr))

## 목 차

---

|    |  |
|----|--|
| 1  | 공지사항   |
| 2  | 펀드의 개요 <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 기본정보</li><li>▶ 재산현황</li><li>▶ 펀드의 투자전략</li></ul>  |
| 3  | 운용경과 및 수익률현황 <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 운용경과</li><li>▶ 투자환경 및 운용계획</li><li>▶ 기간(누적) 수익률</li><li>▶ 손익현황</li></ul>                              |
| 4  | 자산현황 <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 자산구성현황</li><li>▶ 투자대상 상위 10종목</li><li>▶ 각 자산별 보유종목 내역</li></ul>   |
| 5  | 투자운용전문인력 현황 <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 투자운용인력(펀드매니저)</li><li>▶ 해외 운용 수탁회사</li></ul>   |
| 6  | 비용현황 <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 업자별 보수 지급현황</li><li>▶ 총보수비용 비율</li></ul>  |
| 7  | 투자자산매매내역 <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 매매주식규모 및 회전을</li><li>▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이</li></ul>   |
| 8  | 동일 집합투자기구에 대한 투자현황 <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 투자현황</li></ul>  |
| 9  | 위험현황 및 관리방안 <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험현황</li><li>▶ 나. 주요 위험 관리방안</li><li>▶ 다. 자전거래 현황</li><li>▶ 라. 주요 비상대응 계획</li></ul> |
| 10 | 자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항   |

| 펀드명칭                  | 항목                | 전기말      | 당기말      | 증감률     |
|-----------------------|-------------------|----------|----------|---------|
| 유리트리플알파퇴직연금자[채권혼합]_운용 | 자산 총액(A)          | 7,126    | 6,150    | -13.71  |
|                       | 부채총액(B)           | 69       | 0        | -100.00 |
|                       | 순자산총액(C=A-B)      | 7,058    | 6,150    | -12.86  |
|                       | 발행 수익증권 총 수(D)    | 6,860    | 5,908    | -13.87  |
|                       | 기준가격 (E=C/Dx1000) | 1,028.83 | 1,040.85 | 1.17    |
| 종류(Class)별 기준가격 현황    |                   |          |          |         |
| C/C                   | 기준가격              | 1,027.49 | 1,037.59 | 0.98    |

|       |      |          |          |      |
|-------|------|----------|----------|------|
| C/C-e | 기준가격 | 1,018.93 | 1,029.52 | 1.04 |
|-------|------|----------|----------|------|

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

이 투자신탁은 모자형 구조의 자투자신탁으로서, 국내 채권에 주로 투자하는 ‘유리트리플알파증권모투자신탁[채권혼합]’에 투자신탁 자산총액의 80% 이상을 투자합니다.

<유리트리플알파증권모투자신탁[채권혼합]>

이 투자신탁은 채권에 투자신탁 자산총액의 90% 이하, 국내주식에 투자신탁 자산총액의 40% 이하로 투자하며, 롱숏전략, 공모주 및 이벤트 활용 전략, 주식시장 이례현상 활용전략, 채권투자전략 등 다양한 전략을 통해 수익을 추구합니다.

- 롱숏(Long/Short) 및 차익거래 전략
  - 저평가된 자산을 매수함과 동시에 고평가된 자산을 매도하여 수익을 추구합니다.  
: 우선주/보통주, 섹터간, 섹터내, 스타일별 등의 시장중립형 롱숏전략을 활용하여 수익을 추구합니다.
  - 현·선물 지수차익거래, ETF 차익거래 등을 통해 수익을 추구합니다.  
: 고(저)평가된 선물 매도(매수) & 저(고)평가된 현물 매수(매도)
- 공모주 및 이벤트 활용 전략
  - 공모기업의 펀더멘털, 기업가치, 수급상황 등 분석을 통해 등록 이후 자본이익 확대 가능성이 높은 공모주를 적극 발굴 및 투자하여 수익을 추구합니다.
  - 이벤트 투자 전략  
: 블록딜(Block Deal), 인수/합병/분사, 공개매수, KOSPI200/MSCI 등의 정기/비정기 종목교체 등의 이벤트를 활용하여 수익을 추구합니다.
- 주식시장 이례현상 활용 전략
  - 주식시장 월말효과, 시장 과잉반응 등 주식시장의 이례현상을 활용하여 수익을 추구합니다.  
※ 월말효과란, 월말 마지막 며칠 동안과 월초 처음 며칠 동안 일시적으로 주가가 상승하는 현상을 말합니다.
- 채권 투자 전략
  - 채권 듀레이션 6개월~1년 수준으로 금리상승 위험 노출을 최소화하여 안정적인 이자수익 확보를 추구합니다.
  - 유동성이 풍부한 통안채, 국고채, 은행채 등에 주로 투자하며, 금리 곡선에 따른 교체매매 및 적절한 투자 대상 선정을 통해 추가 수익을 추구합니다.
  - 국채선물을 활용한 트레이딩 전략을 일부 활용하여 추가 수익을 추구합니다.

위험관리

운용역 개인의 독단에 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정사항은 자산운용전략위원회, 위험관리위원회 등에서 결정합니다. 리스크 관리본부에서 각종 법령 및 규정, 지침, 내규가 지켜지는지를 모니터링하고 독립적으로 펀드의 실적평가 및 분석 업무를 수행합니다. 위험관리를 위하여 투자환경 및 투자대상자산과 관련한 변화가 발생시 탄력적으로 포트폴리오 조정을 실시할 계획입니다.

수익구조

이 투자신탁은 '유리트리플알파증권모투자신탁[채권혼합]'에 투자신탁 자산총액의 80% 이상을 투자하는 자투자신탁입니다. 이 투자신탁이 투자하는 '유리트리플알파증권모투자신탁[채권혼합]'은 채권에 투자신탁 자산총액의 90% 이하, 주식에 투자신탁 자산총액의 40% 이하로 투자하여 자본 소득을 추구합니다. 따라서, 모투자신탁이 투자한 주식, 채권 등의 가격변동에 따라 이익 또는 손실이 결정됩니다.

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

해당 기간 동안 국내 증시는 3월 초반 미 ‘실리콘밸리은행’의 파산에 따른 글로벌 유동성 우려, 파월 미 중앙은행 의장의 매파적 발언 및 외국인의 매도세 확대 등의 영향으로 하락세를 나타냈으나, 4월 중순까지 1)미 대형은행들의 중소은행 지원과 미 정부의 파산은행 예금 전액보증 소식, 2)미 물가지표 안정에 따른 금리 하락전환, 3)미 중앙은행의 기준금리 인상 종료시점 도래 및 4)반도체/2차전지 업종의 주가강세 등에 힘입어 큰 폭의 상승세를 보였습니다. 이후 5월 중순까지 미 테슬라社 주가급락에 따른 국내 2차전지 업종의 차익실현 매물출회, 미 ‘퍼스트리퍼블릭은행’의 주가폭락에 따른 은행권 우려 재확산, 5월 미 통화정책회의에서의 연내 금리인하 가능성 일축 , 중국 경제지표 부진 및 미 연방정부의 파산(디폴트) 우려 등의 영향으로 하락세로 전환하기도 하였으나, 5월말 들어 파월 미 중앙은행 의장의 금리인상 중단 가능성 시사, 미 부채한도 협상타결 기대, 기관/외국인의 동반 순매수 및 미 엔비디아社의 실적호조에 따른 반도체 업종 주가급등 등에 힘입어 재차 상승세로 전환하여 마감하였습니다.

해당 기간 펀드의 수익률은 보수 차감 전 기준으로 1.17%(운용클래스 기준)를 기록하였습니다.

바스켓 롱숏 전략은 증시가 지속적으로 과매도 국면에 놓여 있다고 판단하여 지수 반등에 대비해 전반적으로 양(+)의 매수 포지션을 유지하였는데, 증시 반등에 따라 매수 포지션이 자연히 확대되어 포지션 관리 목적에서 소폭 축소를 진행하였습니다. 페어 트레이딩 전략에서 삼성전자 우선주 페어 포지션을 유지한 가운데 LG화학의 경우 보통주-우선주 비율이 1년래 최고치를 상향돌파하며 급등함에 따라 대부분 차익실현 목적의 포지션 청산을 진행하였고, 추가적인 롱숏 페어, 보통주-우선주 페어 및 개별주식 선물 차익거래 등을 목적으로 실시간으로 모니터링을 지속하고 있습니다. 공모주 투자의 경우 대부분 상장일 장 초반 차익실현 목적의 매도를 진행하여 수익을 확정하였으며, 수요예측 참여는 기존과 같이 면밀한 분석을 기반으로 선별적으로 진행하였습니다. 추가적으로 실적 성장성, 수급 등이 양호한 반도체/2차전지/리오프닝(소비회복) 관련 업종 및 KOSPI200지수의 6월 정기변경과 수시변경에서 지수에 신규로 편입되거나 비중이 확대되는 종목들을 포함한 다수의 개별종목 투자를 통해 성과 개선에 주력하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

다음 분기 국내 증시는 신흥국 수출여건 회복 기대에 따른 외국인의 수급개선 지속 가능성, 인플레이션 둔화추세 지속, 미 연준의 금리인상 종료시점 도래 기대감, 미 부채한도 협상타결 안도감 및 반도체 업황 턴어라운드 기대감 등은 긍정적이나, 글로벌 경기침체 심화 우려, 미 연준의 통화정책 변화 관련 불확실성과 금리/환율 변동성 확대, 은행권 유동성 위기 확산 가능성, 인플레이션 고착화 우려, 국내 기업실적 전망치 하향세 지속 가능성 및 미-중 갈등 확대에 따른 지정학적 리스크 등에 따라 증시의 방향성이 결정될 것으로 예상하고 있습니다.

이에 향후 시장의 방향에 대한 예측으로 접근하기보다 안정적으로 수익을 쌓아가는데 집중할 예정입니다. 1) 바스켓 롱숏 전략은 향후 증시 반등 시기와 강도를 모니터링 하며 신중하게 롱 포지션 변화를 가져가고, 2) 안정적인 수익이 기대되는 페어 트레이딩 전략의 투자기회를 적극적으로 포착하고 진입할 계획이며, 3) 공모주 수요예측 참여는 기존과 같이 면밀한 분석을 토대로 선별적으로 진행하고, 4) 증시가 반등하는 시기에 맞춰 기존 Post-IPO 투자의 차익실현과 낙폭과대가 심화된 Post-IPO 종목의 신규편입 및 5) 실적, 수급 등이 양호한 종목들에 대한 적극적인 트레이딩 등을 통해 부진한 성과를 개선하는 데 주력하겠습니다.

▶ 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 |
|---------------------------|--------|--------|--------|---------|
| 유리트리플알파퇴직연금자<br>[채권혼합]_운용 | 1.17   | 2.15   | 2.21   | 0.54    |
| (비교지수 대비 성과)              | -      | -      | -      | -       |
| 종류(Class)별 현황             |        |        |        |         |
| C/C                       | 0.98   | 1.78   | 1.66   | -0.19   |
| (비교지수 대비 성과)              | -      | -      | -      | -       |
| C/C-e                     | 1.04   | 1.90   | 1.83   | 0.04    |
| (비교지수 대비 성과)              | -      | -      | -      | -       |

주)비교지수(벤치마크): BM없음

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

| 구분                        | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|---------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 유리트리플알파퇴직연금자<br>[채권혼합]_운용 | 0.54  | 0.16  | 3.82  | 8.60  |
| (비교지수 대비 성과)              | -     | -     | -     | -     |
| 종류(Class)별 현황             |       |       |       |       |
| C/C                       | -0.19 | -1.29 | 1.57  | 4.70  |
| (비교지수 대비 성과)              | -     | -     | -     | -     |
| C/C-e                     | 0.04  | -0.85 | 2.26  | 5.88  |
| (비교지수 대비 성과)              | -     | -     | -     | -     |

주)비교지수(벤치마크): BM없음

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

▶ 손익현황

(단위:백만원)

| 구분 | 증권  |    |    |      | 파생상품 |    | 부동산 | 특별자산 |    | 단기대출 및<br>예금 | 기타 | 손익합계 |
|----|-----|----|----|------|------|----|-----|------|----|--------------|----|------|
|    | 주식  | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내   | 장외 |     | 실물자산 | 기타 |              |    |      |
| 전기 | 21  | 48 | 0  | 5    | -5   | 0  | 0   | 0    | 0  | 1            | 0  | 70   |
| 당기 | 118 | 41 | 0  | -35  | -50  | 0  | 0   | 0    | 0  | 2            | 0  | 77   |

4. 자산현황

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

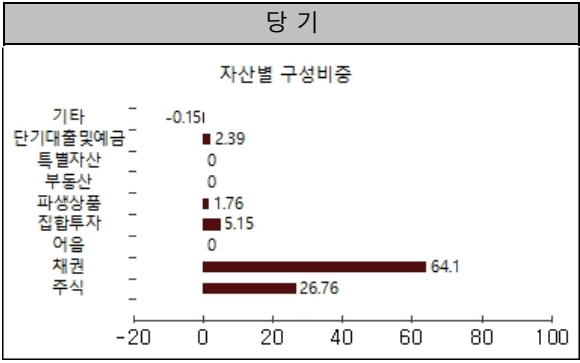
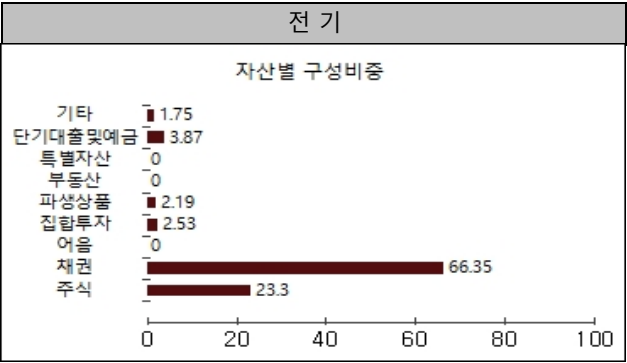
▶ 자산구성현황

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<br>구분     | 증권               |                  |             |               | 파생상품          |             | 부동산         | 특별자산        |             | 단기대출 및<br>예금  | 기타            | 자산총액              |
|---------------|------------------|------------------|-------------|---------------|---------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------|---------------|-------------------|
|               | 주식               | 채권               | 어음          | 집합투자          | 장내            | 장외          |             | 실물자산        | 기타          |               |               |                   |
| KRW<br>(1.00) | 1,646<br>(26.76) | 3,942<br>(64.10) | 0<br>(0.00) | 316<br>(5.15) | 108<br>(1.76) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 147<br>(2.39) | -9<br>(-0.15) | 6,150<br>(100.00) |
| 합계            | 1,646            | 3,942            | 0           | 316           | 108           | 0           | 0           | 0           | 0           | 147           | -9            | 6,150             |

\*( ) : 구성비중



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.

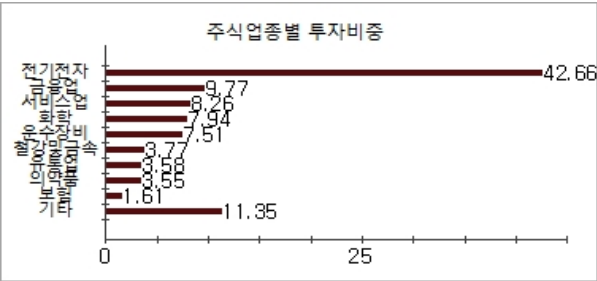
▶ 주식업종별 투자비중

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 : %)

| 순위 | 업종명  | 비중    | 순위 | 업종명   | 비중    |
|----|------|-------|----|-------|-------|
| 1  | 전기전자 | 42.66 | 6  | 철강및금속 | 3.77  |
| 2  | 금융업  | 9.77  | 7  | 유통업   | 3.58  |
| 3  | 서비스업 | 8.26  | 8  | 의약품   | 3.55  |
| 4  | 화학   | 7.94  | 9  | 보험    | 1.61  |
| 5  | 운수장비 | 7.51  | 10 | 기타    | 11.35 |

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  | 채권 | 국고01000-2306(20-3) | 46.75 | 6  | 주식 | 삼성전자            | 3.45 |
| 2  | 채권 | 국고00875-2312(20-8) | 7.82  | 7  | 채권 | 통안03890-2311-01 | 3.17 |

|   |        |                    |      |    |      |             |      |
|---|--------|--------------------|------|----|------|-------------|------|
| 3 | 채권     | 국고03500-2403(14-2) | 6.36 | 8  | 단기상품 | 은대(신한은행)    | 2.39 |
| 4 | 집합투자증권 | TIGER 200선물인버스2X   | 5.15 | 9  | 주식   | SK하이닉스      | 1.41 |
| 5 | 주식     | 삼성전자우              | 4.23 | 10 | 단기상품 | 증거금(한국투자증권) | 0.96 |

※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 |
|--------|-------|------|------|------|-----|------|----|
| 삼성전자우  | 4,338 | 260  | 4.23 | 대한민국 | KRW | 전기전자 |    |
| 삼성전자   | 2,939 | 212  | 3.45 | 대한민국 | KRW | 전기전자 |    |
| SK하이닉스 | 785   | 87   | 1.41 | 대한민국 | KRW | 전기전자 |    |

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    |
|--------------------|-------|-------|------|-----|------------|------------|------|------|-------|
| 국고01000-2306(20-3) | 2,863 | 2,875 | 대한민국 | KRW | 2020-06-10 | 2023-06-10 |      | N/A  | 46.75 |
| 국고00875-2312(20-8) | 485   | 481   | 대한민국 | KRW | 2020-12-10 | 2023-12-10 |      | N/A  | 7.82  |
| 국고03500-2403(14-2) | 388   | 391   | 대한민국 | KRW | 2014-03-10 | 2024-03-10 |      | N/A  | 6.36  |
| 통안03890-2311-01    | 194   | 195   | 대한민국 | KRW | 2022-11-09 | 2023-11-09 |      | N/A  | 3.17  |

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 200선물인버스2X | 수익증권 | 미래에셋자산운용 | 349  | 316   | 대한민국 | KRW | 5.15 |

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

#### ▶ 장내파생상품 (단위 : 계약, 백만원)

| 종목          | 매수/매도 | 계약수 | 미결제약정금액 | 비고 |
|-------------|-------|-----|---------|----|
| 증거금(한국투자증권) |       |     | 59      |    |

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 | 2014-12-03 | 147 | 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 <sup>주)</sup> | 퀀트운용본부장 | 1969 | 26         | 6,328  | 0                       | 0    | 2109000457 |
| 최재영 <sup>주)</sup> | 채권운용본부장 | 1972 | 32         | 28,985 | 0                       | 0    | 2109000709 |

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             |
|------------------------------------|--------------------|
| 2018.07.09 ~ 현재<br>2020.06.02 ~ 현재 | 박주호(책임)<br>최재영(책임) |

▶ 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, 매매증계수수료)을 확인할 수 있습니다. 또한 당기와 전기의 보수 및 비용 발생현황을 비교할 수 있습니다.

(단위: 백만원, %)

|                       |                     | 구분                  | 전기    |                   | 당기    |                   |
|-----------------------|---------------------|---------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|
|                       |                     |                     | 금액    | 비율 <sup>주1)</sup> | 금액    | 비율 <sup>주1)</sup> |
| 유리트리플알파퇴직연금자[채권혼합]_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 <sup>주2)</sup> |                     | 0.08  | 0.00              | 0.06  | 0.00              |
|                       | 매매<br>중개<br>수수료     | 단순매매, 중개수수료         | 0.27  | 0.00              | 0.20  | 0.00              |
|                       |                     | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 0.30  | 0.00              | 0.09  | 0.00              |
|                       |                     | 합계                  | 0.57  | 0.01              | 0.29  | 0.00              |
| 증권거래세                 |                     | 0.88                | 0.01  | 0.43              | 0.01  |                   |
| C/C                   | 자산운용사               |                     | 4.20  | 0.06              | 3.78  | 0.06              |
|                       | 판매회사                |                     | 7.56  | 0.11              | 6.80  | 0.11              |
|                       | 펀드재산보관회사(신탁업자)      |                     | 0.34  | 0.00              | 0.30  | 0.01              |
|                       | 일반사무관리회사            |                     | 0.17  | 0.00              | 0.15  | 0.00              |
|                       | 보수합계                |                     | 12.26 | 0.18              | 11.04 | 0.18              |
|                       | 기타비용 <sup>주2)</sup> |                     | 0.11  | 0.00              | 0.09  | 0.00              |
|                       | 매매<br>중개<br>수수료     | 단순매매, 중개수수료         | 0.24  | 0.00              | 0.18  | 0.00              |
|                       |                     | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 0.27  | 0.00              | 0.08  | 0.00              |
|                       |                     | 합계                  | 0.51  | 0.01              | 0.26  | 0.00              |
| 증권거래세                 |                     | 0.79                | 0.01  | 0.39              | 0.01  |                   |
| C/C-e                 | 자산운용사               |                     | 0.51  | 0.06              | 0.44  | 0.06              |
|                       | 판매회사                |                     | 0.46  | 0.06              | 0.39  | 0.06              |
|                       | 펀드재산보관회사(신탁업자)      |                     | 0.04  | 0.00              | 0.03  | 0.01              |
|                       | 일반사무관리회사            |                     | 0.02  | 0.00              | 0.02  | 0.00              |
|                       | 보수합계                |                     | 1.03  | 0.12              | 0.88  | 0.13              |
|                       | 기타비용 <sup>주2)</sup> |                     | 0.01  | 0.00              | 0.01  | 0.00              |
|                       | 매매<br>중개<br>수수료     | 단순매매, 중개수수료         | 0.03  | 0.00              | 0.02  | 0.00              |
|                       |                     | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 0.03  | 0.00              | 0.01  | 0.00              |
|                       |                     | 합계                  | 0.06  | 0.01              | 0.03  | 0.00              |
| 증권거래세                 |                     | 0.10                | 0.01  | 0.05              | 0.01  |                   |

\* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율  
\*\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적. 반복적으로 지출된 비용으로서 매매. 중개수수료는 제외한 것입니다.



※ 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 연평잔액에 대한 비율로 확인 할 수 있습니다.

(단위: 연환산,%)

|                           | 구분 | 해당 펀드    |            | 상위펀드 비용 합산 |             |
|---------------------------|----|----------|------------|------------|-------------|
|                           |    | 총보수·비용비율 | 매매·중개수수료비율 | 합성총보수·비용비율 | 매매·중개수수료 비율 |
| 유리트리플알파퇴직연금자<br>[채권혼합]_운용 | 전기 | 0        | 0          | 0.0042     | 0.0301      |
|                           | 당기 | 0        | 0          | 0.0038     | 0.0172      |
| 종류(Class)별 현황             |    |          |            |            |             |
| C/C                       | 전기 | 0.7324   | 0          | 0.7366     | 0.0302      |
|                           | 당기 | 0.7323   | 0          | 0.7362     | 0.0172      |
| C/C-e                     | 전기 | 0.5071   | 0          | 0.5113     | 0.03        |
|                           | 당기 | 0.507    | 0          | 0.5108     | 0.0175      |

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

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

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

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, %)

유리트리플알파모[채권혼합]

| 매수    |    | 매도    |     | 매매회전율 주) |       |
|-------|----|-------|-----|----------|-------|
| 수량    | 금액 | 수량    | 금액  | 해당기간     | 연환산   |
| 2,527 | 96 | 5,491 | 224 | 13.54    | 53.73 |

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율을 나타냅니다.

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

유리트리플알파모[채권혼합]

| 2022-09-03 ~ 2022-12-02 | 2022-12-03 ~ 2023-03-02 | 2023-03-03 ~ 2023-06-02 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 21.41                   | 25.50                   | 13.54                   |

※회전을 변동 사유 : 우선주 페어 트레이딩 등의 차익거래 전략 실행, 설정/해지 및 바스켓 리밸런싱 등과 관련된 매매가 줄어 회전율이 하락하였습니다.

8. 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

▶ 투자현황

(단위:주, %)

| 투자대상 집합투자기구 현황 |         | 투자대상 집합투자증권<br>보유수(B) | 보유비중<br>(=B/A*100(%)) |
|----------------|---------|-----------------------|-----------------------|
| 집합투자기구명        | 발행총수(A) |                       |                       |
| 해당사항 없음        |         |                       |                       |

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>- 원금손실 위험: 이 투자신탁은 예금자보호법에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다. 따라서 투자원금의 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.</p> <p>- 금리변동 위험: 금리는 경제·사회·자연현상 등의 영향을 받아 시세가 항상 변화하는 경제지표입니다. 이 투자신탁은 신탁재산의 일정 부분을 금리의 영향을 받는 채무증권 등 이자수입을 추구하는 자산에 투자할 수 있습니다. 금리의 상승 시 이러한 자산의 가격이 하락함에 따라 투자신탁 재산의 손실이 발생하게 되며 금리의 하락 시에는 이러한 자산에서 발생한 이자 및 상환금 등의 재투자 수익이 하락하여 투자신탁의 성과에 부정적인 영향을 미치게 됩니다.</p> <p>- 투자전략상 위험: 이 투자신탁은 롱숏전략, 공모주 및 이벤트 활용전략, 주식시장 이례현상 활용전략, 채권투자전략 등 다양한 전략을 활용하여 수익을 추구합니다. 그러나 이러한 투자전략 실행 과정에는 투자신탁 성과에 부정적 영향을 미칠 수 있는 여러가지 변수가 존재합니다. 주식 및 주식 관련 파생상품에 투자하는 과정에서 매매시 시장 충격 및 비용 지출, 상/하한가 제한, 거래 정지 등에 의해 영향을 받을 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 충분히 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, 상한 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, 상한연기 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

|   |
|---|
| ○ 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. |
| - 주의 단계   |
| 발생 Event에 대한 자본시장 영향 분석, 운용전략의 조정   |
| - 위기 단계   |
| 위험관리위원회 의결(집합투자기구별(또는 유형별) 운용전략 제한, 유동성 확보계획 등 수립), 위기상황 보고체계 가동  |
| - 위급 단계   |
| 비상대책반 구성하여 위기 상황별 구체적 실행계획의 수립 및 시행, 위험관리위원회 및 집합투자재산평가위원회 결의, 한국금융투자협회 및 금융감독원 등 감독기관과의 대응책 모색                                   |
| ○ 부실자산 발생 시 '집합투자재산평가기준'에 따라 집합투자재산평가위원회를 소집하여 관련 규정과 절차에 따라 부실자산 평가방안 등을 결정하여 신탁재산 손실의 최소화를 추구합니다.                               |
| ○ 부실자산에 대해서는 기본적으로 위험관리위원회의 결정에 따라 관리하며 필요시 Task-Force team을 구성하여 운영할 수 있습니다.   |

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.