

자산운용보고서

유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]

(운용기간 : 2023년08월30일 ~ 2023년11월29일)

○ 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 유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]의 자산운용회사인 '유리자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '신한은행'의 확인을 받아 판매회사인 'NH투자증권, 경남은행, 대신증권, 부국증권, 신한은행, 유안타증권, 하나증권'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 |
|--|--|----------|---|---------|
| 유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_운용, 유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_C/A, 유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_C/A-e, 유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_C/C, 유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_C/C-e, 유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_C/F | | 2등급 | C0143, C0144, C0145, C0146, C0147, C0148 | 해당하지 않음 |
| 펀드의 종류 | 투자신탁,증권펀드(주식형), 개방형, 단위형, 종류형 | 최초설정일 | 2017.11.30 | |
| 운용기간 | 2023.08.30 ~ 2023.11.29 | 존속기간 | 2025.11.30 | |
| 레버리지(차입 등) 한도 | - | | | |
| 자산운용회사 | 유리자산운용 | 펀드재산보관회사 | 신한은행 | |
| 판매회사 | NH투자증권, 경남은행, 대신증권, 부국증권, 신한은행, 유안타증권, 하나증권 | 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스 | |
| 상품의 특징 | 이 투자신탁은 투자신탁재산을 국내주식에 주로 투자하는 증권투자신탁[주식]으로, 최초설정일 이후 누적기준가격이 일정 수준에 도달할 경우 보유하고 있는 주식 관련 자산을 처분하고 국내채권 관련 자산을 매입하여 증권투자신탁[채권]으로 전환하는 목표전환형 투자신탁 입니다. | | | |

▶ 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 |
|--------------------------------|-------------------|--------|--------|--------|
| 유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁 [주식]_운용 | 자산 총액(A) | 6,841 | 6,020 | -12.00 |
| | 부채총액(B) | 308 | 316 | 2.81 |
| | 순자산총액(C=A-B) | 6,533 | 5,703 | -12.70 |
| | 발행 수익증권 총 수(D) | 6,913 | 6,769 | -2.08 |
| | 기준가격 (E=C/Dx1000) | 945.01 | 842.53 | -10.84 |
| 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | | |
| C/A | 기준가격 | 919.32 | 819.11 | -10.90 |
| C/A-e | 기준가격 | 922.88 | 822.39 | -10.89 |
| C/C | 기준가격 | 905.53 | 806.80 | -10.90 |
| C/C-e | 기준가격 | 916.98 | 817.12 | -10.89 |
| C/F | 기준가격 | 924.28 | 823.66 | -10.89 |

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.

※ 분배금내역

(단위: 백만원, 백만좌)

| 구분 | 분배금지급일 | 분배금지급금액 | 분배후수탁고 | 기준가격(원) | | 비고 |
|--------------------------------|-------------|---------|--------|---------|---------|----|
| | | | | 분배금 지급전 | 분배금 지급후 | |
| 유리스몰뷰티v3목표전환형증권 투자신탁[주식]_운용 | 2023.11.30. | 0 | 6,769 | 842.53 | 842.53 | |

| | | | | | | |
|-------|-------------|---|-------|--------|--------|--|
| C/A | 2023.11.30. | 0 | 5,747 | 819.11 | 819.11 | |
| C/A-e | 2023.11.30. | 0 | 116 | 822.39 | 822.39 | |
| C/C | 2023.11.30. | 0 | 761 | 806.8 | 806.8 | |
| C/C-e | 2023.11.30. | 0 | 145 | 817.12 | 817.12 | |
| C/F | 2023.11.30. | 0 | 200 | 823.66 | 823.66 | |

주) 분배후수탁고는 재투자 0 백만좌 포함입니다.

▶ 펀드의 투자전략

투자전략

이 투자신탁은 신탁재산을 주로 국내 주식에 투자하여 주식가격 상승에 따른 이득을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 다만, 수익증권의 누적기준 가격이 목표기준가격인 1,060원에 도달한 이후에는 국내 채권에 60% 이상 투자합니다.

[투자전략-운용전환완료일 이전]

이 투자신탁의 주요 전략은 기업의 내재가치 대비 저평가된 종목 중 잠재적인 성장 가능성이 높은 중소형주 및 4차산업 관련 업종 중 향후 성장 가능성이 예측되는 종목 위주의 투자로 국내 주식시장 지수의 평균성과 대비 초과수익을 추구하는 것입니다.

가. 중소형주 운용전략

: 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 구성

- 섹터분업을 통한 전문적인 리서치를 통해 Top-Down 방식으로 종목을 구성하며, 향후 가격상승 여력이 예상되는 종목에 비중을 높힐 계획

나. 4차 산업 관련 종목 투자

: 4차 산업혁명이란 첨단 정보통신기술이 기존 산업, 서비스, 신기술(생명공학, 로봇공학 등)과 융합하여 각 분야를 네트워크로 연결하거나 사물을 지능화하여 혁신적인 변화를 일으키는 것을 말합니다. 이러한 산업 패러다임의 변화에 적극적으로 대응하고 핵심기술을 보유하여 향후 높은 성장성이 예측되는 종목을 발굴하여 투자할 계획입니다.

: 체계적인 리서치를 통한 업종 및 종목을 세부적으로 분석하여 투자종목군을 선정합니다.

- 핵심기술을 활용, 변화를 주도하고 시장을 선점할 수 있는 종목

- 산업변화에 적극적으로 대응하여 지속적으로 성장할 수 있는 리딩 기술을 보유한 종목

- 4차 산업의 발달에 따라 차별적인 수혜를 볼 수 있는 종목

: 향후 성장성이 예측되는 종목

- 성장성에 대한 가시성이 높고 이익 실현 가능성이 높은 종목

[투자전략 ? 운용전환완료일 이후]

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

- 유동성이 비교적 풍부한 국공채, 통안채 등을 중심으로 투자하여 안정적인 이자수익을 추구합니다.

- 채권 듀레이션은 1년 이내 범위에서 조절하여 금리변동 리스크를 최소화 할 계획입니다. 다만, 주식의 거래정지, 유무상증자, 기업공개를 위한 공모주 청약을 한 경우 및 거래소의 장기휴장 등 불가피한 경우 운용전환완료일 이후에도 해당 주식을 매도가능 시점까지 보유할 수 있습니다.

위험관리

- 운용역 개인의 독단의 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회 및 위험관리위원회 등에서 결정 합니다.

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

수익구조

이 투자신탁은 주로 국내주식에 투자신탁 자산총액의 60% 이상, 국내채권 및 유동성자산 등에 투자신탁 자산총액의 40% 이하로 투자하여 자본 이득을 추구하는 투자신탁으로, 사전에 정한 목표기준가격에 도달할 경우 보유주식을 전부 매도하고 국내채권에 투자신탁 자산총액의 60% 이상 투자하는 채권형 투자신탁으로 전환되므로 투자한 자산의 가격변동에 따라 이익 또는 손실이 결정됩니다.

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

9월 증시는 유가 급등, 미국 건축 기초 유지 우려 등 부정적 요인이 부각되며 하락했고, 10월 또한 미국 장기금리 상승 지속, 중동 지정학적 리스크 부각 등의 이유로 하락세를 보였습니다. 하지만 11월에는 미국 건축 우려 완화, 국내 공매도 금지 등 긍정적인 분위기가 형성되며 국내 증시는 가파르게 반등하는 모습을 보였습니다.

동 펀드의 최근 3개월 수익률은 -10.84%(운용클래스 기준)였고 BM대비 740bp 언더퍼폼했습니다. 해당 운용기간 하락장세가 이어지며 그동안 주가 상승률이 높았던 보유 종목들이 차익실현 물량으로 인해 주가가 크게 하락하며 해당 운용기간 동안 펀드수익률은 BM대비 언더퍼폼하는 모습을 보였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

향후 증시는 미국 금리 피크아웃 분위기, 국내 수출 회복, 밸류에이션 부담 완화 등 긍정적 요인이 시장에 반영되며 상승 장세가 이어질 것으로 보입니다. 하지만 향후 경기가 불투명하므로 큰 지수 상승보다는 개별 실적 성장 및 모멘텀을 보유한 종목 위주로 주가가 상승하는 장세가 나타날 것으로 예상합니다.

당사는 불확실한 장세일수록 실적 모멘텀 보유 종목에 대한 투자자들의 관심이 커질 것으로 예상되어 해당 종목들의 투자비중을 높게 유지하는 방향으로 운용 전략을 가져갈 예정입니다. 추가로 개별 모멘텀(신제품 출시, 점유율 확대, 신규시장 진출 등)이 있는 중소형 종목들을 선별적으로 편입하여 알파 수익을 추구할 예정입니다.

향후 주가 상승 모멘텀이 있는 섹터 및 테마는 다음과 같으며 향후 동 섹터들의 비중을 선별적으로 확대 혹은 Overweight하여 가져갈 예정입니다.

-바이오: 내년 1월 JP모건 헬스케어컨퍼런스 가 예정되어 있어 참가기업들에 대한 관심이 올해 연말부터 주가에 선반영 될 것으로 예상됩니다. 대형 바이오 기업들은 캐파 증가, 신제품 판매량 증가 등 요인으로 내년 가파른 실적 성장이 예상됩니다. 이에 반해 그 동안 주가 측면에서는 소외되어와 내년 타 섹터 대비 상대적으로 높은 주가 상승이 기대됩니다. 이에 바이오 섹터에 대한 펀드 내 투자비중을 확대해 갈 예정입니다.

-반도체: 내년 1분기 온디바이스AI 스마트폰 출시, 2분기 엔비디아 GPU 신규모델 출시 등 AI 관련 이벤트들이 지속적으로 이어지며 AI 반도체 수혜 종목에 대한 관심은 지속될 것으로 예상됩니다. 그리고 메모리 업황도 내년으로 갈수록 공급 축소, 수요 회복으로 인한 실적 회복이 예상됨에 따라 경쟁력이 있고 실적 성장이 클 것으로 기대되는 반도체 중소형주(소재/부품/장비)에 대한 펀드 내 투자비중을 높게 유지해 나갈 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 |
|--------------------------------|---------|--------|---------|---------|
| 유리스몰뷰티v3목표전환형증권 투자신탁(주식)_운용 | -10.84 | 7.46 | 11.50 | 12.27 |
| (비교지수 대비 성과) | (-7.40) | (8.07) | (11.56) | (11.25) |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| C/A | -10.90 | 7.33 | 11.29 | 12.00 |
| (비교지수 대비 성과) | (-7.46) | (7.94) | (11.35) | (10.98) |
| C/A-e | -10.89 | 7.36 | 11.34 | 12.06 |
| (비교지수 대비 성과) | (-7.45) | (7.97) | (11.40) | (11.04) |
| C/C | -10.90 | 7.33 | 11.28 | 11.99 |
| (비교지수 대비 성과) | (-7.46) | (7.94) | (11.34) | (10.97) |
| C/C-e | -10.89 | 7.36 | 11.33 | 12.05 |
| (비교지수 대비 성과) | (-7.45) | (7.97) | (11.39) | (11.03) |
| C/F | -10.89 | 7.36 | 11.34 | 12.07 |
| (비교지수 대비 성과) | (-7.45) | (7.97) | (11.40) | (11.05) |
| 비교지수(벤치마크) | -3.44 | -0.61 | -0.06 | 1.02 |

주)비교지수(벤치마크): 제로인(NPC-MS) 중소형지수 X 90% + CD91 X 10%

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

| 구분 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|--------------------------------|---------|---------|--------|---------|
| 유리스몰뷰티v3목표전환형증권 투자신탁[주식]_운용 | 12.27 | -12.02 | 7.48 | 13.69 |
| (비교지수 대비 성과) | (11.25) | (-1.11) | (6.49) | (0.15) |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| C/A | 12.00 | -12.45 | 6.68 | 11.73 |
| (비교지수 대비 성과) | (10.98) | (-1.54) | (5.69) | (-1.81) |
| C/A-e | 12.06 | -12.36 | 6.85 | 12.05 |
| (비교지수 대비 성과) | (11.04) | (-1.45) | (5.86) | (-1.49) |
| C/C | 11.99 | -12.47 | 6.65 | 10.73 |
| (비교지수 대비 성과) | (10.97) | (-1.56) | (5.66) | (-2.81) |
| C/C-e | 12.05 | -12.37 | 6.83 | 11.74 |
| (비교지수 대비 성과) | (11.03) | (-1.46) | (5.84) | (-1.80) |
| C/F | 12.07 | -12.34 | 6.88 | 12.13 |
| (비교지수 대비 성과) | (11.05) | (-1.43) | (5.89) | (-1.41) |
| 비교지수(벤치마크) | 1.02 | -10.91 | 0.99 | 13.54 |

주)비교지수(벤치마크): 제로인(NPC-MS) 중소형지수 X 90% + CD91 X 10%

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

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

| 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 손익합계 |
|----|-------|----|----|------|------|----|-----|------|----|--------------|----|-------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| 전기 | 1,160 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 1,161 |
| 당기 | -704 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | -703 |

4. 자산현황

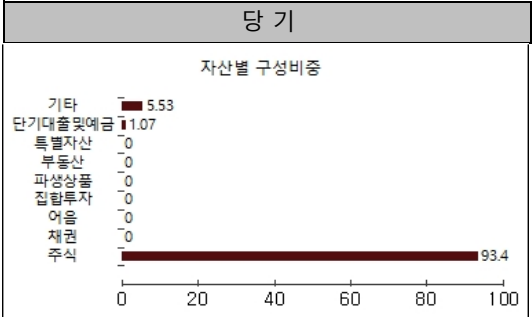
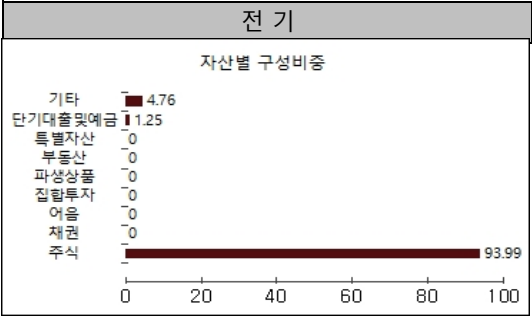
▶ 자산구성현황

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 구성비율을 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 | 5,623 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 64 | 333 | 6,020 |
| (1.00) | (93.40) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (1.07) | (5.53) | (100.00) |
| 합계 | 5,623 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 64 | 333 | 6,020 |

*(): 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

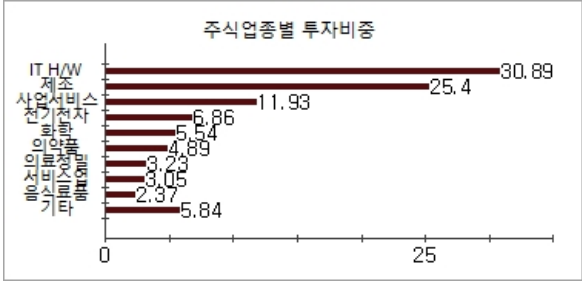
주식업종별 투자비중 표를 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 투자하고 있는 주식자산의 업종별 구성 현황을 확인할 수 있습니다. 각 비중은 펀드가 보유한 주식자산 내에서의 비중을 나타냅니다.

(단위 : %)

| 순위 | 업종명 | 비중 | 순위 | 업종명 | 비중 |
|----|--------|-------|----|------|------|
| 1 | IT H/W | 30.89 | 6 | 의약품 | 4.89 |
| 2 | 제조 | 25.40 | 7 | 의료정밀 | 3.23 |
| 3 | 사업서비스 | 11.93 | 8 | 서비스업 | 3.05 |

| | | | | | |
|---|------|------|----|------|------|
| 4 | 전기전자 | 6.86 | 9 | 음식료품 | 2.37 |
| 5 | 화학 | 5.54 | 10 | 기타 | 5.84 |

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 | 알테오젠 | 3.09 | 6 | 주식 | 레고캠바이오 | 2.91 |
| 2 | 주식 | 티엘비 | 3.07 | 7 | 주식 | 시노펙스 | 2.87 |
| 3 | 주식 | 덴티움 | 3.02 | 8 | 주식 | 아미코젠 | 2.85 |
| 4 | 주식 | 서진시스템 | 3.01 | 9 | 주식 | 한올바이오파마 | 2.75 |
| 5 | 주식 | 동운아나텍 | 2.97 | 10 | 주식 | 토비스 | 2.64 |

▼ 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 |
|---------|--------|------|-----|------|-----|--------|----|
| 알테오젠 | 2,366 | 186 | 3.1 | 대한민국 | KRW | 사업서비스 | |
| 티엘비 | 7,143 | 185 | 3.1 | 대한민국 | KRW | 제조 | |
| 덴티움 | 1,452 | 182 | 3.0 | 대한민국 | KRW | 의료정밀 | |
| 서진시스템 | 9,499 | 181 | 3.0 | 대한민국 | KRW | IT H/W | |
| 동운아나텍 | 9,083 | 179 | 3.0 | 대한민국 | KRW | IT H/W | |
| 레고캠바이오 | 3,941 | 175 | 2.9 | 대한민국 | KRW | 사업서비스 | |
| 시노펙스 | 41,745 | 173 | 2.9 | 대한민국 | KRW | IT H/W | |
| 아미코젠 | 13,193 | 172 | 2.9 | 대한민국 | KRW | 제조 | |
| 한올바이오파마 | 4,925 | 166 | 2.8 | 대한민국 | KRW | 의약품 | |
| 토비스 | 8,903 | 159 | 2.6 | 대한민국 | KRW | IT H/W | |

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

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 | |
| 김기동 ^{주)} | 주식운용팀장 | 1985 | 17 | 1,434 | 0 | 0 | 2115000391 |

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 |
|---|--------------------------------|
| 2023.08.11 ~ 현재 2018.07.23 ~ 2023.08.10 2020.05.29 ~ 2023.08.10 | 김기동(책임) 김상우(책임) 김기동(부책임) |

▶ 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)} |
| 유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁 [주식]_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 ^{주2)} | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 16.80 | 0.26 | 20.79 | 0.35 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 5.10 | 0.08 | 6.74 | 0.11 |
| | | 합계 | 21.90 | 0.34 | 27.53 | 0.47 |
| 증권거래세 | | 21.26 | 0.33 | 25.77 | 0.44 | |
| C/A | 자산운용사 | | 1.31 | 0.03 | 1.22 | 0.03 |
| | 판매회사 | | 1.31 | 0.03 | 1.22 | 0.03 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0.39 | 0.01 | 0.37 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0.20 | 0.00 | 0.18 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 3.21 | 0.06 | 2.99 | 0.06 |
| | 기타비용 ^{주2)} | | 0.04 | 0.00 | 0.04 | 0.00 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 13.75 | 0.26 | 17.08 | 0.35 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 4.18 | 0.08 | 5.54 | 0.11 |
| | | 합계 | 17.93 | 0.35 | 22.61 | 0.47 |
| 증권거래세 | | 17.40 | 0.33 | 21.17 | 0.44 | |
| C/A-e | 자산운용사 | | 0.03 | 0.03 | 0.02 | 0.03 |
| | 판매회사 | | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0.05 | 0.05 | 0.05 | 0.05 |
| | 기타비용 ^{주2)} | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 0.27 | 0.26 | 0.34 | 0.35 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.08 | 0.08 | 0.11 | 0.11 |
| | | 합계 | 0.35 | 0.34 | 0.45 | 0.47 |
| 증권거래세 | | 0.34 | 0.33 | 0.42 | 0.44 | |
| | 자산운용사 | | 0.19 | 0.03 | 0.17 | 0.03 |
| | 판매회사 | | 0.21 | 0.03 | 0.18 | 0.03 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0.06 | 0.01 | 0.05 | 0.01 |

| | | | | | | |
|-------|---------------------|---------------------|------|------|------|------|
| C/C | 일반사무관리회사 | | 0.03 | 0.00 | 0.03 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0.48 | 0.06 | 0.43 | 0.06 |
| | 기타비용 ^{주2)} | | 0.01 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 1.98 | 0.26 | 2.35 | 0.35 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.60 | 0.08 | 0.76 | 0.11 |
| | | 합계 | 2.58 | 0.34 | 3.11 | 0.47 |
| | 증권거래세 | | 2.51 | 0.33 | 2.91 | 0.44 |
| C/C-e | 자산운용사 | | 0.03 | 0.03 | 0.03 | 0.03 |
| | 판매회사 | | 0.02 | 0.01 | 0.02 | 0.01 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0.06 | 0.05 | 0.06 | 0.05 |
| | 기타비용 ^{주2)} | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 0.33 | 0.26 | 0.43 | 0.35 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.10 | 0.08 | 0.14 | 0.11 |
| | | 합계 | 0.44 | 0.34 | 0.57 | 0.47 |
| C/F | 증권거래세 | | 0.42 | 0.33 | 0.53 | 0.44 |
| | 자산운용사 | | 0.04 | 0.03 | 0.04 | 0.03 |
| | 판매회사 | | 0.02 | 0.01 | 0.02 | 0.01 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0.01 | 0.00 | 0.01 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0.08 | 0.05 | 0.08 | 0.05 |
| | 기타비용 ^{주2)} | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 0.46 | 0.26 | 0.59 | 0.35 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.14 | 0.08 | 0.19 | 0.11 |
| | | 합계 | 0.60 | 0.34 | 0.79 | 0.47 |
| | 증권거래세 | | 0.59 | 0.33 | 0.74 | 0.44 |

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 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 연평잔액에 대한 비율로 확인 할 수 있습니다.

(단위: 연환산,%)

| | 구분 | 총보수·비용비율(A) ^{주1)} | 매매·중개수수료비율(B) ^{주2)} | 합계(A+B) |
|--------------------------------|----|----------------------------|------------------------------|---------|
| 유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁 [주식]_운용 | 전기 | 0.0 | 1.3682 | 1.3682 |
| | 당기 | 0.0 | 1.8498 | 1.8498 |
| C/A | 전기 | 0.2478 | 1.3691 | 1.6169 |
| | 당기 | 0.2479 | 1.85 | 2.0979 |
| C/A-e | 전기 | 0.1942 | 1.3679 | 1.5621 |
| | 당기 | 0.1943 | 1.8493 | 2.0436 |
| C/C | 전기 | 0.2576 | 1.366 | 1.6236 |
| | 당기 | 0.2576 | 1.8537 | 2.1113 |
| C/C-e | 전기 | 0.1994 | 1.3679 | 1.5673 |
| | 당기 | 0.1994 | 1.8493 | 2.0487 |
| C/F | 전기 | 0.1846 | 1.3679 | 1.5525 |
| | 당기 | 0.1847 | 1.8493 | 2.034 |

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.

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, %)

유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁(주식)_운용

| 매수 | | 매도 | | 매매회전율 ^{주)} | |
|---------|--------|---------|--------|---------------------|--------|
| 수량 | 금액 | 수량 | 금액 | 해당기간 | 연환산 |
| 731,530 | 12,714 | 670,046 | 12,899 | 221.29 | 877.96 |

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이 (단위: %)

유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁(주식)_운용

| 2023-03-01 ~ 2023-05-29 | 2023-05-30 ~ 2023-08-29 | 2023-08-30 ~ 2023-11-29 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 153.67 | 169.99 | 221.29 |

※회전을 변동 사유 : 순환매 장세에 대응하며 매매회전율이 증가하였습니다.

8. 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

▶ 투자현황 (단위:주, %)

| 투자대상 집합투자기구 현황 | | 투자대상 집합투자증권 보유수(B) | 보유비중 (=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

- 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.
- 주식이격 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.
- 전환,해지, 상환 지연 위험 : 이 투자신탁은 목표기준가격을 달성한 경우 보유 주식관련 자산을 전부 처분할 예정이나, 불가피한 사유(거래정지, 증자, 공모주청약, 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
- 중소형주 투자 위험 : 중소형주에 중점적으로 투자하는 특성으로 인해 이 투자신탁은 일반적인 주식투자가 수반하는 위험 외에 중소형주 투자위험을 추가로 수반합니다. 중소형주는 대형주에 비해 변동성 위험, 신용위험, 유동성 위험 등의 위험수준이 더 높은 것이 일반적입니다.
- 유동성 위험 : 투자신탁재산으로 보유하고 있는 종목이 유통주식수 부족, 거래정지, 상장폐지 등의 사유로 거래가 시장에서 충분하게 이루어 지지 않을 경우 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 투자신탁재산의 가치하락을 초래하여 손실을 유발합니다.

2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

-해당사항 없음

▶ 나. 주요 위험 관리 방안

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 재무안정성, 유동성 등 철저한 기준을 통해 투자 후보군(유니버스)을 구성하며 신용위험, 유동성 위험 등을 최소화하기 위해 노력하고 있습니다.
- 주가 상관성이 서로 낮은 기업들 위주로 안정적인 분산 포트폴리오를 구성하여 수익률 변동 위험을 낮추기 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

- 해당사항 없음

▶ 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(집합투자지구별(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 |
|--------------------------------|------|------------|-----|-----|-----|------|--------|
| 유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁 [주식]_운용 | 의무투자 | 2017-11-30 | 200 | - | - | 200 | -17.63 |

- 주1) 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.
- 주2) 수익률은 작성일 기준 시점의 자산운용사의 고유재산이 실제로 투자된 '유리스몰뷰티v3목표전환형증권투자신탁[주식]_C-F'의 투자금액(잔고)에 대한 평가수익률로 산정하며 소수점 둘째자리까지 표시하였습니다.
- 주3) 투자금 및 투자잔액은 원본액 기준으로 작성하였습니다.
- 주4) 이 투자신탁의 신탁계약기간은 8 년입니다. 목표기준가 달성으로 운용전환이 완료되어 신탁계약이 해지되는 경우는 해당 해지일에, 목표기준가 미 달성으로 신탁계약 만료일까지 유지되는 경우 신탁계약기간 만료일에 회수할 계획입니다. 투자금 회수시 회수결과를 자산운용보고서에 기재하고 당사 홈페이지를 통해 공시할 예정입니다