

투자위험등급 :

1등급

[매우 높은 위험]

유리자산운용(주)는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 **1등급(매우 높은 위험)**에서 **5등급(매우 낮은 위험)**까지 투자위험등급을 **5단계로** 분류하고 있습니다. 따라서, 이러한 분류기준에 따른 투자신탁의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다.

간이투자설명서

이 간이투자설명서는 **유리스몰뷰티증권자투자신탁[주식]**에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 내용에 담고 있습니다. 따라서 **유리스몰뷰티증권자투자신탁[주식]**을 매입하기 전에 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 유리스몰뷰티증권자투자신탁[주식] [45523]
2. 집합투자기구 분류 : 투자신탁, 증권(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형
3. 집합투자업자 명칭 : 유리자산운용(주) [☎ 02-2168-7900]
4. 판매회사 : 집합투자업자(yurieasset.co.kr) 및 금융투자협회(kofia.or.kr) 홈페이지 참조
5. 작성 기준일 : 2014년 12월 24일
6. 증권신고서 효력발생일 : 2015년 1월 19일
7. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권, 10조 좌
8. 모집(매출) 기간(판매기간) : 추가형으로 계속 모집 가능
9. 존속기간 : 별도의 정해진 신탁계약기간은 없음
10. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소

가. 집합투자증권신고서

전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>

나. 투자설명서

전자문서: 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>

서면문서: 집합투자업자(www.yurieasset.co.kr), 각 판매회사 및 금융투자협회(www.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지를 참고하여 주시기 바랍니다.

※ 이 간이투자설명서는 효력발생일까지 증권신고서의 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.

금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.

또한 이 집합투자증권은 예금자보호법 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

투자결정시 유의사항 안내

1. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서를 참고할 수 있으며, 투자자는 간이투자설명서 대신 투자설명서를 요청할 수 있습니다.
2. 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
3. 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 실현된다는 보장은 없습니다.
4. 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
5. 이 투자신탁은 파생상품에 투자할 수 있는 집합투자기구로서 파생상품의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금전체의 손실을 입을 수 있습니다.
6. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권회사, 보험회사 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무 포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 않습니다.
7. **집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보호공사가 보호하지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니합니다.**
8. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.
9. 후취판매수수료가 부과되는 경우 환매금액에서 후취판매수수료가 차감되므로 환매금액보다 실수령금액이 적을 수 있습니다.
10. **원본손실위험 등 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다.**
11. 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모 펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인하시기 바랍니다. 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 집합투자업자 홈페이지에서 확인하실 수 있습니다.

제1부. 집합투자기구의 투자정보

1. 투자목적

이 투자신탁은 국내주식에 주로 투자하는 모투자신탁을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자 대상자산으로 하며, 모투자신탁은 내재가치 대비 저평가 되어 있는 국내 중소형주에 주로 투자하여 자본이득 등을 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.

○ 비교지수 : (중소형주지수 × 90%) + (CD91일물 × 10%)

- 중소형주지수는 제로인(NPC-MS) 중소형주지수로 유가증권시장 내 주식시장 상장종목으로서 증권투자회사를 제외한 것 중 시가총액 101위부터 300위를 대상으로 한국거래소가 산출하는 중형주지수와 시가총액 300위 이하 종목을 대상으로 한국거래소가 산출하는 소형주지수를 각각의 시가총액으로 일별 가중 합성하여 산출합니다.

2. 투자전략 및 위험관리

(1) 기본운용전략

- 이 투자신탁은 국내 주식시장 중소형주 평균 대비 우월한 성과를 실현하는 것을 목표로 투자신탁 재산의 대부분을 중소형 주식에 투자하는 '유리스몰뷰티증권모투자신탁[주식]'에 투자신탁 자산총액의 80% 이상을 투자하는 자투자신탁입니다.
- 단기대출 및 금융기관예의 예치 등 유동성자산에의 투자는 수익증권의 환매를 원활하게 하고 투자 대기자금의 활용을 위해 투자신탁 자산총액의 10% 이하로 운용할 계획입니다. 다만, 집합투자계약 제26조 및 제27조의 규정에 의한 수익자의 환매청구에 대응하여 집합투자업자가 환매대금을 마련하는 과정에서 모투자신탁의 환매대금 지급일정의 차이로 인하여 단기대출 및 금융기관예의 예치 비율이 일시적으로 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우에는 투자신탁 자산총액의 20% 이하의 범위 내에서 10%를 초과할 수 있습니다.

주요 투자대상	투자비중	세부 내용
유리스몰뷰티증권 모투자신탁[주식]	80% 이상	- 국내주식 : 60% 이상, 채권 : 40% 이하 등

(2) 세부운용전략

[모투자신탁의 투자전략]

유리스몰뷰티증권모투자신탁[주식]

이 투자신탁은 국내주식에 투자신탁 자산총액의 60% 이상, 채권에 투자신탁 자산총액의 40% 이하로 투자합니다. 이 투자신탁은 기업의 내재가치 대비 저평가된 종목 중 잠재적인 성장 가능성이 높은 중소형주 위주로 투자하여 장기적으로 국내 주식시장 중소형주의 평균 성과 대비 초과성장을 추구합니다. 내재가치 및 성장 가능성은 계량적 요소 외에 비계량적 요소까지 고려하여 운용자의 주관 및 재량에 의해 판단하므로 이 투자신탁이 투자할 수 있는 대상 주식의 범위가 객관적 기준에 의해 특정되지는 않는다는 점에 유의하시기 바랍니다.

※ 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.

○ 포트폴리오 구성 전략

- 일정한 계량지표를 기준으로 투자가능 종목군을 구성하고 이러한 투자가능종목군에 포함된 종목 중 가치분석, 성장성 예측 등의 분석을 통해 선별된 중소형주 위주로 포트폴리오를 구성합니다. 기타 기업의 인수, 합병, 실적 모멘텀 등 이벤트를 활용한 종목별 대응으로 수익을 추구할 수 있습니다.
- 이 투자신탁의 비교지수는 코스닥 시장의 성과를 반영하지 않지만 이 투자신탁은 코스닥시장 상장종목에도 투자할 수 있다는 점에 유의하시기 바랍니다.
- 아래에 제기된 종목선정 기준 중 3가지 항목 이상을 만족하는 종목에 투자하는 것을 원칙으로 합니다.

<종목 선정 기준>

가. 내재가치 기준

- ▷ PER, PBR이 시장 대비 20% 이상 저평가 되었을 것
- ▷ 시가총액 20% 이상의 잉여현금 보유 기업
- ▷ Free Cash Flow가 (+) 일 것
- ▷ Free Cash Flow 성장률이 GNP 성장률보다 높을 것
- ▷ 최근 3년간 EPS 증가가 (+) 일 것
- ▷ EPS Growth/PER 가 1 이상일 것
- ▷ ROE가 시장금리의 1.5배 이상일 것
- ▷ 지적 자본이 많을 것 (Hidden Value, Brand Value) 등

나. 성장성 기준

- ▷ 업계 내에서 Market Share 확대 가능성이 클 것
- ▷ 매출액 성장률이 경상 GNP 성장률보다 높을 것
- ▷ 성장의 모멘텀이 있을 것
- ▷ 저 성장시 5년 이상 장기간 사업의 안정성이 예상되는 기업 등

다. 경영자 기준

- ▷ 정직, 성실하며 주주가치 극대화에 노력할 것
- ▷ 사업에 대한 뚜렷한 인식과 혜안이 있으며 고객을 중시하는 회사일 것

○ 현금성 자산 운용전략

- 이 투자신탁은 환매대금 확보 등을 위하여 채권과 어음, 자산유동화 증권 등의 투자와 유가증권 대여, 30일 미만의 단기대출, 금융기관에의 예치(만기 1년 이내) 등의 방법으로 운용합니다.

○ 기타

- 이 투자신탁은 주식에 대한 투자비중의 조절을 통한 수익의 추구를 최소화 할 예정이나 운용자의 판단 등에 따라 일정 범위 내에서 주식투자비중 조절 전략을 구사할 수 있습니다.

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

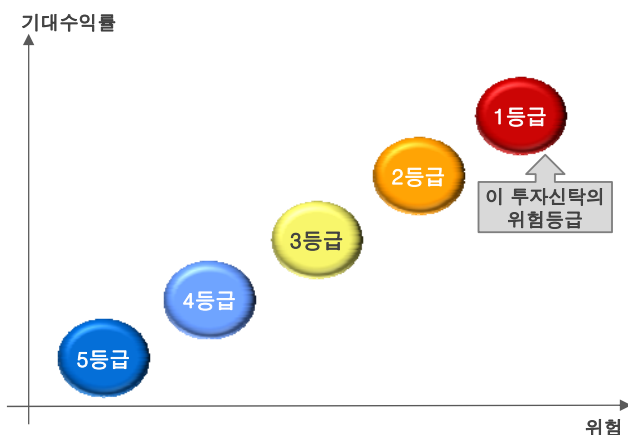
3. 주요 투자위험

이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며, 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 수익자가 부담합니다. 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 이 투자신탁은 예금자보호법에 따라 예금자보호를 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 손익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금보험공사 등의 보호를 받지 못합니다.

주요투자위험	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.
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. 또한 이 투자신탁은 주식관련파생상품 등과 같이 그 가격이 주가에 연동되어 결정되는 자산에도 투자할 수 있는 바, 이러한 자산에 투자할 경우에도 이 투자신탁의 성과는 주식의 시세 변화에 직접적으로 노출된다는 점에 유의하시기 바랍니다.
비체계적 위험	이 투자신탁의 고유한 운용전략 및 목표의 특성과 운용자의 재량에 의해 이 투자신탁의 포트폴리오 오는 시장 포트폴리오(비교지수의 포트폴리오)와 상이하게 구성됩니다. 이로 인해 이 투자신탁은 시장의 평균적인 위험 외에 포트폴리오의 특성으로 인한 위험, 즉 비체계적인 위험을 추가로 수반하며 이는 시장평균(비교지수) 성과에 미달하는 성과를 유발할 수 있습니다.
거래상대방 및 신용위험	투자신탁이 보유하고 있는 투자증권, 예금, 단기대출 등의 자산을 발행하거나 그와 관련한 채무를 부담하는 주체가 신용등급의 하락 또는 부도 등과 같은 신용사건에 노출되는 경우 관련 자산의 가치가 큰 폭으로 하락하거나 전액 손실이 발생하게 됩니다.
유동성위험	투자신탁재산으로 보유하고 있는 종목의 거래가 시장에서 충분하게 이루어 지지 않을 경우 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 투자신탁재산의 가치하락을 초래하여 손실을 유발합니다.
자산배분위험	이 투자신탁은 주식편입비중 조절 전략을 구사할 수 있습니다. 이러한 주식편입비중 조절전략의 의도와 다르게 주식가격이 변화할 경우 투자신탁재산의 손실이 발생하게 됩니다. 또한 이 투자신탁은 채무증권과 같은 주식 외의 자산에 대해서 금리민감도를 조절하는 전략을 구사할 수 있는 바, 의도와 다르게 금리가 변화할 경우 투자신탁재산의 손실이 발생하게 됩니다.
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.
해지위험	투자신탁이 최초로 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우, 최초로 설정하고 1년이 지난 후 1개월 간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 및 수익증권 전부의 환매 청구가 있는 경우 집합투자업자는 투자자의 사전 동의 없이 투자신탁을 해지 또는 해산할 수 있습니다.

4. 투자위험에 적합한 투자자유형



이 투자신탁은 국내주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하여 자본이득을 추구하는 집합투자기구로서 급격한 시세변동에 노출되고 큰 규모의 손실 발생 가능성을 지니므로 유리자산운용(주)은 이 투자신탁을 5등급 중 **위험이 가장 높은 수준인 1등급 (매우 높은 위험)**으로 분류합니다.

이 투자신탁은 국내주식과 관련된 투자위험을 충분히 이해하고 그러한 위험이 유발하는 손실을 감내할 충분한 의사와 능력을 보유한 투자자에게 적합한 상품입니다.

주1) 이 위험등급분류는 유리자산운용의 내부 기준에 따른 위험등급으로, 판매회사에서 제시하는 위험등급과는 상이할 수 있습니다. 따라서, 이 투자신탁을 가입하시기 전에 해당 판매회사의 투자위험등급을 확인하시기 바랍니다.

5. 운용전문인력

[2014.12.24 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	<u>이기명</u>	<u>1975</u>	<u>주식 운용 팀장</u>	<u>38</u>	<u>3,475</u>	- 부산대 경영학과 - '07.11~'10.03. 현대증권 - '10.04~'11.05. 교보악사자산운용 - '11.05~'12.07. 흥국투신운용 - '12.08 ~'14.12. 동양자산운용 - '15.01~현재. 유리자산운용
부책임 운용 전문 인력	<u>심진용</u>	<u>1981</u>	<u>주식 운용 팀원</u>			- 동국대 경제학과 - '06.08~'10.09. 대우증권 - '10.10~'12.12. 미래에셋증권 - '13.01~'13.11. 대우증권 - '13.11~현재. 유리자산운용

[운용중인 다른 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 개수(1개), 규모(441억)]

주1) 이 투자신탁의 운용은 주식운용본부가 담당합니다. “책임운용전문인력”은 이 투자신탁의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 전문인력을 말하며, “부책임운용전문인력”이란 책임운용전문인력이 아닌 자로서 이 투자신탁의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.

주2) 운용중인 다른 집합투자기구 수 및 규모를 산정할 때 모자형구조의 모집합투자기구는 제외합니다.

주3) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

6. 투자실적 추이(연도별 수익률(세전기준))

다음의 투자실적은 이 투자신탁의 과거성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

연도별 수익률에 관한 정보는 증권신고서 또는 투자설명서의 작성기준일로 산정한 수익률로 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로 확인하여야 합니다.

[2014.12.24 기준, 단위:%]

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
	2013/12/25~ 2014/12/24	2012/12/25~ 2013/12/24	2011/12/25~ 2012/12/24	2010/12/25~ 2011/12/24	2009/12/25~ 2010/12/24
투자신탁(전체)	2.30	2.57	3.55	8.76	8.56
비교지수	8.03	4.20	-2.14	-2.59	11.32
Class A	0.71	0.99	1.95	7.10	6.88
비교지수	8.03	4.20	-2.14	-2.59	11.32
Class C	0.45	0.72	1.65	6.75	6.49
비교지수	8.03	4.20	-2.14	-2.59	11.32
Class I	10.70	1.69	2.67	5.45	-
비교지수	8.03	4.20	-2.14	1.72	-
Class C-e	0.56	0.84	1.80	6.94	6.73

비교지수	8.03	4.20	-2.14	-2.59	11.32
Class W	7.10	8.69	-	-	-
비교지수	8.03	10.72	-	-	-
Class S	-5.48	-	-	-	-
비교지수	2.11	-	-	-	-
Class A-e	-0.15	-	-	-	-
비교지수	2.25	-	-	-	-

주1) 비교지수 : (제로인(NPC-MS) 중소형주지수) × 90% + (CD91일 × 10%)

다만, 2009년 5월 2일까지의 비교지수는 (KOSPI지수 × 90%) + (CD91지수 × 10%)

주2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

주3) 연도별 수익률은 해당되는 각 1 년간의 단순 누적수익률로 투자기간 동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

주4) 마지막 수익률 측정대상기간이 6 개월 미만인 경우 수익률을 기재하지 않습니다.

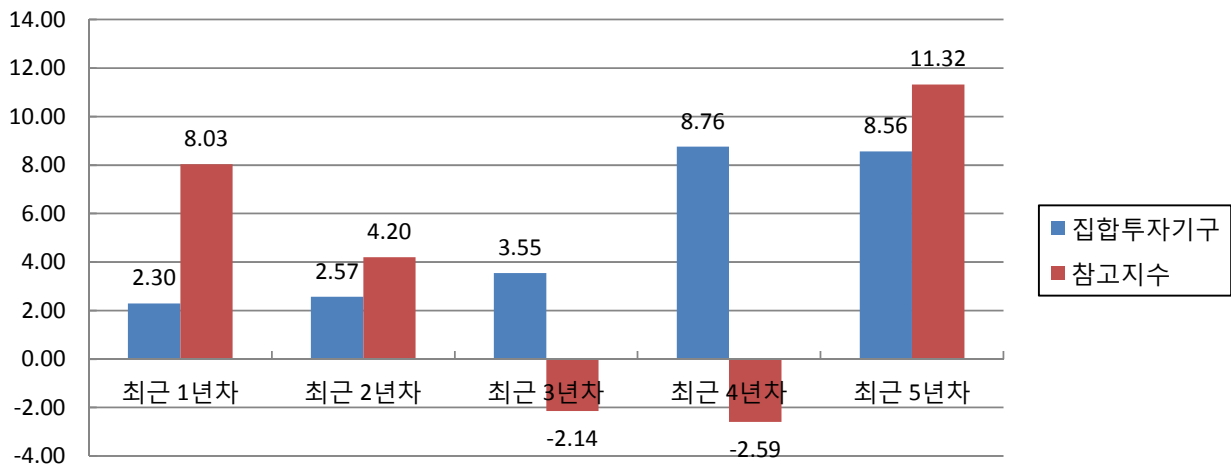
주5) 종류형 투자신탁의 경우 연도별수익률 그래프는 모든 종류 수익증권을 통합하여 운용하는 투자신탁(전체)를 기준으로 작성하였습니다. 이 경우 투자신탁(전체)의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 등이 반영되지 않았습니다.

주6) Class I 수익증권은 2007.10.12에 최초 설정되었으나, 운용기간 중 해당 종류 수익증권이 상환되었다가 2011.06.24에 재설정되었으며, 상기 수익률은 재설정 이후의 수익률입니다.

주7) Class W 수익증권은 2011.08.08에 최초 설정되었으나, 운용기간 중 해당 종류 수익증권이 상환되었다가 2013.02.01에 재설정되었으며, 상기 수익률은 재설정 이후의 수익률입니다.

주8) Class S 의 최근 1년차 수익률은 해당 종류 수익증권의 설정일(2014.04.22)부터 2014.12.24까지의 기간수익률을 기재하였습니다.

주9) Class A-e 의 최근 1년차 수익률은 해당 종류 수익증권의 설정일(2014.04.24)부터 2014.12.24까지의 기간수익률을 기재하였습니다.



제2부. 매입 · 환매 관련 정보

1. 보수 및 수수료

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

종류	가입자격	수수료율(%)			
		선취	후취	환매수수료	전환수수료

		판매수수료	판매수수료		
A	가입자격 제한 없으며, 선취판매수수료가 징구되는 수익증권	납입금액의 1%	-	90일 미만 환매시 : 이익금의 30%	-
C	가입자격 제한 없으며, 선취판매수수료가 징구되지 않는 수익증권	-	-		-
C-e	선취판매수수료가 징구되지 않는 온라인(On-line) 가입 전용 수익증권	-	-		-
I	외국환거래규정 제1-2조제4호에 따른 기관투자가 또는 50억 이상 매입한 법인 전용 수익증권	-	-		-
W	법 및 이와 유사한 외국법령에 의한 집합투자기구 및 판매회사의 일임형 Wrap 계좌 전용 수익증권	-	-		-
A-e	선취판매수수료가 징구되는 온라인(On-line) 가입 전용 수익증권	납입금액의 0.5%	-	-30일 미만 환매시 : 이익금의 70% -30일 이상 90일 미만 환매시 : 이익금의 30%	-
S	집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(겸영금융투자업자는 제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용으로서 후취판매수수료가 부과되는 수익증권	-	3년미만 환매시 환매금액의 0.15% 이내		-
지급시기		납입시	환매시	환매시	전환시

주1) 후취판매수수료는 Class S 수익증권에 한하여 수익증권을 환매하는 시점에 부과되며 상기의 후취판매수수료를 이내에서 판매회사별로 차등 적용할 수 있고, 판매회사가 판매수수료를 달리 정하거나 변경하는 경우에는 그 적용일 전영업일까지 집합투자업자 및 한국금융투자협회에 통보하여야 합니다. 해당 내용은 집합투자업자, 수익증권을 판매한 판매회사 및 한국금융투자협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하여야 합니다.

주2) 집합투자규약 제34조제2항의 규정에 의해 이익분배금으로 매수한 수익증권의 경우에는 후취판매수수료를 적용하지 아니하며 집합투자규약 제52조의 규정에 의한 수익증권통장거래약관에서 정한 바에 따라 목적식 투자 고객 등에 대하여 후취판매수수료를 면제할 수 있습니다.

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

종류	지급비율 (연간, %)							
	집합 투자 업자 보수	판매 회사 보수	신탁 업자 보수	일반 사무 관리 회사 보수	기타 비용	총보수 · 비용	합성 총 보수 · 비 용(피투자 집합투자 기구보수 포함)	증권 거래 비용
A	0.762	0.75	0.03	0.015	0.004	1.561	1.562	0.412
C	0.762	1.00	0.03	0.015	0.004	1.811	1.812	0.412
C-e	0.762	0.90	0.03	0.015	0.004	1.711	1.712	0.412
I	0.762	0.05	0.03	0.015	0.005	0.862	0.863	0.403
W	0.762	0.00	0.03	0.015	0.005	0.812	0.813	0.399
A-e	0.762	0.375	0.03	0.015	0.000	1.182	1.183	0.155
S	0.762	0.35	0.03	0.015	0.000	1.157	1.158	0.123
부과 기준	매3개월/ 사유발생	매3개월/ 사유발생	매3개월/ 사유발생	매3개월/ 사유발생	사유발생 시	매3개월/ 사유발생	매3개월/ 사유발생	사유발생 시

	시	시	시	시		시	시	
--	---	---	---	---	--	---	---	--

※ Class C 기간별 판매보수율

적용기간	판매회사보수율	총보수·비용
2010년 05월 03일 ~ 2011년 05월 02일	연 1.105%	연 1.917%
2011년 05월 03일 ~ 2012년 05월 02일	연 1.070%	연 1.882%
2012년 05월 03일 ~ 2013년 05월 02일	연 1.035%	연 1.847%
2013년 05월 03일 ~ 신탁계약의 만료일	연 1.000%	연 1.812%

판매보수 및 총보수·비용은 각 기간에 따라 위의 보수율을 적용 받습니다.

- 주1) 기타비용은 증권 의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권 거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로, 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계년도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이 할 수 있습니다. [직전회계기간 : 2013.08.16 ~ 2014.08.15]
- 주2) 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계년도의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 증권거래비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.
- 주3) 증권 거래비용은 총보수·비용비율에 포함되지 아니하였습니다. [직전회계기간 : 2013.08.16 ~ 2014.08.15]
- 주4) 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따라 금융감독원에 납부하여야 하는 발행분담금(발행분담금 총액 중 회계기간 초일부터 2013.8.28까지의 부분은 펀드가 부담하고, 2013.8.29 이후 부분은 집합투자업자가 부담) 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.
- 주5) 미설정된 클래스의 기타비용 및 증권 거래비용은 설정된 클래스를 기준으로 작성되었습니다.
- 주6) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액으로 나누어 산출합니다.
- 주7) 합성총보수·비용 비율은 이 투자신탁(자투자신탁)에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁이 다른 집합투자기구(모투자신탁)에 투자한 비율을 안분하여 계산한 피투자집합투자기구의 보수를 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전기준)으로 나누어 산출합니다. 이 투자신탁의 모투자신탁은 작성일 현재 설정전으로 모투자신탁의 보수는 추정치로 사용하였습니다.
- 주8) 투자신탁관련 기타비용 : 증권 등의 매매수수료, 증권 등의 예탁 및 결제비용, 투자신탁재산의 회계감사비용, 수익자명부 관리비용, 수익자총회 관련비용, 투자신탁재산에 관한 소송비용, 증권 등 자산의 가격정보비용, 투자신탁재산의 운용에 필요한 지적재산권비용, 기타 이에 준하는 비용으로 투자신탁재산의 운용 등에 소요되는 비용

[1,000만원을 투자시 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시(누적)]

[단위: 천원]

종류	투자기간	1년 후	3년 후	5년 후	10년 후
A	판매수수료 및 총보수·비용	257	598	974	2,092
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	258	599	975	2,093
C	판매수수료 및 총보수·비용	186	585	1,026	2,335
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	186	586	1,026	2,336
C-e	판매수수료 및 총보수·비용	175	553	969	2,206
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	175	553	970	2,207
I	판매수수료 및 총보수·비용	88	279	488	1,111
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	88	279	489	1,113
W	판매수수료 및 총보수·비용	83	262	460	1,047
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	83	263	460	1,048
A-e	판매수수료 및 총보수·비용	170	430	716	1,566
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	170	430	716	1,567
S	판매수수료 및 총보수·비용	119	374	655	1,492
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	119	374	656	1,493

- 주1) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 선취판매수수료 또는 보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자 하며, 연간투자수익률은 5%, 수수료율 및 총보수·비용비율은 일정하다고 가정하

주4) Class S의 후취판매수수료는 3년미만 환매시 환매금액의 0.15%이내에서 판매회사별로 차등 적용될 수 있고, 환매금액 기준으
로 부과되므로 수익증권을 환매하는 시점에 따라 부과되는 수수료가 달라서 상기 수수료 및 보수·비용 계산에는 반영하지
않았습니다. 따라서 Class S 수익증권의 투자자가 실제 환매시점에 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용은 상기 예시보다 커
질 수 있다는 점에 유의하시기 바랍니다.

투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(개인 15.4%, 법인 14.0%)을 부담합니다.

구 분	내 용
산정방법	당일 발표하는 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 합니다)을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 산출하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째 자리에서 4사5입하여 원미만 둘째 자리까지 계산합니다.
공시장소	판매사 영업점포, 집합투자업자(www.yurieasset.co.kr) · 판매회사 · 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지에 공시합니다.

매입	환매
<p>(가) 오후 3시 이전에 자금을 납입한 경우 : 자금을 납입한 영업일로부터 제2영업일(D+1)에 공고되는 기준가격을 적용합니다.</p> <p>(나) 오후 3시 경과 후에 자금을 납입한 경우: 자금을 납입한 영업일로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용합니다.</p>	<p>(가) 오후 3시 이전에 환매를 청구한 경우 : 환매청구일로부터 제2영업일(D+1)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제4영업일(D+3)에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.</p> <p>(나) 오후 3시 경과 후에 환매를 청구한 경우 : 환매청구일로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제4영업일(D+3)에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.</p>

Yurie
Asset Management

제3부. 요약재무정보

1. 재무정보

(단위 : 원)

요약대차대조표			
항목	제10기 (2014.08.15)	제9기 (2013.08.15)	제8기 (2012.08.15)
운용자산	36,992,759,046	96,751,826,837	101,093,076,396
유가증권	36,888,168,158	89,369,024,075	99,216,386,140
현금 및 예치금	104,590,888	82,802,762	76,690,256
기타 운용자산	0	7,300,000,000	1,800,000,000
기타자산	269,291,414	1,527,686,489	444,988,915
자산총계	37,262,050,460	98,279,513,326	101,538,065,311
기타부채	2,017,130,357	5,297,710,060	502,125,317
부채총계	2,017,130,357	5,297,710,060	502,125,317
원본	35,244,920,103	92,981,803,266	108,954,792,423
이익조정금	0	0	-7,918,852,429
자본총계	35,244,920,103	92,981,803,266	101,035,939,994
요약손익계산서			
항목	제10기 (2013.08.16~2014.08.15)	제9기 (2012.08.16~2013.08.15)	제8기 (2011.08.16~2012.08.15)
운용수익	2,345,438,886	11,635,036,224	-4,782,590,531
이자수익	77,893,991	220,136,158	70,109,136
배당수익	628,580,796	1,190,487,450	1,247,172,360
매매/평가차익(손)	1,637,529,926	10,217,484,580	-6,113,101,676
기타수익	1,434,173	6,928,036	13,229,649
운용비용	833,188,365	1,344,654,933	1,481,823,087
관련회사보수	829,859,275	1,337,756,883	1,476,025,187
매매수수료	841,870	2,282,980	594,160
기타비용	2,487,220	4,615,070	5,203,740
당기순이익	1,512,250,521	10,290,381,291	-6,264,413,618
매매회전율	277.56	241.9	97.91

주1) 요약 재무정보 사항 중 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간 동안 매도한 주식이가격을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주식이가격으로 나누어 산출합니다. 1회계연도동안의 평균적인 주식투자 규모가 100억원이고, 주식 매도금액 또한 100억원인 경우 매매회전율은 100%(연기준)로 합니다.