

자산운용보고서

유리베트남알파증권투자신탁[주식]

(운용기간 : 2016년11월26일 ~ 2017년02월25일)

자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

유리자산운용(주)

서울시 영등포구 국제금융로6길 17 부국증권빌딩 9층
(전화 02-2168-7900, <http://www.yurieasset.co.kr>)

목 차

1 공지사항

2 펀드의 개요

- ▶ 기본정보
- ▶ 재산현황

3 운용경과 및 수익률현황

- ▶ 운용경과
- ▶ 투자환경 및 운용계획
- ▶ 기간(누적)수익률
- ▶ 손익현황

4 자산현황

- ▶ 자산구성현황
- ▶ 환헤지에 관한 사항
- ▶ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황
- ▶ 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 매매회전율 추이

1. 금지 사항

- 고객님이 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률'(현행법률)의 적용을 받습니다.
- 고객님이 가입하신 펀드는 모자형 구조의 펀드로써 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님이 가입한 자펀드가 해당 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안બ는 결과를 보여주고 있습니다.
- 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리베트남알파증권자투자신탁[주식]의 자산운용회사인 '유리자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 'HMC투자증권,KB증권(구 현대증권),KB증권(구KB투자증권),KEB하나은행,NH투자증권,국민은행,미래에셋대우,부국증권,부산은행,신한금융투자,신한은행,유안타증권,키움증권,펀드온라인코리아,하나금융투자,한국투자증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
- 고객님의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 조회할 수 있습니다.

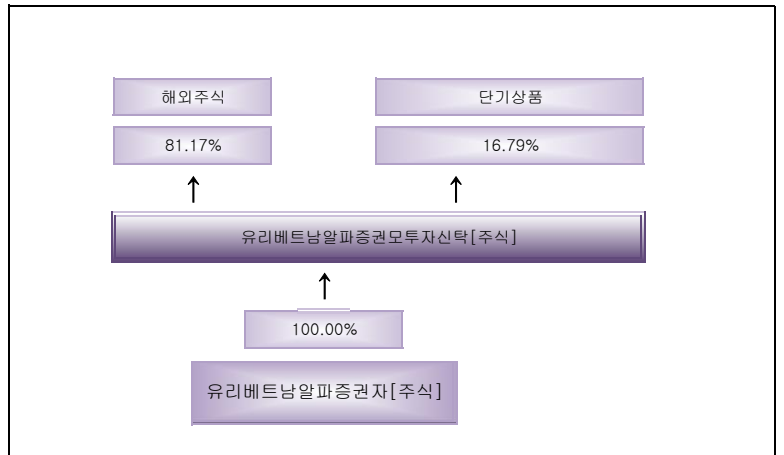
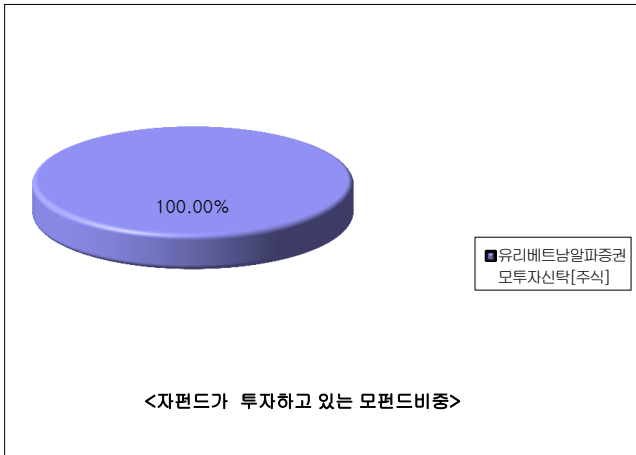
각종 보고서 확인 : 유리자산운용(주) www.yurieasset.co.kr / 02-2168-7900
금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

2. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
유리베트남알파증권자투자신탁[주식]_운용, 유리베트남알파증권모투자신탁[주식], 유리베트남알파증권자투자신탁[주식]_C/A, 유리베트남알파증권자투자신탁[주식]_C/A-e, 유리베트남알파증권자투자신탁[주식]_C/C-F, 유리베트남알파증권자투자신탁[주식]_C/C-P1, 유리베트남알파증권자투자신탁[주식]_C/C-e, 유리베트남알파증권자투자신탁[주식]_C/C1, 유리베트남알파증권자투자신탁[주식]_C/S		1등급	B8996, B8762, B8997, B8998, B9004, B8399, B9003, B8999, B9006
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2016.02.26
운용기간	2016.11.26 ~ 2017.02.25	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	유리자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	HMC투자증권,KB증권(구 현대증권),KB증권(구KB투자증권),KEB하나은행,NH투자증권,국민은행,미래에셋대우,부국증권,부산은행,신한금융투자,신한은행,유안타증권,키움증권,펀드온라인코리아,하나금융투자,한국투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	1. 투자대상 이 펀드는 해외주식에 주로 투자하는 모펀드를 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.		
	2. 투자전략 <유리베트남알파증권모투자신탁[주식] 투자전략> 이 펀드는 베트남 주식시장에 상장된 주식에 60%이상 투자하여 투자대상 자산의 가격 상승에 따른 자본차익을 추구합니다. - 베트남의 업종 대표주 위주로 투자하되, 업종 내 우량 중소형주 발굴을 통해 추가 수익기회 창출을 추구하고 있습니다. - 성장성이 높고 진입장벽이 있는 금융업 및 실적이 좋고 장기성장성이 있는 제조업 등에 투자하고 있습니다. - 각종 정책 등의 수혜를 받을 수 있는 종목에 투자합니다. ※ 이 펀드는 베트남 주식 종목 선정 및 포트폴리오 구성 등 투자판단시 피데스자산운용의 자문서비스를 참고하여 투자합니다.		
	3. 위험관리 운용역 개인의 독단의 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회, 위험관리위원회에서 결정하며, 일상적인 업무처리는 당사 내부의 운용업실무에 정해진 표준업무처리절차를 따르도록 함으로써 불필요한 리스크 발생을 줄일 수 있도록 합니다. 이 투자신탁은 외화표시자산에의 투자에 따른 환율변동 위험의 관리를 위해 원/달러 선물 또는 선도환 거래 등을 통해 외화표시자산의 순자산총액의 40±30% 범위에서 환헤지를 실행할 예정입니다. 하지만 투자신탁의 설정/해지, 환율전환, 외환시장 상황, 비용부담, 운용자의 판단 등에 따라 실제 헤지비용은 예정 헤지비용의 범위를 벗어날 수 있고 실제 헤지비용이 예정 헤지비용에 비해 불리한 사후적 성과를 초래할 수 있습니다. 이 투자신탁은 원화와 USD간의 환율변동에 대하여 헤지하므로, 베트남 동화와 USD간에는 환차손 또는 환차익이 발생할 수 있습니다. - 환헤지를 실행할 경우 외국통화의 가치가 원화에 대비하여 하락하는 때에는 환손실이 발생하지 않아 투자신탁의 성과에 유리하게 작용하는 반면, 외국통화의 가치가 원화에 비하여 상대적으로 상승하는 때에는 환이익 획득 기회를 상실하여 투자신탁의 성과에 불리하게 작용합니다. 환헤지에는 일정한 비용이 수반되며 이러한 비용은 투자신탁의 성과를 하락시키는 원인이 됩니다. 환헤지 비용은 통화별로 차이가 있으나 대략 연간 기준으로 1%~2%사이인 것으로 분석 됩니다. 주1) 환헤지에 따른 비용을 산출함에 있어 장내파생상품을 활용하는 경우는 증거금 및 수수료 등의 비용 산출이 가능하나, 장외파생상품은 장외거래 특성상 수수료등 비용이 정형화되어 있지 않고 계약환을 자체에 이미 비용이 반영되어 있어 비용만을 별도 분리하여 정확하게 산출하는 것이 불가능합니다. 따라서, 이 투자신탁의 환헤지 전략의 특성상 장내파생상품의 환헤지 비용만을 표시할 경우에는 투자자에게 부적절하거나 잘못된 정보를 제공하게 될 수 있으므로 환헤지에 따른 비용을 별도로 기재하지 않습니다.		
	4. 수익구조 이 투자신탁은 해외주식에 투자신탁 자산총액의 60%이상, 채권 및 유동자산 등에 투자신탁 자산총액의 40%이하로 투자하는 모투자신탁에 주로 투자하는 자투자신탁입니다. 따라서, 투자한 해외주식, 채권 등의 가격변동 및 환율변동에 따라 이익 또는 손실이 결정됩니다.		

▶ 펀드 구성



※ 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을때 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

▶ 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
유리베트남알파증권자[주식]_운용	자산 총액 (A)	38,548	42,455	10.14
	부채 총액 (B)	226	307	35.56
	순자산총액 (C=A-B)	38,322	42,148	9.98
	발행 수익증권 총 수 (D)	34,907	38,093	9.13
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,097.84	1,106.47	0.79
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리베트남알파증권자[주식]_C/A	기준가격	1,090.44	1,094.39	0.36
유리베트남알파증권자[주식]_C/A-e	기준가격	1,163.24	1,168.50	0.45
유리베트남알파증권자[주식]_C/C1	기준가격	1,085.71	1,088.01	0.21
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-e	기준가격	1,129.18	1,133.85	0.41
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-F	기준가격	1,089.70	1,095.50	0.53
유리베트남알파증권자[주식]_C/S	기준가격	1,137.66	1,142.79	0.45
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1	기준가격	1,000.90	1,004.78	0.39

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.

※ 분배금 내역

(단위 : 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
유리베트남알파증권자[주식]_운용	20170227	81	38,093	1,106.47	1,104.34	
유리베트남알파증권자[주식]_C/A	20170227	0	20,427	1,094.39	1,094.39	
유리베트남알파증권자[주식]_C/A-e	20170227	0	2,039	1,168.50	1,168.50	
유리베트남알파증권자[주식]_C/C1	20170227	0	7,106	1,088.01	1,088.01	
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-e	20170227	0	2,010	1,133.85	1,133.85	
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-F	20170227	0	5,977	1,095.50	1,095.50	
유리베트남알파증권자[주식]_C/S	20170227	0	512	1,142.79	1,142.79	
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1	20170227	0	111	1,004.78	1,004.78	

주) 분배후수탁고는 분배금이 전부 채투자된다는 가정하에 작성된 자료입니다.

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 펀드는 해당 운용기간 동안 4.09% 상승한 비교지수 대비 -3.30%p 언더퍼폼하며 0.79%의 수익률을 기록하였습니다. 2016년 하반기 글로벌 주식시장은 그 동안 경계해 왔던 트럼프 대통령 당선 이후 각종 규제 완화 및 감세안 등에 대한 기대감, 미국 금리인상에 따른 불확실성 해소, 유럽의 기업 실적 개선 등으로 상승하였습니다. 다만 홍콩 증시는 달러 강세에 따른 해외자금 유출과 채권시장 조정에 따른 금융주 약세로 하락하였습니다. 연초 들어서도 미국의 양호한 경제지표와 유럽 기업들의 실적 추정치 상승, 브라질 정부의 연속 세 차례 기준금리 인하 등의 호재로 글로벌 주식 시장은 견조한 상승세를 이어갔습니다. 달러 강세 여파로 크게 하락하였던 홍콩 증시 역시 연초 들어 금리 상승과 유가 반등에 힘입어 에너지와 은행주의 주도로 강세를 보였습니다. 베트남 증시는 2016년 말 외국인의 대형주 매도가 계속되었으나 신규 상장한 대형주 사이공비어(SAB)의 연속 상승가 기록으로 지수는 소폭 하락하는 데 그쳤습니다. 연초 들어서는 베트남 정부가 은행의 예대율 상향 발표 및 은행 업종에 대한 외국인 한도 확대 계획 발표로 외국인 3개월만에 순매수로 전환하였으며, 대형주에 대한 매수세가 이어지며 크게 반등하였습니다. 다만 최근 베트남 증시는 작년 신규 상장한 대형주들의 강세로 인해 지수 왜곡 현상이 심화되고 있는 실정입니다. 신규 상장한 대형주들이 유동성 없이 연일 상승가를 기록하고 있고 펀드에서 본 종목들을 편입할 수가 없기 때문에 이러한 현상은 펀드 수익률에도 악영향을 끼치고 있습니다. 다만 2월 신규 상장한 베트남항공(VJC) 종목은 펀드에서 IPO참여를 통하여 일부 편입하고 있기 때문에 그 동안 지수와의 수익률 격차를 다소 완화할 수 있을 것으로 판단됩니다.

▶ 투자환경 및 운용

당분간 베트남 증시는 견조한 상승세를 지속할 것으로 예상되는데 베트남 정부의 증시 발전에 의지가 강하고 국영기업의 민영화가 지속되고 있기 때문입니다. 최근 은행 업종에 대한 외국인 한도 확대와 신규 대형주 상장은 이러한 정부 의지의 일환이며, 그로 인해 외국인 자금은 다시 베트남 증시로 유입되고 있습니다. 다만 최근 지수 왜곡 현상은 향후 신규 상장이 예정되어 있는 대형주로 인해 당분간 지속될 것으로 보여집니다. 펀드에서는 이러한 격차를 좁히기 위해 기존 대형주 비중을 소폭 축소하고 신규 상장하는 대형주의 편입을 모색하고 있습니다. 또한 최근 몇 년간 소외되었던 부동산 업종의 강세가 당분간 지속될 것으로 보여 편입 비중을 확대해 나아갈 것이며, 기존 핵심 보유 업종인 증권, 보험, 오일, 철강 업종 역시 비중을 확대해 나아갈 계획입니다. 최근 환율은 트럼프 대통령의 환율 정책에 대한 경계와 안정적인 글로벌 투자 심리 유지 속에 신흥국 통화 강세를 보였으며 외국인 주식 투자 자금 유입 및 수출 호조로 인한 네고 물량으로 원화의 상대적 강세가 두드러졌습니다. 향후에는 미국 환율보고서 경계 및 외국인 자금 유입 지속과 네고 물량으로 하락 압력이 가해질 것으로 보여지지만 예상보다 애매적인 엘런 의장의 금리 인상 발언이 지속됨에 따라 단기 상승 가능성도 열어두어야 할 것으로 판단됩니다. 특히 미국의 고용 지표 발표 여부에 따라 3월 인상도 가능할 것이라 판단되며 단기 상승에 대비함이 옳다고 판단됩니다.

▶ 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
유리베트남알파증권자[주식]_운용 (비교지수 대비 성과)	0.79 (-3.30)	1.15 (-4.98)	9.48 (-2.42)	10.65 (-8.18)
종류(Class)별 현황				
유리베트남알파증권자[주식]_C/A (비교지수 대비 성과)	0.36 (-3.73)	0.30 (-5.84)	8.11 (-3.79)	- -
유리베트남알파증권자[주식]_C/A-e (비교지수 대비 성과)	0.45 (-3.64)	0.48 (-5.66)	8.39 (-3.51)	- -
유리베트남알파증권자[주식]_C/C1 (비교지수 대비 성과)	0.21 (-3.88)	-0.01 (-6.14)	7.62 (-4.28)	- -
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-e (비교지수 대비 성과)	0.41 (-3.68)	0.40 (-5.73)	8.27 (-3.63)	- -
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-F (비교지수 대비 성과)	0.53 (-3.56)	0.64 (-5.50)	8.65 (-3.24)	9.55 (-9.28)
유리베트남알파증권자[주식]_C/S (비교지수 대비 성과)	0.45 (-3.64)	0.47 (-5.66)	8.39 (-3.51)	- -
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1 (비교지수 대비 성과)	0.39 (-3.70)	0.35 (-5.78)	- -	- -
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
유리베트남알파증권자[주식]C_통합 (비교지수 대비 성과)	0.21 (-3.88)	-0.01 (-6.14)	7.62 (-4.28)	- -
비교지수(벤치마크)	4.09	6.13	11.90	18.83

주) 비교지수(벤치마크) : VIETNAM STOCK INDEX[VNINDEX Index] 70.0%, CALL 30.0%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
유리베트남알파증권자[주식]_운용 (비교지수 대비 성과)	10.65 (-8.18)	- -	- -	- -

종류(Class)별 현황					
유리베트남알파증권자[주식]_C/A (비교지수 대비 성과)	- -	- -	- -	- -	- -
유리베트남알파증권자[주식]_C/A-e (비교지수 대비 성과)	- -	- -	- -	- -	- -
유리베트남알파증권자[주식]_C/C1 (비교지수 대비 성과)	- -	- -	- -	- -	- -
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-e (비교지수 대비 성과)	- -	- -	- -	- -	- -
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-F (비교지수 대비 성과)	9.55 (-9.28)	- -	- -	- -	- -
유리베트남알파증권자[주식]_C/S (비교지수 대비 성과)	- -	- -	- -	- -	- -
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1 (비교지수 대비 성과)	- -	- -	- -	- -	- -
CDSC 적용펀드 통합 수익률					
유리베트남알파증권자[주식]C_통합 (비교지수 대비 성과)	- -	- -	- -	- -	- -
비교지수(벤치마크)	18.83	-	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : VIETNAM STOCK INDEX[VNINDEX Index] 70.0%, CALL 30.0%

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

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	728	0	0	0	-829	0	0	0	0	51	-9	-59
당 기	-511	0	0	0	893	0	0	0	0	-69	5	318

4. 자산현황

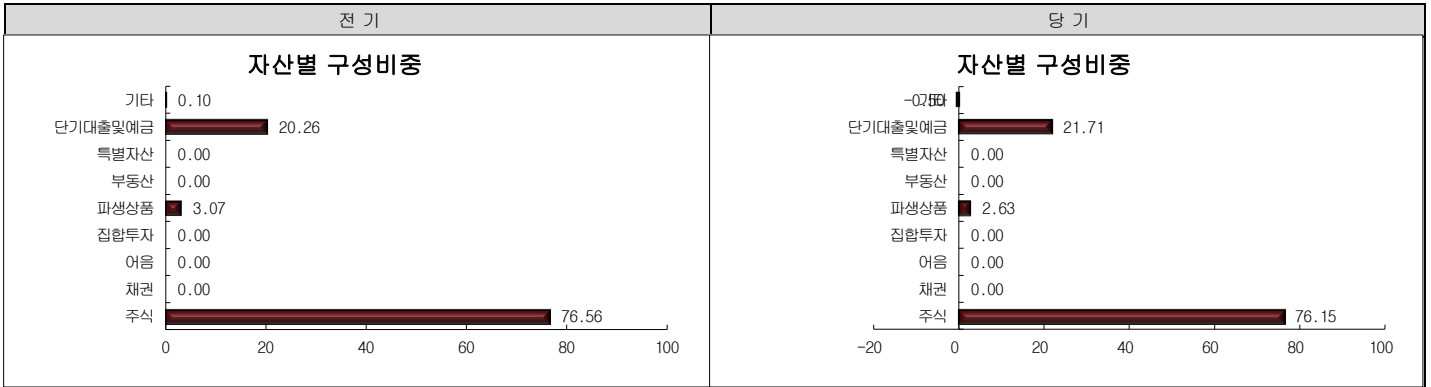
아래 표시된 자산구성 현황은 고객님의 가입한 펀드가 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

▶ 자산구성현황

자산구성현황 표를 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 보유하고 있는 자산의 내역을 각 자산군 및 통화별로 확인할 수 있습니다. 또한 그래프를 통해 당 기말과 전기말 간의 자산별 구성비율을 비교할 수 있습니다.

(단위 : 백만원,%)												
통화별 구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
USD (1131.50)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	499 (1.18)	0 (0.00)	499 (1.18)
VND (0.05)	32,331 (76.15)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	631 (1.49)	0 (0.00)	32,963 (77.64)
KRW (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,118 (2.63)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	8,086 (19.05)	-212 (-0.50)	8,993 (21.18)
합 계	32,331	0	0	0	1,118	0	0	0	0	9,217	-212	42,455

* () : 구성 비중



주) 위의 결과는 해당 펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 펀드가 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 : %)

	종목명	비중		종목명	비중
1	Materials	18.25	6	Utility	9.42
2	Diversified Financial Services	16.91	7	Real Estate	5.56
3	Insurance	16.08	8	Food, Beverage & Tobacco	3.30
4	Banks	15.03	9	Capital Goods	2.61
5	Energy	12.85	10		0.00

주) 주식종목의 업종 구분은, 국내 주식은 한국거래소의 업종분류기준, 해외 주식은 GICS(국제산업분류기준) 2차 분류를 따릅니다.

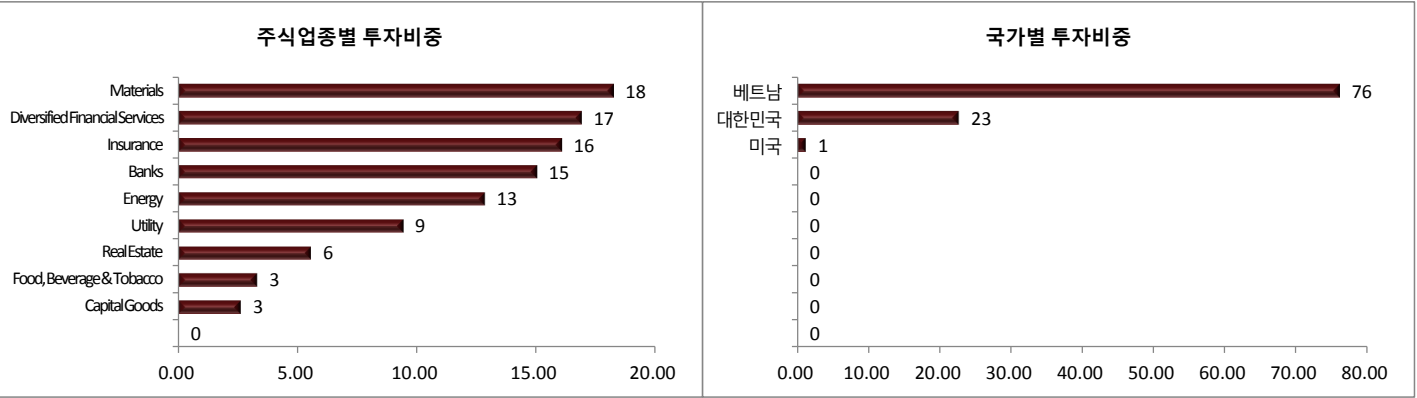
▶국가별 투자비중

국가별 투자비중을 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 보유하고 있는 전체 자산의 국가별 구성 현황을 확인할 수 있습니다. 각 비중은 펀드 전체 자산 내에서의 비중을 나타냅니다.

(단위 : %)

	국가명	비중		국가명	비중
1	베트남	76.15	6		0.00
2	대한민국	22.67	7		0.00
3	미국	1.18	8		0.00
4		0.00	9		0.00
5		0.00	10		0.00

주) 종목의 국가 구분은, 해당 종목이 발행된 국가를 기준으로 합니다.



▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.
펀드수익률에 미치는 효과	환헤지를 실행할 경우 외국통화의 가치가 원화에 대비하여 하락하는 때에는 환손실이 발생하지 않아 투자신탁의 성과에 유리하게 작용하는 반면, 외국통화의 가치가 원화에 비하여 상대적으로 상승하는 때에는 환이익 획득 기회를 상실하여 투자신탁의 성과에 불리하게 작용합니다. 환헤지에는 일정한 비용이 수반되며 이러한 비용은 투자신탁의 성과를 하락시키는 원인이 됩니다.

(단위 : %, 백만원)

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(17.02.25) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (16.11.26 ~ 17.02.25)	환헤지로 인한 손익 (16.11.26 ~ 17.02.25)
순자산총액의 40±30%	67.65%	7.524	901

주) 환헤지 비용은 통화선물거래에 따른 수수료이며, 선도환거래의 경우 수수료가 계약 환율에 반영되어 있어 별도의 산출은 불가능 합니다.

▼ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F 201703	매도	1,980	22,400	

▶ 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 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	파생상품	미국달러 F 201703	52.76	6	해외주식	PETROVIETNAM TRANSPORTATION	6.58
2	단기상품	REPO매수(20170224)	15.76	7	해외주식	HOA PHAT GROUP JSC	6.55
3	해외주식	BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	8.30	8	해외주식	SAIGON SECURITIES INC	6.34
4	해외주식	PETROVIETNAM GAS JOINT STOCK	6.84	9	해외주식	BAO VIET HOLDINGS	5.55
5	해외주식	HOA SEN GROUP	6.64	10	해외주식	BAO VIET SECURITIES CO	3.93

※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
BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	1,895,910	3,522	8.30	베트남	VND	미분류	
PETROVIETNAM GAS JOINT STOCK	948,429	2,902	6.84	베트남	VND	미분류	
HOA SEN GROUP	1,175,681	2,819	6.64	베트남	VND	미분류	
PETROVIETNAM TRANSPORTATION	4,368,077	2,795	6.58	베트남	VND	미분류	
HOA PHAT GROUP JSC	1,385,393	2,780	6.55	베트남	VND	미분류	
SAIGON SECURITIES INC	2,547,697	2,692	6.34	베트남	VND	미분류	
BAO VIET HOLDINGS	797,226	2,357	5.55	베트남	VND	미분류	
BAO VIET SECURITIES CO	1,919,867	1,666	3.93	베트남	VND	미분류	
BAOMINH INSURANCE CORP	1,046,341	1,412	3.33	베트남	VND	미분류	1%초과(1.15)
VNDirect Securities Corp	1,731,919	1,108	2.61	베트남	VND	미분류	1%초과(1.19)

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
REPO매수	서울외국환중개	2017-02-24	6,913	0.01		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	
한진규	퀀트운용본부장	1969	59	8,673	8	11,636	2109000507
박상건	대안투자팀원	1982	122	3,691	-	-	2114000253

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

성명	책임/부책임	기간
해당사항 없음		

▶ 해외 운용 수탁회사

회사명	소재	국가명	비고
해당사항 없음			

6. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

업자별 보수 지급현황 표를 통해 펀드가 펀드의 운용과 관련된 관계회사(자산운용사, 판매회사, 신탁업자, 일반사무관리회사 등)에 지급한 보수와 비용(기타 비용, 매매중계 수수료)을 확인할 수 있습니다. 또한 당기와 전기의 보수 및 비용 발생현황을 비교할 수 있습니다.

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
유리베트남알파증권자[주식]_운용	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	19.25	0.06	16.36	0.04	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	19.25	0.06	16.36	0.04	
	기타비용**	20.62	0.06	20.27	0.05	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	8.62	0.03	17.65	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	8.62	0.03	17.65	0.04
증권거래세	1.83	0.01	1.50	0.00		
유리베트남알파증권자[주식]_C/A	자산운용사	39.76	0.23	48.64	0.23	
	판매회사	30.93	0.18	37.83	0.18	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	12.63	0.07	11.98	0.06	
	일반사무관리회사	0.66	0.00	0.81	0.00	
	보수합계	83.99	0.48	99.26	0.46	
	기타비용**	10.79	0.06	10.94	0.05	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	4.50	0.03	9.42	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	4.50	0.03	9.42	0.04
증권거래세	0.91	0.01	0.80	0.00		
유리베트남알파증권자[주식]_C/A-e	자산운용사	4.35	0.23	4.77	0.23	
	판매회사	1.69	0.09	1.85	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1.34	0.07	1.17	0.06	
	일반사무관리회사	0.07	0.00	0.08	0.00	
	보수합계	7.45	0.39	7.87	0.37	
	기타비용**	1.14	0.06	1.06	0.05	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.46	0.02	0.93	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.46	0.02	0.93	0.04
증권거래세	0.11	0.01	0.08	0.00		
유리베트남알파증권자[주식]_C/C1	자산운용사	13.27	0.23	16.59	0.23	
	판매회사	19.17	0.33	23.97	0.33	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	4.19	0.07	4.09	0.06	
	일반사무관리회사	0.22	0.00	0.28	0.00	
	보수합계	36.85	0.63	44.93	0.61	
	기타비용**	3.58	0.06	3.73	0.05	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1.47	0.03	3.21	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	1.47	0.03	3.21	0.04
증권거래세	0.31	0.01	0.27	0.00		
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-e	자산운용사	3.67	0.23	4.80	0.23	
	판매회사	2.04	0.13	2.66	0.13	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1.15	0.07	1.18	0.06	
	일반사무관리회사	0.06	0.00	0.08	0.00	
	보수합계	6.91	0.43	8.72	0.41	
	기타비용**	0.98	0.06	1.07	0.05	

	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.42	0.03	0.93	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.42	0.03	0.93	0.04
	증권거래세		0.09	0.01	0.08	0.00
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-F	자산운용사		15.34	0.23	14.83	0.23
	판매회사		0.51	0.01	0.49	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		4.66	0.07	3.66	0.06
	일반사무관리회사		0.26	0.00	0.25	0.00
	보수합계		20.77	0.31	19.23	0.29
	기타비용**		3.94	0.06	3.35	0.05
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1.60	0.02	2.86	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	1.60	0.02	2.86	0.04
	증권거래세		0.38	0.01	0.24	0.00
유리베트남알파증권자[주식]_C/S	자산운용사		1.33	0.23	1.29	0.23
	판매회사		0.52	0.09	0.50	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.41	0.07	0.32	0.06
	일반사무관리회사		0.02	0.00	0.02	0.00
	보수합계		2.28	0.39	2.14	0.37
	기타비용**		0.35	0.06	0.29	0.05
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.14	0.02	0.25	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.14	0.02	0.25	0.04
	증권거래세		0.03	0.01	0.02	0.00
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1	자산운용사		0.03	0.23	0.20	0.23
	판매회사		0.02	0.15	0.14	0.15
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.01	0.08	0.05	0.06
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.06	0.46	0.39	0.44
	기타비용**		0.01	0.07	0.04	0.05
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.01	0.04	0.04	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.01	0.04	0.04	0.04
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 없음

※ 발행분담금내역 :

※ 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비율을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

▶ 총보수,비용비율

총보수, 비용비율 표를 통해 투자자가 펀드를 통해 부담한 보수와 비용의 수준을 펀드 순자산 연평균잔액에 대한 비율로 확인 할 수 있습니다.

(단위 : 연환산, %)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	중개수수료 비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
유리베트남알파증권자[주식]_운용	전기	0.1071	0.0547	0.6865	0.0784
	당기	0.0684	0.0625	0.5611	0.116
종류(Class)별 현황					
유리베트남알파증권자[주식]_C/A	전기	1.6772	0	2.2313	0.0843
	당기	1.6772	0	2.1494	0.1226
유리베트남알파증권자[주식]_C/A-e	전기	1.3269	0	1.8397	0.0832
	당기	1.327	0	1.7754	0.1221
유리베트남알파증권자[주식]_C/C1	전기	2.2772	0	2.8669	0.0815
	당기	2.2772	0	2.7695	0.1211
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-e	전기	1.477	0	2.0064	0.0869
	당기	1.477	0	1.9306	0.126
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-F	전기	1.0073	0	2.03	0.065
	당기	1.01	0	1.8569	0.0946
유리베트남알파증권자[주식]_C/S	전기	1.3267	0	1.8295	0.0851
	당기	1.3268	0	1.7763	0.1197
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1	전기	1.5748	0	2.1002	0.142
	당기	1.5749	0	1.9567	0.171

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·종개수수료 비율이란 매매·종개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·종개수수료의 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. 매매회전이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드의 비용이 증가합니다.

▶ 매매주식규모 및 회전을

유리베트남알파증권모투자신탁[주식] (단위 : 주, 백만원, %)

매수		매도		매매회전을(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
4,982,700	5,926	945,740	1,805	4.83	19.15

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

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

유리베트남알파증권모투자신탁[주식] (단위 : %)

16년05월26일 ~16년08월25일	16년08월26일 ~16년11월25일	16년11월26일 ~17년02월25일
12.20	7.07	4.83