

자산운용보고서

유리베트남알파증권투자신탁UH[주식]

(운용기간 : 2017년04월01일 ~ 2017년06월30일)

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
 - ▶ 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. 공지 사항

1. 고객님의 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률'(현행법률)의 적용을 받습니다.

2. 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조의 펀드로써 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 자펀드가 해당 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리베트남알파증권자투자신탁UH[주식]의 자산운용회사인 '유리자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 'KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, 국민은행, 삼성증권, 신한은행, 유안타증권, 펀드온라인코리아, 한국투자증권, 현대차투자증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

4. 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>

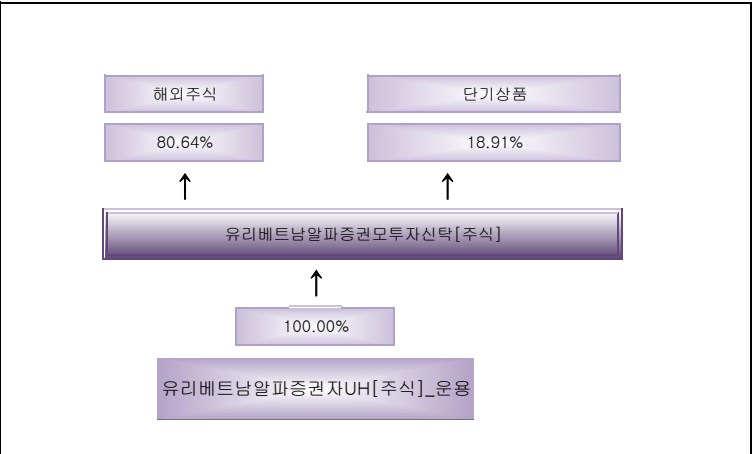
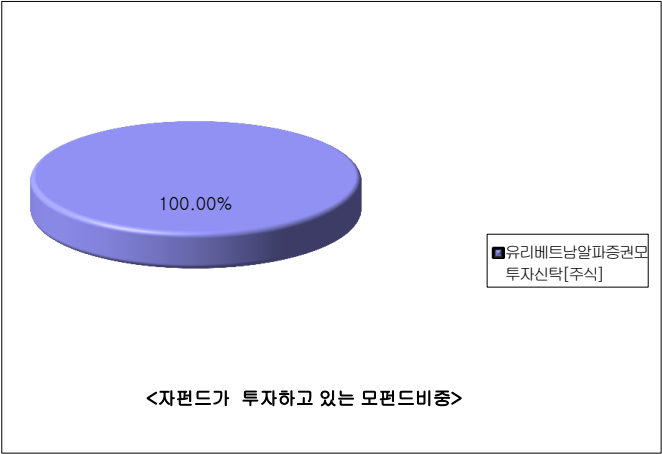
/ 02-2168-7900

2. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
유리베트남알파증권자투자신탁UH[주식]_운용, 유리베트남알파증권모투자신탁[주식], 유리베트남알파증권자투자신탁UH[주식]_C/A, 유리베트남알파증권자투자신탁UH[주식]_C/A-e, 유리베트남알파증권자투자신탁UH[주식]_C/C-F, 유리베트남알파증권자투자신탁UH[주식]_C/C-P1, 유리베트남알파증권자투자신탁UH[주식]_C/C-e, 유리베트남알파증권자투자신탁UH[주식]_C/C1, 유리베트남알파증권자투자신탁UH[주식]_C/C2, 유리베트남알파증권자투자신탁UH[주식]_C/S		1등급	BB764, BB762, BB766, BB767, BB774, BB827, BB773, BB768, BB769, BB776
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2016.04.01
운용기간	2017.04.01 ~ 2017.06.30	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	유리자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, 국민은행, 삼성증권, 신한은행, 유안타증권, 펀드온라인코리아, 한국투자증권, 현대차투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	1. 투자대상 이 펀드는 해외주식에 주로 투자하는 유리베트남알파증권모펀드를 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, 위험관리위원회 등에서 결정하며, 일상적 인 업무처리는 당사 내부의 운용업무에 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, 환율전망, 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 환율변동으로 인한 투자신탁재산의 위험을 방지하기 위한 환헤지 전략을 실행하지 않습니다. 따라서 이 투자신탁은 환율변동위험에 노출되므로 해당 통화가 원화 대비 가치가 하락할 경우 투자 원금액의 손실이 발생할 수 있습니다.		
	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
유리베트남알파증권자UH[주식]_운용	자산 총액 (A)	8,159	8,417	3.15
	부채 총액 (B)	8	71	833.77
	순자산총액 (C=A-B)	8,152	8,346	2.38
	발행 수익증권 총 수 (D)	6,666	6,321	-5.17
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,222.82	1,320.26	10.62
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A	기준가격	1,176.60	1,285.94	10.19
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A-e	기준가격	1,178.58	1,284.77	10.28
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C1	기준가격	1,167.83	1,281.90	10.04
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C2	기준가격	0.00	1,058.27	5.83
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-e	기준가격	1,205.30	1,315.63	10.24
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-F	기준가격	1,183.46	1,287.25	10.36
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/S	기준가격	1,194.37	1,301.60	10.28
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-P1	기준가격	996.63	1,098.40	10.21

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.

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 펀드는 해당 운용기간 동안 7.12% 상승한 비교지수 대비 3.24%p 아웃퍼폼하며 10.36%의 수익률을 기록하였습니다. 6월 미국증시는 시장 고평가에 대한 논란에도 불구하고 금융업종이 두 달 연속 상승하며 강보합 장세를 보였습니다. 다만 그 동안 시장을 견인했던 IT업종은 EU의 구금 반독점 관련 과징금 부과 악재로 하락하였습니다. 미국 경제성장률은 지난해를 바닥으로 개선되고 있으며, 기업 실적 추정치 역시 일제히 상향하며 견조한 모습이 이어지고 있습니다. 지수에 대한 밸류에이션 부담이 존재하지만 기업 실적에 따른 증시의 추가 상승은 가능할 것으로 전망됩니다. 다만 트럼프 대통령 관련 예산안, 트럼프 케어 등 정책 리스크는 주의가 필요하다고 판단됩니다. 6월 유럽 증시는 독일을 제외하고 대부분 약세를 보였습니다. 상반기 중 프랑스 대선 종료로 정치 불확실성 제거와 양호한 실물지표 등에 따른 투자심리 개선으로 연중 최고치를 달성하였으나 이후 모멘텀 부재와 환율 강세에 따른 수출 성장세 둔화, 잦은 테러에 따른 지정학적 리스크가 투자심리에 부담을 주며 약보합이 이어지고 있습니다. 향후 성장률은 예상치를 소폭 웃돌 것으로 전망되지만 상반기와는 달리 유로화 강세 전환, 원자재 기저효과 소멸로 증시 상승 속도는 상반기 대비 줄어든 것으로 판단됩니다. 베트남 증시는 외국인 매수세 지속과 은행주의 강세로 최근 9년 내 최고치를 기록하였습니다. 은행업종은 국회의 은행부실부채 및 담보부동산 처리안 승인과 올해 GDP 목표치 달성을 위한 은행 대출 확대 강세를 보였으며, 증권업종 또한 거래량 증가에 따른 양호한 2분기 실적 기대 및 현지 증권사인 VCSC의 상장 등의 호재로 강세를 보였습니다. 제약업종 역시 실적 기대 및 외국인 한도 확대 기대로 상승하였습니다. 외국인은 6개월 연속 순매수를 기록하고 있으며, 연초 이후 누적으로 398백만 달러를 순매수 하였습니다.

▶ 투자환경 및 운동

최근 은행, 증권, 제약 등 대부분 업종의 강세가 지속됨에 따라 대형주 편입 비중을 확대하였으며 펀드 핵심 업종인 증권, 보험, 철강, 부동산의 비중은 펀드 추가 설정 금액에 맞추어 유지하고 있습니다. 또한 타이어 업종 중목을 일부 신규 편입하였습니다. 7월은 2분기 실적 발표 시즌으로 양호한 실적이 기대되는 업종 및 중목의 상승세 유지가 예상되나 일부 대형주의 경우 실적 기대감이 주가에 선반영되어 상승세는 크지 않을 것으로 판단됩니다. 다만 정부의 경제 성장을 달성을 위한 노력 및 경제지표에 대한 자신감, 외국인 순매수세 지속으로 지수 강세는 이어질 것으로 전망됩니다. 지수는 780pt를 중심으로 등락이 예상되나 780pt 안착 시 실적 중심 중목의 강세로 추가 상승도 가능할 것으로 판단됩니다. 상반기 중 업종별 동향은 1월 은행, 2월 부동산, 3월 증권업종 순으로 강세를 보였으며 이후 4월 조정을 거쳐 5월, 6월 은행 및 증권업종이 강세를 보였습니다. 향후에도 증시는 실적 개선이 기대되는 중목 중심으로 움직일 것으로 예상되므로 펀드는 기존과 동일한 전략 및 비중을 유지할 계획이며, 핵심업종에 대한 편입 비중을 점진적으로 확대해 나아갈 계획입니다.

상반기 환율은 미달러 하락과 전반적인 위험자산 선호 강화, 한국 경제에 대한 긍정적 인식 속에 외국인 자금 유입으로 100원에 가까운 하락세를 보였으나 북한 리스크 부각 및 꾸준한 해외투자 수요로 낙폭을 일부 줄였습니다. 하반기 미국 달러는 경기 개선, 국제금리 반등으로 반등을 시도할 것으로 예상되지만 글로벌 동반 경기 개선 및 주식시장 고평가에 따른 자금 이동 가능성은 상승세를 제한할 것으로 전망됩니다. 이러한 대외 환경 속에서 원화는 경상흑자 축소 및 해외투자 관련 수요 지속, 대북 리스크 등으로 약세 전환을 예상하지만 미달러 반등폭 제한 및 한국 경제의 개선 흐름에 따라 상승 속도는 제한될 것으로 전망됩니다.

▶ 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
유리베트남알파증권자UH[주식]_운용	10.62	10.03	9.76	17.22
(비교지수 대비 성과)	(3.50)	(2.29)	(-1.16)	(3.15)
종류(Class)별 현황				
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A	10.19	9.17	8.44	15.34
(비교지수 대비 성과)	(3.07)	(1.42)	(-2.49)	(1.26)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A-e	10.28	9.33	8.70	15.72
(비교지수 대비 성과)	(3.16)	(1.59)	(-2.22)	(1.64)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C1	10.04	8.84	7.96	14.65
(비교지수 대비 성과)	(2.92)	(1.09)	(-2.97)	(0.58)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C2	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-e	10.24	9.27	8.59	15.56
(비교지수 대비 성과)	(3.12)	(1.52)	(-2.33)	(1.49)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-F	10.36	9.50	8.96	16.08
(비교지수 대비 성과)	(3.24)	(1.76)	(-1.97)	(2.01)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/S	10.28	9.33	8.70	15.72
(비교지수 대비 성과)	(3.16)	(1.59)	(-2.22)	(1.64)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-P1	10.21	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(3.09)	-	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
유리베트남알파증권자UH[주식]C_통합	9.14	8.42	7.68	14.20
(비교지수 대비 성과)	(2.03)	(0.67)	(-3.24)	(0.13)
비교지수(벤치마크)	7.12	7.75	10.93	14.07

주) 비교지수(벤치마크) : VIETNAM STOCK INDEX[VNINDEX Index] (KRW) 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
유리베트남알파증권자UH[주식]_운용	17.22	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(3.15)	-	-	-
종류(Class)별 현황				
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A	15.34	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.26)	-	-	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A-e	15.72	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.64)	-	-	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C1	14.65	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.58)	-	-	-

유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C2 (비교지수 대비 성과)	- -	- -	- -	- -
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-e (비교지수 대비 성과)	15.56 (1.49)	- -	- -	- -
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-F (비교지수 대비 성과)	16.08 (2.01)	- -	- -	- -
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/S (비교지수 대비 성과)	15.72 (1.64)	- -	- -	- -
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-P1 (비교지수 대비 성과)	- -	- -	- -	- -
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
유리베트남알파증권자UH[주식]C_통합 (비교지수 대비 성과)	14.20 (0.13)	- -	- -	- -
비교지수(벤치마크)	14.07	-	-	-

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

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

▶ 손익현황

구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	-9	0	0	0	0	0	0	0	0	-11	-16	-35
당 기	758	0	0	0	0	0	0	0	0	9	-1	766

4. 자산현황

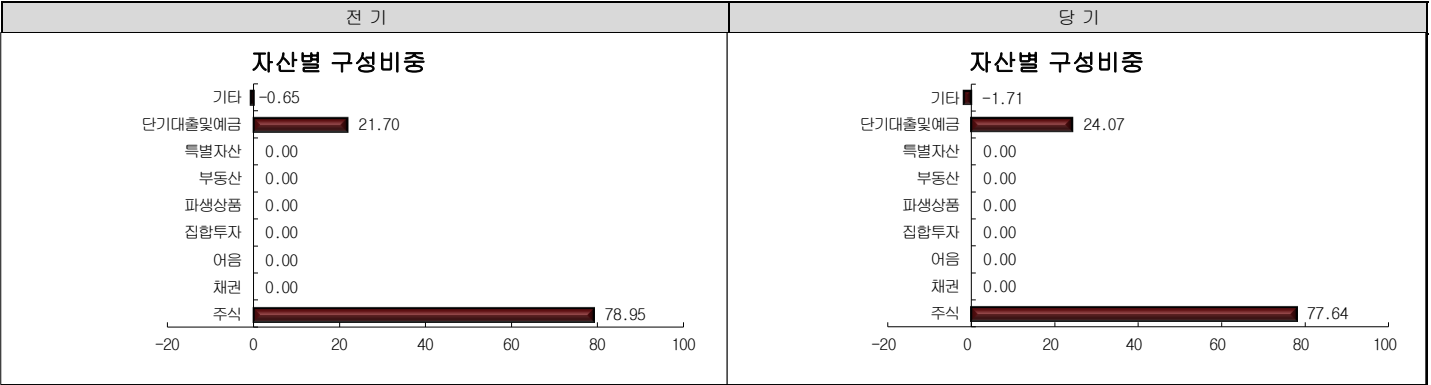
아래 표시된 자산구성 현황은 고객님의 가입한 자펀드가 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

▶ 자산구성현황

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

통화별 구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
USD (1144.10)	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)	200 (2.38)	0 (0.00)	200 (2.38)
VND (0.05)	6,535 (77.64)	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)	0 (0.00)	6,535 (77.64)
KRW (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)	0 (0.00)	1,826 (21.70)	-144 (-1.71)	1,682 (19.98)
합 계	6,535	0	0	0	0	0	0	0	0	2,026	-144	8,417

* () : 구성 비중



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 : %)

	종목명	비중		종목명	비중
1	Materials	17.62	6	Real Estate	9.19
2	Diversified Financial Services	17.44	7	Food, Beverage & Tobacco	8.36
3	Banks	12.01	8	Utility	6.84
4	Insurance	11.79	9	Transportation	2.06
5	Energy	10.59	10	기타	4.10

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

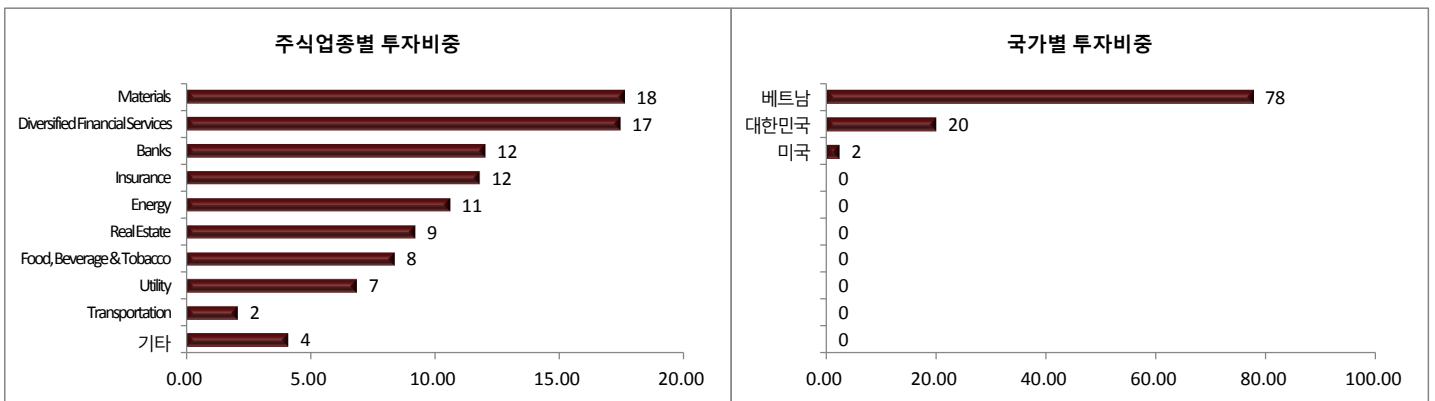
▶ 국가별 투자비중

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	77.64	6		0.00
2	대한민국	19.98	7		0.00
3	미국	2.38	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.



▶ 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	단기상품	REPO매수(20170630)	18.21	6	해외주식	VIET NAM DAIRY PRODUCTS JSC	5.34
2	해외주식	BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	6.63	7	해외주식	PETROVIETNAM GAS JOINT STOCK	5.09
3	해외주식	PETROVIETNAM TRANSPORTATION	6.53	8	해외주식	BAO VIET SECURITIES CO	3.88
4	해외주식	SAIGON SECURITIES INC	6.07	9	해외주식	HOA SEN GROUP	3.61
5	해외주식	HOA PHAT GROUP JSC	5.77	10	해외주식	VNDirect Securities Corp	3.60

※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 확인할 수 있습니다.

▶ 주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	288,150	558	6.63	베트남	VND	미분류	
PETROVIETNAM TRANSPORTATION	730,509	549	6.53	베트남	VND	미분류	
SAIGON SECURITIES INC	367,457	511	6.07	베트남	VND	미분류	
HOA PHAT GROUP JSC	301,612	485	5.77	베트남	VND	미분류	
VIET NAM DAIRY PRODUCTS JSC	56,684	449	5.34	베트남	VND	미분류	
PETROVIETNAM GAS JOINT STOCK	146,158	429	5.09	베트남	VND	미분류	
BAO VIET SECURITIES CO	329,284	326	3.88	베트남	VND	미분류	
HOA SEN GROUP	186,580	304	3.61	베트남	VND	미분류	
VNDirect Securities Corp	278,502	303	3.60	베트남	VND	미분류	

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	KTB자산운용	2017-06-30	1,532	1.42		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	63	7,506	7	11,127	2109000507
박상건	대안투자팀원	1982	87	3,760			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

▶ 입자별 보수 지급현황

입자별 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
유리베트남알파증권자UH[주식]_운용	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)	3.46	0.04	2.98	0.04
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계	3.46	0.04	2.98	0.04
	기타비용**	4.83	0.06	3.04	0.04

	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1.82	0.02	2.03	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	1.82	0.02	2.03	0.03
	증권거래세		0.32	0.00	0.16	0.00
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A	자산운용사		7.47	0.22	7.84	0.22
	판매회사		5.81	0.17	6.10	0.17
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.98	0.06	1.92	0.05
	일반사무관리회사		0.12	0.00	0.13	0.00
	보수합계		15.38	0.46	15.98	0.46
	기타비용**		2.09	0.06	1.44	0.04
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.78	0.02	0.95	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.78	0.02	0.95	0.03
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A-e	자산운용사		1.11	0.22	1.42	0.22
	판매회사		0.43	0.09	0.55	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.30	0.06	0.36	0.06
	일반사무관리회사		0.02	0.00	0.02	0.00
	보수합계		1.87	0.37	2.36	0.37
	기타비용**		0.32	0.06	0.27	0.04
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.12	0.02	0.18	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.12	0.02	0.18	0.03
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C1	자산운용사		2.18	0.22	2.30	0.22
	판매회사		3.15	0.32	3.33	0.32
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.59	0.06	0.56	0.05
	일반사무관리회사		0.04	0.00	0.04	0.00
	보수합계		5.96	0.61	6.23	0.61
	기타비용**		0.62	0.06	0.42	0.04
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.23	0.02	0.28	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.23	0.02	0.28	0.03
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C2	자산운용사		0.00	0.00	0.22	0.20
	판매회사		0.00	0.00	0.27	0.24
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.00	0.00	0.06	0.06
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.00	0.00	0.57	0.50
	기타비용**		0.00	0.00	0.05	0.04
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.00	0.00	0.04	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.00	0.00	0.04	0.03
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-e	자산운용사		1.22	0.22	1.56	0.22
	판매회사		0.68	0.12	0.87	0.12
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.33	0.06	0.39	0.06
	일반사무관리회사		0.02	0.00	0.03	0.00
	보수합계		2.25	0.41	2.85	0.41
	기타비용**		0.35	0.06	0.30	0.04
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.13	0.02	0.20	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.13	0.02	0.20	0.03
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-f	자산운용사		4.85	0.22	2.86	0.22
	판매회사		0.16	0.01	0.10	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.29	0.06	0.66	0.05
	일반사무관리회사		0.08	0.00	0.05	0.00
	보수합계		6.38	0.29	3.66	0.29
	기타비용**		1.35	0.06	0.48	0.04

	매매, 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.51	0.02	0.31	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.51	0.02	0.31	0.02
	증권거래세		0.09	0.00	0.03	0.00
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/S	자산운용사		0.50	0.22	0.54	0.22
	판매회사		0.19	0.09	0.21	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.13	0.06	0.13	0.06
	일반사무관리회사		0.01	0.00	0.01	0.00
	보수합계		0.83	0.37	0.89	0.37
	기타비용**		0.13	0.06	0.10	0.04
	매매, 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.05	0.02	0.07	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.05	0.02	0.07	0.03
	증권거래세		0.01	0.00	0.00	0.00
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-P1	자산운용사		0.01	0.17	0.04	0.22
	판매회사		0.01	0.11	0.02	0.15
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.00	0.05	0.01	0.06
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.02	0.33	0.07	0.44
	기타비용**		0.00	0.06	0.01	0.04
	매매, 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.00	0.02	0.00	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.00	0.02	0.00	0.03
	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 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	중개수수료 비율	합성총보수,비용비율	매매 · 중개수수료 비율
유리베트남알파증권자UH[주식]_운용	전기	0	0	0.4839	0.0646
	당기	0	0	0.4231	0.0805
종류(Class)별 현황					
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A	전기	1.677	0	2.1488	0.0655
	당기	1.677	0	2.0977	0.0805
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A-e	전기	1.3267	0	1.8063	0.0617
	당기	1.3267	0	1.7487	0.0828
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C1	전기	2.2768	0	2.7478	0.072
	당기	2.2768	0	2.697	0.0848
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C2	전기	0	0	0	0
	당기	2.0765	0	2.4666	0.1524
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-e	전기	1.4766	0	1.9513	0.0644
	당기	1.4767	0	1.8994	0.0827
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-F	전기	1.0069	0	1.5199	0.0612
	당기	1.0069	0	1.4402	0.0757
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/S	전기	1.3264	0	1.7922	0.0702
	당기	1.3264	0	1.7453	0.0856
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-P1	전기	1.5748	0	2.0962	0.1053
	당기	1.5749	0	1.9604	0.1186

- 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

유리베트남알파증권모투자신탁[주식] (단위 : 주, 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
5,599,350	9,138	706,000	1,094	2.42	9.72

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

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

유리베트남알파증권모투자신탁[주식] (단위 : %)

16년10월01일 ~16년12월31일	17년01월01일 ~17년03월31일	17년04월01일 ~17년06월30일
3.73	5.24	2.42