

자산운용보고서

유리베트남알파증권투자신탁[주식]

(운용기간 : 2017년05월26일 ~ 2017년08월25일)

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

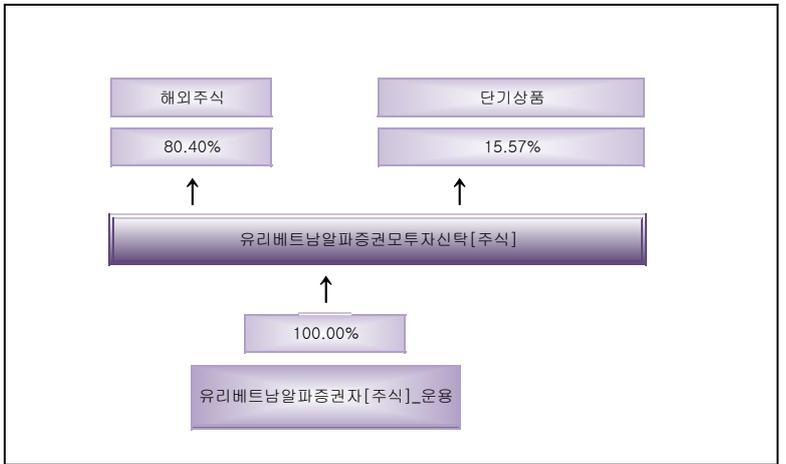
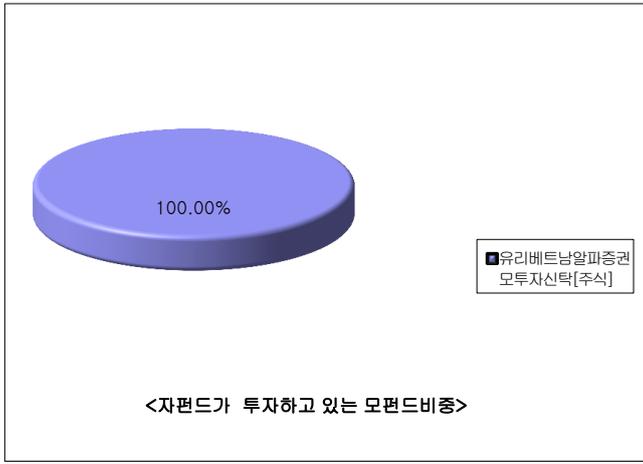
- ▶ 투자운용인력(펀드매니저)
- ▶ 해외 운용 수탁회사

6 비용현황

- ▶ 업자별 보수 지급현황
- ▶ 총보수비용 비율

7 투자자산매매내역

- ▶ 매매주식규모 및 회전율
- ▶ 최근 3분기 매매회전율 추이



※ 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)	46,867	65,809	40.42
	부채 총액 (B)	623	505	-18.87
	순자산총액 (C=A-B)	46,244	65,304	41.22
	발행 수익증권 총 수 (D)	39,482	54,247	37.40
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,171.27	1,203.84	2.78
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리베트남알파증권자(주식)_C/A	기준가격	1,156.15	1,183.26	2.34
유리베트남알파증권자(주식)_C/A-e	기준가격	1,235.44	1,265.53	2.44
유리베트남알파증권자(주식)_C/C1	기준가격	1,147.84	1,172.96	2.19
유리베트남알파증권자(주식)_C/C2	기준가격	1,064.36	1,088.23	2.24
유리베트남알파증권자(주식)_C/C-e	기준가격	1,198.53	1,227.25	2.40
유리베트남알파증권자(주식)_C/C-F	기준가격	1,159.15	1,188.34	2.52
유리베트남알파증권자(주식)_C/S	기준가격	1,208.33	1,237.76	2.44
유리베트남알파증권자(주식)_C/C-P1	기준가격	1,061.74	1,086.91	2.37
유리베트남알파증권자(주식)_C/C-P1e	기준가격	0.00	994.69	-0.53

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 2.91% 상승한 비교지수 대비 0.13%p 언더퍼폼하며 2.78%의 수익률을 기록하였습니다. 하반기 들어 북한 리스크로 인해 글로벌 증시 변동성이 커지고 있습니다. 미국 시장은 월 초만까지 양호한 고용지표로 상승세를 이어갔으나 최근 북한의 광 폭격 발언과 이에 대한 미국의 강경 대응 예고로 하락 반전하였으며, 트럼프 대통령의 백인우월주의 집단의 폭력 시위 두둔 발언여파는 하락세를 부추겼습니다. 월말 잭슨홀 회의 이후 추가 금리 인상 가능성이 낮아지며 반등 분위기를 조성하였으나 텍사스를 강타한 태풍 하비의 여파와 28일 북한의 추가 미사일 발사로 증시는 재차 하락하였으며 불안감이 지속되었습니다. 향후 시장의 관심은 미국 연방준비제도(FED)의 자산인축 계획으로 점차 이동할 것으로 보여집니다. 최근 물가상승률 둔화로 미 연준의 12월 금리 인상이 불확실해 졌으나 예상치를 상회하는 2분기 GDP 성장률과 기업실적 호조는 미국의 경기회복세를 재확인 시켜주었으며 증시는 긍정적인 흐름을 좀 더 이어갈 수 있을 것으로 전망됩니다. 다만 정책 불확실성과 북한 리스크 등의 불안요인은 변동성 확대를 유발시킬 주요 요인으로 지속적인 주의가 필요하다는 판단입니다. 유럽 증시 역시 북한 리스크와 바르셀로나 테러 사태 등 대내외 변동성 확대에 따른 투심 약화와 유럽중앙은행(ECB)의 자산 축소 이슈 재부각으로 인한 유로화 강세 지속으로 하락하였습니다. 유럽의 완만한 경기회복과 미국대비 낮은 밸류에이션은 긍정적이지만 유로화 강세에 따른 수출 둔화 및 PMI 지표 부진은 계속해서 증시 상승을 제한할 것으로 전망됩니다. 베트남 증시는 8월 들어 연중 최고치를 기록한 이후 북한 리스크와 BID(Bank for Investment and Development of Vietnam)은행의 전임 회장 구속 등 정치적 이슈로 인해 지수는 760p까지 조정 받았으나 월말 VN30지수선물 도입과 은행업종 및 철강업종, 기타 대형주의 강세로 반등에 성공하였습니다. 은행업종은 GDP 목표치 달성을 위한 정부의 대출증가율 지시에 따른 이익개선 전망으로 강세를 보였으며, 철강업종 또한 글로벌 철강가격 상승으로 인한 실적개선 기대감에 강세를 보였습니다. 외국인은 8개월 연속 순매수를 기록 중이며 8월 순매수는 114.1백만 달러로 연중 최고치를 기록하였습니다. 7월과 8월 베트남 증시는 조정 이후 월말 강세 현상을 보였으며 9월에는 전고점 돌파를 시도할 것으로 보여집니다. 대내외 여건은 여전히 증시 우호적이지만 대외 불확실성으로 인하여 증시는 다소 제한적인 상승 흐름을 보일 것으로 전망됩니다.

▶ 투자환경 및 운동

동 펀드는 계속해서 업종 대표 대형주와 핵심 종목 위주의 편입을 지속하고 있으며 증권업종 CTG와 IPO참여로 VPB를 신규 편입하였습니다. 반면 NGL(부동산), NT2(화학 발전), HT1(시멘트) 종목은 포트폴리오에서 제외하였습니다. 8월 신규 상장한 VBP(VP Bank)는 상장일에 외국인의 강한 매수로 외국인 한도가 조기 소진되었습니다. 이로 인해 높은 프리미엄 매도 가능성이 없어지면서 투기 목적으로 매수했던 투자자들을 중심으로 매도 물량이 출회되면서 공모가를 하회하였습니다. 그러나 투기성 급매물은 대부분 소화된 것으로 보여지며 VP Bank의 타 은행대비 높은 수익성과 낮은 밸류에이션, 향후 성장성 등으로 매수 수요는 여전히 높아 주가 안정 후에는 재상승 할 것으로 전망됩니다. 향후 증시는 전고점 돌파를 시도할 것이나 돌파 실패 시 지수는 추가 하락이 발생할 가능성도 있다고 판단됩니다. 7, 8월 중 지수 조정에 대비하여 전체 포트폴리오 비중을 80% 수준으로 유지하였다면 9월은 시장의 흐름을 보면서 대응하는 단기투자전략의 병행이 필요하다는 판단입니다. 전반적으로 실적 양호 및 개선이 예상되는 종목 중심의 투자전략은 유지하되 7월 이후 낙폭이 컸던 우량주, 3분기 실적 호조 및 개선이 예상되는 종목을 중심으로 편입할 계획이며, 현재 보유하지 않고 있거나 시가 총액 대비 편입 비중이 낮은 대형주를 위주로 기업 재분석을 실시하여 투자여부를 결정할 계획입니다. 최근 환율은 북한 리스크 고조 및 외국인 주식 순매도로 1,150까지 빠른 상승세를 보였으나 리스크 완화, 미국 정치 불확실성 및 연내 금리인상 기대 약화에 따른 달러 약세 전환으로 1,120원 대로 재차 하락하였습니다. 향후에도 미국 정치 불확실성 지속으로 달러 약세 흐름은 다소 이어질 것으로 보여지나 잠재된 북한 리스크와 미 연준의 자산 축소 계획 발표, 미국 경기의 견조한 회복세로 일방적인 약달러 흐름은 제한적일 것으로 예상됩니다. 또한 연저점 부근인 1,110원에서의 당국 방어 노력 역시 하방 경직성을 제공할 것으로 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)	2.78 (-0.13)	9.01 (3.24)	9.87 (-0.23)	10.26 (-1.99)
종류(Class)별 현황				
유리베트남알파증권자[주식]_C/A (비교지수 대비 성과)	2.34 (-0.57)	8.12 (2.35)	8.51 (-1.59)	8.44 (-3.82)
유리베트남알파증권자[주식]_C/A-e (비교지수 대비 성과)	2.44 (-0.47)	8.30 (2.53)	8.79 (-1.31)	8.82 (-3.44)
유리베트남알파증권자[주식]_C/C1 (비교지수 대비 성과)	2.19 (-0.72)	7.81 (2.04)	8.04 (-2.06)	7.80 (-4.46)
유리베트남알파증권자[주식]_C/C2 (비교지수 대비 성과)	2.24 (-0.67)	- -	- -	- -
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-e (비교지수 대비 성과)	2.40 (-0.51)	8.24 (2.46)	8.69 (-1.41)	8.67 (-3.59)
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-F (비교지수 대비 성과)	2.52 (-0.39)	8.47 (2.70)	9.05 (-1.05)	9.17 (-3.09)
유리베트남알파증권자[주식]_C/S (비교지수 대비 성과)	2.44 (-0.47)	8.31 (2.54)	8.80 (-1.30)	8.82 (-3.44)
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1 (비교지수 대비 성과)	2.37 (-0.54)	8.17 (2.40)	8.59 (-1.51)	8.55 (-3.71)
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1e (비교지수 대비 성과)	- -	- -	- -	- -
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
유리베트남알파증권자[주식]_C_통합 (비교지수 대비 성과)	2.20 (-0.71)	6.11 (0.34)	6.81 (-3.29)	6.83 (-5.42)
비교지수(벤치마크)	2.91	5.77	10.10	12.26

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)	10.26 (-1.99)	- -	- -	- -
종류(Class)별 현황				
유리베트남알파증권자[주식]_C/A (비교지수 대비 성과)	8.44 (-3.82)	- -	- -	- -

유리베트남알파증권자[주식]_C/A-e (비교지수 대비 성과)	8.82 (-3.44)	- -	- -	- -
유리베트남알파증권자[주식]_C/C1 (비교지수 대비 성과)	7.80 (-4.46)	- -	- -	- -
유리베트남알파증권자[주식]_C/C2 (비교지수 대비 성과)	- -	- -	- -	- -
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-e (비교지수 대비 성과)	8.67 (-3.59)	- -	- -	- -
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-F (비교지수 대비 성과)	9.17 (-3.09)	- -	- -	- -
유리베트남알파증권자[주식]_C/S (비교지수 대비 성과)	8.82 (-3.44)	- -	- -	- -
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1 (비교지수 대비 성과)	8.55 (-3.71)	- -	- -	- -
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1e (비교지수 대비 성과)	- -	- -	- -	- -
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
유리베트남알파증권자[주식]C_통합 (비교지수 대비 성과)	6.83 (-5.42)	- -	- -	- -
비교지수(벤치마크)	12.26	-	-	-

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)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	2,388	0	0	0	256	0	0	0	0	53	-73	2,623
당기	1,729	0	0	0	-281	0	0	0	0	46	-32	1,462

4. 자산현황

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

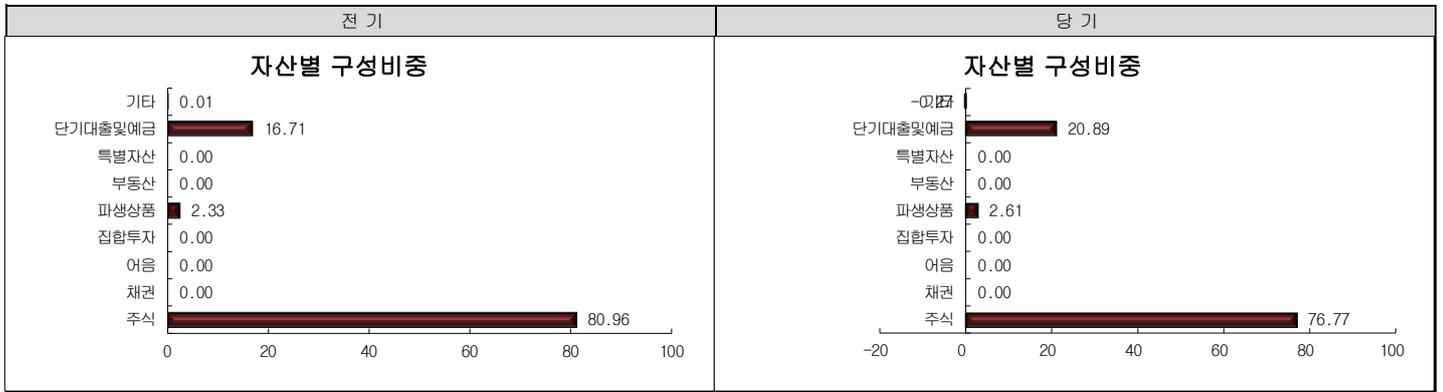
▶ 자산구성현황

자산구성현황 표를 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 보유하고 있는 자산의 내역을 각 자산군 및 통화별로 확인할 수 있습니다. 또한 그래프를 통해 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			
USD (1128.20)	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)	2,377 (3.61)	0 (0.00)	2,377 (3.61)
VND (0.05)	50,520 (76.77)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	378 (0.57)	0 (0.00)	50,897 (77.34)
KRW (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,720 (2.61)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	10,994 (16.71)	-179 (-0.27)	12,535 (19.05)
합계	50,520	0	0	0	1,720	0	0	0	0	13,748	-179	65,809

* () : 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	17.56	6 Real Estate	10.03
2 Diversified Financial Services	15.84	7 Food, Beverage & Tobacco	7.60
3 Insurance	11.29	8 Utility	7.01
4 Energy	10.80	9 Capital Goods	2.79
5 Banks	10.75	10 기타	6.33

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

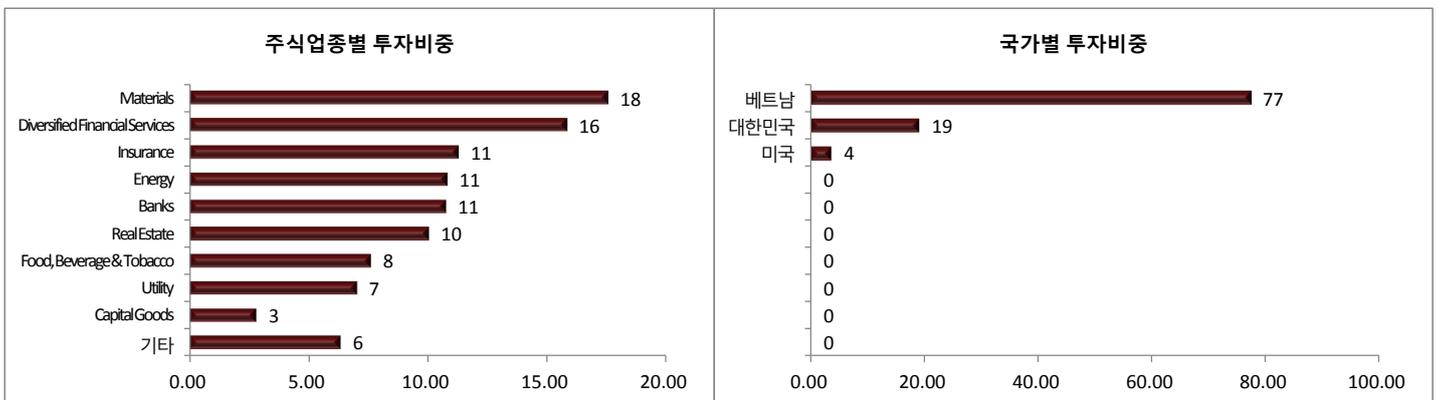
▶ 국가별 투자비중

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	77.34	6	0.00
2 대한민국	19.05	7	0.00
3 미국	3.61	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(17.08.25) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (17.05.26 ~ 17.08.25)	환헤지로 인한 손익 (17.05.26 ~ 17.08.25)
순자산총액의 40±30%	63.35%	10,484	-270

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 201709	매도	2,980	33,623	

▶ 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 201709	51.09	6	해외주식 BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	5.71
2	단기상품 REPO매수(20170825)	14.87	7	해외주식 PETROVIETNAM GAS JOINT STOCK	5.38
3	해외주식 PETROVIETNAM TRANSPORTATION	7.02	8	해외주식 VIET NAM DAIRY PRODUCTS JSC	4.68
4	해외주식 HOA PHAT GROUP JSC	6.98	9	해외주식 SAIGON SECURITIES INC	4.30
5	해외주식 HOA SEN GROUP	6.50	10	해외주식 BAO VIET SECURITIES CO	4.01

※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
PETROVIETNAM TRANSPORTATION	6,605,052	4,619	7.02	베트남	VND	미분류	
HOA PHAT GROUP JSC	2,733,384	4,596	6.98	베트남	VND	미분류	
HOA SEN GROUP	2,951,483	4,275	6.50	베트남	VND	미분류	
BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	2,040,456	3,760	5.71	베트남	VND	미분류	
PETROVIETNAM GAS JOINT STOCK	1,163,547	3,544	5.38	베트남	VND	미분류	
VIET NAM DAIRY PRODUCTS JSC	418,323	3,081	4.68	베트남	VND	미분류	
SAIGON SECURITIES INC	2,315,834	2,831	4.30	베트남	VND	미분류	
BAO VIET SECURITIES CO	2,661,037	2,640	4.01	베트남	VND	미분류	
VNDirect Securities Corp	2,196,965	2,228	3.39	베트남	VND	미분류	1%초과(1.52)
BAOMINH INSURANCE CORP	1,430,680	2,079	3.16	베트남	VND	미분류	1%초과(1.57)
THU DUC HOUSING DEVELOPMENT	2,032,646	1,598	2.43	베트남	VND	미분류	1%초과(2.49)

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	2017-08-25	9,785	1.30		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	8,842	11	13,265	2109000507
박상건	대안투자팀원	1982	68	3,678	-	-	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, 매매중계수수료)을 확인할 수 있습니다. 또한 당기와 전기의 보수 및 비용 발생현황을 비교할 수 있습니다.

(단위 : 백만원, %)

구분	구분	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)	19.61	0.04	31.13	0.05	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	19.61	0.04	31.13	0.05	
	기타비용**	26.58	0.06	37.87	0.06	
	매매. 중개 수수료	단순매매. 중개수수료	16.18	0.04	34.65	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	16.18	0.04	34.65	0.06
		증권거래세	1.66	0.00	2.57	0.00
유리베트남알파증권자[주식]_C/A	자산운용사	51.44	0.22	61.96	0.23	
	판매회사	40.01	0.17	48.19	0.18	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	13.94	0.06	18.00	0.07	
	일반사무관리회사	0.86	0.00	1.03	0.00	
	보수합계	106.25	0.45	129.19	0.47	
	기타비용**	14.61	0.06	17.04	0.06	
	매매. 중개 수수료	단순매매. 중개수수료	8.67	0.04	15.48	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	8.67	0.04	15.48	0.06
		증권거래세	0.89	0.00	1.17	0.00
유리베트남알파증권자[주식]_C/A-e	자산운용사	5.71	0.22	8.55	0.23	
	판매회사	2.22	0.09	3.32	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1.56	0.06	2.50	0.07	
	일반사무관리회사	0.10	0.00	0.14	0.00	
	보수합계	9.58	0.37	14.51	0.39	
	기타비용**	1.76	0.07	2.37	0.06	
	매매. 중개 수수료	단순매매. 중개수수료	0.97	0.04	2.14	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.97	0.04	2.14	0.06
		증권거래세	0.10	0.00	0.16	0.00
유리베트남알파증권자[주식]_C/C1	자산운용사	15.73	0.22	15.26	0.23	
	판매회사	22.72	0.32	22.05	0.33	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	4.29	0.06	4.35	0.06	
	일반사무관리회사	0.26	0.00	0.25	0.00	
	보수합계	42.99	0.60	41.92	0.62	
	기타비용**	4.55	0.06	4.04	0.06	

	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	2.64	0.04	3.79	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	2.64	0.04	3.79	0.06
	증권거래세	0.28	0.00	0.26	0.00	
유리베트남알파증권자[주식]_C/C2	자산운용사	2.25	0.21	6.35	0.23	
	판매회사	2.75	0.26	7.76	0.28	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.59	0.05	1.92	0.07	
	일반사무관리회사	0.04	0.00	0.11	0.00	
	보수합계	5.62	0.52	16.13	0.58	
	기타비용**	0.48	0.04	1.88	0.07	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.39	0.04	1.62	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.39	0.04	1.62	0.06
	증권거래세	0.03	0.00	0.14	0.00	
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-e	자산운용사	5.40	0.22	8.18	0.23	
	판매회사	3.00	0.12	4.55	0.13	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1.46	0.06	2.41	0.07	
	일반사무관리회사	0.09	0.00	0.14	0.00	
	보수합계	9.95	0.40	15.28	0.42	
	기타비용**	1.49	0.06	2.29	0.06	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.91	0.04	2.05	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.91	0.04	2.05	0.06
	증권거래세	0.09	0.00	0.16	0.00	
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-f	자산운용사	13.63	0.22	34.45	0.23	
	판매회사	0.45	0.01	1.15	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	3.70	0.06	10.21	0.07	
	일반사무관리회사	0.23	0.00	0.57	0.00	
	보수합계	18.01	0.29	46.38	0.31	
	기타비용**	3.90	0.06	9.67	0.06	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	2.31	0.04	8.77	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	2.31	0.04	8.77	0.06
	증권거래세	0.24	0.00	0.63	0.00	
유리베트남알파증권자[주식]_C/S	자산운용사	1.44	0.22	2.45	0.23	
	판매회사	0.56	0.09	0.95	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.39	0.06	0.72	0.07	
	일반사무관리회사	0.02	0.00	0.04	0.00	
	보수합계	2.41	0.37	4.16	0.39	
	기타비용**	0.40	0.06	0.69	0.06	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.24	0.04	0.61	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.24	0.04	0.61	0.06
	증권거래세	0.02	0.00	0.05	0.00	
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1	자산운용사	0.28	0.22	0.75	0.23	
	판매회사	0.19	0.15	0.50	0.15	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.08	0.06	0.22	0.07	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.01	0.00	
	보수합계	0.55	0.43	1.48	0.45	
	기타비용**	0.08	0.06	0.22	0.07	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.05	0.04	0.19	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.05	0.04	0.19	0.06
	증권거래세	0.00	0.00	0.02	0.00	

유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1e	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.01	
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.00	0.00	0.01	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	0.00	0.00	0.01	0.02	
	기타비용**	0.00	0.00	0.00	0.01	
	매매, 총개수수료	단순매매, 총개수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.00	0.00	0.00	0.00
	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, 총개수수료는 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	총개수수료 비율	합성총보수·비용비율	매매·총개수수료 비율
유리베트남알파증권자[주식]_운용	전기	0.0048	0.067	0.4392	0.1315
	당기	0.004	0.0694	0.4274	0.1719
종류(Class)별 현황					
유리베트남알파증권자[주식]_C/A	전기	1.6787	0	2.1165	0.1346
	당기	1.6784	0	2.1052	0.1698
유리베트남알파증권자[주식]_C/A-e	전기	1.336	0	1.7716	0.1339
	당기	1.3335	0	1.7613	0.1733
유리베트남알파증권자[주식]_C/C1	전기	2.2772	0	2.7162	0.1337
	당기	2.2772	0	2.7003	0.1643
유리베트남알파증권자[주식]_C/C2	전기	2.0772	0	2.4408	0.1562
	당기	2.0772	0	2.5241	0.2098
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-e	전기	1.477	0	1.909	0.137
	당기	1.477	0	1.9056	0.1759
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-F	전기	1.0072	0	1.4609	0.1195
	당기	1.0071	0	1.4405	0.1787
유리베트남알파증권자[주식]_C/S	전기	1.3278	0	1.7685	0.1293
	당기	1.3276	0	1.7584	0.1726
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1	전기	1.5752	0	1.9874	0.1635
	당기	1.5761	0	2.021	0.2009
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1e	전기	0	0	0	0
	당기	1.3344	0	2.8665	0.1775

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, 총개수수료 비율이란 매매, 총개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매, 총개수수료의 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 회전율

유리베트남알파증권모투자신탁[주식]

(단위 : 주, 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
11,531,480	15,011	2,063,925	3,021	5.49	21.79

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

유리베트남알파증권모투자신탁[주식]

(단위 : %)

16년11월26일 ~17년02월25일	17년02월26일 ~17년05월25일	17년05월26일 ~17년08월25일
4.83	4.79	5.49