

자산운용보고서

유리베트남알파연금저축증권투자신탁[주식]

(운용기간 : 2017년07월13일 ~ 2017년10월12일)

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 회전을
 - ▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

1. 공지 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 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리베트남알파연금지속증권투자자산탁[주식]의 자산운용회사인 '유리자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 'KEB하나은행, NH투자증권, 신영증권, 하나금융투자, 한국투자증권, 현대차투자증권'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.

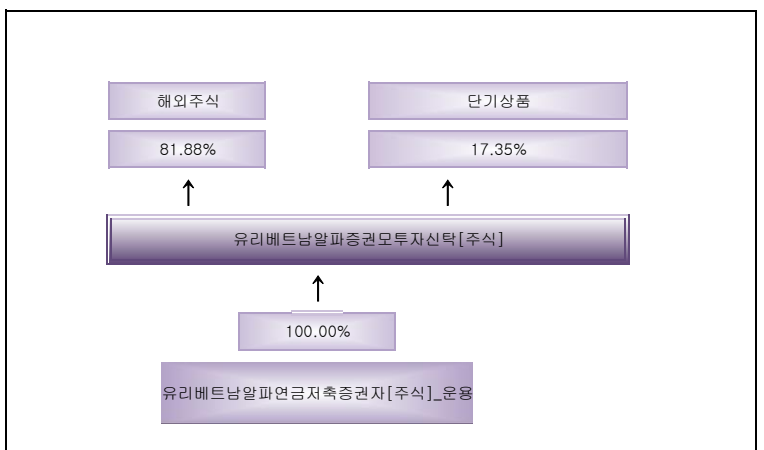
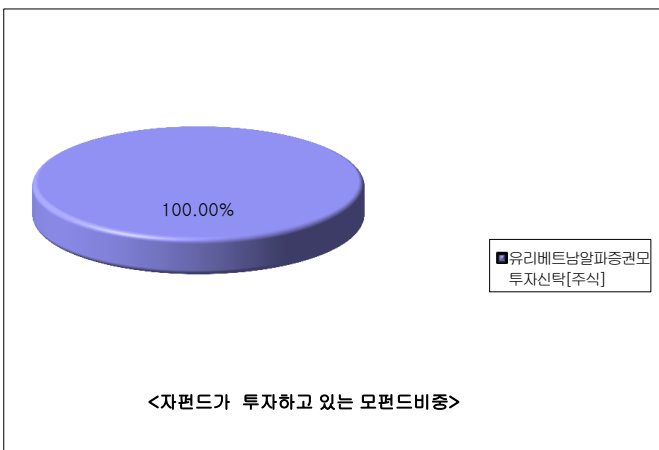
각종 보고서 확인 : 유리자산운용(주) www.yurieasset.co.kr / 02-2168-7900
 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

2. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
유리베트남알파연금지속증권투자자산탁[주식]_운용, 유리베트남알파연금지속증권투자자산탁[주식]_C/C, 유리베트남알파연금지속증권투자자산탁[주식]_C/C-e, 유리베트남알파증권모투자자산탁[주식]		1등급	BC692, BC693, BC694, BB762
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2016.07.13
운용기간	2017.07.13 ~ 2017.10.12	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	유리자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	KEB하나은행, NH투자증권, 신영증권, 하나금융투자, 한국투자증권, 현대차투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	1. 투자대상 이 투자신탁은 '유리베트남알파증권모투자자산탁[주식]'에 투자신탁 자산총액의 100% 이하 투자합니다.		
	2. 투자전략 <유리베트남알파증권모투자자산탁[주식] 투자전략> 이 펀드는 베트남 주식시장에 상장된 주식에 60%이상 투자하여 투자대상 자산의 가격 상승에 따른 자본이익을 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, 일상적인 업무처리는 당사 내부의 운용업실무에 정해진 표준업무처리절차를 따르도록 함으로써 불필요한 리스크 발생을 줄일 수 있도록 합니다. 환위험 관리 전략 : 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 원화와 USD간의 환율변동에 대하여 헤지하므로, 베트남 동화와 USD간에는 환차손 또는 환차익이 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
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_운용	자산 총액 (A)	1,069	1,722	61.07
	부채 총액 (B)	2	101	4,813.08
	순자산총액 (C=A-B)	1,067	1,621	51.90
	발행 수익증권 총 수 (D)	942	1,600	69.86
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,132.72	1,012.99	1.30
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C	기준가격	1,126.94	1,008.73	0.87
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C-e	기준가격	1,119.37	1,009.93	0.99

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 3.15% 상승한 비교지수 대비 1.85%P 언더퍼폼하며 1.30%의 수익률을 기록하였습니다. 최근 글로벌 증시는 북핵 리스크와 미국 12월 금리 인상 가능성 등으로 인해 변동성이 커지고 있습니다. 9월 미국 시장은 월 초반 허리케인 하비와 어마의 피해와 건국절을 앞두고 고조된 북핵 리스크로 인해 변동성이 확대되었습니다. 그러나 이후 트럼프 정부의 세제개편안 공개 및 12월 금리인상, 북핵 관련 리스크 완화 등으로 금융주 주도 하에 강세장이 이어졌습니다. 향후에도 미국 증시는 양호한 모습을 보일 것으로 예상됩니다. 허리케인 피해에 따른 일시적인 경기지표 둔화 현상이 있을 수 있으나, 과거 자연재해 발생 이후 복구 및 회복 수요 증가가 다음 분기에 긍정적으로 작용했던 점을 고려하면 경기 개선 추세는 유효할 것으로 판단됩니다. 또한 3분기 기업 실적 역시 견조한 모습을 유지할 것으로 전망되고 있어 시장에 긍정적으로 작용할 것으로 예상됩니다. 유럽 증시는 ECB의 10월 테이퍼링 언급에도 불구하고 미국 정책 드라이브로 인한 달러의 강세 전환이 증시에 우호적으로 작용하며 9월 들어 4% 이상 상승하며 강세를 보였습니다. 다만 유로존 증시는 9월의 상승세를 이어가기가 다소 어려울 것으로 예상되는데, 지속적인 ECB의 긴축 입장 표명에 따른 유로화 강세 전환 가능성과 그에 따른 경기 지표 둔화가 증시 상승에 걸림돌이 될 것으로 보여지기 때문에 보수적인 관점을 유지할 필요가 있다고 판단됩니다. 일본 증시는 월초 북핵 리스크로 하락하였으나 이후 미국 정책 기대감에 따른 엔화 약세 전환 및 리스크 완화로 강세를 보였습니다. 향후에도 역시 미국 경기 회복 지속으로 달러 강세, 엔화 약세의 방향성이 지속될 것으로 전망되며, 북한 발 지정학적 리스크도 다소 완화됨에 따라 지수는 상승세를 이어갈 것으로 예상됩니다. 홍콩 증시는 금융주들의 반기 실적 호조로 3분기 중 강세를 보였으나 9월 들어 FOMC의 패작적인 발언과 북핵 리스크가 악재로 작용하며 조정을 받았습니다. 다만 3분기 경제성장률과 실물경기지표가 양호할 것으로 기대되고 있어 당분간 제한적인 상승 흐름을 보일 것으로 전망됩니다. 브라질은 테메르 대통령 기소안 부결로 인한 정치적 불확실성 완화와 국유자산 매각 계획 및 노동 개혁안 통과 등의 호재로 상승세를 이어갔습니다. 다만 최근 원자재 가격 조정과 미국의 긴축 기조로 인한 부담으로 제한적인 상승세를 보일 것으로 전망됩니다. 베트남 증시는 최근 1) 맥주업체인 SAB(Saigon Beer)와 BHN(Hanoi Beer)의 지분 매각 이슈와 2) MSN(Masan Group)의 광산부문 매각 루머 및 자회사인 베트남 기술상업은행(Techcombank) 상장 기대, 3) HPG(Hoa Phat Group)의 실적개선 및 외국인 순매수, 4) GDP 목표달성을 위한 정부의 금리인하 의지, 5) 실적기대감에 따른 은행업종 강세로 상승세를 보였습니다. 다만 월 중반 이후 일부 대형주의 차익실현 매물로 지수는 보합 수준으로 마감하였습니다. 외국인은 연초 이후 579백만 달러의 순매수를 기록하고 있습니다. 개인신용잔고는 소폭 증가하였으며 지수 조정에 따라 거래량은 소폭 감소하였습니다. 최근 베트남 증시는 호재가 있는 일부 대형주가 지수를 견인하며 800pt에 안착하였으며 810pt 돌파를 시도하고 있습니다. 매크로 환경은 추가 금리 인하, 양호한 3분기 GDP, 기업 실적 호조 등으로 여전히 시장 우호적입니다. 다만 일부 매매가 불가한 일부 대형주가 지수를 끌어올리며 실제 수익률과의 괴리가 생기고 있는 상황입니다. 향후에도 시가총액이 큰 국영기업의 IPO 및 상장이 예상되어 수급측면에서의 물량부담으로 인한 조정이 있을 수도 있다는 판단입니다.

▶ **투자환경 및 운용**

동 펀드는 업종 대표 대형주와 핵심 종목 위주의 편입을 지속하고 있으며 2017년 신규상장한 대형주인 BHN(Hanoi Beer)을 신규 편입하였으며 시장에 대응하고자 VGC(Viglacera Corp)와 VJC(Vietjet Aviation)의 편입비율을 확대하였습니다. 또한 유가 회복 지연으로 GAS는 비중을 축소하였으며 종소형 증권업종을 확대하며 대형 증권사 종목을 축소하였습니다. 또한 은행 대표주인 VCB 편입 확대와 기타 종목들에 대한 일부 차익실현이 있었습니다. 향후에는 현재 편입비를 유지하면서 4분기 실적 호조 및 개선이 예상되는 종목을 중심으로 편입할 계획이며, 지수와와의 괴리를 축소하기 위해 현재 보유하고 있는 않거나 시가총액 대비 편입 비중이 낮은 대형주를 위주로 기업 재분석을 실시하여 투자여부를 결정할 계획입니다. 최근 환율은 북한 리스크 지속에도 불구하고 물량과 약달러 분위기에 상승폭이 제한되는 모습이었으나월 중반 이후 달러 강세 전환과 북한의 수소폭탄 위험 등 리스크 부각으로 1,140원대로 상승하였습니다. 향후 환율은 미국의 12월 금리인상 및 세제 개편 기대 등으로 지지력을 확보할 것으로 예상됩니다. 또한 유로존 정치 리스크 및 일본 조기 총선에 따른 엔화 약세 압력 등 달러 상승에 우호적인 환경이 조성되고 있다는 판단입니다. 다만 이전과 달리 북핵 리스크에 다소 엄폐해진 투자 심리와 국내 주식시장 자금 유입으로 인해 상승폭은 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
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_운용	1.30	9.22	11.07	12.19
(비교지수 대비 성과)	(-1.85)	(1.00)	(1.81)	(-0.93)
종류(Class)별 현황				
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C	0.87	8.33	9.69	10.32
(비교지수 대비 성과)	(-2.27)	(0.11)	(0.42)	(-2.79)
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C-e	0.99	8.58	10.09	10.86
(비교지수 대비 성과)	(-2.15)	(0.36)	(0.83)	(-2.25)
VUL 국내주식	1.22	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.92)	-	-	-
VA 채권형(1형)	-0.27	-0.05	0.32	-1.04
(비교지수 대비 성과)	(-3.42)	(-8.27)	(-8.94)	(-14.15)

비교지수(벤치마크)	3.15	8.22	9.26	13.12
------------	------	------	------	-------

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

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_운용	12.19	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.93)	-	-	-
종류(Class)별 현황				
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C	10.32	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.79)	-	-	-
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C-e	10.86	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.25)	-	-	-
VUL 국내주식	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
VA 채권형(1형)	-1.04	1.36	5.21	11.06
(비교지수 대비 성과)	(-14.15)	(1.36)	(5.21)	(11.06)
비교지수(벤치마크)	13.12	-	-	-

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

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성결과를 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	66	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	0	63
당 기	28	0	0	0	1	0	0	0	0	1	-1	30

4. 자산현황

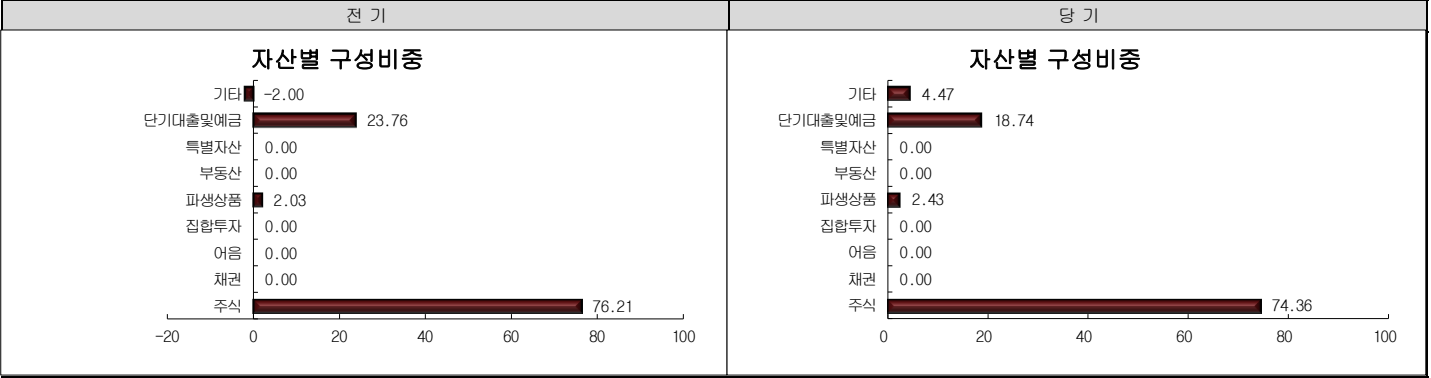
아래 표시된 자산구성 현황은 고객님의 가입한 펀드가 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

▶ 자산구성현황

자산구성현황 표를 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 보유하고 있는 자산의 내역을 각 자산군 및 통화별로 확인할 수 있습니다. 또한 그래프를 통해 당기말 과 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 (1133.20)	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)	15 (0.87)	0 (0.00)	15 (0.87)
VND (0.05)	1,280 (74.36)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4 (0.25)	0 (0.00)	1,285 (74.61)
KRW (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	42 (2.43)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	303 (17.62)	77 (4.47)	422 (24.52)
합 계	1,280	0	0	0	42	0	0	0	0	323	77	1,722

* () : 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	18.59	6	Real Estate	10.34
2	Diversified Financial Services	13.52	7	Food, Beverage & Tobacco	8.24
3	Insurance	10.78	8	Utility	6.80
4	Energy	10.57	9	Capital Goods	3.58
5	Banks	10.44	10	기타	7.14

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

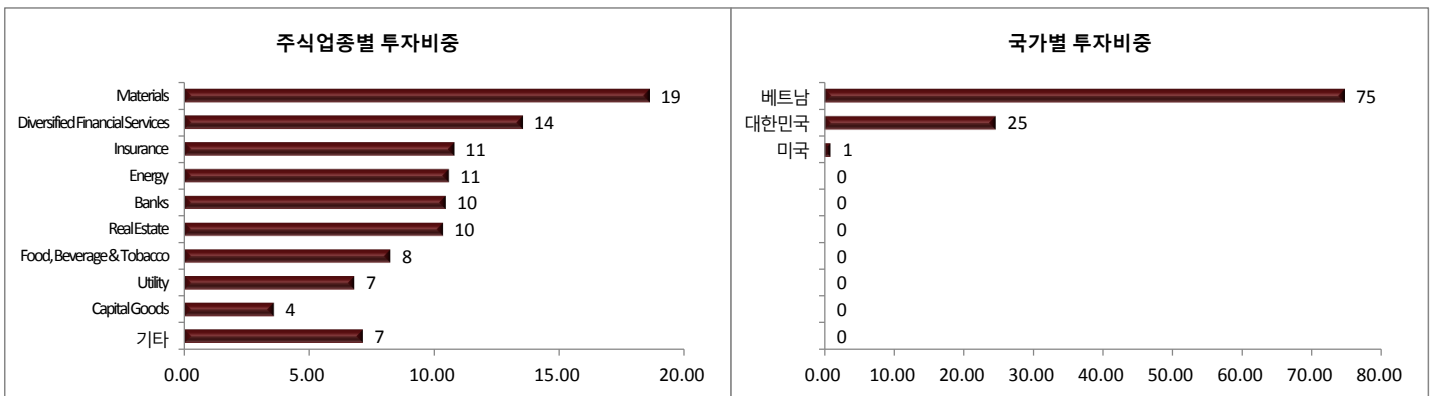
▶ 국가별 투자비중

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	74.61	6		0.00
2	대한민국	24.52	7		0.00
3	미국	0.87	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(17.10.12) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (17.07.13 ~ 17.10.12)	환헤지로 인한 손익 (17.07.13 ~ 17.10.12)
순자산총액의 40±30%	54.76%	0.2688	2

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 201710	매도	0	0	
미국달러 F 201711	매도	63	714	

▶ 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 201711	41.46	6	해외주식	BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	5.57
2	기타	REPO매수(20171012)	9.25	7	해외주식	PETROVIETNAM GAS JOINT STOCK	5.05
3	해외주식	HOA PHAT GROUP JSC	7.89	8	해외주식	VIET NAM DAIRY PRODUCTS JSC	4.30
4	해외주식	PETROVIETNAM TRANSPORTATION	6.75	9	기타	REPO매수(20171012)	3.65
5	해외주식	HOA SEN GROUP	5.93	10	해외주식	BAO VIET SECURITIES CO	3.64

*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
HOA PHAT GROUP JSC	68,959	136	7.89	베트남	VND	미분류	
PETROVIETNAM TRANSPORTATION	160,719	116	6.75	베트남	VND	미분류	
HOA SEN GROUP	72,177	102	5.93	베트남	VND	미분류	
BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	49,184	96	5.57	베트남	VND	미분류	
PETROVIETNAM GAS JOINT STOCK	25,305	87	5.05	베트남	VND	미분류	
VIET NAM DAIRY PRODUCTS JSC	10,028	74	4.30	베트남	VND	미분류	
BAO VIET SECURITIES CO	64,455	63	3.64	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	키움투자자산운용	2017-10-12	63	1.32		대한민국	KRW
REPO매수	키움투자자산운용	2017-10-12	159	1.32		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	61	7,920	10	13,115	2109000507
박상건	대안투자팀원	1982	65	3,098			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, %)

	구 분	전 기		당 기		
		금액	비율	금액	비율	
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_운용	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.33	0.04	0.60	0.04	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	0.33	0.04	0.60	0.04	
	기타비용**	0.33	0.04	0.72	0.05	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.34	0.04	0.64	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.34	0.04	0.64	0.05
	증권거래세	0.01	0.00	0.07	0.01	
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C	자산운용사	0.60	0.16	0.99	0.17	
	판매회사	0.87	0.24	1.45	0.24	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.20	0.06	0.36	0.06	
	일반사무관리회사	0.01	0.00	0.02	0.00	
	보수합계	1.68	0.46	2.82	0.47	
	기타비용**	0.16	0.04	0.32	0.05	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.16	0.04	0.29	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.16	0.04	0.29	0.05
	증권거래세	0.01	0.00	0.03	0.01	
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C-e	자산운용사	0.71	0.16	1.26	0.17	
	판매회사	0.52	0.12	0.91	0.12	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.24	0.06	0.45	0.06	
	일반사무관리회사	0.02	0.00	0.03	0.00	
	보수합계	1.48	0.34	2.65	0.35	
	기타비용**	0.18	0.04	0.41	0.05	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.19	0.04	0.36	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.19	0.04	0.36	0.05
	증권거래세	0.01	0.00	0.04	0.01	

* 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
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_운용	전기	0	0.0499	0.3886	0.1455
	당기	0	0.0652	0.3873	0.1712
종류(Class)별 현황					
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C	전기	1.7242	0	2.1175	0.1451
	당기	1.7136	0	2.103	0.171
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C-e	전기	1.2162	0	1.602	0.1462
	당기	1.2167	0	1.6035	0.172

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		매매회전을 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
8,455,970	10,398	2,990,525	4,312	7.06	27.99

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

▶최근 3분기 매매회전을 추이

유리베트남알파증권모투자신탁[주식] (단위 : %)

17년01월13일 ~17년04월12일	17년04월13일 ~17년07월12일	17년07월13일 ~17년10월12일
5.05	1.99	7.06