

# 자산운용보고서

**유리베트남알파연금저축증권투자신탁[주식]\_운용**

(운용기간 : 2018년01월13일 ~ 2018년04월12일)

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

**유리자산운용**

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

|   |   |
|---|---|
| 1 | <b>공지사항</b>   |
| 2 | <b>펀드의 개요</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 기본정보</li> <li>▶ 재산현황</li> </ul>  |
| 3 | <b>운용경과 및 수익률현황</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 운용경과</li> <li>▶ 투자환경 및 운용계획</li> <li>▶ 기간(누적) 수익률</li> <li>▶ 손익현황</li> </ul>                                   |
| 4 | <b>자산현황</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 자산구성현황</li> <li>▶ 환해지에 관한 사항</li> <li>▶ 환해지를 위한 파생상품의 보유현황</li> <li>▶ 투자대상 상위 10종목</li> <li>▶ 각 자산별 보유종목 내역</li> </ul> |
| 5 | <b>투자운용전문인력 현황</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 투자운용인력(펀드매니저)</li> <li>▶ 해외 운용 수탁회사</li> </ul>  |
| 6 | <b>비용현황</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 업자별 보수 지급현황</li> <li>▶ 총보수비용 비율</li> </ul>   |
| 7 | <b>투자자산매매내역</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 매매주식규모 및 회전율</li> <li>▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이</li> </ul>  |

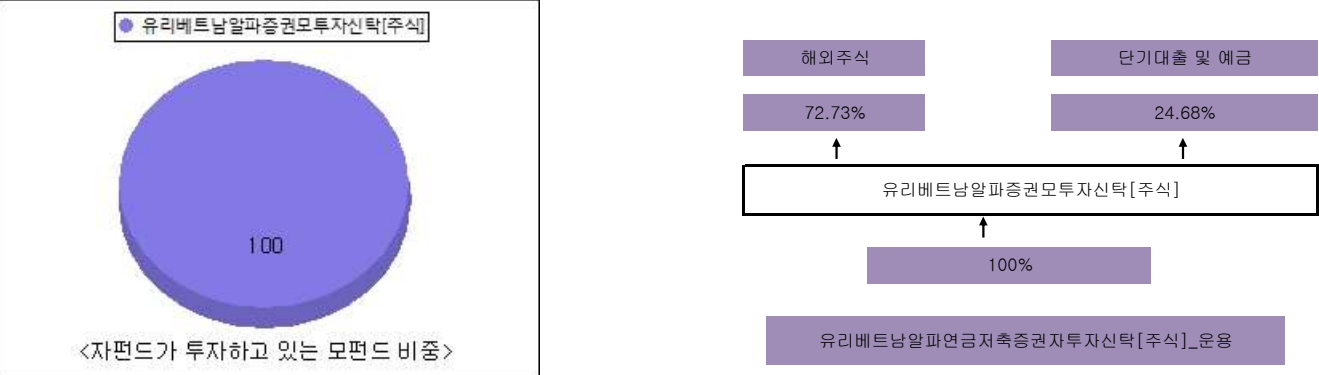
1. 공지 사항

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 정보는고객님이 가입한 자펀드가 해당 모 펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리베트남알파연금지속증권자투자신탁[주식]\_운용의 자산운용회사인 '유리자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 'KEB하나은행, NH투자증권, 신영증권, 하나금융투자, 한국투자증권, 현대차투자증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.
4. 고객님의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 조회할 수 있습니다.
- 각종 보고서 확인 : 유리자산운용(주)www.yurieasset.co.kr02-2168-7900
- 금융투자협회http://dis.kofia.or.kr

2. 펀드의 개요

| ▶기본정보  |  | 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 |                                     |
|--|--|--------------------|-------------------------------------|
| 펀드 명칭  |  | 투자위험등급             | 금융투자협회 펀드코드                         |
| 유리베트남알파연금지속증권자투자신탁[주식]_운용,<br>유리베트남알파증권모투자신탁[주식],<br>유리베트남알파연금지속증권자투자신탁[주식]_C/C,<br>유리베트남알파연금지속증권자투자신탁[주식]_C/C-e |  | 2등급                | BC692,<br>BB762,<br>BC693,<br>BC694 |
| 펀드의 종류   | 주식형, 추가형, 종류형, 모자형   | 최초설정일              | 2016.07.13                          |
| 운용기간   | 2018.01.13 ~ 2018.04.12  | 존속기간               | 추가형으로 별도의<br>존속기간이 없음               |
| 자산운용회사   | 유리자산운용   | 펀드재산보관회사           | 국민은행                                |
| 판매회사   | KEB하나은행, NH투자증권, 신영증권, 하나금융투<br>자, 한국투자증권, 현대차투자증권   | 일반사무관리회사           | 하나펀드서비스                             |
| 상품의 특징   | <b>1. 투자대상</b><br>이 투자신탁은 ‘유리베트남알파증권모투자신탁[주식]’에 투자신탁 자산총액의 100% 이하 투자합니다.  |                    |                                     |
|  | <b>2. 투자전략</b><br><유리베트남알파증권모투자신탁[주식] 투자전략><br>이 펀드는 베트남 주식시장에 상장된 주식에 60%이상 투자하여 투자대상 자산의 가격 상승에 따른 자본차익을 추구합니다.<br>- 베트남의 업종 대표주 위주로 투자하되, 업종 내 우량 중소형주 발굴을 통해 추가 수익기회 창출을 추구하고 있습니다.<br>- 성장성이 높고 진입장벽이 있는 금융업 및 실적이 좋고 장기성장성이 있는 제조업 등에 투자하고 있습니다.<br>- 각종 정책 등의 수혜를 받을 수 있는 종목에 투자합니다.<br><br>※ 이 펀드는 베트남 주식 종목 선정 및 포트폴리오 구성 등 투자판단시 피데스자산운용의 자문서비스를 참고하여 투자합니<br>다.   |                    |                                     |
|  | <b>3. 위험관리</b><br>운용역 개인의 독단의 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회, 위험관리위원회 등에<br>서 결정합니다.<br>환위험 관리 전략 : 이 투자신탁은 외화표시자산에의 투자에 따른 환율변동 위험의 관리를 위해 원/달러 선물 또는 선도환 거<br>래 등을 통해 외화표시자산의 순자산총액의 40±30% 범위에서 환헤지를 실행할 예정입니다. 하지만 투자신탁의 설정/해지,<br>환율전망, 외환시장 상황, 비용부담, 운용자의 판단 등에 따라 실제 헤지비용은 예정 헤지비용의 범위를 벗어날 수 있고 실제<br>헤지비용이 예정 헤지비용에 비해 불리한 사후적 성과를 초래할 수 있습니다.<br>이 투자신탁은 원화와 USD간의 환율변동에 대하여 헤지하므로, 베트남 동화와 USD간에는 환차손 또는 환차익이 발생할 수<br>있습니다. |                    |                                     |
|  | <b>4. 수익구조</b><br>이 투자신탁은 해외주식에 투자신탁 자산총액의 60%이상, 채권 및 유동자산 등에 투자신탁 자산총액의 40%이하로 투자하는<br>모투자신탁에 주로 투자하는 자투자신탁입니다. 따라서, 투자한 해외주식, 채권 등의 가격변동 및 환율변동에 따라 이익 또는<br>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)          | 5,621    | 11,518   | 104.90 |
|                          | 부채총액(B)           | 118      | 351      | 197.68 |
|                          | 순자산총액(C=A-B)      | 5,504    | 11,168   | 102.92 |
|                          | 발행 수익증권 총 수(D)    | 4,555    | 8,314    | 82.52  |
|                          | 기준가격 (E=C/Dx1000) | 1,208.20 | 1,343.19 | 11.17  |
| 종류(Class)별 기준가격 현황       |                   |          |          |        |
| 유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C   | 기준가격              | 1,198.39 | 1,326.90 | 10.72  |
| 유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C-e | 기준가격              | 1,201.10 | 1,331.41 | 10.85  |

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

연초에 들어서며 미국 증시는 강세를 보였습니다. 세계개혁안 이후 미국 기업들은 일제히 매출액 및 순이익 추정치를 상향조정하였고 이러한 기대감이 주식시장의 상승요인으로 작용 하였습니다. 하지만 2월에 들어서며 시장은 연준발 긴축우려에 변동성이 크게 확대되며 미국을 선두로 일제히 하락하는 모습을 보였습니다 S&P500 지수는 2월에만 3.84% (28일 종가기준) 하락 마감하였습니다. 베트남 증시도 급락하였으며 유가의 급락도 이어지며 변동성이 확대되었습니다. 2월 중반에 들어선 은 행업종이 강세를 보였고 글로벌시장이 일정부분 회복되고 은행업종의 지배매각 및 외국인 한도 확대 가능성, 1분기 ETF 편입가능성 등등의 호재로 증시는 소폭 상승 마감하는 모습을 보였습니다.

3월초 미국은 FOMC발 경계심리에 제한적 움직임을 보이다 미국발 통상마찰, 기술주 급락 등으로 약세 마감하는 모습을 보였습니다. 미 연준이 올해 금리인상 횟수를 3회로 유지한 가운데 지정학적 리스크와 감산합의 연장 기대감에 힘입어 유가는 상승에 성공했지만 신흥국 증시는 오히려 하락하는 모습을 보였습니다. 무역 전쟁에 대한 우려가 부각되며 위험자산 선호 현상이 크게 악화되었기 때문입니다. 트럼프 대통령은 주요 교역국에 대한 통상마찰 포문을 확대하며 글로벌 교역량 감소에 대한 우려를 증폭시켰습니다. 하지만 이 와중에도 베트남 지수는 3월 30일에 최고점 (1,174) 를 갱신하는 모습을 보였습니다.

4월은 미국발 통상마찰, 시리아발 분쟁, 미 국제금리 급등 등 여러 변수로 인해 등락을 거듭하는 한달 이었습니다. 지정학적 우려로 하락한 미 증시는 주요기업들의 양호한 실적 발표가 펀더멘털에 대한 확신으로 전환되며 증시는 상승하였습니다. 유럽은 강세를 보였습니다. 유럽 역시 미국발 통상 마찰, 중동 정세 불안 등 대외 변수 가 있었으나 변동성 확대 구간을 통과하며 연초 이후의 낙폭을 줄여가는 모습을 보였습니다. 26일 열린 ECB 통화정책회의에서 드라기 총재가 정책금리를 동결하고 월 300억 유로 수준의 자산 매입을 지속한다는 비둘기파적인 스탠스 역시 증시 반등에 기여하였습니다. 신흥국 역시 전반적으로 무역전쟁에 대한 우려가 완화되고 미국의 시리아 공습이 마무리되면서 반등하는 모습을 보였으나 베트남 증시는 가파른 상승으로 추가적인 조정을 받는 모습을 보였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

1월에는 시장수익률을 소폭 상회하며 양호한 성과를 기록하였습니다. 베트남 증시는 1월에 심리적 저항선이었던 1,000레벨을 상회 후 상승을 가속하는 모습을 보였습니다. 베트남의 상승은 기타 이머징 국가에 비해서도 높았습니다: (태국 4.2%, 인도네시아 4.2%, 필리핀 2.4%).1월에는 거래량의 증가도 이어졌습니다. 전월대비 약 50% 가량의 거래량 증가가 있었으며 거래소 재개장 때 호치민거래소의 거래량은 필리핀 PCOMP의 세배가까이 기록하기도 하였습니다.

2월에는 시장수익률을 소폭 상회하며 절대수익으로도 플러스 성과를 기록하였습니다. 베트남 증시는 글로벌 증시 약세 영향으로 월초 5일간 9.14% 급락하였으나 설 연휴기간 중 해외증시 회복, 은행업종 호재, 유가상승에 대한 에너지 및 철강업종 등이 강세로 상승하며 전월대비 1% 가량 상승하여 마감하였습니다. 2월초의 조정이 단기로 마감되고 은행,증권에 비롯한 일부 대형주가 조정전보다 오히려 상승하면서 밸류에이션상 부담이 되는 수준까지 주가가 회복하였습니다.

3월에는 시장수익률을 소폭 하회하며 절대수익으로는 플러스 성과를 기록하였습니다. 베트남 증시는 부동산의 랠리에 힘입어 글로벌 증시에서 top 5 안에 드는 기업을 토했습니다. 평균 일종 거래량도 US\$311mn으로 기록되며 활발한 모습을 보였습니다. 베트남의 18년 1분기 GDP 는 전년대비 7.4% 올랐으며 이는 12년래 제일 높은 수치입니다. 제조업과 서비스 섹터에서 큰 성장이 있었습니다. 외국인 직접투자는 전년대비 소폭 하회 하는 모습이었고 무역수지는 강한 흑자 (\$1.3bn)를 나타냈습니다.

지난 3년간 지속적으로 상승한 베트남 증시는 조정을 받기 시작했습니다. 대형주의 높은 밸류에이션 및 신용잔고 등의 부담으로 조정이 필요한 상황에서 사상 최고를 기록한 4/9일 이후 밸류에이션이 높은 대형주 중심의 약세로 베트남 지수는 10% 넘는 하락을 기록하였습니다. 경제 펀더멘털 및 기업실적등이 양호하기 때문에 대형주 중심의 조정이 마무리 되면 낙폭 과대 종목 및 양호한 실적을 보유한 종목을 중심으로 지수가 회복할 전망이다. PER이 높은 대형 주 및 은행주의 적절한 조정이 이루어 진다면 시장 자체의 밸류에이션 역시 적절한 선에서 다시 회복이 가능할 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    | 11.17  | 32.60  | 34.32  | 44.83   |
| (비교지수 대비 성과)             | (2.82) | (8.60) | (6.42) | (10.64) |
| 종류(Class)별 현황            |        |        |        |         |
| 유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C   | 10.72  | 31.54  | 32.69  | 42.49   |
| (비교지수 대비 성과)             | (2.37) | (7.54) | (4.79) | (8.30)  |
| 유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C-e | 10.85  | 31.83  | 33.14  | 43.14   |
| (비교지수 대비 성과)             | (2.50) | (7.83) | (5.24) | (8.95)  |
| 비교지수(벤치마크)               | 8.35   | 24.00  | 27.90  | 34.19   |

주)비교지수(벤치마크): VIETNAM STOCK INDEX[VNINDEX Index] (KRW) X 70% + CALL X 30%

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

| 구분                    | 최근 1년   | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|-----------------------|---------|-------|-------|-------|
| 유리베트남알파연금저축증권자[주식]_운용 | 44.83   | -     | -     | -     |
| (비교지수 대비 성과)          | (10.64) | -     | -     | -     |

| 종류(Class)별 현황            |        |      |      |      |
|--------------------------|--------|------|------|------|
| 유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C   | 42.49  | -    | -    | -    |
| (비교지수 대비 성과)             | (8.30) | -    | -    | -    |
| 유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C-e | 43.14  | -    | -    | -    |
| (비교지수 대비 성과)             | (8.95) | -    | -    | -    |
| 비교지수(벤치마크)               | 34.19  | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

주)비교지수(벤치마크): VIETNAM STOCK INDEX[VNINDEX Index] (KRW) X 70% + CALL X 30%

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

▶ 손익현황

(단위:백만원)

| 구분 | 증권  |    |    |      | 파생상품 |    | 부동산 | 특별자산 |    | 단기대출 및<br>예금 | 기타  | 손익합계 |
|----|-----|----|----|------|------|----|-----|------|----|--------------|-----|------|
|    | 주식  | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내   | 장외 |     | 실물자산 | 기타 |              |     |      |
| 전기 | 495 | 0  | 0  | 0    | 56   | 0  | 0   | 0    | 0  | 1            | -9  | 544  |
| 당기 | 812 | 0  | 0  | 0    | -19  | 0  | 0   | 0    | 0  | 12           | -18 | 787  |

4. 자산현황

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

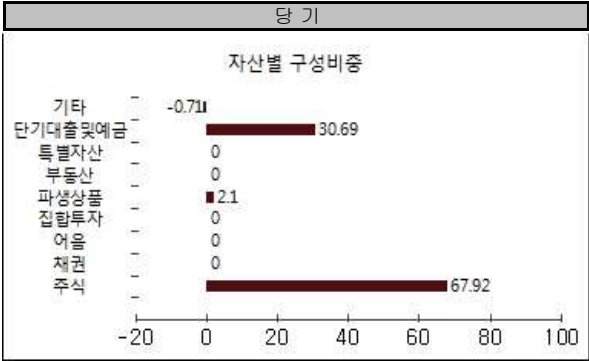
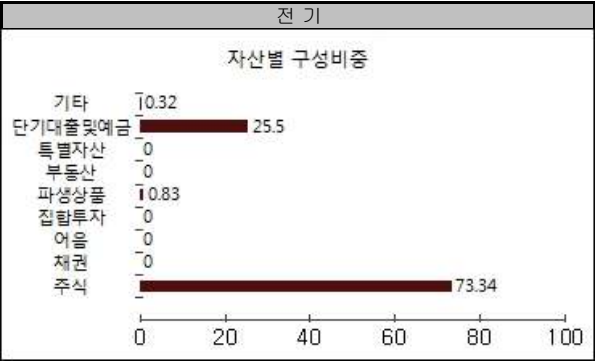
▶ 자산구성현황

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

(단위:백만원,%)

| 통화별<br>구분        | 증권               |             |             |             | 파생상품          |             | 부동산         | 특별자산        |             | 단기대출 및<br>예금     | 기타             | 자산총액             |
|------------------|------------------|-------------|-------------|-------------|---------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------------|----------------|------------------|
|                  | 주식               | 채권          | 어음          | 집합투자        | 장내            | 장외          |             | 실물자산        | 기타          |                  |                |                  |
| USD<br>(1069.50) | 0<br>(0.00)      | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00)   | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 598<br>(5.19)    | 0<br>(0.00)    | 598<br>(5.19)    |
| VND<br>(0.05)    | 7,823<br>(67.92) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00)   | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 61<br>(0.53)     | 0<br>(0.00)    | 7,885<br>(68.45) |
| KRW<br>(1.00)    | 0<br>(0.00)      | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 242<br>(2.10) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 2,877<br>(24.97) | -82<br>(-0.71) | 3,036<br>(26.36) |
| 합계               | 7,823            | 0           |             | 0           | 242           | 0           | 0           | 0           | 0           | 3,536            | -82            | 11,518           |

\*( ) :                    구성비중



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 : %)

| 순위 | 업종명                            | 비중    | 순위 | 업종명            | 비중    |
|----|--------------------------------|-------|----|----------------|-------|
| 1  | Banks                          | 13.42 | 6  | Real Estate    | 9.68  |
| 2  | Food, Beverage & Tobacco       | 12.80 | 7  | Utility        | 7.18  |
| 3  | Diversified Financial Services | 12.46 | 8  | Insurance      | 6.02  |
| 4  | Materials                      | 11.69 | 9  | Transportation | 3.68  |
| 5  | Energy                         | 11.47 | 10 | 기타             | 11.60 |

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

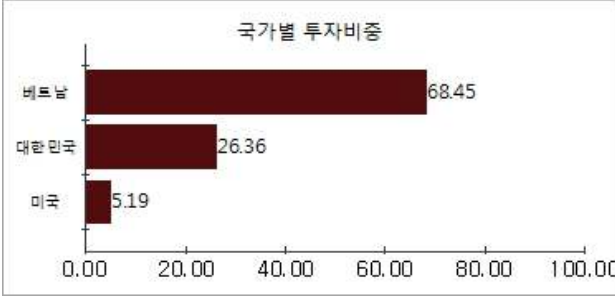
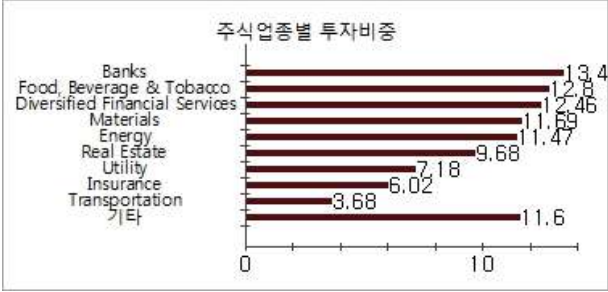
▶ 국가별 투자비중

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 : %)

| 순위 | 국가명  | 비중    | 순위 | 국가명 | 비중 |
|----|------|-------|----|-----|----|
| 1  | 베트남  | 68.45 |    |     |    |
| 2  | 대한민국 | 26.36 |    |     |    |
| 3  | 미국   | 5.19  |    |     |    |
|    |      |       |    |     |    |

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



▶ 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<br>목표 환헤지 비율 | 기준일(18.04.12)현재<br>환헤지 비율 | 환헤지 비용<br>(18.01.13 ~ 18.04.12) | 환헤지로 인한 손익<br>(18.01.13 ~ 18.04.12) |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|
| 순자산총액의 40±30%         | 63.3                      | 1.0728                          | -18                                 |

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

▼ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

(단위: 계약, 백만원)

| 종목            | 매수/매도 | 계약수 | 미결제약정금액 | 비고 |
|---------------|-------|-----|---------|----|
| 미국달러 F 201804 | 매도    | 497 | 5,316   |    |

▶ 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 : %)

| 순위 | 구분   | 종목명                         | 비중    | 순위 | 구분   | 종목명                          | 비중   |
|----|------|-----------------------------|-------|----|------|------------------------------|------|
| 1  | 파생상품 | 미국달러 F 201804               | 46.15 | 6  | 해외주식 | PETROVIETNAM GAS JOINT STOCK | 4.87 |
| 2  | 단기상품 | 은대(국민은행)                    | 22.08 | 7  | 해외주식 | PETROVIETNAM TRANSPORTATION  | 4.46 |
| 3  | 해외주식 | VIET NAM DAIRY PRODUCTS JSC | 6.06  | 8  | 해외주식 | HOA PHAT GROUP JSC           | 4.32 |
| 4  | 해외주식 | BANK FOR FOREIGN TRADE JSC  | 5.66  | 9  | 해외주식 | VINGROUP JSC                 | 3.89 |
| 5  | 단기상품 | USD Deposit(KOOKMIN)        | 5.19  | 10 | 해외주식 | HOA SEN GROUP                | 3.14 |

※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 |
|------------------------------|---------|------|------|------|-----|--------------|----|
| VIET NAM DAIRY PRODUCTS JSC  | 75,809  | 698  | 6.06 | 베트남  | VND | F&B, Tobacco |    |
| BANK FOR FOREIGN TRADE JSC   | 196,223 | 652  | 5.66 | 베트남  | VND | Banks        |    |
| PETROVIETNAM GAS JOINT STOCK | 91,736  | 561  | 4.87 | 베트남  | VND | Utility      |    |
| PETROVIETNAM TRANSPORTATION  | 534,604 | 514  | 4.46 | 베트남  | VND | Energy       |    |

|                    |         |     |      |     |     |             |  |
|--------------------|---------|-----|------|-----|-----|-------------|--|
| HOA PHAT GROUP JSC | 172,057 | 498 | 4.32 | 베트남 | VND | Materials   |  |
| VINGROUP JSC       | 75,210  | 448 | 3.89 | 베트남 | VND | Real Estate |  |
| HOA SEN GROUP      | 366,957 | 361 | 3.14 | 베트남 | VND | Materials   |  |

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  |
|-------|------|------------|-------|------|------------|------|-----|
| 예금    | 국민은행 | 2016-07-13 | 2,542 | 1.15 |            | 대한민국 | KRW |
| 외화예치금 | 국민은행 | 2016-02-29 | 598   | 0.00 | 2099-12-31 | 미국   | USD |

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 <sup>주1</sup> | 퀀트운용본부장 | 1969 | 44         | 7,085 | 10                      | 13,432 | 2109000507 |

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

| 기간   | 운용전문인력              |
|--|---------------------|
| 2018.01.23 ~ 현재<br>2016.07.13 ~ 2018.01.22 | 한진규(책임)<br>박상건(부책임) |

▶ 해외운용수탁회사

| 회사명     | 소재 | 국가명 | 비고 |
|---------|----|-----|----|
| 해당사항 없음 |    |     |    |

6. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

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

(단위: 백만원, %)

|                          | 구분                  | 전기                  |                   | 당기    |                   |      |
|--------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------|-------------------|------|
|                          |                     | 금액                  | 비율 <sup>주1)</sup> | 금액    | 비율 <sup>주1)</sup> |      |
| 유리베트남알파연금지축증권자[주식]_운용    | 자산운용사               | 0.00                | 0.00              | 0.00  | 0.00              |      |
|                          | 판매회사                | 0.00                | 0.00              | 0.00  | 0.00              |      |
|                          | 펀드재산보관회사(신탁업자)      | 0.22                | 0.01              | 0.72  | 0.01              |      |
|                          | 일반사무관리회사            | 0.00                | 0.00              | 0.00  | 0.00              |      |
|                          | 보수합계                | 0.22                | 0.01              | 0.72  | 0.01              |      |
|                          | 기타비용 <sup>주2)</sup> |                     | 0.92              | 0.04  | 2.45              | 0.03 |
|                          | 매매<br>중개<br>수수료     | 단순매매, 중개수수료         | 1.17              | 0.04  | 7.75              | 0.09 |
|                          |                     | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 0.00              | 0.00  | 0.00              | 0.00 |
|                          |                     | 합계                  | 1.17              | 0.04  | 7.75              | 0.09 |
|                          | 증권거래세               | 0.10                | 0.00              | 0.01  | 0.00              |      |
| 유리베트남알파연금지축증권자[주식]_C/C   | 자산운용사               | 1.93                | 0.16              | 5.40  | 0.16              |      |
|                          | 판매회사                | 2.81                | 0.23              | 7.85  | 0.24              |      |
|                          | 펀드재산보관회사(신탁업자)      | 0.27                | 0.02              | 0.79  | 0.02              |      |
|                          | 일반사무관리회사            | 0.04                | 0.00              | 0.12  | 0.00              |      |
|                          | 보수합계                | 5.06                | 0.42              | 14.16 | 0.43              |      |
|                          | 기타비용 <sup>주2)</sup> |                     | 0.43              | 0.04  | 1.01              | 0.03 |
|                          | 매매<br>중개<br>수수료     | 단순매매, 중개수수료         | 0.53              | 0.04  | 3.12              | 0.09 |
|                          |                     | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 0.00              | 0.00  | 0.00              | 0.00 |
|                          |                     | 합계                  | 0.53              | 0.04  | 3.12              | 0.09 |
|                          | 증권거래세               | 0.05                | 0.00              | 0.01  | 0.00              |      |
| 유리베트남알파연금지축증권자[주식]_C/C-e | 자산운용사               | 2.24                | 0.16              | 7.99  | 0.16              |      |
|                          | 판매회사                | 1.63                | 0.12              | 5.81  | 0.12              |      |
|                          | 펀드재산보관회사(신탁업자)      | 0.33                | 0.02              | 1.16  | 0.02              |      |
|                          | 일반사무관리회사            | 0.05                | 0.00              | 0.18  | 0.00              |      |
|                          | 보수합계                | 4.25                | 0.30              | 15.13 | 0.31              |      |
|                          | 기타비용 <sup>주2)</sup> |                     | 0.51              | 0.04  | 1.48              | 0.03 |
|                          | 매매<br>중개<br>수수료     | 단순매매, 중개수수료         | 0.64              | 0.05  | 4.63              | 0.09 |
|                          |                     | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 0.00              | 0.00  | 0.00              | 0.00 |
|                          |                     | 합계                  | 0.64              | 0.05  | 4.63              | 0.09 |
|                          | 증권거래세               | 0.05                | 0.00              | 0.01  | 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 : 없음

※ 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 | 매매·중개수수료비율 | 합성총보수·비용비율 | 매매·중개수수료 비율 |
| 유리베트남알파연금저축증권자[주식]_운용    | 전기 | 0        | 0.0609     | 0.278      | 0.1779      |
|                          | 당기 | 0        | 0.0557     | 0.1947     | 0.3061      |
| 종류(Class)별 현황            |    |          |            |            |             |
| 유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C   | 전기 | 1.686    | 0          | 1.9621     | 0.1763      |
|                          | 당기 | 1.68     | 0          | 1.8773     | 0.2997      |
| 유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C-e | 전기 | 1.2026   | 0          | 1.483      | 0.1797      |
|                          | 당기 | 1.2052   | 0          | 1.3986     | 0.3116      |

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

(단위:백만원, %)

유리베트남알파증권모투자신탁[주식]

| 매수         |         | 매도      |     | 매매회전율 <sup>주)</sup> |      |
|------------|---------|---------|-----|---------------------|------|
| 수량         | 금액      | 수량      | 금액  | 해당기간                | 연환산  |
| 59,708,650 | 117,774 | 164,400 | 311 | 0.20                | 0.83 |

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율을 나타냅니다.

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

유리베트남알파증권모투자신탁[주식]

| 2017-07-13 ~ 2017-10-12 | 2017-10-13 ~ 2018-01-12 | 2018-01-13 ~ 2018-04-12 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 7.06                    | 5.49                    | 0.20                    |

\*매매회전율변동 사유 : 추가설정 및 환매 대비 실제 편입자산의 거래량이 적었음