

자산운용보고서

유리베트남알파연금저축증권투자신탁[주식]_운용

(운용기간 : 2018년04월13일 ~ 2018년07월12일)

o 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(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)

목 차

- 1 **공지사항**
- 2 **펀드의 개요**
 - ▶ 기본정보
 - ▶ 재산현황
- 3 **운용경과 및 수익률현황**
 - ▶ 운용경과
 - ▶ 투자환경 및 운용계획
 - ▶ 기간(누적) 수익률
 - ▶ 손익현황
- 4 **자산현황**
 - ▶ 자산구성현황
 - ▶ 환해지에 관한 사항
 - ▶ 환해지를 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 주식 매매회전율 추이

1. 공지 사항

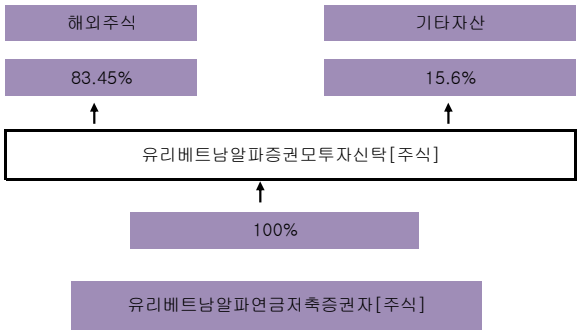
- 각종 보고서 확인 : 유리자산운용(주) www.yurieasset.co.kr 02-2168-7900
금융투자협회 http://dis.kofia.or.kr

2. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

| 펀드 명칭 | | 투자위험등급 | 금융투자협회 펀드코드 |
|--|---|----------|-------------------------------------|
| 유리베트남알파연금저축증권자투자신탁[주식]_운용, 유리베트남알파증권모투자신탁[주식], 유리베트남알파연금저축증권자투자신탁[주식]_C/C, 유리베트남알파연금저축증권자투자신탁[주식]_C/C-e | | 2등급 | BC692, BB762, BC693, BC694 |
| 펀드의 종류 | 주식형, 추가형, 종류형, 모자형 | 최초설정일 | 2016.07.13 |
| 운용기간 | 2018.04.13 ~ 2018.07.12 | 존속기간 | 추가형으로 별도의 존속기간이 없음 |
| 자산운용회사 | 유리자산운용 | 펀드재산보관회사 | 국민은행 |
| 판매회사 | KEB하나은행, NH투자증권, 신영증권, 하나금융투 자, 한국투자증권, 현대차투자증권 | 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스 |
| 상품의 특징 | 1. 투자대상 이 투자신탁은 ‘유리베트남알파증권모투자신탁[주식]’에 투자신탁 자산총액의 100% 이하 투자합니다. | | |
| | 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 투자합니 다. | | |
| | 3. 위험관리 운용역 개인의 독단의 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회, 위험관리위원회 등 에서 결정합니다. 환위험 관리 전략 : 이 투자신탁은 외화표시자산에의 투자에 따른 환율변동 위험의 관리를 위해 원/달러 선물 또는 선도환 거 래 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 투자하 는 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.

▶ 자산현황

자산현황 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) | 11,518 | 9,901 | -14.04 |
| | 부채총액(B) | 351 | 156 | -55.61 |
| | 순자산총액(C=A-B) | 11,168 | 9,745 | -12.74 |
| | 발행 수익증권 총 수(D) | 8,314 | 9,399 | 13.05 |
| | 기준가격 (E=C/Dx1000) | 1,343.19 | 1,036.80 | -22.81 |
| 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | | |
| 유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C | 기준가격 | 1,326.90 | 1,019.37 | -23.18 |
| 유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C-e | 기준가격 | 1,331.41 | 1,024.23 | -23.07 |

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익 증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

※ 분배금내역

(단위 : 백만원, 백만좌)

| 구분 | 분배금지급일 | 분배금지급금액 | 분배후수탁고 | 기준가격(원) | | 비고 |
|--------------------------|-------------|---------|--------|---------|---------|----|
| | | | | 분배금 지급전 | 분배금 지급후 | |
| 유리베트남알파연금저축증권자[주식]_운용 | 2018. 7.13. | 346 | 9,399 | 1036.8 | 1000 | |
| 유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C | 2018. 7.13. | 78 | 4,015 | 1019.37 | 1000 | |
| 유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C-e | 2018. 7.13. | 133 | 5,486 | 1024.23 | 1000 | |

주) 분배후수탁고는 재투자 0 백만좌 포함입니다.

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드는 해당 운용기간 -22.81%의 수익률을 기록하며 동안 BM(-14.28%)대비 8.53% 낮은 운용성과를 기록하였습니다. 동 기간 다수의 편입종목 종목 중 특히 부동산, 증권, 은행, 에너지 섹터의 대형주들이 하락을 주도하였습니다. 베트남 증시는 4월 9일 사상 최고치에 도달한 후 급락세를 보여 주식 편입비를 80% 초반 수준을 유지하면서 조정장에 대응하였으며, BM추종을 위한 업종대표 대형주의 시가총액 비중 수준 유지, 기타 핵심 전략 중소형주의 투자 등을 통해 안정된 포트폴리오를 구성에 만전을 기하였습니다.

4월과 5월에는 연초부터 시장을 주도하였던 은행 및 증권 업종 등에 대한 차익실현 매물 출회, 증권회사의 일부 종목에 대한 신용비중 축소 움직임, 사상 최고치를 갱신한 이후 추가상승에 대한 피로감, 국내 투자자들의 이익실현 물량이 대거 출회되는 한편 시가총액 비중이 큰 대형 IPO(택콤뱅크(TCB), 빈훙(VHM)) 참여자금 마련을 위해 대형주 중심으로 외국인의 매도세가 이어지면서 지수는 심리적 지지선인 1,000pt를 내어주며 5월 29일 938pt까지 하락하였습니다. 이후 반등을 시도하였으나 6월 후반에는 미연준의 금리 인상과 미중 무역전쟁 우려가 확산됨에 따라 글로벌 증시 악세기조가 이어졌고 이에 따른 외국인의 신흥국 자금유출, 환율 약세 등 대외변수로 인해 다시 조정세를 보이며 6월말 지수는 연초대비 2.4%, 고점 대비 14.5% 하락하였습니다. 6월에 강세를 보인 업종은 부동산, 리테일, 은행업종 이며 보험 및 증권업종은 약세를 나타냈습니다. 미중 무역분쟁에 대한 불안심리 및 중국 위안화 약세에 따른 외국인 매도세가 이어지면서 7월 들어 증시는 혼조세를 이어가고 있습니다. 동/달러 환율은 미국의 금리인상 및 중국 위안화 약세 영향으로 6월말에는 연초대비 1.12% 상승하였으며, 원/달러 환율도 4.12% 상승하였습니다.

조정 이후 신용잔고는 4월 최고 대비 45% 이상 급격히 감소하였고, 베트남 시장 추가수익비율(PER)도 최고점을 찍었던 4월 9일 21.7배에서 16.3배 수준으로 하락하였습니다. 그동안 시장상승을 주도했던 은행 및 증권주 등도 밸류에이션 측면에서 매수 부담이 없는 수준까지 하락한 상태입니다. 베트남시장은 외국인 순매도자금에 외부유출보다는 내부 매수대기자금으로 잔존하고 있어 향후 지수반등 모멘텀이 있을 경우 언제든지 저가매수세가 유입될 것으로 전망되며, 단기 급락에 대한 반발 매수세 또한 수급에 긍정적인 영향으로 작용할 것으로 판단됩니다.

종합적으로 매크로 환경, 수급 및 밸류에이션 측면에서 지수반등의 여력은 충분하나, 미중 무역분쟁, 미국의 보호무역 강화, 달러강세 기조 등 글로벌 불안요인은 여전히 상존하고 있습니다. 향후 미중관계의 개선 조짐 및 외국인 순매수 전환 시에는 투자심리가 급격히 회복될 것으로 예상되는 만큼 시장상황에 따라 유연하게 포트폴리오를 구성할 계획입니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

베트남증시는 양호한 경제 펀더멘탈 및 기업실적 호조, 외국인의 순매수 지속과 내국인의 적극적인 시장 참여 등으로 지난 4월 사상 최고치(1,211pt)를 기록한 이후 일부 대형주의 고평가 우려, 주변국가에 비해 높아진 시장 PER, 수급 불균형(대형주의 IPO 참여를 위한 외국인의 기존 보유주식 매도 등) 및 신용잔고의 급증 등이 밸류에이션과 수급측면에서 시장불안요인으로 작용하였고, 이는 고스란히 증시에 반영되어 수개월간의 상승분을 반납하며 큰 폭의 조정을 보였습니다. 고점 이후 5월 1차 조정, 6월 후반부터 2차 조정세가 7월 초반까지 이어지며 연중 최저점(893pt)을 기록하기도 했습니다.

하지만 2014년 9월~12월(-14.3%/글로벌 유가하락, 외국인 순매도 증가, 신용잔고 감소)의 조정 장세 바닥확인 및 상승추세로의 전환 움직임이 최근 포착되고 있습니다. 외국인 매수세 증가와 신용잔고 상승 전환은 상반기와 달리 IPO 물량공급 제한과 수급측면에서 긍정적인 신호입니다. 2분기 기업실적은 예상치를 상회하고 있으며, 지난 4월 이후 긴 조정제 따른 시장의 낮은 밸류에이션(시장 PER 16.3수준/’18년 4월 21배, 추세상승 시작시점인 ’16년 4월 14배 수준) 등 펀더멘탈 측면에서도 반등 시그널이 나타나고 있습니다.

여전히 미중 무역분쟁이 글로벌 증시에 타격을 주고 있지만 7월 중후반부터 베트남 증시는 탈동조화 현상을 보이고 있습니다. 오히려 베트남이 미중 무역전쟁의 피난처 역할로 섬유, 의류 등의 대미 수출량 증가라는 반사적 이익도 기대됩니다. 안정적인 기업 이익과 밸류에이션 매력에 바탕으로 지수는 다시 반등을 보일 것으로 예상되며, 투자심리 회복시 시가총액이 적고 낙폭이 크면서 밸류에이션 매력이 높은 증권주 및 은행주를 추가매수 하고 다른 대형주로 자금유입세가 확산될 경우 저평가 우량주를 발굴하여 매수하는 전략으로 펀드수익률 제고를 위해 노력하겠습니다.

▶ 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 |
|--------------------------|---------|---------|---------|---------|
| 유리베트남알파연금지축증권자[주식]_운용 | -22.81 | -14.19 | 2.35 | 3.68 |
| (비교지수 대비 성과) | (-8.53) | (-7.07) | (-3.94) | (-5.96) |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| 유리베트남알파연금지축증권자[주식]_C/C | -23.18 | -14.94 | 1.05 | 1.94 |
| (비교지수 대비 성과) | (-8.90) | (-7.82) | (-5.24) | (-7.70) |
| 유리베트남알파연금지축증권자[주식]_C/C-e | -23.07 | -14.73 | 1.42 | 2.42 |
| (비교지수 대비 성과) | (-8.79) | (-7.61) | (-4.87) | (-7.22) |
| 비교지수(벤치마크) | -14.28 | -7.12 | 6.29 | 9.64 |

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 |
|--------------------------|---------|---------|-------|-------|
| 유리베트남알파연금지축증권자[주식]_운용 | 3.68 | 17.44 | - | - |
| (비교지수 대비 성과) | (-5.96) | (-4.14) | - | - |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| 유리베트남알파연금지축증권자[주식]_C/C | 1.94 | - | - | - |
| (비교지수 대비 성과) | (-7.70) | - | - | - |
| 유리베트남알파연금지축증권자[주식]_C/C-e | 2.42 | 14.65 | - | - |
| (비교지수 대비 성과) | (-7.22) | (-6.93) | - | - |
| 비교지수(벤치마크) | 9.64 | 21.58 | 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 예금 | 기타 | 손익합계 |
|----|--------|----|----|------|------|----|-----|------|----|--------------|-----|--------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| 전기 | 812 | 0 | 0 | 0 | -19 | 0 | 0 | 0 | 0 | 12 | -18 | 787 |
| 당기 | -2,506 | 0 | 0 | 0 | -308 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10 | 3 | -2,801 |

4. 자산현황

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

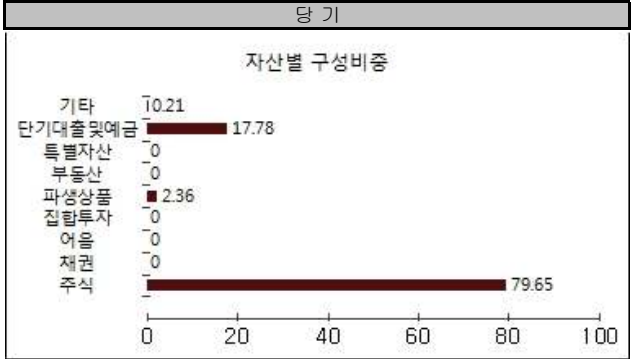
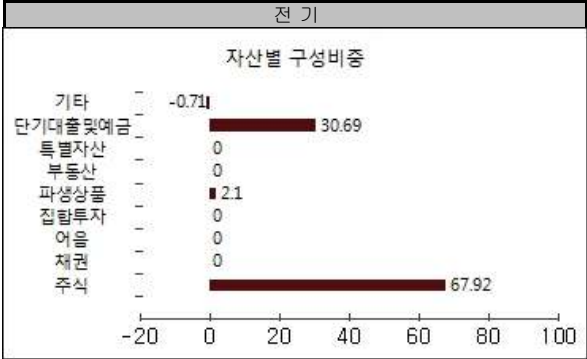
▶ 자산구성현황

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 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 (1125.90) | 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) | 167 (1.68) | 0 (0.00) | 167 (1.68) |
| VND (0.05) | 7,886 (79.65) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 9 (0.09) | 0 (0.00) | 7,895 (79.73) |
| KRW (1.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 234 (2.36) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 1,585 (16.01) | 21 (0.21) | 1,840 (18.58) |
| 합계 | 7,886 | 0 | 0 | 0 | 234 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,760 | 21 | 9,901 |

*() : 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 | Food, Beverage & Tobacco | 13.25 | 6 | Materials | 9.54 |
| 2 | Diversified Financial Services | 12.77 | 7 | Utility | 5.58 |
| 3 | Banks | 11.79 | 8 | Insurance | 5.13 |
| 4 | Energy | 11.04 | 9 | 비상장 | 3.48 |
| 5 | Real Estate | 10.88 | 10 | 기타 | 16.54 |

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

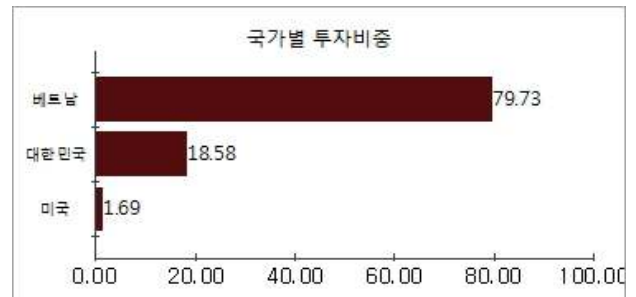
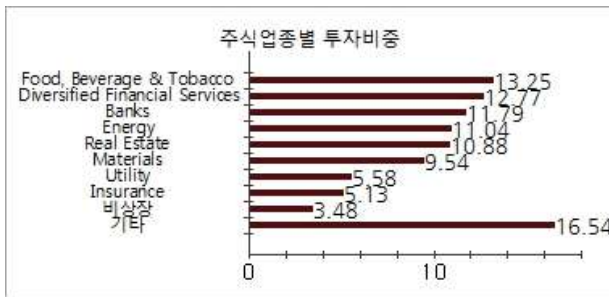
▶ 국가별 투자비중

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 | 79.73 | | | |
| 2 | 대한민국 | 18.58 | | | |
| 3 | 미국 | 1.69 | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |

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. |
| 펀드 수익률에 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(18.07.12)현재 환헤지 비율 | 환헤지 비용 (18.04.13 ~ 18.07.12) | 환헤지로 인한 손익 (18.04.13 ~ 18.07.12) |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|
| 순자산총액의 40±30% | 55.3 | 2,3256 | -306 |

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 201808 | 매도 | 397 | 4,470 | |

▶ 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 | 해외주식 | VIET NAM DAIRY PRODUCTS JSC | 7.56 | 6 | 해외주식 | PETROVIETNAM TRANSPORTATION | 4.70 |
| 2 | 단기 | REPO매수(20180712) | 7.35 | 7 | 해외주식 | HOA PHAT GROUP JSC | 4.66 |
| 3 | 단기 | 은대(국민은행) | 6.63 | 8 | 해외주식 | PETROVIETNAM GAS JOINT STOCK | 4.44 |
| 4 | 해외주식 | BANK FOR FOREIGN TRADE JSC | 6.57 | 9 | 해외주식 | VINHOMES JSC | 3.46 |
| 5 | 해외주식 | VINGROUP JSC | 5.18 | 10 | 해외주식 | VNDirect Securities Corp | 3.10 |

※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 | 90,949 | 748 | 7.56 | 베트남 | VND | d. Beverage & Toba | |
| BANK FOR FOREIGN TRADE JSC | 253,732 | 650 | 6.57 | 베트남 | VND | Banks | |
| VINGROUP JSC | 101,900 | 513 | 5.18 | 베트남 | VND | Real Estate | |
| PETROVIETNAM TRANSPORTATION | 621,986 | 465 | 4.7 | 베트남 | VND | Energy | |
| HOA PHAT GROUP JSC | 279,743 | 462 | 4.66 | 베트남 | VND | Materials | |
| PETROVIETNAM GAS JOINT STOCK | 113,872 | 440 | 4.44 | 베트남 | VND | Utility | |
| VINHOMES JSC | 63,667 | 342 | 3.46 | 베트남 | VND | 기타 | |

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 | DB자산운용 | 2018-07-12 | 727 | 1.57 | | 대한민국 | KRW |
| 예금 | 국민은행 | 2016-07-13 | 656 | 1.15 | | 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 ^{주1)} | CIO | 1969 | 67 | 9,258 | 10 | 12,578 | 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 2016.07.13 ~ 2018.01.22 | 한진규(책임) 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, 매매중계수수료)을 확인할 수 있습니다. 또한 당기와 전기의 보수 및 비용 발생현황을 비교할 수 있습니다.

(단위: 백만원, %)

| | | 구분 | 전기 | | 당기 | |
|-----------------------|-----------------|---------------------|------|-------------------|------|-------------------|
| | | | 금액 | 비율 ^{주1)} | 금액 | 비율 ^{주1)} |
| 유리베트남알파연금저축증권자[주식]_운용 | | 자산운용사 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | | 판매회사 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.72 | 0.01 | 3.57 | 0.03 |
| | | 일반사무관리회사 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | | 보수합계 | 0.72 | 0.01 | 3.57 | 0.03 |
| | | 기타비용 ^{주2)} | 2.45 | 0.03 | 7.61 | 0.07 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 7.75 | 0.09 | 5.35 | 0.05 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | | 합계 | 7.75 | 0.09 | 5.35 | 0.05 |

| | | | | | | |
|--------------------------|-----------------|---------------------|-------|------|-------|------|
| 유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C | 증권거래세 | | 0.01 | 0.00 | 0.22 | 0.00 |
| | 자산운용사 | | 5.40 | 0.16 | 7.12 | 0.16 |
| | 판매회사 | | 7.85 | 0.24 | 10.35 | 0.24 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0.79 | 0.02 | 2.09 | 0.05 |
| | 일반사무관리회사 | | 0.12 | 0.00 | 0.16 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 14.16 | 0.43 | 19.72 | 0.46 |
| | 기타비용(주2) | | 1.01 | 0.03 | 3.10 | 0.07 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 3.12 | 0.09 | 2.17 | 0.05 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | | 합계 | 3.12 | 0.09 | 2.17 | 0.05 |
| 유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C-e | 증권거래세 | | 0.01 | 0.00 | 0.09 | 0.00 |
| | 자산운용사 | | 7.99 | 0.16 | 10.41 | 0.16 |
| | 판매회사 | | 5.81 | 0.12 | 7.57 | 0.12 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 1.16 | 0.02 | 3.08 | 0.05 |
| | 일반사무관리회사 | | 0.18 | 0.00 | 0.24 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 15.13 | 0.31 | 21.29 | 0.34 |
| | 기타비용(주2) | | 1.48 | 0.03 | 4.57 | 0.07 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 4.63 | 0.09 | 3.18 | 0.05 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | | 합계 | 4.63 | 0.09 | 3.18 | 0.05 |
| | 증권거래세 | | 0.01 | 0.00 | 0.13 | 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 비율을 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 | 0.0557 | 0.1947 | 0.3061 |
| | 당기 | 0 | 0.0702 | 0.2942 | 0.2608 |
| 종류(Class)별 현황 | | | | | |
| 유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C | 전기 | 1.68 | 0 | 1.8773 | 0.2997 |
| | 당기 | 1.6813 | 0 | 1.9739 | 0.2586 |
| 유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C-e | 전기 | 1.2052 | 0 | 1.3986 | 0.3116 |
| | 당기 | 1.2061 | 0 | 1.5023 | 0.2631 |

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 회전율

| 유리베트남알파증권모투자신탁[주식] | | | | | |
|--------------------|--------|-----------|-------|---------------------|-------|
| 매수 | | 매도 | | 매매회전율 ^{주)} | |
| 수량 | 금액 | 수량 | 금액 | 해당기간 | 연환산 |
| 32,752,750 | 59,128 | 5,380,520 | 6,285 | 2.74 | 11.01 |

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

| 유리베트남알파증권모투자신탁[주식] | | |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 2017-10-13 ~ 2018-01-12 | 2018-01-13 ~ 2018-04-12 | 2018-04-13 ~ 2018-07-12 |
| 5.49 | 0.20 | 2.74 |