

자산운용보고서

유리베트남알파증권투자신탁[주식]

(운용기간 : 2018년05월26일 ~ 2018년08월25일)

○ 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

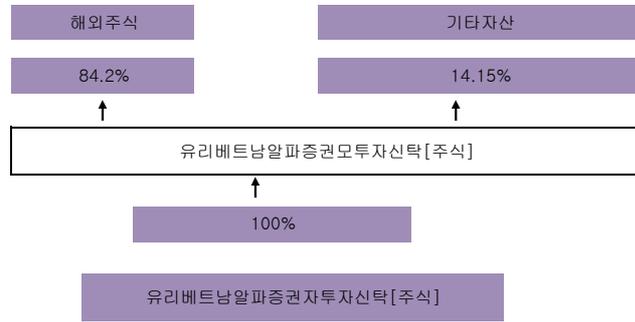
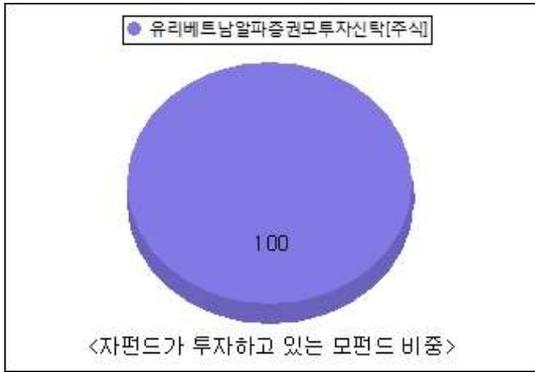
유리자산운용

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
 - ▶ 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 주식 매매회전을 추이

▶ 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
유리베트남알파증권자[주식]_운용	자산 총액(A)	240,773	253,945	5.47
	부채총액(B)	1,591	965	-39.32
	순자산총액(C=A-B)	239,183	252,980	5.77
	발행 수익증권 총 수(D)	173,574	181,329	4.47
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,377.99	1,395.14	1.24
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리베트남알파증권자[주식]_C/A	기준가격	1,359.36	1,370.60	0.83
유리베트남알파증권자[주식]_C/A-e	기준가격	1,457.67	1,470.98	0.91
유리베트남알파증권자[주식]_C/C1	기준가격	1,341.67	1,350.75	0.68
유리베트남알파증권자[주식]_C/C2	기준가격	1,246.13	1,255.18	0.73
유리베트남알파증권자[주식]_C/C3	기준가격	858.60	865.32	0.78
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-e	기준가격	1,412.04	1,424.40	0.88
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-F	기준가격	1,368.65	1,382.25	0.99
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-W	기준가격	873.74	881.84	0.93
유리베트남알파증권자[주식]_C/S	기준가격	1,425.72	1,438.74	0.91
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1	기준가격	1,249.53	1,260.15	0.85
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-G	기준가격	1,093.26	1,102.71	0.86
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1e	기준가격	1,133.82	1,144.15	0.91

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

펀드는 해당 운용기간 1.24%의 성과를 시현하였으며, BM(1.92%)대비 0.67% 언더퍼폼하였습니다. 당사는 기간 중 강세를 보인 은행, 증권, 오일/가스 업종 등의 비중을 확대하여 BM대비 초과수익을 기록하였으나, 기간 중 베트남 통화 약세가 펀드 수익률에 부정적인 영향을 미쳤습니다. 4월초부터 조정을 시작한 베트남 증시는 5월말 정점 최저치(916p)를 기록한 후 반등을 시도하였으나, 6월 미 연방공개시장위원회(FOMC) 0.25% 금리인상 및 미국과 중국의 무역전쟁 우려감 확대 등으로 다시 약세로 전환하였습니다. 미국 금리인상과 미국과 중국의 무역전쟁에 대한 우려가 확산됨에 따라 글로벌증시의 약세 기조가 이어졌고, 이에 따른 외국인들의 신흥국 자금 이탈 가속화, 환율 약세 등의 대외변수는 증시 약세를 부추겼습니다.

중국 위안화 약세는 6월 후반 이후 베트남 통화 약세를 초래하면서 매도에 힘을 실었습니다. 국내 신용잔고 급감 및 불안심리 확대되며 그동안 상승 흐름을 주도해왔던 국내투자자들의 시장이탈이 가속화되는 한편 외국인의 매도세도 지속되었습니다. 혼조세를 보이던 증시는 7월 연중 최저점(893p)을 기록한 후 수급개선과 정책당국의 확고한 증시부양 의지를 바탕으로 상승반전 하였습니다. 양호한 상반기 기업실적 발표, 시장회복을 위한 정부의 선물증거금을 상향 조정(10%=>13%), 월드컵 종료 후 신용증가를 수반한 개인들의 저가주 중심의 매수세로 조정기간 중 낙폭이었던 은행, 증권, 오일/가스업종 등을 중심으로 지수는 상승탄력을 받으며 1,000p재돌파를 시도하고 있습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

동·달러 환율은 6월 중반부터 약세를 나타내었으나, 7월 1.46% 상승 후 8월초부터 23,340동 수준에서 큰 변동없이 안정세를 이어오고 있습니다. 8월 터키발 신흥국 금융 위기로 인도, 필리핀 등 주변국 통화는 약세를 보인 반면, 무역 및 경상수지가 안정된 베트남은 외국인직접투자(FDI) 자금 등의 유입이 지속되고 있어 글로벌 요인이 크지 않다면 통화는 안정세를 이어갈 것으로 예상됩니다.

베트남증시는 다양한 글로벌 대외변수의 영향을 많이 받고 있는 주변국과는 차별화된 양상을 보이고 있습니다. 양호한 GDP성장률, 완만한 인플레이션, 외환보유고의 지속적인 증가, 무역수지와 경상수지의 흑자 등 견고한 펀드멘탈을 바탕으로 안정적인 환율 흐름, 추가 상승 전망 등을 통해 여타 신흥국 대비 매력적인 투자국으로 재부각되고 있습니다.

신용을 수반한 개인들의 힘으로 상승한 지수는 1,000p 돌파를 앞두고 차익실현매물 출회로 소폭 조정을 받고 있으나, 특정 종목을 중심으로 순매도하였던 외국인들이 순매수로 전환하고 있고, 양호한 기업실적을 바탕으로 전반적인 매크로환경 개선, 수급 및 밸류에이션 측면 등이 양호하여 향후 하락 리스크보다는 상승가능성이 높을 것으로 예상됩니다. 다만, 변수로 남아 있는 미국과 중국의 무역분쟁 등 글로벌 대외변수 추이를 보면서 상승 장세와 하락 장세를 모두 준비하는 유연한 전략수행이 필요한 시점으로 판단됩니다.

당사는 동 기간 중 낙폭과대 실적 우량주, 은행, 증권, 오일/가스 등의 업종 추가 편입으로 하반기 강세장에 대응 가능한 포트폴리오를 보유 비중을 확대하고 있으며, 주식 편입비 80% 수준을 유지하면서 시장상황에 따라 탄력적으로 운용할 계획입니다. 정부의 경제안정화 노력, MSCI 지수편입을 위한 제도 개혁, 하반기 정부지분 매각 움직임 등 양호한 국내 제반 여건으로 1,000P 재돌파를 앞두고 여전히 글로벌 불확실성에 대한 우려 및 차익실현 매물 출회 등은 부담으로 작용하면서 제한적 우상향 흐름이 전망되는 만큼 국내외 증시동향을 계속 모니터링 하면서 시장변동에 적극적으로 대응하는 전략을 수행할 계획입니다.

▶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	1.24	-11.33	7.40	17.78
(비교지수 대비 성과)	(-0.68)	(-4.32)	(2.79)	(-2.08)
종류(Class)별 현황				
유리베트남알파증권자[주식]_C/A	0.83	-12.10	6.05	15.83
(비교지수 대비 성과)	(-1.09)	(-5.09)	(1.44)	(-4.03)
유리베트남알파증권자[주식]_C/A-e	0.91	-11.94	6.33	16.23
(비교지수 대비 성과)	(-1.01)	(-4.93)	(1.72)	(-3.63)
유리베트남알파증권자[주식]_C/C1	0.68	-12.37	5.58	15.16
(비교지수 대비 성과)	(-1.24)	(-5.36)	(0.97)	(-4.70)
유리베트남알파증권자[주식]_C/C2	0.73	-12.29	5.72	15.36
(비교지수 대비 성과)	(-1.19)	(-5.28)	(1.11)	(-4.50)
유리베트남알파증권자[주식]_C/C3	0.78	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.19)	-	-	-
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-e	0.88	-12.01	6.21	16.06
(비교지수 대비 성과)	(-1.04)	(-5.00)	(1.60)	(-3.80)
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-F	0.99	-11.80	6.59	16.61
(비교지수 대비 성과)	(-0.93)	(-4.79)	(1.98)	(-3.25)
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-W	0.93	-11.82	-11.50	-11.50
(비교지수 대비 성과)	(-0.99)	(-4.81)	(16.43)	(5.92)
유리베트남알파증권자[주식]_C/S	0.91	-11.94	6.33	16.24
(비교지수 대비 성과)	(-1.01)	(-4.93)	(1.72)	(-3.62)
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1	0.85	-12.06	6.13	15.94
(비교지수 대비 성과)	(-1.07)	(-5.05)	(1.52)	(-3.92)
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-G	0.86	-12.04	6.16	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.06)	(-5.03)	(1.55)	-
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1e	0.91	-11.95	6.32	16.21
(비교지수 대비 성과)	(-1.01)	(-4.94)	(1.71)	(-3.65)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	0.69	-11.89	5.44	14.79
(비교지수 대비 성과)	-1.28	-5.14	0.97	-4.52
비교지수(벤치마크)	1.92	-7.01	4.61	19.86

주)비교지수(벤치마크): VIETNAM STOCK INDEX[VNINDEX Index] 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
유리베트남알파증권자[주식]_운용	17.78	29.87	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.08)	(-4.69)	-	-
종류(Class)별 현황				
유리베트남알파증권자[주식]_C/A	15.83	25.61	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.03)	(-8.95)	-	-
유리베트남알파증권자[주식]_C/A-e	16.23	26.48	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.63)	(-8.08)	-	-
유리베트남알파증권자[주식]_C/C1	15.16	24.14	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.70)	(-10.42)	-	-
유리베트남알파증권자[주식]_C/C2	15.36	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.50)	-	-	-
유리베트남알파증권자[주식]_C/C3	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-e	16.06	26.13	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.80)	(-8.43)	-	-
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-F	16.61	27.30	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.25)	(-7.26)	-	-
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-W	-11.50	-13.29	-	-
(비교지수 대비 성과)	(5.92)	(-5.99)	-	-
유리베트남알파증권자[주식]_C/S	16.24	26.49	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.62)	(-8.07)	-	-
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1	15.94	25.85	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.92)	(-8.71)	-	-
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-G	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1e	16.21	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.65)	-	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	18.40	18.40	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.52)	(-7.94)	-	-
비교지수(벤치마크)	19.86	34.56	0.00	0.00

주)비교지수(벤치마크): VIETNAM STOCK INDEX[VNINDEX Index] 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	-35,295	0	0	0	-1,005	0	0	0	0	231	-486	-36,556
당기	9,008	0	0	0	-6,401	0	0	0	0	198	134	2,939

4. 자산현황

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

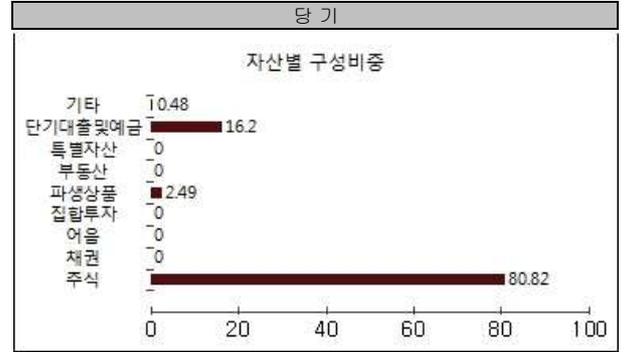
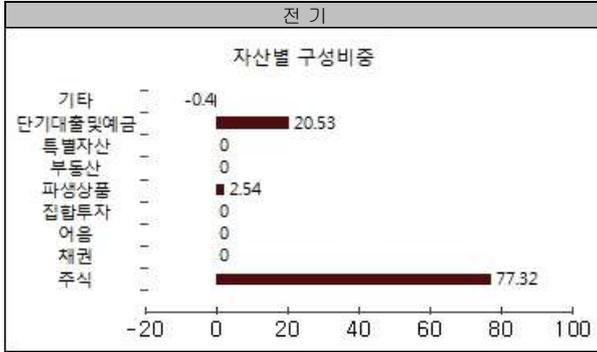
▶ 자산구성현황

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 (1118.90)	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)	4,005 (1.58)	0 (0.00)	4,005 (1.58)
VND (0.05)	205,250 (80.82)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	62 (0.02)	0 (0.00)	205,312 (80.85)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	6,328 (2.49)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	37,077 (14.60)	1,224 (0.48)	44,629 (17.57)
합계	205,250	0	0	0	6,328	0	0	0	0	41,144	1,224	253,945

*(): 구성비율



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	13.91	6	Materials	9.18
2	Diversified Financial Services	13.45	7	Utility	6.40
3	Energy	11.52	8	Insurance	4.99
4	Food, Beverage & Tobacco	11.49	9	Transportation	3.13
5	Real Estate	11.43	10	기타	14.50

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

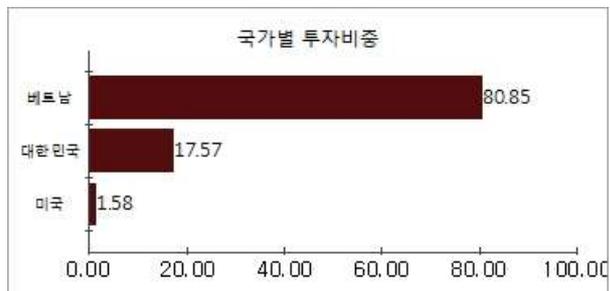
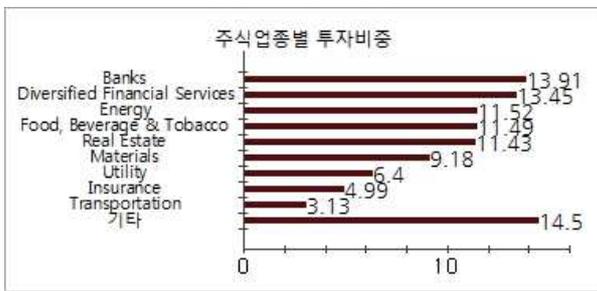
▶ 국가별 투자비중

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	80.85			
2	대한민국	17.57			
3	미국	1.58			

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 목표 환헤지 비율	기준일(18.08.25)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (18.05.26 ~ 18.08.25)	환헤지로 인한 손익 (18.05.26 ~ 18.08.25)
외화표시자산의 순자산총액의 50% 이상	71.9	50,6880	-6,350

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 201809	매도	13,520	151,113	

▶ 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	BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	7.00	6	해외주식	PETROVIETNAM GAS JOINT STOCK	5.17
2	단기	REPO매수(20180824)	6.59	7	해외주식	HOA PHAT GROUP JSC	4.60
3	해외주식	VIET NAM DAIRY PRODUCTS JSC	6.11	8	해외주식	PETROVIETNAM TRANSPORTATION	4.54
4	단기	REPO매수(20180824)	6.06	9	해외주식	BANK FOR INVESTMENT AND DEVE	3.66
5	해외주식	VINGROUP JSC	5.55	10	해외주식	VNDirect Securities Corp	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 확인할 수 있습니다.

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	5,974,906	17,781	7	베트남	VND	Banks	
VIET NAM DAIRY PRODUCTS JSC	1,991,756	15,507	6.11	베트남	VND	Food, Beverage & Tobacco	
VINGROUP JSC	2,821,290	14,084	5.55	베트남	VND	Real Estate	
PETROVIETNAM GAS JOINT STOCK	2,696,573	13,138	5.17	베트남	VND	Utility	
HOA PHAT GROUP JSC	6,341,863	11,674	4.6	베트남	VND	Materials	
PETROVIETNAM TRANSPORTATION	14,332,024	11,523	4.54	베트남	VND	Energy	
BANK FOR INVESTMENT AND DEVE	5,791,239	9,285	3.66	베트남	VND	Banks	

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	2018-08-24	16,726	1.57		대한민국	KRW
REPO매수	미래에셋자산운용(Repo)	2018-08-24	15,388	1.57		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 ^{*)}	CIO	1969	28	4,494	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 2016.02.26 ~ 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)}	
유리베트남알파증권자[주식]_운용	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	69.79	0.03	63.45	0.03	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	69.79	0.03	63.45	0.03	
	기타비용 ^{주2)}	130.87	0.05	119.53	0.05	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	177.82	0.07	87.19	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	177.82	0.07	87.19	0.04
	증권거래세	2.96	0.00	3.79	0.00	
유리베트남알파증권자[주식]_C/A	자산운용사	242.61	0.22	234.07	0.23	
	판매회사	188.70	0.17	182.06	0.18	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	46.39	0.04	42.65	0.04	
	일반사무관리회사	4.04	0.00	3.90	0.00	
	보수합계	481.75	0.44	462.69	0.45	
	기타비용 ^{주2)}	57.61	0.05	51.57	0.05	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	79.60	0.07	37.20	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	79.60	0.07	37.20	0.04
	증권거래세	1.26	0.00	1.61	0.00	
유리베트남알파증권자[주식]_C/A-e	자산운용사	78.73	0.22	74.49	0.23	
	판매회사	30.62	0.09	28.97	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	15.40	0.04	13.58	0.04	
	일반사무관리회사	1.31	0.00	1.24	0.00	
	보수합계	126.06	0.35	118.27	0.36	
	기타비용 ^{주2)}	18.83	0.05	16.40	0.05	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	25.71	0.07	11.84	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	25.71	0.07	11.84	0.04
	증권거래세	0.42	0.00	0.52	0.00	
유리베트남알파증권자[주식]_C/C1	자산운용사	59.45	0.22	77.00	0.23	
	판매회사	85.87	0.32	111.22	0.33	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	12.01	0.04	14.03	0.04	
	일반사무관리회사	0.99	0.00	1.28	0.00	
	보수합계	158.31	0.58	203.53	0.60	
	기타비용 ^{주2)}	15.29	0.06	16.55	0.05	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	19.07	0.07	12.20	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	19.07	0.07	12.20	0.04
	증권거래세	0.38	0.00	0.52	0.00	
유리베트남알파증권자[주식]_C/C2	자산운용사	15.18	0.22	12.68	0.23	
	판매회사	18.55	0.27	15.50	0.28	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2.82	0.04	2.31	0.04	
	일반사무관리회사	0.25	0.00	0.21	0.00	
	보수합계	36.80	0.53	30.71	0.55	
	기타비용 ^{주2)}	3.52	0.05	2.80	0.05	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	5.00	0.07	2.02	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	5.00	0.07	2.02	0.04
	증권거래세	0.07	0.00	0.09	0.00	

유리베트남알파증권자[주식]_C/C3	자산운용사	1.76	0.21	4.60	0.23	
	판매회사	1.66	0.20	4.34	0.21	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.38	0.05	0.84	0.04	
	일반사무관리회사	0.03	0.00	0.08	0.00	
	보수합계	3.83	0.46	9.85	0.49	
	기타비용(주2)	0.52	0.06	0.90	0.04	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.56	0.07	0.71	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.56	0.07	0.71	0.04
	증권거래세	0.02	0.00	0.03	0.00	
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-e	자산운용사	66.33	0.22	64.88	0.23	
	판매회사	36.85	0.12	36.04	0.13	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	13.21	0.04	11.83	0.04	
	일반사무관리회사	1.11	0.00	1.08	0.00	
	보수합계	117.49	0.39	113.83	0.40	
	기타비용(주2)	16.16	0.05	14.25	0.05	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	21.51	0.07	10.31	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	21.51	0.07	10.31	0.04
	증권거래세	0.36	0.00	0.45	0.00	
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-F	자산운용사	59.83	0.22	59.47	0.23	
	판매회사	1.99	0.01	1.98	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	11.77	0.04	10.83	0.04	
	일반사무관리회사	1.00	0.00	0.99	0.00	
	보수합계	74.59	0.27	73.28	0.28	
	기타비용(주2)	14.56	0.05	13.23	0.05	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	19.38	0.07	9.45	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	19.38	0.07	9.45	0.04
	증권거래세	0.33	0.00	0.41	0.00	
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-W	자산운용사	0.08	0.22	1.26	0.23	
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.01	0.03	0.23	0.04	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.02	0.00	
	보수합계	0.10	0.26	1.51	0.27	
	기타비용(주2)	0.19	0.51	0.40	0.07	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.04	0.09	0.19	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.04	0.09	0.19	0.03
	증권거래세	0.00	0.01	0.01	0.00	
유리베트남알파증권자[주식]_C/S	자산운용사	4.81	0.22	3.70	0.23	
	판매회사	1.87	0.09	1.44	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.93	0.04	0.67	0.04	
	일반사무관리회사	0.08	0.00	0.06	0.00	
	보수합계	7.69	0.35	5.87	0.36	
	기타비용(주2)	1.14	0.05	0.85	0.05	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1.58	0.07	0.59	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	1.58	0.07	0.59	0.04
	증권거래세	0.02	0.00	0.03	0.00	
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1	자산운용사	8.35	0.22	9.54	0.23	
	판매회사	5.57	0.15	6.36	0.15	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1.62	0.04	1.74	0.04	
	일반사무관리회사	0.14	0.00	0.16	0.00	
	보수합계	15.68	0.41	17.80	0.42	
	기타비용(주2)	2.07	0.05	2.05	0.05	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	2.72	0.07	1.50	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	2.72	0.07	1.50	0.04
	증권거래세	0.05	0.00	0.07	0.00	
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-G	자산운용사	0.06	0.22	0.06	0.23	
	판매회사	0.04	0.13	0.04	0.14	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.01	0.04	0.01	0.04	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	0.11	0.40	0.11	0.41	
	기타비용(주2)	0.01	0.05	0.01	0.05	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.02	0.07	0.01	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.02	0.07	0.01	0.04
	증권거래세	0.00	0.00	0.00	0.00	

유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1e	자산운용사	8.09	0.22	7.30	0.23	
	판매회사	3.23	0.09	2.92	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1.58	0.04	1.33	0.04	
	일반사무관리회사	0.13	0.00	0.12	0.00	
	보수합계	13.04	0.35	11.67	0.36	
	기타비용(주2)	1.94	0.05	1.66	0.05	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	2.63	0.07	1.16	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	2.63	0.07	1.16	0.04
		증권거래세	0.04	0.00	0.05	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 연평균액에 대한 비율로 확인 할 수 있습니다.

(단위: 연환산,%)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	매매·중개수수료비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
유리베트남알파증권자[주식]_운용	전기	0.0014	0.072	0.2867	0.2815
	당기	0.001	0.0761	0.2758	0.2355
종류(Class)별 현황					
유리베트남알파증권자[주식]_C/A	전기	1.6603	0	1.9417	0.2842
	당기	1.661	0	1.9331	0.2396
유리베트남알파증권자[주식]_C/A-e	전기	1.3145	0	1.6003	0.2995
	당기	1.3149	0	1.5983	0.2407
유리베트남알파증권자[주식]_C/C1	전기	2.2557	0	2.5659	0.2786
	당기	2.2566	0	2.548	0.2205
유리베트남알파증권자[주식]_C/C2	전기	2.0531	0	2.3163	0.2669
	당기	2.0539	0	2.3012	0.243
유리베트남알파증권자[주식]_C/C3	전기	1.8273	0	2.2257	0.2884
	당기	1.8277	0	2.1381	0.1804
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-e	전기	1.463	0	1.7563	0.2923
	당기	1.4635	0	1.7506	0.2356
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-F	전기	0.9962	0	1.2895	0.261
	당기	0.9964	0	1.2639	0.231
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-W	전기	0.9682	0	3.068	0.38
	당기	0.9694	0	1.4613	0.1522
유리베트남알파증권자[주식]_C/S	전기	1.3127	0	1.6033	0.2636
	당기	1.3129	0	1.58	0.2389
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1	전기	1.562	0	1.8377	0.3045
	당기	1.5628	0	1.8396	0.239
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-G	전기	1.5008	0	1.741	0.3217
	당기	1.508	0	1.7686	0.2601
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1e	전기	1.3214	0	1.599	0.309
	당기	1.3254	0	1.6136	0.2431

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균액(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 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
15,293,370	22,363	3,319,220	4,507	1.94	7.70

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율을 나타냅니다.

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

유리베트남알파증권모투자신탁[주식]

2017-11-26 ~ 2018-02-25	2018-02-26 ~ 2018-05-25	2018-05-26 ~ 2018-08-25
2.10	1.74	1.94