

자산운용보고서

유리베트남알파증권자투자신탁MH[주식]

(운용기간 : 2018년07월01일 ~ 2018년09월30일)

○ 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
 - ▶ 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

1. 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행법률)의 적용을 받습니다.
2. 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조의 펀드로서 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는고객님이 가입한 자펀드가 해당 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리베트남알파증권자투자신탁UH[주식]_운용의 자산운용회사인 '유리자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 'KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, 교보생명보험, 국민은행, 부국증권, 삼성생명보험, 삼성증권, 신한은행, 유안타증권, 펀드온라인코리아, 한국투자증권, 현대차투자증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
4. 고객님의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 조회할 수 있습니다.
- 각종 보고서 확인 :

유리자산운용(주)
금융투자협회

www.yurleasset.co.kr
http://dis.kofia.or.kr

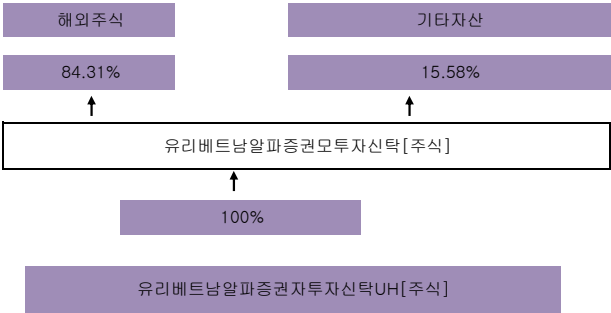
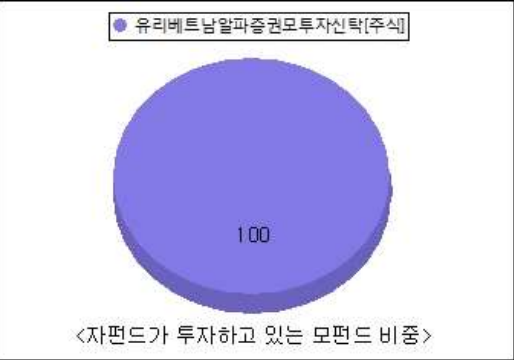
02-2168-7900

2. 펀드의 개요

▶기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
유리베트남알파증권자투자신탁UH[주식]_운용, 유리베트남알파증권모투자신탁[주식], 유리베트남알파증권자투자신탁UH[주식]_C/A, 유리베트남알파증권자투자신탁UH[주식]_C/A-e, 유리베트남알파증권자투자신탁UH[주식]_C/C-F, 유리베트남알파증권자투자신탁UH[주식]_C/C-P1, 유리베트남알파증권자투자신탁UH[주식]_C/C-W, 유리베트남알파증권자투자신탁UH[주식]_C/C-e, 유리베트남알파증권자투자신탁UH[주식]_C/C1, 유리베트남알파증권자투자신탁UH[주식]_C/C2, 유리베트남알파증권자투자신탁UH[주식]_C/C3, 유리베트남알파증권자투자신탁UH[주식]_C/S		2등급	BB764, BB762, BB766, BB767, BB774, BB827, BB775, BB773, BB768, BB769, BB770, BB776
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2016.04.01
운용기간	2018.07.01 ~ 2018.09.30	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, 교보생명보험, 국민은행, 부국증권, 삼성생명보험, 삼성증권, 신한 은행, 유안타증권, 펀드온라인코리아, 한국투자증 권, 현대차투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	1. 투자대상 이 투자신탁은 해외주식에 주로 투자하는 유리베트남알파증권모펀드를 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니 다. 해당 모펀드는 해외주식에 투자신탁 자산총액의 60% 이상, 채권 및 유동성 자산 등에 투자신탁 자산총액의 40% 이하로 투자하는 증권 투자신탁으로, 베트남 주식시장에 상장된 주식에 주로 투자하여 투자대상 자산의 가격 상승에따른 자본차익을 추구합니다.		
	2. 투자전략 <유리베트남알파증권모투자신탁[주식] 투자전략> 이 투자신탁은 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 투자신탁은 베트남 주식 종목 선정 및 포트폴리오 구성 등 투자 판단시 피데스자산운용의 자문서비스를 참고하여 투자합니다.		
	3. 위험관리 운용역 개인의 독단의 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회, 위험관리위원회 등에서 결정합니 다. 이 투자신탁은 환율변동으로 인한 투자신탁재산의 위험을 방지하기 위한 환헤지 전략을 실행하지 아니할 계획입니다. 따라서, 이 투자신탁 은 환율변동위험에 노출됩니다.		
	4. 수익구조 이 투자신탁은 해외주식에 투자신탁 자산총액의 60%이상, 채권 및 유동자산 등에 투자신탁 자산총액의 40%이하로 투자하는 모투자신탁 에 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
유리베트남알파증권자UH[주식]_운용	자산 총액(A)	36,184	41,513	14.73
	부채총액(B)	171	1,161	580.57
	순자산총액(C=A-B)	36,013	40,352	12.05
	발행 수익증권 총 수(D)	24,655	25,628	3.94
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,460.66	1,574.55	7.80
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A	기준가격	1,416.53	1,520.92	7.37
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A-e	기준가격	1,418.18	1,523.94	7.46
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C1	기준가격	1,403.86	1,505.16	7.22
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C2	기준가격	1,161.11	1,245.48	7.27
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C3	기준가격	850.07	912.30	7.32
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-e	기준가격	1,451.88	1,559.60	7.42
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-F	기준가격	1,421.75	1,528.96	7.54
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-W	기준가격	852.35	916.68	7.55
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/S	기준가격	1,436.77	1,543.93	7.46
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-P1	기준가격	1,193.97	1,282.26	7.39

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

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드는 해당 운용기간 7.80%의 수익률을 시현하며 BM대비 4.90% 높은 운용성과를 기록하였습니다. 펀드는 기간 중 강세를 보인 은행, 증권, 오일/가스 업종 등의 비중을 확대하여 해당 섹터가 주도하는 상승 발전 흐름에 편승하면서 BM대비 초과수익을 기록하였습니다. 기간 중 베트남 동/달러는 소폭 약세흐름을 나타내었으며, 달러 강세 움직임은 완화되는 분위기였습니다.

지난 4월 사상 최고치를 기록하였던 베트남 증시는 글로벌 금융시장 불확실성 확대에 따른 외국인들의 신흥국 자금이탈 가속화, 환율 약세 등 대외변수가 투자자들의 불안심리를 키우면서 약세흐름을 이어갔습니다. 상승흐름을 주도해왔던 국내 투자자들의 시장 이탈이 가속화되는 한편 외국인의 매도세도 지속되면서 혼조세를 보였습니다. 한동안 혼조세를 보이던 증시는 7월 연중최저점(893p)을 기록한 후 수급 개선과 정책 당국의 확고한 증시 부양 의지를 바탕으로 상승반전에 성공하였습니다. 양호한 상반기 기업실적 발표, 시장회복을 위한 정부의 우호적인 정책수행, 월드컵 종료 후 신용증가를 수반한 개인들의 저가주 중심의 매수세로 조정기간 중 낙폭이었던 은행, 증권, 오일/가스 업종 등을 중심으로 지수는 상승탄력을 받으며 1,000p재돌파에 박차를 가하였습니다.

8월 이후 베트남증시는 글로벌 변동성 확대에도 불구하고 하단을 높이면서 꾸준한 상승세를 보였습니다. 특히 터키발 금융위기 불안감으로 신흥시장 하락폭이 두드러졌으나 베트남시장은 여타 국가와 다른 행보를 보이며 견조한 흐름을 이어갔고, 특히 은행 및 오일/가스 업종이 강세를 보이며 시장상승을 주도하였고 경기 확장세 지속 및 수급개선(신용잔고 증가, 개인투자자들의 시장참여 확대 및 외국인 순매도세 둔화) 영향으로 증시에 우호적인 분위기가 이어지면서 1,000P 탈환에 성공하였습니다.

당사는 동 기간 중 낙폭과대 실적 우량주, 은행, 증권, 오일가스업종 추가 편입으로 하반기 강세장에 대응 가능한 포트폴리오를 보유비중을 확대해 왔고 편입비를 84% 수준까지 끌어올리며 시장상황에 탄력적으로 운용하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

최근 글로벌 증시 약세 영향으로 대외변수(미국과 중국의 무역분쟁 악화 가능성, 선진국 금리 정책, 중국 경기둔화 등)에 대한 민감도가 확대되고 있어 추이를 관찰해야 할 것으로 판단됩니다. 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 베트남 동화는 안정세를 이어갈 것으로 예상됩니다. 하지만 최근 중국의 실물경기 둔화 조짐으로 인한 위안화 약세로 환율시장 변동성이 확대될 가능성도 주시할 계획입니다.

견조한 기업실적을 바탕으로 한 전반적인 매크로환경 개선, 대형주 위주의 외국인 순매수 전환, 개인매수세 유입, 뚜렷한 수급개선, 양호한 밸류에이션 등은 지수상승을 지지하지만, 최근 미국을 중심으로 한 글로벌 증시 조정 및 대외 불확실성은 여전히 하락압력으로 작용할 것으로 예상됩니다.

10월에는 3분기 기업실적 발표 시즌을 맞이하여 대형주 위주로 실적 전망치가 상향되고 있다는 점은 여전히 시장에 우호적인 입장이며, 현재 강세를 보이고 있는 금융 업종 및 오일/가스 섹터 투자가 유망할 것으로 전망되지만, 신흥시장 위험자산 전반에 걸친 투자심리 위축은 증시에 부담으로 작용할 것입니다.

정부의 경제안정화 노력, MSCI 지수편입을 위한 제도 개혁, 하반기 정부 자본 매각 움직임 등으로 인한 1,000P 재돌파 이후, 글로벌 불확실성에 대한 우려, 차익실현 매물출회 등으로 제한적인 우상향 흐름이 전망되는 만큼 증시 동향을 지속적으로 모니터링 하면서 시장변동에 적극적으로 대응하겠습니다. 다만, 시장변동성 확대 국면에서 추가적인 편입비 확대는 자제하면서 시장상황에 유연하게 대처하면서 운용할 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
유리베트남알파증권자UH[주식]_운용	7.80	-7.88	6.23	18.05
(비교지수 대비 성과)	(4.90)	(0.02)	(2.36)	(3.78)
종류(Class)별 현황				
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A	7.37	-8.66	4.92	16.13
(비교지수 대비 성과)	(4.47)	(-0.76)	(1.05)	(1.86)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A-e	7.46	-8.50	5.19	16.53
(비교지수 대비 성과)	(4.56)	(-0.60)	(1.32)	(2.26)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C1	7.22	-8.93	4.46	15.46
(비교지수 대비 성과)	(4.32)	(-1.03)	(0.59)	(1.19)

유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C2	7.27	-8.84	4.61	15.68
(비교지수 대비 성과)	(4.37)	(-0.94)	(0.74)	(1.41)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C3	7.32	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(4.42)	-	-	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-e	7.42	-8.56	5.08	16.36
(비교지수 대비 성과)	(4.52)	(-0.66)	(1.21)	(2.09)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-F	7.54	-8.35	5.44	16.90
(비교지수 대비 성과)	(4.64)	(-0.45)	(1.57)	(2.63)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-W	7.55	-8.33	-	-
(비교지수 대비 성과)	(4.65)	(-0.43)	-	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/S	7.46	-8.50	5.19	16.53
(비교지수 대비 성과)	(4.56)	(-0.60)	(1.32)	(2.26)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-P1	7.39	-8.61	5.00	16.25
(비교지수 대비 성과)	(4.49)	(-0.71)	(1.13)	(1.98)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	7.23	-8.64	4.39	15.20
(비교지수 대비 성과)	4.33	-0.98	0.61	1.23
비교지수(벤치마크)	2.90	-7.90	3.87	14.27

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
유리베트남알파증권자UH[주식]_운용	18.05	32.50	-	-
(비교지수 대비 성과)	(3.78)	(2.22)	-	-
종류(Class)별 현황				
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A	16.13	28.26	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.86)	(-2.02)	-	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A-e	16.53	29.11	-	-
(비교지수 대비 성과)	(2.26)	(-1.17)	-	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C1	15.46	26.76	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.19)	(-3.52)	-	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C2	15.68	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.41)	-	-	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C3	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-e	16.36	28.75	-	-
(비교지수 대비 성과)	(2.09)	(-1.53)	-	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-F	16.90	29.93	-	-
(비교지수 대비 성과)	(2.63)	(-0.35)	-	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-W	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/S	16.53	29.12	-	-
(비교지수 대비 성과)	(2.26)	(-1.16)	-	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-P1	16.25	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.98)	-	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	20.51	20.51	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.23)	(-2.69)	-	-
비교지수(벤치마크)	14.27	30.28	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	-5,624	0	0	0	0	0	0	0	0	81	-34	-5,577
당기	2,926	0	0	0	0	0	0	0	0	-8	26	2,944

4. 자산현황

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

▶ 자산구성현황

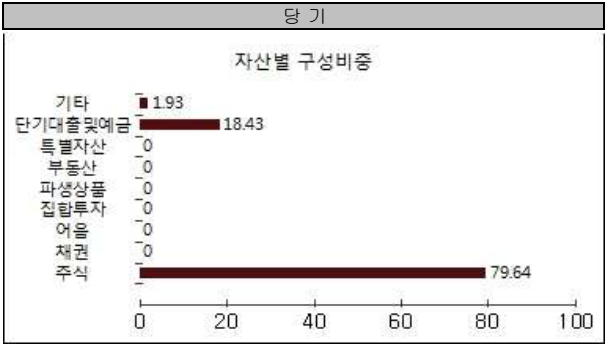
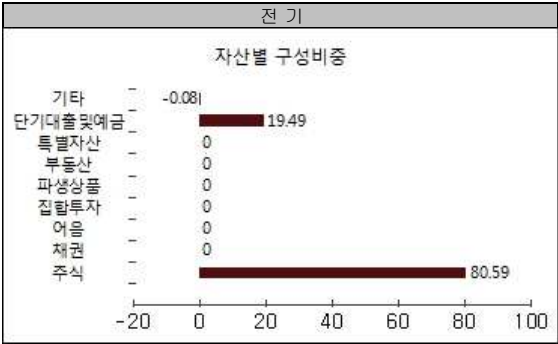
자산구성현황 표를 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 보유하고 있는 자산의 내역을 각 자산군 및 통화별로 확인할 수 있습니다. 또한 그래프를 통해 당기 말과 전기말 간의 자산별 구성비중을 비교할 수 있습니다.

(단위:백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
USD (1109.30)	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)	251 (0.60)	0 (0.00)	251 (0.60)
VND (0.05)	33,061 (79.64)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	28 (0.07)	0 (0.00)	33,089 (79.71)

KRW	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7,370	803	8,173
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(17.75)	(1.93)	(19.69)
합계	33,061	0		0	0	0	0	0	0	7,650	803	41,513

*(): 구성비중



주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안본한 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	Diversified Financial Services	13.54	6	Materials	9.73
2	Banks	13.41	7	Utility	6.85
3	Energy	12.25	8	Insurance	5.18
4	Food, Beverage & Tobacco	10.91	9	Transportation	2.85
5	Real Estate	10.61	10	etc.	14.67

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

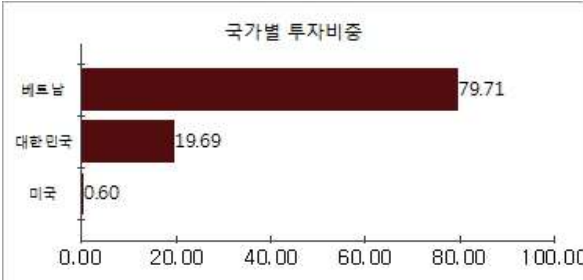
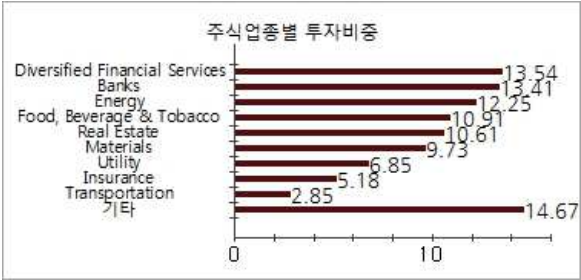
국가별 투자비중

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	79.71			
2	대한민국	19.69			
3	미국	0.60			

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



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	단기	REPO매수(20180928)	13.91	6	해외주식	HOA PHAT GROUP JSC	4.73
2	해외주식	BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	6.55	7	해외주식	PETROVIETNAM TRANSPORTATION	4.69
3	해외주식	VIET NAM DAIRY PRODUCTS JSC	5.67	8	해외주식	BANK FOR INVESTMENT AND DEVE	3.58
4	해외주식	PETROVIETNAM GAS JOINT STOCK	5.45	9	해외주식	VNDirect Securities Corp	3.54
5	해외주식	VINGROUP JSC	4.77	10	해외주식	SAIGON SECURITIES INC	3.04

※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 자산군 별로 구분하여 확인 할 수 있습니다.

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	906,542	2,719	6.55	베트남	VND	Banks	
VIET NAM DAIRY PRODUCTS JSC	360,455	2,356	5.67	베트남	VND	Food, Beverage & Tobacco	
PETROVIETNAM GAS JOINT STOCK	411,104	2,264	5.45	베트남	VND	Utility	
VINGROUP JSC	423,408	1,981	4.77	베트남	VND	Real Estate	
HOA PHAT GROUP JSC	974,226	1,962	4.73	베트남	VND	Materials	
PETROVIETNAM TRANSPORTATION	2,165,954	1,949	4.69	베트남	VND	Energy	
BANK FOR INVESTMENT AND DEVE	887,449	1,487	3.58	베트남	VND	Banks	
VNDirect Securities Corp	1,349,161	1,471	3.54	베트남	VND	Diversified Financial Services	
SAIGON SECURITIES INC	791,231	1,262	3.04	베트남	VND	Diversified Financial Services	

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
REPO매수	미래에셋자산운용(우정사업본부)	2018-09-28	5,774	1.60		대한민국	KRW

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

5. 투자운용전문인력 현황

성명	직위	생년	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
한진규 ^{주1)}	CIO	1969	27	4,429	8	12,575	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 2016.04.01 ~ 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, 매매중개수수료)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)}	
유리베트남알파증권자UH[주식]_운용	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	11.00	0.03	9.80	0.03	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	11.00	0.03	9.80	0.03	
	기타비용 ^{주2)}		24.51	0.07	9.88	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	12.40	0.04	3.48	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	12.40	0.04	3.48	0.01
	증권거래세	0.64	0.00	0.33	0.00	
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A	자산운용사	31.55	0.22	37.30	0.23	
	판매회사	24.54	0.17	29.01	0.18	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	6.49	0.05	6.79	0.04	
	일반사무관리회사	0.53	0.00	0.62	0.00	
	보수합계	63.10	0.45	73.71	0.45	
	기타비용 ^{주2)}		9.84	0.07	4.41	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	4.98	0.04	1.53	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	4.98	0.04	1.53	0.01
	증권거래세	0.25	0.00	0.15	0.00	

유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A-e	자산운용사		17.31	0.22	16.73	0.23
	판매회사		6.73	0.09	6.50	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		3.64	0.05	3.04	0.04
	일반사무관리회사		0.29	0.00	0.28	0.00
	보수합계		27.97	0.36	26.55	0.36
	기타비용(주2)		5.47	0.07	1.97	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 총개수수료	2.76	0.04	0.68	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	2.76	0.04	0.68	0.01
		증권거래세	0.14	0.00	0.07	0.00
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C1	자산운용사		6.99	0.22	8.00	0.23
	판매회사		10.09	0.32	11.55	0.33
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.44	0.05	1.46	0.04
	일반사무관리회사		0.12	0.00	0.13	0.00
	보수합계		18.64	0.60	21.14	0.60
	기타비용(주2)		2.25	0.07	0.94	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 총개수수료	1.08	0.03	0.33	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	1.08	0.03	0.33	0.01
		증권거래세	0.06	0.00	0.03	0.00
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C2	자산운용사		1.91	0.22	1.88	0.23
	판매회사		2.33	0.27	2.29	0.28
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.40	0.05	0.34	0.04
	일반사무관리회사		0.03	0.00	0.03	0.00
	보수합계		4.68	0.55	4.54	0.55
	기타비용(주2)		0.58	0.07	0.22	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 총개수수료	0.31	0.04	0.08	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.31	0.04	0.08	0.01
		증권거래세	0.01	0.00	0.01	0.00
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C3	자산운용사		0.16	0.20	0.44	0.23
	판매회사		0.15	0.19	0.42	0.21
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.03	0.04	0.08	0.04
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.01	0.00
	보수합계		0.34	0.42	0.94	0.49
	기타비용(주2)		0.07	0.08	0.05	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 총개수수료	0.02	0.02	0.02	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.02	0.02	0.02	0.01
		증권거래세	0.00	0.00	0.00	0.00
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-e	자산운용사		16.31	0.22	17.30	0.23
	판매회사		9.06	0.12	9.61	0.13
	펀드재산보관회사(신탁업자)		3.39	0.05	3.15	0.04
	일반사무관리회사		0.27	0.00	0.29	0.00
	보수합계		29.04	0.40	30.35	0.40
	기타비용(주2)		5.24	0.07	2.04	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 총개수수료	2.56	0.04	0.71	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	2.56	0.04	0.71	0.01
		증권거래세	0.14	0.00	0.07	0.00
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-F	자산운용사		2.32	0.22	1.97	0.23
	판매회사		0.08	0.01	0.07	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.46	0.04	0.36	0.04
	일반사무관리회사		0.04	0.00	0.03	0.00
	보수합계		2.90	0.28	2.43	0.28
	기타비용(주2)		0.66	0.06	0.23	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 총개수수료	0.39	0.04	0.08	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.39	0.04	0.08	0.01
		증권거래세	0.02	0.00	0.01	0.00
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-W	자산운용사		0.13	0.22	0.09	0.23
	판매회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.03	0.05	0.02	0.04
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.16	0.28	0.11	0.27
	기타비용(주2)		0.05	0.08	0.01	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 총개수수료	0.02	0.04	0.00	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.02	0.04	0.00	0.01
		증권거래세	0.00	0.00	0.00	0.00

유리베트남알파증권자UH[주식]_C/S	자산운용사		1.03	0.22	0.81	0.23
	판매회사		0.40	0.09	0.32	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.22	0.05	0.15	0.04
	일반사무관리회사		0.02	0.00	0.01	0.00
	보수합계		1.66	0.36	1.29	0.36
	기타비용(주2)		0.32	0.07	0.10	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.17	0.04	0.03	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.17	0.04	0.03	0.01
	증권거래세		0.01	0.00	0.00	0.00
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-P1	자산운용사		0.55	0.22	0.54	0.23
	판매회사		0.37	0.15	0.36	0.15
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.11	0.05	0.10	0.04
	일반사무관리회사		0.01	0.00	0.01	0.00
	보수합계		1.04	0.42	1.00	0.42
	기타비용(주2)		0.17	0.07	0.06	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.09	0.04	0.02	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.09	0.04	0.02	0.01
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 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
유리베트남알파증권자UH[주식]_운용	전기	0.0054	0.0005	0.3092	0.1839
	당기	0.004	0.0006	0.2619	0.1379
종류(Class)별 현황					
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A	전기	1.6599	0	1.9625	0.1876
	당기	1.6607	0	1.9171	0.14
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A-e	전기	1.3138	0	1.6399	0.1785
	당기	1.3144	0	1.5897	0.1315
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C1	전기	2.2544	0	2.5755	0.1796
	당기	2.2553	0	2.5221	0.131
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C2	전기	2.0538	0	2.3334	0.1865
	당기	2.0546	0	2.2987	0.1562
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C3	전기	1.8265	0	2.3116	0.1117
	당기	1.827	0	2.1075	0.0544
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-e	전기	1.4623	0	1.7843	0.1833
	당기	1.4629	0	1.7346	0.1329
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-F	전기	0.9955	0	1.2751	0.1829
	당기	0.9953	0	1.2253	0.1676
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-W	전기	0.9749	0	1.4322	0.1414
	당기	0.9749	0	1.3322	0.1003
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/S	전기	1.3117	0	1.601	0.185
	당기	1.3118	0	1.5599	0.1625
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-P1	전기	1.5613	0	1.85	0.2169
	당기	1.5619	0	1.8145	0.17

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 추가 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
10,325,370	13,096	1,157,800	2,634	1.10	4.37

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추가

(단위: %)

유리베트남알파증권모투자신탁[주식]					
2018-01-01 ~ 2018-03-31		2018-04-01 ~ 2018-06-30		2018-07-01 ~ 2018-09-30	
0.28		2.38		1.10	