

자산운용보고서

유리베트남알파연금저축증권투자신탁[주식]

(운용기간 : 2018년07월13일 ~ 2018년10월12일)

○ 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 회전율
 - ▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

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)	9,901	12,028	21.49
	부채총액(B)	156	249	59.70
	순자산총액(C=A-B)	9,745	11,780	20.88
	발행 수익증권 총 수(D)	9,399	10,601	12.78
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,036.80	1,111.19	11.12
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C	기준가격	1,019.37	1,106.51	10.65
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C-e	기준가격	1,024.23	1,107.83	10.78

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

<p>펀드는 해당 운용기간 11.12%의 수익률을 기록하며 BM(+5.09%)대비 6.03% 높은 운용성과를 기록하였습니다. 펀드는 기간 중 강세를 보인 은행, 증권, 오일/가스업종 등의 비중을 확대하여 이들 섹터가 주도하는 상승 반전 흐름에 편승하면서 BM대비 초과수익을 기록하였고, 베트남 동/달러는 소폭 약세 흐름을 나타내었으며 달러 강세 움직임은 완화되는 분위기였습니다.</p> <p>지난 4월 사상 최고치를 기록했던 베트남 증시는 글로벌 금융시장 불확실성 확대에 따른 외국인들의 신흥국 자금이탈 가속화, 환율 약세 등 대외 변수가 투자자들의 불안 심리를 키우면서 약세 흐름을 이어갔습니다. 국내 신용잔고 급감 등 그 동안 상승 흐름을 주도해왔던 국내 투자자들의 시장 이탈이 가속화되는 한편 외국인의 매도세도 지속되면서 혼조세를 보였습니다.</p> <p>7월 연중최저점(893p)을 기록한 후 수급개선과 정책당국의 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, 오일가스 업종 등을 중심으로 지수는 상승 탄력을 받으며 1,000p재돌파에 박차를 가하였습니다.</p> <p>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 시장 상승을 주도하였으며 경기 확장세 지속 및 수급개선(신용잔고 증가, 개인투자자들의 시장참여 확대 및 외국인 순매도세 둔화) 영향으로 증시에 우호적인 분위기가 이어지면서 1,000P 탈환에 성공하였습니다.</p> <p>신용을 수반한 개인들의 힘으로 상승한 지수는 9월에도 1,000pt를 재돌파 하면서 투자심리를 회복하는 모습을 보였습니다. 견조한 기업실적을 바탕으로 한 전반적인 매크로환경 개선, 대형주 위주의 외국인 순매수 전환, 개인매수세 유입 등 뚜렷한 수급개선 및 양호한 밸류에이션 등은 지수상승을 지지하나 최근 미국을 중심으로 한 글로벌 증시 조정 및 대외 불확실성은 여전히 하락압력으로 작용할 것으로 예상됩니다.</p> <p>베트남 동/달러 환율은 6월 중반부터 약세를 나타내었으나, 7월 1.46% 상승 후 8월초부터 23,300동 수준에서 큰 변동없이 안정세를 이어오고 있습니다. 8월 터키발 신흥국 금융위기로 인도, 필리핀 등 주변국 통화는 약세를 보인 반면, 무역 및 경상수지가 안정된 베트남은 외국인직접투자(FDI) 자금 등의 유입이 지속되고 있어 안정적인 환율흐름을 보였습니다.</p>

▶ 투자환경 및 운용 계획

<p>운용기간 베트남증시는 글로벌 대외 변수의 영향을 적게 받는 견조한 흐름을 이어갔습니다. 양호한 GDP성장률, 완만한 인플레이션, 외환보유고의 지속적인 증가, 무역수지와 경상수지의 흑자 등 견고한 펀더멘탈을 바탕으로 안정적인 환율 흐름, 추가 상승 전망 등 여타 신흥국 대비 비교적 매력적인 투자국으로 재부각되고 있습니다. 신용을 수반한 개인투자자와 외국인 순매수 전환 등 수급개선을 기반으로 꾸준한 지수 상승을 이어가는 위상향 흐름을 지속하였고 미국과 중국의 무역분쟁 등 대외변수에도 그 영향력은 점차 감소하는 경향을 보여왔습니다. 다만 최근 들어 글로벌 증시 약세의 영향으로 대외변수(미국과 중국의 무역분쟁 악화 가능성, 선진국 금리 정책, 중국 경기둔화 등)에 대한 민감도가 확대되고 있어 추이를 관찰해야 할 것으로 판단됩니다.</p> <p>3분기 기업실적 발표 시즌으로 대형주 위주로 실적 전망치가 상향되고 있다는 점은 여전히 시장에 우호적인 입장이며, 운용기간 강세를 보이고 있는 은행, 증권 등 금융업종과 오일가스 섹터가 여전히 투자 유망할 것으로 전망되지만 신흥시장 위험자산 전반에 걸친 투자심리 위축은 증시에 부담으로 작용할 것으로 예상합니다.</p> <p>당사는 동 기간 중 낙폭과대 실적 우량주, 은행, 증권, 오일/가스업종 추가 편입으로 하반기 강세장에 대응 가능한 포트폴리오로 보유비중을 확대해 왔고 편입비를 84% 수준까지 끌어올리며 시장상황에 탄력적으로 운용하였습니다. 정부의 경제안정화 노력, MSCI 지수편입을 위한 제도 개혁, 하반기 정부 지분 매각 움직임 등 양호한 베트남 내 제반 여건으로 1,000P 재돌파 이후 여전히 글로벌 불확실성에 대한 우려, 차익실현 매물출회 등이 부담으로 작용하여 추가 상승은 제한적일 것으로 전망되는 만큼 국내외 증시동향을 계속 모니터링 하면서 시장변동에 적극적으로 대응하겠습니다. 다만, 시장변동성 확대 국면에서 추가적인 편입비 확대는 자제하면서 시장상황에 유연하게 대처하겠습니다.</p>
--

▶ 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	11.12	-14.23	-4.64	13.73
(비교지수 대비 성과)	(6.03)	(-4.32)	(-2.25)	(2.02)
종류(Class)별 현황				
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C	10.65	-14.99	-5.88	11.82
(비교지수 대비 성과)	(5.56)	(-5.08)	(-3.49)	(0.11)
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C-e	10.78	-14.78	-5.53	12.35
(비교지수 대비 성과)	(5.69)	(-4.87)	(-3.14)	(0.64)
비교지수(벤치마크)	5.09	-9.91	-2.39	11.71

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	13.73	27.59	-	-
(비교지수 대비 성과)	(2.02)	(1.23)	-	-

종류(Class)별 현황				
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C	11.82	23.36	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.11)	(-3.00)	-	-
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C-e	12.35	24.56	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.64)	(-1.80)	-	-
비교지수(벤치마크)	11.71	26.36	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	-2,506	0	0	0	-308	0	0	0	0	10	3	-2,801	
당기	1,090	0	0	0	-31	0	0	0	0	1	3	1,062	

4. 자산현황

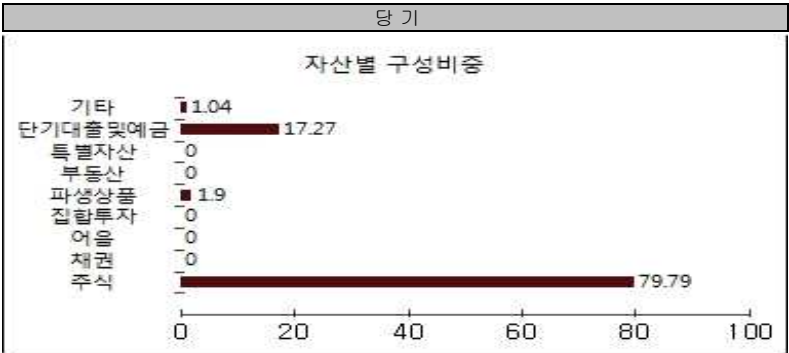
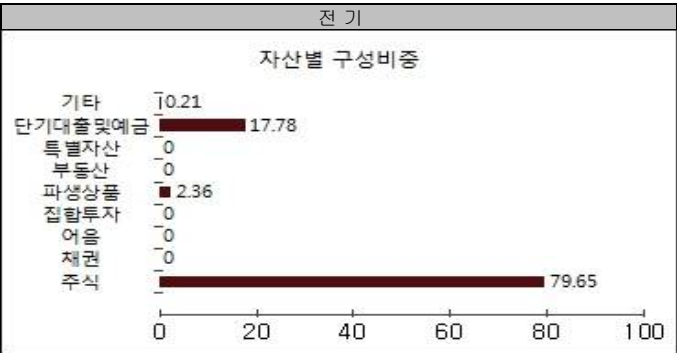
아래 표시된 자산구성 현황은 고객님의 가입한 자펀드가 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

▶ 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 (1131.40)	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)	183 (1.52)	0 (0.00)	183 (1.52)
VND (0.05)	9,597 (79.79)	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)	0 (0.00)	9,597 (79.79)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	228 (1.90)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,895 (15.75)	125 (1.04)	2,248 (18.69)
합계	9,597	0		0	228	0	0	0	0	2,078	125	12,028

*() : 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	13.51	6	Materials	9.88
2	Diversified Financial Services	13.50	7	Utility	7.50
3	Energy	11.83	8	Insurance	5.21
4	Real Estate	10.75	9	Transportation	2.80
5	Food, Beverage & Tobacco	10.56	10	기타	14.46

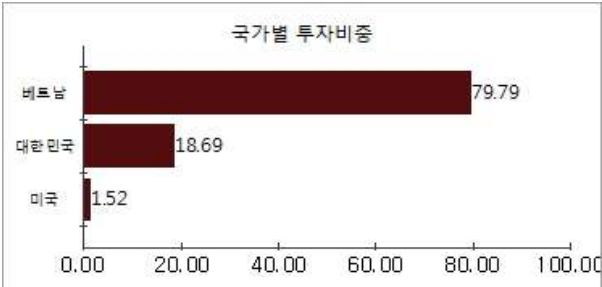
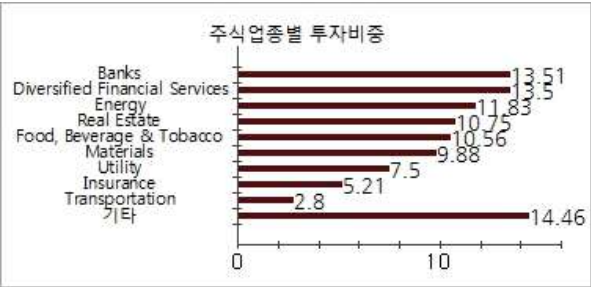
주) 주식종목의 업종 구분은, 국내 주식은 한국거래소의 업종분류기준, 해외 주식은 GICS(국제산업분류기준) 2차 분류를 따릅니다.

▶ 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
1	베트남	79.79		
2	대한민국	18.69		
3	미국	1.52		

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(18.10.12)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (18.07.13 ~ 18.10.12)	환헤지로 인한 손익 (18.07.13 ~ 18.10.12)
외화표시자산의 순자산총액의 50% 이상	46.0	1.4292	-30

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 201811	매도	397	4,490	

▶ 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(20181012)	8.14	6	해외주식	VINGROUP JSC	4.94
2	해외주식	BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	6.59	7	해외주식	HOA PHAT GROUP JSC	4.93
3	해외주식	PETROVIETNAM GAS JOINT STOCK	5.99	8	해외주식	PETROVIETNAM TRANSPORTATION	4.68
4	해외주식	VIET NAM DAIRY PRODUCTS JSC	5.62	9	해외주식	BANK FOR INVESTMENT AND DEVE	3.64
5	단기	온대(국민은행)	4.97	10	해외주식	VNDirect Securities Corp	3.42

※ 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
BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	273,025	793	6.59	베트남	VND	Banks	
PETROVIETNAM GAS JOINT STOCK	123,813	720	5.99	베트남	VND	Utility	
VIET NAM DAIRY PRODUCTS JSC	108,559	677	5.62	베트남	VND	Food, Beverage & Tobacco	
VINGROUP JSC	127,518	594	4.94	베트남	VND	Real Estate	
HOA PHAT GROUP JSC	299,457	593	4.93	베트남	VND	Materials	
PETROVIETNAM TRANSPORTATION	653,459	563	4.68	베트남	VND	Energy	
BANK FOR INVESTMENT AND DEVE	267,275	438	3.64	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	미래에셋자산운용(Repo)	2018-10-12	979	1.55		대한민국	KRW
예금	국민은행	2016-07-13	598	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	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 선정 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, 매매 중계수수료)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)	3.57	0.03	2.79	0.03	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	3.57	0.03	2.79	0.03	
	기타비용 ^{주2)}		7.61	0.07	2.83	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	5.35	0.05	2.32	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	5.35	0.05	2.32	0.02
		증권거래세	0.22	0.00	0.07	0.00
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C	자산운용사	7.12	0.16	7.71	0.17	
	판매회사	10.35	0.24	11.21	0.24	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2.09	0.05	1.87	0.04	
	일반사무관리회사	0.16	0.00	0.18	0.00	
	보수합계	19.72	0.46	20.96	0.45	
	기타비용 ^{주2)}		3.10	0.07	1.22	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	2.17	0.05	0.98	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	2.17	0.05	0.98	0.02
		증권거래세	0.09	0.00	0.03	0.00
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C-e	자산운용사	10.41	0.16	10.62	0.17	
	판매회사	7.57	0.12	7.72	0.12	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	3.08	0.05	2.58	0.04	
	일반사무관리회사	0.24	0.00	0.24	0.00	
	보수합계	21.29	0.34	21.16	0.33	
	기타비용 ^{주2)}		4.57	0.07	1.68	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	3.18	0.05	1.34	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	3.18	0.05	1.34	0.02
		증권거래세	0.13	0.00	0.04	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 연평균잔액에 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	0.0702	0.2942	0.2608
	당기	0	0.0633	0.2584	0.2029

종류(Class)별 현황					
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C	전기	1.6813	0.0288	1.9739	0.2586
	당기	1.6819	0.0261	1.9386	0.2009
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C-e	전기	1.2061	0.0414	1.5023	0.2631
	당기	1.2064	0.0372	1.4667	0.2049

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

(단위:백만원, %)

유리베트남알파증권모투자신탁[주식]

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
8,635,520	12,068	1,052,500	1,986	0.81	3.21

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]

2018-01-13 ~ 2018-04-12	2018-04-13 ~ 2018-07-12	2018-07-13 ~ 2018-10-12
0.20	2.74	0.81

* 회전을 변동 이유 : 추가적인 매도가 거의 없는 상황에서 설정액이 꾸준히 증가한 것이 전기 대비 매매회전을 하락요인으로 작용하였습니다.