

자산운용보고서

유리베트남알파증권자투자신탁A[주식]

(운용기간 : 2018년10월01일 ~ 2018년12월31일)

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
 - ▶ 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
- 8 **자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항**

▶ 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
유리베트남알파증권자UH[주식]_운용	자산 총액(A)	41,513	38,143	-8.12
	부채총액(B)	1,161	71	-93.90
	순자산총액(C=A-B)	40,352	38,072	-5.65
	발행 수익증권 총 수(D)	25,628	28,251	10.24
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,574.55	1,347.64	-14.41
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A	기준가격	1,520.92	1,295.88	-14.80
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A-e	기준가격	1,523.94	1,299.69	-14.72
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C1	기준가격	1,505.16	1,280.39	-14.93
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C2	기준가격	1,245.48	1,060.11	-14.88
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C3	기준가격	912.30	777.04	-14.83
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-e	기준가격	1,559.60	1,329.56	-14.75
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-F	기준가격	1,528.96	1,305.08	-14.64
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-W	기준가격	916.68	782.57	-14.63
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/S	기준가격	1,543.93	1,316.74	-14.72
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-P1	기준가격	1,282.26	1,092.84	-14.77

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 14.41%의 수익률을 기록하며 BM(-7.88%)대비 6.53% 언더퍼폼하였습니다. 3분기에 글로벌 증시와 차별화를 보이며 반등하였던 지수는 9월말 1,000p를 재돌파 하였으나, 10월 들어 미국과 중국의 무역갈등 지속, 미국 국제금리 상승 및 달러강세에 따른 외국인인 신흥국 투자 자금 유출, 신흥국 환율 불안, 미국 증시의 급락 등으로 글로벌 증시가 동반 하락하면서 VN지수도 하락세를 보였습니다. 특히, 3분기에 상승을 주도하였던 은행, 증권, 오일/가스업종 외에 외국인의 순매도가 집중된 철강 업종 등이 약세를 보였으며, 11월중에는 VN지수가 0.29% 상승하였으나, 당 펀드가 보유하지 않았거나 시가총액 비중보다 적게 보유했던 일부 대형주가 강세를 보임으로써 벤치마크를 추종하기 힘든 상황이 연출되었습니다. 12월은 월 중반까지 글로벌 증시와 차별화를 보이며 상승세로 전환하였으나, 월 중반 이후 미국 연방준비제도의 금리인상, 미국과 중국의 무역분쟁 해결 불확실성, 2019년 글로벌 경기둔화 우려감, 연중 최저치로 하락한 글로벌 유가, 미국 증시의 재하락 등으로 월초의 상승세를 유지하지 못하고, 동반 하락하며 연초대비 -9.3% 하락으로 마감하였습니다.

4분기 베트남 증시는 국내 요인들로 인해 글로벌 불만 요인으로 하락하였으며, 국내 투자자의 투자심리가 불안한 가운데, 거래량과 신용잔고가 크게 감소하는 모습을 보였습니다. 매수의 한 축인 외국인들도 매매방향을 잡지 못하고 시장상황에 따라 순매도와 순매수를 반복하였습니다. 그러나, 지수는 7월, 10월, 12월중 저점마다 베트남 국내외 투자자들의 저가 매수세가 유입되면서 지지선인 880p를 확고한 지킴으로써 지수의 추가 하락 리스크를 제한하는 모습을 보였습니다.

베트남 동 달러 환율은 8월초부터 큰 변동없이 안정세를 이어오다 12월에 달러대비 강세 마감하였습니다. 베트남 동 달러 환율은 사상 최대의 무역수지 흑자 및 미국과 중국의 무역분쟁에 따른 베트남으로의 외국인직접투자(FDI)의 증가 등으로 2019년에도 안정세를 이어갈 것으로 예상됩니다. 다만, 최근 중국의 실물경기 둔화 조짐에 따른 위안화 약세 가능성과 그에 따른 동달러 환율의 변동성이 예상되나, 그 폭은 제한적일 것으로 전망됩니다.

안정된 거시경제 지표, 외국인의 저가 매수세 유입에 따른 투자심리 회복이 예상되나, 글로벌 리스크는 당분간 이어갈 것으로 예상됩니다. 연초부터 미국의 통화정책 변경 가능성, 미국과 중국의 무역분쟁해결 노력, 중국의 경기둔화 방어를 위한 지급준비금 인하 등 글로벌 리스크 완화 분위기가 나타나고 있습니다. 당분간 베트남 지수는 지지선인 880p를 지키면서 글로벌 요인들의 변동에 따라 등락을 거듭할 것으로 전망됩니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

베트남증시는 2018년 단기 급등에 따른 고평가, 수급불균형, 글로벌 시장불안 등 국내외 요인으로 크게 조정을 받았습니다. 고평가 및 수급불균형 등 베트남 내부 요인은 일부 해소되었으나, 다양한 글로벌 대외변수의 영향은 잔존해 있습니다. 베트남은 양호한 GDP성장률, 완만한 인플레이션, 외환보유고의 지속적인 증가, 무역수지와 경상수지의 흑자 등 견고한 펀더멘탈 유지와 안정적인 환율 등에서 여타 신흥국과는 차별화된 모습을 보이고 있습니다. 대외변수 영향이 잔존하고 있어 베트남 증시가 단기적으로 반등하기는 어려우나, 그동안 시장에 악영향을 끼쳤던 요인(글로벌 금융시장 불안, 수급불균형, 외국인 순매도 등)이 개선되고 있고 베트남 경제 펀더멘탈의 호조 지속과 정부의 증시발전정책 등으로 증시를 상승 추세로 전환시킬 수 있는 시그널이 감지될 경우 상승 전환이 기대됩니다.

글로벌 불안 요인 완화와 베트남의 외국인투자해도 확대를 위한 증권법 개정, 모건스탠리캐피털인터내셔널 신흥국(MSCI EM)지수 편입 가능성 등은 외국인 투자 자금의 유입 요인이 될 것이며, 이는 증시의 분위기를 전환시킬 수 있는 동인으로 작용할 것으로 보입니다. 단기적으로는, 베트남 국내외 증시동향을 계속 모니터링 하고, 편입비 확대를 자제하면서 포트폴리오를 재편하는 등 시장상황에 유연하게 대처할 계획입니다.

당사는 동 기간 중 편입비를 유지하면서 낙폭과대 실적 우량주와 2019년 수익전망이 예상되는 업종 및 종목 중심으로 포트폴리오를 재편하고 있습니다. 대형주 중 실적전망이 불투명한 종목의 비중을 축소하고 동일 업종내에서 실적전망이 좋은 대형주 종목으로 교체하는 한편, 기타 중소형주 등은 현재의 포트폴리오의 편입비 수준을 유지하면서 실적개선종목 중심으로 단계적으로 비중을 확대하여 수익을 제고에 안전을 기하겠습니다.

▶ 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	-14.41	-7.74	-21.16	-9.08
(비교지수 대비 성과)	(-6.53)	(-2.53)	(-6.00)	(-4.77)
종류(Class)별 현황				
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A	-14.80	-8.52	-22.17	-10.60
(비교지수 대비 성과)	(-6.92)	(-3.31)	(-7.01)	(-6.29)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A-e	-14.72	-8.36	-21.96	-10.29
(비교지수 대비 성과)	(-6.84)	(-3.15)	(-6.80)	(-5.98)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C1	-14.93	-8.80	-22.53	-11.14
(비교지수 대비 성과)	(-7.05)	(-3.59)	(-7.37)	(-6.83)

유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C2	-14.88	-8.70	-22.41	-10.96
(비교지수 대비 성과)	(-7.00)	(-3.49)	(-7.25)	(-6.65)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C3	-14.83	-8.59	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-6.95)	(-3.38)	-	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-e	-14.75	-8.42	-22.05	-10.42
(비교지수 대비 성과)	(-6.87)	(-3.21)	(-6.89)	(-6.11)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-F	-14.64	-8.21	-21.77	-10.00
(비교지수 대비 성과)	(-6.76)	(-3.00)	(-6.61)	(-5.69)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-W	-14.63	-8.19	-21.74	-
(비교지수 대비 성과)	(-6.75)	(-2.98)	(-6.58)	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/S	-14.72	-8.35	-21.96	-10.29
(비교지수 대비 성과)	(-6.84)	(-3.14)	(-6.80)	(-5.98)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-P1	-14.77	-8.47	-22.11	-10.51
(비교지수 대비 성과)	(-6.89)	(-3.26)	(-6.95)	(-6.20)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	-14.92	-8.76	-21.36	-10.63
(비교지수 대비 성과)	-7.04	-3.55	-6.97	-6.50
비교지수(벤치마크)	-7.88	-5.21	-15.16	-4.31

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	-9.08	13.69	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.77)	(-2.88)	-	-
종류(Class)별 현황				
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A	-10.60	10.01	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-6.29)	(-6.56)	-	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A-e	-10.29	10.75	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-5.98)	(-5.82)	-	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C1	-11.14	8.71	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-6.83)	(-7.86)	-	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C2	-10.96	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-6.65)	-	-	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C3	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-e	-10.42	10.44	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-6.11)	(-6.13)	-	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-F	-10.00	11.46	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-5.69)	(-5.11)	-	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-W	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/S	-10.29	10.76	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-5.98)	(-5.81)	-	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-P1	-10.51	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-6.20)	-	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	6.56	6.56	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-6.50)	(-5.91)	-	-
비교지수(벤치마크)	-4.31	16.57	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	2,926	0	0	0	0	0	0	0	0	-8	26	2,944
당기	-5,994	0	0	0	0	0	0	0	0	25	3	-5,966

4. 자산현황

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

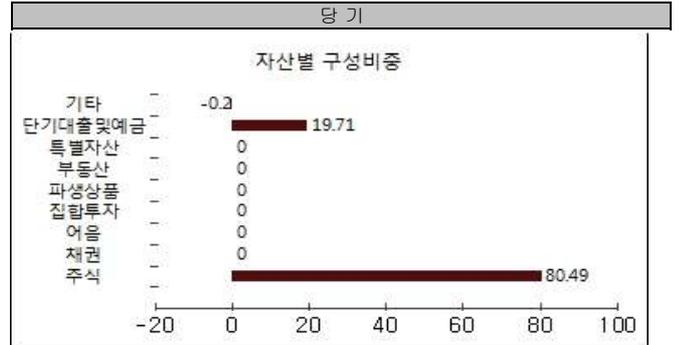
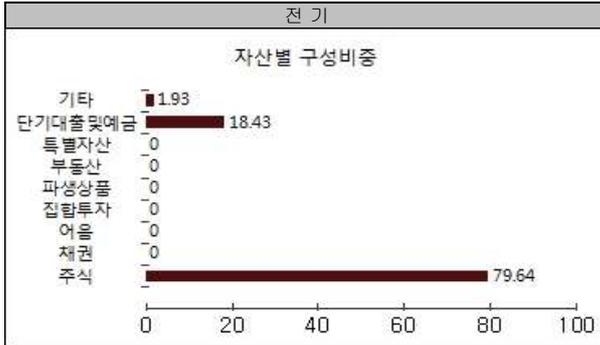
▶ 자산구성현황

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 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
USD (1115.70)	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)	825 (2.16)	0 (0.00)	825 (2.16)
VND (0.05)	30,701 (80.49)	0 (0.00)	37 (0.10)	0 (0.00)	30,738 (80.59)							
KRW (1.00)	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)	6,658 (17.45)	-78 (-0.20)	6,580 (17.25)
합계	30,701	0	0	0	0	0	0	0	0	7,520	-78	38,143

* (): 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	Banks	14.03	6	Materials	7.06
2	Diversified Financial Services	13.12	7	Insurance	6.06
3	Food, Beverage & Tobacco	12.07	8	Utility	5.47
4	Real Estate	11.65	9	Transportation	2.55
5	Energy	11.36	10	기타	16.63

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

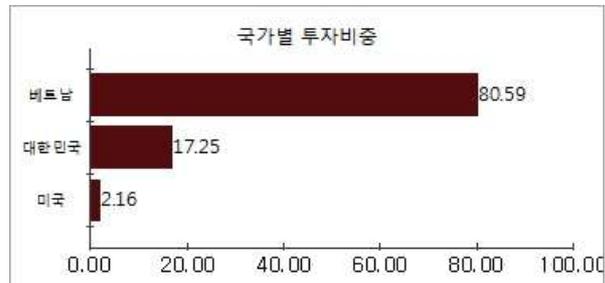
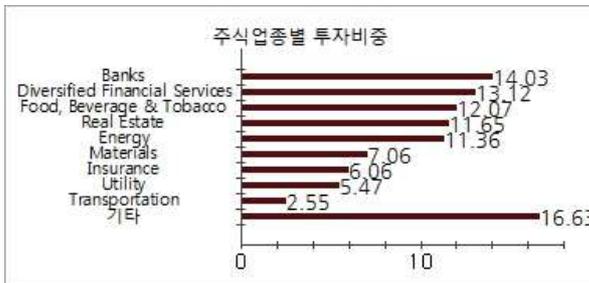
▶ 국가별 투자비중

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	80.59			
2	대한민국	17.25			
3	미국	2.16			

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	단기상품	REPO매수(20181231)	7.81	6	해외주식	PETROVIETNAM TRANSPORTATION	4.53
2	해외주식	BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	6.90	7	해외주식	PETROVIETNAM GAS JOINT STOCK	4.40
3	해외주식	VIET NAM DAIRY PRODUCTS JSC	6.09	8	해외주식	BANK FOR INVESTMENT AND DEVE	4.01
4	단기상품	REPO매수(20181231)	5.90	9	해외주식	HOA PHAT GROUP JSC	3.67
5	해외주식	VINGROUP JSC	5.45	10	해외주식	MASAN GROUP CORP	3.63

※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	1,022,531	2,631	6.9	베트남	VND	Banks	
VIET NAM DAIRY PRODUCTS JSC	402,275	2,322	6.09	베트남	VND	Food, Beverage & Tobacco	
VINGROUP JSC	453,686	2,080	5.45	베트남	VND	Real Estate	
PETROVIETNAM TRANSPORTATION	2,288,922	1,729	4.53	베트남	VND	Energy	
PETROVIETNAM GAS JOINT STOCK	403,239	1,680	4.4	베트남	VND	Utility	
BANK FOR INVESTMENT AND DEVE	924,290	1,529	4.01	베트남	VND	Banks	
HOA PHAT GROUP JSC	940,899	1,401	3.67	베트남	VND	Materials	
MASAN GROUP CORP	371,463	1,385	3.63	베트남	VND	Food, Beverage & Tobacco	

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	신한BNP자산운용	2018-12-31	2,979	1.99		대한민국	KRW
REPO매수	신한BNP자산운용	2018-12-31	2,251	1.99		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	27	4,369	8	12,575	2109000507
안재정	퀀트운용본부 부장	1972					2117000117

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
2018.12.24 ~ 현재 2016.04.01 ~ 2018.01.22	안재정(부책임) 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 ^{*)}	금액	비율 ^{*)}	
유리베트남알파증권자UH[주식]_운용	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	9.80	0.03	10.40	0.03	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	9.80	0.03	10.40	0.03	
	기타비용 ^{*)}	9.88	0.03	11.00	0.03	
	매매중개수수료	단순매매, 중개수수료	3.48	0.01	6.06	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	3.48	0.01	6.06	0.02
		증권거래세	0.33	0.00	0.80	0.00
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A	자산운용사	37.30	0.23	33.13	0.23	
	판매회사	29.01	0.18	25.77	0.18	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	6.79	0.04	6.11	0.04	
	일반사무관리회사	0.62	0.00	0.55	0.00	
	보수합계	73.71	0.45	65.56	0.45	
	기타비용 ^{*)}	4.41	0.03	4.20	0.03	
	매매중개수수료	단순매매, 중개수수료	1.53	0.01	2.26	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	1.53	0.01	2.26	0.02
		증권거래세	0.15	0.00	0.29	0.00

유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A-e	자산운용사	16.73	0.23	17.17	0.23	
	판매회사	6.50	0.09	6.68	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	3.04	0.04	3.17	0.04	
	일반사무관리회사	0.28	0.00	0.29	0.00	
	보수합계	26.55	0.36	27.31	0.36	
	기타비용(주2)	1.97	0.03	2.18	0.03	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.68	0.01	1.18	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.68	0.01	1.18	0.02
	증권거래세	0.07	0.00	0.15	0.00	
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C1	자산운용사	8.00	0.23	8.34	0.23	
	판매회사	11.55	0.33	12.04	0.33	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1.46	0.04	1.54	0.04	
	일반사무관리회사	0.13	0.00	0.14	0.00	
	보수합계	21.14	0.60	22.06	0.60	
	기타비용(주2)	0.94	0.03	1.06	0.03	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.33	0.01	0.57	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.33	0.01	0.57	0.02
	증권거래세	0.03	0.00	0.07	0.00	
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C2	자산운용사	1.88	0.23	1.90	0.23	
	판매회사	2.29	0.28	2.33	0.28	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.34	0.04	0.35	0.04	
	일반사무관리회사	0.03	0.00	0.03	0.00	
	보수합계	4.54	0.55	4.61	0.55	
	기타비용(주2)	0.22	0.03	0.24	0.03	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.08	0.01	0.13	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.08	0.01	0.13	0.02
	증권거래세	0.01	0.00	0.02	0.00	
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C3	자산운용사	0.44	0.23	0.96	0.23	
	판매회사	0.42	0.21	0.91	0.21	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.08	0.04	0.18	0.04	
	일반사무관리회사	0.01	0.00	0.02	0.00	
	보수합계	0.94	0.49	2.06	0.49	
	기타비용(주2)	0.05	0.03	0.12	0.03	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.02	0.01	0.07	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.02	0.01	0.07	0.02
	증권거래세	0.00	0.00	0.01	0.00	
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-e	자산운용사	17.30	0.23	18.41	0.23	
	판매회사	9.61	0.13	10.23	0.13	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	3.15	0.04	3.40	0.04	
	일반사무관리회사	0.29	0.00	0.31	0.00	
	보수합계	30.35	0.40	32.35	0.40	
	기타비용(주2)	2.04	0.03	2.33	0.03	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.71	0.01	1.26	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.71	0.01	1.26	0.02
	증권거래세	0.07	0.00	0.16	0.00	
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-F	자산운용사	1.97	0.23	1.92	0.23	
	판매회사	0.07	0.01	0.06	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.36	0.04	0.35	0.04	
	일반사무관리회사	0.03	0.00	0.03	0.00	
	보수합계	2.43	0.28	2.36	0.28	
	기타비용(주2)	0.23	0.03	0.24	0.03	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.08	0.01	0.13	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.08	0.01	0.13	0.02
	증권거래세	0.01	0.00	0.02	0.00	
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-W	자산운용사	0.09	0.23	4.66	0.23	
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.02	0.04	0.90	0.04	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.08	0.00	
	보수합계	0.11	0.27	5.63	0.27	
	기타비용(주2)	0.01	0.03	0.63	0.03	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.00	0.01	0.36	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.00	0.01	0.36	0.02
	증권거래세	0.00	0.00	0.06	0.00	
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/S	자산운용사	0.81	0.23	0.85	0.23	
	판매회사	0.32	0.09	0.33	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.15	0.04	0.16	0.04	
	일반사무관리회사	0.01	0.00	0.01	0.00	
	보수합계	1.29	0.36	1.36	0.36	
	기타비용(주2)	0.10	0.03	0.11	0.03	

	매매 증개 수수료	단순매매, 증개수수료	0.03	0.01	0.06	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.03	0.01	0.06	0.02
		증권거래세	0.00	0.00	0.01	0.00
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-P1		자산운용사	0.54	0.23	0.57	0.23
		판매회사	0.36	0.15	0.38	0.15
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0.10	0.04	0.10	0.04
		일반사무관리회사	0.01	0.00	0.01	0.00
		보수합계	1.00	0.42	1.06	0.42
	매매 증개 수수료	기타비용(주2)	0.06	0.03	0.07	0.03
		단순매매, 증개수수료	0.02	0.01	0.04	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.02	0.01	0.04	0.02
		증권거래세	0.00	0.00	0.00	0.00

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·증개수수료는 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·증개수수료비율	합성총보수·비용비율	매매·증개수수료 비율
유리베트남알파증권자UH[주식]_운용	전기	0.004	0.0006	0.2619	0.1379
	당기	0.0047	0.0007	0.2571	0.1218
종류(Class)별 현황					
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A	전기	1.6607	0.00026	1.9171	0.14
	당기	1.6766	0.00029	1.9306	0.1258
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A-e	전기	1.3144	0.00012	1.5897	0.1315
	당기	1.3266	0.00014	1.5929	0.1157
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C1	전기	2.2553	0.00005	2.5221	0.131
	당기	2.2766	0.00006	2.5362	0.1145
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C2	전기	2.0546	0.00002	2.2987	0.1562
	당기	2.0767	0.00002	2.3256	0.1496
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C3	전기	1.827	0	2.1075	0.0544
	당기	1.8273	0	2.0709	0.0598
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-e	전기	1.4629	0.00012	1.7346	0.1329
	당기	1.4766	0.00014	1.7391	0.1156
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-F	전기	0.9953	0.00002	1.2253	0.1676
	당기	1.0065	0.00002	1.2452	0.1703
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-W	전기	0.9749	0	1.3322	0.1003
	당기	0.9778	0.00001	1.2159	0.0715
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/S	전기	1.3118	0.00001	1.5599	0.1625
	당기	1.3261	0.00001	1.5795	0.1578
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-P1	전기	1.5619	0	1.8145	0.17
	당기	1.5764	0.00001	1.8258	0.1496

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

주2) 매매·증개수수료 비율이란 매매·증개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·증개수수료의 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. 매매회전이 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
15,158,250	22,337	4,373,200	6,069	2.48	9.84

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

유리베트남알파증권모투자신탁[주식]

2018-04-01 ~ 2018-06-30	2018-07-01 ~ 2018-09-30	2018-10-01 ~ 2018-12-31
2.38	1.10	2.48

8. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

(단위 : 백만원, %)

펀드명칭	투자금액	수익률
해당사항 없음		

*투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매) 될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.