

자산운용보고서

유리베트남알파증권투자신탁주식

(운용기간 : 2019년04월01일 ~ 2019년06월30일)

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)

1	공지사항
2	펀드의 개요 <ul style="list-style-type: none">▶ 기본정보▶ 재산현황
3	운용경과 및 수익률현황 <ul style="list-style-type: none">▶ 운용경과▶ 투자환경 및 운용계획▶ 기간(누적) 수익률▶ 손익현황
4	자산현황 <ul style="list-style-type: none">▶ 자산구성현황▶ 투자대상 상위 10종목▶ 각 자산별 보유종목 내역
5	투자운용전문인력 현황 <ul style="list-style-type: none">▶ 투자운용인력(펀드매니저)▶ 해외 운용 수탁회사
6	비용현황 <ul style="list-style-type: none">▶ 업자별 보수 지급현황▶ 총보수비용 비율
7	투자자산매매내역 <ul style="list-style-type: none">▶ 매매주식규모 및 회전을▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이
8	자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

1. 공지 사항

1. 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행법률)의 적용을 받습니다.

2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리베트남납출증권자투자신탁NA[주식] 운용의 자산운용회사인 '유리자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁유지인) '국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 'KB증권, KEB 하나은행, NH투자증권, SK증권, 교보생명보험, 국민은행, 대신증권, 부국증권, 삼성생명보험, 삼성증권, 신한은행, 유안타증권, 한국투자증권, 현대캐피탈증권'을 통해 투자자에게 제공된다. 다만 일괄 예측한 펀드의 펀드재산보관회사(신탁유지인) 확인기간은 일괄 예측한 날 이후 기간에 한함이다.

3. 고객님의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 : 유리자산운용(주)
금융투자협회

www.yurieasset.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 P1-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/C4, 유리베트남알파증권자투자신탁UH[주식]_C/S		3등급	BB764, BB762, BB766, BB767, C2977, BB774, BB827, BB775, BB773, BB768, BB769, BB770, BB772, BB776
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2016.04.01
운용기간	2019.04.01 ~ 2019.06.30	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, SK증권, 교보생명보험, 국민 은행, 대신증권, 부국증권, 삼성생명보험, 삼성증권, 신한은행, 유 안타증권, 한국투자증권, 한국포스증권, 현대차투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	1. 투자대상 이 투자신탁은 해외주식에 주로 투자하는 유리베트남알파증권모펀드를 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 해당 모펀드는 해외주식에 투자신탁 자산총액의 60% 이상, 채권 및 유동성 자산 등에 투자신탁 자산총액의 40% 이하로 투자하는 증권투자신탁으로, 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 결정합니다. 이 투자신탁은 환율변동으로 인한 투자신탁재산의 위험을 방지하기 위한 환헤지 전략을 실행하지 아니할 계획입니다. 따라서, 이 투자신탁은 환율변동위험에 노출됩니다.		
	4. 수익구조 이 투자신탁은 해외주식에 투자신탁 자산총액의 60%이상, 채권 및 유동자산 등에 투자신탁 자산총액의 40%이하로 투자하는 모투자신탁에 주로 투자하는 자투자신탁입니다. 따라서, 투자한 해외주식, 채권 등의 가격변동 및 환율변동에 따라 이익 또는 손실이 결정됩니다.		

▶ **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)	45,292	40,036	-11.60
	부채총액(B)	201	204	1.52
	순자산총액(C=A-B)	45,091	39,833	-11.66
	발행 수익증권 총 수(D)	30,451	28,251	-7.22
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,480.79	1,409.97	-2.49
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A	기준가격	1,418.23	1,370.14	-2.91
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A-e	기준가격	1,423.59	1,369.27	-2.82
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C1	기준가격	1,399.32	1,356.50	-3.06
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C2	기준가격	1,159.04	1,124.21	-3.01
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C3	기준가격	850.10	825.09	-2.94
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C4	기준가격	0.00	959.09	-4.09
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-e	기준가격	1,455.79	1,401.84	-2.86
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-F	기준가격	1,430.56	1,372.62	-2.74
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-W	기준가격	857.87	834.43	-2.73
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/S	기준가격	1,442.26	1,387.22	-2.82
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-P1	기준가격	1,196.31	1,133.28	-2.88
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C P1-e	기준가격	0.00	984.20	-1.58

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 -2.49%의 수익률을 기록하며 BM(-1.06%)대비 1.43% 낮은 운용성적을 기록하였습니다. 연초 이후 3월까지 상승세를 보였던 베트남증시는 4월 이후 글로벌증시와 디커플링 양상을 보이며 조정세를 나타냈습니다.

4월 증시는 그 동안의 견고한 흐름을 마무리하고 가격 부담감 확대되며 하락 반전하였습니다. 뚜렷한 상승재료 부재한 가운데 공산당서기장 사망 소식 및 빈그룹주 루머로 대형주 매도세가 강해지며 시장을 압박하였으나 외국인 순매수세 지속이 하방경직성으로 작용하며 추가하락을 제한하였습니다. 5월은 글로벌 불확실성 확대되며 전반적인 악세분위기가 연출되었음에도 베트남시장은 비교적 견조한 성과를 시현하였습니다. 타겟 기대감이 높았던 미·중 무역분쟁 격화로(미국이 중국제품에 대한 관세를 25%로 인상) 글로벌경기침체 우려가 재점화 되면서 선진 및 신흥국 동반 금락세를 시현하였으나 베트남 시장은 여타 국가와는 차별화된 모습 보이며 상대적으로 견고한 흐름을 보였습니다. 6월 시장은 글로벌 상승재료(G2 정상회담에 따른 무역협상 낙관론, 주요국의 완화적 통화정책 등)를 반영하지 못한 채 위축된 투자심리가 유지되며 소폭 하락 마감하였습니다. 여전히 양호한 국내경기 지표에도 불구하고 약화된 외국인 매수세(블록딜 제외)가 지수상승을 이끌 동력에 제동을 걸었고 웰할 ETF 매도물량 출회 및 트럼프 대통령의 베트남향 관세위협 발언이 하락 압력으로 작용하였습니다.

그 동안 안정세를 보이던 동·달러 환율은 글로벌경기침체 우려감 확산되며 소폭 상승세를 보였습니다. 기간 중 위안화 약세 및 미국의 환율관찰대상국 지정 등도 통화의 평가절하를 지지하였습니다. 다만, 미국의 완화적 통화정책, 증가하는 FDI 및 사상최대의 외환보유고 등은 추가적인 통화 약세를 제한하며 점진적으로 안정된 흐름을 이어갈 것으로 예상됩니다.

기간 중 기술주, 유틸리티, 오일가스 및 소비재가 강세를 보였고 금융 및 소재는 약세 시현하였습니다. 전반적으로 외국인 매수세가 집중된 업종 대표주(VCB베트남 무역은행 등) 및 상승재료를 보유한 개별종목(FPT코퍼레이션:CW편입 예정 종목 등)가 우수한 성과를 시현한 반면 증권/보험 업종을 비롯한 우량 중소형주와 외국인 매도세가 강했던 철강 및 부동산종목은 상대적으로 약세 시현하였습니다.

펀드는 낙폭과대 실적 우량주와 이익성장 전망이 예상되는 업종 및 종목 중심으로 포트폴리오를 재편하고 있습니다. 대형주 중 실적전망이 불투명한 종목의 비중을 축소하고 동일 업종내에서 실적이 기대되는 대형주 종목으로 교체하는 한편, 기타 중소형주 등은 현재의 포트폴리오의 편입비 수준을 유지하면서 실적개선 기대종목 중심으로 단계적으로 비중을 확대하는 전략을 실행하고 있습니다. 잠재성장이 기대되는 저평가 우량종목 신규발굴에 주력하는 한편 외국인 투자한도 제한을 극복하기 위한 VN30 ETF편입도 병행함으로써 장기성과 제고에 주력하고 있습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

7월 들어 베트남 시장은 약화된 외국인 매수세가 다시 살아나고 있고 신용잔고도 지속적인 증가세를 보이면서 글로벌시장 대비 견고한 상승흐름을 나타내고 있습니다. 아직은 거래량증가를 수반하지 못하고 있다는 점이 부담이긴 하나 글로벌 대외 악재가 부각되지 않을 경우 상단을 높여가는 박스권 흐름을 전망합니다.

글로벌 대외변수가 완화와 심화를 반복하고 있습니다. 다행히 최근의 분위기는 그리 나쁘지 않아 보입니다. 우선 미·중 양국이 결국은 협상테이블에 마주할 것이라는 컨센서스가 지배적이며, 주요 국가의 비둘기적 통화정책 및 적극적인 재정정책도 베트남을 비롯한 신흥국증시에 우호적으로 작용할 것으로 판단됩니다. 최근 발표된 주요 경제지표는(상반기 GDP성장률 +6.76%, 6월 PMI 52.5 등) 여전히 견고하고, FDI도 증가세를 유지하고 있는 등 양호한 국내 펀더멘탈이 지속되고 있는 가운데 미·중 무역분쟁에 따른 생산기지 이전의 반사적이익이 기대되는 점도 증시에는 호재입니다. 외국인 투자한도 확대를 위한 증권법 개정절차가 진행 중에 있고 MSCI신흥국 지수 편입은 지속 가능한 스토리임을 감안할 때 장기적인 수급개선 모멘텀이 기대되는 점도 긍정적인 요소입니다. 당장은 상존하는 글로벌 불확실성이 투자심리를 제한하고 있으나 미국을 비롯한 주요국의 완화적 통화정책 스탠스 및 각국의 적극적인 경기부양책이 하락방어에 기여할 것으로 보여 제한적인 상승이 예상됩니다.

다만, 미·중 무역협상 재개 기대감이 확산되고 있기는 하지만 완전한 타결까지는 변수로 삼출할 것으로 보이며, 각국 중앙은행의 비둘기적 통화정책 및 강력한 경기부양책이 기대에 못 미칠 경우에 나타날 반작용도 염두에 두어야 할 것으로 판단됩니다. G2파권경쟁 장기화는 결국 글로벌 경기둔화 우려가 재부각으로 귀결될 수 있다는 점도 리스크요인 입니다. 따라서 단기적으로는 글로벌 대외 변수를 모니터링하고 국내외 경제지표 및 외국인 순매수 동향을 점검하면서 시장상황을 밀착 모니터링 하는 한편, 포트폴리오를 교체매매 및 편입비 전략 등을 통해 유연한 투자전략을 수행하겠습니다.

▶ 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	-2.49	7.15	-8.29	-1.14
(비교지수 대비 성과)	(-1.43)	(0.05)	(-6.95)	(-2.66)
종류(Class)별 현황				
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A	-2.91	6.26	-9.46	-2.79
(비교지수 대비 성과)	(-1.85)	(-0.84)	(-8.12)	(-4.31)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A-e	-2.82	6.45	-9.22	-2.45
(비교지수 대비 성과)	(-1.76)	(-0.65)	(-7.88)	(-3.97)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C1	-3.06	5.94	-9.88	-3.37
(비교지수 대비 성과)	(-2.00)	(-1.16)	(-8.54)	(-4.89)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C2	-3.01	6.05	-9.74	-3.18
(비교지수 대비 성과)	(-1.95)	(-1.05)	(-8.40)	(-4.70)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C3	-2.94	6.18	-9.56	-2.94
(비교지수 대비 성과)	(-1.88)	(-0.92)	(-8.22)	(-4.46)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C4	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-e	-2.86	6.37	-9.32	-2.59
(비교지수 대비 성과)	(-1.80)	(-0.73)	(-7.98)	(-4.11)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-F	-2.74	6.61	-9.00	-2.14
(비교지수 대비 성과)	(-1.68)	(-0.49)	(-7.66)	(-3.66)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-W	-2.73	6.63	-8.97	-2.10
(비교지수 대비 성과)	(-1.67)	(-0.47)	(-7.63)	(-3.62)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/S	-2.82	6.45	-9.22	-2.45
(비교지수 대비 성과)	(-1.76)	(-0.65)	(-7.88)	(-3.97)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-P1	-2.88	6.32	-9.39	-2.69
(비교지수 대비 성과)	(-1.82)	(-0.78)	(-8.05)	(-4.21)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C P1-e	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	-2.97	6.01	-9.74	-3.24
(비교지수 대비 성과)	(-1.92)	(-1.06)	(-8.40)	(-4.76)
비교지수(벤치마크)	-1.06	7.10	-1.34	1.52

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	-1.14	10.70	29.77	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.66)	(-5.17)	(-2.40)	-
종류(Class)별 현황				
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A	-2.79	7.08	23.51	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.31)	(-8.79)	(-8.66)	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A-e	-2.45	7.83	24.78	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.97)	(-8.04)	(-7.39)	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C1	-3.37	5.82	21.32	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.89)	(-10.05)	(-10.85)	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C2	-3.18	6.23	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.70)	(-9.64)	-	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C3	-2.94	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.46)	-	-	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C4	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-e	-2.59	7.51	24.24	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.11)	(-8.36)	(-7.93)	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-F	-2.14	8.52	25.97	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.66)	(-7.35)	(-6.20)	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-W	-2.10	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.62)	-	-	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/S	-2.45	7.83	24.78	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.97)	(-8.04)	(-7.39)	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-P1	-2.69	7.30	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.21)	(-8.57)	-	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C P1-e	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	5.57	5.57	12.84	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.76)	(-9.21)	(-6.53)	-
비교지수(벤치마크)	1.52	15.87	32.17	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.

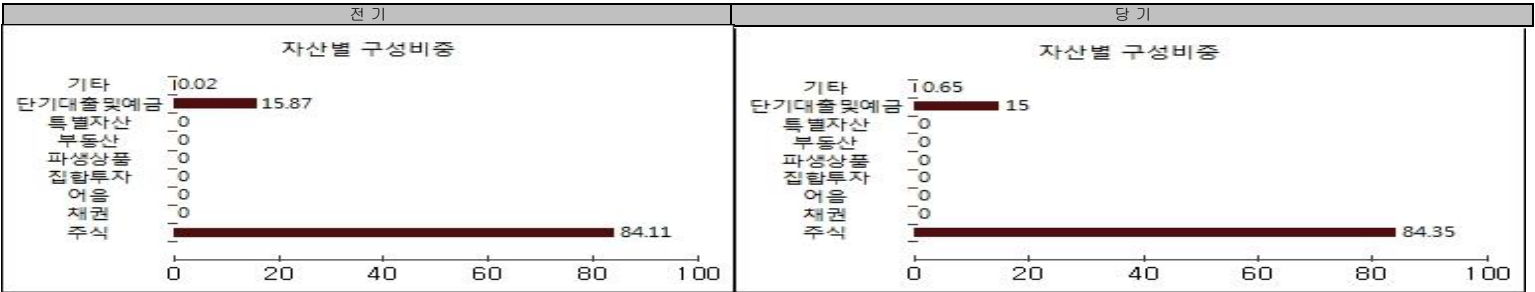
▶ 손익현황												(단위:백만원)
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	3,907	0	0	0	0	0	0	0	0	38	153	4,098
당기	-969	0	0	0	0	0	0	0	0	22	24	-923

4. 자산현황

▶ 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 구성비
중을 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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,131	0	1,131
(1154.70)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.83)	(0.00)	(2.83)
VND	33,769	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	33,769
(0.05)	(84.35)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(84.35)
KRW	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,875	261	5,136
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(12.18)	(0.65)	(12.83)
합계	33,769	0	0	0	0	0	0	0	0	6,006	261	40,036
* (단위: 구성비중)												



▶ 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 나타
냅니다.

(단위 : %)					
순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	Banks	15.48	6	Materials	8.00
2	Food, Beverage & Tobacco	12.26	7	Utility	5.74
3	Real Estate	12.03	8	Insurance	5.08
4	Diversified Financial Services	11.11	9	Transportation	2.24
5	Energy	10.03	10	기타	18.03

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

▶ 국가별 투자비중

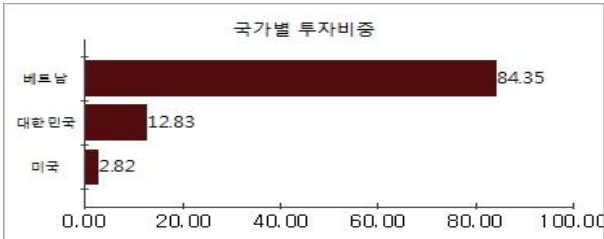
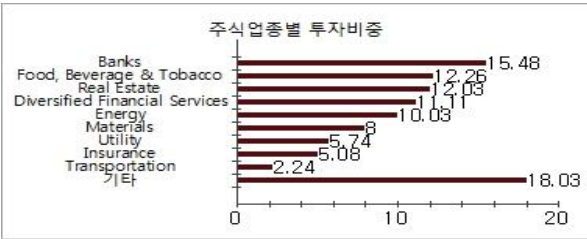
(단위 : %)

국가별 투자비중을 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 보유하고 있는 전체 자산의 국가별 구성 현황을 확인할 수 있습니다. 각 비중은 펀드 전체 자산 내에서의 비중을 나타냅니다.

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	베트남	84.35			
2	대한민국	12.83			
3	미국	2.82			

주) 중국의 국가 구분은, 해당 중국이 발행된 국가를 기준으로 합니다.



▶ 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	9.24	6	해외주식	MASAN GROUP CORP	4.74
2	해외주식	VINGROUP JSC	7.17	7	해외주식	HOA PHAT GROUP JSC	4.39
3	단기상환	은대(국민은행)	5.90	8	해외주식	PETROVIETNAM TRANSPORTATION	4.27
4	해외주식	VIET NAM DAIRY PRODUCTS JSC	5.59	9	해외주식	VINHOMES JSC	3.70
5	해외주식	PETROVIETNAM GAS JOINT STOCK	4.85	10	해외주식	SAIGON SECURITIES INC	3.49

▼ 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	1,057,805	3,699	9.2	베트남	VND	Banks	
VINGROUP JSC	499,995	2,869	7.2	베트남	VND	Real Estate	
VIET NAM DAIRY PRODUCTS JSC	367,096	2,240	5.6	베트남	VND	Food, Beverage & Tobacco	
PETROVIETNAM GAS JOINT STOCK	401,131	1,940	4.9	베트남	VND	Utility	
MASAN GROUP CORP	461,367	1,899	4.7	베트남	VND	Food, Beverage & Tobacco	
HOA PHAT GROUP JSC	1,507,879	1,758	4.4	베트남	VND	Materials	
PETROVIETNAM TRANSPORTATION	2,112,535	1,708	4.3	베트남	VND	Energy	
VINHOMES JSC	376,172	1,480	3.7	베트남	VND	기타	
SAIGON SECURITIES INC	1,134,582	1,396	3.5	베트남	VND	Diversified Financial Services	

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
예금	국민은행	2016-04-01	2,360	1.38		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 주)	본부장	1969	22	3,845			2109000507
안재정	퀀트운용본부 부장	1972	34	3,893	8	13,791	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)

6. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

업자별 보수 지급현황 표를 통해 펀드가 펀드의 운용과 관련된 관계회사(자산운용사, 판매회사, 신략업자, 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 <small>주1)</small>	금액	비율 <small>주1)</small>
유리베트남알파증권자UH(주식)_운용		자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00
		판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00
		펀드재산보관회사(신탁업자)	11.91	0.03	11.87	0.03
		일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00
		보수합계	11.91	0.03	11.87	0.03
		기타비용 <small>주2)</small>	12.62	0.03	11.90	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	6.30	0.01	4.56	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	6.30	0.01	4.56	0.01
		증권거래세	1.17	0.00	1.06	0.00

유리베트남알파증권자MH[주식]_C/A	자산운용사		32.24	0.22	34.38	0.22
	판매회사		25.08	0.17	26.74	0.17
	펀드재산보관회사(신탁업자)		6.22	0.04	6.46	0.04
	일반사무관리회사		0.54	0.00	0.57	0.00
	보수합계		64.08	0.44	68.15	0.44
	기타비용 [주2)		4.38	0.03	4.24	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 총개수수료	2.16	0.01	1.62	0.01
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	2.16	0.01	1.62	0.01
	증권거래세		0.40	0.00	0.37	0.00
유리베트남알파증권자MH[주식]_C/A-e	자산운용사		17.78	0.22	19.23	0.22
	판매회사		6.91	0.09	7.48	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		3.43	0.04	3.61	0.04
	일반사무관리회사		0.30	0.00	0.32	0.00
	보수합계		28.42	0.35	30.65	0.36
	기타비용 [주2)		2.41	0.03	2.37	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 총개수수료	1.19	0.01	0.91	0.01
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	1.19	0.01	0.91	0.01
	증권거래세		0.22	0.00	0.20	0.00
유리베트남알파증권자MH[주식]_C/C1	자산운용사		5.40	0.22	1.21	0.22
	판매회사		7.80	0.32	1.75	0.32
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.06	0.04	0.23	0.04
	일반사무관리회사		0.09	0.00	0.02	0.00
	보수합계		14.34	0.59	3.20	0.59
	기타비용 [주2)		0.75	0.03	0.15	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 총개수수료	0.37	0.02	0.05	0.01
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	0.37	0.02	0.05	0.01
	증권거래세		0.08	0.00	0.01	0.00
유리베트남알파증권자MH[주식]_C/C2	자산운용사		5.15	0.22	9.92	0.22
	판매회사		6.29	0.27	12.12	0.27
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.98	0.04	1.86	0.04
	일반사무관리회사		0.09	0.00	0.17	0.00
	보수합계		12.51	0.54	24.07	0.54
	기타비용 [주2)		0.69	0.03	1.23	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 총개수수료	0.34	0.01	0.47	0.01
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	0.34	0.01	0.47	0.01
	증권거래세		0.06	0.00	0.11	0.00
유리베트남알파증권자MH[주식]_C/C3	자산운용사		1.29	0.22	1.71	0.22
	판매회사		1.22	0.21	1.61	0.21
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.25	0.04	0.32	0.04
	일반사무관리회사		0.02	0.00	0.03	0.00
	보수합계		2.77	0.48	3.67	0.48
	기타비용 [주2)		0.18	0.03	0.21	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 총개수수료	0.09	0.01	0.08	0.01
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	0.09	0.01	0.08	0.01
	증권거래세		0.02	0.00	0.02	0.00
유리베트남알파증권자MH[주식]_C/C4	자산운용사		0.00	0.00	0.12	0.16
	판매회사		0.00	0.00	0.10	0.14
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.00	0.00	0.02	0.03
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.00	0.00	0.25	0.33
	기타비용 [주2)		0.00	0.00	0.02	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 총개수수료	0.00	0.00	0.01	0.01
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	0.00	0.00	0.01	0.01
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
유리베트남알파증권자MH[주식]_C/C-e	자산운용사		18.85	0.22	20.14	0.22
	판매회사		10.47	0.12	11.19	0.12
	펀드재산보관회사(신탁업자)		3.64	0.04	3.78	0.04
	일반사무관리회사		0.31	0.00	0.34	0.00
	보수합계		33.27	0.39	35.44	0.39
	기타비용 [주2)		2.56	0.03	2.48	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 총개수수료	1.26	0.01	0.95	0.01
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	1.26	0.01	0.95	0.01
	증권거래세		0.24	0.00	0.21	0.00
유리베트남알파증권자MH[주식]_C/C-F	자산운용사		3.83	0.22	4.38	0.22
	판매회사		0.13	0.01	0.15	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.73	0.04	0.82	0.04
	일반사무관리회사		0.06	0.00	0.07	0.00
	보수합계		4.76	0.28	5.42	0.28
	기타비용 [주2)		0.51	0.03	0.54	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 총개수수료	0.25	0.01	0.21	0.01
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	0.25	0.01	0.21	0.01
	증권거래세		0.05	0.00	0.05	0.00
유리베트남알파증권자MH[주식]_C/C-W	자산운용사		8.47	0.22	6.03	0.22
	판매회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.63	0.04	1.09	0.04
	일반사무관리회사		0.14	0.00	0.10	0.00
	보수합계		10.24	0.27	7.22	0.27
	기타비용 [주2)		1.15	0.03	0.72	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 총개수수료	0.56	0.01	0.21	0.01
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	0.56	0.01	0.21	0.01
	증권거래세		0.10	0.00	0.08	0.00

유리베트남알파증권자UH[주식]_C/S	자산운용사		0.86	0.22	0.90	0.22
	판매회사		0.33	0.09	0.35	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.17	0.04	0.17	0.04
	일반사무관리회사		0.01	0.00	0.01	0.00
	보수합계		1.37	0.35	1.43	0.36
	기타비용 주2)		0.12	0.03	0.11	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.06	0.01	0.04	0.01
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	0.06	0.01	0.04	0.01
	증권거래세		0.01	0.00	0.01	0.00
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-P1	자산운용사		0.51	0.22	0.27	0.22
	판매회사		0.34	0.15	0.18	0.15
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.10	0.04	0.05	0.04
	일반사무관리회사		0.01	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.96	0.42	0.50	0.42
	기타비용 주2)		0.07	0.03	0.03	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.03	0.01	0.01	0.01
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	0.03	0.01	0.01	0.01
	증권거래세		0.01	0.00	0.00	0.00
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C P1-e	자산운용사		0.00	0.00	0.00	0.00
	판매회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.00	0.00	0.00	0.00
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.00	0.00	0.00	0.00
	기타비용 주2)		0.00	0.00	0.00	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	0.00	0.00	0.00	0.00
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
	자산운용사		0.0005			0.0733
	판매회사		0.00			0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.00			0.00
	일반사무관리회사		0.00			0.00

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율을 나타냅니다.
 ** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한것입니다.

※ 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	
		총보수비용비율	매매·중개수수료비율	합성총보수비용비율	매매·중개수수료 비율
유리베트남알파증권자UH[주식]_운용	전기	0.0025	0.0005	0.2629	0.0733
	당기	0.0024	0.0004	0.2194	0.0501
종류(Class)별 현황					
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A	전기	1.6767	0.0002	1.9397	0.0732
	당기	1.6767	0.00015	1.8958	0.0496
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A-e	전기	1.3267	0.0001	1.5953	0.0758
	당기	1.3267	0.00008	1.5464	0.0502
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C1	전기	2.2767	0.00004	2.5441	0.0736
	당기	2.2767	0.00003	2.4964	0.0517
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C2	전기	2.0769	0.00001	2.3306	0.071
	당기	2.077	0.00002	2.2974	0.0486
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C3	전기	1.8274	0	2.0661	0.0599
	당기	1.8275	0	2.0493	0.0513
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C4	전기	0	0	0	0
	당기	1.7239	0	1.9479	0.0532
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-e	전기	1.4766	0.0001	1.7421	0.0735
	당기	1.4767	0.00008	1.6965	0.0503
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-F	전기	1.0066	0.00001	1.2642	0.0768
	당기	1.0066	0.00001	1.2273	0.0498
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-W	전기	0.9779	0.00001	1.2124	0.0638
	당기	0.9778	0.00002	1.2023	0.053
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/S	전기	1.3259	0.00001	1.5996	0.0815
	당기	1.3258	0	1.5456	0.0504
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-P1	전기	1.5763	0	1.8446	0.0759
	당기	1.5759	0	1.7966	0.0509
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-P1e	전기	0	0	0	0
	당기	0	0	0.2285	0.0529

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

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수비용 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. 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, %)

매수		매도		매매회전율 ^(*)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
6,900,100	13,715	5,795,140	7,542	2.75	11.03

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이 (단위: %)

유리베트남알파증권모투자신탁[주식]

2018-10-01 ~ 2018-12-31	2019-01-01 ~ 2019-03-31	2019-04-01 ~ 2019-06-30
2.48	3.36	2.75

※ 회전을 변동 사유: 동 펀드는 전 분기에 기관클래스에서 발생한 대량 환매에 대응하기 위해 증가했던 편입주식 매도가 일반적인 상황으로 되돌려지면서 매매회전율이 감소하였습니다.

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.