

자산운용보고서

유리베트남분할매수목적표전환형증권투자신탁[채권]

(운용기간 : 2018년12월11일 ~ 2019년03월10일)

○ 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 회전을
 - ▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이
- 8 **자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항**

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
유리베트남분할매수목적펀드[채권]-운용	자산 총액(A)	1,058	849	-19.72
	부채총액(B)			-23.30
	순자산총액(C=A-B)	1,058	849	-19.72
	발행 수익증권 총 수(D)	996	796	-20.07
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,062.26	1,066.89	0.44
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리베트남분할매수목적펀드[채권]-C/A	기준가격	1,057.09	1,061.39	0.41
유리베트남분할매수목적펀드[채권]-C/A-e	기준가격	1,057.94	1,062.31	0.41
유리베트남분할매수목적펀드[채권]-C/C	기준가격	1,055.39	1,059.65	0.40
유리베트남분할매수목적펀드[채권]-C/C-e	기준가격	1,056.43	1,060.74	0.41
유리베트남분할매수목적펀드[채권]-C/F	기준가격	1,058.68	1,063.02	0.41

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

1분기 채권시장 금리는 전 구간 하락하였습니다. 금통위에서는 기준금리를 동결하고 올해 성장률 전망치를 2.7%에서 2.6%로 하향 수정하였습니다. 수출지표의 둔화와 부진한 고용여건이 부각되어 금리는 하락 압력을 받았습니다. 올해 기준금리는 동결이 지속될 것이라는 전망이 우세하였습니다. 국고채 3년 금리는 기준금리 1.75%를 하회한 1.69%로 마감하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

2분기 국내 기준금리는 1.75% 동결을 전망합니다. 그러나 미국 장단기 금리 역전에 따른 경기둔화 우려 및 소수의견(인하) 출현 가능성이 부각될 것으로 예상됩니다. 정부의 10조원 내외 추경 실시 가능성이 높습니다. 절대금리 레벨부담과 추경에 따른 채권 발행물량 증가 우려에도 불구하고, 글로벌 경기둔화 및 각종 중앙은행의 완화적 통화정책으로 제한적인 강세를 전망합니다. 대외 경제여건이 경기 하방리스크가 높아지는 방향으로 변화하고 있어, 기준금리 동결이 이후 금통위원들의 스탠스를 관찰할 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
유리베트남분할매수목적펀드[채권]-운용	0.44	3.14	6.69	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
종류(Class)별 현황				
유리베트남분할매수목적펀드[채권]-C/A	0.41	2.97	6.14	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리베트남분할매수목적펀드[채권]-C/A-e	0.41	3.00	6.23	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리베트남분할매수목적펀드[채권]-C/C	0.40	2.93	5.96	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리베트남분할매수목적펀드[채권]-C/C-e	0.41	2.96	6.07	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리베트남분할매수목적펀드[채권]-C/F	0.41	3.01	6.30	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	0.00	2.77	-1.82	0.00

주)비교지수(벤치마크): BM없음

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
유리베트남분할매수목적펀드[채권]-운용	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
종류(Class)별 현황				
유리베트남분할매수목적펀드[채권]-C/A	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리베트남분할매수목적펀드[채권]-C/A-e	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-

유리베트남분할매수목적표전환형[채권]_C/C	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리베트남분할매수목적표전환형[채권]_C/C-e	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리베트남분할매수목적표전환형[채권]_C/F	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	0.00	0.00	0.00	0.00

주)비교지수(벤치마크): BM없음

※ 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	499	3	0	0	71	0	0	0	0	12	-243	342
당기	0	4	0	0	0	0	0	0	0	1	0	4

4. 자산현황

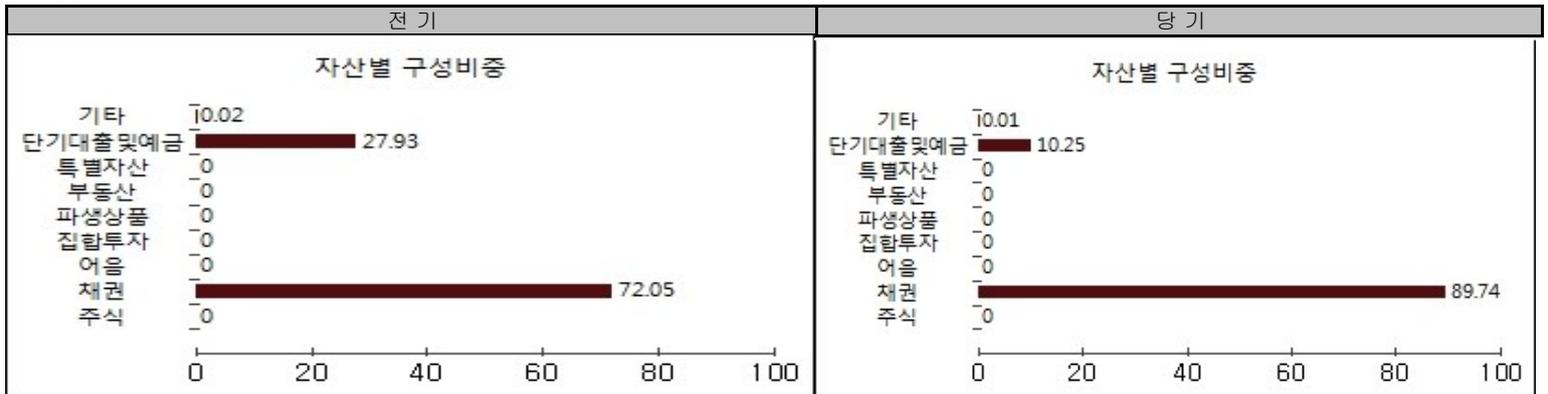
▶ 자산구성현황

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 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			
KRW (1.00)	0 (0.00)	762 (89.74)	0 (0.00)	87 (10.25)	0 (0.01)	849 (100.00)						
합계	0	762	0	0	0	0	0	0	0	87	0	849

*□□: 구성비중



▶ 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	채권	통안02060-1912-02	77.88				
2	채권	통안02120-2004-02	11.85				
3	단기상품	은대(신한은행)	10.25				

▼ 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.

▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안02060-1912-02	660	662	대한민국	KRW	2017-12-02	2019-12-02		N/A	77.88
통안02120-2004-02	100	101	대한민국	KRW	2018-04-02	2020-04-02		N/A	11.85

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	신한은행	2018-06-11	87	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	
김종안 ^{주1)}	채권운용2차장	1979	65	34,364	6	11,982	2109001284

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
2019.02.27 ~ 현재 2018.10.08 ~ 2019.02.26 2018.06.11 ~ 2018.10.07	김종안(책임) 이석호(책임) 한진규(책임)

▶ 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)}	
유리베트남분할매수목적펀드환형[채권]-운용	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	8.37	0.18	0.00	0.00	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	8.37	0.18	0.00	0.00	
	기타비용 ^{주2)}	9.22	0.20	0.12	0.01	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	17.12	0.36	0.00	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	17.12	0.36	0.00	0.00
		증권거래세	10.93	0.23	0.00	0.00
유리베트남분할매수목적펀드환형[채권]-C/A	자산운용사	6.95	0.18	0.10	0.02	
	판매회사	3.81	0.10	0.02	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	7.59	0.20	0.03	0.00	
	일반사무관리회사	0.13	0.00	0.01	0.00	
	보수합계	18.49	0.48	0.16	0.03	
	기타비용 ^{주2)}	7.74	0.20	0.08	0.01	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	14.70	0.38	0.00	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	14.70	0.38	0.00	0.00
		증권거래세	9.38	0.24	0.00	0.00

유리베트남분할매수목적표전환형[채권]_C/A-e	자산운용사	0.33	0.17	0.01	0.02	
	판매회사	0.09	0.05	0.00	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.37	0.19	0.00	0.00	
	일반사무관리회사	0.01	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	0.80	0.42	0.01	0.03	
	기타비용(주2)	0.38	0.20	0.01	0.01	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.68	0.36	0.00	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.68	0.36	0.00	0.00
	증권거래세	0.43	0.23	0.00	0.00	
유리베트남분할매수목적표전환형[채권]_C/C	자산운용사	0.58	0.15	0.02	0.02	
	판매회사	0.63	0.16	0.01	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.65	0.16	0.01	0.00	
	일반사무관리회사	0.01	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	1.87	0.47	0.04	0.03	
	기타비용(주2)	0.70	0.18	0.01	0.01	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1.16	0.29	0.00	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	1.16	0.29	0.00	0.00
	증권거래세	0.74	0.19	0.00	0.00	
유리베트남분할매수목적표전환형[채권]_C/C-e	자산운용사	0.14	0.19	0.00	0.02	
	판매회사	0.11	0.15	0.00	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.15	0.21	0.00	0.00	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	0.41	0.55	0.00	0.03	
	기타비용(주2)	0.15	0.20	0.00	0.01	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.30	0.41	0.00	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.30	0.41	0.00	0.00
	증권거래세	0.19	0.26	0.00	0.00	
유리베트남분할매수목적표전환형[채권]_C/F	자산운용사	0.17	0.08	0.04	0.02	
	판매회사	0.01	0.00	0.00	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.20	0.09	0.01	0.00	
	일반사무관리회사	0.01	0.00	0.01	0.00	
	보수합계	0.38	0.18	0.05	0.03	
	기타비용(주2)	0.28	0.13	0.03	0.01	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.28	0.13	0.00	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.28	0.13	0.00	0.00
	증권거래세	0.18	0.08	0.00	0.00	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 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 연평균잔액에 대한 비율로 확인 할 수 있습니다.

(단위: 연환산,%)

	구분	총보수·비용비율(A) ^{주1)}	매매·중개수수료비율(B) ^{주2)}	합계(A+B)
유리베트남분할매수목적표전환형[채권]_운용	전기	1.4899	0.7389	2.2288
	당기	1.4213	0.7036	2.1249
유리베트남분할매수목적표전환형[채권]_C/A	전기	2.9091	0.7514	3.6605
	당기	2.8134	0.7252	3.5386
유리베트남분할매수목적표전환형[채권]_C/A-e	전기	2.6582	0.6998	3.358
	당기	2.5383	0.6662	3.2045
유리베트남분할매수목적표전환형[채권]_C/C	전기	3.253	0.704	3.957
	당기	3.0289	0.6526	3.6815
유리베트남분할매수목적표전환형[채권]_C/C-e	전기	3.1298	0.7418	3.8716
	당기	3.0685	0.7265	3.795

유리베트남분할매수목적전환형[채권]_C/F	전기	1.8539	0.5114	2.3653
	당기	1.2829	0.3391	1.622

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.

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, %)

유리베트남분할매수목적전환형[채권]_운용

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
0	0	0	0	0.00	0.00

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

유리베트남분할매수목적전환형[채권]_운용

2018-06-11 ~ 2018-09-10	2018-09-11 ~ 2018-12-10	2018-12-11 ~ 2019-03-10
8.57	841.47	0.00

*매매회전을 변동 사유 : 목표달성 후 채권형으로 전환되어 주식매매 내역 없음

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.