

자산운용보고서

유리베트남스마트분할매수특표전환형증권투자신탁H[주식혼합-파생형]

(운용기간 : 2018년10월15일 ~ 2019년01월14일)

○ 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	운영경과 및 수익률현황 <ul style="list-style-type: none">▶ 운영경과▶ 투자환경 및 운용계획▶ 기간(누적) 수익률▶ 손익현황
4	자산현황 <ul style="list-style-type: none">▶ 자산구성현황▶ 환헤지에 관한 사항▶ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황▶ 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 회전율▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 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 유리베트남스마트분할매수목적펀드(유리베트남스마트분할매수목적펀드(주식혼합-파생형))_운용의 자산운용회사인 '유리자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '신한은행'의 확인을 받아 판매회사인 'KEB하나은행, NH농협은행, 기업은행, 부국증권, 신한은행, 우리은행'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 고객님의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 : 유리자산운용(주) www.yurieasset.co.kr 02-2168-7900
 금융투자협회 http://dis.kofia.or.kr

2. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
유리베트남스마트분할매수목적펀드(주식혼합-파생형)_운용, 유리베트남스마트분할매수목적펀드(주식혼합-파생형)_C/A, 유리베트남스마트분할매수목적펀드(주식혼합-파생형)_C/A-e, 유리베트남스마트분할매수목적펀드(주식혼합-파생형)_C/C, 유리베트남스마트분할매수목적펀드(주식혼합-파생형)_C/C-e, 유리베트남스마트분할매수목적펀드(주식혼합-파생형)_C/F		2등급	CF408, CF409, CF411, CF412, CF413, CF414
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합주식파생형), 개방형, 단위형, 종류형	최초설정일	2018.10.15
운용기간	2018.10.15 ~ 2019.01.14	존속기간	2021.10.15
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	신한은행
판매회사	KEB하나은행, NH농협은행, 기업은행, 부국증권, 신한은행, 우리은행	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	1. 투자대상 이 투자신탁은 해외주식을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 다만, 이 투자신탁의 운용전환완료일 이후에는 국내 채권을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.		
	2. 투자전략 운용전환완료일 전 : 신탁재산의 90% 이하를 주로 베트남 주식시장에 상장된 주식에 주로 투자합니다. [투자 전략] > 우량종목, 장기 성장성이 있는 섹터 및 저평가 우량 중소형주 등을 적극 발굴하여 분할매수를 통해 점진적으로 매입 > 최초 설정이후 30~50% 수준 초기편입 후 시장변동 및 매월 목표 편입비율에 따라 점진적으로 편입 예정 운용전환완료일 이후 : 신탁재산의 60% 이상을 신용도 높은 국내 국공채, 통안채, 은행채 위주로 투자하여 안정적인 이자수익을 획득하는 것을 목적으로 합니다. [투자 전략] > 유동성이 풍부하고 안정적인 국공채, 통안채 등을 중심으로 투자하여 안정적인 이자수익을 추구합니다. > 채권 듀레이션은 1년 이내 범위에서 조절하여 금리변동 리스크를 최소화할 계획입니다.		
	3. 위험관리 운용역 개인의 독단의 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회, 위험관리위원회 등에서 결정하며, 일상적인 업무처리는 당사 내부의 운용업무에 정해진 표준업무처리절차를 따르도록 함으로써 불필요한 리스크 발생을 줄일 수 있도록 합니다. 투자신탁은 베트남 동화로 표시된 자산에의 투자로 인해 발생하는 환율 변동 위험을 회피하기 위하여 이중통화인 달러화를 활용하여 원화-달러 통화 변경 전략을 실시할 계획입니다.		
	4. 수익구조 이 투자신탁은 베트남 주식시장에 상장된 주식에 90%이하로 투자하여 투자대상 자산의 가격 상승에 따른 자본차익을 추구합니다. 다만, 수익증권의 누적기준가격이 목표기준가격인 1,060원에 도달한 이후에는 국내 채권에 60% 이상 투자합니다.		

▶ 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
유리베트남스마트분할매수목적펀드(주식혼합-파생형)_운용	자산 총액(A)	-	8,860	0.00
	부채총액(B)	-	172	0.00
	순자산총액(C=A-B)	-	8,688	0.00
	발행 수익증권 총 수(D)	-	9,351	0.00
	기준가격 (E=C/Dx1000)	0.00	929.14	-7.09
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리베트남스마트분할매수목적펀드(주식혼합-파생형)_C/A	기준가격	0.00	925.56	-7.44
유리베트남스마트분할매수목적펀드(주식혼합-파생형)_C/A-e	기준가격	0.00	926.17	-7.38
유리베트남스마트분할매수목적펀드(주식혼합-파생형)_C/C	기준가격	0.00	924.36	-7.56
유리베트남스마트분할매수목적펀드(주식혼합-파생형)_C/C-e	기준가격	0.00	925.09	-7.49
유리베트남스마트분할매수목적펀드(주식혼합-파생형)_C/F	기준가격	0.00	926.70	-7.33

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 -7.09%의 수익률을 기록하며 BM(-4.08%)대비 2.29% 낮은 운용성적을 기록하였습니다. 펀드 설정일 이후 미국 발 급락세가 베트남증시에도 크게 충격을 주면서 수익률 낙폭 확대를 면치 못하였습니다. 지난 해 3분기 동안 글로벌 증시와 차별화를 보이며 반등하였던 지수는 10월 들어 미중 무역갈등 지속, 미국 국제금리 상승, 달러강세에 따른 신흥국 자금유출 및 미국 증시 급락 등으로 글로벌 증시가 동반 하락하면서 VN지수도 10% 넘는 내림세를 보였습니다. 특히, 3분기에 상승을 주도하였던 은행, 증권, 오일가스업종 외에 외국인의 순매도가 집중된 철강업종 등이 악세를 보였으며, 11월중에는 VN지수가 0.29% 상승하였으나, 당 펀드가 보유하지 않거나, 시가총액 비중보다 적게 보유하고 있는 시가총액 상위 일부 대형주가 강세를 보임으로써 벤치마크를 추종하기 힘든 상황이 연출되었습니다. 12월은 월 중반까지 글로벌 증시와 차별화를 보이며 상승세로 전환하였으나 중반 이후 미 FED의 금리인상, 미중 무역분쟁 재점화, 2019년 글로벌 경기둔화 우려 확대 및 글로벌 유가하락 등의 여파로 월초의 상승세를 유지하지 못하고 동반 악세 시현하였습니다. 1월 베트남 지수는 미국증시의 반등 및 글로벌 투자심리 개선에 힘입어 소폭 상승세를 보였으나 시장 탄력도는 상당히 떨어진 모습을 보였습니다.

동기간 베트남 증시 하락은 국내요인보다는 글로벌 대외불확실성이 반영된 결과라고 판단됩니다. 국내 투자자의 투자심리가 상당히 위축된 가운데 거래량과 신용잔고가 크게 감소하였고 외국인들도 방향을 잡지 못하고 시장상황에 따라 순매도와 순매수를 반복하는 불안한 모습을 보였습니다. 그러나 지수는 7월, 10월, 12월 중 저점(880p 수준) 기록 시마다 국내외 투자자들의 저가매수세가 유입되면서 지지선인 880p를 확고히 지킴으로써 추가 하락리스크를 제한하는 모습을 반복적으로 보여주고 있으며 최근 점진적으로 하단을 높여가는 흐름을 보이고 있습니다.

동달러 환율은 지난 8월부터 큰 변동 없이 안정세를 이어오다 12월에는 달러대비 소폭 강세 마감하였습니다. 동달러 환율은 사상최대의 무역수지 흑자 및 미중 무역분쟁에 따른 외국인직접투자(FDI)의 증가 및 정부의 적극적인 외환관리 정책에 힘입어 당분간 안정세를 이어갈 것으로 예상됩니다.

여전히 상승세에 있는 글로벌 불확실성이 완화되기까지는 다소 시간이 필요해 보이지만 최근 연초부터 미국의 완화적 통화정책 스탠스, 미중 무역분쟁 해결 노력 및 중국정부의 적극적인 경기부양책(지급준비금 인상, 인명기업 자금조달 지원, 핵심인프라 조기시행 추진 등) 등 글로벌 핵심이슈들이 완화 분위기를 나타내고 있습니다. 그 동안 베트남 증시조정 요인이었던 밸류에이션 고평가 및 수급불균형 등의 국내 요인이 마무리 되고 있어 대외변수가 어느 정도 안정세를 보일 경우 생각보다 빠른 투자심리 회복이 예상됩니다. 당분간 베트남 지수는 지지선인 880p~900p를 지지하며 글로벌 대외 불확실성의 향방에 따라 등락을 거듭할 것으로 예상되며 장기적으로 하단을 높여가며 우상향 흐름을 보일 것으로 전망됩니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

동기간 베트남증시는 2018년중 단기 급등에 따른 고평가, 수급 불균형, 글로벌 시장불안 등 국내외 요인으로 크게 조정을 받았습니다. 다행히 그동안 시장에 악영향을 끼쳤던 국내요인은 어느 정도 해소되었으나, 다양한 각국의 정치적 불확실성 등 글로벌 대외변수의 영향은 아직 남아 있어 이슈 점검이 필요한 것으로 판단됩니다. 베트남은 견고한 경제 펀더멘탈(양호한 GDP성장률, 통제 가능한 인플레이션, 풍부한 외환보유고, 무역수지 및 경상수지 흑자)유지 및 안정적인 환율 등 후호적인 경제여건을 바탕으로 글로벌 리스크완화 시 상승모멘텀이 기대됩니다. 최근 글로벌 금융시장 불안요소 중 가장 큰 영향을 미치는 미중 무역분쟁 이슈가 적극적인 해결을 위한 협력 분위기가 연출되고 있고, 미 연준의 통화정책도 완화스탠스에 무게가 실리고 있어 신흥국의 투자매력이 또 다시 부각되고 있습니다. 이러한 상황에서 상대적으로 국내 펀더멘탈이 양호한 베트남에 대한 투자수요도 증가할 것으로 기대됩니다. 최근 중국의 경기둔화 가능성에도 불구하고 중국정부의 강력한 증시부양정책이 투자심리를 개선시키고 있고, 위안화절상 노력에 따라 통화도 안정세를 이어갈 것으로 보여 환율에 있어서도 유리한 상황이 전개될 것으로 기대됩니다. 긍정연류를 앞두고 개인 투자자들의 자금이탈 및 관망세 유지가 상승탄력을 상쇄시키고 있는 상황이지만 한편 대외악재가 확대되지 않을 경우 연후 이후 증시로의 자금유입이 속도를 낼 것으로 보입니다.

펀드는 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 실적개선 기대종목 중심으로 단계적으로 비중을 확대하고 있습니다.

글로벌 불안요인 완화움직임과 베트남의 외국인투자한도 확대를 위한 증권법 개정, MSCI EM인덱스 지수 편입가능성 등은 외국인 투자자금의 유입요인이 될 것으로 판단되며, 이는 증시의 분위기를 전환시킬 수 있는 동인으로 작용할 것으로 보입니다. 단기적으로는, 국내외 증시동향을 계속 모니터링 하고, 편입비 확대를 자제하면서 포트폴리오를 교체에 등 시장상황에 유연하게 대처하겠습니다.

▶ 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.

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_운용	-7.09	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.29)	-	-	-
종류(Class)별 현황				
유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_C/A	-7.44	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.64)	-	-	-
유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_C/A-e	-7.38	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.58)	-	-	-
유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_C/C	-7.56	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.76)	-	-	-
유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_C/C-e	-7.49	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.69)	-	-	-
유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_C/F	-7.33	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.53)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-4.80	0.00	0.00	0.00

주)비교지수(벤치마크): VIETNAM STOCK INDEX[VNINDEX Index] 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
유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_운용	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
종류(Class)별 현황				
유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_C/A	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_C/A-e	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_C/C	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_C/C-e	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_C/F	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	0.00	0.00	0.00	0.00

주)비교지수(벤치마크): VIETNAM STOCK INDEX[VNINDEX Index] X 70% + CALL X 30%

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

▶ 손익현황

(단위:백만원)

구분	증권		어음	집합투자	파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권			장내	장외		실물자산	기타			
전기	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
당기	-602	0	0	0	6	0	0	0	0	8	-75	-664

4. 자산현황

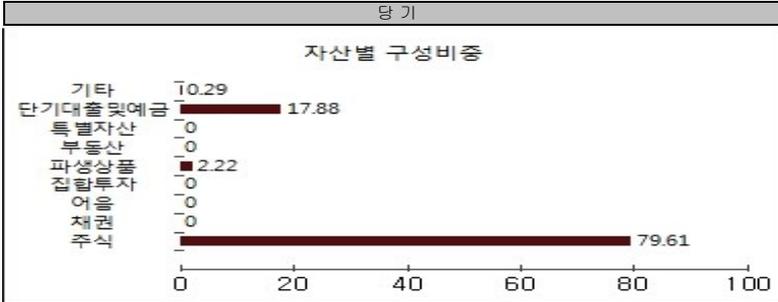
▶ 자산구성현황

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			
VND (0.05)	7,053 (79.61)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	432 (4.88)	0 (0.00)	7,485 (84.49)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	197 (2.22)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,152 (13.01)	26 (0.29)	1,374 (15.51)
합계	7,053	0	0	0	197	0	0	0	0	1,584	26	8,860

*□□: 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 나타냅니다.

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	Diversified Financial Services	20.43	6	Materials	7.31
2	Banks	14.36	7	Capital Goods	4.09
3	Energy	12.41	8	Insurance	3.33
4	Real Estate	10.95	9	비상장	2.59
5	Food, Beverage & Tobacco	8.90	10	기타	15.63

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

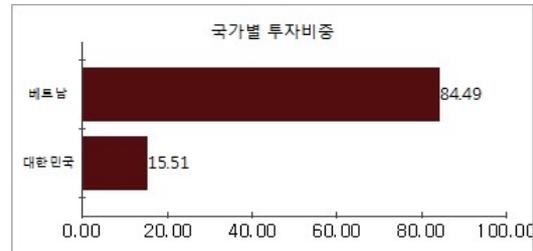
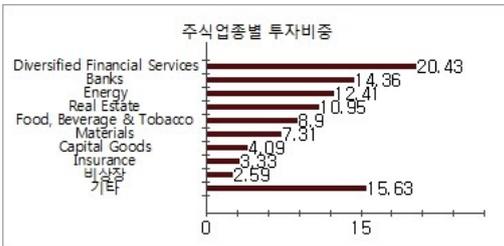
▶ 국가별 투자비중

(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.

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	베트남	84.49			
2	대한민국	15.51			

주) 종목의 국가 구분은, 해당 종목이 발행된 국가를 기준으로 합니다.



▶ 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(19.01.14)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (18.10.15 ~ 19.01.14)	환헤지로 인한 손익 (18.10.15 ~ 19.01.14)
외화표시자산의 50% 이상 수준에서 구간별 환헤지	55.5	0.8650	6

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 201901	매도	370	4,155	

▶ 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	은대(신한은행)	13.01	6	단기상품	VND Deposit(SHINHAN)	4.88
2	해외주식	BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	7.64	7	해외주식	VIETNAM AIRLINES JSC	4.68
3	해외주식	SAIGON SECURITIES INC	7.26	8	해외주식	VNDirect Securities Corp	4.63
4	해외주식	PETROVIETNAM TRANSPORTATION	5.96	9	해외주식	Dat Xanh Real Estate S&C JSC	4.39
5	해외주식	HDBank	5.27	10	해외주식	MASAN GROUP CORP	4.17

▼ 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.

▶ 주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	252,850	677	7.6	베트남	VND	Banks	
SAIGON SECURITIES INC	515,200	643	7.3	베트남	VND	Diversified Financial Services	
PETROVIETNAM TRANSPORTATION	682,300	528	6.0	베트남	VND	Energy	
HDBank	331,200	466	5.3	베트남	VND	기타	
VIETNAM AIRLINES JSC	234,600	414	4.7	베트남	VND	기타	
VNDirect Securities Corp	530,100	411	4.6	베트남	VND	Diversified Financial Services	
Dat Xanh Real Estate S&C JSC	349,700	389	4.4	베트남	VND	Real Estate	
MASAN GROUP CORP	94,800	369	4.2	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
예금	신한은행	2018-10-15	1,152	1.38		대한민국	KRW
외화예치금	VND Deposit(SHINHAN)	2018-10-16	432	0.00		베트남	VND

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)} 안재정	CIO	1969	27	4,372	8	12,575	2109000507
	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	안재정(부책임)

▶ 해외운용수탁회사

회사명	소재	국가명	비고
해당사항 없음			

6. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

업자별 보수 지급현황 표를 통해 펀드의 운용과 관련된 관계회사(자산운용사, 판매회사, 신탁업자, 일반사무관리회사 등)에 지급한 보수와 비용(기타 비용, 매매증개수수료)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)}	
유리베트남스마트분할매수목적펀드(주식혼합-파생형)_운용	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.00	25.75	0.29	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	0.00	0.00	25.75	0.29	
	기타비용 ^{주2)}	0.00	0.00	27.00	0.30	
	매매 증개 수수료	단순매매, 증개수수료	0.00	0.00	12.18	0.14
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.00	0.00	12.18	0.14
	증권거래세	0.00	0.00	0.00	0.00	
유리베트남스마트분할매수목적펀드(주식혼합-파생형)_C/A	자산운용사	0.00	0.00	17.05	0.23	
	판매회사	0.00	0.00	9.47	0.13	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.00	22.68	0.30	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.28	0.00	
	보수합계	0.00	0.00	49.48	0.66	
	기타비용 ^{주2)}	0.00	0.00	22.63	0.30	
	매매 증개 수수료	단순매매, 증개수수료	0.00	0.00	10.19	0.14
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.00	0.00	10.19	0.14
	증권거래세	0.00	0.00	0.00	0.00	
유리베트남스마트분할매수목적펀드(주식혼합-파생형)_C/A-e	자산운용사	0.00	0.00	1.45	0.23	
	판매회사	0.00	0.00	0.40	0.06	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.00	1.94	0.30	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.02	0.00	
	보수합계	0.00	0.00	3.83	0.60	
	기타비용 ^{주2)}	0.00	0.00	1.94	0.30	
	매매 증개 수수료	단순매매, 증개수수료	0.00	0.00	0.88	0.14
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.00	0.00	0.88	0.14
	증권거래세	0.00	0.00	0.00	0.00	
유리베트남스마트분할매수목적펀드(주식혼합-파생형)_C/C	자산운용사	0.00	0.00	1.30	0.23	
	판매회사	0.00	0.00	1.44	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.00	1.72	0.30	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.02	0.00	
	보수합계	0.00	0.00	4.48	0.78	
	기타비용 ^{주2)}	0.00	0.00	1.72	0.30	
	매매 증개 수수료	단순매매, 증개수수료	0.00	0.00	0.77	0.14
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.00	0.00	0.77	0.14
	증권거래세	0.00	0.00	0.00	0.00	
유리베트남스마트분할매수목적펀드(주식혼합-파생형)_C/C-e	자산운용사	0.00	0.00	0.14	0.23	
	판매회사	0.00	0.00	0.11	0.18	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.00	0.19	0.30	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	0.00	0.00	0.43	0.71	
	기타비용 ^{주2)}	0.00	0.00	0.18	0.30	
	매매 증개 수수료	단순매매, 증개수수료	0.00	0.00	0.08	0.14
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.00	0.00	0.08	0.14
	증권거래세	0.00	0.00	0.00	0.00	
유리베트남스마트분할매수목적펀드(주식혼합-파생형)_C/F	자산운용사	0.00	0.00	0.44	0.23	
	판매회사	0.00	0.00	0.01	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.00	0.58	0.30	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.01	0.00	
	보수합계	0.00	0.00	1.04	0.54	
	기타비용 ^{주2)}	0.00	0.00	0.58	0.30	
	매매 증개 수수료	단순매매, 증개수수료	0.00	0.00	0.26	0.14
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.00	0.00	0.26	0.14
	증권거래세	0.00	0.00	0.00	0.00	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·증개수수료는 제외하였습니다.

※ 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·종개수수료비율(B) 주2)	합계 (A+B)
유리베트남스마트분할매수목적펀드H[주식혼합-파생형]_운용	전기	0.0	0.0
	당기	2.3259	0.5372
유리베트남스마트분할매수목적펀드H[주식혼합-파생형]_C/A	전기	0.0	0.0
	당기	3.8068	0.5378
유리베트남스마트분할매수목적펀드H[주식혼합-파생형]_C/A-e	전기	0.0	0.0
	당기	3.5698	0.5433
유리베트남스마트분할매수목적펀드H[주식혼합-파생형]_C/C	전기	0.0	0.0
	당기	4.3078	0.538
유리베트남스마트분할매수목적펀드H[주식혼합-파생형]_C/C-e	전기	0.0	0.0
	당기	4.0033	0.5378
유리베트남스마트분할매수목적펀드H[주식혼합-파생형]_C/F	전기	0.0	0.0
	당기	3.334	0.5374

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·종개수수료 비율이란 매매·종개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·종개수수료의 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. 매매회전이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드의 비용이 증가합니다.

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위:백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
5,774,490	7,516	0	0	0.00	0.00

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위:백만원, %)

유리베트남스마트분할매수목적펀드H[주식혼합-파생형]_운용

기간	매매회전율
2018-10-15 ~ 2019-01-14	0

8. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

(단위 : 백만원, %)

펀드명칭	투자금액	수익률
유리베트남스마트분할매수목적펀드H[주식혼합-파생형]_C/F	200	-7.33

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