

자산운용보고서

유리베트남스마트분할매수투자신탁환형증권투자신탁H[주식혼합-파생형]

(운용기간 : 2019년01월15일 ~ 2019년04월14일)

○ 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 ▶ 기본정보 ▶ 재산현황
3	운영경과 및 수익률현황 ▶ 운영경과 ▶ 투자환경 및 운용계획 ▶ 기간(누적) 수익률 ▶ 손익현황
4	자산현황 ▶ 자산구성현황 ▶ 환해지에 관한 사항 ▶ 환해지를 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
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 유리베트남스마트분할매수목표전환형증권투자신탁H[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 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 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
유리베트남스마트분할매수목표전환형증권투자신탁H[주식혼합-파생형]_운용, 유리베트남스마트분할매수목표전환형증권투자신탁H[주식혼합-파생형]_C/A, 유리베트남스마트분할매수목표전환형증권투자신탁H[주식혼합-파생형]_C/A-e, 유리베트남스마트분할매수목표전환형증권투자신탁H[주식혼합-파생형]_C/C, 유리베트남스마트분할매수목표전환형증권투자신탁H[주식혼합-파생형]_C/C-e, 유리베트남스마트분할매수목표전환형증권투자신탁H[주식혼합-파생형]_C/F		2등급	CF408, CF409, CF411, CF412, CF413, CF414
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합주식파생형), 개방형, 단위형, 종류형	최초설정일	2018.10.15
운용기간	2019.01.15 ~ 2019.04.14	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 주 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 운용업실무에 정해진 표준업무처리절차를 따르도록 함으로써 불필요한 리스크 발생을 줄일 수 있도록 합니다. 투자신탁은 베트남 통화로 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
유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_운용	자산 총액(A)	8,860	8,580	-3.16
	부채총액(B)	172	57	-67.04
	순자산총액(C=A-B)	8,688	8,523	-1.89
	발행 수익증권 총 수(D)	9,351	8,497	-9.13
	기준가격 (E=C/Dx1000)	929.14	1,003.06	7.96
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_C/A	기준가격	925.56	995.62	7.57
유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_C/A-e	기준가격	926.17	996.88	7.63
유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_C/C	기준가격	924.36	993.12	7.44
유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_C/C-e	기준가격	925.09	994.64	7.52
유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_C/F	기준가격	926.70	997.99	7.69

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 7.96%의 수익률을 기록하며 BM(6.40%)대비 1.56% 우수한 운용성과를 기록하였습니다.

글로벌 증시는 연초 이후 대외 불안요인들이 해결의 실마리를 찾아가며 연말의 부진을 극복하는 모습을 보였습니다. 미국 주도의 강한 반등이 글로벌 증시를 상승견인 하였고 베트남 증시도 이러한 상승흐름에 편승하였습니다. 그러나 뚜렷한 매수주체가 부재했던 베트남증시는 글로벌시장 상승 속도를 따라가지 못하고 다소 더딘 우상향 흐름을 보였습니다. 설 연휴 이후 국내 투자자들의 시장참여 및 외국인 순매수세가 확대되면서 가파른 회복세를 나타냈습니다. 특히 VN30 INDEX ETF 자금 유입 및 외국인의 집중 매수세가 유입된 업종 대표주가 지수 이상의 강세를 보이며 3개월 연속 상승을 지지하였습니다. 빈그룹(VIC, VHM, VRE)과 철강 및 금융 업종 상승세가 두드러졌고 철강업종 중에서도 2018년 실적 부진에 따른 낙폭 과대 종목인 HSG가 큰 폭 오르면서 펀드수익률을 끌어올렸습니다. 외국인의 순매수세가 강했던 업종대표주(은행 및 증권)도 상승폭을 확대하였습니다. 3월 시장은 글로벌 대외 이벤트를 소화하고 단기 급상승에 따른 피로감으로 속도조절에 나서며 다시 반등장세를 만들어가는 모습이었습니다. 4월 초 베트남 증시도 3월의 반등 흐름을 이어가다 뚜렷한 상승 모멘텀이 부재한 가운데, 거래대금이 점차 줄어들며 1,000p대에서 대형주 위주의 차익실현 매물이 쏟아져 운용기간 기준으로 4월초 상승폭을 모두 되돌려놓았습니다. 한편, 외국인은 3개월 연속 순매수하며 수급개선에 기여했고 정부의 증시활성화 정책 발표가 투자심리 회복을 이끌었습니다.

동화 환율은 지난 연말 소폭 강세를 보인 이후 23,200 동 수준에서 안정적인 흐름을 나타내고 있습니다. 해외 교포 송금 증가, 계절적 달러 수요 비수기 및 중앙은행의 달러 매수 등이 영향을 미친 것으로 보이며, 사상최대의 무역수지 흑자 및 미중 무역분쟁에 따른 외국인직접투자(FDI)의 증가와 정부의 적극적인 외환관리 정책에 힘입어 당분간 안정세를 이어갈 것으로 예상됩니다.

베트남 증시는 견고한 펀드멘탈을 바탕으로 외국인 순매수세 유입에 따른 투자심리 회복되며 우상향 흐름을 지속할 것으로 보이나, 상승탄력은 다소 둔화될 것으로 예상됩니다. 증시 전반에 영향을 미칠 것으로 예상되는 대내외 여건은 긍정적인 분위기입니다. 미중 무역협상은 타결에 대한 낙관론이 우세한 상황이며 브렉시트 불확실성은 기한 연장으로 완화무드로 진입했습니다. 각 국 중앙은행의 통화정책 정상화 지연은 장기적으로 달러약세를 지지하며 신흥국 자금유입 기대감이 커지고 있어 베트남시장에도 상승 동인이 될 것으로 보입니다.

베트남 내부 요인은 여전히 견고합니다. 1분기 GDP성장률이 6.79%를 기록하며 정부 전망치를 상회하였고 어닝 시즌을 맞이하여 기업실적 개선이 기대됩니다. 전반적으로 안정된 거시경제 지표, 기업실적 호조, 외국인 매수세(글로벌 ETF 자금 포함) 유입 지속 및 정부의 적극적인 증시부양책 등 견조한 내부 여건이 상승모멘텀을 제공할 것으로 판단되어 낙관적인 시각을 유지합니다. 다만, 아직까지 뚜렷한 거래량 증가가 감지되지 않고 있으며 의미 있는 지수대인 1,000P를 앞두고 관망세가 확대되고 있다는 점은 부담입니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

동기간 베트남 증시는 선진국 위주의 강한 반등세에 편승하며 외국인 주도의 상승 랠리를 펼쳤습니다. 당분간 시장은 단기 급등에 따른 차익실현 매물 부담 및 뚜렷한 재료 부재 등이 1,000P대를 제한하는 요인으로 작용하겠지만 장기적으로는 대외환경 개선 및 투자심리 회복에 힘입어 상승세를 유지할 것으로 판단됩니다.

지금까지 베트남증시 조정의 주요 요인이었던 글로벌 금융시장 불안, 국내 수급 불균형 및 베트남증시 고평가 등의 문제가 다소 완화되고 있는 상황에서 베트남정부의 MSCI EM 편입에 대한 강한 의지와 증시활성화 정책, 외국인의 순매수 지속 및 1분기 실적발표 등 우량주에 대한 국내외 투자자들의 관심이 증가될 것으로 전망됩니다. 최근 예상치를 상회하는 주요국가의 경제지표가 글로벌경기둔화 우려를 완화시키고 있는 것도 우호적인 요소입니다. 베트남 경제의 높은 중국 의존도를 감안할 때 중국 정부의 강력한 경기부양책은 증시상승에 힘을 실어줄 것으로 예상됩니다.

리스크요인은 상존합니다. 대외적으로는 여전히 시장에 잔존하는 글로벌 경기둔화우려와 보호무역주의 및 국가별 정치적 불확실성으로 인한 위험자산 회피 심리가 여전히 시장을 압박하는 요소로 작용할 것으로 보입니다. 대내적으로는 장기 프로젝트인 국영기업 민영화 지연, 뚜렷한 거래대금 증가를 이끌 수 있는 모멘텀 부재 및 프론티어 마켓 특성상 높은 증시 변동성도 지속적인 모니터링 대상입니다.

향후 베트남 증시는 국내 투자자들의 대형주 추종 매수 외에 신용잔고 증가와 더불어 실적이 우수한 우량 중소형주로의 매수 확산이 베트남 지수의 추가상승을 이끌 것으로 예상됨에 따라 증시동향을 주시하면서 유연한 투자전략을 실행할 예정입니다.

펀드는 현재의 포트폴리오 전략을 유지하면서 대형주 중 실적전망이 불투명한 종목 비중을 축소하고 동일 업종 내 양호한 실적이 기대되는 우량 대형주 종목으로 포트폴리오 교체를 실행할 예정입니다. 중소형주에 대해서는 재료를 가진 신규 종목을 적극적으로 발굴하여 추가 편입함으로써 펀드수익률 제고에 주력하겠습니다.

▶ 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
유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_운용	7.96	0.31	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.56)	(-0.99)	-	-
종류(Class)별 현황				
유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_C/A	7.57	-0.44	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.17)	(-1.74)	-	-
유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_C/A-e	7.63	-0.31	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.23)	(-1.61)	-	-
유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_C/C	7.44	-0.69	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.04)	(-1.99)	-	-
유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_C/C-e	7.52	-0.54	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.12)	(-1.84)	-	-
유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_C/F	7.69	-0.20	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.29)	(-1.50)	-	-
비교지수(벤치마크)	6.40	1.30	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				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-602	0	0	0	6	0	0	0	0	8	-75	-664
당기	777	0	0	0	-78	0	0	0	0	8	5	711

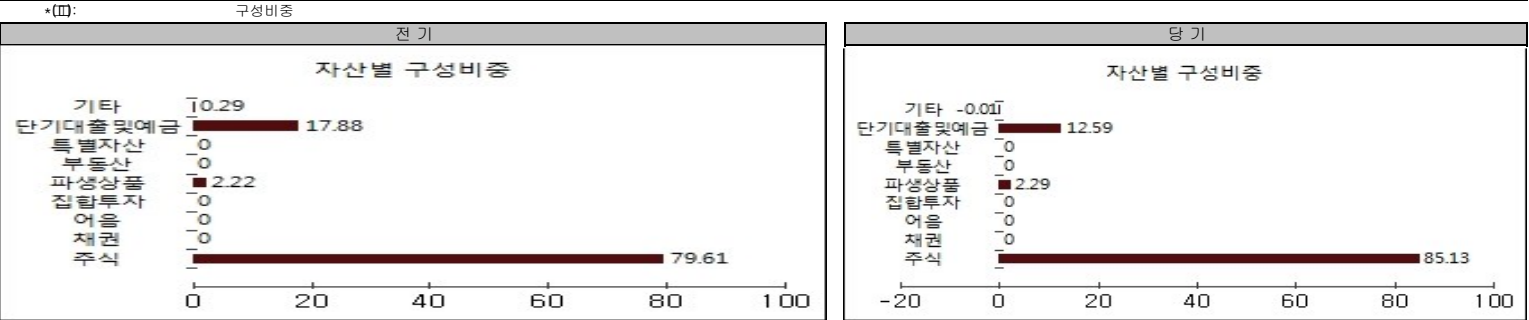
4. 자산현황

▶ 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 구성 비중을 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)	7,304 (85.13)	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)	884 (10.31)	0 (0.00)	8,188 (95.44)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	196 (2.29)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	196 (2.28)	-1 (-0.01)	391 (4.56)
합계	7,304	0	0	0	196	0	0	0	0	0	1,080	-1	8,580



▶ 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	Diversified Financial Services	20.34	6	Energy	8.70
2	Banks	14.60	7	Insurance	3.21
3	Real Estate	12.54	8	비상장	3.10
4	Food, Beverage & Tobacco	10.33	9	Capital Goods	1.05
5	Materials	9.10	10	기타	17.03

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

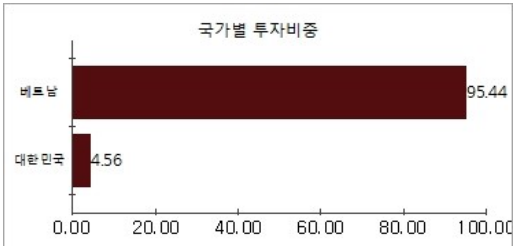
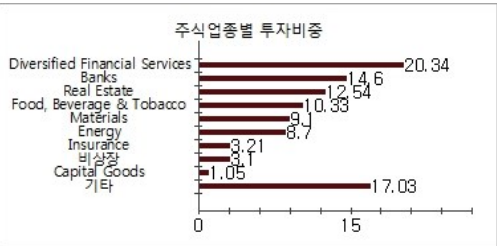
▶ 국가별 투자비중

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	95.44			
2	대한민국	4.56			

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 비율은기준일 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(19.04.14)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (19.01.15 ~ 19.04.14)	환헤지로 인한 손익 (19.01.15 ~ 19.04.14)
외화표시자산의 50% 이상 수준에서 구간별 환헤지	69.6	1.5450	-77

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 201905	매도	500	5,695	

▶ 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	VND Deposit(SHINHAN)	10.31	6	해외주식	VINGROUP JSC	5.51
2	해외주식	BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	9.38	7	해외주식	VIETNAM AIRLINES JSC	5.15
3	해외주식	SAIGON SECURITIES INC	8.01	8	해외주식	HOA PHAT GROUP JSC	4.97
4	해외주식	MASAN GROUP CORP	5.84	9	해외주식	HDBank	4.77
5	해외주식	VNDirect Securities Corp	5.58	10	해외주식	PETROVIETNAM TRANSPORTATION	4.03

▼ 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	241,050	805	9.4	베트남	VND	Banks	
SAIGON SECURITIES INC	518,200	687	8.0	베트남	VND	Diversified Financial Services	
MASAN GROUP CORP	116,300	501	5.8	베트남	VND	Food, Beverage & Tobacco	
VNDirect Securities Corp	582,600	479	5.6	베트남	VND	Diversified Financial Services	
VINGROUP JSC	85,100	473	5.5	베트남	VND	Real Estate	
VIETNAM AIRLINES JSC	220,100	442	5.2	베트남	VND	기타	
HOA PHAT GROUP JSC	270,800	426	5.0	베트남	VND	Materials	
HDBank	301,200	410	4.8	베트남	VND	기타	
PETROVIETNAM TRANSPORTATION	423,300	346	4.0	베트남	VND	Energy	

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
외화예치금	VND Deposit(SHINHAN)	2018-10-16	884	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 ^{주1)}	CIO	1969	27	4,162	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	안재정(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 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_운용	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	25.75	0.29	6.84	0.08	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	25.75	0.29	6.84	0.08	
	기타비용 ^{주2)}		27.00	0.30	6.89	0.08
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	12.18	0.14	4.86	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	12.18	0.14	4.86	0.05
	유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_C/A	증권거래세	0.00	0.00	1.41	0.02
자산운용사		17.05	0.23	16.81	0.22	
판매회사		9.47	0.13	9.34	0.12	
펀드재산보관회사(신탁업자)		22.68	0.30	6.98	0.09	
일반사무관리회사		0.28	0.00	0.28	0.00	
보수합계		49.48	0.66	33.41	0.44	
기타비용(주2)		22.63	0.30	5.95	0.08	
매매 중개 수수료		단순매매, 중개수수료	10.19	0.14	4.14	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	10.19	0.14	4.14	0.05
증권거래세		0.00	0.00	1.20	0.02	

유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_C/A-e	자산운용사		1.45	0.23	1.34	0.22
	판매회사		0.40	0.06	0.37	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.94	0.30	0.52	0.09
	일반사무관리회사		0.02	0.00	0.02	0.00
	보수합계		3.83	0.60	2.25	0.37
	기타비용 [주2)		1.94	0.30	0.44	0.07
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.88	0.14	0.32	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.88	0.14	0.32	0.05
	증권거래세		0.00	0.00	0.09	0.02
유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_C/C	자산운용사		1.30	0.23	1.14	0.22
	판매회사		1.44	0.25	1.27	0.25
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.72	0.30	0.43	0.08
	일반사무관리회사		0.02	0.00	0.02	0.00
	보수합계		4.48	0.78	2.85	0.56
	기타비용 [주2)		1.72	0.30	0.36	0.07
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.77	0.14	0.26	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.77	0.14	0.26	0.05
	증권거래세		0.00	0.00	0.07	0.01
유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_C/C-e	자산운용사		0.14	0.23	0.14	0.22
	판매회사		0.11	0.18	0.11	0.17
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.19	0.30	0.06	0.09
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.43	0.71	0.31	0.49
	기타비용 [주2)		0.18	0.30	0.05	0.08
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.08	0.14	0.03	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.08	0.14	0.03	0.06
	증권거래세		0.00	0.00	0.01	0.02
유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_C/F	자산운용사		0.44	0.23	0.44	0.22
	판매회사		0.01	0.01	0.01	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.58	0.30	0.18	0.09
	일반사무관리회사		0.01	0.00	0.01	0.00
	보수합계		1.04	0.54	0.64	0.33
	기타비용 [주2)		0.58	0.30	0.16	0.08
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.26	0.14	0.11	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.26	0.14	0.11	0.06
	증권거래세		0.00	0.00	0.03	0.02

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 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 연평잔액에 대한 비율로 확인 할 수 있습니다.

					(단위: 연환산, %)
	구분	총보수·비용비율(A) ^{주1)}	매매·중개수수료비율(B) ^{주2)}	합계(A+B)	
유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_운용	전기	2.3259	0.5372	2.8631	
	당기	1.4844	0.3806	1.865	
유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_C/A	전기	3.8068	0.5378	4.3446	
	당기	2.9629	0.3808	3.3437	
유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_C/A-e	전기	3.5698	0.5433	4.1131	
	당기	2.7256	0.3863	3.1119	
유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_C/C	전기	4.3078	0.538	4.8458	
	당기	3.4778	0.3823	3.8601	
유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_C/C-e	전기	4.0033	0.5378	4.5411	
	당기	3.157	0.3812	3.5382	
유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_C/F	전기	3.334	0.5374	3.8714	
	당기	2.4877	0.3807	2.8684	

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, %)

유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_운용					
매수		매도		매매회전을 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
458,500	966	1,120,000	1,414	18.69	75.80

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이 (단위: %)

유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_운용			
2018-10-15 ~ 2019-01-14		2019-01-15 ~ 2019-04-14	
0.00		18.69	

※ 회전을 변동 사유: 펀드는 목표기준가에 가까워짐에 따라 주식 비중을 소폭 축소하였으며, 이후 주식 시장 조정으로 포트폴리오 교체전략을 실행하는 과정에서 회전율이 증가 하였습니다.

8. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

(단위 : 백만원, %)		
펀드명칭	투자금액	수익률
유리베트남스마트분할매수목표전환형H[주식혼합-파생형]_C/F	200	-0.20

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