

자산운용보고서

유리베트남알파연금저축증권투자신탁[주식]

(운용기간 : 2016년07월13일 ~ 2016년10월03일)

자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

유리자산운용(주)

서울시 영등포구 국제금융로6길 17 부국증권빌딩 9층
(전화 02-2168-7900, <http://www.yurieasset.co.kr>)

- 1 **공지사항**
- 2 **펀드의 개요**
 - ▶ 기본정보
 - ▶ 자산현황
- 3 **운용경과 및 수익률현황**
 - ▶ 운용경과
 - ▶ 투자환경 및 운용계획
 - ▶ 기간(누적)수익률
 - ▶ 손익현황
- 4 **자산현황**
 - ▶ 자산구성현황
 - ▶ 환헤지에 관한 사항
 - ▶ 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 매매회전율 추이

1. 공지 사항

1. 고객님의 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률'(현행법률)의 적용을 받습니다.
2. 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조의 펀드로써 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 자펀드가 해당 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안보한 결과를 보여주고 있습니다.
3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리베트남알파연금지축증권자투자신탁[주식]의 자산운용회사인 '유리자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 'HMC투자증권, NH투자증권, 하나금융투자, 한국투자증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
4. 고객님의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTSL나 인터넷 뱅킹 등을 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 :

유리자산운용(주)
금융투자협회

www.yurieasset.co.kr
<http://dis.kofia.or.kr>

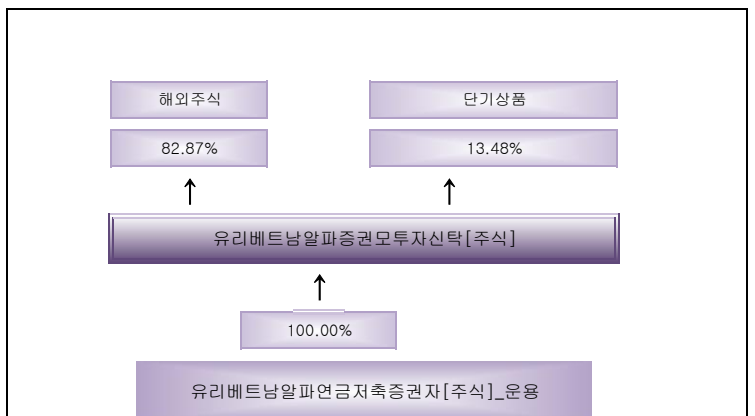
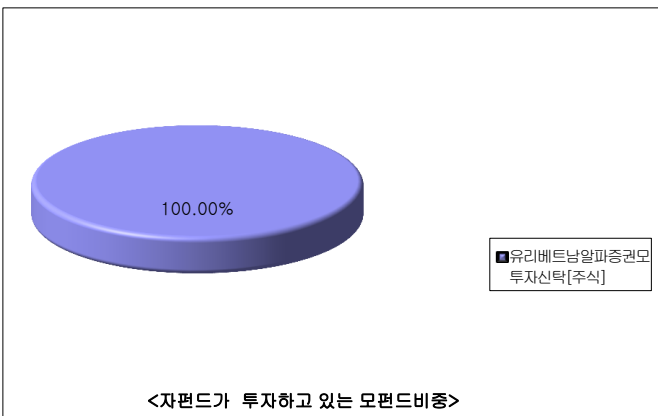
/ 02-2168-7900

2. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
유리베트남알파연금지축증권자투자신탁[주식]_운용, 유리베트남알파연금지축증권자투자신탁[주식]_C/C, 유리베트남알파연금지축증권자투자신탁[주식]_C/C-e, 유리베트남알파증권모투자신탁[주식]		1등급	BC692, BC693, BC694, BB762
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2016.07.13
운용기간	2016.07.13 ~ 2016.10.03	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	유리자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	HMC투자증권, NH투자증권, 하나금융투자, 한국투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	1. 투자대상 이 펀드는 해외주식에 주로 투자하는 모펀드를 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.		
	2. 투자전략 <유리베트남알파증권모투자신탁[주식] 투자전략> 이 펀드는 베트남 주식시장에 상장된 주식에 60%이상 투자하여 투자대상 자산의 가격 상승에 따른 자본이익을 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 펀드는 베트남 주식 종목 선정 및 포트폴리오 구성 등 투자판단시 피데스자산운용의 자문서비스를 참고하여 투자합니다.		
	3. 위험관리 - 운용역 개인의 독단의 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회, 위험관리위원회 및 위험관리실위원회 등에서 결정하며, 일상적인 업무처리는 당사 내부의 운용업무에 정해진 표준업무처리절차를 따르도록 함으로써 불필요한 리스크 발생을 줄일 수 있도록 합니다. - 이 투자신탁은 외화표시자산에 투자에 따른 환율변동 위험의 관리를 위해 원/달러 선물 또는 선도환 거래 등을 통해 외화표시자산의 순자산총액의 40±30% 범위에서 환헤지를 실행할 예정입니다. 하지만 투자신탁의 설정/해지, 환율전망, 외환시장 상황, 비용부담, 운용자의 판단 등에 따라 실제 헤지비용은 예정 헤지비용의 범위를 벗어날 수 있고 실제 헤지비용이 예정 헤지비용에 비해 불리한 사후적 성과를 초래할 수 있습니다. - 이 투자신탁은 원화와 USD간의 환율변동에 대하여 헤지하므로, 베트남 동화와 USD간에는 환차손 또는 환차익이 발생할 수 있습니다. - 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. 환헤지 비용은 통화별로 차이가 있으나 대략 연간 기준으로 1%~2%사이인 것으로 분석 됩니다. 주1) 환헤지에 따른 비용을 산출함에 있어 장래파생상품을 활용하는 경우는 증거금 및 수수료 등의 비용 산출이 가능하나, 장외파생상품은 장외거래 특성상 수수료등 비용이 정형화되어 있지 않고 계약환을 자체에 이미 비용이 반영되어 있어 비용만을 별도 분리하여 정확하게 산출하는 것이 불가능합니다. 따라서, 이 투자신탁의 환헤지 전략의 특성상 장래파생상품의 환헤지 비용만을 표시할 경우에는 투자자에게 부적절하거나 잘못된 정보를 제공하게 될 수 있으므로 환헤지에 따른 비용을 별도로 기재하지 않습니다.		
	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.		

▶ 펀드 구성



※ 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을때 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

▶ 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
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_운용	자산 총액 (A)	0	281	0.00
	부채 총액 (B)	0	0	0.00
	순자산총액 (C=A-B)	0	281	0.00
	발행 수익증권 총 수 (D)	0	274	0.00
	기준가격 _주 (E=C/D×1000)	0.00	1,025.52	2.55
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C	기준가격	0.00	1,033.58	3.36
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C-e	기준가격	0.00	1,022.73	2.27

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

동 펀드는 해당 운용기간 동안 0.72% 상승한 비교지수 대비 1.04%p 아웃퍼폼하며 1.76%의 수익률을 기록하였습니다. 6월 이후 글로벌 증시는 브렉시트, 미국 금리인상, 중국 실물경제 부진 등의 악재로 크게 하락하였습니다. 그러나 미국의 경제지표 호조 및 상반기 금리인상 지연으로 S&P500 지수는 8월 중 사상 최고치를 기록하였으며, 유럽 역시 브렉시트 사대 이후 영국의 빠른 내각 구성으로 및 기업 실적 호조로 인해 브렉시트 이전 수준을 상회하는 상승세를 보였습니다. 그러나 이후 고용지표 발표에 따른 금리인상 우려 완화, ECB회의에 대한 실망감 등으로 혼조세를 보인 미국 증시는 연준 위원들의 금리인상 지지발언에 금리인상에 대한 우려가 고조되며 급락하였습니다. 하지만 미 연준이 기준금리를 동결하고 장기금리 전망치를 하향조정하면서 상승세를 보이기 시작했고, IT 관련주의 약진으로 인해 나스닥 지수는 사상 최대치를 기록하였습니다. 비록 도이체방크의 벌금 부과 소식과 대선 후보들의 TV 토론에 대한 경계감에 미국증시는 재차 반락세를 보이기도 했지만 힐러리 후보가 TV토론에서 우세했다는 소식에 하락폭을 만회하였습니다. 미국 고용지표 부진으로 인해 금리인상 우려가 완화되며 상승세를 보였던 유럽증시는 ECB 통화정책회의에서 추가완화정책이 발표되지 않으면서 하락하였습니다. 미국의 금리 동결 및 장기 금리 하향 조정에도 불구하고 도이체방크에 대한 140억 달러의 벌금 부과 소식에 금융주들이 일제히 급락하며 증시는 하락 마감하였습니다. 베트남 증시는 월초 외국인의 일부 대형주 매도 및 ETF의 VNM 신규편입에 따른 기타 대형주의 비중 축소 등의 부정적인 뉴스로 인해 다소 악세를 보였으나 정부의 적극적인 국영기업 상장 추진 및 대형 은행들의 예금 금리 인하, 호가 단위 축소, 그리고 미국 금리인상 유보 등의 호재로 월 후반 상승세를 이어가며 전월 대비 1.65% 상승 마감하였습니다. 업종별로 살펴보면 OPEC 감산 합의에 따른 글로벌 유가상승 및 외국인 매수로 인해 오일가스업종이 상승세를 이어갔으며, 실적기대로 인해 철강업종 역시 강세를 보였습니다. 보험업종과 건설, 전자재업종 역시 외국인한도확대 전망으로 인해 강세를 보였습니다. 다만 외국인인 일부 대형주에 대한 집중 매도 현상은 지속되고 있습니다.

▶ 투자환경 및 운용

9월 들어 베트남 증시는 대내외 산재하는 불안요인에도 불구하고 월후반 강세를 보이며 상승마감하였습니다. 본 펀드는 BM과의 상관관계를 높이기 위해 포트폴리오를 대형주, 업종대표주, 오일가스, 철강, 은행, 보험 및 증권주 위주로 가져가고 있으며 ETF 리밸런싱 등 시장 불안 요인 해소 이후 적극적으로 편입비 및 핵심 종목 비중을 확대하였습니다. 10월에는 연말 미국 금리 인상 및 대선 등 불안요인이 존재하지만 1) 외국인의 대형주 매도세가 진정되며 월 후반 순매수로 전환, 2) 3분기 기업실적 및 정부의 하반기 경기 부양외지, 3) 국영기업의 상장 및 지분매각 추진 등의 긍정적인 요인으로 지수는 상승세를 유지할 것으로 전망됩니다. 또한 양호한 실적을 기록하고 있는 철강, 보험, 증권업종의 강세가 지속될 것으로 판단됩니다. 이에 따라 해당 업종의 비중을 확대할 계획이며 동일 업종내 중소형주의 신규 발굴 및 적극적인 편입을 실행할 계획입니다. 환율은 월초 미달러 약세 분위기와 네고 집중 등에 연자점을 하회했으나 갈라려와 북핵실험 등에 따른 불확실성에 1,120원대를 회복하였습니다. 그러나 FOMC의 9월 기준금리 동결과 BOJ의 추가 완화 부재의 실망감으로 1,100원을 재차 하회하며 마감하였습니다. 향후 글로벌 환시는 본격적으로 미국 대선 정부의 영향권 하에 들어설 것으로 보이며 달러는 뚜렷한 방향성보다는 변동성 장세를 이어갈 것으로 예상됩니다. 11월 초 미국 대선을 앞두고 금융시장은 대선 이슈에 민감하게 반응할 것으로 보이는데 신흥국 통화들은 트럼프 지지율 상승시 약세가 예상됩니다. 한편 미국 경제지표가 환시 변동성을 키울 수 있으나 9월 FOMC를 통해 연준의 미온적인 스탠스를 확인한 만큼 통화정책 이슈는 미국 대선이 마무리 될 때까지 영향력은 축소될 것으로 예상됩니다.

▶ 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
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_운용	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
종류(Class)별 현황				
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C-e	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : VIETNAM STOCK INDEX[VNINDEX Index] (KRW) 70.0% CALL 30.0%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_운용	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
종류(Class)별 현황				
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C-e	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : VIETNAM STOCK INDEX[VNINDEX Index] (KRW) 70.0%, CALL 30.0%

※ 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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
당기	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1	10

4. 자산현황

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

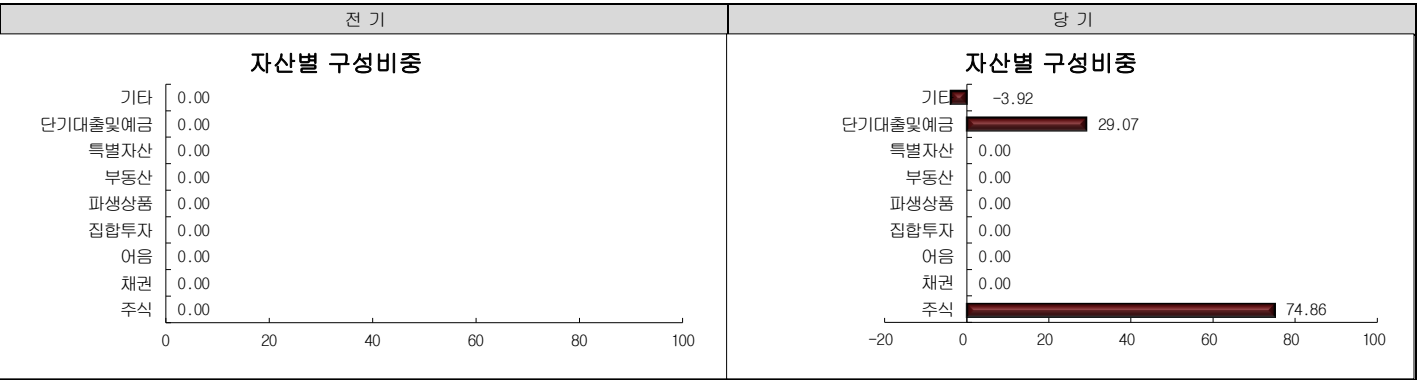
▶ 자산구성현황

자산구성현황 표를 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 보유하고 있는 자산의 내역을 각 자산군 및 통화별로 확인할 수 있습니다. 또한 그래프를 통해 당기 말과 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			
USD (1101.30)	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)	18 (6.41)	0 (0.00)	18 (6.41)
VND (0.05)	210 (74.86)	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)	0 (0.00)	210 (74.86)
KRW (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)	0 (0.00)	64 (22.66)	-11 (-3.92)	53 (18.74)
합계	210	0	0	0	0	0	0	0	0	82	-11	281

* () : 구성 비중



주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 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 : %)

	종목명	비중		종목명	비중
1	Banks	17.30	6	Energy	10.32
2	Materials	16.01	7	Food, Beverage & Tobacco	6.15
3	Insurance	14.93	8	Real Estate	5.76
4	Diversified Financial Services	14.15	9	Capital Goods	2.53
5	Utility	12.33	10	기타	0.52

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

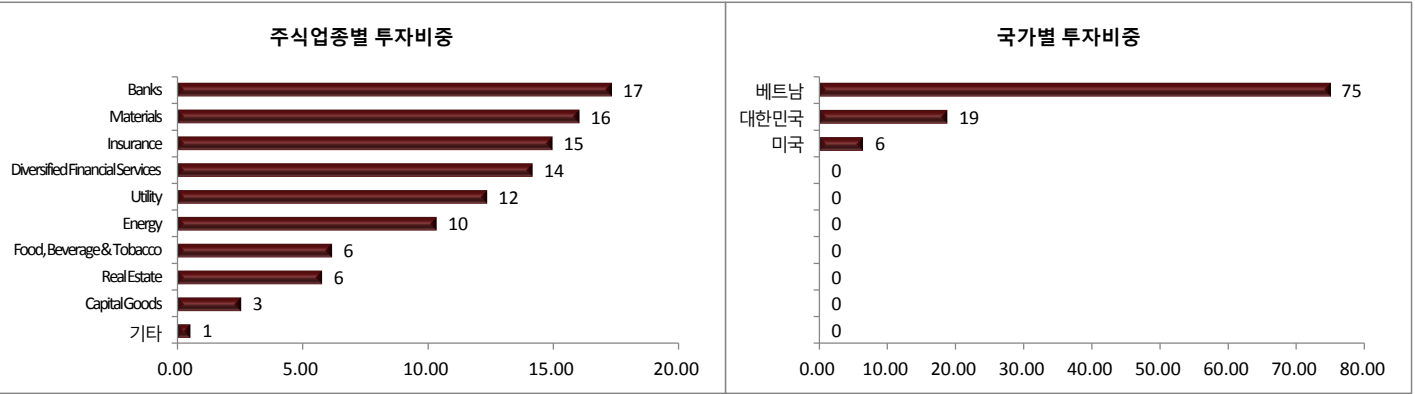
▶ 국가별 투자비중

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 : %)

	국가명	비중		국가명	비중
1	베트남	74.86	6		0.00
2	대한민국	18.73	7		0.00
3	미국	6.41	8		0.00
4		0.00	9		0.00
5		0.00	10		0.00

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.

▶ 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 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	단기상품	REPO매수(20160930)	12.18	6	해외주식	BAO VIET HOLDINGS	5.92
2	단기상품	은대(국민은행)	10.48	7	해외주식	HOA PHAT GROUP JSC	5.73
3	해외주식	PETROVIETNAM GAS JOINT STOCK	8.72	8	해외주식	SAIGON SECURITIES INC	5.17
4	해외주식	BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	6.89	9	해외주식	HOA SEN GROUP	4.96
5	단기상품	USD Deposit(KOOKMIN)	6.40	10	해외주식	PETROVIETNAM TRANSPORTATION	4.60

※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 자산군 별로 구분하여 확인 할 수 있습니다.

▶ 주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
PETROVIETNAM GAS JOINT STOCK	7,025	24	8.72	베트남	VND	미분류	
BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	10,229	19	6.89	베트남	VND	미분류	
BAO VIET HOLDINGS	4,748	17	5.92	베트남	VND	미분류	
HOA PHAT GROUP JSC	7,127	16	5.73	베트남	VND	미분류	
SAIGON SECURITIES INC	13,183	15	5.17	베트남	VND	미분류	

HOA SEN GROUP	6,710	14	4.96	베트남	VND	미분류	
PETROVIETNAM TRANSPORTATION	18,077	13	4.60	베트남	VND	미분류	

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	2016-03-24	2	0.92		대한민국	KRW
예금	USD Deposit	2016-02-29	18	0.00	2099-12-31	미국	USD
예금	국민은행	2016-07-13	27	0.92		대한민국	KRW
REPO매수	서울외국환중개	2016-09-30	36	0.01		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	퀀트운용본부장	1969	71	10,044	8	11,636	2109000507
박상건	대안투자팀원	1982	120	4,463			2114000253

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

성명	책임/부책임	기간
해당사항 없음		

▶ 해외 운용 수탁회사

회사명	소재	국가명	비고
해당사항 없음			

6. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

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, %)

	구 분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_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	0.06	0.05
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계	0.00	0.00	0.06	0.05
	기타비용**	0.00	0.00	0.06	0.05
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.00	0.00	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00
		합계	0.00	0.00	0.00
	증권거래세	0.00	0.00	0.01	0.01
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C	자산운용사	0.00	0.00	0.08	0.14
	판매회사	0.00	0.00	0.11	0.21
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.00	0.03	0.06
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계	0.00	0.00	0.22	0.41
	기타비용**	0.00	0.00	0.02	0.05

	매매· 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.00	0.00	0.00	0.00
	증권거래세		0.00	0.00	0.01	0.01
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C-e	자산운용사		0.00	0.00	0.11	0.15
	판매회사		0.00	0.00	0.08	0.11
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.00	0.00	0.04	0.06
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.00	0.00	0.23	0.32
	기타비용**		0.00	0.00	0.03	0.05
	매매· 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.00	0.00	0.00	0.00
	증권거래세		0.00	0.00	0.01	0.01

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 없음

※ 발행분담금내역 :

※ 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	
		총보수·비용비율	중개수수료 비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_운용	전기	0	0	0	0
	당기	0	0	0.4127	0.0047
종류(Class)별 현황					
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C	전기	0	0	0	0
	당기	1.6949	0	2.1257	0.0047
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C-e	전기	0	0	0	0
	당기	1.2151	0	1.616	0.0047

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.

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. 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드의 비용이 증가합니다.

▶ 매매주식규모 및 회전을

유리베트남알파증권모투자신탁[주식] (단위 : 주, 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
8,883,990	14,069	1,564,190	3,020	12.87	56.58

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

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

유리베트남알파증권모투자신탁[주식] (단위 : %)

		16년07월13일 ~16년10월03일
0.00	0.00	12.87