

유리베트남알파증권자투자신탁[주식] (펀드 코드: B8996)

투자 위험 등급 1등급(매우 높은 위험)				
1	2	3	4	5
매우 높은 위험	높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 '유리베트남알파증권자투자신탁[주식]'의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.
유리자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상 종류 및 위험도 등을 감안하여 **1등급**으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

I. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none">· 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <u>예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</u>· 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.· 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.· 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 반드시 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다. <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조</p>
-------------	---

집합투자기구 특징	해외주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 100% 이하 투자하여 수익 추구		
분류	투자신탁, 증권(주식형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 모자형, 종류형		
집합투자업자	유리자산운용(주) [☎ 02-2168-7900]		
모집(판매) 기간	2015년 11월 30일부터 모집을 개시하며 모집개시일 이후 특별한 사정이 없는 한 계속하여 모집가능	모집(매출) 총액	투자신탁의 수익증권(10조좌)
효력발생일	2016년 3월 24일	존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
판매회사	집합투자업자(www.yurieasset.co.kr), 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지 참고		

종류(Class)		A	A-e	C1	C-e
가입자격		선취판매수수료가 징구	선취판매수수료가 징구되는 온라인 전용	제한없음	온라인 전용
판매수수료		납입금액의 1% 이내	납입금액의 0.5% 이내	없음	
환매수수료		- 30일 미만 환매시 : 이익금의 70% - 30일 이상 60일 미만 환매시 : 이익금의 30%			
보수 (연%)	판매	0.7	0.35	1.30	0.50
	운용 등	집합투자업자보수: 0.9, 신탁업자보수: 0.06, 일반사무관리회사보수: 0.015			
	기타	-	-	-	-
	총보수·비용	1.675	1.325	2.275	1.475
	합성총보수·비용	-	-	-	-
※ 주식사항		주1) 집합투자업자는 수익자의 전환청구와 관계없이 수익증권의 보유기간(당해 수익증권의 매수일 또는 최초 취득일을 기산일로 하여 다른 종류 수익증권으로 전환하기 위해 전환시 적용되는 당해 수익증권의 기준가격 적용일까지를 말합니다)에 따라 종류C2, C3, C4 수익증권으로 자동으로 전환합니다. 다만, 수익자가 최초로 매입하는 수익증권은 종류C 수익증권에 한하며, 그 적용기준 및 내용은 간이투자설명서 Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보 중 (2) 전환절차 및 방법을 참조하시기 바랍니다. 주2) 상기 종류 수익증권 외에 종류C-F, 종류C-W, 종류S, 종류C-P1에 관한 사항은 투자설명서 제2부. 13. 보수 및 수수료에 관한 사항을 참조하시기 바랍니다. 주3) 기타비용은 증권에의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권			

	<p>거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로, 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이 할 수 있습니다. 다만, 이 투자신탁은 작성기준일 현재 설정되지 아니하여 비용을 기재하지 아니하였습니다.</p> <p>주4) 총보수 · 비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액으로 나누어 산출합니다.</p> <p>주5) 합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁(자투자신탁)에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁(자투자신탁)이 모투자신탁에 투자한 비율을 안분한 모투자신탁의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.</p> <p>주6) 선취판매수수료는 매입시, 후취판매수수료 및 환매수수료는 환매시, 전환수수료는 전환시 부과되며, 보수는 최초설정일로부터 매3개월 후급으로 지급됩니다.</p> <p>주7) 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다</p>		
매입 방법	<table border="1"> <tr> <td data-bbox="416 600 834 757"> - 17시 이전 : 2영업일 기준가 매입 - 17시 경과 후 : 3영업일 기준가 매입 </td><td data-bbox="834 600 1466 757"> 환매 방법 - 17시 이전 : 5영업일 기준가로 9영업일 지급 - 17시 경과 후 : 6영업일 기준가로 10영업일 지급 </td></tr> </table>	- 17시 이전 : 2영업일 기준가 매입 - 17시 경과 후 : 3영업일 기준가 매입	환매 방법 - 17시 이전 : 5영업일 기준가로 9영업일 지급 - 17시 경과 후 : 6영업일 기준가로 10영업일 지급
- 17시 이전 : 2영업일 기준가 매입 - 17시 경과 후 : 3영업일 기준가 매입	환매 방법 - 17시 이전 : 5영업일 기준가로 9영업일 지급 - 17시 경과 후 : 6영업일 기준가로 10영업일 지급		
기준가	<p><산정방법></p> <ul style="list-style-type: none"> - 당일 기준가격 = (전일 투자신탁 자산총액 - 부채총액)/전일 수익증권 총좌수 - 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산 <p><공시장소></p> <ul style="list-style-type: none"> - 서류공시 : 판매회사 영업점에서 게시 및 공시 - 전자공시 : 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지에 공시 		

II. 집합투자기구의 투자정보

[1] 투자전략

1. 투자목적

- 이 투자신탁은 해외주식에 주로 투자하는 모투자신탁을 법시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

그러나 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자·판매회사·신탁업자 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 수익자에 대해 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

○ 비교지수 : [VN Index(USD) × 70%] + [Call금리 × 30%]

2. 투자전략

(1) 모투자신탁의 투자전략

<유리베트남알파증권모투자신탁(주식)>

이 투자신탁은 베트남 주식시장에 상장된 주식에 60%이상 투자하여 투자대상 자산의 가격 상승에 따른 자본이익을 추구합니다.

- 베트남의 업종 대표주와 업종 내 우량 중소형주를 동시에 편입
: 각 업종 대표주 위주로 투자하되, 업종 내 우량 중소형주 발굴을 통해 추가 수익기회 창출 추구
- 성장성이 높고 진입장벽이 있는 금융업 및 실적이 좋고 장기성장성이 있는 제조업등에 투자
- 각종 정책 등의 수혜를 받을 수 있는 종목에 투자

※ 이 투자신탁은 베트남 주식 종목 선정 및 포트폴리오 구성 등 투자판단시 피데스자산운용(주)의 자문서비스를 참고하여 투자합니다.

회사명	피데스자산운용(주)
운용자산규모	4,300 억원 (2016.2월말 기준)
주요 사업	한국 및 베트남 주식의 투자일임 및 투자자문

※ 상기에 제시된 운용목표 및 전략은 시장상황 및 운용여건에 따라 변경될 수 있습니다.

3. 수익구조

모투자신탁 자투자신탁	유리베트남알파증권모투자신탁[주식]
유리베트남알파증권투자신탁[주식]	투자신탁 자산총액의 100% 이하

4. 운용전문인력

[2016년 2월 4일 기준]

구분	성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
				현재 운용중인 다른 집합투자 기구의 수	다른운용 자산규모 (수탁고)	
책임 운용 전문 인력	한진규	1969	퀀트 운용 본부장	59	10,386	- KAIST 경영공학 학사 - KAIST 금융공학 박사 - '95.02~'99.01. 한국투자증권 - '00.02~현재. 유리자산운용
부책임 운용 전문 인력	박상건	1982	대안 투자 팀원	114	2,340	- 세종대학교 영어영문학 - 세종대학교 번역학 석사 - '09.03~현재. 유리자산운용

주1) 운용전문인력의 주요 운용경력(운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모 및 수익률) 및 이력은 한국금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

5. 투자실적 추이(연도별 수익률(세전기준))

해당사항 없습니다.

[2] 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요 투자위험

구분	투자위험 주요 내용
원금손실 위험	이 투자신탁은 예금자보호법에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며 위탁회사나 판매회사 등 어떠한 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 않습니다.
환율위험	이 투자신탁은 해외 주식에 주로 투자하고 주식 외의 해외자산에도 투자할 수 있으므로 환율변동위험에 노출됩니다. 또한 환헤지에는 일정한 비용이 수반되며 이러한 비용은 투자신탁의 성과를 하락시키는 원인이 됩니다. 이 투자신탁은 접근 가능한 시장이 형성되어 있지 않거나 과도한 비용을 수반하는 등의 사유로 환헤지가 용이하지 않은 통화로 표시되는 외화자산에 대해서는 헤지 거래를 실행하지 않거나 당해 통화와의 상관관계가 비교적 높은 통화로 대신하여 헤지 거래를 실행할 수 있습니다. 이로 인해 환헤지가 적절히 이루어 지지 않거나 상당한 수준의 의도되지 않은 외환관련 손실이 발생할 수 있습니다. 이 투자신탁은 외화표시자산에의 투자에 따른 환율변동 위험의 관리를 위해 원/달러 선물, 선물환 또는 선도환 거래 등을 통해 환헤지를 실시합니다. 이 투자신탁은 원화와 USD간의 환율변동에 대하여 헤지하므로, 베트남 동화와 USD간에는 환차손 또는 환차익이 발생할 수 있습니다.
국가위험	이 투자신탁은 베트남 시장의 주식 등에 투자하기 때문에 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 더 많이 노출이 되어 있고, 외국인의 투자 한도, 넓은 매매호가 차이, 증권시장의 제한된 개장시간과 거래량 부족 등의 원인으로 인하여 유동성에 제약이 발생할 수도 있습니다. 또한 정

	부정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회 전반적인 투명성 부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 있습니다.
신흥시장 국가 투자 위험	<p>이 투자신탁의 투자국가인 베트남은 신흥시장국가로, 일반적으로 신흥시장국가에 대한 투자는 선진국가에 대한 투자에 비해 상대적으로 높은 위험을 수반합니다.</p> <p>신흥시장국가는 법, 사법 및 규제 기반이 계속 발전 중에 있으며 또한 현지 시장 참여자 및 그 거래 상대방 모두에게 많은 법적인 불확실성이 존재합니다.</p> <p>일부 신흥시장 국가의 경우 유가증권 시장의 거래량이 선진국에 비하여 현저히 낮아 불리한 가격으로 자산을 처분해야 할 경우가 발생하여 투자원금의 손실이 확대될 수 있습니다.</p> <p>또한 증권시장 및 증권거래 시스템의 후진성으로 인해 투자대상 자산의 매매 불능 및 지연 등의 가능성이 있고, 상하한폭 변경 등 잦은 제도 변경으로 인해 투자대상 자산의 매매의 적시성 및 효율성이 저해될 수 있으며, 해외 금융시장의 환경변화와 국제금융결제와 관련한 송금지연 등 사유발생시 환매 금액 지급연기의 가능성이 있습니다.</p>

2. 투자위험 등급 분류

이 투자신탁이 주로 투자하는 모투자신탁의 주요 투자대상인 해외 주식은 가격변동성이 큰 위험이 있으므로, 5등급 중 **1등급에 해당되는 수준(매우 높은 위험)**의 투자위험을 지니고 있습니다.

※ 상기의 투자위험등급은 집합투자업자의 분류기준에 의한 등급으로, 판매회사에서 제시하는 위험등급과는 상이할 수 있습니다. 따라서, 이 투자신탁을 가입하시기 전에 해당 판매회사의 투자위험등급을 확인하시기 바랍니다.

3. 위험관리

- 운용역 개인의 독단의 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회, 위험관리위원회 및 위험관리실무위원회 등에서 결정하며, 일상적인 업무처리는 당사 내부의 운용업실무에 정해진 표준업무처리절차를 따르도록 함으로써 불필요한 리스크 발생을 줄일 수 있도록 합니다.
- 이 투자신탁은 외화표시자산에의 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 장내파생상품을 활용하는 경우는 증거금 및 수수료 등의 비용 산출이 가능하나, 장외파생상품은 장외거래 특성상 수수료등 비용이 정형화되어 있지 않고 계약환율 자체에 이미 비용이 반영되어 있어 비용만을 별도 분리하여 정확하게 산출하는 것이 불가능합니다. 따라서, 이 투자신탁의 환헤지 전략의 특성상 장내파생상품의 환헤지 비용만을 표시할 경우에는 투자자에게 부적절하거나 잘못된 정보를 제공하게 될 수 있으므로 환헤지에 따른 비용을 별도로 기재하지 않습니다

Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보

[1] 과세

- 투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함) 에 대하여 소득세 등(개인·법인 15.4%)을 부담합니다.
- 개인의 연간 금융소득(이자소득 및 배당소득) 합계액이 2천만원을 초과하는 경우에는 2천만원을 초과하는 금

액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

※ **해외주식투자전용집합투자증권저축 가입자에 대한 과세**

- 조세특례제한법 제91조의17에 따른 해외주식투자전용집합투자증권저축을 통해 이 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 이 투자신탁으로부터의 과세이익을 계산함에 있어 투자신탁이 투자하는 해외상장주식의 매매·평가 손익(환율변동에 의한 손익을 포함)은 투자자의 과세대상 이익에서 제외됩니다. 자세한 관련사항은 “해외주식투자전용집합투자증권저축 약관”을 참고하시기 바랍니다.

구분	주요 내용
가입기한	2017년 12월 31일까지
가입한도	1인당 3천만원(모든 금융회사 등에 가입한 해외주식투자전용집합투자증권저축에 납입한 금액의 합계액을 말합니다)
대상펀드	조세특례제한법에 따른 해외상장주식에 60%이상 투자하는 펀드(해외주식투자전용펀드)
세제혜택	해외상장주식의 매매·평가 손익(환율변동에 의한 손익 포함)은 과세대상 이익에서 제외
세제혜택적용기간	가입일부터 10년까지

※ **퇴직연금제도의 세제(Class C-P1 가입자에 한함)**

- 연금계좌 세액공제 : 종합소득이 있는 거주자가 해당 연도의 연금계좌에 납입한 금액(퇴직연금계좌에 납입한 금액 + 연금저축계좌에 납입한 금액 중 400만원 이내의 금액)과 연 700만원 중 적은 금액의 12%에 해당하는 금액을 해당 과세기간의 종합소득산출세액에서 공제합니다.
- 과세이연: 투자신탁 결산으로 인한 이익분배금의 재투자시 재투자 수익에 대하여 원천징수하지 아니하고, 퇴직연금 수령시 연금수령 방법에 따라 과세됩니다.
- 퇴직연금수령 방법에 따른 과세체계 : 퇴직연금은 퇴직연금 수령시 일시금 또는 연금 형태로 수령할 수 있으며, 퇴직급여 수령형태에 따라 적용되는 과세체계가 결정됩니다.

※ 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

[2] 전환절차 및 방법

집합투자업자는 수익자의 전환청구와 관계없이 수익증권의 보유기간에 따라 다음에서 정하는 종류의 수익증권으로 자동으로 전환합니다. 다만, 수익자가 최초로 매입하는 수익증권은 종류 C1 수익증권에 한합니다.

- ① 종류 C1 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 종류 C2 수익증권으로 전환
- ② 종류 C2 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 종류 C3 수익증권으로 전환
- ③ 종류 C3 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 종류 C4 수익증권으로 전환

※ 전환 관련 자세한 내용은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

[3] 집합투자기구의 요약 재무정보

- 집합투자기구의 재무정보에 대한 내용은 '투자설명서 제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항 중 1. 재무정보'를 참고하시기 바랍니다.

[집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- 투자설명서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr), 집합투자업자(www.yurieasset.co.kr) 및 판매회사 홈페이지
- 정기보고서(영업보고서, 결산서류) : 금융감독원 홈페이지(www.fss.or.kr) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)
- 자산운용보고서 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.yurieasset.co.kr)
- 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.yurieasset.co.kr)