

# 자산운용보고서

**유리베트남알파증권투자신탁[주식]**

(운용기간 : 2020년08월26일 ~ 2020년11월25일)

○ 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](http://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
  - ▶ 환헤지에 관한 사항
  - ▶ 환헤지를 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. 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조의 펀드로서 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는고객님이 가입한 유리베트남알파증권자펀드가 해당 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안전한 결과를 보여주고 있습니다.
3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리베트남알파증권자투자신탁(주식)\_운용의 자산운용회사인 '유리자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 'IBK투자증권, KB증권, NH투자증권, SK증권, 경남은행(판매), 광주은행, 교보생명보험, 국민은행, 메리츠증권, 미래에셋대우, 부국증권, 부산은행, 삼성생명보험, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 유안타증권, 키움증권, 하나금융투자, 하나은행, 한국투자증권, 한국포스증권, 현대차투자증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
4. 고객님의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 :

유리자산운용(주)  
금융투자협회

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

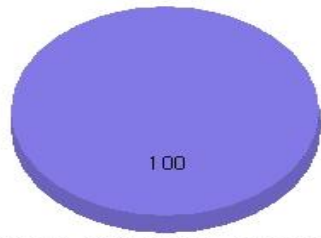
02-2168-7900

# 2. 펀드의 개요

| ▶기본정보                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |          |                                                                                                                                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 자본시장과 금융투자업에 관한 법률                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |          |                                                                                                                                         |
| 펀드 명칭                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 투자위험등급   | 금융투자협회 펀드코드                                                                                                                             |
| 유리베트남알파증권자투자신탁(주식)_운용,<br>유리베트남알파증권모투자신탁(주식),<br>유리베트남알파증권자투자신탁(주식)_C/A,<br>유리베트남알파증권자투자신탁(주식)_C/A-e,<br>유리베트남알파증권자투자신탁(주식)_C/C-G,<br>유리베트남알파증권자투자신탁(주식)_C/C-P1,<br>유리베트남알파증권자투자신탁(주식)_C/C-P1e,<br>유리베트남알파증권자투자신탁(주식)_C/C-W,<br>유리베트남알파증권자투자신탁(주식)_C/C-e,<br>유리베트남알파증권자투자신탁(주식)_C/C1,<br>유리베트남알파증권자투자신탁(주식)_C/C2,<br>유리베트남알파증권자투자신탁(주식)_C/C3,<br>유리베트남알파증권자투자신탁(주식)_C/C4,<br>유리베트남알파증권자투자신탁(주식)_C/S |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 3등급      | B8996,<br>BB762,<br>B8997,<br>B8998,<br>BP969,<br>BB399,<br>BU282,<br>B9005,<br>B9003,<br>B8999,<br>B9000,<br>B9001,<br>B9002,<br>B9006 |
| 펀드의 종류                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 투자신탁,증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 최초설정일    | 2016.02.26                                                                                                                              |
| 운용기간                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 2020.08.26 ~ 2020.11.25                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 존속기간     | 추가형으로 별도의<br>존속기간이 없음                                                                                                                   |
| 자산운용회사                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 유리자산운용                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 펀드재산보관회사 | 국민은행                                                                                                                                    |
| 판매회사                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | IBK투자증권, KB증권, NH투자증권, SK증권, 경남은행(판매),<br>광주은행, 교보생명보험, 국민은행, 메리츠증권, 미래에셋대우,<br>부국증권, 부산은행, 삼성생명보험, 신영증권, 신한금융투자,<br>신한은행, 유안타증권, 키움증권, 하나금융투자, 하나은행,<br>한국투자증권, 한국포스증권, 현대차투자증권                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스                                                                                                                                 |
| 상품의 특징                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <b>1. 투자대상</b><br>이 펀드는 해외주식에 주로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |          |                                                                                                                                         |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <b>2. 투자전략</b><br><유리베트남알파증권모투자신탁(주식) 투자전략><br>이 펀드는 베트남 주식시장에 상장된 주식에 60% 이상 투자하여 투자대상 자산의 가격 상승에 따른 자본차익을 추구합니다.<br>- 베트남의 업종 대표주와 업종 내 우량 중소형주를 동시에 편입<br>: 각 업종 대표주 위주로 투자하되, 업종 내 우량 중소형주 발굴을 통해 추가 수익기회 창출 추구<br>- 성장성이 높고 진입장벽이 있는 금융업 및 실적이 좋고 장기성장성이 있는 제조업 등에 투자<br>- 각종 정책 등의 수혜를 받을 수 있는 종목에 투자<br><br>※ 이 투자신탁은 베트남 주식 종목 선정 및 포트폴리오 구성 등 투자판단시 피데스자산운용㈜의 자문서비스를 참고하여 투자합니다.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |          |                                                                                                                                         |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <b>3. 위험관리</b><br>운용역 개인의 독단에 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회, 위험관리위원회에서 결정합니다.<br>이 투자신탁은 외화표시자산에의 투자에 따른 환율변동 위험의 관리를 위해 원/달러 선물 또는 선도환 거래 등을 통해 외화표시자산의 순자산총액의 50% 이상 범위에서 환헤지를 실행할 예정입니다. 하지만 투자신탁의 설정/헤지, 환율전망, 외환시장 상황, 비용부담, 운용자의 판단 등에 따라 실제 헤지비율은 예정 헤지비율의 범위를 벗어날 수 있고 실제 헤지비율이 예정 헤지비율에 비해 불리한 사후적 성과를 초래할 수 있습니다.<br>이 투자신탁은 원화와 USD 간의 환율 변동에 대하여 헤지하므로, 베트남 동화와 USD 간에는 환차손 또는 환차익이 발생할 수 있습니다.<br>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 분석됩니다.<br><br>주1) 환헤지에 따른 비용을 산출함에 있어 장내파생상품을 활용하는 경우는 증거금 및 수수료 등의 비용 산출이 가능하나, 장외파생상품은 장외거래 특성상 수수료 등 비용이 정확화되어있지 않고 계약환을 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. |          |                                                                                                                                         |

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.

● 유리에트남알파증권모투자신탁[주식]



유리베트남알파증권모투자신탁(주식)의 자산배분 현황 (2024년 12월 말 기준)은 다음과 같습니다.

| 자산배분구분               | 비율    |
|----------------------|-------|
| 유리베트남알파증권투자신탁(주식)_운용 | 100%  |
| 유리베트남알파증권모투자신탁(주식)   | -     |
| 해외주식                 | 89.9% |
| 해외단기상품               | 6.25% |

(단위: 백만원, 백만좌, %)

| 펀드명칭                   | 항목                | 전기말      | 당기말      | 증감률    |
|------------------------|-------------------|----------|----------|--------|
| 유리베트남알파증권자[주식]_운용      | 자산 총액(A)          | 209,284  | 240,494  | 14.91  |
|                        | 부채총액(B)           | 876      | 2,642    | 201.61 |
|                        | 순자산총액(C=A-B)      | 208,408  | 237,852  | 14.13  |
|                        | 발행 수익증권 총 수(D)    | 177,880  | 175,652  | -1.25  |
|                        | 기준가격 (E=C/Dx1000) | 1,171.62 | 1,354.11 | 15.58  |
| 종류(Class)별 기준가격 현황     |                   |          |          |        |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/A     | 기준가격              | 1,159.34 | 1,334.70 | 15.13  |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/A-e   | 기준가격              | 1,239.73 | 1,428.41 | 15.22  |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C-G   | 기준가격              | 935.60   | 1,077.51 | 15.17  |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1  | 기준가격              | 1,061.94 | 1,222.85 | 15.15  |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1e | 기준가격              | 973.79   | 1,121.94 | 15.21  |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C-W   | 기준가격              | 756.34   | 872.14   | 15.31  |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C-e   | 기준가격              | 1,205.17 | 1,388.11 | 15.18  |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C1    | 기준가격              | 1,129.75 | 1,298.81 | 14.96  |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C2    | 기준가격              | 1,054.53 | 1,212.95 | 15.02  |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C3    | 기준가격              | 729.79   | 839.89   | 15.09  |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C4    | 기준가격              | 881.41   | 1,014.60 | 15.11  |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/S     | 기준가격              | 1,213.11 | 1,397.75 | 15.22  |

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 운용기간 15.58%의 수익률(운용클래스 기준)을 기록하며 BM(10.22%) 대비 5.36% 우수한 운용성과를 기록하였습니다. 베트남 경제성장에 대한 낙관적 기대감이 유지되는 가운데 정부의 적극적 바이러스 지원책 및 인프라 투자 집행이 증시에 호재로 작용하며 투자심리에 긍정적인 영향을 미쳤고, 개인투자자들의 시장 참여 확대가 하단지지력을 제공하며 강력한 상승세를 기록했습니다.

9월 베트남증시는 견조한 상승세를 이어가며 900 포인트 안착에 성공하였습니다. 글로벌 증시 조정 및 외국인 순매도 지속 등 증시를 압박할만한 재료에도 불구하고 증시로의 자금 유입이 지속되면서 시장 상승을 지지하였습니다. 정부의 지속적인 경기부양책, 공공투자의 가속화 등이 경기 회복 기대감을 지지하는 가운데, 대만계 펀드의 베트남 시장 투자 소식 및 개인투자자들의 증시 참여 확대가 시장 상승을 이끌었습니다.

10월 베트남 증시는 정부의 강력한 경기부양책 및 경제 회복 낙관론에 힘이 실리며 상승세를 이어갔습니다. 국내 투자자들의 시장 참여 확대가 지속된 가운데 중앙은행의 정책금리 인하와 코로나19 피해 기업에 대한 지원 강화 등 지속적인 경기 부양 정책을 실시하면서 위험자산 선호를 지지하였습니다. 월 말 글로벌 코로나19 재확산에 따른 봉쇄 조치, 미국의 대선 불확실성 및 추가 부양책 협의 지연 등 대외 변수 영향받으며 상승폭 일부를 반납했으나, 월간 기준 2.24% 상승한 925.47 포인트로 마감했습니다.

11월 베트남 증시는 미국 대선 불확실성 해소와 코로나19 백신 기대감, 긍정적인 경제 전망 및 양호한 국내 경제 펀더멘털에 힘이 실리며 심리적 저항선인 1,000 포인트에 근접하며 강력한 상승세를 기록했습니다. 또한, 코로나19 피해 기업에 대한 지원 연장, 인프라 투자 등 지속적인 경기 부양 정책을 실시한 것도 상승 탄력을 높였습니다.

베트남 통화 환율은 풍부한 달러 유동성과 사상 최고의 무역수지 흑자 등으로 안정적인 흐름을 유지했습니다. 원화는 달러 약세와 위안화 강세의 영향으로 상대적으로 원화의 강세폭이 커지면서 외화 자산에 대한 평가에서 부정적인 영향을 주었으나 환헤지를 통해 환율하락 리스크가 제한되었습니다.

대부분의 섹터가 큰 폭의 상승세를 보인 가운데, 공공투자 확대에 따른 수혜로 실적 기대감이 높은 소재 섹터와 코로나19의 영향이 컸던 자유소비재의 반등 그리고 필수소비재의 강세 지속, 베트남 지수 상승에 따른 증권 및 금리 인하와 고배당을 실시한 은행 등이 지수 상승을 주도하였습니다. 다만 에너지 및 유틸리티 업종은 글로벌 유가의 변동성에 영향을 받으며 베트남 지수 대비 소폭 부진한 성과를 기록했습니다.

펀드는 기간 중 신규 자금이 설정됨에 따라 업종 대표 대형주를 추가로 편입하는 한편, 최근 주가 상승률이 컸던 중소형주 비중을 소폭 축소하여 차익실현했습니다. 또한 코로나 이후 산업 재편 변화에 맞춰 종목 및 업종 교체를 지속했습니다. 코로나19로 인해 수혜 및 실적 개선이 전망되는 헬스케어, 리테일, 필수소비재 등 종목의 편입비를 확대하였고, 시가총액 대비 보유비중이 높은 철강, 은행, 증권주는 차익실현을 통해 비중을 축소하면서 장기성과 제고에 주력하였습니다. 포스트 코로나 언택트(비대면) 시대에서 가장 큰 수혜 섹터로 각광받고 있는 이커머스(E-Commerce), 필수소비재 등에 대해서는 지속적으로 비중확대하면서 비교지수 대비 초과수익 기회를 탐색하고 있습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

베트남 시장은 견조한 경제 펀더멘털을 바탕으로 공급환경 개선이 지속되면서 위험자산 선호 심리가 이어질 것으로 전망합니다. 3차 코로나19 바이러스 발병에 대한 정부의 발 빠르고 강력한 대응책이 추가 확산을 효과적으로 방어할 것으로 예상되어 증시 영향력은 제한적인 것으로 보이는 가운데, 글로벌 백신 낙관론이 투자심리를 지지할 것으로 기대합니다. 정부의 추가 금리인하와 같은 부양책 지속, 인프라 투자규모 확대 등이 관련 업종에 긍정적으로 작용할 것으로 보입니다. IMF를 비롯한 주요 글로벌 금융기관들의 낙관적 경제전망이 지속되고 있고 정부의 경기 전망 상황 조정 등 펀더멘털 개선이 이어지며 회복된 투자심리가 위험자산 선호를 자극할 것으로 예상합니다. 강력한 외국인 순매도세가 약화되고 있어 향후 순매수 전환 시에는 구조적인 공급환경 개선이 증시 상승의 버팀목으로 작용할 것으로 기대합니다. 다만, 연말을 앞두고 차익실현 매물 압박과 여전히 상존하고 있는 경기회복 불확실성은 상당 제한 요소이나, 비교적 안정적인 대내 여건을 바탕으로 위험자산 선호가 이어질 것으로 예상되어 장기적으로 상승추세 전망은 유효할 것으로 예상합니다.

양호한 실물경제 지표, 추가 경기부양책, MSCI FM 지수 내 비중확대 기대는 빠른 경제 회복과 함께 증시상승 동인입니다. 무역흑자가 사상 최고치를 기록하였고 여타 주변국 대비 낙관적 경기전망이 위험선호 자극하고 있으며, 주변국으로부터의 직접투자금액 확대, 공공 인프라 투자 가시화 등 호재성 재료가 여전히 시장 상승을 지지합니다. MSCI FM 지수에 쿠웨이트가 편출되며 베트남 비중이 확대될 예정이며, 이는 패시브 및 액티브 자금 유입 요인입니다. 정부의 추가 금리인하 및 소비 증가 등 전반적인 실적개선 기대감에 힘입어 리스크온이 우세할 것으로 전망되며, 약달러 지속 예상에 따른 신흥국 통화 강세 기조가 본격화될 경우, 상대적으로 견조한 베트남 증시로의 자금 유입이 기대됩니다.

외국인 순매도 강도가 약화되고 있는 가운데, 개인투자자의 투자 규모가 지속적으로 증가하며 공급이 개선되고 있습니다. 8월 이후 점진적인 우상향 흐름을 지속하고 있어 높아진 벨류에이션 및 단기 급등에 따른 차익실현 니즈 압력은 부담요인이나 MSCI 프런티어 마켓 내 비중확대에 따른 패시브자금 유입 기대는 공급 개선의 주요 동인으로 작용할 것으로 예상합니다.

펀드는 현재의 포트폴리오 전략을 유지하는 한편 투자 유망한 신규 중소형주, 저평가된 가치주 비중 확대를 통해 펀드 성과 제고에 주력할 예정입니다. 코로나19의 글로벌 확산세가 지속되고 있는 상황에서 언제든지 코로나19 재확산으로 이어질 수 있다는 개연성을 고려하여 실적 턴어라운드가 기대되는 종목 위주로 편입 운용할 예정입니다. 특히, 높은 배당수익 및 자사주 매입 등 상승 재료를 보유한 종목은 점진적으로 편입비를 확대하여 펀드수익률 제고를 위해 최선을 다하겠습니다.

▶ 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                     | (단위 : %) |        |        |         |
|------------------------|----------|--------|--------|---------|
|                        | 최근 3개월   | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
| 유리베트남알파증권자[주식]_운용      | 15.58    | 17.59  | 14.53  | 5.59    |
| (비교지수 대비 성과)           | (5.36)   | (5.67) | (7.33) | (4.19)  |
| 종류(Class)별 현황          |          |        |        |         |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/A     | 15.13    | 16.65  | 13.19  | 3.88    |
| (비교지수 대비 성과)           | (4.91)   | (4.73) | (5.99) | (2.48)  |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/A-e   | 15.22    | 16.84  | 13.47  | 4.24    |
| (비교지수 대비 성과)           | (5.00)   | (4.92) | (6.27) | (2.84)  |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C-G   | 15.17    | 16.73  | 13.31  | 4.04    |
| (비교지수 대비 성과)           | (4.95)   | (4.81) | (6.11) | (2.64)  |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1  | 15.15    | 16.70  | 13.26  | 3.98    |
| (비교지수 대비 성과)           | (4.93)   | (4.78) | (6.06) | (2.58)  |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1e | 15.21    | 16.83  | 13.45  | 4.22    |
| (비교지수 대비 성과)           | (4.99)   | (4.91) | (6.25) | (2.82)  |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C-W   | 15.31    | 17.04  | 13.74  | 4.59    |
| (비교지수 대비 성과)           | (5.09)   | (5.12) | (6.54) | (3.19)  |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C-e   | 15.18    | 16.76  | 13.35  | 4.08    |
| (비교지수 대비 성과)           | (4.96)   | (4.84) | (6.15) | (2.68)  |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C1    | 14.96    | 16.31  | 12.79  | 3.35    |
| (비교지수 대비 성과)           | (4.74)   | (4.39) | (5.59) | (1.95)  |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C2    | 15.02    | 16.43  | 13.05  | 3.63    |
| (비교지수 대비 성과)           | (4.80)   | (4.51) | (5.85) | (2.23)  |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C3    | 15.09    | 16.56  | 13.05  | 3.73    |
| (비교지수 대비 성과)           | (4.87)   | (4.64) | (5.85) | (2.33)  |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C4    | 15.11    | 16.61  | 13.14  | 3.83    |
| (비교지수 대비 성과)           | (4.89)   | (4.69) | (5.94) | (2.43)  |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/S     | 15.22    | 16.84  | 13.47  | 4.24    |
| (비교지수 대비 성과)           | (5.00)   | (4.92) | (6.27) | (2.84)  |

| CDSC 적용펀드 통합 수익률 |       |       |       |      |
|------------------|-------|-------|-------|------|
| CDSC통합수익률        | 15.09 | 16.56 | 13.06 | 3.71 |
| (비교지수 대비 성과)     | 4.87  | 4.64  | 5.86  | 2.31 |
| 비교지수(벤치마크)       | 10.22 | 11.92 | 7.20  | 1.40 |

주)비교지수(벤치마크): VIETNAM STOCK INDEX[VNINDEX Index](T-1) X 80% + CALL X 20%

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

| 구분                     | 최근 1년  | 최근 2년   | 최근 3년   | 최근 5년 |
|------------------------|--------|---------|---------|-------|
| 유리베트남알파증권자[주식]_운용      | 5.59   | 9.60    | 8.57    | -     |
| (비교지수 대비 성과)           | (4.19) | (3.24)  | (2.59)  | -     |
| 종류(Class)별 현황          |        |         |         |       |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/A     | 3.88   | 6.06    | 3.27    | -     |
| (비교지수 대비 성과)           | (2.48) | (-0.30) | (-2.71) | -     |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/A-e   | 4.24   | 6.79    | 4.36    | -     |
| (비교지수 대비 성과)           | (2.84) | (0.43)  | (-1.62) | -     |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C-G   | 4.04   | 6.38    | 3.74    | -     |
| (비교지수 대비 성과)           | (2.64) | (0.02)  | (-2.24) | -     |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1  | 3.98   | 6.26    | 3.57    | -     |
| (비교지수 대비 성과)           | (2.58) | (-0.10) | (-2.41) | -     |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1e | 4.22   | 6.76    | 4.31    | -     |
| (비교지수 대비 성과)           | (2.82) | (0.40)  | (-1.67) | -     |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C-W   | 4.59   | 7.51    | -12.48  | -     |
| (비교지수 대비 성과)           | (3.19) | (1.15)  | (14.50) | -     |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C-e   | 4.08   | 6.47    | 3.89    | -     |
| (비교지수 대비 성과)           | (2.68) | (0.11)  | (-2.09) | -     |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C1    | 3.35   | 4.89    | 1.52    | -     |
| (비교지수 대비 성과)           | (1.95) | (-1.47) | (-4.46) | -     |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C2    | 3.63   | 5.37    | 2.17    | -     |
| (비교지수 대비 성과)           | (2.23) | (-0.99) | (-3.81) | -     |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C3    | 3.73   | 5.75    | -       | -     |
| (비교지수 대비 성과)           | (2.33) | (-0.61) | -       | -     |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C4    | 3.83   | -       | -       | -     |
| (비교지수 대비 성과)           | (2.43) | -       | -       | -     |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/S     | 4.24   | 6.79    | 4.36    | -     |
| (비교지수 대비 성과)           | (2.84) | (0.43)  | (-1.62) | -     |
| CDSC 적용펀드 통합 수익률       |        |         |         |       |
| CDSC통합수익률              | 5.08   | 5.08    | 1.29    | -     |
| (비교지수 대비 성과)           | (2.31) | (-0.86) | (-2.78) | -     |
| 비교지수(벤치마크)             | 1.40   | 6.36    | 5.98    | 0.00  |

주)비교지수(벤치마크): VIETNAM STOCK INDEX[VNINDEX Index](T-1) X 80% + CALL X 20%

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

▶ 손익현황

(단위:백만원)

| 구분 | 증권     |    |    |      | 파생상품  |       | 부동산 | 특별자산 |    | 단기대출 및<br>예금 | 기타     | 손익합계   |
|----|--------|----|----|------|-------|-------|-----|------|----|--------------|--------|--------|
|    | 주식     | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내    | 장외    |     | 실물자산 | 기타 |              |        |        |
| 전기 | -2,663 | 0  | 0  | 0    | 5,824 | 1,287 | 0   | 0    | 0  | -465         | -375   | 3,608  |
| 당기 | 23,500 | 0  | 0  | 0    | 7,961 | 2,847 | 0   | 0    | 0  | -404         | -1,152 | 32,751 |

#### 4. 자산현황

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

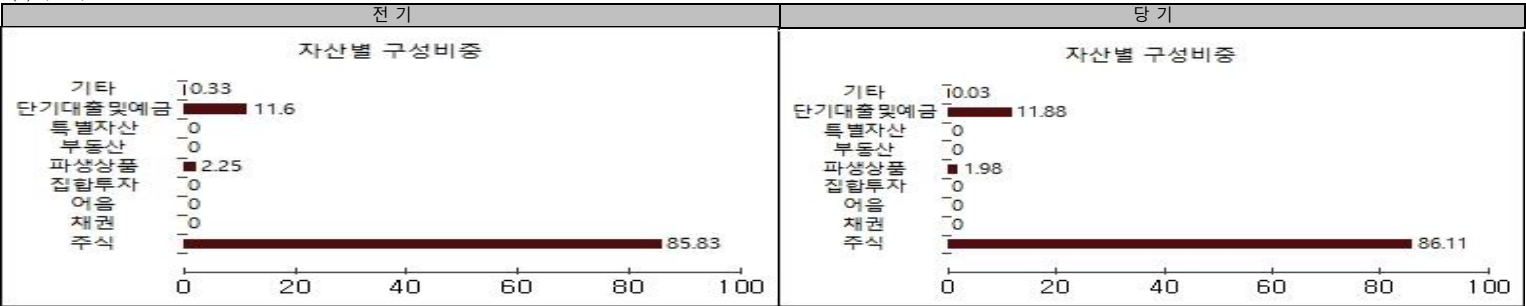
▶ 자산구성현황

자산구성현황 표를 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 보유하고 있는 자산의 내역을 각 자산군 및 통화별로 확인할 수 있습니다. 또한 그래프를 통해 당기말과 전기말 간의 자산별 구성비율을 비교할 수 있습니다.

(단위:백만원,%)

| 통화별<br>구분        | 증권                 |             |             |             | 파생상품            |               | 부동산         | 특별자산        |             | 단기대출 및<br>예금     | 기타           | 자산총액               |
|------------------|--------------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|---------------|-------------|-------------|-------------|------------------|--------------|--------------------|
|                  | 주식                 | 채권          | 어음          | 집합투자        | 장내              | 장외            |             | 실물자산        | 기타          |                  |              |                    |
| USD<br>(1108.90) | 0<br>(0.00)        | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00)     | 189<br>(0.08) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 1,169<br>(0.49)  | 0<br>(0.00)  | 1,358<br>(0.56)    |
| VND<br>(0.05)    | 207,097<br>(86.11) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00)     | 0<br>(0.00)   | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 13,228<br>(5.50) | 0<br>(0.00)  | 220,325<br>(91.61) |
| KRW<br>(1.00)    | 0<br>(0.00)        | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 4,566<br>(1.90) | 0<br>(0.00)   | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 14,179<br>(5.90) | 66<br>(0.03) | 18,811<br>(7.82)   |
| 합계               | 207,097            | 0           | 0           | 0           | 4,566           | 189           | 0           | 0           | 0           | 28,576           | 66           | 240,494            |

\*[圖]: 구성비중



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

| 순위 | 업종명                            | 비중    | 순위 | 업종명                         | 비중    |
|----|--------------------------------|-------|----|-----------------------------|-------|
| 1  | Banks                          | 20.05 | 6  | Utility                     | 5.17  |
| 2  | Food, Beverage & Tobacco       | 15.35 | 7  | Energy                      | 5.16  |
| 3  | Materials                      | 10.87 | 8  | Insurance                   | 5.07  |
| 4  | Diversified Financial Services | 10.02 | 9  | Consumer Durables & Apparel | 0.84  |
| 5  | Real Estate                    | 8.11  | 10 | 기타                          | 19.36 |

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

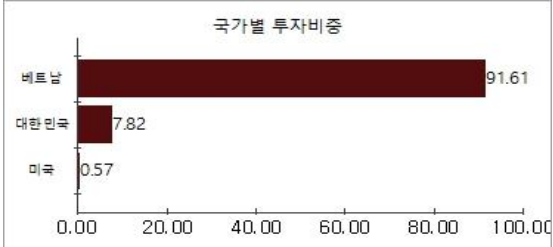
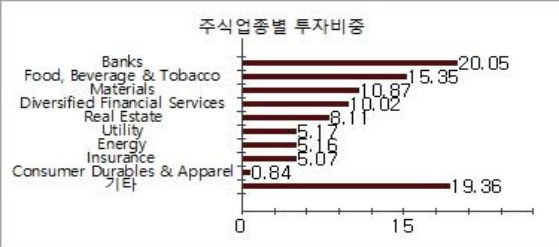
▶ 국가별 투자비중

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  | 91.61 |    |     |    |
| 2  | 대한민국 | 7.82  |    |     |    |
| 3  | 미국   | 0.57  |    |     |    |

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(20.11.25)현재 환헤지 비율 | 환헤지 비용 (20.08.26 ~ 20.11.25) | 환헤지로 인한 손익 (20.08.26 ~ 20.11.25) |
|---------------------------|------------------------|------------------------------|----------------------------------|
| "순자산총액의 50% 이상에서 구간별 환헤지" | 78.3                   | 28.4050                      | 10,836                           |

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 202012 | 매도    | 11,835 | 131,108 |    |

▶ 선도환

(단위: 계약, 백만원)

| 종류                 | 거래상대방 | 기초자산 | 매수/매도 | 만기일        | 계약금액           | 취득가액           | 평가금액        | 비고 |
|--------------------|-------|------|-------|------------|----------------|----------------|-------------|----|
| FWD KRW/USD 201224 | 대우은행  | USD  | 매도    | 2020-12-24 | 38,992,800,000 | 38,992,800,000 | 175,008,731 |    |
| FWD KRW/USD 201224 | 신한은행  | USD  | 매도    | 2020-12-24 | 3,119,424,000  | 3,119,424,000  | 14,000,698  |    |

▶ 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  | 해외주식 | BANK FOR FOREIGN TRADE JSC  | 9.53 | 6  | 단기상품 | VND Deposit(KOOKMIN)         | 5.50 |
| 2  | 해외주식 | HOA PHAT GROUP JSC          | 8.50 | 7  | 해외주식 | MASAN GROUP CORP             | 5.49 |
| 3  | 해외주식 | VINHOMES JSC                | 7.12 | 8  | 해외주식 | PETROVIETNAM GAS JOINT STOCK | 4.02 |
| 4  | 해외주식 | VINGROUP JSC                | 6.98 | 9  | 해외주식 | BANK FOR INVESTMENT AND DEVE | 3.65 |
| 5  | 해외주식 | VIET NAM DAIRY PRODUCTS JSC | 6.30 | 10 | 해외주식 | VIETNAM JS COMMERCIAL BANK F | 3.59 |

※ 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 자산군별로 구분하여 확인 할 수 있습니다.

▶ 주식

(단위 : 주, 백만원, %)

| 종목명                          | 보유수량       | 평가금액   | 비중   | 발행국가 | 통화  | 업종                       | 비고 |
|------------------------------|------------|--------|------|------|-----|--------------------------|----|
| BANK FOR FOREIGN TRADE JSC   | 5,180,724  | 22,930 | 9.53 | 베트남  | VND | Banks                    |    |
| HOA PHAT GROUP JSC           | 11,382,427 | 20,446 | 8.5  | 베트남  | VND | Materials                |    |
| VINHOMES JSC                 | 4,263,511  | 17,114 | 7.12 | 베트남  | VND | 기타                       |    |
| VINGROUP JSC                 | 3,370,684  | 16,791 | 6.98 | 베트남  | VND | Real Estate              |    |
| VIET NAM DAIRY PRODUCTS JSC  | 2,885,071  | 15,146 | 6.3  | 베트남  | VND | Food, Beverage & Tobacco |    |
| MASAN GROUP CORP             | 3,358,404  | 13,191 | 5.49 | 베트남  | VND | Food, Beverage & Tobacco |    |
| PETROVIETNAM GAS JOINT STOCK | 2,446,466  | 9,668  | 4.02 | 베트남  | VND | Utility                  |    |
| BANK FOR INVESTMENT AND DEVE | 4,503,381  | 8,779  | 3.65 | 베트남  | VND | Banks                    |    |
| VIETNAM JS COMMERCIAL BANK F | 5,497,534  | 8,624  | 3.59 | 베트남  | VND | Banks                    |    |

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 | 국민은행 | 2019-07-01 | 13,228 | 0.00 | 2099-12-31 | 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 <sup>주)</sup> | CIO     | 1969 | 19         | 5,529 | 0                       | 0    | 2109000507 |
| 안재정               | 해외투자본부장 | 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 자 산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

| 기간                                         | 운용전문인력               |
|--------------------------------------------|----------------------|
| 2018.12.24 ~ 현재<br>2016.02.26 ~ 2018.01.22 | 안재정(부책임)<br>박상건(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) |      |
| 유리베트남알파증권자[주식]_운용     | 자산운용사           | 0.00        | 0.00   | 0.00   | 0.00   |      |
|                       | 판매회사            | 0.00        | 0.00   | 0.00   | 0.00   |      |
|                       | 펀드재산보관회사(신탁업자)  | 71.62       | 0.03   | 68.60  | 0.03   |      |
|                       | 일반사무관리회사        | 0.00        | 0.00   | 0.00   | 0.00   |      |
|                       | 보수합계            | 71.62       | 0.03   | 68.60  | 0.03   |      |
|                       | 기타비용 주2)        | 72.78       | 0.03   | 74.93  | 0.03   |      |
|                       | 매매<br>중개<br>수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 77.67  | 0.04   | 72.63  | 0.03 |
|                       |                 | 조사분석업무 등    | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00 |
|                       |                 | 서비스 수수료     | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00 |
|                       | 합계              | 77.67       | 0.04   | 72.63  | 0.03   |      |
| 증권거래세                 | 19.27           | 0.01        | 13.46  | 0.01   |        |      |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/A    | 자산운용사           | 194.93      | 0.23   | 201.33 | 0.23   |      |
|                       | 판매회사            | 151.61      | 0.18   | 156.59 | 0.18   |      |
|                       | 펀드재산보관회사(신탁업자)  | 42.56       | 0.05   | 40.68  | 0.05   |      |
|                       | 일반사무관리회사        | 3.25        | 0.00   | 3.36   | 0.00   |      |
|                       | 보수합계            | 392.35      | 0.46   | 401.96 | 0.45   |      |
|                       | 기타비용 주2)        | 30.52       | 0.04   | 30.29  | 0.03   |      |
|                       | 매매<br>중개<br>수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 32.07  | 0.04   | 28.78  | 0.03 |
|                       |                 | 조사분석업무 등    | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00 |
|                       |                 | 서비스 수수료     | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00 |
|                       | 합계              | 32.07       | 0.04   | 28.78  | 0.03   |      |
| 증권거래세                 | 7.96            | 0.01        | 5.34   | 0.01   |        |      |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/A-e  | 자산운용사           | 61.72       | 0.23   | 63.87  | 0.23   |      |
|                       | 판매회사            | 24.00       | 0.09   | 24.84  | 0.09   |      |
|                       | 펀드재산보관회사(신탁업자)  | 13.47       | 0.05   | 12.90  | 0.05   |      |
|                       | 일반사무관리회사        | 1.03        | 0.00   | 1.06   | 0.00   |      |
|                       | 보수합계            | 100.22      | 0.37   | 102.68 | 0.36   |      |
|                       | 기타비용 주2)        | 9.65        | 0.04   | 9.60   | 0.03   |      |
|                       | 매매<br>중개<br>수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 10.15  | 0.04   | 9.12   | 0.03 |
|                       |                 | 조사분석업무 등    | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00 |
|                       |                 | 서비스 수수료     | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00 |
|                       | 합계              | 10.15       | 0.04   | 9.12   | 0.03   |      |
| 증권거래세                 | 2.52            | 0.01        | 1.69   | 0.01   |        |      |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C-G  | 자산운용사           | 0.08        | 0.23   | 0.09   | 0.23   |      |
|                       | 판매회사            | 0.05        | 0.14   | 0.05   | 0.14   |      |
|                       | 펀드재산보관회사(신탁업자)  | 0.02        | 0.05   | 0.02   | 0.05   |      |
|                       | 일반사무관리회사        | 0.00        | 0.00   | 0.00   | 0.00   |      |
|                       | 보수합계            | 0.14        | 0.42   | 0.16   | 0.41   |      |
|                       | 기타비용 주2)        | 0.01        | 0.03   | 0.01   | 0.03   |      |
|                       | 매매<br>중개<br>수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 0.01   | 0.04   | 0.01   | 0.03 |
|                       |                 | 조사분석업무 등    | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00 |
|                       |                 | 서비스 수수료     | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00 |
|                       | 합계              | 0.01        | 0.04   | 0.01   | 0.03   |      |
| 증권거래세                 | 0.00            | 0.01        | 0.00   | 0.01   |        |      |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1 | 자산운용사           | 13.82       | 0.23   | 14.32  | 0.23   |      |
|                       | 판매회사            | 9.22        | 0.15   | 9.55   | 0.15   |      |
|                       | 펀드재산보관회사(신탁업자)  | 3.02        | 0.05   | 2.89   | 0.05   |      |
|                       | 일반사무관리회사        | 0.23        | 0.00   | 0.24   | 0.00   |      |
|                       | 보수합계            | 26.29       | 0.43   | 26.99  | 0.43   |      |
|                       | 기타비용 주2)        | 2.16        | 0.04   | 2.16   | 0.03   |      |
|                       | 매매<br>중개<br>수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 2.27   | 0.04   | 2.04   | 0.03 |
|                       |                 | 조사분석업무 등    | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00 |
|                       |                 | 서비스 수수료     | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00 |
|                       | 합계              | 2.27        | 0.04   | 2.04   | 0.03   |      |
| 증권거래세                 | 0.56            | 0.01        | 0.38   | 0.01   |        |      |



|                        |                         |             |        |      |        |      |
|------------------------|-------------------------|-------------|--------|------|--------|------|
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1e | 자산운용사                   |             | 12.55  | 0.23 | 14.52  | 0.23 |
|                        | 판매회사                    |             | 5.02   | 0.09 | 5.81   | 0.09 |
|                        | 펀드재산보관회사(신탁업자)          |             | 2.73   | 0.05 | 2.93   | 0.05 |
|                        | 일반사무관리회사                |             | 0.21   | 0.00 | 0.24   | 0.00 |
|                        | 보수합계                    |             | 20.51  | 0.37 | 23.50  | 0.37 |
|                        | 기타비용 <small>주2)</small> |             | 1.96   | 0.04 | 2.18   | 0.03 |
|                        | 매매<br>중개<br>수수료         | 단순매매, 중개수수료 | 2.06   | 0.04 | 2.09   | 0.03 |
|                        |                         | 소자문적업무 등    | 0.00   | 0.00 | 0.00   | 0.00 |
|                        |                         | 서비스 수수료     |        |      |        |      |
|                        |                         | 합계          | 2.06   | 0.04 | 2.09   | 0.03 |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C-W   | 증권거래세                   |             | 0.51   | 0.01 | 0.39   | 0.01 |
|                        | 자산운용사                   |             | 23.67  | 0.23 | 42.75  | 0.23 |
|                        | 판매회사                    |             | 0.00   | 0.00 | 0.00   | 0.00 |
|                        | 펀드재산보관회사(신탁업자)          |             | 5.17   | 0.05 | 8.61   | 0.05 |
|                        | 일반사무관리회사                |             | 0.39   | 0.00 | 0.71   | 0.00 |
|                        | 보수합계                    |             | 29.24  | 0.28 | 52.07  | 0.28 |
|                        | 기타비용 <small>주2)</small> |             | 3.74   | 0.04 | 6.26   | 0.03 |
|                        | 매매<br>중개<br>수수료         | 단순매매, 중개수수료 | 3.90   | 0.04 | 6.28   | 0.03 |
|                        |                         | 소자문적업무 등    | 0.00   | 0.00 | 0.00   | 0.00 |
|                        |                         | 서비스 수수료     |        |      |        |      |
|                        |                         | 합계          | 3.90   | 0.04 | 6.28   | 0.03 |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C-e   | 증권거래세                   |             | 0.98   | 0.01 | 1.14   | 0.01 |
|                        | 자산운용사                   |             | 56.27  | 0.23 | 57.50  | 0.23 |
|                        | 판매회사                    |             | 31.26  | 0.13 | 31.94  | 0.13 |
|                        | 펀드재산보관회사(신탁업자)          |             | 12.28  | 0.05 | 11.62  | 0.05 |
|                        | 일반사무관리회사                |             | 0.94   | 0.00 | 0.96   | 0.00 |
|                        | 보수합계                    |             | 100.75 | 0.41 | 102.02 | 0.40 |
|                        | 기타비용 <small>주2)</small> |             | 8.80   | 0.04 | 8.66   | 0.03 |
|                        | 매매<br>중개<br>수수료         | 단순매매, 중개수수료 | 9.25   | 0.04 | 8.21   | 0.03 |
|                        |                         | 소자문적업무 등    | 0.00   | 0.00 | 0.00   | 0.00 |
|                        |                         | 서비스 수수료     |        |      |        |      |
|                        |                         | 합계          | 9.25   | 0.04 | 8.21   | 0.03 |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C1    | 증권거래세                   |             | 2.30   | 0.01 | 1.52   | 0.01 |
|                        | 자산운용사                   |             | 0.44   | 0.23 | 0.38   | 0.23 |
|                        | 판매회사                    |             | 0.64   | 0.33 | 0.55   | 0.33 |
|                        | 펀드재산보관회사(신탁업자)          |             | 0.10   | 0.05 | 0.08   | 0.05 |
|                        | 일반사무관리회사                |             | 0.01   | 0.00 | 0.01   | 0.00 |
|                        | 보수합계                    |             | 1.19   | 0.61 | 1.01   | 0.60 |
|                        | 기타비용 <small>주2)</small> |             | 0.07   | 0.04 | 0.06   | 0.03 |
|                        | 매매<br>중개<br>수수료         | 단순매매, 중개수수료 | 0.07   | 0.04 | 0.05   | 0.03 |
|                        |                         | 소자문적업무 등    | 0.00   | 0.00 | 0.00   | 0.00 |
|                        |                         | 서비스 수수료     |        |      |        |      |
|                        |                         | 합계          | 0.07   | 0.04 | 0.05   | 0.03 |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C2    | 증권거래세                   |             | 0.02   | 0.01 | 0.01   | 0.01 |
|                        | 자산운용사                   |             | 4.76   | 0.23 | 3.66   | 0.23 |
|                        | 판매회사                    |             | 5.82   | 0.28 | 4.47   | 0.28 |
|                        | 펀드재산보관회사(신탁업자)          |             | 1.05   | 0.05 | 0.74   | 0.05 |
|                        | 일반사무관리회사                |             | 0.08   | 0.00 | 0.06   | 0.00 |
|                        | 보수합계                    |             | 11.71  | 0.56 | 8.93   | 0.55 |
|                        | 기타비용 <small>주2)</small> |             | 0.75   | 0.04 | 0.56   | 0.03 |
|                        | 매매<br>중개<br>수수료         | 단순매매, 중개수수료 | 0.79   | 0.04 | 0.52   | 0.03 |
|                        |                         | 소자문적업무 등    | 0.00   | 0.00 | 0.00   | 0.00 |
|                        |                         | 서비스 수수료     |        |      |        |      |
|                        |                         | 합계          | 0.79   | 0.04 | 0.52   | 0.03 |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C3    | 증권거래세                   |             | 0.20   | 0.01 | 0.10   | 0.01 |
|                        | 자산운용사                   |             | 89.48  | 0.23 | 90.63  | 0.23 |
|                        | 판매회사                    |             | 84.51  | 0.21 | 85.60  | 0.21 |
|                        | 펀드재산보관회사(신탁업자)          |             | 19.54  | 0.05 | 18.32  | 0.05 |
|                        | 일반사무관리회사                |             | 1.49   | 0.00 | 1.51   | 0.00 |
|                        | 보수합계                    |             | 195.03 | 0.49 | 196.06 | 0.49 |
|                        | 기타비용 <small>주2)</small> |             | 14.14  | 0.04 | 13.77  | 0.03 |
|                        | 매매<br>중개<br>수수료         | 단순매매, 중개수수료 | 14.72  | 0.04 | 12.95  | 0.03 |
|                        |                         | 소자문적업무 등    | 0.00   | 0.00 | 0.00   | 0.00 |
|                        |                         | 서비스 수수료     |        |      |        |      |
|                        |                         | 합계          | 14.72  | 0.04 | 12.95  | 0.03 |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C4    | 증권거래세                   |             | 3.65   | 0.01 | 2.40   | 0.01 |
|                        | 자산운용사                   |             | 12.44  | 0.23 | 15.68  | 0.23 |
|                        | 판매회사                    |             | 10.37  | 0.19 | 13.07  | 0.19 |
|                        | 펀드재산보관회사(신탁업자)          |             | 2.70   | 0.05 | 3.17   | 0.05 |
|                        | 일반사무관리회사                |             | 0.21   | 0.00 | 0.26   | 0.00 |
|                        | 보수합계                    |             | 25.72  | 0.47 | 32.17  | 0.47 |
|                        | 기타비용 <small>주2)</small> |             | 1.95   | 0.04 | 2.36   | 0.03 |
|                        | 매매<br>중개<br>수수료         | 단순매매, 중개수수료 | 2.03   | 0.04 | 2.25   | 0.03 |
|                        |                         | 소자문적업무 등    | 0.00   | 0.00 | 0.00   | 0.00 |
|                        |                         | 서비스 수수료     |        |      |        |      |
|                        |                         | 합계          | 2.03   | 0.04 | 2.25   | 0.03 |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/S     | 증권거래세                   |             | 0.49   | 0.01 | 0.42   | 0.01 |
|                        | 자산운용사                   |             | 2.10   | 0.23 | 2.22   | 0.23 |
|                        | 판매회사                    |             | 0.82   | 0.09 | 0.86   | 0.09 |
|                        | 펀드재산보관회사(신탁업자)          |             | 0.46   | 0.05 | 0.45   | 0.05 |
|                        | 일반사무관리회사                |             | 0.03   | 0.00 | 0.04   | 0.00 |
|                        | 보수합계                    |             | 3.40   | 0.37 | 3.56   | 0.36 |
|                        | 기타비용 <small>주2)</small> |             | 0.33   | 0.04 | 0.33   | 0.03 |
|                        | 매매<br>중개<br>수수료         | 단순매매, 중개수수료 | 0.34   | 0.04 | 0.32   | 0.03 |
|                        |                         | 소자문적업무 등    | 0.00   | 0.00 | 0.00   | 0.00 |
|                        |                         | 서비스 수수료     |        |      |        |      |
|                        |                         | 합계          | 0.34   | 0.04 | 0.32   | 0.03 |
|                        | 증권거래세                   |             | 0.09   | 0.01 | 0.06   | 0.01 |

\* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

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

※ 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 | 해당 펀드    |            | 상위펀드 비용 합산 |             |
|------------------------|----|----------|------------|------------|-------------|
|                        |    | 총보수·비용비율 | 매매·중개수수료비율 | 합성총보수·비용비율 | 매매·중개수수료 비율 |
| 유리베트남알파증권자[주식]_운용      | 전기 | 0.0008   | 0.0707     | 0.2508     | 0.1435      |
|                        | 당기 | 0.0012   | 0.0619     | 0.2568     | 0.1382      |
| 종류(Class)별 현황          |    |          |            |            |             |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/A     | 전기 | 1.6817   | 0.02812    | 1.9339     | 0.1439      |
|                        | 당기 | 1.6817   | 0.02473    | 1.9399     | 0.1386      |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/A-e   | 전기 | 1.3305   | 0.00879    | 1.5828     | 0.1438      |
|                        | 당기 | 1.3306   | 0.00775    | 1.5888     | 0.1386      |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C-G   | 전기 | 1.5269   | 0.00001    | 1.7813     | 0.1442      |
|                        | 당기 | 1.527    | 0.00001    | 1.7864     | 0.1387      |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1  | 전기 | 1.5815   | 0.00197    | 1.8341     | 0.1441      |
|                        | 당기 | 1.5816   | 0.00171    | 1.8402     | 0.1385      |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1e | 전기 | 1.3411   | 0.00149    | 1.5965     | 0.1446      |
|                        | 당기 | 1.3411   | 0.00148    | 1.601      | 0.1392      |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C-W   | 전기 | 0.9808   | 0.00471    | 1.2274     | 0.1431      |
|                        | 당기 | 0.9809   | 0.00423    | 1.2326     | 0.1378      |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C-e   | 전기 | 1.481    | 0.00808    | 1.7332     | 0.1439      |
|                        | 당기 | 1.481    | 0.00708    | 1.7392     | 0.1386      |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C1    | 전기 | 2.283    | 0.00026    | 2.5202     | 0.1405      |
|                        | 당기 | 2.2829   | 0.00016    | 2.523      | 0.1342      |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C2    | 전기 | 2.0828   | 0.00799    | 2.3122     | 0.138       |
|                        | 당기 | 2.0829   | 0.00425    | 2.3078     | 0.1279      |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C3    | 전기 | 1.8335   | 0.00543    | 2.1126     | 0.1508      |
|                        | 당기 | 1.8334   | 0.00753    | 2.1065     | 0.1435      |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/C4    | 전기 | 1.7324   | 0.00129    | 1.9897     | 0.1447      |
|                        | 당기 | 1.7324   | 0.00141    | 1.9928     | 0.1385      |
| 유리베트남알파증권자[주식]_C/S     | 전기 | 1.3304   | 0.00035    | 1.5797     | 0.1433      |
|                        | 당기 | 1.3304   | 0.00029    | 1.5861     | 0.1381      |

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 0.25%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드의 비용이 증가합니다.

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위:백만원, %)

| 매주        |        | 매도         |        | 매매회전율 <sup>주)</sup> |       |
|-----------|--------|------------|--------|---------------------|-------|
| 수량        | 금액     | 수량         | 금액     | 해당기간                | 연환산   |
| 8,870,500 | 18,665 | 17,062,760 | 16,033 | 6.98                | 27.70 |

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율을 나타냅니다.

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

|                         |                         |                         |  |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--|
| 유리베트남알파증권모투자신탁[주식]      |                         |                         |  |
| 2020-02-26 ~ 2020-05-25 | 2020-05-26 ~ 2020-08-25 | 2020-08-26 ~ 2020-11-25 |  |
| 12.45                   | 10.91                   | 6.98                    |  |

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.