

# 자산운용보고서

**유리베트남공모주증권투자자산신탁[채권혼합]**

(운용기간 : 2020년11월28일 ~ 2021년02월27일)

○ 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))

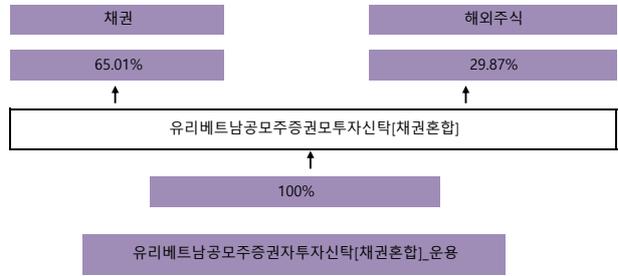
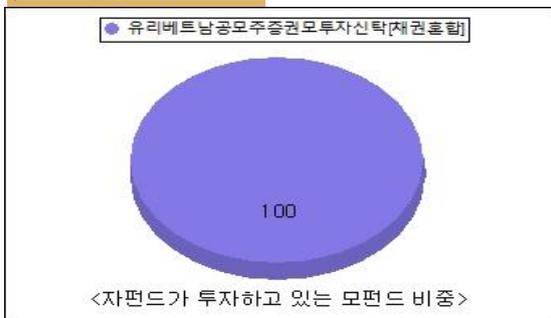
# 목 차

---

1	<b>공지사항</b>
2	<b>펀드의 개요</b> <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 기본정보</li><li>▶ 재산현황</li></ul>
3	<b>운용경과 및 수익률현황</b> <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 운용경과</li><li>▶ 투자환경 및 운용계획</li><li>▶ 기간(누적) 수익률</li><li>▶ 손익현황</li></ul>
4	<b>자산현황</b> <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 자산구성현황</li><li>▶ 환헤지에 관한 사항</li><li>▶ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황</li><li>▶ 투자대상 상위 10종목</li><li>▶ 각 자산별 보유종목 내역</li></ul>
5	<b>투자운용전문인력 현황</b> <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 투자운용인력(펀드매니저)</li><li>▶ 해외 운용 수탁회사</li></ul>
6	<b>비용현황</b> <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 업자별 보수 지급현황</li><li>▶ 총보수비용 비율</li></ul>
7	<b>투자자산매매내역</b> <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 매매주식규모 및 회전율</li><li>▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이</li></ul>
8	<b>자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항</b>



## ▶ 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
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_운용	자산 총액(A)	9,650	7,574	-21.51
	부채총액(B)	92	358	288.66
	순자산총액(C=A-B)	9,558	7,216	-24.50
	발행 수익증권 총 수(D)	9,261	6,243	-32.59
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,032.04	1,155.79	11.99
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/A	기준가격	996.78	1,112.87	11.65
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/A-e	기준가격	1,003.66	1,121.22	11.71
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/C-e	기준가격	996.77	1,112.85	11.65
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/C1	기준가격	981.91	1,094.98	11.52
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/C2	기준가격	937.91	1,046.32	11.56
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/C3	기준가격	1,003.47	1,119.82	11.59
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/C4	기준가격	1,063.08	1,186.75	11.63
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/P1	기준가격	996.01	1,112.28	11.67
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/P1e	기준가격	981.73	1,096.68	11.71
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/P2	기준가격	975.44	1,088.26	11.57
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/P2e	기준가격	981.80	1,096.18	11.65
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/S	기준가격	1,002.31	1,119.73	11.71

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말함니다.

※ 분배금내역

(단위 : 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
유리베트남공모주증권투자신탁(채권혼합)_운용	2021. 3. 2.	373	6,583	1155.79	1096.06	
유리베트남공모주증권투자신탁(채권혼합)_C/A	2021. 3. 2.	58	2,879	1112.87	1092.24	
유리베트남공모주증권투자신탁(채권혼합)_C/A-e	2021. 3. 2.	16	577	1121.22	1092.91	
유리베트남공모주증권투자신탁(채권혼합)_C/C1	2021. 3. 2.	0	5	1094.98	1091.73	
유리베트남공모주증권투자신탁(채권혼합)_C/C2	2021. 3. 2.	0	18	1046.32	1036.13	
유리베트남공모주증권투자신탁(채권혼합)_C/C3	2021. 3. 2.	4	148	1119.82	1090.33	
유리베트남공모주증권투자신탁(채권혼합)_C/C4	2021. 3. 2.	40	852	1186.75	1138.63	
유리베트남공모주증권투자신탁(채권혼합)_C/C-e	2021. 3. 2.	8	377	1112.85	1092.23	
유리베트남공모주증권투자신탁(채권혼합)_C/S	2021. 3. 2.	1	52	1119.73	1091.39	
유리베트남공모주증권투자신탁(채권혼합)_C/P1	2021. 3. 2.	8	367	1112.28	1088.67	
유리베트남공모주증권투자신탁(채권혼합)_C/P2	2021. 3. 2.	2	167	1088.26	1076.91	
유리베트남공모주증권투자신탁(채권혼합)_C/P1e	2021. 3. 2.	27	1,013	1096.68	1069.32	
유리베트남공모주증권투자신탁(채권혼합)_C/P2e	2021. 3. 2.	2	108	1096.18	1075.22	

주) 분배후수탁고는 재투자 476 백만좌 포함입니다.

## 3. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

펀드는 해당 운용기간 11.99%의 수익률(운용클래스 기준)을 기록하며 플러스 운용성과를 시현하였습니다.

베트남 증시는 글로벌 경기 회복 기대감과 베트남 경제성장에 대한 낙관적인 전망에 강력한 상승세를 이어갔으나, 기간 중 베트남 지수의 고평가 우려와 지역 내 코로나19 확진자 신규 발생에 따라 급격한 하락세를 겪었습니다. 베트남 정부의 적극적인 방역 대책으로 코로나19 확산세가 진정되었고, 베트남 최대 명절인 뗏절 이후 다시 돌아온 개인투자자들의 시장 참여에 힘입어 베트남 증시는 다시 한번 크게 상승했습니다.

12월 베트남 증시는 코로나19 백신 접종, 미국의 추가 부양책 합의 소식 및 낙관적 경제 전망 등 국내외 호재에 영향을 받으며 탄탄한 상승세를 이어갔습니다. 바이러스 재확산 리스크 및 미국 재무부의 환율 조작국 지정에도 불구하고 개인투자자들의 증시참여가 시장상승을 주도하며 1,100 P를 상향 돌파하며 10.05% 상승한 1,103.87 포인트로 마감했습니다.

1월 베트남 증시는 베트남 경제에 대한 정부 및 글로벌 금융기관의 낙관적인 전망, 개인투자자들의 적극적인 시장참여로 월 중순까지 거침없는 상승세를 나타내며, 장중 1,200 포인트를 넘어서기도 했으나, 지수 레벨 부담에 개인투자자들이 차익실현 매물을 쏟아내며 급격한 하락세를 기록하였고, 코로나19 확진자 발생으로 낙폭을 확대하며 4.28% 하락한 1,056.61 포인트로 마감하였습니다.

2월 베트남 증시는 정부의 강력한 방역으로 코로나 3차 확산이 빠르게 진정되며 투자심리 회복도 가속화되었습니다. 글로벌 기관들의 낙관적 경제전망이 이어진 가운데 백신접종 기대감이 경제정상화 속도에 힘을 보태면서 지수는 가파르게 반등세를 기록했습니다.

베트남 통화 환율은 기간 중 풍부한 달러 유동성과 사상 최고의 무역수지 흑자 등으로 안정적인 흐름이 지속되며 소폭 하락세(동화 강세)를 보였고, 원화는 기간 중 변동성을 보인 끝에 약보합세를 보여 펀드 수익률에 대한 환율의 영향은 제한되었습니다.

동 기간 편입 종목들도 모두 상승세를 보였습니다. 미국의 흑독한 한파로 인해 에너지 생산 설비들이 동파하는 등 원유 생산에 차질을 빚으면서 글로벌 유가가 상승함에 따라 에너지 및 유틸리티 종목이 강세를 보였고, 베트남 은행들에 대한 글로벌 투자은행의 긍정적인 성장 전망과 자금 수요 증가 기대에 힘입어 은행주들도 큰 폭으로 상승했습니다. 글로벌 기업들의 생산기지 이전 수요도 지속되고 있는 가운데 베트남의 공단 업종들도 상승세를 지속했습니다.

펀드는 신규 IPO 수요 부재로 기준 포트폴리오는 유지되고 있으나, 환매수요에 대응하기 위해 편입 주식 및 채권을 일부 매도하였고, 보유 채권의 만기가 도래함에 따라 만기 연장하였으나 유동성 확보를 위해 채권 매수 금액을 소폭 조정하였습니다. 환매로 인한 순자산 감소로 주식 편입비는 증가했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

베트남 증시는 백신접종 기대감, 정부의 적극적 경기부양책에 힘입은 경제회복 가속화 기대감에 투자심리 개선 전망됩니다. 빠른 바이러스 확산 통제, 백신 보급 현실화(AZ 117,600도스 도착, 1.5억도스 구입예정), 실물경기 회복이 주요 상승동력으로 작용할 것으로 보입니다. 세계 경기회복 가시화, 글로벌 제조업 공급망 변화에 따른 대표적인 수혜국가로서의 입지가 경제성장을 주도할 것으로 보이는 가운데, 정부의 적극적인 바이러스 지원책, 완화적 통화정책 기대감으로 인한 저금리 환경 지속으로 위험자산 선호도 확대가 기대됩니다. 외국인 순매도 규모가 점진적으로 감소세를 보이고 순매수일자가 증가하고 있다는 점은 리테일 고객 기반 확대와 더불어 수급 개선의 주요 요인으로 증시의 하방 경직성을 제공할 것으로 예상됩니다. 다만, 대외변수에 따른 금융시장 변동성 확대, 높아진 밸류에이션 우려 및 조정 후 단기 급반등에 대한 차익실현 니즈가 언제든 표출될 수 있다는 점은 상승제약 요인입니다.

바이러스 3차 확산의 효율적 통제, 실적개선 및 낙관적 경제전망, 백신접종(3월 접종 개시) 호재가 상승 지지력을 제공할 것으로 보입니다. Covid-19 3차 확산에도 제조업 회복세가 가시화되며 향후 실물 경기에 대한 낙관적 전망 지지합니다. 세계경제회복 기대, 글로벌 밸류체인 재편에 따른 수혜가 기대되는 가운데 FTA 확대에 의한 교역량 개선이 두드러지며 낙관적 전망을 유지합니다. 완화적 통화정책, 추가 금리인하 및 적극적인 경기부양책 그리고 백신접종 현실화 기대감이 빠른 경제정상화로 이어질 것으로 기대됩니다. 작년 8월 이후 가파르게 상승한 증시는 밸류에이션 부담을 가중 지속, 1월 조정국면에서 부담은 다소 해소되었으나, 2월 재반등하며 밸류에이션 부담 재차 부각되고 있어 상승탄력은 약화될 것으로 전망합니다. 미국 국제금리 상승이 시장변동성 확대의 주요 요인으로 작용하면서 금리 방향성, 중국 긴축 영향 등이 핵심 대외변수로 예상되며, 단기 급등에 따른 이익실현 니즈 개연성도 투자심리 제약 요인입니다.

5개월 연속 외국인 순매도, 개인투자자 거래 감소에도 높은 거래량 수준은 여전히 진행형으로 긍정적 수급환경 지지합니다. 외국인 순매도 지속에도 금융섹터 ETF로의 자금유입이 관찰되고 있으며 매도 규모가 축소 추세를 보이는 점은 긍정적 요소입니다. 시스템 에러에 따른 거래 미체결 발생상황이 단기간 해결되기 어렵다는 점은 투자심리 제약 요인이며, 최소 거래단위 재차 조정(100 ->1000주) 루머 있으나 현실성이 떨어져 일부 섹터 하노이거래소 이전 거래 등 시스템 문제 해결을 위해 거래소가 적극적으로 나서고 있습니다. MSCI 프런티어 마켓 내 비중확대 및 ETF로의 패시브자금 유입 기대는 여전히 유효하며 수급 개선의 주요 동인으로 작용할 것으로 기대됩니다.

최근 베트남 정부가 국영기업 민영화를 가속화하기 위한 정책적 행보를 지속하고 있으나, 절차상 문제, 토지 등 자산가치 산정, 부채 규모의 불확실성에 따른 주식가치 평가에 어려움을 겪고 있어 국영기업 민영화 실적이 지지부진한 상황이 지속되고 있습니다. 베트남 내부에서도 지배구조 개선을 통한 투명성 및 효율성 개선에 대한 목소리가 높아지고 있는 가운데, 국영기업 민영화에 대한 베트남 정부의 의지와 정책변화에 따라 국영기업에 대한 정부의 지분매각에 영향을 미칠 수 있을 것으로 보입니다. 향후 베트남 정부의 민영화 관련 정책의 진행 상황을 예의 주시하면서 알파 수익의 기회를 탐색하겠습니다.

▶ 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
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_운용 (비교지수 대비 성과)	11.99	15.43	17.40	16.38
종류(Class)별 현황				
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/A (비교지수 대비 성과)	11.65	14.71	16.30	14.93
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/A-e (비교지수 대비 성과)	11.71	14.85	16.51	15.21
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/C-e (비교지수 대비 성과)	11.65	14.71	16.30	14.93
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/C1 (비교지수 대비 성과)	11.52	14.51	15.94	14.45
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/C2 (비교지수 대비 성과)	11.56	14.52	16.01	14.60
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/C3 (비교지수 대비 성과)	11.59	14.61	16.16	14.74
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/C4 (비교지수 대비 성과)	11.63	14.69	16.25	-
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/P1 (비교지수 대비 성과)	11.67	14.77	16.39	15.05
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/P1e (비교지수 대비 성과)	11.71	14.85	16.50	15.20
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/P2 (비교지수 대비 성과)	11.57	14.55	16.04	14.60
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/P2e (비교지수 대비 성과)	11.65	14.73	16.32	14.96
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/S (비교지수 대비 성과)	11.71	14.86	16.52	15.22
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률 (비교지수 대비 성과)	11.63	14.68	16.23	6.91

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_운용 (비교지수 대비 성과)	16.38	15.58	11.66	-
종류(Class)별 현황				
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/A (비교지수 대비 성과)	14.93	12.70	7.49	-
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/A-e (비교지수 대비 성과)	15.21	13.26	8.29	-
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/C-e (비교지수 대비 성과)	14.93	12.70	7.49	-
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/C1 (비교지수 대비 성과)	14.45	11.68	5.97	-
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/C2 (비교지수 대비 성과)	14.60	11.98	-	-
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/C3 (비교지수 대비 성과)	14.74	-	-	-
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/C4 (비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/P1 (비교지수 대비 성과)	15.05	12.92	7.81	-
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/P1e (비교지수 대비 성과)	15.20	13.23	8.26	-
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/P2 (비교지수 대비 성과)	14.60	12.04	6.53	-
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/P2e (비교지수 대비 성과)	14.96	12.75	7.56	-
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/S (비교지수 대비 성과)	15.22	13.27	8.30	-

(비교지수 대비 성과)		-	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	3.38	3.38	1.51	-
(비교지수 대비 성과)		-	-	-

※ 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	278	10	0	0	122	0	0	0	0	4	-98	317
당기	1,063	9	0	0	-26	0	0	0	0	2	-82	966

## 4. 자산현황

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

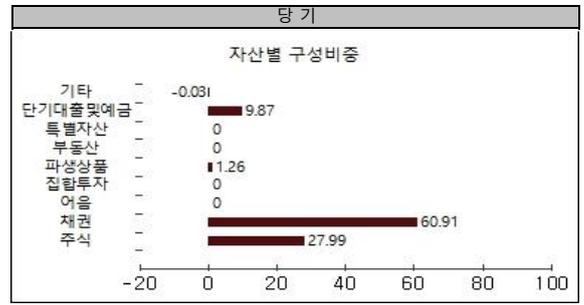
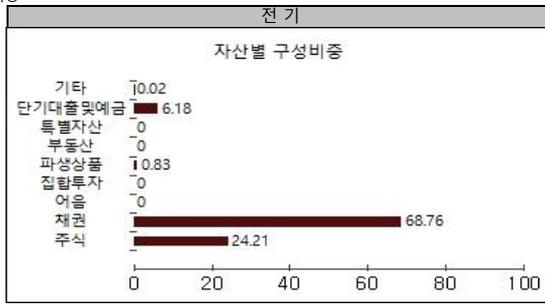
### ▶ 자산구성현황

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

(단위:백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4	0	4
(1123.50)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.05)	(0.00)	(0.05)
VND	2,120	0	0	0	0	0	0	0	0	37	0	2,157
(0.05)	(27.99)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.48)	(0.00)	(28.47)
KRW	0	4,613	0	0	95	0	0	0	0	708	-2	5,414
(1.00)	(0.00)	(60.91)	(0.00)	(0.00)	(1.26)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(9.34)	-(0.03)	(71.48)
합계	2,120	4,613	0	0	95	0	0	0	0	748	-2	7,574

\*[□]: 구성비중



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 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	Capital Goods	15.93			
2	Energy	15.50			
3	기타	68.57			

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

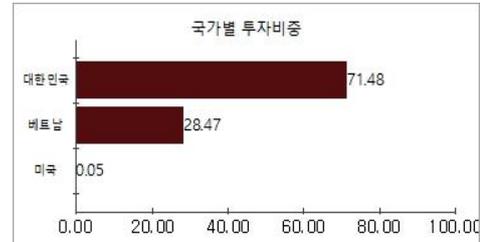
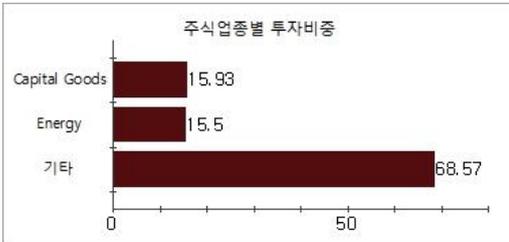
### ▶ 국가별 투자비중

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	대한민국	71.48			
2	베트남	28.47			
3	미국	0.05			

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(21.02.27)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (20.11.28 ~ 21.02.27)	환헤지로 인한 손익 (20.11.28 ~ 21.02.27)
순자산총액의 50% 내외에서 구간별 환헤지	52.6	0.3495	-26

주) 환헤지 비용은 통화선물거래에 따른 수수료이며, 선도환거래의 경우 수수료가 계약 환율에 반영되어 있어 별도의 산출은 불가능합니다.

▼ 현재지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물 (단위: 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F 202103	매도	101	1,136	

▶ 투자대상 상위 10종목

투자대상 상위 10종목 표를 통해 전체 자산군을 대상으로 펀드 자산총액에서 차지하는 상위 10개 보유 종목의 비중을 확인할 수 있습니다. 각 비중은 펀드의 자산총액에서 해당 종목이 차지하는 비중을 나타냅니다. (단위: %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	채권	통안00710-2208-02	31.67	6	해외주식	BINH SON REFINING AND PETROCHEMICAL	4.34
2	채권	통안01585-2106-02	29.24	7	해외주식	VIETNAM TECHNOLOGICAL & COMM	4.20
3	단기상품	은대(신한은행)	9.34	8	해외주식	VIETNAM URBAN & INDUSTRIAL Z	3.39
4	해외주식	VIETNAM PROSPERITY JSC BANK	5.26	9	해외주식	VIETNAM RUBBER GROUP LTD	1.82
5	해외주식	VIGLACERA CORP	4.46	10	해외주식	PETROVIETNAM OIL CORP	1.61

※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
VIETNAM PROSPERITY JSC BANK	206,009	398	5.26	베트남	VND	기타	
VIGLACERA CORP	184,800	338	4.46	베트남	VND	Capital Goods	
BINH SON REFINING AND PETROCHEMICAL	543,100	329	4.34	베트남	VND	Energy	
VIETNAM TECHNOLOGICAL & COMM	166,700	318	4.2	베트남	VND	기타	
VIETNAM URBAN & INDUSTRIAL Z	137,900	257	3.39	베트남	VND	기타	
VIETNAM RUBBER GROUP LTD	97,700	138	1.82	베트남	VND	기타	
PETROVIETNAM OIL CORP	213,900	122	1.61	베트남	VND	기타	

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

▶ 채권 (단위: 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안00710-2208-02	2,400	2,399	대한민국	KRW	2020-08-02	2022-08-02		N/A	31.67
통안01585-2106-02	2,200	2,215	대한민국	KRW	2019-06-02	2021-06-02		N/A	29.24

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 단기대출 및 예금 (단위: 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	신한은행	2017-02-28	707	0.23		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 <sup>주1)</sup>	CIO	1969	19	4,494	0	0	2109000507
안재정	해외투자본부장	1972					2117000117
최재영 <sup>주1)</sup>	채권운용본부장	1972	31	29,482	0	0	2109000709

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
2017.09.07 ~ 현재	한진규(책임)
2020.06.02 ~ 현재	최재영(책임)
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, 매매증계수수료)을 확인할 수 있습니다. 또한 당기와 전기의 보수 및 비용 발생현황을 비교할 수 있습니다. (단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 <sup>주1)</sup>	금액	비율 <sup>주1)</sup>	
유리베트남공모주증권자(채권혼합) 운용	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	3.87	0.04	4.20	0.05	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	3.87	0.04	4.20	0.05	
	기타비용 <sup>주2)</sup>	3.93	0.04	4.47	0.05	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	2.04	0.02	2.01	0.02
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료	2.04	0.02	2.01	0.02
		합계	2.04	0.02	2.01	0.02
	증권거래세	1.17	0.01	1.20	0.01	

유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/A	자산운용사	11.62	0.18	7.63	0.18	
	판매회사	8.30	0.13	5.45	0.13	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	3.25	0.05	2.90	0.07	
	일반사무관리회사	0.25	0.00	0.16	0.00	
	보수합계	23.41	0.36	16.15	0.37	
	기타비용 <sup>주2)</sup>	2.33	0.04	2.42	0.06	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1.20	0.02	1.08	0.03
		조사문적업무 등				
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	1.20	0.02	1.08	0.03
증권거래세	0.69	0.01	0.65	0.02		
자산운용사	1.16	0.18	1.13	0.18		
판매회사	0.41	0.06	0.40	0.06		
펀드재산보관회사(신탁업자)	0.34	0.05	0.43	0.07		
일반사무관리회사	0.02	0.00	0.02	0.00		
보수합계	1.94	0.30	1.99	0.31		
기타비용 <sup>주2)</sup>	0.25	0.04	0.36	0.06		
매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.13	0.02	0.16	0.02	
	조사문적업무 등					
	서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00	
	합계	0.13	0.02	0.16	0.02	
증권거래세	0.07	0.01	0.09	0.01		
자산운용사	0.65	0.18	0.72	0.18		
판매회사	0.46	0.13	0.51	0.13		
펀드재산보관회사(신탁업자)	0.19	0.05	0.27	0.07		
일반사무관리회사	0.01	0.00	0.02	0.00		
보수합계	1.31	0.36	1.52	0.37		
기타비용 <sup>주2)</sup>	0.14	0.04	0.23	0.06		
매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.07	0.02	0.10	0.02	
	조사문적업무 등					
	서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00	
	합계	0.07	0.02	0.10	0.02	
증권거래세	0.04	0.01	0.06	0.01		
자산운용사	0.02	0.18	0.01	0.18		
판매회사	0.03	0.25	0.01	0.25		
펀드재산보관회사(신탁업자)	0.01	0.05	0.00	0.07		
일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00		
보수합계	0.06	0.49	0.02	0.50		
기타비용 <sup>주2)</sup>	0.00	0.04	0.00	0.06		
매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.00	0.02	0.00	0.03	
	조사문적업무 등					
	서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00	
	합계	0.00	0.02	0.00	0.03	
증권거래세	0.00	0.01	0.00	0.02		
자산운용사	0.03	0.18	0.04	0.18		
판매회사	0.04	0.21	0.05	0.21		
펀드재산보관회사(신탁업자)	0.01	0.05	0.02	0.07		
일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00		
보수합계	0.08	0.44	0.12	0.46		
기타비용 <sup>주2)</sup>	0.01	0.03	0.01	0.06		
매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.00	0.02	0.01	0.02	
	조사문적업무 등					
	서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00	
	합계	0.00	0.02	0.01	0.02	
증권거래세	0.00	0.01	0.00	0.01		
자산운용사	0.33	0.18	0.29	0.18		
판매회사	0.33	0.18	0.29	0.18		
펀드재산보관회사(신탁업자)	0.10	0.05	0.11	0.07		
일반사무관리회사	0.01	0.00	0.01	0.00		
보수합계	0.77	0.41	0.69	0.42		
기타비용 <sup>주2)</sup>	0.07	0.04	0.09	0.06		
매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.04	0.02	0.04	0.02	
	조사문적업무 등					
	서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00	
	합계	0.04	0.02	0.04	0.02	
증권거래세	0.02	0.01	0.02	0.02		
자산운용사	3.55	0.18	2.07	0.18		
판매회사	2.79	0.14	1.63	0.14		
펀드재산보관회사(신탁업자)	1.05	0.05	0.74	0.06		
일반사무관리회사	0.08	0.00	0.04	0.00		
보수합계	7.47	0.37	4.49	0.38		
기타비용 <sup>주2)</sup>	0.76	0.04	0.62	0.05		
매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.39	0.02	0.27	0.02	
	조사문적업무 등					
	서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00	
	합계	0.39	0.02	0.27	0.02	
증권거래세	0.22	0.01	0.16	0.01		
자산운용사	0.60	0.18	0.64	0.18		
판매회사	0.34	0.10	0.36	0.10		
펀드재산보관회사(신탁업자)	0.17	0.05	0.24	0.07		
일반사무관리회사	0.01	0.00	0.01	0.00		
보수합계	1.13	0.33	1.25	0.35		
기타비용 <sup>주2)</sup>	0.13	0.04	0.20	0.06		
매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.06	0.02	0.09	0.02	
	조사문적업무 등					
	서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00	
	합계	0.06	0.02	0.09	0.02	
증권거래세	0.04	0.01	0.05	0.01		
자산운용사	0.80	0.18	1.23	0.18		
판매회사	0.30	0.07	0.46	0.07		
펀드재산보관회사(신탁업자)	0.24	0.05	0.45	0.06		
일반사무관리회사	0.02	0.00	0.03	0.00		
보수합계	1.36	0.30	2.17	0.31		
기타비용 <sup>주2)</sup>	0.17	0.04	0.37	0.05		
매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.09	0.02	0.17	0.02	
	조사문적업무 등					
	서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00	
	합계	0.09	0.02	0.17	0.02	
증권거래세	0.05	0.01	0.10	0.01		
자산운용사	0.34	0.18	0.34	0.18		

유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/P2	판매회사		0.39	0.20	0.39	0.20
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.10	0.05	0.13	0.07
	일반사무관리회사		0.01	0.00	0.01	0.00
	보수합계		0.84	0.43	0.86	0.45
	기타비용 <sup>주2)</sup>		0.07	0.04	0.11	0.06
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.04	0.02	0.05	0.02
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료	0.04	0.02	0.05	0.02
	합계		0.04	0.02	0.05	0.02
	증권거래세		0.02	0.01	0.03	0.01
자산운용사		0.05	0.18	0.12	0.18	
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/P2e	판매회사		0.04	0.12	0.08	0.12
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.02	0.05	0.04	0.07
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.10	0.35	0.25	0.37
	기타비용 <sup>주2)</sup>		0.01	0.04	0.04	0.05
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.01	0.02	0.02	0.02
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료	0.01	0.02	0.02	0.02
	합계		0.01	0.02	0.02	0.02
	증권거래세		0.00	0.01	0.01	0.01
자산운용사		0.09	0.18	0.10	0.18	
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/S	판매회사		0.03	0.06	0.04	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.03	0.05	0.04	0.07
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.15	0.29	0.17	0.31
	기타비용 <sup>주2)</sup>		0.02	0.04	0.03	0.06
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.01	0.02	0.01	0.02
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료	0.01	0.02	0.01	0.02
	합계		0.01	0.02	0.01	0.02
	증권거래세		0.01	0.01	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 : 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	
		총보수비용비율	매매-중개수수료비율	합성총보수비용비율	매매-중개수수료 비율
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_운용	전기	0	0.0152	0.1348	0.0376
	당기	0	0.0163	0.2067	0.0581
종류(Class)별 현황					
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/A	전기	1.281	0.00881	1.4168	0.0386
	당기	1.281	0.00963	1.4817	0.0571
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/A-e	전기	1.0299	0.00078	1.1755	0.0406
	당기	1.0299	0.00096	1.262	0.063
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/C-e	전기	1.2805	0.0004	1.4299	0.041
	당기	1.2803	0.00052	1.5283	0.0658
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/C1	전기	1.7757	0.00002	1.9097	0.0363
	당기	1.7744	0.00002	1.957	0.0521
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/C2	전기	1.6301	0.00009	1.7325	0.0266
	당기	1.6278	0.00005	1.8241	0.0636
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/C3	전기	1.4815	0.00194	1.5831	0.0321
	당기	1.4814	0.00151	1.6091	0.0485
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/C4	전기	1.3272	0.00118	1.5341	0.0529
	당기	1.3272	0.00184	1.5785	0.0615
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/P1	전기	1.1802	0.00037	1.3302	0.0415
	당기	1.1802	0.00048	1.4236	0.0646
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/P1e	전기	1.04	0.0005	1.1906	0.0423
	당기	1.04	0.00075	1.2925	0.0667
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/P2	전기	1.5807	0.00024	1.7232	0.0401
	당기	1.5807	0.00029	1.8129	0.0635
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/P2e	전기	1.2558	0.00003	1.4043	0.041
	당기	1.2564	0.00005	1.5399	0.0714
유리베트남공모주증권자(채권혼합)_C/S	전기	1.0264	0.00006	1.1713	0.0408
	당기	1.0264	0.00008	1.2591	0.0628

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, %)

유리베트남공모주증권모(채권혼합)

매수		매도		매매회전율 <sup>주)</sup>	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
0	0	1,101,510	1,201	51.94	206.07

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

### ▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

유리베트남공모주증권모(채권혼합)

2020-05-28 ~ 2020-08-27	2020-08-28 ~ 2020-11-27	2020-11-28 ~ 2021-02-27
7.92	41.60	51.94

※ 회전을 변동 사유: 기간 중 펀드는 환매 대응을 위한 편입자산 매도로 전기에 비해 매매회전율이 증가하였습니다.

## 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.