

자산운용보고서

유리베트남스마트분할매수특약조건관형증권투자신탁H[주식존감-파생형]

(운용기간 : 2020년07월15일 ~ 2020년10월14일)

○ 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)

목 차

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

1. 공지 사항

1. 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행법률)의 적용을 받습니다.

2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리베트남스마트분할매수목표전환형증권투자신탁(주식혼합-파생형)_운용, 운용의 자산운용회사인 '유리자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '신한은행'의 확인을 받아 판매회사인 'NH농협은행, 기업은행, 부국증권, 신한은행, 우리은행, 하나은행'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

3. 고객님의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 :

유리자산운용(주)

www.yurieasset.co.kr

02-2168-7900

금융투자협회

http://dis.kofia.or.kr

2. 펀드의 개요

▶ 기본정보

자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
유리베트남스마트분할매수목표전환형증권투자신탁(주식혼합-파생형)_운용, 유리베트남스마트분할매수목표전환형증권투자신탁(주식혼합-파생형)_C/A, 유리베트남스마트분할매수목표전환형증권투자신탁(주식혼합-파생형)_C/A-e, 유리베트남스마트분할매수목표전환형증권투자신탁(주식혼합-파생형)_C/C, 유리베트남스마트분할매수목표전환형증권투자신탁(주식혼합-파생형)_C/C-e, 유리베트남스마트분할매수목표전환형증권투자신탁(주식혼합-파생형)_C/F		2등급	CF408, CF409, CF411, CF412, CF413, CF414
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합주식파생형), 개방형, 단위형, 종류형	최소설정일	2018.10.15
운용기간	2020.07.15 ~ 2020.10.14	존속기간	2021.10.15
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	신한은행
판매회사	NH농협은행, 기업은행, 부국증권, 신한은행, 우리은행, 하나은행	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	1. 투자대상 이 투자신탁은 해외주식을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 다만, 이 투자신탁의 운용전환료일 이후에는 국내 채권을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.		
	2. 투자전략 운용전환료일 전: 신탁재산의 90% 이하를 주로 베트남 주식시장에 상장된 주식에 투자합니다. [투자전략] ▷ 우량종목, 장기 성장성이 있는 섹터 및 저평가 우량 중소형주 등을 적극 발굴하여 분할매수를 통해 점진적으로 매입 ▷ 최초 설정 이후 30~50% 수준 초기 편입 후 시장변동 및 매월 목표 편입비율에 따라 점진적으로 편입 예정 운용전환료일 이후: 신탁재산의 60% 이상을 신용도 높은 국공채, 통안채, 은행채 위주로 투자하여 안정적인 이자수익을 획득하는 것을 주 목적으로 합니다. [투자전략] ▷ 유동성이 풍부하고 안정적인 국공채, 통안채 등을 중심으로 투자하여 안정적인 이자수익을 추구합니다. ▷ 채권 듀레이션은 1년 이내 범위에서 조절하여 금리변동 리스크를 최소화할 계획입니다.		
	3. 위험관리 운용역 개인의 독단에 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회, 위험관리위원회 등에서 결정하며, 일상적인 업무처리는 당사 내부의 운용업 실무에 정해진 표준업무처리절차를 따르도록 함으로써 리스크 발생을 줄일 수 있도록 합니다. 투자신탁은 베트남 중화로 표시된 자산에의 투자로 인해 발생하는 환율 변동 위험을 회피하기 위하여 이중통화인 달러화를 활용하여 원화-달러 통화 변경 전략을 실시할 계획입니다.		
	4. 수익구조 이 투자신탁은 베트남 주식시장에 상장된 주식에 90% 이하로 투자하여 투자대상 자산의 가격 상승에 따른 자본이익을 추구합니다. 다만, 수익증권의 누적기준가격이 목표 기준가격인 1,060원에 도달한 이후에는 국내 채권에 60% 이상 투자합니다.		

▶ 재산현황

재산현황 표를 통해 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산 총액 및 기준가격의 추이를 비교할 수 있습니다.

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
유리베트남스마트분할매수목표전환형(주식혼합-파생형)_운용	자산총액(A)	6,268	6,632	5.81
	부채총액(B)	21	21	3.05
	순자산총액(C=A-B)	6,247	6,610	5.82
	발행 수익증권 총 수(D)	6,855	6,693	-2.36
	기준가격 (E=C/Dx1000)	911.24	987.56	8.38
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리베트남스마트분할매수목표전환형(주식혼합-파생형)_C/A	기준가격	894.51	967.95	8.21
유리베트남스마트분할매수목표전환형(주식혼합-파생형)_C/A-e	기준가격	896.63	970.40	8.23
유리베트남스마트분할매수목표전환형(주식혼합-파생형)_C/C	기준가격	886.61	958.35	8.09
유리베트남스마트분할매수목표전환형(주식혼합-파생형)_C/C-e	기준가격	892.50	965.62	8.19
유리베트남스마트분할매수목표전환형(주식혼합-파생형)_C/F	기준가격	898.28	972.25	8.23

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.

※ 분배금내역

(단위 : 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
유리베트남스마트분할매수목표전환형증권투자신탁(주식혼합-파생형)_운용	2020.10.15.	0	6,693	987.56	987.56	
유리베트남스마트분할매수목표전환형증권투자신탁(주식혼합-파생형)_C/A	2020.10.15.	0	6,071	967.95	967.95	
유리베트남스마트분할매수목표전환형증권투자신탁(주식혼합-파생형)_C/A-e	2020.10.15.	0	282	970.4	970.4	
유리베트남스마트분할매수목표전환형증권투자신탁(주식혼합-파생형)_C/C	2020.10.15.	0	231	958.35	958.35	
유리베트남스마트분할매수목표전환형증권투자신탁(주식혼합-파생형)_C/C-e	2020.10.15.	0	35	965.62	965.62	
유리베트남스마트분할매수목표전환형증권투자신탁(주식혼합-파생형)_C/F	2020.10.15.	0	200	972.25	972.25	

주) 분배후수탁고는 제투자 0 백만좌 포함입니다.

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드는 운용기간 8.38%의 수익률(운용클래스 기준)을 기록하며 BM(4.38%) 대비 4.00% 우수한 운용성과를 기록하였습니다. 경제활동 정상화에 따른 경기회복 기대감이 힘입어 건조한 상승세를 이어가던 베트남 증시는 7월 말 다나뵤 코로나19 재확산으로 단기 급락하는 등 변동성이 확대되었습니다. 하지만 정부가 또다시 감염증 조기종지에 성공하면서 가파른 증시 반등을 이끌었고, 9월 초 미국 기술주 위주의 급락세로 인한 글로벌 증시 부진에도 건조한 상승세를 이어가며 900포인트 재달현에 성공하며, 운용기간 말까지 지속적인 상승세를 이어갔습니다.

7월 베트남 증시는 양호한 경제지표와 베트남 정부의 적극적인 경기부양책에 힘입어 전반적인 상승세를 이어갔으나 미중간 긴장고조 및 2분기 실적부진에 하방압력으로 작용했다며 월 말 코로나19 신규 확진자 발생으로 투자심리가 급랭하면서 낙폭을 확대하였습니다. 4월 말 베트남 정부의 코로나19 종식 선언 이후 첫 지역사외 감염 사례가 발생하며 경제봉쇄 우려가 급부상하면서 개인투자자들의 매도압력이 가중된 영향으로 전월 대비 3.24% 하락한 798.39pt에 마감하였습니다.

8월 베트남 증시는 정부의 적극적인 조기 방역이 효과를 보이면서 추가 확산이 빠르게 진정되자 투자심리가 회복되며 급격한 반등세를 보였습니다. 베트남 정부의 도시 봉쇄정책 등으로 코로나19 확산이 일부 도시로 제한되었고, 신규 확진자 수가 상당히 줄어들면서 또다시 방역에 성공하는 모습을 보였습니다.

9월 베트남 증시는 지난달의 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. 베트남 정부의 경기부양책, 경제활동 재개, 인프라 투자 가속을 내는 등 경기 회복 기대감이 지속된 가운데, 대안 펀드의 베트남 시장 투자 소식 등이 긍정적으로 작용하여 개인투자자들의 자금 유입이 꾸준히 증시를 지지하며 전월 대비 2.67% 상승한 905.21pt로 마감했습니다.

10월 초 베트남 시장은 정부가 2020년 경제성장률 전망을 상향 조정하고, 코로나로 인해 피해를 입은 기업들에 대한 지원 요건 완화 및 주요 국가에 대한 여행금지 조치를 해제하면서 베트남 경기회복 기대감이 지속되며 지난달의 상승세를 이어갔습니다.

베트남 통화 환율은 글로벌 금융시장 변동성 확대에도 불구하고 약보합세를 나타내며 안정적 흐름을 유지하였습니다.

섹터 성과는 매우 양호하였습니다. 커뮤니케이션 서비스를 제외한 모든 섹터가 건조한 상승세를 시현하며 증시 상승을 견인하였습니다. 특히 정부의 공공 인프라 투자 확대 기대감이 절강업종의 상승세를 두드러졌고, 주식시장 강세에 힘입어 증권주도 급등세를 보였습니다. 부동산 섹터가 상대적으로 상승폭이 제한되었으나 에너지 및 소비재 섹터도 상승폭을 확대하며 펀드수익률 기여도를 높였습니다. 코로나19 지원부담에 따른 실적악화 우려로 제한적 흐름을 보였던 은행주도 기준금리 인하에 따른 이익개선 기대감을 높이며 상승폭을 확대하였습니다.

기간 중 펀드는 현재의 포트폴리오 정책을 유지했습니다. 다만, 코로나19로 실적 악화가 우려되는 항공주 및 부동산주 보유 비중을 일부 축소하였고, 환매 수요에 대응하기 위해 유동성을 확대하면서 기간 초 대비 주식 편입비는 다소 감소하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

베트남 증시는 실물경제지표 개선이 가시화되며 회복된 투자심리를 유지할 것으로 보여 제한적 상승이 전망됩니다. 발 빠른 바이러스트 통제 및 정부의 적극적인 경기부양책, 공공 인프라투자 가속화 등이 상승모멘텀을 제공할 것으로 기대되고, 코로나19 2차 확산으로 인한 기업실적 우려는 지표로 확인이 되어야 하나 빠르게 회복세를 보이고 있는 경제상황은 긍정적인 요소입니다. 리타일 거래 증가하며 개인투자자의 시장 영향력 확대는 증시 수급의 구조적인 변화를 초래할 것으로 전망되며 우호적이며, 포스트 코로나 이후 수혜업종을 중심으로 장기 성장 기대되는 섹터 및 중후 위주로 차별화된 흐름 예상됩니다. 미국 대선 불확실성, 미중 패권 다툼 심화, 글로벌 바이러스트 재확산 우려 등 대외변수에 따른 리스크 확대 가능성 상존하나, 비교적 안정적인 대내 여건이 위험자산 선호를 지지할 것으로 보여 900pt를 지켜내며 상승 전망됩니다.

베트남 국내의 바이러스트 추가 확산이 성공적으로 통제되고 정부의 적극적인 정책지원이 경기회복 낙관론을 확대하며 투자심리를 지지하고 있습니다. 지역 내 확산이 수가 '0'명을 유지하면서 투자자들의 신뢰를 확보하였고, 국제선 운항재개를 중심으로 경제활동 정상화로 빠른 경제회복 기대됩니다. 무역축자가 사상 최고치를 기록하였고 플러스 경제성장률 유지하면서 여타 신흥국 대비 낙관적 경기전망이 유지됩니다. 주요 교역 상대국의 경기 회복가속화도 베트남 경제성장률 지지하며 아시아 국가에서 가장 건조한 성장을 전망합니다. 인프라 투자에 속도를 내고 있고 생산기지 이전 수혜도 지속되면서 외국인 투자증가도 기대되며 관련 섹터가 강세를 이어나갈 것으로 보이며, 미국 대선을 둘러싼 불확실성 확대, 이와 관련한 미중 갈등 양상 등으로 시장 변동성 확대 가능성 있으나 베트남으로의 생산기지 이전이 가시화되고 있어 중장 업종 수혜 기대됩니다.

베트남 증시에 외국인의 매도세가 여전히 증가하였으나, 패시브 자금 유입 확대가 지속되고 있다는 점은 긍정적입니다. 개인투자자의 시장 참여확대가 거래량 및 거래규모 증가를 수반하며 하락을 효과적으로 방어하였습니다. 다만, 증시 상승 추세 지속에 따른 밸류에이션 부담은 차익 실현 욕구 확대로 이어질 수 있다는 점은 시장 변동성 확대 요인입니다. 해외환 패시브자금 유입 및 신규 상장 ETF로의 자금 유입세가 가속화되고 있어 전반적인 수급 여건 호조 지속할 것으로 보이며, 다만 펀드 베트남 투자 집행(9월 1.6억 달러 집행, 1억 달러 수순 유입 기대)에 따라 ETF로의 자금유입이 지속적 증가할 것으로 예상됩니다.

펀드는 코로나19 등 이슈로 인해 실적 악화가 우려되는 종목에 대해서는 보유 비중 축소를 지속할 예정입니다. 당분간 현재의 포트폴리오 정책을 유지하겠지만 편입종목의 주가 변동 및 환매 상황에 따라 포트폴리오를 조정하며 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	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월	(단위: %)
유리베트남스마트분할매수목표전환형[주식혼합-파생형]_운용 (비교지수 대비 성과)	8.38 (4.00)	28.85 (14.88)	5.22 (7.92)	1.26 (5.67)	
종류(Class)별 현황					
유리베트남스마트분할매수목표전환형[주식혼합-파생형]_C/A (비교지수 대비 성과)	8.21 (3.83)	28.46 (14.49)	4.71 (7.41)	0.60 (5.01)	
유리베트남스마트분할매수목표전환형[주식혼합-파생형]_C/A-e (비교지수 대비 성과)	8.23 (3.85)	28.50 (14.53)	4.76 (7.46)	0.67 (5.08)	
유리베트남스마트분할매수목표전환형[주식혼합-파생형]_C/C (비교지수 대비 성과)	8.09 (3.71)	28.17 (14.20)	4.35 (7.05)	0.13 (4.54)	
유리베트남스마트분할매수목표전환형[주식혼합-파생형]_C/C-e (비교지수 대비 성과)	8.19 (3.81)	28.42 (14.45)	4.66 (7.36)	0.53 (4.94)	
유리베트남스마트분할매수목표전환형[주식혼합-파생형]_C/F (비교지수 대비 성과)	8.23 (3.85)	28.52 (14.55)	4.79 (7.49)	0.70 (5.11)	
비교지수(벤치마크)	4.38	13.97	-2.70	-4.41	

주)비교지수(벤치마크): VIETNAM STOCK INDEX[VNINDEX Index](T-1) X 70% + CALL X 30%

* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낸 것. 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
유리베트남스마트분할매수목표전환형[주식혼합-파생형]_운용 (비교지수 대비 성과)	1.26 (5.67)	-1.24 (0.90)	-	-
종류(Class)별 현황				
유리베트남스마트분할매수목표전환형[주식혼합-파생형]_C/A (비교지수 대비 성과)	0.60 (5.01)	-3.21 (-1.07)	-	-
유리베트남스마트분할매수목표전환형[주식혼합-파생형]_C/A-e (비교지수 대비 성과)	0.67 (5.08)	-2.96 (-0.82)	-	-
유리베트남스마트분할매수목표전환형[주식혼합-파생형]_C/C (비교지수 대비 성과)	0.13 (4.54)	-4.16 (-2.02)	-	-
유리베트남스마트분할매수목표전환형[주식혼합-파생형]_C/C-e (비교지수 대비 성과)	0.53 (4.94)	-3.44 (-1.30)	-	-
유리베트남스마트분할매수목표전환형[주식혼합-파생형]_C/F (비교지수 대비 성과)	0.70 (5.11)	-2.78 (-0.64)	-	-
비교지수(벤치마크)	-4.41	-2.14	0.00	0.00

주)비교지수(벤치마크): VIETNAM STOCK INDEX[VNINDEX Index](T-1) X 70% + CALL X 30%

* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낸 것. 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 손익현황

구분	수익	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금		기타	손익합계
		채권	어음	집합투자	상대	장외	실물자산		기타	예금	기타			
전기	973	0	0	0	36	0	0	0	0	0	-6	20	1,023	
당기	326	0	0	0	222	0	0	0	0	0	-31	-6	512	

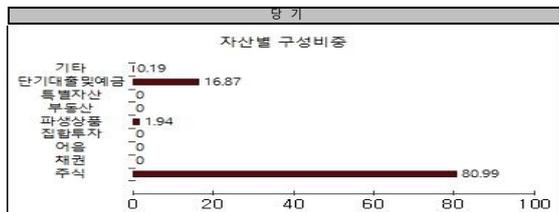
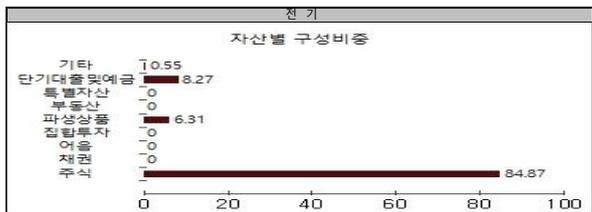
4. 자산현황

▶ 자산구성현황

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

통화별 구분	주식	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금		기타	자산총액
		채권	어음	집합투자	상대	장외	실물자산		기타	예금	기타			
VND (0.05)	5,371 (80.99)	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)	710 (10.70)	0 (0.00)	6,081 (91.69)	
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	129 (1.94)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	409 (6.17)	13 (0.19)	551 (8.31)	
합계	5,371	0	0	0	129	0	0	0	0	0	1,119	13	6,632	

* ④: 구성비중



▶ 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.

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	Diversified Financial Services	23.39	6	Energy	3.34
2	Materials	16.31	7	Utility	2.67
3	Food, Beverage & Tobacco	14.03	8	비상장	2.03
4	Banks	13.97	9	Insurance	1.99
5	Real Estate	9.22	10	기타	13.05

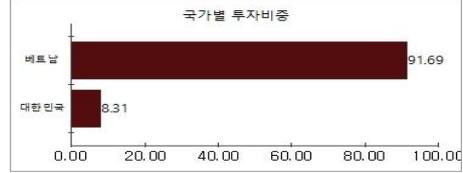
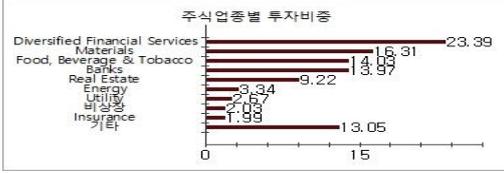
주) 주식종목의 업종 구분은, 국내 주식은 한국거래소의 업종분류기준, 해외 주식은 GICS(국제산업분류기준) 2차 분류를 따릅니다.

▶ 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.

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	베트남	91.69			
2	대한민국	8.31			

주) 중국의 국가 구분은, 해당 종목이 발행된 국가를 기준으로 합니다.



▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환헤지란 환을 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 성과에 하락시키는 원인이 됩니다.

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(20.10.14)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (20.07.15 ~ 20.10.14)	환헤지로 인한 손익 (20.07.15 ~ 20.10.14)
외화표시자산의 50% 이상 수준에서 구간별 환헤지	75.5	1.1545	224

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

▶ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

종류	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F 202010	매도	401	4,599	

▶ 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.

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	단기상장	VND Deposit(SHINHAN)	10.70	6	단기상장	온네(신한은행)	6.17
2	해외주식	HOA PHAT GROUP JSC	9.38	7	해외주식	VNDirect Securities Corp	5.97
3	해외주식	BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	8.76	8	해외주식	VINGROUP JSC	5.38
4	해외주식	SAIGON SECURITIES INC	7.25	9	해외주식	VINHOMES JSC	4.75
5	해외주식	MASAN GROUP CORP	6.62	10	해외주식	VIET NAM DAIRY PRODUCTS JSC	4.75

▶ 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 확인할 수 있습니다.

▶ 주식

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
HOA PHAT GROUP JSC	448,848	622	9.4	베트남	VND	Materials	
BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	135,750	581	8.8	베트남	VND	Banks	
SAIGON SECURITIES INC	553,360	481	7.3	베트남	VND	Diversified Financial Services	
MASAN GROUP CORP	118,500	439	6.6	베트남	VND	Food, Beverage & Tobacco	
VNDirect Securities Corp	518,100	396	6.0	베트남	VND	Diversified Financial Services	
VINGROUP JSC	76,600	357	5.4	베트남	VND	Real Estate	
VINHOMES JSC	81,500	315	4.8	베트남	VND	기타	
VIET NAM DAIRY PRODUCTS JSC	59,400	315	4.8	베트남	VND	Food, Beverage & Tobacco	

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

▶ 단기대출 및 예금

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	변기일	발행국가	통화
외화예치금	VND Deposit(SHINHAN)	2018-10-16	710	0.00		베트남	VND
예금	신한은행	2018-10-15	409	0.23		대한민국	KRW

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

5. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

성명	직위	생년	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 발행계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
한진규 *1	CIO	1969	19	5,614	0	0	2109000507
안재성	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 하여 모자형 구조의 모집합투자기구는 제외합니다.

주3) 펀드의 투자운용인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고 하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2018.12.24 ~ 현재 2016.10.12 ~ 2018.01.22	안재성(부책임) 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, 매매중개수수료)을 확인할 수 있습니다. 또한 당기와 전기의 보수 및 비용 발생현황을 비교할 수 있습니다.

구분	전기		당기	
	금액	비율 *1)	금액	비율 *1)
자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00
판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00
펀드재산보관회사(신탁업자)	4.16	0.07	2.61	0.04
일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00
보수합계	4.16	0.07	2.61	0.04
기타비용 *2)	4.47	0.07	2.93	0.05
매매중개수수료	2.95	0.05	1.44	0.02
자산분적업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
합계	2.95	0.05	1.44	0.02
증권거래세	0.92	0.02	0.19	0.00
자산운용사	5.94	0.11	6.20	0.11
판매회사	1.65	0.03	1.72	0.03
펀드재산보관회사(신탁업자)	4.47	0.08	3.15	0.06
일반사무관리회사	0.20	0.00	0.21	0.00
보수합계	12.25	0.23	11.27	0.21
기타비용 *2)	3.99	0.08	2.64	0.05

유리베트남스마트분할매수목적펀드(주식혼합-파생형)_C/A

	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	2.61	0.05	1.28	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료 합계	0.00	0.00	0.00	0.00
		증권거래세	2.61	0.05	1.28	0.02
		자산운용사	0.81	0.02	0.17	0.00
		판매회사	0.30	0.11	0.29	0.11
유리베트남스마트분할매수목표전환형H(주식혼합-파생형)_C/A-e	매매 중개 수수료	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.04	0.02	0.04	0.02
		자산운용사	0.23	0.08	0.15	0.06
		판매회사	0.01	0.00	0.01	0.00
		일만사무관리회사	0.01	0.00	0.01	0.00
		보수합계	0.58	0.22	0.49	0.19
		기타비용 ^[주2]	0.20	0.08	0.12	0.05
		단순매매, 중개수수료	0.13	0.05	0.06	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료 합계	0.00	0.00	0.00	0.00
		증권거래세	0.13	0.05	0.06	0.02
		자산운용사	0.04	0.02	0.01	0.00
유리베트남스마트분할매수목표전환형H(주식혼합-파생형)_C/C	매매 중개 수수료	자산운용사	0.25	0.11	0.24	0.11
		판매회사	0.33	0.15	0.31	0.15
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0.19	0.08	0.12	0.06
		자산운용사	0.01	0.00	0.01	0.00
		일만사무관리회사	0.01	0.00	0.01	0.00
		보수합계	0.77	0.35	0.68	0.33
		기타비용 ^[주2]	0.16	0.07	0.10	0.05
		단순매매, 중개수수료	0.11	0.05	0.05	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료 합계	0.00	0.00	0.00	0.00
		증권거래세	0.11	0.05	0.05	0.02
유리베트남스마트분할매수목표전환형H(주식혼합-파생형)_C/C-e	매매 중개 수수료	자산운용사	0.03	0.02	0.01	0.00
		자산운용사	0.04	0.11	0.04	0.11
		판매회사	0.02	0.05	0.02	0.05
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0.03	0.08	0.02	0.06
		자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00
		일만사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00
		보수합계	0.08	0.25	0.07	0.22
		기타비용 ^[주2]	0.02	0.08	0.02	0.05
		단순매매, 중개수수료	0.02	0.05	0.01	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료 합계	0.00	0.00	0.00	0.00
증권거래세	0.02	0.05	0.01	0.02		
유리베트남스마트분할매수목표전환형H(주식혼합-파생형)_C/F	매매 중개 수수료	자산운용사	0.01	0.02	0.00	0.00
		자산운용사	0.19	0.11	0.20	0.11
		판매회사	0.01	0.01	0.01	0.01
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0.14	0.08	0.10	0.06
		자산운용사	0.01	0.00	0.01	0.00
		일만사무관리회사	0.01	0.00	0.01	0.00
		보수합계	0.35	0.21	0.33	0.18
		기타비용 ^[주2]	0.13	0.08	0.09	0.05
		단순매매, 중개수수료	0.08	0.05	0.04	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료 합계	0.00	0.00	0.00	0.00
증권거래세	0.08	0.05	0.04	0.02		
자산운용사	0.03	0.02	0.01	0.00		

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 성과보수내역 : 없음

※ 발행분담금내역 :

※ 모자철의 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 연평균액에 대한 비율로 확인 할 수 있습니다.

(단위: 연환산 %)

구분	총보수·비용비율(A) ^[주1]	매매·중개수수료비율(B) ^[주2]	합계(A+B)
유리베트남스마트분할매수목표전환형H(주식혼합-파생형)_운용	전기 0.5072 당기 0.492	0.1527 0.1608	0.6599 0.6528
유리베트남스마트분할매수목표전환형H(주식혼합-파생형)_C/A	전기 1.3276 당기 1.1467	0.1529 0.1608	1.4805 1.3075
유리베트남스마트분할매수목표전환형H(주식혼합-파생형)_C/A-e	전기 1.2481 당기 1.0851	0.1539 0.1623	1.402 1.2474
유리베트남스마트분할매수목표전환형H(주식혼합-파생형)_C/C	전기 1.842 당기 1.6314	0.1532 0.1655	1.9952 1.7969
유리베트남스마트분할매수목표전환형H(주식혼합-파생형)_C/C-e	전기 1.4652 당기 1.2139	0.1461 0.1597	1.6113 1.3736
유리베트남스마트분할매수목표전환형H(주식혼합-파생형)_C/F	전기 1.1868 당기 1.045	0.1535 0.1582	1.3403 1.2032

주1) 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

7. 투자자산매매내역

매매주식 규모 및 회전을 표와 최근 3분기 매매회전을 추이 표를 통해 당기 및 최근 3분기 동안에 대해 펀드가 수행한 주식거래의 빈도를 확인 할 수 있습니다. 매매회전이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.25%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드의 비용이 증가합니다.

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위: 백만원, %)

유리베트남스마트분할매수목표전환형H(주식혼합-파생형)_운용

매수		매도		매매회전율 ^[주]	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
0	0	235,900	192	3.80	15.08

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %)

유리베트남스마트분할매수목표전환형H(주식혼합-파생형)_운용

2020-01-15 ~ 2020-04-14	2020-04-15 ~ 2020-07-14	2020-07-15 ~ 2020-10-14
0.00	17.70	3.80

※ 회전을 변동 사유: 기간 중 펀드는 환매수요가 진정되면서 주식매도가 축소되며 이전 분기 대비 매매회전율은 감소하였습니다.

8. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

(단위: 백만원, %)

펀드명칭	투자금액	수익률
유리베트남스마트분할매수목표전환형H(주식혼합-파생형)_C/F	200	8.23

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