

자산운용보고서

유리베트남공모주증권자투자신탁[채권혼합]

(운용기간 : 2022년08월28일 ~ 2022년11월27일)

o 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▶ 자산현황▶ 펀드의 투자전략 |
| 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">▶ 업자별 보수 지급현황▶ 총보수비용 비율 |
| 7 | 투자자산매매내역 <ul style="list-style-type: none">▶ 매매주식규모 및 회전율▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이 |
| 8 | 동일 집합투자기구에 대한 투자현황 <ul style="list-style-type: none">▶ 투자현황 |
| 9 | 위험현황 및 관리방안 <ul style="list-style-type: none">▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험현황▶ 나. 주요 위험 관리방안▶ 다. 자전거래 현황▶ 라. 주요 비상대응 계획 |
| 10 | 자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항 |

1. 공지 사항

- 고객님이 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행법률)의 적용을 받습니다.
- 고객님이 가입하신 펀드는 모자형 구조의 펀드로서 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님이 가입한 자펀드가 해당 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리베트남공모주증권자투자신탁[채권혼합]의 자산운용회사인 '유리자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '신한은행'의 확인을 받아 판매회사인 'DB금융투자, NH투자증권, 경남은행(판매), 교보생명보험, 교보증권, 대구은행, 대신증권, 미래에셋증권, 부국증권, 신영증권, 신한은행, 신한투자증권, 우리은행, 유안타증권, 전북은행, 하나증권, 한국투자증권, 한국포스증권, 현대차증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
- 고객님의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 :

유리자산운용(주)

금융투자협회

www.yurieasset.co.kr

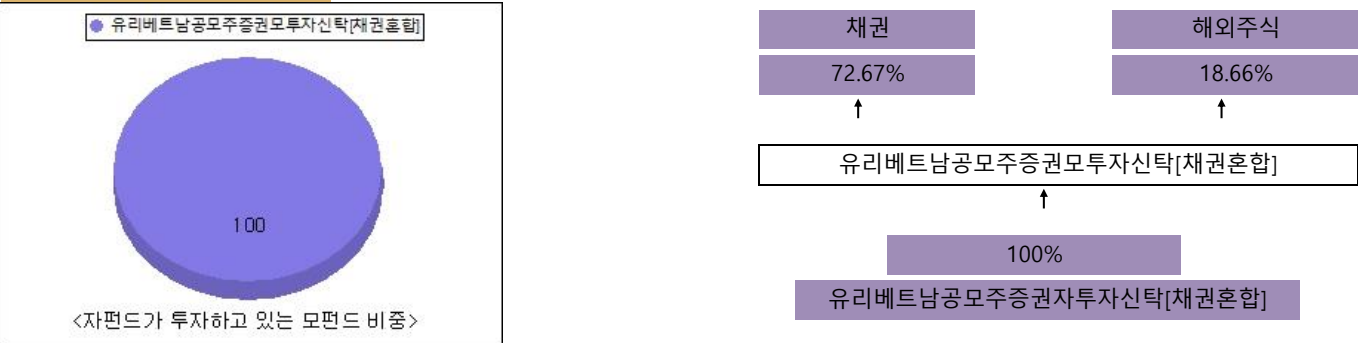
http://dis.kofia.or.kr

02-2168-7900

2. 펀드의 개요

| ▶기본정보 | | | |
|---|--|---|---|
| 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 | | | |
| 펀드 명칭 | | 투자위험등급 | 금융투자협회 펀드코드 |
| 유리베트남공모주증권자투자신탁[채권혼합]_운용, 유리베트남공모주증권모투자신탁[채권혼합], 유리베트남공모주증권자투자신탁[채권혼합]_C/A, 유리베트남공모주증권자투자신탁[채권혼합]_C/A-e, 유리베트남공모주증권자투자신탁[채권혼합]_C/C-P1, 유리베트남공모주증권자투자신탁[채권혼합]_C/C-P1e, 유리베트남공모주증권자투자신탁[채권혼합]_C/C-P2, 유리베트남공모주증권자투자신탁[채권혼합]_C/C-P2e, 유리베트남공모주증권자투자신탁[채권혼합]_C/C-e, 유리베트남공모주증권자투자신탁[채권혼합]_C/C1, 유리베트남공모주증권자투자신탁[채권혼합]_C/C2, 유리베트남공모주증권자투자신탁[채권혼합]_C/C4, 유리베트남공모주증권자투자신탁[채권혼합]_C/S | | 4등급 | BJ883, BJ882, BJ884, BJ885, BJ894, BU280, BR417, BU281, BJ890, BJ886, BJ887, BJ889, BJ893 |
| 고난도 펀드 | | 해당하지 않음 | |
| 펀드의 종류 | | 최초설정일 | 2017.02.28 |
| 투자신탁,증권펀드(혼합채권형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형 | | 존속기간 | 추가형으로 별도의 존속기간이 없음 |
| 운용기간 | | 2022.08.28 ~ 2022.11.27 | |
| 레버리지(차입 등) 한도 | | - | |
| 자산운용회사 | | 펀드재산보관회사 | 신한은행 |
| 유리자산운용 | | 일반사무관리회사 | |
| 판매회사 | | 하나펀드서비스 | |
| DB금융투자, NH투자증권, 경남은행(판매), 교보생명보험, 교보증권, 대구은행, 대신증권, 미래에셋증권, 부국증권, 신영증권, 신한은행, 신한투자증권, 우리은행, 유안타증권, 전북은행, 하나증권, 한국투자증권, 한국포스증권, 현대차증권 | | | |
| 상품의 특징 | | 이 투자신탁은 베트남/대한민국 국공채에 60% 이상 투자하는 유리베트남공모주증권모투자신탁[채권혼합]에 주 로 투자하여 투자대상 자산의 가격 상승에 따른 자본차익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. | |

▶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, 백만자, %)

| 펀드명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|----------------------|-------------------|----------|----------|--------|
| 유리베트남공모주증권자[채권혼합]_운용 | 자산 총액(A) | 18,826 | 15,157 | -19.49 |
| | 부채총액(B) | 128 | 331 | 158.24 |
| | 순자산총액(C=A-B) | 18,698 | 14,826 | -20.71 |
| | 발행 수익증권 총 수(D) | 14,768 | 13,481 | -8.71 |
| | 기준가격 (E=C/Dx1000) | 1,266.14 | 1,099.75 | -13.14 |
| 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | | |
| C/A | 기준가격 | 1,253.14 | 1,084.68 | -13.44 |
| C/A-e | 기준가격 | 1,255.55 | 1,087.51 | -13.38 |
| C/C-P1 | 기준가격 | 1,249.72 | 1,082.01 | -13.42 |
| C/C-P1e | 기준가격 | 1,228.39 | 1,063.96 | -13.39 |
| C/C-P2 | 기준가격 | 1,230.51 | 1,064.23 | -13.51 |
| C/C-P2e | 기준가격 | 1,233.71 | 1,067.93 | -13.44 |
| C/C-e | 기준가격 | 1,253.09 | 1,084.64 | -13.44 |
| C/C1 | 기준가격 | 1,243.68 | 1,074.74 | -13.58 |
| C/C2 | 기준가격 | 1,006.33 | 870.24 | -13.52 |
| C/C4 | 기준가격 | 1,305.84 | 1,130.14 | -13.45 |
| C/S | 기준가격 | 1,253.83 | 1,086.02 | -13.38 |

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.

▶ **펀드의 투자전략**

| 투자전략 |
|--|
| <p>이 투자신탁은 모자형 구조의 자투자신탁으로서, 유리베트남공모주증권모투자신탁[채권혼합]에 투자신탁 자산총액의 100% 이하 투자합니다.</p> <p><유리베트남공모주증권모투자신탁[채권혼합]></p> <p>이 투자신탁은 투자신탁재산의 60% 이상을 베트남/대한민국 국공채에 투자하여 안정적인 이자수익 달성을 기본으로 하면서, 베트남 우량 민영기업과 국영기업의 공모주에 적극 참여하여 추가수익을 추구합니다.</p> <p>[채권투자전략]</p> <ul style="list-style-type: none">- 유동성이 풍부한 대한민국 국공채 및 해외채권형ETF 투자로 안정적인 이자수익을 확보합니다.- 베트남 국공채에 투자하여 신용위험을 상대적으로 최소화하면서 국내채권보다 높은 이자수익을 추구합니다.- 지속적, 주기적으로 베트남 Macro 환경 변화에 대한 모니터링을 실시할 계획입니다. <p>[베트남 공모주 투자전략]</p> <ul style="list-style-type: none">- 베트남 시장에서 공개되는 국영기업 민영화와 경쟁력 있는 회사의 IPO에 적극적으로 참여하여 추가수익을 추구합니다. <p>※ 상기에 제시된 운용목표 및 전략은 시장상황 및 운용여건에 따라 변경될 수 있습니다.</p> <p>※ 이 투자신탁은 베트남 투자 종목 선정 및 포트폴리오 구성 등 투자판단시 피데스자산운용(주)의 자문서비스를 참고하여 투자합니다.</p> |
| 위험관리 |
| <ul style="list-style-type: none">- 운용역 개인의 독단에 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정사항은 자산운용전략위원회, 위험관리 위원회 등에서 결정 합니다.- 리스크관리본부에서 각종 법령 및 규정, 지침, 내규가 지켜지는 지를 모니터링하고 독립적으로 펀드의 실적 평가 및 분석 업무를 수행합니다. <p>[환 위험관리]</p> <ul style="list-style-type: none">- 이 투자신탁은 외화표시자산에의 투자에 따른 환율변동 위험의 관리를 위해 원/달러 선물 또는 선도환 거래 등을 통해 환헤지를 실시합니다. 현실적으로 완전한 환헤지는 불가능하므로 이 투자신탁은 순자산총액의 50% 내외에서 구간별 환헤지를 실행할 예정입니다. 하지만 투자신탁의 설정/해지, 환율전망, 외환시장 상황, 비용부담, 운용자의 판단 등에 따라 실제 헤지비용은 예정 헤지비용의 범위를 벗어날 수 있고 실제 헤지비용이 예정 헤지비용에 비해 불리한 사후적 성과를 초래할 수 있습니다.- 이 투자신탁은 원화와 USD간의 환율변동에 대하여 헤지하므로, 베트남 동화와 USD간에는 환차손 또는 환차익이 발생할 수 있습니다. |
| 수익구조 |
| <p>이 투자신탁은 베트남/대한민국 국공채에 투자신탁 자산총액의 60% 이상, 베트남 공모주, 해외채권형ETF 및 유동성자산 등에 투자신탁 자산총액의 40% 이하로 투자하는 모투자신탁에 신탁재산의 대부분을 투자하여 자본이득을 추구하므로, 투자한 베트남/대한민국 국공채, 베트남 공모주 등의 가격변동 및 환율 변동에 따라 이익 또는 손실이 결정됩니다.</p> |

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드는 해당 운용기간 -13.14%의 수익률(운용클래스 기준)을 기록하며 마이너스 운용성과를 시현하였습니다. 베트남 증시는 중앙은행의 금리 인상, 부동산 부실 채권 이슈 등 대내 요인에 민감하게 반응하며 큰 폭으로 하락했습니다. 중앙은행은 치솟는 인플레이션과 환율을 억제하기 위해 정책금리 9월, 10월 연달아 100bp씩 인상을 단행했고, 투자심리가 급격히 악화되며 증시에 하방 압력으로 작용했습니다. 또한 부동산 비리 관련 부실 채권 이슈로 정부가 이와 관련된 7백여개 기업의 자산을 동결하면서 국내 불확실성이 확산됐고, 중국의 제로코로나 정책으로 인한 봉쇄조치 및 경기 둔화 우려도 부담으로 작용하면서 베트남 증시는 급격한 하락세를 기록했습니다.(-24.63%, 971.46p)

9월 베트남 증시는 긍정적인 경제 성장 전망 및 경제지표에도 불구하고 미국의 높은 물가 수준, 글로벌 중앙은행들의 긴축 가속화에 따른 경기 둔화 우려 등 대외요인에 민감하게 반응하며 급격한 하락세를 보였습니다. 또한 베트남 중앙은행은 시장 기대를 하회한 신용성장 확대와 월 후반 100bp 기준금리 인상에 나서면서 투자심리는 급격하게 악화되었습니다. 베트남 증권 위원회가 증권사들의 마진대출 현황 조사에 나섰다라는 소식 역시 증시에 추가적인 하방 압력으로 작용하며 베트남 지수는 11.59% 하락한 1,132.11 포인트로 마감하였습니다.

10월 베트남 증시는 중앙은행의 정책금리 인상, 부동산 관련 부실채권 이슈 등 국내 불확실성 요인에 큰 폭으로 하락 마감했습니다. VTP 부동산 기업 회장 및 관계자 구속, 은행권 유동성 리스크 우려에 증시는 하락 출발했습니다. 중앙은행이 통화 환율 변동 밴드를 3%에서 5%로 확대하면서 동화(VND) 환율이 급등세를 보였고, 100bp 정책금리 추가 인상, 정부의 반부패 운동 등 여파에 증시 변동성이 확대되며 베트남 지수는 월 중 한때 1,000포인트를 하회했습니다. 다만, 글로벌 중앙은행들의 긴축 속도 조절 기대, 저가매수세 유입으로 추가 하락은 제한되며 9.20% 하락한 1,027.94 포인트로 마감하였습니다.

11월 베트남 증시는 부동산 부실 채권 이슈, 증권사 마진 축소에 큰 폭 하락을 겪었으나, 외국인 투자자들의 저가 매수 유입, 정부의 부동산 문제 해결 기대에 월 후반 하락폭 소폭 만회에 성공했습니다. 부동산 비리 관련 은행과 거래하던 7백여개 기업의 자산을 동결하면서 자금시장 경색 및 투자심리 급랭하며 하락 출발했습니다. 하지만 부동산 업계 전반에 걸쳐 자금난이 확대되자 정부가 부동산 문제 확산을 막기 위한 실무팀을 구성했다는 소식과 외국인투자자들의 대규모 순매수 유입에 힘입어 증시는 일부 하락폭 만회했습니다. 더불어 미국의 긴축 속도 조절 기대, 인플레이션 완화 등 대외 불확실성 요인이 일부 해소됐으나 증시 반등에는 역부족이었습니다.

베트남 동화 환율은 큰 폭으로 상승세(가치 하락)를 기록한 가운데, 원/달러 환율은 달러 약세 전환에 따라 소폭 하락(원화 강세)하면서 외화자산평가에 부정적으로 작용했으며, 달러 헤지 포지션에서 플러스 성과를 기록해 환손실을 일부 제한했습니다.

동 기간 전종목이 하락하며 수익률 부진을 면치 못했습니다. 특히 에너지주(BSR, OIL)는 유가 하락에 따른 정제마진 감소 및 재고 준비금 설정 영향으로 큰 폭으로 하락했습니다. 더불어 산업공단 업종 종목 IDC는 자사주 매입 계획 철회 소식이 주가의 발목을 잡았고 GVR은 주요 수출국인 중국의 수요 둔화에 따른 고무가격 하락과 보유하고 있는 토지에 대한 공업용지 전환이 다소 지연될 것이라는 우려가 부각된데다 핵심 수출국의 통화가치 절하가 마진을 압박하며 급락세를 보였습니다. 은행주도 동반 급락하였는데, 정부의 기대 이하의 신용증가를 발표가 악재로 작용하였고 부동산 부문 대출이 높아 부실대출 우려가 증가한 것도 하방 압력을 가중하였습니다. 다만, 필수소비재 기업 SAB(사베코)는 코로나 방역완화에 따른 리오프닝 수혜 기대감이 부각되며 제한적 하락세를 보였습니다.

펀드는 증시 조정에 따라 상대적으로 높아진 채권비중을 하향조정하였습니다. 베트남증시의 급락세가 이어지면서 환매도 증가하였는데 채권 매도를 통해 유동성을 확보하였고 낮아진 주식 편입비는 시장상황을 주시하면서 유지하는 보수적인 전략을 수행하였습니다. 낙폭이 확대된 일부 종목은 조정 시 저가 매수하면서 수익률 추가확보 기회를 탐색하기도 했으나 변동성 높은 시장상황에서 리스크관리에 주력하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

베트남증시는 미국 연준의 금리인상 속도 조절 및 중국의 제로코로나 완화 기대, 부동산 시장 안정을 위한 베트남 정부의 정책 행보가 예상되면서 투자심리 회복이 기대되나 대내외 불확실성 요인에 제한적 흐름이 전망됩니다. 미국 및 유럽 등 주요 교역국의 경기 침체 우려에 따른 글로벌 수요 위축이 확산되면서 베트남 수출 기업들의 실적 전망 하향이 우려되는 상황은 부담이지만, 중국의 코로나봉쇄 완화 속도가 예상보다 빨라질 경우 실물경제지표 개선도 기대해볼 수 있을 것 같습니다. 베트남 중앙은행의 추가적인 금리인상이 예상되는 점을 감안하면 수급 환경의 본격적인 개선은 시간이 필요하겠지만 장기적으로는 그 동안 관망세를 보였던 개인투자자들의 증시 참여 확대, 외국인 순매수 지속이 기대되어 개선된 유동성환경이 증시 상승을 지지할 것으로 예상됩니다.

베트남 증시는 글로벌 불확실성이 다소 완화될 것으로 예상되면서 투자심리 회복이 기대되나, 글로벌 수요 둔화 및 긴축으로 인한 경기 침체 우려가 베트남 경제에 대한 영향력을 확대하고 있어 수출 기업 주가에 부담으로 작용할 것으로 전망됩니다. 미국 연준이 12월 FOMC 회의부터 긴축 속도 조절에 나설 것이라는 전망에 힘이 실리면서 장단기 국채 금리 및 달러가 안정세를 보이고 있고, 베트남 투자자들의 투자심리에도 긍정적으로 작용할 것으로 기대가 모아집니다. 나아가 중국에 제로코로나 반대 시위가 확대되고 정부가 코로나19 방역에 대해 최적화 및 봉쇄를 완화하면서 제로코로나 정책 변화 기대가 확산 중입니다. 베트남 정부 또한 부동산 부분의 신용경색, 회사채 발행, 인허가 등 문제 해결을 위해 나서고 있는 만큼 투자심리에 긍정적으로 작용하고 있습니다. 더불어 내년도 베트남 경제는 탄탄한 경제 펀더멘탈을 기반으로 여전히 높은 성장률을 보일 것으로 기대되고 있다는 점도 기대 요소입니다. 다만 글로벌의 경기침체 우려에 따른 IMF 등 주요 기관의 베트남 경제성장 전망치 하향 조정, 물가 상승으로 인한 구매력 감소, 재정여건 악화 등 대내외 리스크가 증가하고 있다는 점에서 상승 탄력은 약화될 것으로 보입니다.

외국인 투자자들이 주가 하락 시 구원투수 역할을 톡톡히 하며 지수 상승을 주도한 가운데, 외국계 ETF 자금의 추가적인 증시 유입이 기대되는 한편, 시중은행의 예금 금리 등으로 최근 개인투자자들의 증시에 대한 관심이 지속될지 여부 확인 필요합니다. 다만 Fubon Vietnam ETF의 추가 IPO 승인을 받으면서 향후 베트남 시장에 추가적인 자금 유입 기대됩니다. 다만 개인투자자들도 주가 반등에 투자심리가 회복하는 모습을 보였으나, 시중 은행이 댄절을 앞두고 유동성 확보를 위해 예금 금리를 경쟁적으로 올리면서 금리를 높이거나 비공식으로 추가금리를 제공하는 은행들도 생겨나 증시에서 유동 자금 이탈 가능성이 있습니다.

코로나 영향으로 한동안 지지부진 했던 베트남 정부의 국영기업 민영화와 관련하여 '2022-2025년 국유기업 자본 회수 및 재배치 계획'이 발표됐습니다. 이중 민영화 대상 기업 목록에는 Agribank 등 19개의 기업들이 있으며, 2025년까지 IPO를 완료하는 것으로 목표하고 있습니다. 정확한 일정은 아직 미정이지만 오랫동안 기다리고 있었던 긍정적인 재료인 만큼 정부의 구체적인 입장 발표가 있을 경우 공모주 시장에 대한 투자심리 회복에 긍정적으로 작용할 것으로 예상됩니다. 펀드는 정부정책 상황을 면밀히 모니터링 하는 한편, 지분 변화 스토리를 보유한 기업 중심으로 포스트 IPO 전략을 병행하며 성과제고에 힘쓰겠습니다.

▶ 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 | -13.14 | -8.70 | -13.28 | -12.26 |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| C/A | -13.44 | -9.30 | -14.13 | -13.40 |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| C/A-e | -13.38 | -9.19 | -13.96 | -13.17 |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| C/C-P1 | -13.42 | -9.26 | -14.06 | -13.31 |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| C/C-P1e | -13.39 | -9.19 | -13.97 | -13.18 |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| C/C-P2 | -13.51 | -9.44 | -14.32 | -13.66 |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| C/C-P2e | -13.44 | -9.29 | -14.11 | -13.38 |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| C/C-e | -13.44 | -9.30 | -14.13 | -13.39 |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| C/C1 | -13.58 | -9.56 | -14.48 | -13.86 |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| C/C2 | -13.52 | -9.46 | -12.46 | -11.78 |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| C/C4 | -13.45 | -9.33 | -14.16 | -13.44 |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |

| | | | | |
|------------------|--------|-------|--------|--------|
| C/S | -13.38 | -9.18 | -13.96 | -13.17 |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| CDSC 적용펀드 통합 수익률 | | | | |
| CDSC통합수익률 | -13.47 | -9.36 | -14.07 | -13.41 |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |

주)비교지수(벤치마크): BM없음

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

| 구분 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|--------------------------|--------|-------|-------|-------|
| 유리베트남공모주증권자 [채권혼합]_운용 | -12.26 | 13.77 | 18.40 | 15.24 |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| C/A | -13.40 | 10.91 | 13.99 | 8.13 |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| C/A-e | -13.17 | 11.46 | 14.83 | 9.48 |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| C/C-P1 | -13.31 | 11.13 | 14.33 | 8.67 |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| C/C-P1e | -13.18 | 11.44 | 14.80 | 9.43 |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| C/C-P2 | -13.66 | 10.25 | 12.98 | 6.53 |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| C/C-P2e | -13.38 | 10.95 | 14.06 | 8.25 |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| C/C-e | -13.39 | 10.91 | 13.98 | 8.13 |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| C/C1 | -13.86 | 9.78 | 12.34 | 5.52 |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| C/C2 | -11.78 | 12.61 | 15.40 | - |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| C/C4 | -13.44 | 10.80 | - | - |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| C/S | -13.17 | 11.47 | 14.84 | 9.50 |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| CDSC 적용펀드 통합 수익률 | | | | |
| CDSC통합수익률 | 10.75 | 10.75 | 1.69 | 2.36 |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |

주)비교지수(벤치마크): BM없음

※ 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 | 1,019 | 14 | 0 | 5 | -160 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10 | 38 | 926 |
| 당기 | -2,290 | 71 | 0 | -100 | -53 | 0 | 0 | 0 | 0 | -6 | 14 | -2,365 |

4. 자산현황

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

▶ 자산구성현황

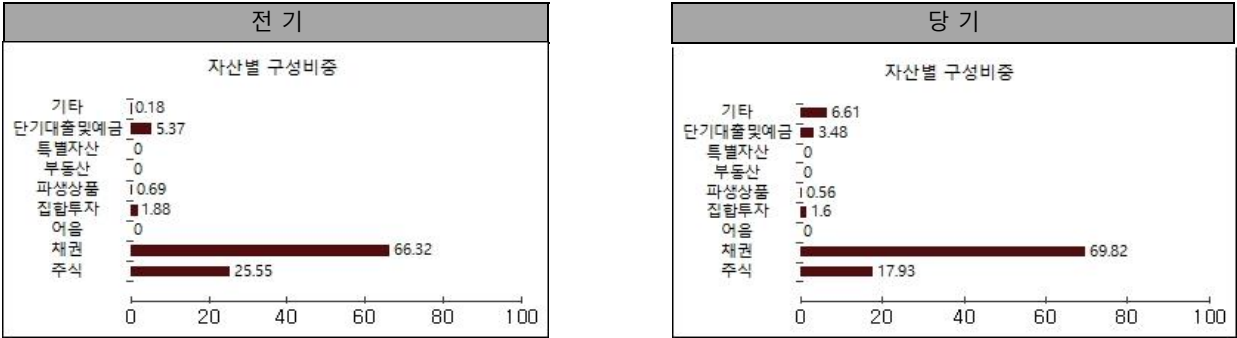
자산구성현황 표를 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 보유하고 있는 자산의 내역을 각 자산군 및 통화별로 확인할 수 있습니다. 또한 그래프를 통해 당기말과 전기말 간의 자산별 구성비중을 비교할 수 있습니다.

(단위:백만원,%)

| 통화별 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| USD (1323.70) | 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) | 1 (0.01) | 0 (0.00) | 1 (0.01) |

| | | | | | | | | | | | | |
|---------------|------------------|-------------------|-------------|---------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------|-----------------|-------------------|
| VND (0.05) | 2,718 (17.93) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 242 (1.60) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 217 (1.43) | 0 (0.00) | 3,177 (20.96) |
| KRW (1.00) | 0 (0.00) | 10,583 (69.82) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 85 (0.56) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 309 (2.04) | 1,002 (6.61) | 11,979 (79.03) |
| 합계 | 2,718 | 10,583 | 0 | 242 | 85 | 0 | 0 | 0 | 0 | 528 | 1,002 | 15,157 |

*[단위]: 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 | Energy | 12.98 | 6 | 기타 | 59.83 |
| 2 | Capital Goods | 12.52 | | | |
| 3 | Food, Beverage & Tobacco | 8.42 | | | |
| 4 | Retailing | 3.42 | | | |
| 5 | Hardware | 2.83 | | | |

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 | 79.03 | | | |
| 2 | 베트남 | 20.96 | | | |
| 3 | 미국 | 0.01 | | | |

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(22.11.27)현재 환헤지 비율 | 환헤지 비용 (22.08.28 ~ 22.11.27) | 환헤지로 인한 손익 (22.08.28 ~ 22.11.27) |
|-------------------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|
| 순자산총액의 50% 내외에서 구간별 환헤지 | 52.0 | 0.5631 | -53 |

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 202212 | 매도 | 125 | 1,654 | |

▶ 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 | 채권 | 국고00750-2303(21-3) | 29.51 | 6 | 해외주식 | VIETNAM PROSPERITY JSC BANK | 2.63 |
| 2 | 채권 | 국고02375-2303(18-1) | 19.83 | 7 | 해외주식 | BINH SON REFINING AND PETROCHEMICAL | 2.33 |
| 3 | 채권 | 국고00875-2312(20-8) | 7.73 | 8 | 채권 | 국고01250-2212(19-7) | 2.29 |
| 4 | 채권 | 국민주택1종17-12 | 7.17 | 9 | 해외주식 | VIGLACERA CORP | 2.24 |
| 5 | 기타 | REPO매수(20221125) | 6.60 | 10 | 단기상품 | 은대(신한은행) | 2.04 |

※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 | 493,406 | 399 | 2.63 | 베트남 | VND | 기타 | |
| BINH SON REFINING AND PETROCHEMICAL | 503,300 | 353 | 2.33 | 베트남 | VND | Energy | |
| VIGLACERA CORP | 212,700 | 340 | 2.24 | 베트남 | VND | Capital Goods | |

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 |
|--------------------|-------|-------|------|-----|------------|------------|------|------|-------|
| 국고00750-2303(21-3) | 4,500 | 4,472 | 대한민국 | KRW | 2021-03-10 | 2023-03-10 | | N/A | 29.51 |
| 국고02375-2303(18-1) | 3,000 | 3,006 | 대한민국 | KRW | 2018-03-10 | 2023-03-10 | | N/A | 19.83 |
| 국고00875-2312(20-8) | 1,200 | 1,171 | 대한민국 | KRW | 2020-12-10 | 2023-12-10 | | N/A | 7.73 |
| 국민주택1종17-12 | 1,000 | 1,087 | 대한민국 | KRW | 2017-12-31 | 2022-12-31 | | N/A | 7.17 |
| 국고01250-2212(19-7) | 345 | 347 | 대한민국 | KRW | 2019-12-10 | 2022-12-10 | | N/A | 2.29 |

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 | 309 | 2.76 | | 대한민국 | KRW |

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

▶ 기타

(단위 : 백만원)

| 종류 | 평가금액 | 비고 |
|--------|------|----|
| REPO매수 | 1000 | |

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 주) | CIO | 1969 | 17 | 4,950 | 0 | 0 | 2109000507 |
| 안재정 | 해외투자본부장 | 1972 | | | | | 2117000117 |
| 최재영 | 채권운용본부장 | 1972 | 28 | 22,816 | 0 | 0 | 2107000709 |

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 2020.06.02 ~ 현재 2018.12.24 ~ 현재 | 한진규(책임) 최재영(책임) 안재정(부책임) |

▶ 해외운용수탁회사

- 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 <small>주1)</small> | 금액 | 비율 <small>주1)</small> |
| 유리베트남공모주증권자[채권혼합]_운용 | 자산운용사 | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | 판매회사 | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 5.13 | 0.03 | 7.63 | 0.05 |
| | 일반사무관리회사 | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 5.13 | 0.03 | 7.63 | 0.05 |
| | 기타비용 <small>주2)</small> | | 5.40 | 0.03 | 7.70 | 0.05 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 2.34 | 0.01 | 1.94 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | | 합계 | 2.34 | 0.01 | 1.94 | 0.01 |
| | 증권거래세 | | 0.99 | 0.01 | 0.39 | 0.00 |
| C/A | 자산운용사 | | 4.17 | 0.18 | 4.14 | 0.18 |
| | 판매회사 | | 2.98 | 0.13 | 2.96 | 0.13 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 1.01 | 0.04 | 1.44 | 0.06 |
| | 일반사무관리회사 | | 0.09 | 0.00 | 0.09 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 8.24 | 0.35 | 8.63 | 0.37 |
| | 기타비용 <small>주2)</small> | | 0.70 | 0.03 | 1.10 | 0.05 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 0.30 | 0.01 | 0.28 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | | 합계 | 0.30 | 0.01 | 0.28 | 0.01 |
| | 증권거래세 | | 0.13 | 0.01 | 0.05 | 0.00 |
| | 자산운용사 | | 5.91 | 0.18 | 5.48 | 0.18 |
| | 판매회사 | | 2.11 | 0.06 | 1.96 | 0.06 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 1.44 | 0.04 | 1.88 | 0.06 |
| | 일반사무관리회사 | | 0.13 | 0.00 | 0.12 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 9.58 | 0.29 | 9.43 | 0.30 |

| | | | | | | |
|---------|-----------------|---------------------|-------|------|-------|------|
| C/A-e | 기타비용 주2) | | 0.99 | 0.03 | 1.44 | 0.05 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 0.42 | 0.01 | 0.36 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | | 합계 | 0.42 | 0.01 | 0.36 | 0.01 |
| | 증권거래세 | | 0.18 | 0.01 | 0.07 | 0.00 |
| C/C-P1 | 자산운용사 | | 0.72 | 0.18 | 0.68 | 0.18 |
| | 판매회사 | | 0.41 | 0.10 | 0.39 | 0.10 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0.18 | 0.04 | 0.24 | 0.06 |
| | 일반사무관리회사 | | 0.02 | 0.00 | 0.01 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 1.33 | 0.32 | 1.32 | 0.34 |
| | 기타비용 주2) | | 0.12 | 0.03 | 0.18 | 0.05 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 0.05 | 0.01 | 0.05 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | | 합계 | 0.05 | 0.01 | 0.05 | 0.01 |
| | 증권거래세 | | 0.02 | 0.01 | 0.01 | 0.00 |
| C/C-P1e | 자산운용사 | | 13.58 | 0.18 | 11.77 | 0.18 |
| | 판매회사 | | 5.05 | 0.07 | 4.37 | 0.07 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 3.30 | 0.04 | 3.99 | 0.06 |
| | 일반사무관리회사 | | 0.29 | 0.00 | 0.25 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 22.22 | 0.29 | 20.38 | 0.31 |
| | 기타비용 주2) | | 2.28 | 0.03 | 3.05 | 0.05 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 0.97 | 0.01 | 0.76 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | | 합계 | 0.97 | 0.01 | 0.76 | 0.01 |
| | 증권거래세 | | 0.41 | 0.01 | 0.15 | 0.00 |
| C/C-P2 | 자산운용사 | | 0.23 | 0.18 | 0.22 | 0.18 |
| | 판매회사 | | 0.26 | 0.20 | 0.25 | 0.20 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0.06 | 0.04 | 0.08 | 0.06 |
| | 일반사무관리회사 | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0.55 | 0.42 | 0.56 | 0.44 |
| | 기타비용 주2) | | 0.04 | 0.03 | 0.06 | 0.05 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 0.02 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | | 합계 | 0.02 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| | 증권거래세 | | 0.01 | 0.01 | 0.00 | 0.00 |
| C/C-P2e | 자산운용사 | | 3.73 | 0.18 | 3.49 | 0.18 |
| | 판매회사 | | 2.56 | 0.12 | 2.39 | 0.12 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0.91 | 0.04 | 1.19 | 0.06 |
| | 일반사무관리회사 | | 0.08 | 0.00 | 0.07 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 7.28 | 0.34 | 7.15 | 0.36 |
| | 기타비용 주2) | | 0.63 | 0.03 | 0.91 | 0.05 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 0.27 | 0.01 | 0.23 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | | 합계 | 0.27 | 0.01 | 0.23 | 0.01 |
| | 증권거래세 | | 0.11 | 0.01 | 0.05 | 0.00 |
| C/C-e | 자산운용사 | | 2.52 | 0.18 | 2.32 | 0.18 |
| | 판매회사 | | 1.80 | 0.13 | 1.66 | 0.13 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0.61 | 0.04 | 0.80 | 0.06 |
| | 일반사무관리회사 | | 0.05 | 0.00 | 0.05 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 4.99 | 0.35 | 4.83 | 0.37 |
| | 기타비용 주2) | | 0.43 | 0.03 | 0.61 | 0.05 |

| | | | | | | |
|------|-----------------|---------------------|------|------|------|------|
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 0.18 | 0.01 | 0.15 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | | 합계 | 0.18 | 0.01 | 0.15 | 0.01 |
| | 증권거래세 | | 0.08 | 0.01 | 0.03 | 0.00 |
| C/C1 | 자산운용사 | | 0.14 | 0.18 | 0.11 | 0.18 |
| | 판매회사 | | 0.20 | 0.25 | 0.15 | 0.25 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0.03 | 0.04 | 0.03 | 0.05 |
| | 일반사무관리회사 | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0.37 | 0.47 | 0.29 | 0.49 |
| | 기타비용 주2) | | 0.02 | 0.03 | 0.02 | 0.04 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | | 합계 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| | 증권거래세 | | 0.00 | 0.01 | 0.00 | 0.00 |
| C/C2 | 자산운용사 | | 0.13 | 0.18 | 0.16 | 0.18 |
| | 판매회사 | | 0.16 | 0.21 | 0.19 | 0.21 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0.03 | 0.04 | 0.06 | 0.07 |
| | 일반사무관리회사 | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0.33 | 0.44 | 0.41 | 0.46 |
| | 기타비용 주2) | | 0.02 | 0.03 | 0.05 | 0.05 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | | 합계 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| | 증권거래세 | | 0.00 | 0.01 | 0.00 | 0.00 |
| C/C4 | 자산운용사 | | 1.33 | 0.18 | 1.26 | 0.18 |
| | 판매회사 | | 1.05 | 0.14 | 0.99 | 0.14 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0.32 | 0.04 | 0.43 | 0.06 |
| | 일반사무관리회사 | | 0.03 | 0.00 | 0.03 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 2.73 | 0.36 | 2.70 | 0.38 |
| | 기타비용 주2) | | 0.22 | 0.03 | 0.33 | 0.05 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 0.10 | 0.01 | 0.08 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | | 합계 | 0.10 | 0.01 | 0.08 | 0.01 |
| | 증권거래세 | | 0.04 | 0.01 | 0.02 | 0.00 |
| C/S | 자산운용사 | | 0.21 | 0.18 | 0.16 | 0.18 |
| | 판매회사 | | 0.07 | 0.06 | 0.06 | 0.06 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0.05 | 0.04 | 0.05 | 0.06 |
| | 일반사무관리회사 | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0.33 | 0.29 | 0.27 | 0.30 |
| | 기타비용 주2) | | 0.03 | 0.03 | 0.04 | 0.04 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | | 합계 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| | 증권거래세 | | 0.01 | 0.01 | 0.00 | 0.00 |

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

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

※ 성과보수내역 : 없음

※ 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비율을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

▶ 총보수, 비용비율

총보수, 비용비율 표를 통해 투자자가 펀드를 통해 부담한 보수와 비용의 수준을 펀드 순자산 연평균잔액에 대한 비율로 확인 할 수 있습니다. (단위: 연환산,%)

| | 구분 | 해당 펀드 | | 상위펀드 비용 합산 | |
|--------------------------|----|----------|------------|------------|-------------|
| | | 총보수·비용비율 | 매매·중개수수료비율 | 합성총보수·비용비율 | 매매·중개수수료 비율 |
| 유리베트남공모주증권자 [채권혼합]_운용 | 전기 | 0 | 0.0139 | 0.2253 | 0.0501 |
| | 당기 | 0 | 0.0132 | 0.3595 | 0.0456 |
| 종류(Class) 별 현황 | | | | | |
| C/A | 전기 | 1.2769 | 0.00177 | 1.5027 | 0.0502 |
| | 당기 | 1.2769 | 0.00185 | 1.6435 | 0.0465 |
| C/A-e | 전기 | 1.0269 | 0.0025 | 1.2526 | 0.05 |
| | 당기 | 1.027 | 0.00242 | 1.3882 | 0.0457 |
| C/C-P1 | 전기 | 1.1765 | 0.00031 | 1.4017 | 0.05 |
| | 당기 | 1.1766 | 0.0003 | 1.5428 | 0.0463 |
| C/C-P1e | 전기 | 1.037 | 0.0058 | 1.2625 | 0.0502 |
| | 당기 | 1.0371 | 0.0052 | 1.3938 | 0.0453 |
| C/C-P2 | 전기 | 1.5743 | 0.0001 | 1.7995 | 0.0498 |
| | 당기 | 1.5744 | 0.0001 | 1.9401 | 0.0462 |
| C/C-P2e | 전기 | 1.2569 | 0.00158 | 1.4826 | 0.0499 |
| | 당기 | 1.257 | 0.00155 | 1.6179 | 0.0457 |
| C/C-e | 전기 | 1.2768 | 0.00107 | 1.5031 | 0.0504 |
| | 당기 | 1.2768 | 0.00103 | 1.6381 | 0.0458 |
| C/C1 | 전기 | 1.774 | 0.00006 | 1.9984 | 0.0495 |
| | 당기 | 1.7737 | 0.00004 | 2.0803 | 0.0363 |
| C/C2 | 전기 | 1.6239 | 0.00006 | 1.8506 | 0.0504 |
| | 당기 | 1.6247 | 0.00008 | 2.031 | 0.0529 |
| C/C4 | 전기 | 1.3268 | 0.00057 | 1.5524 | 0.05 |
| | 당기 | 1.3268 | 0.00055 | 1.6844 | 0.0448 |
| C/S | 전기 | 1.0243 | 0.00009 | 1.2509 | 0.0503 |
| | 당기 | 1.0242 | 0.00007 | 1.3787 | 0.0449 |

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.
주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.
주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

7. 투자자산매매내역

매매주식 규모 및 회전을 표와 최근 3분기 매매회전을 추이 표를 통해 당기 및 최근 3분기 동안에 대해 펀드가 수행한 주식거래의 빈도를 확인 할 수 있습니다. 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드의 비용이 증가합니다.

▶ 매매주식규모 및 회전율

유리베트남공모주증권모[채권혼합]

| 매수 | | 매도 | | 매매회전율 ^{주)} | |
|---------|-----|---------|-----|---------------------|-------|
| 수량 | 금액 | 수량 | 금액 | 해당기간 | 연환산 |
| 379,100 | 559 | 316,500 | 354 | 9.33 | 37.00 |

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

유리베트남공모주증권모[채권혼합]

| 2022-02-28 ~ 2022-05-27 | 2022-05-28 ~ 2022-08-27 | 2022-08-28 ~ 2022-11-27 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 2.97 | 16.90 | 9.33 |

※회전율 변동 사유: 펀드는 전기에 포트폴리오 조정을 위한 교체매매가 일부 마무리되면서 매매회전율이 감소하였습니다.

8. 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

▶ 투자현황

(단위: 백만원, %)

| 투자대상 집합투자기구 현황 | | 투자대상 집합투자증권 보유수(B) | 보유비중 (=A/B*100(%)) |
|----------------|---------|-----------------------|-----------------------|
| 집합투자기구명 | 발행총수(A) | | |
| 해당사항 없음 | | | |

9. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 원금손실위험 : 이 투자신탁은 예금자보호법에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며 위탁회사나 판매회사 등 어떠한 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 않습니다. 또한 환매수수료가 부과되는 기간 중에 환매한 경우에는 환매수수료의 부과로 인해 투자손실이 발생하거나 손실의 폭이 더욱 확대될 수 있습니다.

- 주식가격 변동위험 : 이 투자신탁은 신탁재산의 일부분을 외국 주식에 투자하므로 이 투자신탁의 성과는 경제·사회·자연현상 등의 영향을 받아 가격이 항상 급격히 변화하여 높은 위험을 지니는 투자대상인 주식의 시세 변화에 그대로 노출됩니다.

- 환율변동위험 : 이 투자신탁은 외화표시자산에의 투자에 따른 환율변동위험의 관리를 위해 환헤지를 실시할 수 있습니다. 이 투자신탁은 접근 가능한 시장이 형성되어 있지 않거나 과도한 비용을 수반하는 등의 사유로 환헤지가 용이하지 않은 통화로 표시되는 외화자산에 대해서는 헤지 거래를 실행하지 않거나 당해 통화와의 상관관계가 비교적 높은 통화로 대신하여 헤지 거래를 실행할 수 있습니다. 이로 인해 환헤지가 적절히 이루어지지 않거나 상당한 수준의 의도되지 않은 외환관련 손실이 발생할 수 있습니다. 이 투자신탁은 외화표시자산에의 투자에 따른 환율변동 위험의 관리를 위해 원/달러 선물, 선물환 또는 선도환 거래 등을 통해 환헤지를 실시합니다. 이 투자신탁은 원화와 USD간의 환율변동에 대하여 헤지하므로, 베트남 동화와 USD간에는 환차손 또는 환차익이 발생할 수 있습니다.

- 신흥시장국가 투자 위험 : 이 투자신탁의 투자국가인 베트남은 신흥시장국가로, 일반적으로 신흥시장국가에 대한 투자는 선진국가에 대한 투자에 비해 상대적으로 높은 위험을 수반합니다. 신흥시장국가는 법, 사법 및 규제 기반이 계속 발전 중에 있으며 또한 현지 시장 참여자 및 그 거래상대방 모두에게 많은 법적인 불확실성이 존재합니다. 일부 신흥시장 국가의 경우 유가증권 시장의 거래량이 선진국에 비하여 현저히 낮아 불리한 가격으로 자산을 처분해야 할 경우가 발생하여 투자원금의 손실이 확대될 수 있습니다.

2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

- 환매중단 등 위험발생가능성 낮음

▶ 나. 주요 위험 관리 방안

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 위기관리기준에 따라 가격변동, 신용등급변동, 대량환매 점검 발생단계에 따라 대응 및 이상매매 여부 모니터링합니다.
- 펀드별 유동성 관리 프로세스 정립하여 관리하고 있습니다.
- 해외투자자산의 유동성 문제가 발생하는 경우에 대비한 비상대책 확립하고 있습니다.
- 해외 재간접펀드 투자 시 역외 운용사의 운용능력 및 리스크관리 능력 확인 및 사후관리 점검하고 있습니다.

2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

- 해당 사항 없음

3. 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등

- 해당 사항 없음

▶ 다. 자전거래 현황

1. 자전거래규모

| 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
|--------|--------|--------|---------|
| 0 | 0 | 0 | 0 |

2. 최근 1년간 자전거래 발생 시 자전거래 사유, 관련 펀드간 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차 등

- 해당 사항 없음

▶ 라. 주요 비상대응계획

- 대량 환매를 야기하거나 재해·전염병 등으로 인하여 업무 연속성을 확보하기 곤란한 위기상황 발생 시 회사의 '위험관리기준'내 마련된 'CONTINGENCY PLAN 운용지침'에 따라 위기상황별 세부 운영계획을 마련하여 대응합니다.
- 주의 단계
발생 Event에 대한 자본시장 영향 분석, 운용전략의 조정
- 위기 단계
위험관리위원회 의결(집합투자기구별(또는 유형별) 운용전략 제한, 유동성 확보계획 등 수립), 위기상황 보고체계 가동
- 위급 단계
비상대책반 구성하여 위기 상황별 구체적 실행계획의 수립 및 시행, 위험관리위원회 및 집합투자재산평가위원회 결의, 한국금융투자협회 및 금융감독원 등 감독기관과의 대응책 모색
- 부실자산 발생 시 '집합투자재산평가기준'에 따라 집합투자재산평가위원회를 소집하여 관련 규정과 절차에 따라 부실자산 평가방안 등을 결정하여 신탁자산 손실의 최소화를 추구합니다.
- 부실자산에 대해서는 기본적으로 위험관리위원회의 결정에 따라 관리하며 필요시 Task-Force team을 구성하여 운영할 수 있습니다.

10. 자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

(단위: 백만원, %)

| 펀드명 | 투자금액 | 수익률 |
|---------|------|-----|
| 해당사항 없음 | | |

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