

# 자산운용보고서

## 유리베트남알파증권투자신탁[주식]

(운용기간 : 2023년11월26일 ~ 2024년02월25일)

○ 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><li>▶ 펀드의 투자전략</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>동일 집합투자기구에 대한 투자현황</b> <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 투자현황</li></ul>  |
| 9  | <b>위험현황 및 관리방안</b> <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험현황</li><li>▶ 나. 주요 위험 관리방안</li><li>▶ 다. 자전거래 현황</li><li>▶ 라. 주요 비상대응 계획</li></ul>     |
| 10 | <b>자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항</b>   |

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 정보는 고객님의 가입한 자펀드가 해당 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리베트남알파증권투자신탁(주식)의 자산운용회사인 '유리자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 'IBK투자증권, KB증권, NH투자증권, SK증권, 경남은행, 광주은행, 교보생명보험, 국민은행, 메리츠증권, 미래에셋증권, 부국증권, 삼성생명보험, 신영증권, 신한은행, 신한투자증권, 유안타증권, 키움증권, 하나은행, 하나증권, 한국투자증권, 한국포스증권, 현대차증권'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)

www.yurieasset.co.kr

02-2168-7900

금융투자협회

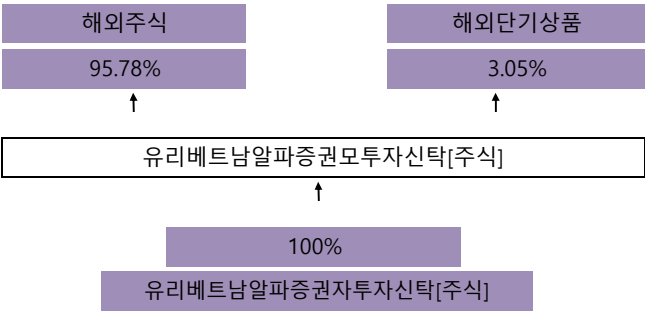
http://dis.kofia.or.kr

2. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

| 펀드 명칭   |   | 투자위험등급   | 금융투자협회<br>펀드코드  | 고난도 펀드  |
|---|---|----------|---|---------|
| 유리베트남알파증권투자신탁[주식]_운용,<br>유리베트남알파증권투자신탁[주식]_C/A,<br>유리베트남알파증권투자신탁[주식]_C/A-e,<br>유리베트남알파증권투자신탁[주식]_C/C-G,<br>유리베트남알파증권투자신탁[주식]_C/C-P1,<br>유리베트남알파증권투자신탁[주식]_C/C-P1e,<br>유리베트남알파증권투자신탁[주식]_C/C-W,<br>유리베트남알파증권투자신탁[주식]_C/C-e,<br>유리베트남알파증권투자신탁[주식]_C/C1,<br>유리베트남알파증권투자신탁[주식]_C/C2,<br>유리베트남알파증권투자신탁[주식]_C/C3,<br>유리베트남알파증권투자신탁[주식]_C/C4,<br>유리베트남알파증권투자신탁[주식]_C/S |   | 1등급      | B8996,<br>B8997,<br>B8998,<br>BP969,<br>BB399,<br>BU282,<br>B9005,<br>B9003,<br>B8999,<br>B9000,<br>B9001,<br>B9002,<br>B9006 | 해당하지 않음 |
| 펀드의 종류  | 투자신탁,증권펀드(주식형),<br>개방형, 추가형, 종류형, 모자형   | 최초설정일    | 2016.02.26  |         |
| 운용기간  | 2023.11.26 ~ 2024.02.25   | 존속기간     | 추가형으로 별도의<br>존속기간이 없음   |         |
| 레버리지(차입 등) 한도   | -   |          |   |         |
| 자산운용회사  | 유리자산운용  | 펀드재산보관회사 | 국민은행  |         |
| 판매회사  | IBK투자증권, KB증권, NH투자증권, SK증권,<br>경남은행, 광주은행, 교보생명보험, 국민은행,<br>메리츠증권, 미래에셋증권, 부국증권,<br>삼성생명보험, 신영증권, 신한은행, 신한투자증권,<br>유안타증권, 키움증권, 하나은행, 하나증권,<br>한국투자증권, 한국포스증권, 현대차증권 | 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스   |         |
| 상품의 특징  | 이 투자신탁은 베트남 주식시장에 상장된 주식에 주로 투자하는 유리베트남알파증권모투자신탁[주식]을 주된 투자대상자<br>산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.  |          |   |         |

▶ 펀드 구성



※ 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을대 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    |
|--------------------|-------------------|----------|----------|--------|
| 유리베트남알파증권자[주식]_운용  | 자산 총액(A)          | 210,120  | 207,007  | -1.48  |
|                    | 부채총액(B)           | 62,605   | 65,178   | 4.11   |
|                    | 순자산총액(C=A-B)      | 147,516  | 141,829  | -3.85  |
|                    | 발행 수익증권 총 수(D)    | 86,326   | 74,749   | -13.41 |
|                    | 기준가격 (E=C/Dx1000) | 1,708.82 | 1,897.40 | 11.04  |
| 종류(Class)별 기준가격 현황 |                   |          |          |        |
| C/A                | 기준가격              | 1,662.92 | 1,839.05 | 10.59  |
| C/A-e              | 기준가격              | 1,790.94 | 1,982.29 | 10.68  |
| C/C-G              | 기준가격              | 1,336.97 | 1,479.12 | 10.63  |
| C/C-P1             | 기준가격              | 1,524.76 | 1,686.65 | 10.62  |
| C/C-P1e            | 기준가격              | 1,394.06 | 1,542.96 | 10.68  |
| C/C-W              | 기준가격              | 1,085.54 | 1,202.52 | 10.78  |
| C/C-e              | 기준가격              | 1,734.65 | 1,919.30 | 10.64  |
| C/C1               | 기준가격              | 1,589.26 | 1,755.08 | 10.43  |
| C/C2               | 기준가격              | 1,493.65 | 1,650.28 | 10.49  |
| C/C3               | 기준가격              | 1,041.80 | 1,151.74 | 10.55  |
| C/C4               | 기준가격              | 1,253.59 | 1,386.20 | 10.58  |
| C/S                | 기준가격              | 1,752.53 | 1,939.78 | 10.68  |

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 |    |
| 유리베트남알파증권자투자신탁[주식]_운용 | 2024. 2.26. | 1,863   | 75,745 | 1897.4  | 1872.47 |    |
| C/A                   | 2024. 2.26. | 0       | 17,330 | 1839.05 | 1839.05 |    |
| C/A-e                 | 2024. 2.26. | 0       | 6,311  | 1982.29 | 1982.29 |    |
| C/C1                  | 2024. 2.26. | 0       | 657    | 1755.08 | 1755.08 |    |
| C/C2                  | 2024. 2.26. | 0       | 129    | 1650.28 | 1650.28 |    |
| C/C3                  | 2024. 2.26. | 0       | 327    | 1151.74 | 1151.74 |    |
| C/C4                  | 2024. 2.26. | 0       | 10,681 | 1386.2  | 1386.2  |    |
| C/C-e                 | 2024. 2.26. | 0       | 6,374  | 1919.3  | 1919.3  |    |
| C/C-W                 | 2024. 2.26. | 143     | 28,423 | 1202.52 | 1197.48 |    |
| C/S                   | 2024. 2.26. | 0       | 365    | 1939.78 | 1939.78 |    |
| C/C-P1                | 2024. 2.26. | 0       | 4,362  | 1686.65 | 1686.65 |    |
| C/C-G                 | 2024. 2.26. | 0       | 34     | 1479.12 | 1479.12 |    |
| C/C-P1e               | 2024. 2.26. | 0       | 16,885 | 1542.96 | 1542.96 |    |

주) 분배후수탁고는 재투자 1114 백만좌 포함입니다.

▶ **펀드의 투자전략**

|  |
|--|
| 투자전략   |
| 이 투자신탁은 모자형 구조의 자투자신탁으로서, 외국 주식에 주로 투자하는 '유리베트남알파증권모투자신탁[주식]'에 투자신탁재산의 대부분을 투자할 계획입니다.   |
| <유리베트남알파증권모투자신탁[주식]><br>이 투자신탁은 외국주식에 투자신탁 자산총액의 60% 이상, 채권 및 유동성 자산 등에 투자신탁 자산총액의 40% 이하로 투자하는 증권투자신탁으로, 베트남 주식시장에 상장된 주식에 주로 투자하여 투자대상 자산의 가격 상승에 따른 자본차익을 추구합니다.  |
| <세부 운용 전략><br>- 베트남의 업종 대표주와 업종 내 우량 중소형주를 동시에 편입<br>: 각 업종 대표주 위주로 투자하되, 업종 내 우량 중소형주 발굴을 통해 추가 수익 기회 창출 추구<br>- 성장성이 높고 진입장벽이 있는 금융업 및 실적이 좋고 장기 성장성이 있는 제조업 등에 투자<br>- 각종 정책 등의 수혜를 받을 수 있는 종목에 투자<br>※ 이 투자신탁은 베트남 주식 종목 선정 및 포트폴리오 구성 등 투자판단 시 피데스자산운용(주)의 자문서비스를 참고하여 투자합니다. |

| 위험관리   |
|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- 운용역 개인의 독단에 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회, 위험관리위원회 등에서 결정합니다.</li> <li>- 리스크관리본부에서 각종 법령 및 규정, 지침, 내규가 지켜지는지를 모니터링하고 독립적으로 펀드의 실적평가 및 분석 업무를 수행합니다.</li> </ul>   |
| <p>[환 위험관리]</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 이 투자신탁은 외화표시 자산에의 투자에 따른 환율 변동 위험의 관리를 위해 원/달러 선물 또는 선도환 거래 등을 통해 환헤지를 실시합니다. 현실적으로 완전한 환헤지는 불가능하므로 이 투자신탁은 외화표시 자산에 대해 순자산총액의 50% 이상 범위에서 환헤지를 실행할 예정입니다. 하지만 투자신탁의 설정/해지, 환율전망, 외환시장 상황, 비용부담, 운용자의 판단 등에 따라 실제 헤지비용은 예정 헤지비용의 범위를 벗어날 수 있고 실제 헤지비용이 예정 헤지비용에 비해 불리한 사후적 성과를 초래할 수 있습니다.</li> <li>- 이 투자신탁은 원화와 USD간의 환율 변동에 대하여 헤지하므로, 베트남 동화와 USD간에는 환차손 또는 환차익이 발생할 수 있습니다.</li> </ul> |

| 수익구조   |
|--|
| <p>이 투자신탁은 외국주식에 투자신탁 자산총액의 60% 이상, 채권 및 유동자산 등에 투자신탁 자산총액의 40% 이하로 투자하는 모투자신탁에 주로 투자하는 자투자신탁입니다. 따라서 투자한 외국주식, 채권 등의 가격변동 및 환율변동에 따라 이익 또는 손실이 결정됩니다.</p> |

3. 운용경과 및 수익률현황

| ▶ 운용경과  |
|---|
| <p>펀드는 운용기간 11.04% 수익률(운용클래스 기준)을 기록하며 BM(10.30%) 대비 0.74% 우수한 운용성과를 기록하였습니다. 베트남 증시는 긍정적인 경기 회복세와 글로벌 증시 훈풍에 힘입어 상승하였습니다. 정부가 목표 신용성장률을 상향 조정하면서 은행 업종을 중심으로 주가 상승세가 이어졌고, 기업들의 양호한 실적 발표, 중앙은행의 유동성 공급 등이 주가에 호재로 작용하였습니다. 또한, 한국거래소 시스템 최종 테스트가 곧 진행되고, 올해 도입 될 가능성이 높아지면서 증시는 상승 탄력을 더욱 높이며 베트남 지수는 기간 중 10.62% 상승한 1,212.00 포인트로 마감하였습니다.</p> <p>12월 베트남 증시는 미 연준 금리인하 기대감 증가, 베트남 국영은행 예금금리 인하 등으로 지난달에 이어 상승 마감하였습니다. 월초 정부의 신용성장률 가속화 관련 방안 논의, 중앙은행 국채 만기 도래에 따른 유동성 회복으로 주가는 상승세를 보였습니다. 다만, 월 중반 피치의 베트남 국가신용등급 격상에도 불구하고 태국 해외투자 세법 개정에 따른 태국계 자금 매도세에 증시는 조정을 받았습니다. 이후 저가매수세 유입 및 양호한 경제지표 발표, 원도우 드레싱 영향 등으로 증시는 반등세를 보이며 1,129.93P(+3.27%)로 상승 마감하였습니다.</p> <p>1월 베트남 증시는 국회 토지법 승인에 따른 부동산 시장 회복 기대감, 기업들의 4분기 호실적 발표 등으로 상승하였습니다. 월초, 외국인의 매도세가 약화된 가운데, 은행권의 대출 증가와 한국거래소 전산 최종 테스트 예정 소식 등으로 상승 출발하였습니다. 이후 단기 상승에 따른 차익 실현 매물이 출회했으나, 개정된 토지법 및 신용기관법 통과에 상승세를 이어갔습니다. 월말에는 증권사 중개수익 위축과 강세를 보였던 은행주를 중심으로 차익 실현 매물이 다시금 출회하며 증시는 1,164.31P (+3.04%)로 상승 마감하였습니다.</p> <p>2월 베트남 증시는 긍정적인 경제지표, 상장 기업들의 실적 개선 및 글로벌 증시 호조에 상승하였습니다. 월초, 증시는 아세안 증시 상승에 힘입어 은행업종의 강세 지속, 기업들의 긍정적인 4분기 실적 발표 등으로 상승하였습니다. 연휴 이후로는 빈그룹주를 중심으로 강한 외국인 매수세를 보이며, 약 5개월 만에 1,200p 돌파하였습니다. 월말에는 중앙은행의 은행권 5조동 규모의 유동성 공급, 한국거래소 최종 테스트 단계 완료 소식, 정부의 비자 면제국 확대 추진 등 호재에 증시는 운용기간까지 4.1% 상승한 1,212.00p로 상승 마감하였습니다.</p> <p>베트남 시장은 제조업 및 수출 회복세가 투자심리에 긍정적으로 작용하며 전 업종이 상승하였습니다. 은행주는 연말 대출 확대 소식 및 올해 은행권 신용성장 목표 한도 상향 조정으로 강세를 보였으며 증권주 역시 긍정적인 분기 실적 기대와 KRX 시스템의 주식시장 최종 테스트 단계 완료 소식이 호재로 작용하였습니다. 부동산주의 경우 토지법 개정에 따른 토지 가치 상승 및 토지 취득 소요 시간 단축 기대 등으로 상승하였습니다. 산업재는 정부의 인프라 투자 지속 및 관광산업 회복 가속화 기대감으로 상승하였고, 소재 섹터 역시 철강 경기 회복세 지속 및 실적 개선 기대에 상승했습니다.</p> <p>펀드는 강한 증시 회복에 따라 대부분의 종목이 상승세를 보였습니다. 은행 업종과 비중을 확대한 중소형주의 강세가 펀드 성과를 견인하였고, 비교지수 대비 보유비중이 높은 증권주와 자유소비재 등이 강세를 시현하며 상대 성과에 긍정적으로 영향을 미쳤습니다.</p> <p>펀드는 섹터별 비중 조정을 실시한 가운데, 주식 편입비는 전 분기 대비 소폭 증가하였습니다. 은행주는 정부 주도의 신용성장 기대에 주가 강세를 보이며 비중이 증가하였고, 향후 소비 회복에 따른 실적 성장이 기대되면서 MWG(모바일월드), FRT(FPT 디지털 리테일) 등 자유소비재 섹터를 비중 확대하며 성과 제고에 최선을 다했습니다.</p> |

▶ 투자환경 및 운용 계획

베트남 증시는 뚜렷해지는 경기 회복세, 개인투자자들의 증시 유입 등으로 긍정적 추가 흐름이 이어질 것으로 기대됩니다. 지속적인 소비 회복, FDI 확대 전망, 한국거래소 거래시스템 2분기 테스트 완료 기대 등 우호적인 여건이 추가 상승 지지할 것으로 보입니다. 또한 시중 은행들의 예금 금리 인하 등 저금리 기조에 따른 개인투자자의 시장 유입 전망도 증시에 긍정적인 요소입니다.

땃 명절 이후 소비 회복이 탄력을 받고 있고, 삼성전자가 매년 10억 달러씩 추가 투자 계획을 밝히면서 첨단 산업 FDI 유입 확대 전망에 힘을 실어주며 긍정적인 경제 회복 기대와 더불어 증시에 우호적인 환경 조성이 기대됩니다. 지난해 대외 무역 둔화, 부동산 시장 약화 등 불확실성 확대에 개인들이 저축을 늘려왔으나, 최근 전자제품 등 수출 호조에 고용이 증가하고 있고 외국인 관광객 급증으로 내수 경기 회복세를 보이고 있어 투자 심리 개선이 전망됩니다. 또한 호치민증권거래소의 KRX 거래시스템 점검 및 주문 테스트 시행에 따라 연내 정식 가동이 기대되며, 정식 가동 시 데이트레이딩, 공매도, 옵션거래 등 다양한 상품 도입으로 시장 발전에 따라 증시에 긍정적으로 작용할 것으로 예상됩니다.

주가 지수의 상승으로 2월말 기준 12개월 선행 PER이 11.1배로 전월(9.8배)보다 상승하였으나, 아세안을 비롯해 인도(20.9배), 중국(11.7배)보다 저평가되어 있어 밸류에이션 부담은 여전히 낮은 상황입니다. 최근 지속적인 추가 상승에 외국인 투자자들은 차익실현에 나서며 지난달 순매도세를 보였으나, 여전히 매력적인 추가 밸류에이션에 패시브 자금을 비롯해 외국인 순매수 유입이 기대됩니다. 또한 은행의 유동성 과잉에 따라 은행들이 예금 금리 인하에 나서고 있어 개인투자자들의 증시 유입 가속화가 전망됩니다.

펀드는 긍정적인 FDI 전망, 제조업 및 수출 회복세, 정부의 공공투자 가속화에 따른 수혜주를 비롯해 장기 성장 동력을 보유한 종목을 중심으로 포트폴리오 구성에 주력하고 있습니다. 민간 소비 회복세, 고부가가치 산업분야 FDI 유입, 주요 교역국 제조업 경기 회복, 정부의 경기 지원 정책 등 다양한 대내외 환경 모니터링을 통해 유연한 운용전략 실행으로 비교지수 대비 우수한 운용성과 달성을 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.

(단위 : %)

| 구분                | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
|-------------------|--------|--------|--------|---------|
| 유리베트남알파증권자[주식]_운용 | 11.04  | 4.60   | 16.60  | 18.51   |
| (비교지수 대비 성과)      | (0.74) | (1.57) | (3.53) | (4.51)  |
| 종류(Class)별 현황     |        |        |        |         |
| C/A               | 10.59  | 3.73   | 15.15  | 16.57   |
| (비교지수 대비 성과)      | (0.29) | (0.70) | (2.08) | (2.57)  |
| C/A-e             | 10.68  | 3.91   | 15.45  | 16.97   |
| (비교지수 대비 성과)      | (0.38) | (0.88) | (2.38) | (2.97)  |
| C/C-G             | 10.63  | 3.80   | 15.28  | 16.74   |
| (비교지수 대비 성과)      | (0.33) | (0.77) | (2.21) | (2.74)  |
| C/C-P1            | 10.62  | 3.78   | 15.24  | 16.68   |
| (비교지수 대비 성과)      | (0.32) | (0.75) | (2.17) | (2.68)  |
| C/C-P1e           | 10.68  | 3.90   | 15.44  | 16.96   |
| (비교지수 대비 성과)      | (0.38) | (0.87) | (2.37) | (2.96)  |
| C/C-W             | 10.78  | 4.09   | 15.75  | 17.37   |
| (비교지수 대비 성과)      | (0.48) | (1.06) | (2.68) | (3.37)  |
| C/C-e             | 10.64  | 3.83   | 15.32  | 16.79   |
| (비교지수 대비 성과)      | (0.34) | (0.80) | (2.25) | (2.79)  |
| C/C1              | 10.43  | 3.42   | 14.63  | 15.87   |
| (비교지수 대비 성과)      | (0.13) | (0.39) | (1.56) | (1.87)  |
| C/C2              | 10.49  | 3.52   | 14.81  | 16.11   |
| (비교지수 대비 성과)      | (0.19) | (0.49) | (1.74) | (2.11)  |
| C/C3              | 10.55  | 3.65   | 15.03  | 16.39   |
| (비교지수 대비 성과)      | (0.25) | (0.62) | (1.96) | (2.39)  |
| C/C4              | 10.58  | 3.70   | 15.11  | 16.51   |
| (비교지수 대비 성과)      | (0.28) | (0.67) | (2.04) | (2.51)  |
| C/S               | 10.68  | 3.91   | 15.45  | 16.97   |
| (비교지수 대비 성과)      | (0.38) | (0.88) | (2.38) | (2.97)  |
| 비교지수(벤치마크)        | 10.30  | 3.03   | 13.07  | 14.00   |

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.

| 구분                | 최근 1년  | 최근 2년   | 최근 3년   | 최근 5년   |
|-------------------|--------|---------|---------|---------|
| 유리베트남알파증권자[주식]_운용 | 18.51  | -12.34  | 25.32   | 49.05   |
| (비교지수 대비 성과)      | (4.51) | (0.64)  | (18.46) | (27.43) |
| 종류(Class)별 현황     |        |         |         |         |
| C/A               | 16.57  | -15.30  | 19.17   | 37.14   |
| (비교지수 대비 성과)      | (2.57) | (-2.32) | (12.31) | (15.52) |
| C/A-e             | 16.97  | -14.69  | 20.43   | 39.55   |
| (비교지수 대비 성과)      | (2.97) | (-1.71) | (13.57) | (17.93) |
| C/C-G             | 16.74  | -15.03  | 19.72   | 38.19   |
| (비교지수 대비 성과)      | (2.74) | (-2.05) | (12.86) | (16.57) |
| C/C-P1            | 16.68  | -15.12  | 19.53   | 37.82   |
| (비교지수 대비 성과)      | (2.68) | (-2.14) | (12.67) | (16.20) |
| C/C-P1e           | 16.96  | -14.70  | 20.39   | 39.47   |
| (비교지수 대비 성과)      | (2.96) | (-1.72) | (13.53) | (17.85) |
| C/C-W             | 17.37  | -14.07  | 21.70   | 41.98   |
| (비교지수 대비 성과)      | (3.37) | (-1.09) | (14.84) | (20.36) |
| C/C-e             | 16.79  | -14.95  | 19.89   | 38.51   |
| (비교지수 대비 성과)      | (2.79) | (-1.97) | (13.03) | (16.89) |
| C/C1              | 15.87  | -16.32  | 17.04   | 33.19   |
| (비교지수 대비 성과)      | (1.87) | (-3.34) | (10.18) | (11.57) |
| C/C2              | 16.11  | -15.98  | 17.78   | 34.69   |
| (비교지수 대비 성과)      | (2.11) | (-3.00) | (10.92) | (13.07) |
| C/C3              | 16.39  | -15.61  | 18.64   | 36.14   |
| (비교지수 대비 성과)      | (2.39) | (-2.63) | (11.78) | (14.52) |
| C/C4              | 16.51  | -15.38  | 18.98   | -       |
| (비교지수 대비 성과)      | (2.51) | (-2.40) | (12.12) | -       |
| C/S               | 16.97  | -14.69  | 20.43   | 39.55   |
| (비교지수 대비 성과)      | (2.97) | (-1.71) | (13.57) | (17.93) |
| 비교지수(벤치마크)        | 14.00  | -12.98  | 6.86    | 21.62   |

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 | -9,491 | 0  | 0  | 0    | 244    | 268    | 0   | 0    | 0  | -28          | 3    | -9,004 |
| 당기 | 18,027 | 0  | 0  | 0    | -1,525 | -1,184 | 0   | 0    | 0  | 117          | -361 | 15,074 |

4. 자산현황

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

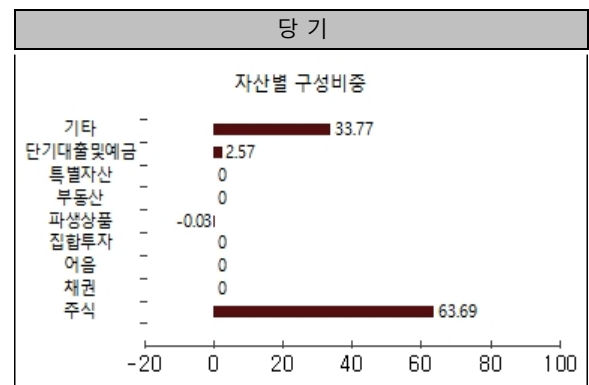
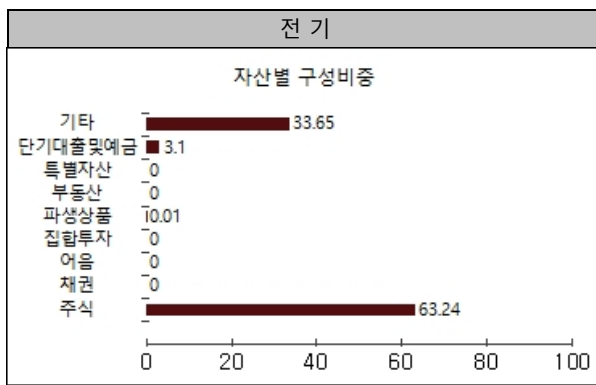
▶ 자산구성현황

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<br>구분        | 증권                 |             |             |             | 파생상품        |                | 부동산         | 특별자산        |             | 단기대출 및<br>예금    | 기타                | 자산총액               |
|------------------|--------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|----------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|-------------------|--------------------|
|                  | 주식                 | 채권          | 어음          | 집합투자        | 장내          | 장외             |             | 실물자산        | 기타          |                 |                   |                    |
| USD<br>(1331.00) | 0<br>(0.00)        | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | -52<br>(-0.03) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 1,885<br>(0.91) | 0<br>(0.00)       | 1,833<br>(0.89)    |
| VND<br>(0.05)    | 131,833<br>(63.69) | 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) | 2,311<br>(1.12) | 0<br>(0.00)       | 134,144<br>(64.80) |
| KRW<br>(1.00)    | 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) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 1,128<br>(0.54) | 69,902<br>(33.77) | 71,030<br>(34.31)  |
| 합계               | 131,833            | 0           | 0           | 0           | 0           | -52            | 0           | 0           | 0           | 5,324           | 69,902            | 207,007            |

\*( ): 구성비중



주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안보한 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                          | 23.77 | 6  | Insurance                   | 5.14  |
| 2  | Diversified Financial Services | 12.50 | 7  | Energy                      | 4.31  |
| 3  | Retailing                      | 9.80  | 8  | Consumer Durables & Apparel | 3.67  |
| 4  | Materials                      | 8.76  | 9  | Utility                     | 3.23  |
| 5  | Food, Beverage & Tobacco       | 6.16  | 10 | 기타                          | 22.65 |

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

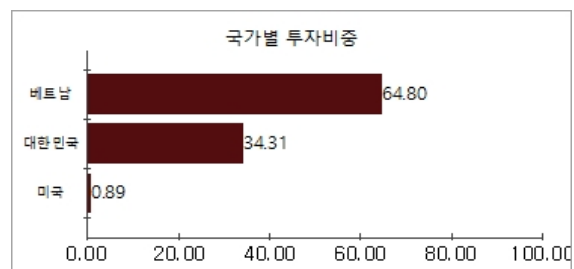
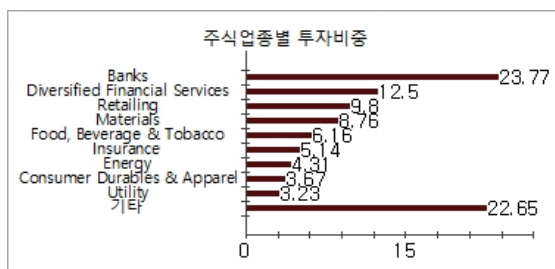
#### ▶ 국가별 투자비중

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  | 64.80 |    |     |    |
| 2  | 대한민국 | 34.31 |    |     |    |
| 3  | 미국   | 0.89  |    |     |    |

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<br>목표 환헤지 비율 | 기준일(24.02.25)현재<br>환헤지 비율 | 환헤지 비용<br>(23.11.26 ~ 24.02.25) | 환헤지로 인한 손익<br>(23.11.26 ~ 24.02.25) |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|
| 외화표시자산의 순자산총액의 50% 이상 | 81.9                      | 14.0618                         | -2,695                              |

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



▼ 환해지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

(단위: 계약, 백만원)

| 종목            | 매수/매도 | 계약수   | 미결제약정금액 | 비고 |
|---------------|-------|-------|---------|----|
| 미국달러 F 202403 | 매도    | 4,824 | 64,101  |    |

▶ 선도환

(단위: 계약, 백만원)

| 종류                 | 거래상대방  | 기초자산 | 매수/매도 | 만기일        | 계약금액   | 취득가액   | 평가금액 | 비고 |
|--------------------|--------|------|-------|------------|--------|--------|------|----|
| FWD KRW/USD 240327 | 신한투자증권 | USD  | 매도    | 2024-03-27 | 18,341 | 18,341 | -36  |    |
| FWD KRW/USD 240307 | 대구은행   | USD  | 매도    | 2024-03-07 | 13,304 | 13,304 | 13   |    |
| FWD KRW/USD 240528 | 대구은행   | USD  | 매도    | 2024-05-28 | 13,245 | 13,245 | -29  |    |
| FWD KRW/USD 240329 | 신한투자증권 | USD  | 매도    | 2024-03-29 | 2,392  | 2,392  | 5    |    |
| FWD KRW/USD 240415 | 신한투자증권 | USD  | 매도    | 2024-04-15 | 664    | 664    | -4   |    |

▶ 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 | 6.00 | 6  | 해외주식 | MILITARY COMMERCIAL JOINT    | 3.38 |
| 2  | 해외주식 | FPT DIGITAL RETAIL JSC     | 5.09 | 7  | 해외주식 | BANK FOR INVESTMENT AND DEVE | 3.17 |
| 3  | 해외주식 | HOA PHAT GROUP JSC         | 4.56 | 8  | 해외주식 | VIETNAM JS COMMERCIAL BANK F | 2.59 |
| 4  | 해외주식 | VNDirect Securities Corp   | 4.09 | 9  | 해외주식 | PETROVIETNAM GAS JOINT STOCK | 2.06 |
| 5  | 해외주식 | SAIGON SECURITIES INC      | 3.87 | 10 | 해외주식 | VIET NAM DAIRY PRODUCTS JSC  | 1.88 |

※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   | 2,565,385 | 12,421 | 6    | 베트남  | VND | Banks                          |    |
| FPT DIGITAL RETAIL JSC       | 1,538,495 | 10,529 | 5.09 | 베트남  | VND | Retailing                      |    |
| HOA PHAT GROUP JSC           | 6,106,657 | 9,432  | 4.56 | 베트남  | VND | Materials                      |    |
| VNDirect Securities Corp     | 6,954,983 | 8,466  | 4.09 | 베트남  | VND | Diversified Financial Services |    |
| SAIGON SECURITIES INC        | 4,277,495 | 8,018  | 3.87 | 베트남  | VND | Diversified Financial Services |    |
| MILITARY COMMERCIAL JOINT    | 5,407,795 | 7,007  | 3.38 | 베트남  | VND | Banks                          |    |
| BANK FOR INVESTMENT AND DEVE | 2,435,472 | 6,555  | 3.17 | 베트남  | VND | Banks                          |    |
| VIETNAM JS COMMERCIAL BANK F | 2,772,082 | 5,354  | 2.59 | 베트남  | VND | Banks                          |    |
| PETROVIETNAM GAS JOINT STOCK | 1,011,075 | 4,261  | 2.06 | 베트남  | VND | Utility                        |    |
| VIET NAM DAIRY PRODUCTS JSC  | 1,004,039 | 3,889  | 1.88 | 베트남  | VND | Food, Beverage & Tobacco       |    |

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

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 | 15         | 5,054 | 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 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

| 기간              | 운용전문인력   |
|-----------------|----------|
| 2018.12.24 ~ 현재 | 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 <sup>주1)</sup> | 금액     | 비율 <sup>주1)</sup> |      |
| 유리베트남알파증권자[주식]_운용 | 자산운용사               | 0.00                | 0.00              | 0.00   | 0.00              |      |
|                   | 판매회사                | 0.00                | 0.00              | 0.00   | 0.00              |      |
|                   | 펀드재산보관회사(신탁업자)      | 35.59               | 0.02              | 42.79  | 0.03              |      |
|                   | 일반사무관리회사            | 0.00                | 0.00              | 0.00   | 0.00              |      |
|                   | 보수합계                | 35.59               | 0.02              | 42.79  | 0.03              |      |
|                   | 기타비용 <sup>주2)</sup> |                     | 36.72             | 0.02   | 44.71             | 0.03 |
|                   | 매매<br>중개<br>수수료     | 단순매매, 중개수수료         | 22.21             | 0.01   | 48.00             | 0.03 |
|                   |                     | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 0.00              | 0.00   | 0.00              | 0.00 |
|                   |                     | 합계                  | 22.21             | 0.01   | 48.00             | 0.03 |
|                   | 증권거래세               |                     | 1.90              | 0.00   | 18.51             | 0.01 |
| C/A               | 자산운용사               | 69.71               | 0.23              | 70.01  | 0.23              |      |
|                   | 판매회사                | 54.22               | 0.18              | 54.45  | 0.18              |      |
|                   | 펀드재산보관회사(신탁업자)      | 11.86               | 0.04              | 13.79  | 0.04              |      |
|                   | 일반사무관리회사            | 1.16                | 0.00              | 1.17   | 0.00              |      |
|                   | 보수합계                | 136.95              | 0.45              | 139.43 | 0.45              |      |
|                   | 기타비용 <sup>주2)</sup> |                     | 7.56              | 0.02   | 9.65              | 0.03 |
|                   | 매매<br>중개<br>수수료     | 단순매매, 중개수수료         | 4.50              | 0.01   | 10.20             | 0.03 |
|                   |                     | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 0.00              | 0.00   | 0.00              | 0.00 |
|                   |                     | 합계                  | 4.50              | 0.01   | 10.20             | 0.03 |
|                   | 증권거래세               |                     | 0.39              | 0.00   | 3.92              | 0.01 |
| C/A-e             | 자산운용사               | 27.41               | 0.23              | 27.50  | 0.23              |      |
|                   | 판매회사                | 10.66               | 0.09              | 10.70  | 0.09              |      |
|                   | 펀드재산보관회사(신탁업자)      | 4.66                | 0.04              | 5.42   | 0.04              |      |
|                   | 일반사무관리회사            | 0.46                | 0.00              | 0.46   | 0.00              |      |
|                   | 보수합계                | 43.18               | 0.36              | 44.07  | 0.36              |      |
|                   | 기타비용 <sup>주2)</sup> |                     | 2.97              | 0.02   | 3.78              | 0.03 |
|                   | 매매<br>중개<br>수수료     | 단순매매, 중개수수료         | 1.77              | 0.01   | 4.01              | 0.03 |
|                   |                     | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 0.00              | 0.00   | 0.00              | 0.00 |
|                   |                     | 합계                  | 1.77              | 0.01   | 4.01              | 0.03 |
|                   | 증권거래세               |                     | 0.15              | 0.00   | 1.54              | 0.01 |
| C/C-G             | 자산운용사               | 0.11                | 0.23              | 0.11   | 0.23              |      |
|                   | 판매회사                | 0.06                | 0.14              | 0.07   | 0.14              |      |
|                   | 펀드재산보관회사(신탁업자)      | 0.02                | 0.04              | 0.02   | 0.04              |      |
|                   | 일반사무관리회사            | 0.00                | 0.00              | 0.00   | 0.00              |      |
|                   | 보수합계                | 0.19                | 0.41              | 0.20   | 0.41              |      |
|                   | 기타비용 <sup>주2)</sup> |                     | 0.01              | 0.02   | 0.01              | 0.03 |
|                   | 매매<br>중개<br>수수료     | 단순매매, 중개수수료         | 0.01              | 0.01   | 0.02              | 0.03 |
|                   |                     | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 0.00              | 0.00   | 0.00              | 0.00 |
|                   |                     |                     |                   |        |                   |      |
|                   |                     |                     |                   |        |                   |      |

|         |                 |                     |        |      |        |      |
|---------|-----------------|---------------------|--------|------|--------|------|
|         |                 | 합계                  | 0.01   | 0.01 | 0.02   | 0.03 |
|         |                 | 증권거래세               | 0.00   | 0.00 | 0.01   | 0.01 |
| C/C-P1  |                 | 자산운용사               | 15.51  | 0.23 | 16.00  | 0.23 |
|         |                 | 판매회사                | 10.34  | 0.15 | 10.67  | 0.15 |
|         |                 | 펀드재산보관회사(신탁업자)      | 2.64   | 0.04 | 3.15   | 0.04 |
|         |                 | 일반사무관리회사            | 0.26   | 0.00 | 0.27   | 0.00 |
|         |                 | 보수합계                | 28.75  | 0.42 | 30.08  | 0.43 |
|         |                 | 기타비용 주2)            | 1.68   | 0.02 | 2.20   | 0.03 |
|         | 매매<br>중개<br>수수료 | 단순매매, 중개수수료         | 1.00   | 0.01 | 2.33   | 0.03 |
|         |                 | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 0.00   | 0.00 | 0.00   | 0.00 |
|         |                 | 합계                  | 1.00   | 0.01 | 2.33   | 0.03 |
|         |                 | 증권거래세               | 0.09   | 0.00 | 0.89   | 0.01 |
| C/C-P1e |                 | 자산운용사               | 56.39  | 0.23 | 57.22  | 0.23 |
|         |                 | 판매회사                | 22.56  | 0.09 | 22.89  | 0.09 |
|         |                 | 펀드재산보관회사(신탁업자)      | 9.59   | 0.04 | 11.27  | 0.04 |
|         |                 | 일반사무관리회사            | 0.94   | 0.00 | 0.95   | 0.00 |
|         |                 | 보수합계                | 89.48  | 0.36 | 92.33  | 0.37 |
|         |                 | 기타비용 주2)            | 6.13   | 0.02 | 7.89   | 0.03 |
|         | 매매<br>중개<br>수수료 | 단순매매, 중개수수료         | 3.64   | 0.01 | 8.32   | 0.03 |
|         |                 | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 0.00   | 0.00 | 0.00   | 0.00 |
|         |                 | 합계                  | 3.64   | 0.01 | 8.32   | 0.03 |
|         |                 | 증권거래세               | 0.31   | 0.00 | 3.19   | 0.01 |
| C/C-W   |                 | 자산운용사               | 108.75 | 0.23 | 91.93  | 0.23 |
|         |                 | 판매회사                | 0.00   | 0.00 | 0.00   | 0.00 |
|         |                 | 펀드재산보관회사(신탁업자)      | 18.50  | 0.04 | 18.14  | 0.04 |
|         |                 | 일반사무관리회사            | 1.81   | 0.00 | 1.53   | 0.00 |
|         |                 | 보수합계                | 129.07 | 0.27 | 111.61 | 0.28 |
|         |                 | 기타비용 주2)            | 11.88  | 0.02 | 12.78  | 0.03 |
|         | 매매<br>중개<br>수수료 | 단순매매, 중개수수료         | 7.03   | 0.01 | 13.61  | 0.03 |
|         |                 | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 0.00   | 0.00 | 0.00   | 0.00 |
|         |                 | 합계                  | 7.03   | 0.01 | 13.61  | 0.03 |
|         |                 | 증권거래세               | 0.60   | 0.00 | 5.29   | 0.01 |
| C/C-e   |                 | 자산운용사               | 27.44  | 0.23 | 27.13  | 0.23 |
|         |                 | 판매회사                | 15.24  | 0.13 | 15.07  | 0.13 |
|         |                 | 펀드재산보관회사(신탁업자)      | 4.67   | 0.04 | 5.34   | 0.04 |
|         |                 | 일반사무관리회사            | 0.46   | 0.00 | 0.45   | 0.00 |
|         |                 | 보수합계                | 47.80  | 0.40 | 48.00  | 0.40 |
|         |                 | 기타비용 주2)            | 2.97   | 0.02 | 3.73   | 0.03 |
|         | 매매<br>중개<br>수수료 | 단순매매, 중개수수료         | 1.77   | 0.01 | 3.95   | 0.03 |
|         |                 | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 0.00   | 0.00 | 0.00   | 0.00 |
|         |                 | 합계                  | 1.77   | 0.01 | 3.95   | 0.03 |
|         |                 | 증권거래세               | 0.15   | 0.00 | 1.52   | 0.01 |
| C/C1    |                 | 자산운용사               | 2.63   | 0.23 | 2.65   | 0.23 |
|         |                 | 판매회사                | 3.79   | 0.33 | 3.83   | 0.33 |
|         |                 | 펀드재산보관회사(신탁업자)      | 0.45   | 0.04 | 0.52   | 0.04 |
|         |                 | 일반사무관리회사            | 0.04   | 0.00 | 0.04   | 0.00 |
|         |                 | 보수합계                | 6.91   | 0.60 | 7.05   | 0.60 |
|         |                 | 기타비용 주2)            | 0.28   | 0.02 | 0.37   | 0.03 |

|      |                     |                     |       |      |       |      |
|------|---------------------|---------------------|-------|------|-------|------|
|      | 매매<br>중개<br>수수료     | 단순매매, 중개수수료         | 0.17  | 0.01 | 0.39  | 0.03 |
|      |                     | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 0.00  | 0.00 | 0.00  | 0.00 |
|      |                     | 합계                  | 0.17  | 0.01 | 0.39  | 0.03 |
|      |                     | 증권거래세               | 0.01  | 0.00 | 0.15  | 0.01 |
|      |                     |                     |       |      |       |      |
| C/C2 | 자산운용사               |                     | 0.89  | 0.23 | 0.68  | 0.23 |
|      | 판매회사                |                     | 1.09  | 0.28 | 0.83  | 0.28 |
|      | 펀드재산보관회사(신탁업자)      |                     | 0.15  | 0.04 | 0.13  | 0.04 |
|      | 일반사무관리회사            |                     | 0.01  | 0.00 | 0.01  | 0.00 |
|      | 보수합계                |                     | 2.14  | 0.55 | 1.65  | 0.55 |
|      | 기타비용 <sup>주2)</sup> |                     | 0.10  | 0.02 | 0.09  | 0.03 |
|      | 매매<br>중개<br>수수료     | 단순매매, 중개수수료         | 0.06  | 0.01 | 0.10  | 0.03 |
|      |                     | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 0.00  | 0.00 | 0.00  | 0.00 |
|      |                     | 합계                  | 0.06  | 0.01 | 0.10  | 0.03 |
|      | 증권거래세               |                     | 0.00  | 0.00 | 0.04  | 0.01 |
| C/C3 | 자산운용사               |                     | 0.58  | 0.23 | 0.79  | 0.23 |
|      | 판매회사                |                     | 0.55  | 0.21 | 0.74  | 0.21 |
|      | 펀드재산보관회사(신탁업자)      |                     | 0.10  | 0.04 | 0.16  | 0.04 |
|      | 일반사무관리회사            |                     | 0.01  | 0.00 | 0.01  | 0.00 |
|      | 보수합계                |                     | 1.24  | 0.48 | 1.70  | 0.49 |
|      | 기타비용 <sup>주2)</sup> |                     | 0.06  | 0.02 | 0.11  | 0.03 |
|      | 매매<br>중개<br>수수료     | 단순매매, 중개수수료         | 0.04  | 0.01 | 0.12  | 0.03 |
|      |                     | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 0.00  | 0.00 | 0.00  | 0.00 |
|      |                     | 합계                  | 0.04  | 0.01 | 0.12  | 0.03 |
|      | 증권거래세               |                     | 0.00  | 0.00 | 0.04  | 0.01 |
| C/C4 | 자산운용사               |                     | 32.76 | 0.23 | 32.35 | 0.23 |
|      | 판매회사                |                     | 27.30 | 0.19 | 26.96 | 0.19 |
|      | 펀드재산보관회사(신탁업자)      |                     | 5.57  | 0.04 | 6.37  | 0.04 |
|      | 일반사무관리회사            |                     | 0.55  | 0.00 | 0.54  | 0.00 |
|      | 보수합계                |                     | 66.19 | 0.46 | 66.21 | 0.46 |
|      | 기타비용 <sup>주2)</sup> |                     | 3.57  | 0.02 | 4.47  | 0.03 |
|      | 매매<br>중개<br>수수료     | 단순매매, 중개수수료         | 2.11  | 0.01 | 4.71  | 0.03 |
|      |                     | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 0.00  | 0.00 | 0.00  | 0.00 |
|      |                     | 합계                  | 2.11  | 0.01 | 4.71  | 0.03 |
|      | 증권거래세               |                     | 0.18  | 0.00 | 1.81  | 0.01 |
| C/S  | 자산운용사               |                     | 1.86  | 0.23 | 1.79  | 0.23 |
|      | 판매회사                |                     | 0.72  | 0.09 | 0.70  | 0.09 |
|      | 펀드재산보관회사(신탁업자)      |                     | 0.32  | 0.04 | 0.35  | 0.04 |
|      | 일반사무관리회사            |                     | 0.03  | 0.00 | 0.03  | 0.00 |
|      | 보수합계                |                     | 2.93  | 0.36 | 2.87  | 0.36 |
|      | 기타비용 <sup>주2)</sup> |                     | 0.20  | 0.02 | 0.25  | 0.03 |
|      | 매매<br>중개<br>수수료     | 단순매매, 중개수수료         | 0.12  | 0.01 | 0.26  | 0.03 |
|      |                     | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 0.00  | 0.00 | 0.00  | 0.00 |
|      |                     | 합계                  | 0.12  | 0.01 | 0.26  | 0.03 |
|      | 증권거래세               |                     | 0.01  | 0.00 | 0.10  | 0.01 |

\* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율  
 \*\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 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 |
| 유리베트남알파증권자[주식]_운용 | 전기 | 0.0027   | 0.0396     | 0.1888     | 0.058       |
|                   | 당기 | 0.0028   | 0.0386     | 0.2395     | 0.1314      |
| 종류(Class)별 현황     |    |          |            |            |             |
| C/A               | 전기 | 1.6764   | 0.00802    | 1.8656     | 0.058       |
|                   | 당기 | 1.6764   | 0.00828    | 1.9163     | 0.1311      |
| C/A-e             | 전기 | 1.3263   | 0.00315    | 1.5154     | 0.058       |
|                   | 당기 | 1.3263   | 0.00325    | 1.566      | 0.131       |
| C/C-G             | 전기 | 1.5235   | 0.00001    | 1.7126     | 0.058       |
|                   | 당기 | 1.5235   | 0.00001    | 1.7634     | 0.131       |
| C/C-P1            | 전기 | 1.5765   | 0.00179    | 1.7656     | 0.058       |
|                   | 당기 | 1.5765   | 0.00189    | 1.8162     | 0.1308      |
| C/C-P1e           | 전기 | 1.3367   | 0.00649    | 1.5258     | 0.0581      |
|                   | 당기 | 1.3366   | 0.00677    | 1.5763     | 0.1308      |
| C/C-W             | 전기 | 0.9772   | 0.01254    | 1.1663     | 0.0581      |
|                   | 당기 | 0.9771   | 0.01066    | 1.2177     | 0.1332      |
| C/C-e             | 전기 | 1.4763   | 0.00315    | 1.6655     | 0.0579      |
|                   | 당기 | 1.4763   | 0.00321    | 1.716      | 0.131       |
| C/C1              | 전기 | 2.2761   | 0.0003     | 2.4654     | 0.0581      |
|                   | 당기 | 2.2761   | 0.00031    | 2.5164     | 0.1316      |
| C/C2              | 전기 | 2.0757   | 0.0001     | 2.265      | 0.0577      |
|                   | 당기 | 2.0758   | 0.00008    | 2.315      | 0.1304      |
| C/C3              | 전기 | 1.8261   | 0.00007    | 2.0156     | 0.0587      |
|                   | 당기 | 1.8267   | 0.00009    | 2.0671     | 0.1316      |
| C/C4              | 전기 | 1.7269   | 0.00377    | 1.9161     | 0.058       |
|                   | 당기 | 1.7268   | 0.00382    | 1.9667     | 0.131       |
| C/S               | 전기 | 1.3262   | 0.00021    | 1.5154     | 0.0582      |
|                   | 당기 | 1.326    | 0.00021    | 1.5656     | 0.1312      |

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 회전을

(단위:백만원, %)

유리베트남알파증권모투자신탁[주식]

| 매수        |       | 매도         |        | 매매회전율 <sup>주)</sup> |       |
|-----------|-------|------------|--------|---------------------|-------|
| 수량        | 금액    | 수량         | 금액     | 해당기간                | 연환산   |
| 2,379,200 | 5,162 | 12,318,400 | 24,568 | 13.93               | 55.26 |

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]

| 2023-05-26 ~ 2023-08-25 | 2023-08-26 ~ 2023-11-25 | 2023-11-26 ~ 2024-02-25 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 2.21                    | 1.37                    | 13.93                   |

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

8. 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

▶ 투자현황

(단위:주, %)

| 투자대상 집합투자기구 현황 |         | 투자대상 집합투자증권<br>보유수(B) | 보유비중<br>(=B/A*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  |
| <p>- 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.</p> <p>- 주식가격 변동위험 : 이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 외국 주식에 투자하므로 이 투자신탁의 성과는 경제·사회·자연현상 등의 영향을 받아 가격이 항상 급격히 변화하여 높은 위험을 지니는 투자대상 인 주식의 시세 변화에 그대로 노출됩니다.</p> <p>- 환율변동위험 : 이 투자신탁은 외화표시자산에의 투자에 따른 환율변동위험의 관리를 위해 환헤지를 실시할 수 있습니다. 이 투자신탁은 접근 가능한 시장이 형성되어 있지 않거나 과다한 비용을 수반하는 등의 사유로 환헤지가 용이하지 않은 통화로 표시되는 외화자산에 대해서는 헤지 거래를 실행하지 않거나 당해 통화와의 상관관계가 비교적 높은 통화로 대신하여 헤지 거래를 실행할 수 있습니다. 이로 인해 환헤지가 적절히 이루어 지지 않거나 상당한 수준의 의도되지 않은 외환관련 손실이 발생할 수 있습니다. 이 투자신탁은 외화표시자산에의 투자에 따른 환율변동 위험의 관리를 위해 원/달러 선물, 선물환 또는 선도환 거래 등을 통해 환헤지를 실시합니다. 이 투자신탁은 원화와 USD간의 환율변동에 대하여 헤지하므로, 베트남 동화와 USD간에는 환차손 또는 환차익이 발생할 수 있습니다.</p> <p>- 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.</p> |
| 2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등  |
| - 환매중단 등 위험발생가능성 낮음   |

▶ 나. 주요 위험 관리 방안

|   |
|---|
| 1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등  |
| <p>1. 위기관리기준에 따라 가격변동, 신용등급변동, 대량환매 점검 발생단계에 따라 대응 및 이상매매 여부 모니터링합니다.</p> <p>2. 펀드별 유동성 관리 프로세스 정립하여 관리하고 있습니다.</p> <p>3. 해외투자자산의 유동성 문제가 발생하는 경우에 대비한 비상대책 확립하고 있습니다.</p> <p>4. 해외 재간접펀드 투자 시 역외 운용사의 운용능력 및 리스크관리 능력 확인 및 사후관리 점검하고 있습니다.</p> |
| 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(집합투자지구별(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 신탁재산 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       | 분류 | 투자일 | 투자금 | 회수일 | 회수금 | 투자잔액 | 수익률 |
|-----------|----|-----|-----|-----|-----|------|-----|
| - 해당사항 없음 |    |     |     |     |     |      |     |

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