자산운용보고서

유리베트남알파증권자투자신탁UH[주식]

(운용기간 : 2020년10월01일 ~ 2020년12월31일)

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
- ▶ 기본정보
- ▶ 재산현황

3 운용경과 및 수익률현황
- ▶ 운용경과
- ▶ 투자환경 및 운용계획
- ▶ 기간(누적) 수익률
- ▶ 손익현황

4 자산현황
- ▶ 자산구성현황
- ▶ 투자대상 상위 10종목
- ▶ 각 자산별 보유종목 내역

5 투자운용전문인력 현황
- ▶ 투자운용인력(펀드매니저)
- ▶ 해외 운용 수탁회사

6 비용현황
- ▶ 업자별 보수 지급현황
- ▶ 총보수비용 비율

7 투자자산매매내역
- ▶ 매매주식규모 및 회전율
- ▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

8 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

1. 공지 사항

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

2. 고객님이 가입하신 펀드는 모자형 구조의 펀드로써 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는고객님이 가입한 유리베트남알파증권자UH펀드가 해당 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리베트남알파증권자투자신탁UH[주식]_운용의 자산운용회사인 '유리자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 'KB증권, NH투자증권, SK증권, 교보생명보험, 국민은행, 대신증권, 부국증권, 삼성생명보험, 삼성증권, 신한은행, 유안타증권, 하나은행, 한국투자증권, 한국포스증권, 현대차투자증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 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 펀드코드
유리베트남알파증권자투자신탁UH[주식]_운용, 유리베트남알파증권모투자신탁[주식], 유리베트남알파증권자투자신탁UH[주식]_C/A, 유리베트남알파증권자투자신탁UH[주식]_C/A-e, 유리베트남알파증권자투자신탁UH[주식]_C/C-P1, 유리베트남알파증권자투자신탁UH[주식]_C/C-P1e, 유리베트남알파증권자투자신탁UH[주식]_C/C-W, 유리베트남알파증권자투자신탁UH[주식]_C/C-e, 유리베트남알파증권자투자신탁UH[주식]_C/C1, 유리베트남알파증권자투자신탁UH[주식]_C/C2, 유리베트남알파증권자투자신탁UH[주식]_C/C3, 유리베트남알파증권자투자신탁UH[주식]_C/C4, 유리베트남알파증권자투자신탁UH[주식]_C/S		2등급	BB764, BB762, BB766, BB767, BB827, C2977, BB775, BB773, BB768, BB769, BB770, BB772, BB776
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2016.04.01
운용기간	2020.10.01 ~ 2020.12.31	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	KB증권, NH투자증권, SK증권, 교보생명보험, 국민은행, 대신증권, 부국증권, 삼성생명보험, 삼성증권, 신한은행, 유안타증권, 하나은행, 한국투자증권, 한국포스증권, 현대차투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스

상품의 특징

1. 투자대상

이 투자신탁은 해외주식에 주로 투자하는 유리베트남알파증권모펀드를 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 해당 모펀드는 해외주식에 투자신탁 자산총액의 60% 이상, 채권 및 유동성 자산 등에 투자신탁 자산총액의 40% 이하로 투자하는 증권투자신탁으로, 베트남 주식시장에 상장된 주식에 주로 투자하여 투자대상 자산의 가격상승에 따른 자본차익을 추구합니다.

2. 투자전략

이 투자신탁은 모자형 구조의 자투자신탁으로서, 외국 주식에 주로 투자하는 '유리베트남알파증권모투자신탁[주식]'에 투자신탁재산의 대부분을 투자할 계획입니다.

<유리베트남알파증권모투자신탁[주식] 투자전략>

이 투자신탁은 베트남 주식시장에 상장된 주식에 60% 이상 투자하여 투자대상 자산의 가격 상승에 따른 자본차익을 추구합니다.

- 베트남의 업종 대표주 위주로 투자하되, 업종 내 우량 중소형주 발굴을 통해 추가 수익기회 창출을 추구하고 있습니다.
- 성장성이 높고 진입장벽이 있는 금융업 및 실적이 좋고 장기성장성이 있는 제조업 등에 투자하고 있습니다.
- 각종 정책 등의 수혜를 받을 수 있는 종목에 투자합니다.

※ 이 투자신탁은 베트남 주식 종목 선정 및 포트폴리오 구성 등 투자 판단시 피데스자산운용의 자문서비스를 참고하여 투자합니다.

3. 위험관리

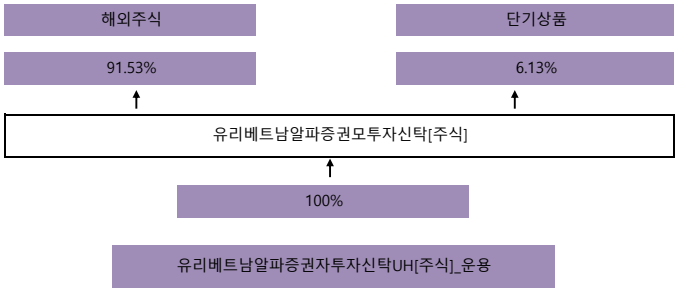
운용역 개인의 독단에 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회, 위험관리위원회 등에서 결정합니다.

이 투자신탁은 환율변동으로 인한 투자신탁재산의 위험을 방지하기 위한 환헤지 전략을 실행하지 아니할 계획입니다. 따라서, 이 투자신탁은 환율변동위험에 노출됩니다.

4. 수익구조

이 투자신탁은 해외주식에 대한 투자신탁 자산총액의 60% 이상, 채권 및 유동자산 등에 투자신탁 자산총액의 40% 이하로 투자하는 모투자신탁에 주로 투자하는 자투자신탁입니다. 따라서, 투자한 해외주식, 채권 등의 가격변동 및 환율변동에 따라 이익 또는 손실이 결정됩니다.

▶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
유리베트남알파증권자UH[주식]_운용	자산 총액(A)	32,631	35,141	7.69
	부채총액(B)	178	812	355.30
	순자산총액(C=A-B)	32,452	34,329	5.78
	발행 수익증권 총 수(D)	23,694	21,032	-11.23
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,369.67	1,632.19	19.17
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A	기준가격	1,326.32	1,574.56	18.72
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A-e	기준가격	1,331.69	1,582.18	18.81
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-P1	기준가격	1,098.62	1,304.54	18.74
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-P1e	기준가격	957.99	1,138.28	18.82
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-W	기준가격	815.37	969.53	18.91
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-e	기준가격	1,359.82	1,615.05	18.77
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C1	기준가격	1,302.51	1,545.57	18.66
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C2	기준가격	1,081.61	1,282.93	18.61
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C3	기준가격	797.49	946.44	18.68
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C4	기준가격	927.94	1,101.41	18.69
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/S	기준가격	1,349.15	1,602.93	18.81

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

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드는 운용기간 19.17%의 수익률(운용클래스 기준)을 기록하며 BM(9.88%) 대비 9.29% 우수한 운용성과를 기록하였습니다. 베트남 경제성장에 대한 낙관적 기대감이 유지되는 가운데 정부의 적극적 바이러스 지원책 및 인프라 투자 집행이 증시에 호재로 작용하며 투자심리에 긍정적인 영향을 미쳤고, 개인투자자들의 시장 참여 확대가 하단지지력을 제공하며 강력한 상승세를 기록했습니다.

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

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

12월 베트남 증시는 미국 추가부양책 타결, 백신 조기 상용화 등 긍정적인 대외 변수가 투자심리를 지지한 가운데 글로벌 증시 중에서도 가장 강력한 상승세를 시현하였습니다. 미국의 환율조작국 지정 및 바이러스 재확산 리스크에도 불구하고 정부의 발 빠른 방역수행, 경제회복에 대한 긍정적인 신호가 이어지며 회복된 투자심리를 지지하였습니다. 외국인 매도세가 약화된 가운데 장기 저금리 환경에서 개인들의 증시참여가 가속화되며 상승 지지력을 제공하였습니다.

베트남 동화 환율은 미국의 환율조작국 지정 여파에도 불구하고 소폭 강세 시현하였습니다. 풍부한 달러 유동성과 사상 최고의 무역수지 흑자, 풍부한 외환보유고 등이 안정적인 동화 환율을 지지한 가운데 원화 강세가 가파르게 진행되면서 외화 자산에 대한 평가에서는 부정적인 영향을 주었습니다.

대부분의 섹터가 큰 폭의 상승세를 보인 가운데, 공공투자 확대, 판매실적 호조에 따른 실적개선 기대감이 높은 소재 섹터와 코로나19의 영향이 컸던 자유소비재의 반등, 그리고 필수소비재의 강세 지속이 이어졌습니다. 베트남 지수 상승으로 증권주가 가장 강한 상승세를 보였고 금리인하와 고배당을 실시한 은행주들도 지수 상승을 주도하였습니다. 그동안 지지부진했던 에너지 및 유틸리티 업종은 글로벌 유가상승으로 급반등세를 보이면서 펀드 수익률에 긍정적으로 기여하였습니다.

펀드는 기간 중 신규 자금이 설정됨에 따라 업종 대표 대형주를 추가로 편입하는 한편, 최근 주가 상승률이 컸던 중소형주 비중을 소폭 축소하여 차익실현했습니다. 또한 코로나 이후 산업재편 변화에 맞춰 종목 및 업종 교체를 지속했습니다. 코로나19로 인해 수혜 및 실적개선이 전망되는 헬스케어, 리테일, 필수소비재 등 종목의 편입비를 확대하였고, 시가총액 대비 보유비중이 높은 철강, 은행, 증권주는 차익실현을 통해 비중을 축소하면서 장기성과 제고에 주력하였습니다. 경기회복에 대한 기대감이 확대되며 섹터 로테이션도 관찰되고 있습니다. 코로나19의 대표적인 수혜업종에서의 차익실현 매물 출회 및 장기 저평가 섹터에 대한 역발상 매수기회를 탐색하며 수익률 개선에 기여하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

베트남 시장은 경제회복에 대한 낙관적 전망을 바탕으로 수급환경 개선이 지속되면서 위험자산선호가 이어질 것으로 전망합니다. 3차 코로나19 바이러스 발병에 대한 정부의 발 빠르고 강력한 대응책이 추가확산을 효과적으로 방어한 가운데 글로벌 백신 접종 확대에 따른 경제정상화 기대감이 부각되면서 투자심리를 끌어올릴 것으로 보입니다. 양호한 경제 펀더멘탈에 힘입어 기업들의 이익성장 속도가 가파르게 진행될 경우 실물경제 회복 기대감이 높아질 수 있다는 점도 긍정적인 요소입니다. 제조업을 중심으로 빠르게 진행되고 있는 경기회복세가 경제지표 개선으로 이어지면서 견고한 경제성장률을 지지할 것으로 기대됩니다. 전반적인 교역조건 개선, 공공투자 집행 확대 및 정부의 적극적인 바이러스 지원정책 및 풍부한 유동성이 상승재료로 작용하며 베트남 증시상승을 견인할 것으로 판단되어 제한적 상승을 전망합니다.

개선된 수급환경도 지수상승의 든든한 버팀목 역할을 할 것으로 보입니다. 외국인 순매도세가 약화된 가운데 리테일 자금의 증시 유입이 급증하고 있어 풍부한 유동성이 시장상승을 지지할 것으로 예상됩니다. 다만, 차기 정권 교체를 위한 전당대회를 앞두고 관망세가 이어질 수 있다는 점, 8월 이후 지속적인 상승세에 대한 밸류에이션 부담으로 차익실현 니즈가 강화될 가능성이 있다는 점은 시장 변동성을 확대시킬 것으로 예상되어 추가 상승을 제약할 것으로 판단되어 상단을 높여가는 박스권 흐름을 전망합니다.

펀드는 현재의 포트폴리오전략을 유지하는 한편 투자 유망한 신규 중소형주, 저평가된 가치주 비중 확대를 통해 펀드성과 제고에 주력할 예정입니다. 백신 접종이 개시되었지만 변종 바이러스 발생으로 여전히 바이러스 리스크는 진행형입니다. 언제든지 코로나19 재확산으로 이어질 수 있다는 개연성을 고려하여 저평가 우량주 및 실적 턴어라운드가 기대되는 종목 위주로 편입 운용할 예정입니다. 특히, 높은 배당수익 및 자사주 매입 등 상승 재료를 보유한 종목은 점진적으로 편입비를 확대하여 펀드수익률 제고를 위해 최선을 다하겠습니다.

▶기간(누적) 수익률

기간(누적)수익률 표를 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드의 기간별 누적수익률을 확인 할 수 있으며, 비교지수(벤치마크) 성과와 펀드의 성과를 비교하여 볼 수 있습니다.

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
유리베트남알파증권자UH[주식]_운용	19.17	26.11	63.22	17.39
(비교지수 대비 성과)	(9.29)	(10.34)	(24.39)	(11.42)
종류(Class)별 현황				
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A	18.72	25.12	61.27	15.35
(비교지수 대비 성과)	(8.84)	(9.35)	(22.44)	(9.38)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A-e	18.81	25.33	61.68	15.78
(비교지수 대비 성과)	(8.93)	(9.56)	(22.85)	(9.81)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-P1	18.74	25.18	61.40	15.48
(비교지수 대비 성과)	(8.86)	(9.41)	(22.57)	(9.51)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-P1e	18.82	25.35	61.73	15.85
(비교지수 대비 성과)	(8.94)	(9.58)	(22.90)	(9.88)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-W	18.91	25.54	62.09	16.21
(비교지수 대비 성과)	(9.03)	(9.77)	(23.26)	(10.24)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-e	18.77	25.24	61.51	15.60
(비교지수 대비 성과)	(8.89)	(9.47)	(22.68)	(9.63)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C1	18.66	24.89	60.73	14.72
(비교지수 대비 성과)	(8.78)	(9.12)	(21.90)	(8.75)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C2	18.61	24.89	60.84	14.78
(비교지수 대비 성과)	(8.73)	(9.12)	(22.01)	(8.81)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C3	18.68	25.04	61.10	15.23
(비교지수 대비 성과)	(8.80)	(9.27)	(22.27)	(9.26)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C4	18.69	25.08	61.20	15.30
(비교지수 대비 성과)	(8.81)	(9.31)	(22.37)	(9.33)
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/S	18.81	25.33	61.68	15.78
(비교지수 대비 성과)	(8.93)	(9.56)	(22.85)	(9.81)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	18.68	25.03	61.09	15.14
(비교지수 대비 성과)	8.80	9.26	22.26	9.17
비교지수(벤치마크)	9.88	15.77	38.83	5.97

주)비교지수(벤치마크): VIETNAM STOCK INDEX[VNINDEX Index](T-1)(KRW) 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
유리베트남알파증권자UH[주식]_운용	17.39	26.38	14.90	-
(비교지수 대비 성과)	(11.42)	(12.04)	(5.49)	-
종류(Class)별 현황				
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A	15.35	22.12	9.17	-
(비교지수 대비 성과)	(9.38)	(7.78)	(-0.24)	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A-e	15.78	23.00	10.34	-
(비교지수 대비 성과)	(9.81)	(8.66)	(0.93)	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-P1	15.48	22.38	9.52	-
(비교지수 대비 성과)	(9.51)	(8.04)	(0.11)	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-P1e	15.85	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(9.88)	-	-	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-W	16.21	23.89	-	-
(비교지수 대비 성과)	(10.24)	(9.55)	-	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-e	15.60	22.62	9.84	-
(비교지수 대비 성과)	(9.63)	(8.28)	(0.43)	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C1	14.72	20.71	7.26	-
(비교지수 대비 성과)	(8.75)	(6.37)	(-2.15)	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C2	14.78	21.02	7.75	-
(비교지수 대비 성과)	(8.81)	(6.68)	(-1.66)	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C3	15.23	21.80	-	-
(비교지수 대비 성과)	(9.26)	(7.46)	-	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C4	15.30	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(9.33)	-	-	-
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/S	15.78	23.00	10.35	-
(비교지수 대비 성과)	(9.81)	(8.66)	(0.94)	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	19.38	19.38	4.96	-
(비교지수 대비 성과)	(9.17)	(6.33)	(-1.22)	-
비교지수(벤치마크)	5.97	14.34	9.41	0.00

주)비교지수(벤치마크): VIETNAM STOCK INDEX[VNINDEX Index](T-1)(KRW) 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 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	1,974	0	0	0	0	0	0	0	0	-26	-98	1,850
당기	6,120	0	0	0	0	0	0	0	0	-5	-270	5,846

4. 자산현황

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

▶ 자산구성현황

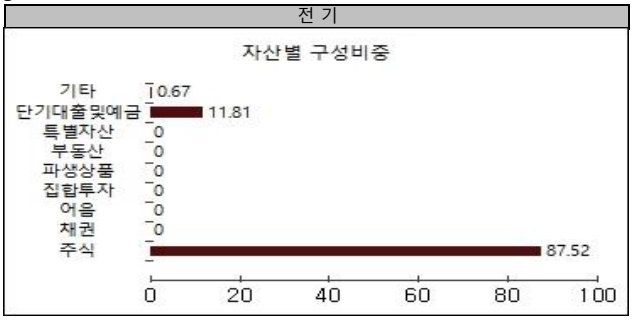
자산구성현황 표를 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 보유하고 있는 자산의 내역을 각 자산군 및 통화별로 확인할 수 있습니다. 또한 그래프를 통해 당기말과 전기말 간의 자산별 구성비중을 비교할 수 있습니다.

(단위:백만원,%)

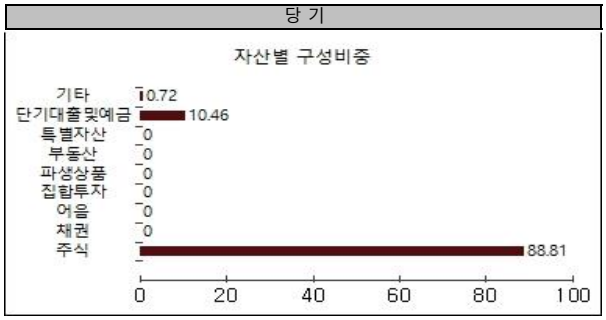
통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
USD	0	0		0	0	0	0	0	0	103	0	103
(1086.30)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.29)	(0.00)	(0.29)
VND	31,210	0		0	0	0	0	0	0	1,229	0	32,439
(0.05)	(88.81)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.50)	(0.00)	(92.31)
KRW	0	0		0	0	0	0	0	0	2,345	254	2,599
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(6.67)	(0.72)	(7.40)
합계	31,210	0		0	0	0	0	0	0	3,677	254	35,141

*(□): 구성비중

전 기



당 기



주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

▶ 주식업종별 투자비중

주식업종별 투자비중 표를 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 투자하고 있는 주식자산의 업종별 구성 현황을 확인할 수 있습니다. 각 비중은 펀드가 보유한 주식자산 내에서의 비중을 나타냅니다.

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	Banks	19.38	6	Insurance	5.23
2	Diversified Financial Services	14.15	7	Utility	5.01
3	Food, Beverage & Tobacco	13.69	8	Energy	4.92
4	Materials	9.70	9	Consumer Durables & Apparel	0.80
5	Real Estate	7.53	10	기타	19.59

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

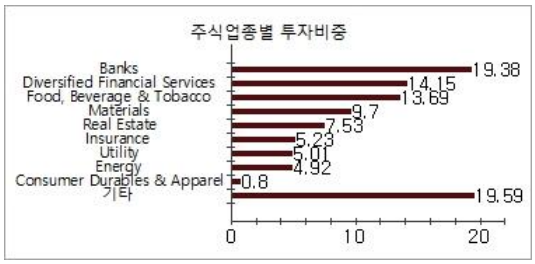
▶ 국가별 투자비중

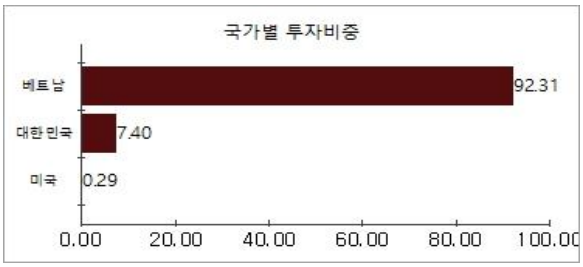
국가별 투자비중을 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 보유하고 있는 전체 자산의 국가별 구성 현황을 확인할 수 있습니다. 각 비중은 펀드 전체 자산 내에서의 비중을 나타냅니다.

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	베트남	92.31			
2	대한민국	7.40			
3	미국	0.29			

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





▶ 투자대상 상위 10종목

투자대상 상위 10종목 표를 통해 전체 자산군을 대상으로 펀드 자산총액에서 차지하는 상위 10개 보유 종목을 확인할 수 있습니다. 각 비중은 펀드의 자산총액에서 해당 종목이 차지하는 비중을 나타냅니다.

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	해외주식	BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	9.20	6	단기상품	REPO매수(20201231)	5.62
2	해외주식	HOA PHAT GROUP JSC	7.99	7	해외주식	VNDirect Securities Corp	5.16
3	해외주식	VINHOMES JSC	7.06	8	해외주식	MASAN GROUP CORP	4.98
4	해외주식	VINGROUP JSC	6.69	9	해외주식	SAIGON SECURITIES INC	4.90
5	해외주식	VIET NAM DAIRY PRODUCTS JSC	5.79	10	해외주식	BANK FOR INVESTMENT AND DEVE	3.99

※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	701,368	3,234	9.2	베트남	VND	Banks	
HOA PHAT GROUP JSC	1,456,645	2,806	7.99	베트남	VND	Materials	
VINHOMES JSC	584,218	2,482	7.06	베트남	VND	기타	
VINGROUP JSC	460,138	2,351	6.69	베트남	VND	Real Estate	
VIET NAM DAIRY PRODUCTS JSC	396,827	2,034	5.79	베트남	VND	Food, Beverage & Tobacco	
VNDirect Securities Corp	1,308,402	1,812	5.16	베트남	VND	Diversified Financial Services	
MASAN GROUP CORP	444,604	1,749	4.98	베트남	VND	Food, Beverage & Tobacco	
SAIGON SECURITIES INC	1,160,101	1,721	4.9	베트남	VND	Diversified Financial Services	
BANK FOR INVESTMENT AND DEVE	619,418	1,402	3.99	베트남	VND	Banks	

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
REPO매수	교보악사자산운용	2020-12-31	1,974	0.72	2021-01-04	대한민국	KRW

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

5. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	생년	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
한진규 주)	CIO	1969	19	5,215	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) 박상건(부책임)
2016.04.01 ~ 2018.01.22	

▶ 해외운용수탁회사

회사명	소재	국가명	비고
해당사항 없음			

6. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

업자별 보수 지급현황 표를 통해 펀드가 펀드의 운용과 관련된 관계회사(자산운용사, 판매회사, 신탁업자, 일반사무관리회사 등)에 지급한 보수와 비용(기타 비용, 매매중계수수료)을 확인할 수 있습니다. 또한 당기와 전기의 보수 및 비용 발생현황을 비교할 수 있습니다.

(단위: 백만원, %)

	구분		전기		당기	
			금액	비율 주1)	금액	비율 주1)
유리베트남알파증권자UH[주식]_운용	자산운용사		0.00	0.00	0.00	0.00
	판매회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		10.85	0.03	9.95	0.03
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		10.85	0.03	9.95	0.03
	기타비용 주2)		11.70	0.04	10.52	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	7.12	0.02	5.41	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	7.12	0.02	5.41	0.02
	증권거래세		2.05	0.01	2.18	0.01
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A	자산운용사		27.15	0.23	28.56	0.23
	판매회사		21.12	0.18	22.21	0.18
	펀드재산보관회사(신탁업자)		5.81	0.05	5.69	0.05
	일반사무관리회사		0.45	0.00	0.48	0.00
	보수합계		54.53	0.46	56.94	0.45
	기타비용 주2)		4.37	0.04	4.07	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	2.63	0.02	2.06	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	2.63	0.02	2.06	0.02
	증권거래세		0.75	0.01	0.83	0.01
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A-e	자산운용사		14.94	0.23	14.84	0.23
	판매회사		5.81	0.09	5.77	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		3.19	0.05	2.96	0.05
	일반사무관리회사		0.25	0.00	0.25	0.00
	보수합계		24.19	0.37	23.81	0.36
	기타비용 주2)		2.40	0.04	2.11	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1.44	0.02	1.07	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	1.44	0.02	1.07	0.02
	증권거래세		0.41	0.01	0.43	0.01

유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-P1	자산운용사		0.72	0.23	0.34	0.23
	판매회사		0.48	0.15	0.22	0.15
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.16	0.05	0.07	0.05
	일반사무관리회사		0.01	0.00	0.01	0.00
	보수합계		1.37	0.43	0.63	0.43
	기타비용 주2)		0.12	0.04	0.05	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.07	0.02	0.02	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.07	0.02	0.02	0.02
	증권거래세		0.02	0.01	0.01	0.01
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-P1e	자산운용사		1.97	0.23	1.84	0.23
	판매회사		0.66	0.08	0.61	0.08
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.43	0.05	0.37	0.05
	일반사무관리회사		0.03	0.00	0.03	0.00
	보수합계		3.09	0.36	2.85	0.35
	기타비용 주2)		0.32	0.04	0.26	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.19	0.02	0.13	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.19	0.02	0.13	0.02
	증권거래세		0.06	0.01	0.05	0.01
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-W	자산운용사		0.04	0.23	0.05	0.23
	판매회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.01	0.05	0.01	0.05
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.05	0.28	0.06	0.28
	기타비용 주2)		0.01	0.04	0.01	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.00	0.02	0.00	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.00	0.02	0.00	0.02
	증권거래세		0.00	0.01	0.00	0.01
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-e	자산운용사		17.30	0.23	17.27	0.23
	판매회사		9.61	0.13	9.60	0.13
	펀드재산보관회사(신탁업자)		3.70	0.05	3.44	0.05
	일반사무관리회사		0.29	0.00	0.29	0.00
	보수합계		30.90	0.41	30.60	0.40
	기타비용 주2)		2.78	0.04	2.46	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1.67	0.02	1.25	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	1.67	0.02	1.25	0.02
	증권거래세		0.48	0.01	0.50	0.01
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C1	자산운용사		0.23	0.23	0.17	0.23
	판매회사		0.33	0.33	0.25	0.33
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.05	0.05	0.03	0.05
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.61	0.61	0.46	0.60
	기타비용 주2)		0.04	0.04	0.02	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.02	0.02	0.01	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.02	0.02	0.01	0.02
	증권거래세		0.01	0.01	0.00	0.01
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C2	자산운용사		0.87	0.23	0.78	0.23
	판매회사		1.06	0.28	0.96	0.28
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.19	0.05	0.16	0.05
	일반사무관리회사		0.01	0.00	0.01	0.00
	보수합계		2.13	0.56	1.91	0.55
	기타비용 주2)		0.14	0.04	0.11	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.08	0.02	0.06	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.08	0.02	0.06	0.02
	증권거래세		0.02	0.01	0.02	0.01
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C3	자산운용사		7.89	0.23	7.92	0.23
	판매회사		7.45	0.21	7.48	0.21
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.69	0.05	1.58	0.05
	일반사무관리회사		0.13	0.00	0.13	0.00
	보수합계		17.15	0.49	17.12	0.49
	기타비용 주2)		1.28	0.04	1.14	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.76	0.02	0.57	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.76	0.02	0.57	0.02
	증권거래세		0.22	0.01	0.23	0.01
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C4	자산운용사		1.89	0.23	2.55	0.23
	판매회사		1.58	0.19	2.12	0.19
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.40	0.05	0.51	0.05
	일반사무관리회사		0.03	0.00	0.04	0.00
	보수합계		3.91	0.47	5.22	0.46
	기타비용 주2)		0.31	0.04	0.36	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.18	0.02	0.19	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.18	0.02	0.19	0.02
	증권거래세		0.05	0.01	0.08	0.01
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/S	자산운용사		0.61	0.23	0.63	0.23
	판매회사		0.24	0.09	0.25	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.13	0.05	0.13	0.05
	일반사무관리회사		0.01	0.00	0.01	0.00
	보수합계		0.98	0.37	1.01	0.36
	기타비용 주2)		0.10	0.04	0.09	0.03

매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.06	0.02	0.05	0.02
	소자문식업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
	합계	0.06	0.02	0.05	0.02
증권거래세		0.02	0.01	0.02	0.01

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

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

※ 성과보수내역 : 없음

※ 발행분담금내역 : 없음

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

▶ 총보수, 비용비율

총보수, 비용비율 표를 통해 투자자가 펀드를 통해 부담한 보수와 비용의 수준을 펀드 순자산 연평잔액에 대한 비율로 확인 할 수 있습니다.

(단위: 연환산,%)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	매매·중개수수료비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
유리베트남알파증권자UH[주식]_운용	전기	0	0.0001	0.2609	0.0767
	당기	0	0.0001	0.266	0.0808
종류(Class)별 현황					
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A	전기	1.6814	0.00004	1.943	0.0769
	당기	1.6814	0.00004	1.9481	0.081
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/A-e	전기	1.3305	0.00002	1.592	0.0768
	당기	1.3305	0.00002	1.5972	0.0809
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-P1	전기	1.5802	0	1.8533	0.0872
	당기	1.5802	0	1.8547	0.0883
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-P1e	전기	1.2807	0	1.5535	0.0862
	당기	1.2807	0	1.5517	0.0846
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-W	전기	0.9749	0	1.2385	0.0785
	당기	0.9749	0	1.2431	0.0821
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C-e	전기	1.4808	0.00002	1.7439	0.078
	당기	1.4808	0.00002	1.7483	0.0815
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C1	전기	2.2818	0	2.5321	0.0681
	당기	2.2813	0	2.5422	0.0767
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C2	전기	2.0827	0.00001	2.3204	0.0598
	당기	2.0827	0	2.3281	0.0679
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C3	전기	1.8331	0.00001	2.1121	0.0893
	당기	1.8331	0.00001	2.1064	0.085
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/C4	전기	1.732	0	2.0006	0.0819
	당기	1.732	0	1.9982	0.0803
유리베트남알파증권자UH[주식]_C/S	전기	1.3296	0	1.5894	0.0757
	당기	1.3296	0	1.5951	0.0803

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

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

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

7. 투자자산매매내역

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

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위:백만원, %)

유리베트남알파증권모투자신탁[주식]

매수		매도		매매회전율 주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
6,829,720	11,424	14,677,340	18,419	7.57	30.05

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %)

유리베트남알파증권모투자신탁[주식]

2020-04-01 ~ 2020-06-30	2020-07-01 ~ 2020-09-30	2020-10-01 ~ 2020-12-31
14.90	7.20	7.57

8. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

(단위 : 백만원, %)

펀드명칭	투자금액	수익률
해당사항 없음		

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