

자산운용보고서

유리베트남알파증권투자신탁[주식]

(운용기간 : 2021년11월26일 ~ 2022년02월25일)

○ 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)

1	공지사항
2	펀드의 개요 ▶ 기본정보 ▶ 재산현황 ▶ 펀드의 투자전략
3	운용경과 및 수익률현황 ▶ 운용경과 ▶ 투자환경 및 운용계획 ▶ 기간(누적) 수익률 ▶ 손익현황
4	자산현황 ▶ 자산구성현황 ▶ 환헤지에 관한 사항 ▶ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황 ▶ 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	동일 집합투자기구에 대한 투자현황 ▶ 투자현황
9	위험현황 및 관리방안 ▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험현황 ▶ 나. 주요 위험 관리방안 ▶ 다. 자전거래 현황 ▶ 라. 주요 비상대응 계획
10	자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

1. 공지 사항

1. 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행법률)의 적용을 받습니다.
2. 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조의 펀드로써 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는고객님이 가입한 유리베트남알파증권자펀드가 해당 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여 주고 있습니다.
3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리베트남알파증권자투자신탁[주식]_운용의 자산운용회사인 '유리자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 'IBK투자증권, KB증권, NH투자증권, SK증권, 경남은행(판매), 광주은행, 교보생명보험, 국민은행, 메리츠증권, 미래에셋증권, 부국증권, 부산은행, 삼성생명보험, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 유안타증권, 키움증권, 하나금융투자, 하나은행, 한국투자증권, 한국포스증권, 현대투자증권'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.

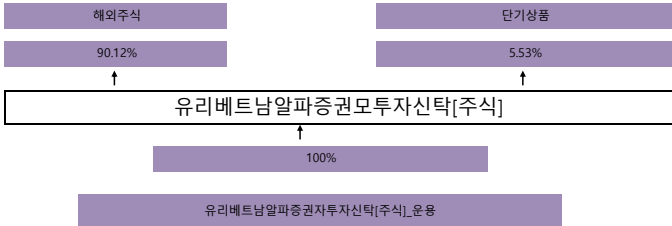
각종 보고서 확인 :	유리자산운용(주)	www.yurieasset.co.kr	02-2168-7900
	금융투자협회	http://dis.kofia.or.kr	

2. 펀드의 개요

▶기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드	고난도 펀드
유리베트남알파증권자투자신탁[주식]_운용, 유리베트남알파증권모투자신탁[주식], 유리베트남알파증권자투자신탁[주식]_C/A, 유리베트남알파증권자투자신탁[주식]_C/A-e, 유리베트남알파증권자투자신탁[주식]_C/C-G, 유리베트남알파증권자투자신탁[주식]_C/C-P1, 유리베트남알파증권자투자신탁[주식]_C/C-P1e, 유리베트남알파증권자투자신탁[주식]_C/C-W, 유리베트남알파증권자투자신탁[주식]_C/C-e, 유리베트남알파증권자투자신탁[주식]_C/C1, 유리베트남알파증권자투자신탁[주식]_C/C2, 유리베트남알파증권자투자신탁[주식]_C/C3, 유리베트남알파증권자투자신탁[주식]_C/C4, 유리베트남알파증권자투자신탁[주식]_C/S		2등급	B8996, B8762, B8997, B8998, BP969, B8399, BU282, B9005, B9003, B8999, B9000, B9001, B9002, B9006	해당하지 않음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2016.02.26	
운용기간	2021.11.26 ~ 2022.02.25	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음	
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	국민은행	
판매회사	IBK투자증권, KB증권, NH투자증권, SK증권, 경남은행(판매), 광주은행, 교보생명보험, 국민은행, 메리츠증권, 미래에셋증권, 부국증권, 부산은행, 삼성생명보험, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 유안타증권, 키움증권, 하나금융투자, 하나은행, 한국투자증권, 한국포스증권, 현대차투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스	
상품의 특징	이 펀드는 해외주식에 주로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 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, 백만차, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
유리베트남알파증권자[주식]_운용	자산 총액(A)	162,804	177,451	9.00
	부채총액(B)	3,388	844	-75.07
	순자산총액(C=A-B)	159,417	176,606	10.78
	발행 수익증권 총 수(D)	72,646	79,755	9.79
	기준가격 (E=C/Dx1000)	2,194.42	2,214.36	0.91
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리베트남알파증권자[주식]_C/A	기준가격	2,160.51	2,171.18	0.49
유리베트남알파증권자[주식]_C/A-e	기준가격	2,310.14	2,323.54	0.58
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-G	기준가격	1,731.60	1,740.80	0.53
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1	기준가격	1,976.94	1,987.19	0.52
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1e	기준가격	1,798.52	1,808.90	0.58
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-W	기준가격	1,406.93	1,416.29	0.67
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-e	기준가격	2,244.44	2,256.63	0.54
유리베트남알파증권자[주식]_C/C1	기준가격	2,090.19	2,097.42	0.35
유리베트남알파증권자[주식]_C/C2	기준가격	1,956.38	1,964.08	0.39
유리베트남알파증권자[주식]_C/C3	기준가격	1,358.57	1,364.78	0.46
유리베트남알파증권자[주식]_C/C4	기준가격	1,630.38	1,638.22	0.48
유리베트남알파증권자[주식]_C/S	기준가격	2,260.58	2,273.70	0.58

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, 백만차)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
유리베트남알파증권자투자신탁[주식]_운용	2022. 2.28.	1,656	80,510	2214.36	2193.59	
유리베트남알파증권자투자신탁[주식]_C/A	2022. 2.28.	0	20,136	2171.18	2171.18	
유리베트남알파증권자투자신탁[주식]_C/A-e	2022. 2.28.	0	7,604	2323.54	2323.54	
유리베트남알파증권자투자신탁[주식]_C/C1	2022. 2.28.	0	113	2097.42	2097.42	
유리베트남알파증권자투자신탁[주식]_C/C2	2022. 2.28.	0	136	1964.08	1964.08	
유리베트남알파증권자투자신탁[주식]_C/C3	2022. 2.28.	0	490	1364.78	1364.78	
유리베트남알파증권자투자신탁[주식]_C/C4	2022. 2.28.	0	13,826	1638.22	1638.22	
유리베트남알파증권자투자신탁[주식]_C/C-e	2022. 2.28.	0	7,045	2256.63	2256.63	
유리베트남알파증권자투자신탁[주식]_C/C-W	2022. 2.28.	364	27,689	1416.29	1403.02	
유리베트남알파증권자투자신탁[주식]_C/S	2022. 2.28.	0	471	2273.7	2273.7	
유리베트남알파증권자투자신탁[주식]_C/C-P1	2022. 2.28.	0	4,452	1987.19	1987.19	
유리베트남알파증권자투자신탁[주식]_C/C-G	2022. 2.28.	0	45	1740.8	1740.8	
유리베트남알파증권자투자신탁[주식]_C/C-P1e	2022. 2.28.	0	14,422	1808.9	1808.9	

주) 분배후수탁고는 제투자 1015 백만차 포함입니다.

▶ 펀드의 투자전략

투자전략
<유리베트남알파증권모투자신탁[주식] 투자전략> 이 펀드는 베트남 주식시장에 상장된 주식에 60% 이상 투자하여 투자대상 자산의 가격 상승에 따른 자본자익을 추구합니다. - 베트남의 업종 대표주와 업종 내 우량 중소형주를 동시에 편입 : 각 업종 대표주 위주로 투자하되, 업종 내 우량 중소형주 발굴을 통해 추가 수익기회 창출 추구 - 성장성이 높고 진입장벽이 있는 금융업 및 실적이 좋고 장기성장성이 있는 제조업 등에 투자 - 각종 정책 등의 수혜를 받을 수 있는 종목에 투자 ※ 이 투자신탁은 베트남 주식 종목 선정 및 포트폴리오 구성 등 투자판단시 피데스자산운용㈜의 자문서비스를 참고하여 투자합니다.

위험관리
운용역 개인의 독단에 의한 의사결정을 방지하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회, 위험관리위원회에서 결정합니다. 이 투자신탁은 외화표시자산에의 투자에 따른 환율변동 위험의 관리를 위해 원/달러 선물 또는 선도환 거래 등을 통해 외화표시자산의 순자산총액의 50% 이상 범위에서 환헤지를 실행할 예정입니다. 하지만 투자신탁의 설정/헤지, 환율전망, 외환시장 상황, 비용USD, 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 USD 간의 환율 변동에 대하여 헤지하므로, 베트남 동화와 USD 간에는 환차손 또는 환차익이 발생할 수 있습니다. 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. 환헤지 비용은 통화별로 차이가 있으나 대략 연간 기준으로 1~2% 사이인 것으로 분석됩니다. 주1) 환헤지에 따른 비용을 산출함에 있어 장내파생상품을 활용하는 경우는 증거금 및 수수료 등의 비용 산출이 가능하나, 장외파생상품은 장외거래 특성상 수수료 등 비용이 정형화되어있지 않고 계약환율 자체에 이미 비용이 반영되어 있어 비용만을 별도로 분리하여 정확하게 산출하는 것이 불가능합니다. 따라서, 이 투자신탁의 환헤지 전략의 특성상 장내파생상품의 환헤지 비용만을 표시할 경우에는 투자자에게 부정적하거나 잘못된 정보를 제공하게 될 수 있으므로 환헤지에 따른 비용을 별도로 기재하지 않습니다.

수익구조
이 투자신탁은 해외주식에 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.

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드는 운용기간 0.91%의 수익률(운용 클래스 기준)을 기록하며 BM(0.44%)대비 0.47% 우수한 운용성과를 기록하였습니다. 베트남 증시는 코로나19 재확산, 미국 연준의 긴축 가속화 우려에도 베트남 정부의 강력한 부양정책 추진과 긍정적인 경제 성장 전망이 이어지며 상승세를 이어가다 베트남의 최대 명절인 Tết절을 앞두고 개인투자자들의 현금확보를 위한 차익실현 매물과 부동산 관련 회사의 대주주 관련 이슈, 미국 연준의 3월 50bp 금리인상 우려 등 영향을 받으면서 증시가 조정을 받았고, 러시아의 우크라이나 침공에 하방 압력을 받으며 전 분기 대비 0.13% 하락한 1498.89 포인트로 마감하였습니다.
12월 베트남 증시는 봉쇄조치 완화 이후 코로나19 확진자가 다시 급증세를 보이고 있고, 오미크론 변이바이러스에 대한 우려, 미국 연준의 테이퍼링 가속화 및 금리 인상 시사, 중국의 헝다그룹 디폴트 우려 등 대외 불확실성이 확대되었음에도 내년도 긍정적인 경기 전망에 힘이 실리며 상승 마감하였습니다. 월 중 내내 1,400 포인트 중반에서 박스권 움직임을 보였고, 개인투자자들의 강력한 시장 참여가 증시의 상승세를 이끌며, 전월 대비 1.34% 상승한 1,498.28 포인트로 마감했습니다.
1월 베트남 증시는 베트남 정부의 경기부양책이 국회 승인과 함께 본격적인 정부 지원에 힘입어 베트남 지수가 1,500선을 다시 돌파하며 사상 최고치를 기록했으나, 부동산 개발과 건설회사 대주주 관련 이슈와 설 명절(땃절)을 앞두고 개인 투자자들의 매도세, 미국 등 주요 국가 중앙은행들의 긴축 행보에 투자심리가 급격히 얼어붙으며 하락한전 하였지만 저가매수세 유입에 하락 폭은 제한되며, 전월 대비 -1.29% 하락한 1478.96 포인트로 마감했습니다.
긴 연휴(땃절)에서 돌아온 베트남 증시는 미국의 공격적인 기준금리 인상 우려와 러시아의 우크라이나 침공에도 하방 경성세를 보이면서 상승세를 기록했습니다. 좁은 범위 내에서 박스권 움직임을 보인 베트남 증시는 땃절 이후 돌아온 개인 투자자들의 증시 유입과 외국인 투자자들의 저가매수세에 1,500 포인트를 넘어서는 모습을 보였으나, 러시아의 전쟁 선포에 상승폭 일부를 반납하면서 결국 1,500 포인트를 소폭 하회하였습니다.
베트남 지수 내 섹터별로 차별화를 보인 가운데, 특히 유틸리티, 산업재, 에너지, 은행 등 섹터가 우수한 성과를 기록했고, 증권, 소재, 부동산 등 섹터가 부진한 모습을 보였습니다. 에너지 및 유틸리티 섹터는 지정학적 긴장과 주요 석유시설의 생산 차질 등으로 유가 강세가 주가에 긍정적으로 작용했습니다. 산업재 섹터는 베트남 정부가 고속도로 주요 구간 사업계획 승인, 지하철 및 철도 등 호치민시의 주요 프로젝트에 대한 외국인 투자유치 승인 등 인프라 사업 가속화 움직임에 우수한 성과를 기록했습니다. 은행주는 베트남 은행업계의 출세 신용성장률이 중앙은행의 목표치를 뛰어넘을 것이라는 기대와 중자 기대에 강세를 보였으나, 단기 고점 우려에 차익실현 매물에 상승폭은 제한된 모습이었습니다. 한편, 고령가 우려에 차익실현 매물이 집중되면서 증권주는 큰 폭으로 하락했으며, 원자재 가격 상승에도 낮은 재고가 반영에 따른 실적 우려에 소재 섹터도 부진한 성과를 기록했습니다. 부동산 섹터는 빈그룹의 전년도 부진한 실적 발표와 빈그룹에 대한 마진대출 제한종목 지정 등 수급 악화가 겹치면서 부동산 섹터의 마이너스 성과를 주도하였습니다.
펀드는 비교지수 대비 보유비중이 낮은 부동산 섹터가 부진한 모습을 보이면서 상대 성과에 긍정적으로 영향을 미쳤고, 소비재, 에너지, 유틸리티, 은행 등 보유 비중이 강세를 보인 것이 비교지수 대비 우수한 수익률을 기록하는데 주요 요인으로 작용한 것으로 판단됩니다.
펀드는 기간 중 환에 수요가 진정되고 신규 설정자금에 유입되면서 주식 매수를 실시하였습니다. 특히 비교지수 대비 비중이 높은 증권주, 부진한 실적을 기록한 빈그룹을 중심으로 매도하였고, 경제 리오프닝에 따라 수혜가 기대되는 소비재 및 항공주 비중을 소폭 확대하였습니다. 또한, 지수 대비 편입비중이 낮은 부동산 및 산업재 종목을 신규 편입하여 추가 수익 기회 확보에 주력하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

베트남 증시는 대외 변동성 요인에도 증시에 대한 영향은 제한적일 것으로 보이며, 경제활동 재개, 정부의 지원 정책, 기업실적 발표에 집중하며 긍정적인 주가 흐름 기대됩니다. 미국 연준의 3월 금리 인상 전망, 러시아 및 우크라이나 전쟁 등 대외 불확실성 요인은 증시에 단기 영향으로 작용할 것으로 예상합니다. 외국인 신규펀드 유입으로 외국인 순매도세가 대폭 감소하고 있으며, 개인투자자들의 시장 참여 가속화는 여전히 진행 중이며, 증권사들의 신용대출 확대 기대로 양호한 수급환경이 증시 하단을 지지할 것으로 전망합니다.
미국의 금리인상 전망과 러시아-우크라이나 전쟁 장기화 우려, 러시아 제재로 인한 원자재 수급 악화 등 글로벌 대외 불확실성 요인이 상존하고 있는 가운데, 베트남 증시에 대한 영향력은 상대적으로 제한될 것으로 전망되며, 외국인 관광 전면 개방, 위드코로나 등 본격적인 경제활동 재개 움직임이 투자 심리를 지지할 것으로 기대합니다. 미국의 인플레이션 압력 심화와 고용 회복세에 연준의장인 파월은 계획대로 3월 FOMC 회의에서 금리인상을 시사하였고, 달러 강세 흐름에 신흥국 시장에 부담으로 작용하고 있으나, 베트남의 외화 부채가 40% 이내에서 관리되고 있는 상황으로 증시에 영향력은 제한적일 것으로 보입니다. 3월 중순부터 외국인 관광 전면재개와 함께 비자면제 정책도 코로나19 사태 이전 수준으로 적용하였고, 최근 코로나19 확산세가 다시 급증하고 있음에도 정부는 코로나19를 더 이상 팬데믹이 아닌 감기와 같은 풍토병으로 간주할 것으로 밝히며, 사회경제적 회복에 중점을 두며 더딘 회복세를 보였던 내수경기가 점차 활성화 될 것으로 기대됩니다.
외국인 투자자들의 순매도세가 지속되었으나 순매도 압력은 상당히 낮아진 모습이며, 주가 하락 시 저가 매수세 유입이 관찰되고 있고, 개인 투자자들의 기록적인 신규계좌개설 및 증시 유입 지속으로 양호한 수급환경 지속 기대됩니다. 지난 달 외국인 순매도를 기록하였으나, 부진한 실적을 발표했던 부동산 대표 종목인 빈그룹의 외국인 대량 매도를 제외하면 외국인 순매수로 전환되며, 대만, 태국의 신규펀드 자금 유입이 항 후 외국인 투자자의 수급 환경을 개선할 것으로 예상됩니다. 2월 개인투자자들의 신규계좌개설 건수가 긴 연휴가 있었음에도 21만건을 상회하며 사상 최고치 수준을 유지, 증자 등으로 자금을 확보한 증권사들의 신용대출 확대 기대는 수급환경에 긍정적으로 작용할 것으로 전망합니다.
펀드는 현재의 포트폴리오 전략을 유지하는 한편, 정부의 인프라투자 가속화 및 리오프닝에 따른 내수회복 수혜 기대종목, 글로벌 밸류체인 변화, 포스트코로나 산업재편 과정에서 장기성장동력을 보유한 포트폴리오 구성에 주력하고 있습니다. 외국인 순매도 압력이 다소 완화되었고, 개인매수세 급증으로 리테일 고객들이 선호하는 중소형주 비중확대, 디지털전환, 비대면 확대 수혜주에 선별 투자 할 예정입니다. 다양한 ETF 상품에 대한 투자기회 탐색, 패시브투자 강화 수혜 종목 철저 분석, 펀드 플로우 점검 및 외국인투자재한 종목 투자기회를 확보하고, 러시아-우크라이나 전쟁 진행 상황 및 러시아 제재, 미국 연준의 금리 인상 관련 행보 등을 모니터링하며 시장변화에 대응하고 유연한 운용전략 실행으로 비교지수 대비 우수한 운용성과 달성 및 펀드 수익률 제고를 위해 최선을 다하겠습니다.

▶기간(누적) 수익률

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

구분		최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월	(단위 : %)
유리베트남알파증권자[주식]_운용		0.91	16.52	27.58	42.96	
(비교지수 대비 성과)		(0.47)	(4.41)	(15.27)	(20.16)	
종류(Class)별 현황						
유리베트남알파증권자[주식]_C/A		0.49	15.59	26.04	40.69	
(비교지수 대비 성과)		(0.05)	(3.48)	(13.73)	(17.89)	
유리베트남알파증권자[주식]_C/A-e		0.58	15.78	26.36	41.16	
(비교지수 대비 성과)		(0.14)	(3.67)	(14.05)	(18.36)	
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-G		0.53	15.67	26.18	40.90	
(비교지수 대비 성과)		(0.09)	(3.56)	(13.87)	(18.10)	
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1		0.52	15.65	26.13	40.82	
(비교지수 대비 성과)		(0.08)	(3.54)	(13.82)	(18.02)	

유리베트남알파증권자[주식]_C/C-Pie	0.58	15.77	26.34	41.14
(비교지수 대비 성과)	(0.14)	(3.66)	(14.03)	(18.34)
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-W	0.67	15.97	26.67	41.63
(비교지수 대비 성과)	(0.23)	(3.86)	(14.36)	(18.83)
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-e	0.54	15.70	26.22	40.96
(비교지수 대비 성과)	(0.10)	(3.59)	(13.91)	(18.16)
유리베트남알파증권자[주식]_C/C1	0.35	15.25	25.47	39.87
(비교지수 대비 성과)	(-0.09)	(3.14)	(13.16)	(17.07)
유리베트남알파증권자[주식]_C/C2	0.39	15.37	25.67	40.18
(비교지수 대비 성과)	(-0.05)	(3.26)	(13.36)	(17.38)
유리베트남알파증권자[주식]_C/C3	0.46	15.51	25.90	40.58
(비교지수 대비 성과)	(0.02)	(3.40)	(13.59)	(17.78)
유리베트남알파증권자[주식]_C/C4	0.48	15.56	25.99	40.62
(비교지수 대비 성과)	(0.04)	(3.45)	(13.68)	(17.82)
유리베트남알파증권자[주식]_C/S	0.58	15.78	26.36	41.16
(비교지수 대비 성과)	(0.14)	(3.67)	(14.05)	(18.36)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	0.48	15.56	25.98	40.60
(비교지수 대비 성과)	0.04	3.45	13.67	17.80
비교지수(벤치마크)	0.44	12.11	12.31	22.80

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	42.96	90.08	70.03	115.41
(비교지수 대비 성과)	(20.16)	(40.84)	(30.26)	(36.60)
종류(Class)별 현황				
유리베트남알파증권자[주식]_C/A	40.69	84.12	61.91	98.39
(비교지수 대비 성과)	(17.89)	(34.88)	(22.14)	(19.58)
유리베트남알파증권자[주식]_C/A-e	41.16	85.35	63.57	101.82
(비교지수 대비 성과)	(18.36)	(36.11)	(23.80)	(23.01)
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-G	40.90	84.66	62.64	-
(비교지수 대비 성과)	(18.10)	(35.42)	(22.87)	-
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1	40.82	84.47	62.38	99.35
(비교지수 대비 성과)	(18.02)	(35.23)	(22.61)	(20.54)
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1e	41.14	85.29	63.51	-
(비교지수 대비 성과)	(18.34)	(36.05)	(23.74)	-
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-W	41.63	86.57	65.24	43.57
(비교지수 대비 성과)	(18.83)	(37.33)	(25.47)	(20.38)
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-e	40.96	84.82	62.86	100.37
(비교지수 대비 성과)	(18.16)	(35.58)	(23.09)	(21.56)
유리베트남알파증권자[주식]_C/C1	39.87	82.15	59.17	92.78
(비교지수 대비 성과)	(17.07)	(32.91)	(19.40)	(13.97)
유리베트남알파증권자[주식]_C/C2	40.18	83.06	60.30	-
(비교지수 대비 성과)	(17.38)	(33.82)	(20.53)	-
유리베트남알파증권자[주식]_C/C3	40.58	83.70	61.32	-
(비교지수 대비 성과)	(17.78)	(34.46)	(21.55)	-
유리베트남알파증권자[주식]_C/C4	40.62	83.92	-	-
(비교지수 대비 성과)	(17.82)	(34.68)	-	-
유리베트남알파증권자[주식]_C/S	41.16	85.35	63.57	101.84
(비교지수 대비 성과)	(18.36)	(36.11)	(23.80)	(23.03)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	83.75	83.75	44.22	22.53
(비교지수 대비 성과)	(17.80)	(34.51)	(15.27)	(3.39)
비교지수(벤치마크)	22.80	49.24	39.77	78.81

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 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외	신탁자산		기타				
전기	23,691	0	0	0	-1,424	-751	0	0	0	0	95	1,186	22,797
당기	2,891	0	0	0	-764	-424	0	0	0	0	-7	219	1,915

4. 자산현황

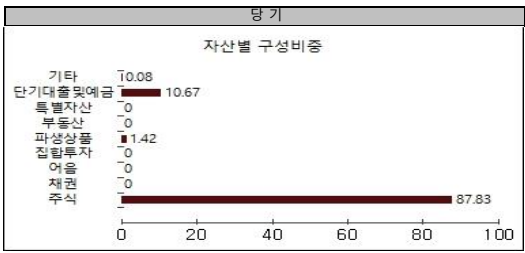
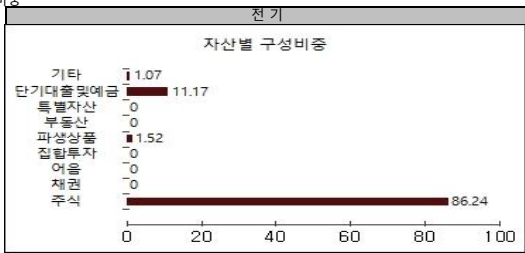
아래 표시된 자산구성 현황은 고객님의 가입한 자펀드가 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

▶ 자산구성현황

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

통화별	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및	기타	자산총액
구분	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타	예금		
USD	0	0		0	0	-374	0	0	0	318	0	-57
(1201.60)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(-0.21)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.18)	(0.00)	-(0.03)
VND	155,853	0		0	0	0	0	0	0	7,729	0	163,582
(0.05)	(87.83)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.36)	(0.00)	(92.18)
KRW	0	0		0	2,887	0	0	0	0	10,890	148	13,925
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.63)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(6.14)	(0.08)	(7.85)
합계	155,853	0		0	2,887	-374	0	0	0	18,937	148	177,451

*'00: 구성비중



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

▶ 주식업종별 투자비중

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

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	Banks	20.04	6	Energy	5.00
2	Diversified Financial Services	11.25	7	Insurance	4.76
3	Food, Beverage & Tobacco	10.29	8	Utility	4.27
4	Materials	8.37	9	Real Estate	3.92
5	Retailing	5.55	10	기타	26.55

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

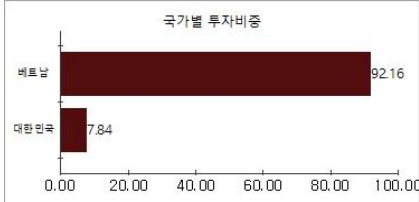
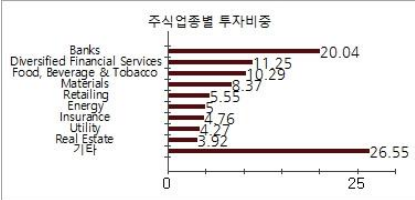
▶ 국가별 투자비중

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	92.16			
2	대한민국	7.84			

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



▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환헤지란 환을 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.
펀드수익률에 미치는 효과	환헤지를 실행할 경우 외국통화의 가치가 원화에 대비하여 하락하는 때에는 환손실이 발생하지 않아 투자신탁의 성과에 유리하게 작용하는 반면, 외국통화의 가치가 원화에 비하여 상대적으로 상승하는 때에는 환이익 획득 기회를 상실하여 투자신탁의 성과에 불리하게 작용합니다. 환헤지에는 일정한 비용이 수반되며 이러한 비용은 투자신탁의 성과를 하락시키는 요인이 됩니다.

(단위 : %, 백만원)

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(22.02.25)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (21.11.26 ~ 22.02.25)	환헤지로 인한 손익 (21.11.26 ~ 22.02.25)
"순자산총액의 50% 이상에서 구간별 환헤지"	83.2	19.1700	-1,169

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 202203	매도	6,833	82,215	

▶ 선도환

(단위: 계약, 백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가액	평가금액	비고
FWD KRW/USD 220316	내구은행	USD	매도	2022-03-16	22,958,501,747	22,958,501,747	-316,216,747	
FWD KRW/USD 220411	내구은행	USD	매도	2022-04-11	16,833,917,419	16,833,917,419	-29,787,419	
FWD KRW/USD 220411	신한은행	USD	매도	2022-04-11	14,789,796,524	14,789,796,524	-28,320,524	

▶ 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	HOA PHAT GROUP JSC	7.35	6	해외주식	MASAN GROUP CORP	5.05
2	해외주식	BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	7.05	7	해외주식	FPT DIGITAL RETAIL JSC	4.88
3	해외주식	VNDirect Securities Corp	5.71	8	해외주식	MILITARY COMMERCIAL JOINT	4.74
4	해외주식	VINHOMES JSC	5.46	9	단기상품	VND Deposit(KOOKMIN)	4.36
5	단기상품	REPO매수(20220225)	5.39	10	해외주식	SAIGON SECURITIES INC	4.17

※보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.(인터넷주소 http://diskofia.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 확인할 수 있습니다.

▶ 주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
HOA PHAT GROUP JSC	5,392,492	13,048	7.35	베트남	VND	Materials	
BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	2,790,205	12,519	7.05	베트남	VND	Banks	
VNDirect Securities Corp	2,536,609	10,140	5.71	베트남	VND	Diversified Financial Services	
VINHOMES JSC	2,343,118	9,687	5.46	베트남	VND	기타	
MASAN GROUP CORP	1,067,626	8,957	5.05	베트남	VND	Food, Beverage & Tobacco	
FPT DIGITAL RETAIL JSC	1,319,350	8,654	4.88	베트남	VND	Retailing	
MILITARY COMMERCIAL JOINT	4,701,521	8,408	4.74	베트남	VND	Banks	
SAIGON SECURITIES INC	3,152,073	7,395	4.17	베트남	VND	Diversified Financial Services	

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	한국투자신탁운용	2022-02-25	9,562	1.37	2022-02-28	대한민국	KRW
외화예치금	국민은행	2019-07-01	7,729	0.00	2099-12-31	베트남	VND

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

5. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 역월)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
한진규	CIO	1969	17	4,851	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://diskofia.or.kr) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2018.01.23 ~ 현재 2018.12.24 ~ 현재	한진규 안재정

▶ 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.

		구분		전기		당기	
				금액	비율 주1)	금액	비율 주1)
유리베트남알파증권자[주식]_운용		자산운용사		0.00	0.00	0.00	0.00
		판매회사		0.00	0.00	0.00	0.00
		펀드재산보관회사(신탁업자)		57.37	0.04	49.78	0.03
		일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
		보수합계		57.37	0.04	49.78	0.03
		기타비용 주2)		58.94	0.04	51.40	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료		94.38	0.06	65.50	0.04
		조사분석업무 등		0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료					
		합계		94.38	0.06	65.50	0.04
유리베트남알파증권자[주식]_C/A		증권거래세		37.38	0.02	9.45	0.01
		자산운용사		110.72	0.23	102.11	0.23
		판매회사		86.12	0.18	79.42	0.18
		펀드재산보관회사(신탁업자)		24.92	0.05	20.17	0.04
		일반사무관리회사		1.85	0.00	1.70	0.00
		보수합계		223.60	0.46	203.41	0.45
		기타비용 주2)		18.17	0.04	13.93	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료		28.90	0.06	17.48	0.04
		조사분석업무 등		0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료					
합계			28.90	0.06	17.48	0.04	
유리베트남알파증권자[주식]_C/A-e		증권거래세		11.47	0.02	2.60	0.01
		자산운용사		41.90	0.23	41.06	0.23
		판매회사		16.30	0.09	15.97	0.09
		펀드재산보관회사(신탁업자)		9.43	0.05	8.11	0.04
		일반사무관리회사		0.70	0.00	0.68	0.00
		보수합계		68.33	0.37	65.82	0.36
		기타비용 주2)		6.87	0.04	5.60	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료		10.92	0.06	7.05	0.04
		조사분석업무 등		0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료					
합계			10.92	0.06	7.05	0.04	
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-G		증권거래세		4.33	0.02	1.04	0.01
		자산운용사		0.16	0.23	0.17	0.23
		판매회사		0.10	0.14	0.11	0.14
		펀드재산보관회사(신탁업자)		0.04	0.05	0.03	0.04
		일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
		보수합계		0.29	0.42	0.32	0.41
		기타비용 주2)		0.03	0.04	0.02	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료		0.04	0.06	0.03	0.04
		조사분석업무 등		0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료					
합계			0.04	0.06	0.03	0.04	
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1		증권거래세		0.02	0.02	0.00	0.01
		자산운용사		18.51	0.23	19.79	0.23
		판매회사		12.34	0.15	13.19	0.15
		펀드재산보관회사(신탁업자)		4.16	0.05	3.90	0.04
		일반사무관리회사		0.31	0.00	0.33	0.00
		보수합계		35.32	0.43	37.22	0.43
		기타비용 주2)		3.04	0.04	2.70	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료		4.83	0.06	3.38	0.04
		조사분석업무 등		0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료					
합계			4.83	0.06	3.38	0.04	
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1e		증권거래세		1.91	0.02	0.50	0.01
		자산운용사		43.63	0.23	53.31	0.23
		판매회사		17.45	0.09	21.32	0.09
		펀드재산보관회사(신탁업자)		9.81	0.05	10.47	0.04
		일반사무관리회사		0.73	0.00	0.89	0.00
		보수합계		71.62	0.37	85.99	0.37
		기타비용 주2)		7.16	0.04	7.23	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료		11.34	0.06	9.04	0.04
		조사분석업무 등		0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료					
합계			11.34	0.06	9.04	0.04	
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-W		증권거래세		4.47	0.02	1.33	0.01
		자산운용사		49.40	0.23	71.09	0.23
		판매회사		0.00	0.00	0.00	0.00
		펀드재산보관회사(신탁업자)		11.09	0.05	13.83	0.04
		일반사무관리회사		0.82	0.00	1.18	0.00
		보수합계		61.32	0.28	86.11	0.27
		기타비용 주2)		8.12	0.04	9.53	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료		12.74	0.06	12.24	0.04
		조사분석업무 등		0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료					
합계			12.74	0.06	12.24	0.04	
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-e		증권거래세		5.04	0.02	1.57	0.01
		자산운용사		37.88	0.23	37.13	0.23
		판매회사		21.05	0.13	20.63	0.13
		펀드재산보관회사(신탁업자)		8.52	0.05	7.33	0.04
		일반사무관리회사		0.63	0.00	0.62	0.00
		보수합계		68.08	0.41	65.70	0.40
		기타비용 주2)		6.21	0.04	5.06	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료		9.88	0.06	6.36	0.04
		조사분석업무 등		0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료					
합계			9.88	0.06	6.36	0.04	
유리베트남알파증권자[주식]_C/C1		증권거래세		3.91	0.02	0.94	0.01
		자산운용사		0.51	0.23	0.56	0.23
		판매회사		0.74	0.33	0.81	0.33
		펀드재산보관회사(신탁업자)		0.11	0.05	0.11	0.04
		일반사무관리회사		0.01	0.00	0.01	0.00
		보수합계		1.37	0.61	1.48	0.60
		기타비용 주2)		0.08	0.04	0.08	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료		0.13	0.06	0.10	0.04
		조사분석업무 등		0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료					
합계			0.13	0.06	0.10	0.04	
	증권거래세		0.05	0.02	0.01	0.01	

유리베트남알파증권자[주식]_C/C2	자산운용사		0.60	0.23	0.63	0.23
	판매회사		0.73	0.28	0.77	0.28
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.13	0.05	0.12	0.04
	일반사무관리회사		0.01	0.00	0.01	0.00
	보수합계		1.48	0.56	1.53	0.55
	기타비용 주2)		0.10	0.04	0.08	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.16	0.06	0.11	0.04
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	0.16	0.06	0.11	0.04
증권거래세		0.06	0.02	0.02	0.01	
유리베트남알파증권자[주식]_C/C3	자산운용사		2.15	0.23	1.64	0.23
	판매회사		2.03	0.21	1.55	0.21
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.48	0.05	0.32	0.04
	일반사무관리회사		0.04	0.00	0.03	0.00
	보수합계		4.71	0.50	3.54	0.49
	기타비용 주2)		0.35	0.04	0.22	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.56	0.06	0.28	0.04
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	0.56	0.06	0.28	0.04
증권거래세		0.22	0.02	0.04	0.01	
유리베트남알파증권자[주식]_C/C4	자산운용사		54.67	0.23	52.63	0.23
	판매회사		45.56	0.19	43.86	0.19
	펀드재산보관회사(신탁업자)		12.31	0.05	10.40	0.04
	일반사무관리회사		0.91	0.00	0.88	0.00
	보수합계		113.44	0.47	107.76	0.46
	기타비용 주2)		9.00	0.04	7.20	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	14.29	0.06	9.03	0.04
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	14.29	0.06	9.03	0.04
증권거래세		5.65	0.02	1.34	0.01	
유리베트남알파증권자[주식]_C/S	자산운용사		2.34	0.23	2.36	0.23
	판매회사		0.91	0.09	0.92	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.53	0.05	0.46	0.04
	일반사무관리회사		0.04	0.00	0.04	0.00
	보수합계		3.81	0.37	3.78	0.36
	기타비용 주2)		0.38	0.04	0.32	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.61	0.06	0.40	0.04
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	0.61	0.06	0.40	0.04
증권거래세		0.24	0.02	0.06	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 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

▶ 총보수, 비용비율

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

						(단위: 연환산 %)
	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산		
		총보수·비용비율	매매·중개수수료비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율	
유리베트남알파증권자[주식]_운용	전기	0.0021	0.0521	0.2758	0.2284	
	당기	0.0023	0.0483	0.2749	0.2237	
종류(Class)별 현황						
유리베트남알파증권자[주식]_C/A	전기	1.6765	0.01908	1.9525	0.2286	
	당기	1.6763	0.0159	1.9551	0.23	
유리베트남알파증권자[주식]_C/A-e	전기	1.3263	0.00619	1.6022	0.2282	
	당기	1.3262	0.00548	1.6028	0.2258	
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-G	전기	1.5237	0.00002	1.8024	0.2326	
	당기	1.5238	0.00002	1.7957	0.2168	
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1	전기	1.5765	0.00201	1.8543	0.2309	
	당기	1.5764	0.00218	1.8492	0.2187	
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-P1e	전기	1.3366	0.00388	1.6159	0.2346	
	당기	1.3365	0.00492	1.6056	0.2122	
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-W	전기	0.9772	0.00601	1.2541	0.2304	
	당기	0.977	0.0068	1.246	0.2152	
유리베트남알파증권자[주식]_C/C-e	전기	1.4764	0.00548	1.7523	0.228	
	당기	1.4762	0.00492	1.7525	0.2253	
유리베트남알파증권자[주식]_C/C1	전기	2.2748	0.00006	2.5535	0.2321	
	당기	2.2748	0.00006	2.5482	0.2184	
유리베트남알파증권자[주식]_C/C2	전기	2.0762	0.00014	2.3443	0.2125	
	당기	2.0756	0.00008	2.3543	0.2294	
유리베트남알파증권자[주식]_C/C3	전기	1.8276	0.00312	2.0901	0.2034	
	당기	1.8272	0.00074	2.1289	0.2735	
유리베트남알파증권자[주식]_C/C4	전기	1.7268	0.00584	2.0083	0.2375	
	당기	1.7267	0.0069	2.0016	0.2225	
유리베트남알파증권자[주식]_C/S	전기	1.3261	0.00028	1.6029	0.2303	
	당기	1.326	0.00028	1.6	0.2212	

주1) 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.
주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균액(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

유리베트남알파증권모투자신탁[주식]						(단위:백만원, %)
매수		매도		매매회전율 ^{주)}		
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산	
11,003,700	27,045	3,545,600	12,363	6.47	25.67	

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

유리베트남알파증권모투자신탁[주식]			(단위: %)
2021-05-26 ~ 2021-08-25		2021-08-26 ~ 2021-11-25	2021-11-26 ~ 2022-02-25
28.27		26.58	6.47

※ 회전을 변동 사유 : 펀드는 전기 대비 설정 자금 유입으로 따라 매수 위주로 대응하여 매매회전율이 감소하였습니다.

8. 동일한[해당] 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황

▶ 투자현황

투자대상 집합투자기구 현황			투자대상 집합투자증권	보유비중
집합투자기구명		발행총수(A)	보유수(B)	(=A/B*100(%))
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
1. 원금손실위험 - 이 투자신탁은 예금자보호법에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실 의 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. 2. 주시가격 변동위험 - 이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 외국 주식에 투자하기 때문에 외국 주식의 가격변동으로 인한 손실위험에 노출됩니다. 또한, 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경 , 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다. 3. 환율변동위험 - 이 투자신탁은 외국통화로 표시된 자산에 투자함으로써 환율변동위험에 노출됩니다 . 즉, 이 투자신탁 또는 모투자신탁 에서 투자하는 외국주식 및 집합투자증권 등은 외화로 표시되어 거래되기 때문에 해당 통화가 원화 대비 가치가 하락할 경우 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다. 이 투자신탁은 외국통화 표시자산 투자에 따른 환율변동 위험을 방지하기 위해 원/달러 선물 또는 선도환 거래등 (통화관련 장내외 파생상품)을 통해 외화통화 표시자산 순자산총액의 80±10% 범위에서 환헤지를 실행할 계획입니다. 따라서, 외화자산에 대한 환헤지 비율범위가 차이가 남에 따라 일부 환율변동 위험에 노출될 수 있습니다. 또한, 당해 투자신탁은 추가변동, 환율변동, 외환시장 상황의 급변동 등의 시장상황에 따라 실제 헤지비용이 목표 헤지비용과 상이할 수 있으며 설정/ 헤지, 비용부담, 운용자의 판단 등에 따른 환헤지 실행 비율에 따라 이 투자신탁의 일부 또는 전부가 환율변동 위험에 노출될 수 있습니다. 4. 포트폴리오 집중투자위험 - 이 투자신탁은 일부 산업에 속하는 주식 등에 선별적으로 집중 투자할 수 있으며 이에 따라 변동성 및 투자한 특정 섹터의 위험이 미치는 영향력이 동일유형의 일반적인 투자신탁 혹은 해당 시장에 비하여 상대적으로 클 수 있습니다. 또한 특정 섹터의 집중투자로 인해 환율변동과 정치적인 불확실성 등 특별한 위험을 수반한 기업에도 투자될 수 있습니다.
2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등
- 환매중단 등 위험발생가능성 없음

▶ 나. 주요 위험 관리 방안

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등
1. 위기관리기준에 따라 가격변동, 신용등급변동, 대량환매 점검 발생단계에 따라 대응 및 이상매매 여부 모니터링합니다. 2. 펀드별 유동성 관리 프로세스 정립하여 관리하고 있습니다. 3. 해외투자자산의 유동성 문제가 발생하는 경우에 대비한 비상대책 확립하고 있습니다. 4. 해외 재간접펀드 투자 시 해외 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 - 위기 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 투자에 관한 사항

펀드명칭	투자금액	수익률
해당사항 없음		

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