

# 자산운용보고서

**유리베트남알파연금저축증권투자신탁[주식]**

(운용기간 : 2021년04월13일 ~ 2021년07월12일)

○ 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 **공지사항**
- 2 **펀드의 개요**
  - ▶ 기본정보
  - ▶ 재산현황
- 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**
  - ▶ 입자별 보수 지급현황
  - ▶ 총보수비용 비율
- 7 **투자자산매매내역**
  - ▶ 매매주식규모 및 회전율
  - ▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이
- 8 **자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항**

## 1. 공지 사항

- 고객님이 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행법률)의 적용을 받습니다.
- 고객님이 가입하신 펀드는 모자형 구조의 펀드로써 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는고객님이 가입한 유리베트남알파연금저축증권자펀드가 해당 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리베트남알파연금저축증권자투자신탁(주식)\_운용의 자산운용회사인 '유리자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 'KB증권, NH투자증권, SK증권, 신영증권, 하나금융투자, 하나은행, 한국투자증권, 현대투자증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
- 고객님의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 :      유리자산운용(주)  
                                 금융투자협회

www.yurieasset.co.kr  
http://dis.kofia.or.kr

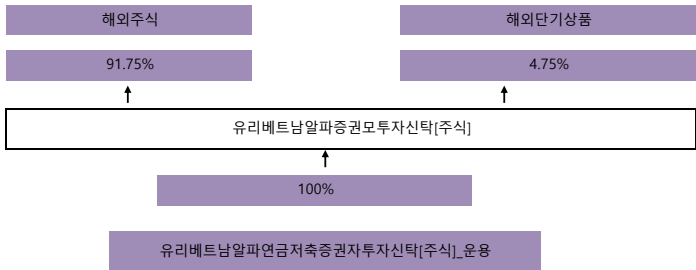
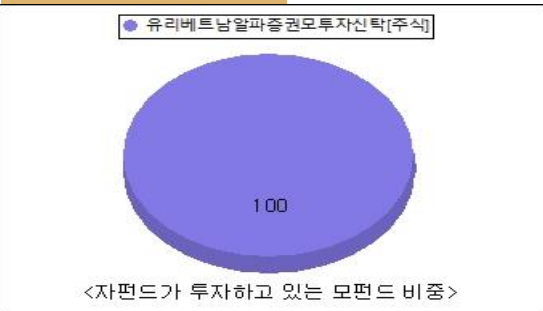
02-2168-7900

## 2. 펀드의 개요

### ▶기본정보      자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
유리베트남알파연금저축증권자투자신탁(주식)_운용, 유리베트남알파증권모투자신탁(주식), 유리베트남알파연금저축증권자투자신탁(주식)_C/C, 유리베트남알파연금저축증권자투자신탁(주식)_C/C-e		2등급	BC692, BB762, BC693, BC694
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(주식형), 개방형, 주가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2016.07.13
운용기간	2021.04.13 ~ 2021.07.12	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	KB증권, NH투자증권, SK증권, 신영증권, 하나금융투자, 하나은행, 한국투자증권, 현대차투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<b>1. 투자대상</b> 이 투자신탁은 '유리베트남알파증권모투자신탁(주식)'에 투자신탁 자산총액의 100% 이하 투자합니다.		
	<b>2. 투자전략</b> <유리베트남알파증권모투자신탁(주식) 투자전략> 이 투자신탁은 베트남 주식시장에 상장된 주식에 60% 이상 투자하여 투자대상 자산의 가격 상승에 따른 자본자익을 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 펀드는 베트남 주식 종목 선정 및 포트폴리오 구성 등 투자판단시 피데스자산운용의 자문서비스를 참고하여 투자합니다.		
	<b>3. 위험관리</b> 운용역 개인의 독단에 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회, 위험관리위원회 등에서 결정합니다. 환위험 관리 전략: 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/해지, 환율전망, 외환시장 상황, 비용부담, 운용자의 판단 등에 따라 실제 헤지비용은 예정 헤지비용의 범위를 벗어날 수 있고 실제 헤지비용이 예정 헤지비용에 비해 불리한 사후적 성과를 초래할 수 있습니다. 이 투자신탁은 원화와 USD간의 환율변동에 대하여 헤지하므로, 베트남 동화와 USD간에는 환차손 또는 환차익이 발생할 수 있습니다.		
	<b>4. 수익구조</b> 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.		

### ▶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, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_운용	자산 총액(A)	9,059	9,714	7.23
	부채총액(B)	115	111	-3.54
	순자산총액(C=A-B)	8,944	9,604	7.37
	발행 수익증권 총 수(D)	6,705	6,181	-7.81
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,333.92	1,553.64	16.47
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C	기준가격	1,296.16	1,503.71	16.01
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C-e	기준가격	1,306.71	1,517.65	16.14

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.

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
유리베트남알파연금저축증권투자신탁(주식)_운용	2021. 7.13.	222	6,328	1553.64	1517.67	
유리베트남알파연금저축증권투자신탁(주식)_C/C	2021. 7.13.	0	3,499	1503.71	1503.71	
유리베트남알파연금저축증권투자신탁(주식)_C/C-e	2021. 7.13.	26	2,857	1517.65	1508.51	

주) 분배후수탁고는 재투자 164 백만좌 포함입니다.

### 3. 운용경과 및 수익률현황

<p>▶ <b>운용경과</b></p> <p>펀드는 운용기간 16.47%의 수익률(운용클래스 기준)을 기록하며 BM(7.54%) 대비 +8.93% 우수한 운용성과를 기록하였습니다. 비교지수 대비 보유비중이 높은 소재 및 증권주가 상승폭을 확대한 것이 비교지수 대비 우수한 성과시현을 견인하였습니다. 베트남 증시는 견고한 경제 펀더멘탈을 기반으로 강력한 리테일 자금의 증시유입이 상승지지력을 제공하며 글로벌 마켓 중 가장 우수한 성과를 기록하였습니다. 코로나 변이 재확산에도 정부의 발 빠른 방역과 적극적인 경기부양이 호실적 기대감을 높이며 위험선호를 자극한 영향으로 1,400P를 가볍게 돌파하면서 신고가 랠리를 이어갔습니다. 다만, 베트남 남부지방을 중심으로 대규모 코로나19 신규 확진자 발생하면서 투자심리가 위축되며 그동안의 상승폭 일부가 되돌렸습니다.</p> <p>4월 베트남 증시는 베트남 경제에 대한 긍정적인 전망과 환율 조작국 리스트 제외 소식에 역사적 고점을 갱신하며 전월의 상승세를 이어갔습니다. 다만, 높아진 밸류에이션 부담과 국내 투자자들의 차익실현 압박 속에 상승 폭은 다소 제한된 모습을 보이며, 전월 대비 4.02% 상승한 1,239.39 포인트로 마감하였습니다.</p> <p>5월 베트남 증시는 코로나 바이러스 재확산세에도 불구하고 강력한 상승탄력을 받으며 신고가 랠리를 지속했습니다. 전월 말부터 시작된 코로나19 4차 지역감염 발생 이후 신규 확진자 수가 가파르게 증가하며 변동성 확대 요인으로 작용하였으나, 베트남 정부의 빠르고 강력한 방역정책에 대한 신뢰 및 코로나19 백신 추가 확보로 불안감을 잠재우며 증시로의 자금 유입을 가속화했습니다. 경기회복에 기대감이 투자심리 개선을 견인했고, 장기 저금리 기조 지속으로 확대된 유동성이 자본시장으로 유입되면서 지수는 상승세를 기록했습니다.</p> <p>6월 베트남 증시의 강력한 상승탄력은 이번 달에도 지속했습니다. 코로나 바이러스 신규 확진자 수가 폭증하고 있음에도 그동안 베트남 정부가 보여주었던 적극적인 방역 정책과 백신 프로그램으로 베트남 증시에 대한 약영향이 제한된 모습을 보였고, 오히려 2분기 기업 실적 기대감과 개인투자자들의 뜨거운 투자 열기에 증시가 강력한 상승세를 기록하며, 베트남 증시 역사상 처음으로 1,400 포인트 돌파에 성공하였습니다. 베트남 지수는 전월 대비 6.06% 오른 1408.55 포인트로 마감하였습니다.</p> <p>7월 베트남 초 증시는 사상 최고치 행진을 이어가는 듯했으나, 대규모 코로나19 신규 확진자 수에 투자심리가 위축되며 하락 반전하였습니다. 베트남 지수가 1,400 포인트까지 쉬지 않고 급격하게 상승하면서 고점 부담에 대한 피로감에 차익실현 매물이 나오며 증시에 하방 압력으로 작용했습니다.</p> <p>대부분의 섹터들이 상승폭을 확대한 가운데 섹터별 차별화된 성과를 기록했습니다. 특히 증권, 소재, 소비재, 은행, IT 섹터가 가장 견조한 수익률을 달성하며 지수 상승을 이끌었습니다. 주식시장의 지속적인 상승, 리테일 자금의 증시 유입 가속화로 신규 계좌 개설이 사상 최고치를 연이어 갱신하며 증권주들이 초강세를 나타냈습니다. 베트남의 낙관적 경제성장을 바탕으로, 긍정적 신용성장 전망, 배당지급 승인 및 신용대출완도 확대 등 은행 섹터의 장기성장 모멘텀이 강화되며 탄탄한 상승세를 이어갔습니다. 코로나19 이후 공공인프라 투자 확대, 판가 인상 등 호재성 재료가 이어지며 소재 섹터는 괄목할만한 성과를 시현하며 증시 상승의 견인차 역할을 하였습니다. 다만, 코로나19 재확산으로 이동제한이 반복되고, 경기회복 속도 둔화 우려에 필수 소비재, 에너지, 산업재가 상대적으로 부진한 성과를 나타냈습니다.</p> <p>펀드는 기간 중 지속적인 환매 수요에 대응하기 위해 보유 종목 매도를 실시하였습니다. 특히 단기 급상승한 종목들 중 비교지수 대비 편입비가 높은 소재, 증권주를 중심으로 차익실현하였고 은행주 및 소비재 등 대형주 위주로 이익실현하면서 유동성을 확보하였습니다. 코로나19 백신 접종 개시로 베트남 경기 회복 속도에 대한 신뢰가 높아지고 있는 시점에서 실물경제 지표 개선에 따라 호실적이 기대되는 종목은 비중 확대하는 반면, 산업구조 재편 및 상승재료 소진으로 실적 악화가 예상되는 종목은 비중 축소하면서 장기 성과 제고에 주력하였습니다.</p>	
---	--

#### ▶ 투자환경 및 운용 계획

베트남 증시는 신고가 행진 지속에 따른 피로감 누적이 차익실현 욕구를 자극하며 제한적 움직임이 예상됩니다. 또한 급증하고 있는 코로나19 변이 바이러스 신규 확진자 수와 이로 인한 경기 회복 속도 둔화 우려는 증시에 부담으로 작용할 것으로 보입니다. 베트남 정부의 적극적인 코로나 지원책 및 백신물량 확보 노력이 경기모멘텀 둔화 우려를 경감할 것으로 보이며 기업실적 개선 기대감과 수급개선이 여전히 상승 지지력 제공할 것으로 기대되나, 시스템 개선으로 시장흐름을 주도해 온 개인투자자들의 매매가 자유롭다는 점은 매도물량 집중 출회 가능한 상황으로 단기 조정의 빌미가 될 수 있을 것으로 보여 제한적 등락을 전망합니다.

기업 이익전망치의 상향조정 지속, 글로벌 경기회복 수혜, 정부의 적극적 코로나 지원정책이 투자심리 지지하며 증시에 긍정적으로 영향을 미칠 것으로 보입니다. 가장 활발한 글로벌 경제 블록화 참여 효과 가시화되고 있고, 미국, 유럽, 중국 등 글로벌 주요국과의 교역량 증가, FDI 유입으로 견고한 경제성장 전망이 여전히 유효합니다. 코로나 팬데믹하에서 미·중 갈등 심화의 가장 큰 수혜국으로 글로벌 공급망 변화의 중심에 있는 베트남으로의 생산기지 이전이 현실화되고 있다는 점에서 실물경제 회복과 기업들의 실적 개선으로 이어질 것으로 예상되어 실적시즌을 맞이하여 긍정적인 실적전망이 기대됩니다. 최근 베트남 증시가 유례없이 고공 행진을 이어가고 있는 상황에서 단기 급등에 따른 밸류에이션 부담은 이익실현 매물로 직결될 수 있다는 점은 부담입니다. 코로나 바이러스 지역 감염 심화 국면에서 증시에 미친 영향력은 제한적일 것으로 판단되기는 하지만 여전히 가장 큰 변동성 확대 요인임을 감안하면 보수적 관점에서 접근이 필요해 보입니다.

외국인 순매수 전환이 기대되는 가운데, 장기 저금리 하에서 개인투자자들의 높은 자본시장 참여가 전반적인 수급개선 견인할 것으로 전망합니다. 6월에도 사상 최고치를 기록한 신규 계좌 개설을 감안할 때 회복된 투자심리 재확인이었고, 호치민 거래소 시스템 용량 확대로 거래량 및 거래대금이 재차 증가할 것이라는 점은 수급개선에 힘을 실을 것으로 예상됩니다. 장기 저금리 지속, 정부의 부동산 규제 강화로 최근 증시 급등에 따른 감독당국의 경고에도 불구하고 자금유입이 지속되고 있으며, 호치민 거래소 시스템 캐파 확대 및 연내 한국거래소 시스템 도입 등 급증한 거래량을 소화해 낼 환경 조성으로 거래활성화가 기대됩니다. 증시 참여 저변 확대로 젊은 인구의 주식투자가 급증하고 있어 주식시장에 탄탄한 유동성을 지원해 줄 것으로 기대되나, 개인 투자자들의 매매주기가 단기 차익실현 및 재료성 매매가 많은 점을 감안하여 시장상황 변화에 대한 적극적인 모니터링이 필요할 것으로 보입니다.

펀드는 현재의 포트폴리오 전략을 유지하는 한편, 투자 업종 내 교체 매매 및 저평가 우량주 신규 발굴로 장기 성과가 기대되는 포트폴리오 구성에 주력하고 있습니다. 높은 추가 레밸에서 추가 상승 여력을 보유한 종목, 지속 가능한 비즈니스 모델을 보유한 종목 및 섹터를 발굴하고, 긍정적인 이익전망으로 실적개선이 기대되는 기업에 대해 선별 투자할 예정입니다. 개별종목의 재료에 민감하게 반응하는 개인투자자 매매패턴을 감안하여 종목별 상승 및 하락 이슈에 대한 적극적인 모니터링하고 있으며, 특히 글로벌 밸류체인 변화에 따른 수혜주, 지분매각, 인프라 프로젝트 관련 종목, 생산기지 이전 수혜 종목 등 산업 재편, 정책 수혜주, 경제활동 재개 기대주에 선제 투자함으로써 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.

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_운용	16.47	18.72	53.40	63.39
(비교지수 대비 성과)	(8.93)	(7.58)	(17.71)	(22.08)
종류(Class)별 현황				
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C	16.01	17.78	51.63	60.87
(비교지수 대비 성과)	(8.47)	(6.64)	(15.94)	(19.56)
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C-e	16.14	18.05	52.13	61.57
(비교지수 대비 성과)	(8.60)	(6.91)	(16.44)	(20.26)
비교지수(벤치마크)	7.54	11.14	35.69	41.31

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
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_운용	63.39	49.84	59.14	86.89
(비교지수 대비 성과)	(22.08)	(18.03)	(14.73)	(11.32)
종류(Class)별 현황				
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C	60.87	44.97	51.39	-
(비교지수 대비 성과)	(19.56)	(13.16)	(6.98)	-
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C-e	61.57	46.33	53.54	76.03
(비교지수 대비 성과)	(20.26)	(14.52)	(9.13)	(0.46)
비교지수(벤치마크)	41.31	31.81	44.41	75.57

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.

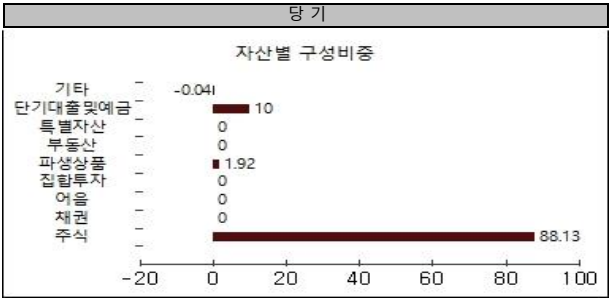
(단위:백만원)

#### 4. 자산현황

## ▶ 자산구성현황

(단위:백만원,%)

\***(四)**: 구성비중



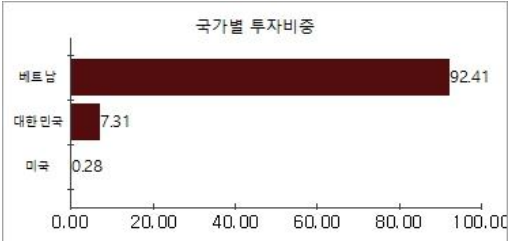
### ▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

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

(단위 : %)

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



(단위 : %, 백만원)

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 202107	매도	478	5,482		

▶ 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	8.35	6	해외주식	SAIGON SECURITIES INC	5.94
2	해외주식	BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	8.00	7	해외주식	MILITARY COMMERCIAL JOINT	4.71
3	해외주식	VINHOMES JSC	6.91	8	해외주식	MASAN GROUP CORP	4.66
4	해외주식	VINGROUP JSC	6.14	9	단기상품	VND Deposit(KOOKMIN)	4.29
5	해외주식	VNDirect Securities Corp_RF	6.03	10	단기상품	REPO매수(20210712)	3.64

※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.

(단위 : 주, 백만원, %)							
종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
HOA PHAT GROUP JSC	343,858	812	8.35	베트남	VND	Materials	
BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	141,825	777	8	베트남	VND	Banks	
VINHOMES JSC	119,654	672	6.91	베트남	VND	기타	
VINGROUP JSC	110,143	597	6.14	베트남	VND	Real Estate	
VNDirect Securities Corp_RF	280,771	586	6.03	베트남	VND	Diversified Financial Services	
SAIGON SECURITIES INC	219,738	577	5.94	베트남	VND	Diversified Financial Services	
MILITARY COMMERCIAL JOINT	218,992	457	4.71	베트남	VND	Banks	
MASAN GROUP CORP	77,546	452	4.66	베트남	VND	Food, Beverage & Tobacco	
VNDirect Securities Corp	98,587	206	2.12	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

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
외화예치금	국민은행	2019-07-01	416	0.00	2099-12-31	베트남	VND
REPO매수	교보막자자산운용	2021-07-12	353	0.58	2021-07-13	대한민국	KRW

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

5. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

성명	직위	생년	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
한진규 <sup>주1)</sup>	CIO	1969	15	3,539	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 2016.07.13 ~ 2018.01.22	안재정(부책임) 박상건(부책임)

▶ 해외운용수탁회사

회사명	소재	국가명	비고
해당사항 없음			

6. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

업자별 보수 지급현황 표를 통해 펀드가 펀드의 운용과 관련된 관계회사(자산운용사, 판매회사, 신탁업자, 일반사무관리회사 등)에 지급한 보수와 비용(기타 비용, 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)	
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_운용	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	3.22	0.03	3.16	0.03	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	3.22	0.03	3.16	0.03	
	기타비용 주2)		3.24	0.03	3.23	0.04
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	6.43	0.07	5.40	0.06
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	6.43	0.07	5.40	0.06
	증권거래세	3.22	0.03	2.65	0.03	
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C	자산운용사	7.73	0.16	8.28	0.16	
	판매회사	11.24	0.24	12.05	0.24	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2.35	0.05	2.50	0.05	
	일반사무관리회사	0.18	0.00	0.19	0.00	
	보수합계	21.49	0.45	23.02	0.46	
	기타비용 주2)		1.68	0.04	1.80	0.04

	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	3.27	0.07	2.98	0.06
		조사문적업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	3.27	0.07	2.98	0.06
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C-e		증권거래세	1.64	0.03	1.46	0.03
		자산운용사	7.42	0.16	6.73	0.16
		판매회사	5.39	0.12	4.89	0.12
		펀드재산보관회사(신탁업자)	2.25	0.05	2.03	0.05
		일반사무관리회사	0.17	0.00	0.15	0.00
		보수합계	15.23	0.33	13.80	0.34
		기타비용 <sup>주2)</sup>	1.61	0.04	1.46	0.04
		단순매매, 중개수수료	3.17	0.07	2.42	0.06
		조사문적업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	3.17	0.07	2.42	0.06
		증권거래세	1.59	0.03	1.19	0.03

\* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

\*\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 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
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_운용	전기	0	0.0478	0.2751	0.165
	당기	0	0.0497	0.2646	0.1883
종류(Class)별 현황					
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C	전기	1.6973	0.02271	1.9739	0.1675
	당기	1.6971	0.02436	1.9634	0.1926
유리베트남알파연금저축증권자[주식]_C/C-e	전기	1.2174	0.02509	1.4921	0.1633
	당기	1.2171	0.02534	1.481	0.1846

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 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 0.25%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드의 비용이 증가합니다.

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위:백만원, %)

매수		매도		매매회전율 <sup>주)</sup>	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
2,717,000	6,458	29,669,500	64,423	32.77	131.44

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]					
2020-10-13 ~ 2021-01-12		2021-01-13 ~ 2021-04-12		2021-04-13 ~ 2021-07-12	
8.39		38.64		32.77	

※ 회전을 변동 사유: 펀드는 전기 대비 환매 물량이 감소함에 따라 매매회전율이 감소하였습니다

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.