

자산운용보고서

유리베트남공모주증권자투자신탁[채권혼합]

(운용기간 : 2023년05월28일 ~ 2023년08월27일)

o 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

유리자산운용

서울시 영등포구 국제금융로6길 17 부국증권빌딩 9층
(전화 02-2168-7900, www.yurieasset.co.kr)

목 차

1	공지사항
2	펀드의 개요 <ul style="list-style-type: none">▶ 기본정보▶ 재산현황▶ 펀드의 투자전략
3	운용경과 및 수익률현황 <ul style="list-style-type: none">▶ 운용경과▶ 투자환경 및 운용계획▶ 기간(누적) 수익률▶ 손익현황
4	자산현황 <ul style="list-style-type: none">▶ 자산구성현황▶ 환해지에 관한 사항▶ 환해지를 위한 파생상품의 보유현황▶ 투자대상 상위 10종목▶ 각 자산별 보유종목 내역
5	투자운용전문인력 현황 <ul style="list-style-type: none">▶ 투자운용인력(펀드매니저)▶ 해외 운용 수탁회사
6	비용현황 <ul style="list-style-type: none">▶ 업자별 보수 지급현황▶ 총보수비용 비율
7	투자자산매매내역 <ul style="list-style-type: none">▶ 매매주식규모 및 회전율▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이
8	동일 집합투자기구에 대한 투자현황 <ul style="list-style-type: none">▶ 투자현황
9	위험현황 및 관리방안 <ul style="list-style-type: none">▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험현황▶ 나. 주요 위험 관리방안▶ 다. 자전거래 현황▶ 라. 주요 비상대응 계획
10	자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

1. 공지 사항

- 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 정보는 고객님의 가입한 자펀드가 해당 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- 3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리베트남공모주증권투자신탁[채권혼합]의 자산운용회사인 '유리자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '신한은행'의 확인을 받아 판매회사인 'DB금융투자, NH투자증권, 경남은행, 교보생명보험, 교보증권, 대구은행, 대신증권, 미래에셋증권, 부국증권, 신영증권, 신한은행, 신한투자증권, 우리은행, 유안타증권, 전북은행, 하나증권, 한국투자증권, 한국포스증권, 현대차증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
- 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

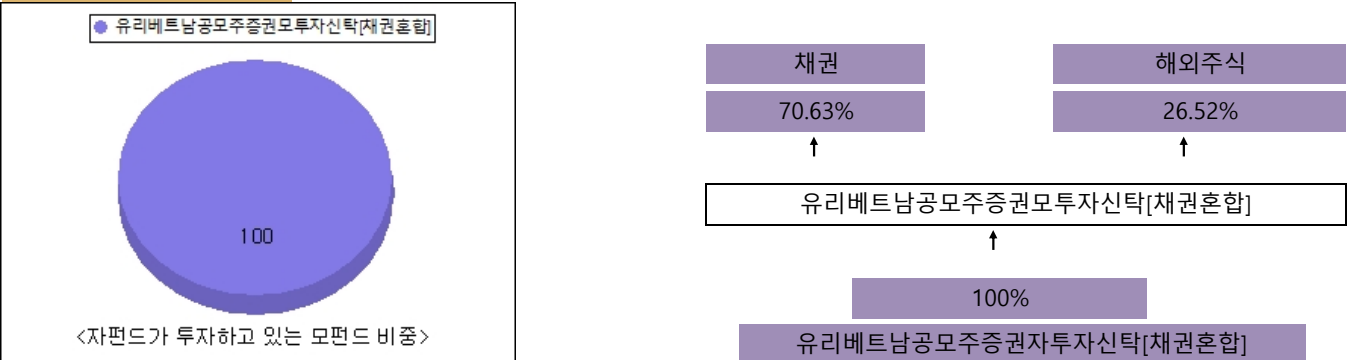
http://dis.kofia.or.kr

2. 펀드의 개요

▶기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드	고난도 펀드
유리베트남공모주증권자투자신탁[채권혼합]_운용, 유리베트남공모주증권자투자신탁[채권혼합]_C/A, 유리베트남공모주증권자투자신탁[채권혼합]_C/A-e, 유리베트남공모주증권자투자신탁[채권혼합]_C/C-P1, 유리베트남공모주증권자투자신탁[채권혼합]_C/C-P1e, 유리베트남공모주증권자투자신탁[채권혼합]_C/C-P2, 유리베트남공모주증권자투자신탁[채권혼합]_C/C-P2e, 유리베트남공모주증권자투자신탁[채권혼합]_C/C-e, 유리베트남공모주증권자투자신탁[채권혼합]_C/C2, 유리베트남공모주증권자투자신탁[채권혼합]_C/C3, 유리베트남공모주증권자투자신탁[채권혼합]_C/C4, 유리베트남공모주증권자투자신탁[채권혼합]_C/S		4등급	BJ883, BJ884, BJ885, BJ894, BU280, BR417, BU281, BJ890, BJ887, BJ888, BJ889, BJ893	해당하지 않음
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(혼합채권형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2017.02.28	
운용기간	2023.05.28 ~ 2023.08.27	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음	
레버리지(차입 등) 한도	-			
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	신한은행	
판매회사	DB금융투자, NH투자증권, 경남은행, 교보생명 보험, 교보증권, 대구은행, 대신증권, 미래에셋 증권, 부국증권, 신영증권, 신한은행, 신한투자 증권, 우리은행, 유안타증권, 전북은행, 하나증 권, 한국투자증권, 한국포스증권, 현대차증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스	
상품의 특징	이 투자신탁은 베트남/대한민국 국공채에 60% 이상 투자하는 유리베트남공모주증권모투자신탁[채권혼합]에 주로 투자하여 투자대상 자산의 가격 상승에 따른 자본차익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.			

▶펀드 구성



※ 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을때 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

▶ 재산현황

재산현황 표를 통해 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산 총액 및 기준가격의 추이를 비교할 수 있습니다.

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
유리베트남공모주증권자[채권혼합]_운용	자산 총액(A)	15,013	14,720	-1.95
	부채총액(B)	85	272	219.92
	순자산총액(C=A-B)	14,927	14,448	-3.21
	발행 수익증권 총 수(D)	12,811	12,013	-6.23
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,165.21	1,202.72	3.22
종류(Class)별 기준가격 현황				
C/A	기준가격	1,156.56	1,189.98	2.89
C/A-e	기준가격	1,158.85	1,193.08	2.95
C/C-P1	기준가격	1,153.95	1,187.59	2.92
C/C-P1e	기준가격	1,133.81	1,167.27	2.95
C/C-P2	기준가격	1,133.09	1,164.96	2.81
C/C-P2e	기준가격	1,138.81	1,171.77	2.89
C/C-e	기준가격	1,156.52	1,189.93	2.89
C/C2	기준가격	926.31	952.25	2.80
C/C3	기준가격	1,001.75	1,030.18	2.84
C/C4	기준가격	1,204.74	1,239.39	2.88
C/S	기준가격	1,157.25	1,191.45	2.96

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

▶ 펀드의 투자전략

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

수익구조
<p>이 투자신탁은 베트남/대한민국 국공채에 투자신탁 자산총액의 60% 이상, 베트남 공모주, 해외채권형ETF 및 유동성자산 등에 투자신탁 자산총액의 40% 이하로 투자하는 모투자신탁에 신탁재산의 대부분을 투자하여 자본이득을 추구하므로, 투자한 베트남/대한민국 국공채, 베트남 공모주 등의 가격변동 및 환율 변동에 따라 이익 또는 손실이 결정됩니다.</p>

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

<p>펀드는 해당 운용기간 3.22%(운용클래스 기준)의 수익률을 기록하며 우수한 운용성과를 시현하였습니다. 베트남 증시는 정부의 적극적인 경기 부양책과 연이은 정책금리 인하에 투자심리가 크게 개선되었고 신규 계좌 개설 수가 급증 하는 등 개인투자자들의 시장 참여 확대가 상승동력으로 작용하였습니다. 주요 기업들의 2분기 실적 개선도 대형주 주가를 끌어올리며 8월 중순 연중 최고점을 경신하기도 했습니다. 그러나, 중국발 부동산 리스크가 투자심리를 압박하였고, 주요 증권사가 마진 대출 비중을 축소한다는 소식이 리테일 고객들의 차익 실현 매물출회로 이어지며 상승분 일부를 반납하며 전분기 대비 11.24% 상승한 1,183.37 포인트로 마감하였습니다.</p>
<p>6월 베트남 증시는 경기부양을 위한 정부 정책 및 글로벌 증시의 강세에 힘입어 상승 마감했습니다. 월초 중국의 정책금리 인하 및 신규 증권 계좌 개설 건수 급증 등 수급여건 개선되며 약 4개월 여만에 1,100p를 돌파하였습니다. 미국의 인플레이션 압력 완화 및 금리 동결 발표, 베트남 중앙은행의 4차 정책금리 인하 등도 호재로 작용하며 지수상승을 견인하였습니다. 베트남 중앙은행의 추가 신용한도 확대 계획 발표 등이 추가로 투자심리 개선을 지지하며 연중 최고점을 기록하였으나 증권사들의 마진잔고 축소를 위한 매물 출회, 예상보다 낮은 GDP 발표 등으로 소폭 조정을 받으며 베트남 지수는 1,120.18P(4.19%)로 상승 마감하였습니다.</p>
<p>7월 베트남 증시는 추가 금리인하 기대감 지속 및 수급환경 개선, 글로벌 증시의 강세에 힘입어 상승 마감했습니다. 월초 호실적 기대감으로 인한 대형주 상승 및 개인계좌 개설 수 급증에 수급 개선 기대감이 반영되며 증시는 건조한 흐름을 보였습니다. 이후에도 수상의 금리 인하 요청 및 국영은행의 금리 인하가 증시 상승을 견인했으며 월말에는 8월 싱가포르 ETF의 베트남 투자 추진 계획 소식, 개인 및 외국인 투자자의 강한 유입으로 증시는 1,222.90P (9.17%)로 상승 마감하였습니다.</p>
<p>8월 베트남 증시는 중국발 부동산 리스크 등 글로벌 불확실성에도 긍정적인 대내 요인에 힘입어 소폭 상승했습니다. 월초 빈그룹주 호실적, 정부 부동산 지원책 기대, 7월 신규계좌 증가 소식에도 피치의 미국 신용 등급 강등에 증시는 약보합세를 보였습니다. 이후 빈패스트 나스닥 상장 소식과 정부의 토지 재평가 방안 등이 호재로 작용했으나, 중국 헝다그룹의 미국 파산보호신청 등 대외 악재가 유입된데다 VPS 증권의 일부 종목 마진비율 축소에 차익실현 매물이 집중되면서 증시는 1183.37P (-3.23%)로 하락 마감하였습니다.</p>
<p>동화 환율은 중앙은행의 추가 금리 인하 기대가 지속되면서 달러 대비 약세를 보였고, 원화는 달러 대비 강보합에 머무르면서 외화자산 평가에 부정적으로 작용했으며, 달러 헤지 포지션에서는 마이너스 성과를 기록했습니다.</p>
<p>펀드는 상승 종목이 우세하며 성과개선이 이어졌습니다. 특히 자유소비재 종목(FRT, DGW)들이 큰 폭으로 상승하며 펀드 성과 개선에 기여하였습니다. FRT(소비재)는 애플 신제품 출시에 따른 매출 증가 기대감에 상승하였고, DGW(소비재)는 부가세 인하에 따른 소비 증가 기대감, 샤오미 스마트폰 판매 호조에 상승폭을 확대하였습니다. GVR(산업재)는 호치민시 외곽순환도로 건설 수혜 및 긍정적인 실적이 호재로 작용하였고 산업공단(IDC, GVR) 종목들은 윤석열 대통령의 방문, 한국 기업의 베트남 투자 확대 기대 및 공단 수요 증가 전망에 강세 시현하였습니다. 은행주들은 종목별로 차별화된 모습을 보였습니다. TCB(은행)는 정부의 부동산 업종 대출 완화 소식에 상승했으나, HDB(은행)는 순이자 마진 압박 부담으로 부진했습니다. POW(유틸리티)는 원자재 가격 상승 및 경쟁전력시장 판매가 하락이 부담으로 작용하면서 조정을 받았습니다.</p>
<p>펀드는 수익률 호조에 따른 환매 물량이 이어지며 편입자산을 매도하였습니다. 증시 상승으로 주식 편입비가 상승하며 성과 기여도를 높였습니다. 중앙은행의 추가 금리 인하 전망 및 예금 금리 하락에 따른 마진 압박을 감안하여 은행주 비중을 축소하였습니다. 하반기 소비 회복 기대감에 소비주 비중을 확대하였고, 정부의 공공투자 가속화에 대한 기대감을 반영하여 산업재 비중을 늘리며 성과 제고에 주력하였습니다.</p>

▶ 투자환경 및 운용 계획

<p>베트남 증시는 정부의 부양책이 지속되는 가운데, 내수 소비 회복세, 개인투자자들의 증시 유입에 상승 모멘텀을 유지할 것으로 전망됩니다. 독립기념일 연휴와 더불어 외국인 관광객 급증세에 내수 소비 회복세는 더욱 탄력을 받을 것으로 기대됩니다. 또한 시중은행의 예금 금리 인하, 개인투자자들의 증시 유입세 지속, 외국인투자자 순매수 전환에 따른 수급 상황 개선에 예상됩니다.</p>
<p>정부는 공공투자 지출 가속화를 지속하고 있는 가운데, 외국인 투자유치를 위해 적극적으로 투자 환경 개선에 나서면서 긍정적 성과를 나타내고 있어 4분기 경제 회복 전망이 강화되고 있습니다. 정부가 적극적으로 인프라 투자 지출에 나서면서 최근 통탄국제공항 터미널, 활주로 착공에 들어갔고, 떤선녓국제공항 제3여객터미널도 9월 착공 예정으로 대규모 프로젝트 시행으로 관련 기업들의 수혜가 기대됩니다. 한편 미국 바이든 대통령이 9월 10~11일 베트남을 방문할 예정으로 이번 방문을 통해 미국과 베트남 관계가 전략적 파트너십으로 격상될 것으로 전망되며, 양국간 무역을 비롯해 투자 등 교류 확장이 기대됩니다. 정부가 새로운 비자 정책을 시행하면서 외국인 관광객 회복이 가속화되고 있는 가운데, 월초 올해 마지막 연휴인 독립기념일이 있어 내수 소비는 더욱 확대 될 것으로 전망됩니다.</p>

증시의 수급환경 개선이 이어질 것으로 예상됩니다. 주요 은행들이 예금금리를 인하하면서 증시로의 자금 유입이 기대되고 있으며 긍정적인 실적 및 경제 전망도 개인투자자들의 투자심리 회복을 견인할 것으로 보입니다. 리테일고객의 차익실현 매물이 집중되었던 가격 조정 국면에서 외국인들의 저가 매수세가 유입되면서 구원투수 역할을 해 왔다는 점도 긍정적인 요소입니다.

정부의 국영기업 민영화와 관련하여 지난해 '2022-2025년 국유기업 자본 회수 및 재배치 계획'이 발표된 뒤 추가적인 소식이 부재한 가운데, 구체적인 일정이 나오기까지 정부 발표를 기다려야 할 것으로 보입니다. 펀드는 베트남 정부의 민영화 관련 정책 진행 상황을 면밀히 모니터링하는 한편, 지분 변화 스토리를 보유한 기업 중심으로 포스트 IPO 전략을 병행하며 성과제고에 힘쓰겠습니다.

▶기간(누적) 수익률

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

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
유리베트남공모주증권자 [채권혼합]_운용	3.22	5.30	10.75	-3.80
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
종류(Class)별 현황				
C/A	2.89	4.64	9.71	-5.04
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
C/A-e	2.95	4.77	9.91	-4.80
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
C/C-P1	2.92	4.70	9.79	-4.94
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
C/C-P1e	2.95	4.77	9.90	-4.81
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
C/C-P2	2.81	4.49	9.47	-5.33
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
C/C-P2e	2.89	4.65	9.72	-5.02
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
C/C-e	2.89	4.64	9.71	-5.04
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
C/C2	2.80	4.46	9.42	-5.37
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
C/C3	2.84	3.02	3.02	-6.17
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
C/C4	2.88	4.62	9.67	-5.09
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
C/S	2.96	4.78	9.92	-4.80
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-

주)비교지수(벤치마크): BM없음

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
유리베트남공모주증권자 [채권혼합]_운용	-3.80	4.92	29.87	32.46
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
종류(Class)별 현황				
C/A	-5.04	2.28	25.02	24.31
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
C/A-e	-4.80	2.79	25.95	25.86
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
C/C-P1	-4.94	2.48	25.40	24.93
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
C/C-P1e	-4.81	2.76	25.91	25.79

(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
C/C-P2	-5.33	1.67	23.91	22.47
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
C/C-P2e	-5.02	2.31	25.09	24.44
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
C/C-e	-5.04	2.27	25.02	24.30
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
C/C2	-5.37	3.83	26.50	24.97
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
C/C3	-6.17	0.87	23.08	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
C/C4	-5.09	2.17	24.84	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
C/S	-4.80	2.79	25.97	25.88
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-

주)비교지수(벤치마크): BM없음

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

▶ 손익현황

(단위:백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	215	99	0	0	-13	0	0	0	0	5	4	309
당기	383	90	0	32	-18	0	0	0	0	3	-17	473

4. 자산현황

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

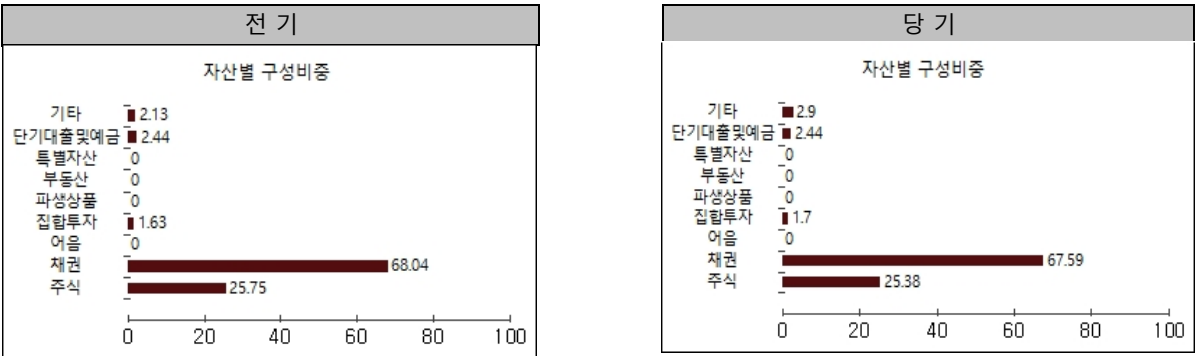
▶ 자산구성현황

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.

(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	0	12	0	12
(1325.20)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.08)	(0.00)	(0.08)
VND	3,736	0	0	250	0	0	0	0	0	9	0	3,995
(0.06)	(25.38)	(0.00)	(0.00)	(1.70)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.06)	(0.00)	(27.14)
KRW	0	9,949	0	0	0	0	0	0	0	337	427	10,713
(1.00)	(0.00)	(67.59)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.29)	(2.90)	(72.78)
합계	3,736	9,949	0	250	0	0	0	0	0	359	427	14,720

*(): 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	Capital Goods	12.16	6	비상장	1.22
2	Energy	11.44	7	기타	56.83
3	Food, Beverage & Tobacco	8.39			
4	Retailing	5.84			
5	Hardware	4.13			

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

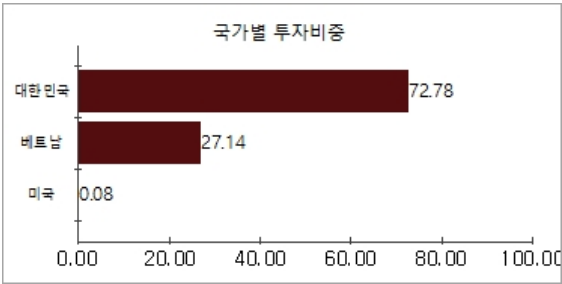
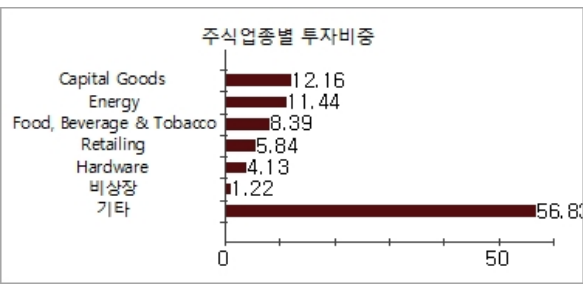
▶ 국가별 투자비중

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

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	72.78			
2	베트남	27.14			
3	미국	0.08			

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



▶ 환헤지에 관한 사항

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

(단위 : %, 백만원)

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(23.08.27)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (23.05.28 ~ 23.08.27)	환헤지로 인한 손익 (23.05.28 ~ 23.08.27)
순자산총액의 50% 내외에서 구간별 환헤지	55.2	0.5849	-18

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 202309	매도	168	2,223	

▶ 투자대상 상위 10종목

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

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	채권	국고00875-2312(20-8)	58.12	6	해외주식	VIETNAM URBAN & INDUSTRIAL Z	2.63
2	채권	국고04250-2412(22-15)	6.90	7	해외주식	PETROVIETNAM POWER CORP	2.38
3	해외주식	VIGLACERA CORP	3.09	8	단기상품	은대(신한은행)	2.29
4	해외주식	VIETNAM PROSPERITY JSC BANK	2.94	9	해외주식	SAIGON BEER ALCOHOL BEVERAGE	2.13
5	해외주식	BINH SON REFINING AND PETROCHEMICAL	2.90	10	채권	국민주택1종19-08	2.09

※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
VIGLACERA CORP	183,700	454	3.09	베트남	VND	Capital Goods	
VIETNAM PROSPERITY JSC BANK	382,406	433	2.94	베트남	VND	기타	
BINH SON REFINING AND PETROCHEMICAL	418,300	427	2.9	베트남	VND	Energy	
VIETNAM URBAN & INDUSTRIAL Z	154,346	388	2.63	베트남	VND	기타	
PETROVIETNAM POWER CORP	503,500	350	2.38	베트남	VND	기타	
SAIGON BEER ALCOHOL BEVERAGE	37,000	314	2.13	베트남	VND	Food, Beverage & Tobacco	

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

▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고00875-2312(20-8)	8,600	8,556	대한민국	KRW	2020-12-10	2023-12-10		N/A	58.12
국고04250-2412(22-15)	1,000	1,015	대한민국	KRW	2022-12-10	2024-12-10		N/A	6.90
국민주택1종19-08	300	308	대한민국	KRW	2019-08-31	2024-08-31		N/A	2.09

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	신한은행	2017-02-28	337	2.99	-	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	17	5,173	0	0	2109000507
안재정	해외투자본부장	1972					2117000117
최재영 ^{주)}	채권운용본부장	1972	31	28,956	0	0	2107000709

주1) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임 운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함.

주2) 운용중인 다른 집합투자기구 수 및 규모를 산정 할 때 해당 운용팀에서 운용중인 전체 집합투자기구를 대상으로 하며 모자형 구조의 모집합투자기구는 제외함.

주3) 펀드의 투자운용인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고 하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2017.09.07 ~ 현재 2020.06.02 ~ 현재 2018.12.24 ~ 현재	한진규(책임) 최재영(책임) 안재정(부책임)

▶ 해외운용수탁회사

- 해당사항 없음

6. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

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

(단위: 백만원, %)

	구분		전기		당기	
			금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}
유리베트남공모주증권자[채권혼합]_운용	자산운용사		0.00	0.00	0.00	0.00
	판매회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		4.73	0.03	4.79	0.03
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		4.73	0.03	4.79	0.03
	기타비용 ^{주2)}		4.93	0.03	4.93	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1.74	0.01	1.76	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	1.74	0.01	1.76	0.01
	증권거래세		0.58	0.00	0.66	0.00
C/A	자산운용사		3.42	0.17	3.28	0.18
	판매회사		2.44	0.12	2.35	0.13
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.91	0.05	0.88	0.05
	일반사무관리회사		0.07	0.00	0.07	0.00
	보수합계		6.85	0.34	6.58	0.35
	기타비용 ^{주2)}		0.66	0.03	0.63	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.23	0.01	0.22	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.23	0.01	0.22	0.01
	증권거래세		0.07	0.00	0.08	0.00
C/A-e	자산운용사		4.87	0.17	4.91	0.18
	판매회사		1.74	0.06	1.75	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.30	0.05	1.32	0.05
	일반사무관리회사		0.10	0.00	0.11	0.00
	보수합계		8.01	0.28	8.08	0.29
	기타비용 ^{주2)}		0.93	0.03	0.94	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.32	0.01	0.33	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.32	0.01	0.33	0.01
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00

	증권거래세		0.11	0.00	0.12	0.00
C/C-P1	자산운용사		0.67	0.17	0.73	0.18
	판매회사		0.38	0.10	0.42	0.10
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.18	0.05	0.20	0.05
	일반사무관리회사		0.01	0.00	0.02	0.00
	보수합계		1.25	0.32	1.36	0.33
	기타비용 <small>주2)</small>		0.13	0.03	0.14	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.04	0.01	0.05	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.04	0.01	0.05	0.01
	증권거래세		0.02	0.00	0.02	0.00
C/C-P1e	자산운용사		10.54	0.17	10.80	0.18
	판매회사		3.92	0.06	4.01	0.07
	펀드재산보관회사(신탁업자)		2.82	0.05	2.90	0.05
	일반사무관리회사		0.23	0.00	0.23	0.00
	보수합계		17.50	0.28	17.94	0.29
	기타비용 <small>주2)</small>		2.03	0.03	2.06	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.71	0.01	0.72	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.71	0.01	0.72	0.01
	증권거래세		0.24	0.00	0.27	0.00
C/C-P2	자산운용사		0.22	0.17	0.23	0.18
	판매회사		0.25	0.20	0.26	0.20
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.06	0.05	0.06	0.05
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.53	0.41	0.55	0.43
	기타비용 <small>주2)</small>		0.04	0.03	0.04	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.01	0.01	0.02	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.01	0.01	0.02	0.01
	증권거래세		0.00	0.00	0.01	0.00
C/C-P2e	자산운용사		3.07	0.17	2.98	0.18
	판매회사		2.11	0.12	2.04	0.12
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.82	0.05	0.80	0.05
	일반사무관리회사		0.07	0.00	0.06	0.00
	보수합계		6.06	0.34	5.88	0.35
	기타비용 <small>주2)</small>		0.59	0.03	0.57	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.21	0.01	0.20	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.21	0.01	0.20	0.01
	증권거래세		0.07	0.00	0.08	0.00
C/C-e	자산운용사		2.03	0.17	2.08	0.18
	판매회사		1.45	0.12	1.49	0.13
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.54	0.05	0.56	0.05
	일반사무관리회사		0.04	0.00	0.04	0.00
	보수합계		4.07	0.34	4.17	0.35
	기타비용 <small>주2)</small>		0.39	0.03	0.40	0.03

	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.14	0.01	0.14	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.14	0.01	0.14	0.01
	증권거래세		0.04	0.00	0.05	0.00
C/C2	자산운용사		0.21	0.17	0.12	0.18
	판매회사		0.25	0.21	0.15	0.21
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.06	0.05	0.03	0.05
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.53	0.43	0.31	0.44
	기타비용 ^{주2)}		0.04	0.04	0.02	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.01	0.01	0.01	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.01	0.01	0.01	0.01
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
C/C3	자산운용사		0.04	0.17	0.13	0.18
	판매회사		0.04	0.17	0.13	0.18
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.01	0.03	0.03	0.05
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.08	0.38	0.29	0.40
	기타비용 ^{주2)}		0.00	0.02	0.02	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.00	0.01	0.01	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.00	0.01	0.01	0.01
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
C/C4	자산운용사		0.90	0.17	0.86	0.18
	판매회사		0.71	0.13	0.68	0.14
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.24	0.05	0.23	0.05
	일반사무관리회사		0.02	0.00	0.02	0.00
	보수합계		1.87	0.35	1.79	0.37
	기타비용 ^{주2)}		0.17	0.03	0.17	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.06	0.01	0.06	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.06	0.01	0.06	0.01
	증권거래세		0.02	0.00	0.02	0.00
C/S	자산운용사		0.09	0.17	0.09	0.18
	판매회사		0.03	0.06	0.03	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.02	0.05	0.02	0.05
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.14	0.28	0.15	0.29
	기타비용 ^{주2)}		0.02	0.03	0.02	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.01	0.01	0.01	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.01	0.01	0.01	0.01
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00

* 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 연평잔액에 대한 비율로 확인 할 수 있습니다.

(단위: 연환산,%)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	매매·중개수수료비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
유리베트남공모주증권자 [채권혼합]_운용	전기	0	0.0155	0.2592	0.0467
	당기	0	0.0155	0.2591	0.0469
종류(Class)별 현황					
C/A	전기	1.277	0.00202	1.5365	0.0464
	당기	1.2769	0.00194	1.5366	0.047
C/A-e	전기	1.027	0.00288	1.2857	0.0466
	당기	1.027	0.0029	1.2863	0.0469
C/C-P1	전기	1.1766	0.0004	1.4351	0.0466
	당기	1.1765	0.00043	1.4387	0.0474
C/C-P1e	전기	1.0371	0.00629	1.2967	0.0468
	당기	1.0371	0.00638	1.2963	0.0469
C/C-P2	전기	1.5744	0.00013	1.8329	0.0466
	당기	1.5744	0.00014	1.8322	0.0467
C/C-P2e	전기	1.257	0.00184	1.5174	0.047
	당기	1.2569	0.00177	1.5166	0.0471
C/C-e	전기	1.2769	0.00121	1.5362	0.0467
	당기	1.2767	0.00123	1.5364	0.047
C/C2	전기	1.626	0.00013	1.9039	0.0498
	당기	1.6239	0.00007	1.8768	0.0458
C/C3	전기	1.4732	0.00002	1.6416	0.0315
	당기	1.4739	0.00008	1.7364	0.0476
C/C4	전기	1.3265	0.00052	1.589	0.0474
	당기	1.3263	0.00051	1.5875	0.0472
C/S	전기	1.0236	0.00005	1.2812	0.0465
	당기	1.0236	0.00006	1.2834	0.047

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 확인할 수 있습니다. 매매회전이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드의 비용이 증가합니다.

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위:백만원, %)

유리베트남공모주증권모[채권혼합]

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
117,500	177	447,000	634	15.68	62.22

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

유리베트남공모주증권모[채권혼합]

2022-11-28 ~ 2023-02-27	2023-02-28 ~ 2023-05-27	2023-05-28 ~ 2023-08-27
3.71	13.67	15.68

8. 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

▶ 투자현황

(단위:주, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=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 투자 원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며 위탁회사나 판매회사 등 어떠한 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 않습니다. 또한 환매수수료가 부과되는 기간 중에 환매한 경우에는 환매수수료의 부과로 인해 투자손실이 발생하거나 손실의 폭이 더욱 확대될 수 있습니다.</p> <p>- 주식가격 변동위험 : 이 투자신탁은 신탁재산의 일부분을 외국 주식에 투자하므로 이 투자신탁의 성과는 경제·사회·자연현상 등의 영향을 받아 가격이 항상 급격히 변화하여 높은 위험을 지니는 투자대상인 주식의 시세 변화에 그대로 노출됩니다.</p> <p>- 환율변동위험 : 이 투자신탁은 외화표시자산에의 투자에 따른 환율변동위험의 관리를 위해 환헤지를 실시할 수 있습니다. 이 투자신탁은 접근 가능한 시장이 형성되어 있지 않거나 과도한 비용을 수반하는 등의 사유로 환헤지가 용이하지 않은 통화로 표시되는 외화자산에 대해서는 헤지 거래를 실행하지 않거나 당해 통화와의 상관관계가 비교적 높은 통화로 대신하여 헤지 거래를 실행할 수 있습니다. 이로 인해 환헤지가 적절히 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(집합투자기구별(또는 유형별) 운용전략 제한, 유동성 확보계획 등 수립), 위기상황 보고체계 가동
- 위급 단계
비상대책반 구성하여 위기 상황별 구체적 실행계획의 수립 및 시행, 위험관리위원회 및 집합투자재산평가위원회 결의, 한국금융투자협회 및 금융감독원 등 감독기관과의 대응책 모색
- 부실자산 발생 시 '집합투자재산평가기준'에 따라 집합투자재산평가위원회를 소집하여 관련 규정과 절차에 따라 부실자산 평가방안 등을 결정하여 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.