

자산운용보고서

# 한화아세안레전드증권 자투자신탁(주식)

운용기간

2021.11.10 ~ 2022.02.09



Value  
Investment



Creative  
Thinking



Intensive  
Research

## CONTENTS

## 펀드매니저 레터

1. 운용경과
2. 운용계획

## 상세 운용보고

1. 펀드개요
2. 수익률현황
3. 자산현황
4. 한화자산운용 펀드에 대한 투자현황
5. 투자운용전문인력 현황
6. 비용현황
7. 투자자산매매내역
8. 주요 위험 현황 및 관리

## 알려드립니다

\* 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 [한화아세안레전드증권 자투자신탁(주식)]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

\* 고객님의 가입하신 펀드는 [2022.01.19] 기준 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 소규모펀드에 해당하여 회사가 [2022.01.20] 관련 수시공시를 한 바 있음을 알려드립니다. 소규모펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 따라 투자자에 별도의 통보나 동의없이 자산운용사가 임의해지 할 수 있으며 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있음을 알려드립니다.

\* 고객님의께서 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.

\* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [한화아세안레전드증권 자투자신탁(주식)]의 자산운용회사인 [한화자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [한국씨티은행]의 확인을 받아 판매회사인 [신영증권, 한국포스증권(펀드판매), 한화투자증권의 3개]을(를) 통해 투자자에게 제공됩니다.

\* 이 자산운용보고서의 내용은 펀드 전체에 관한 내용으로, 투자자 계좌 상세 내역과 상이할 수 있습니다. 투자자의 계좌별 수익률 정보는 가입하신 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 또는 모바일시스템을 통해 확인하실 수 있습니다.

자산운용보고서  
확인 방법 안내

| 한화자산운용 홈페이지        | 금융투자협회 전자공시 서비스 | 이메일       |
|--------------------|-----------------|-----------|
| www.hanwhafund.com | dis.kofia.or.kr | 이메일 수령 신청 |

http://www.hanwhafund.com 접속  
→ 공시 → 자산운용보고서

http://dis.kofia.or.kr 접속 (상단)전체메뉴  
→ 펀드공시 → 펀드공시검색  
→ 보고서유형 → 자산운용보고서 선택  
→ 펀드명 입력

가입하신 판매사에서 이메일 수령 신청을  
통해 더욱 편리하게 자산운용보고서를  
받아보실 수 있습니다.

## 펀드매니저 레터

| 펀드       | (단위: %) |        |       |       |       |
|----------|---------|--------|-------|-------|-------|
|          | 최근 3개월  | 최근 6개월 | 최근 1년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|          | 0.60    | 14.33  | 13.62 | 8.32  | -     |
| 비교지수대비성과 | 1.86    | 8.76   | 14.32 | 17.35 | -     |

- 상기 펀드의 투자실적은 펀드의 종류별로 수익률이 달라질 수 있습니다. 자세한 사항은 상세운용보고 페이지를 참조하시기 바랍니다.

- 상기 펀드의 투자실적은 과거 실적을 나타낼 뿐 미래의 운용실적을 보장하지는 않습니다.

### 01 운용경과

## 밸류에이션(실적 대비 주가수준) 매력도가 높은 아세안 지역의 성과는 양호

11월 오미크론 바이러스의 급격한 확산으로 인한 글로벌 주식시장 하락의 영향으로 아세안 시장도 부진했고, 제조업 공급망 불균형과 인플레이션 우려 또한 지속적인 부담으로 작용했습니다. 일부 내수 회복과 관광 재개 기대감이 반영된 국가들은 양호한 모습을 보이는 등 국가별 성과에는 다소 차이가 있었으나, 11월의 아세안 시장 투자 심리는 전반적으로 부진했습니다. 그러나 12월 들어 바이러스 우려가 완화된 이후 태국을 중심으로 아세안 시장은 반등했고, 1월 금리 인상 및 긴축 정책에 대한 우려로 글로벌 증시가 성장주 위주의 조정을 겪는 과정에서 상대적으로 밸류에이션(실적 대비 주가수준) 매력도가 높은 아세안 시장은 자금 유입이 증가하면서 양호한 성과를 보였습니다.

펀드는 0.60% 상승하여 -1.26% 하락한 비교지수 성과를 상회했습니다. 하반기 연달아 상장한 아세안 지역 전자상거래 업체들이 예상보다 부진한 실적이 예상되면서 하락한 것은 펀드 성과를 일부 제한했습니다. 그러나

포트폴리오에서 높은 비중을 차지하는 금융업종(싱가포르, 인도네시아, 말레이시아 등 각국 상업은행)이 실적 기대감을 바탕으로 크게 상승한 것이 펀드 성과에 기여했습니다.

### 02 운용계획

## 성장-가치 전환 국면에서 수혜를 볼 수 있는 아세안 시장

지난 2021년 하반기부터 글로벌 시장은 양적완화 종료와 금리인상, 인플레이션 우려, 글로벌 경제 성장을 둔화 등을 반영하며 투자자들의 위험 회피 심리가 확대되고 있습니다. 주식시장에 부담이 되는 이와 같은 부정적 재료들은 수요 공급 불균형에 따른 높은 물가상승률에 기반하고 있으나, 수급 불균형 이슈는 바이러스 안정화 이후 각국 정부의 경제활동 제한이 완화되면 어느 정도 해소될 것으로 보고 있습니다. 물가상승 또한 하반기 완화를 예상하고 있으나, 노동시장의 변화는 정상화 이후에도 팬더믹 이전과는 다른 양상을 보일 것으로 예상합니다. 아세안 시장은 2021년에도 크게 회복하지 못했던 시장으로, 경제활동 정상화와 함께 성장할 여력이 충분하고, 더불어 수출 상당 부분이 원자재에 기반하고 있어 단기적으로는 원자재 가격 상승의 수혜를 볼 수 있다는 점에 주목하고 있습니다. 더불어 그 동안은 글로벌 투자자들의 관심을 크게 받지 못했으나, 금융, 에너지, 소재 등 최근 밸류에이션 매력도가 높은 종목 비중이 높은 시장들로, 성장-가치 전환 국면에서 좋은 투자안이 될 수 있는 시장입니다. 펀드는 위험자산 비중을 93%로 다소 높게 유지하면서 상반기 경제활동 재개의 수혜를 볼 수 있는 종목들에 대한 선별적 투자를 지속하고 있습니다.

- 상기 운용계획은 시장상황에 따라 변경될 수 있습니다.

펀드매니저 | 조은지

## 상세 운용보고

### 01 펀드 개요

**기본정보** | 펀드의 기본정보를 확인하실 수 있습니다.

|               |                                                                                                  |                |                                                                                                                          |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 펀드명           | 한화아세안레전드증권 자투자신탁(주식)                                                                             |                |                                                                                                                          |
| 펀드의 종류        | 투자신탁, 증권펀드(주식형), 추가형, 개방형, 종류형, 모자형                                                              |                |                                                                                                                          |
| 최초 설정일        | 2017.11.10                                                                                       | 위험등급           | 2등급(높은위험)                                                                                                                |
| 운용기간          | 2021.11.10 ~ 2022.02.09                                                                          | 고난도 펀드         | 해당없음                                                                                                                     |
| 레버리지(차입 등) 한도 | 해당없음                                                                                             | 존속기간           | 종료일이 따로 없습니다.                                                                                                            |
| 자산운용회사        | 한화자산운용                                                                                           | 금융투자협회<br>펀드코드 | 운용(BY958) / A(BY960) /<br>A-e(BY961) / C(BY962) /<br>C-e(BY963) / C-p(BY966) /<br>C-Pe(BY967) / S(BY972) /<br>S-P(BY973) |
| 신탁업자          | 한국씨티은행                                                                                           |                |                                                                                                                          |
| 일반사무관리회사      | 신한아이타스                                                                                           |                |                                                                                                                          |
| 판매회사          | 당사 홈페이지 참조<br>(www.hanwhafund.com)                                                               |                |                                                                                                                          |
| 펀드의 특징        | 이 투자신탁의 모투자신탁은 신탁재산의 60% 이상을 아세안지역 주식시장에 상장된 주식(공모주 등을 포함한다) 및 아세안 국가의 기업이 발행한 주식예탁증서(DR)에 주로 투자 |                |                                                                                                                          |

**투자전략** | 펀드의 투자전략을 확인하실 수 있습니다.

[모투자신탁의 투자전략]

이 투자신탁은 아세안지역 주식시장에 상장된 주식(공모주 포함) 및 아세안국가의 기업이 발행한 주식예탁증서(DR)에 주로 투자합니다. 5개의 아세안 핵심국가(싱가포르, 말레이시아, 태국, 인도네시아, 필리핀) 중심으로 투자합니다. 거시적인 경제분석 및 개별 기업의 가치 및 위험 등에 대한 내재가치 분석에 의한 운용전략을 병행한 탄력적인 국가 비중 및 개별 기업 비중 조절합니다. ASEAN의 장기 성장성 및 지속성을 향유할 수 있는 국가 및 기업에 선별적인 투자를 통하여 비교지수 대비 초과수익 추구합니다.

**재산현황** | 펀드의 당기말, 전기말 재산현황 및 기준가격을 확인하실 수 있습니다.

(단위: 백만원, %)

| 항목    | 전기말    | 당기말   | 증감률    |
|-------|--------|-------|--------|
| 자산총액  | 34,523 | 3,862 | -88.81 |
| 부채총액  | 21     | 2     | -90.48 |
| 순자산총액 | 34,502 | 3,860 | -88.81 |

- 상기 항목은 운용펀드 기준입니다.

(단위: 원, %)

| 기준가격                 | 전기말      | 당기말      | 증감률  |
|----------------------|----------|----------|------|
| 한화아세안레전드증권 자투자신탁(주식) | 1,033.86 | 1,040.04 | 0.60 |
| 종류 A                 | 1,010.77 | 1,012.70 | 0.19 |
| 종류 A-e               | 1,024.45 | 1,027.27 | 0.28 |
| 종류 C                 | 998.20   | 999.33   | 0.11 |
| 종류 C-e               | 1,018.15 | 1,020.56 | 0.24 |
| 종류 C-p               | 1,011.96 | 1,013.97 | 0.20 |
| 종류 C-Pe              | 992.49   | 995.26   | 0.28 |
| 종류 S                 | 1,020.64 | 1,023.55 | 0.29 |
| 종류 S-P               | 1,022.95 | 1,026.12 | 0.31 |

- 기준가격이란 : 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산 총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈가격을 말합니다.

**펀드의 구성** | 자펀드가 투자하고 있는 모펀드의 비중을 확인하실 수 있습니다.

100.0

한화아세안레전드증권 모투자  
신탁(주식)

- 상기 도표는 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드 만을 대상으로 보여주고 있습니다.
- 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을 때 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

## 02 수익률 현황

**수익률** | 펀드의 각 기간별 수익률 현황을 확인하실 수 있습니다.

(세전 수익률 기준, 단위: %)

| 펀드명      | 최근3개월                 | 최근6개월                 | 최근9개월                 | 최근1년                  | 최근2년                  | 최근3년                  | 최근5년 |
|----------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------|
|          | 21.11.10<br>~22.02.09 | 21.08.10<br>~22.02.09 | 21.05.10<br>~22.02.09 | 21.02.10<br>~22.02.09 | 20.02.10<br>~22.02.09 | 19.02.10<br>~22.02.09 | ~    |
| 운용펀드     | 0.60                  | 14.33                 | 13.17                 | 13.62                 | 5.31                  | 8.32                  | -    |
| 비교지수     | -1.26                 | 5.57                  | 0.85                  | -0.69                 | -4.90                 | -9.03                 | -    |
| 비교지수대비성과 | 1.86                  | 8.76                  | 12.32                 | 14.32                 | 10.21                 | 17.35                 | -    |
| 종류별 현황   |                       |                       |                       |                       |                       |                       |      |
| 종류 A     | 0.19                  | 13.42                 | 11.79                 | 11.78                 | 1.89                  | 3.08                  | -    |
| 비교지수대비성과 | 1.45                  | 7.85                  | 10.94                 | 12.48                 | 6.78                  | 12.12                 | -    |
| 종류 A-e   | 0.28                  | 13.61                 | 12.07                 | 12.16                 | 2.59                  | 4.15                  | -    |
| 비교지수대비성과 | 1.54                  | 8.04                  | 11.23                 | 12.86                 | 7.49                  | 13.18                 | -    |
| 종류 C     | 0.11                  | 13.24                 | 11.53                 | 11.43                 | 1.24                  | 2.11                  | -    |
| 비교지수대비성과 | 1.37                  | 7.67                  | 10.68                 | 12.13                 | 6.14                  | 11.14                 | -    |
| 종류 C-e   | 0.24                  | 13.52                 | 11.94                 | 11.99                 | 2.27                  | 3.66                  | -    |
| 비교지수대비성과 | 1.50                  | 7.95                  | 11.10                 | 12.68                 | 7.16                  | 12.69                 | -    |
| 종류 C-p   | 0.20                  | 13.43                 | 11.81                 | 11.82                 | 1.95                  | 3.18                  | -    |
| 비교지수대비성과 | 1.46                  | 7.86                  | 10.97                 | 12.51                 | 6.84                  | 12.21                 | -    |
| 종류 C-Pe  | 0.28                  | 13.61                 | 12.09                 | 12.18                 | 2.62                  | 4.19                  | -    |
| 비교지수대비성과 | 1.54                  | 8.04                  | 11.24                 | 12.87                 | 7.51                  | 13.23                 | -    |
| 종류 S     | 0.29                  | 13.63                 | 12.11                 | 12.21                 | 2.67                  | 4.27                  | -    |
| 비교지수대비성과 | 1.55                  | 8.06                  | 11.26                 | 12.90                 | 7.57                  | 13.30                 | -    |
| 종류 S-P   | 0.31                  | 13.68                 | 12.19                 | 12.32                 | 2.88                  | 4.59                  | -    |
| 비교지수대비성과 | 1.57                  | 8.11                  | 11.34                 | 13.01                 | 7.77                  | 13.62                 | -    |

**펀드의 비교지수** | MSCI AC ASEAN INDEX (MXSO,t-1) 90% + 매경BP Call 10%

- 상기 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

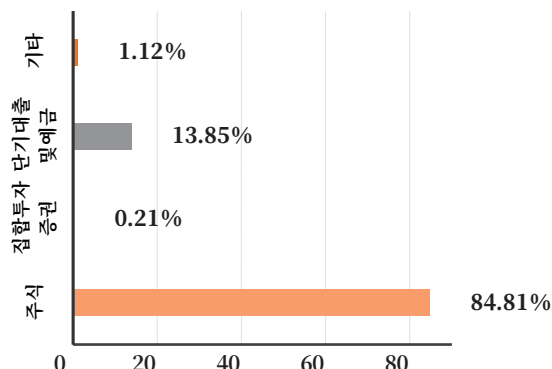
주) 한화아세안레전드증권 자투자신탁(주식) 종류C-f 은 2021.12.20일로 전액상환되어 보고서기준일 시점 원본액이 0임으로 수익률 정보를 기재하지 않습니다.

### 03 자산현황

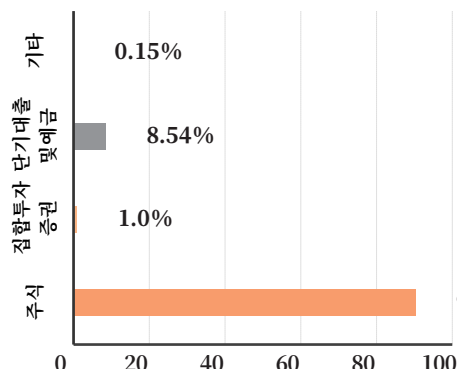
**자산구성현황** | 펀드의 자산구성 현황 및 통화별 업종별 국가별 투자비중을 확인하실 수 있습니다.

자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성 내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기 위해 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안해서 산출한 것입니다.

#### 당기



#### 전기



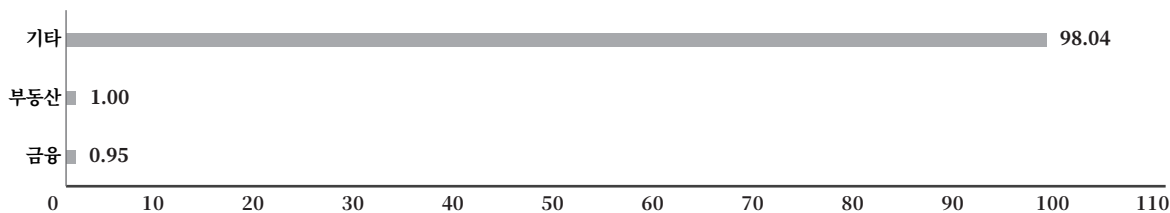
#### 통화별 투자비중

( ) : 구성비중 / (단위: 백만원, %)

| 통화별 | 증권      |    |    |        | 파생상품 |    | 부동산 | 특별자산 |    | 단기대출<br>및 예금 | 기타     | 자산총액     |
|-----|---------|----|----|--------|------|----|-----|------|----|--------------|--------|----------|
|     | 주식      | 채권 | 어음 | 집합투자증권 | 장내   | 장외 |     | 실물자산 | 기타 |              |        |          |
| KRW | -       | -  | -  | -      | -    | -  | -   | -    | -  | 391          | 43     | 434      |
|     | -       | -  | -  | -      | -    | -  | -   | -    | -  | (10.13)      | (1.12) | (11.25)  |
| IDR | 736     | -  | -  | -      | -    | -  | -   | -    | -  | -            | -      | 736      |
|     | (19.05) | -  | -  | -      | -    | -  | -   | -    | -  | -            | -      | (19.05)  |
| MYR | 421     | -  | -  | -      | -    | -  | -   | -    | -  | -            | -      | 421      |
|     | (10.91) | -  | -  | -      | -    | -  | -   | -    | -  | -            | -      | (10.91)  |
| PHP | 300     | -  | -  | -      | -    | -  | -   | -    | -  | -            | -      | 300      |
|     | (7.76)  | -  | -  | -      | -    | -  | -   | -    | -  | -            | -      | (7.76)   |
| SGD | 945     | -  | -  | 8      | -    | -  | -   | -    | -  | -            | -      | 954      |
|     | (24.48) | -  | -  | (0.21) | -    | -  | -   | -    | -  | -            | -      | (24.69)  |
| THB | 759     | -  | -  | -      | -    | -  | -   | -    | -  | -            | -      | 759      |
|     | (19.66) | -  | -  | -      | -    | -  | -   | -    | -  | -            | -      | (19.66)  |
| USD | 114     | -  | -  | -      | -    | -  | -   | -    | -  | 144          | -      | 258      |
|     | (2.95)  | -  | -  | -      | -    | -  | -   | -    | -  | (3.73)       | -      | (6.68)   |
| 합계  | 3,275   | -  | -  | 8      | -    | -  | -   | -    | -  | 535          | 43     | 3,862    |
|     | (84.81) | -  | -  | (0.21) | -    | -  | -   | -    | -  | (13.85)      | (1.12) | (100.00) |

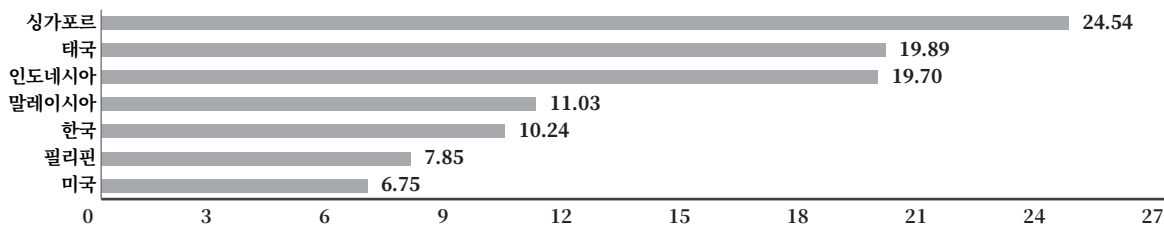
#### 업종별 투자비중 - 해외주식

코스콤 기준 / (단위: %)



## 국가별 투자비중

코스콤 기준 / (단위: %)



**주요 자산보유 현황** | 펀드자산 총액에서 상위 10개 종목, 자산총액의 5% 초과종목 및 발행주식 총수의 1% 초과 종목의 보유 내역을 확인하실 수 있습니다.

## 주식 - Long(매수)

(단위: 주, 백만원, %)

| 종목명                                       | 보유수량    | 평가액 | 비중   | 비고                |
|-------------------------------------------|---------|-----|------|-------------------|
| DBS Group Holdings Ltd(SGD)               | 8,557   | 279 | 7.22 | 싱가포르/금융           |
| United Overseas Bank Ltd(SGD)             | 6,500   | 189 | 4.89 | 싱가포르/금융           |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT(IDR) | 469,119 | 174 | 4.49 | 인도네시아/금융          |
| Oversea-Chinese Banking Corp Ltd(SGD)     | 14,805  | 173 | 4.48 | 싱가포르/금융           |
| Telkom Indonesia Persero Tbk PT(IDR)      | 362,300 | 128 | 3.31 | 인도네시아/Others      |
| Sea Ltd(USD)                              | 586     | 114 | 2.95 | 미국/Communications |
| CP ALL PCL(THB)                           | 43,100  | 99  | 2.56 | 태국/Others         |
| Malayan Banking Bhd(MYR)                  | 36,717  | 88  | 2.27 | 말레이시아/금융          |

## 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

| 종류 | 금융기관       | 금액  | 금리   | 비중    |
|----|------------|-----|------|-------|
| 현금 | 외화예치금(USD) | 144 |      | -     |
| 예금 | 한국씨티은행     | 391 | 0.92 | 10.13 |

- 보다 상세한 투자대상 자산 내역은 금융투자협회 전자공시 사이트의 펀드분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 | <http://dis.kofia.or.kr>)  
 - 단, 협회 전자공시 사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성 기준일이 상이할 수 있습니다.

## 04 한화자산운용 펀드에 대한 투자현황

(단위: 주, %)

| 투자대상 집합투자기구 현황 |         | 투자대상 집합투자증권 | 보유비중          |
|----------------|---------|-------------|---------------|
| 집합투자기구명        | 발행총수(A) | 보유수(B)      | (=B/A*100(%)) |
| -              | -       | -           | -             |

## 05 투자운용 전문인력 현황

**투자운용인력** | 운용을 담당하는 펀드매니저의 정보를 확인하실 수 있습니다.

(단위: 개, 억원)

| 성명  | 직위       | 운용중인 펀드현황<br>(해당 펀드 제외) |      | 성과보수가 있는 펀드 및<br>일임계약 운용규모 |      | 협회등록번호     |
|-----|----------|-------------------------|------|----------------------------|------|------------|
|     |          | 펀드개수                    | 운용규모 | 펀드개수                       | 운용규모 |            |
| 조은지 | 책임운용전문인력 | 14                      | 482  | -                          | -    | 2118001274 |

- 책임운용전문인력이란 투자운용인력 중 투자전략수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.



**투자운용인력 변경내역** | 최근 3년간의 펀드매니저 변경내역을 확인하실 수 있습니다.

| 운용기간                    | 운용전문인력 |
|-------------------------|--------|
| 2018.08.31 ~ 2019.04.15 | 신동혁    |
| 2019.04.16 ~ 2020.10.07 | 김종경    |
| 2020.10.08 ~ 2022.02.09 | 조은지    |

- 펀드의 투자운용인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트(<http://dis.kofia.or.kr>)의 수시공시 등을 참고해주시기 바랍니다.  
- 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

**해외 투자운용전문인력** | 해외 투자운용을 담당하는 매니저의 정보를 확인하실 수 있습니다.

| 성명       | 직위 | 운용기간            | 주요 경력 및 운용내역                                  |
|----------|----|-----------------|-----------------------------------------------|
| Alan Tan | -  | 2017.11.10 ~ 현재 | Great Eastern Life Malaysia(2004 ~ 2010)      |
|          |    |                 | Hanwha Asset Management Pte. Ltd. (2017.6 ~ ) |
|          |    |                 | Lion Global Singapore(2010.9 ~ 2017.5)        |

**위탁운용** | 위탁운용사 및 위탁운용 담당 펀드매니저의 정보를 확인하실 수 있습니다.

| 위탁 운용사                          | 소재국가      | 위탁범위               |
|---------------------------------|-----------|--------------------|
| Hanwha Asset Management Pte Ltd | Singapore | 운용업무 운용지시 단순매매주문업무 |

## 06 비용현황

**총보수비용 비율** | 펀드에서 부담하는 총보수 비용비율과 매매 중개수수료와 비율을 확인하실 수 있습니다.

(단위: 연환산, %)

| 펀드명                  | 구분 | 해당 펀드    |             | 상위 펀드    |             |
|----------------------|----|----------|-------------|----------|-------------|
|                      |    | 총보수·비용비율 | 매매·중개수수료 비율 | 총보수·비용비율 | 매매·중개수수료 비율 |
| 한화아세안레전드증권 모투자신탁(주식) | 전기 | 0.07     | 0.19        | 0.07     | 0.19        |
|                      | 당기 | 0.28     | 2.21        | 0.28     | 2.21        |
| 한화아세안레전드증권 자투자신탁(주식) | 전기 | 0.01     | -           | 0.08     | 0.18        |
|                      | 당기 | -        | -           | 0.27     | 2.14        |
| 종류A                  | 전기 | 1.66     | -           | 1.74     | 0.18        |
|                      | 당기 | 1.66     | -           | 2.02     | 1.69        |
| 종류A-e                | 전기 | 1.31     | -           | 1.39     | 0.18        |
|                      | 당기 | 1.31     | -           | 1.68     | 1.68        |
| 종류C                  | 전기 | 1.98     | -           | 2.06     | 0.18        |
|                      | 당기 | 1.98     | -           | 2.35     | 1.72        |
| 종류C-e                | 전기 | 1.47     | -           | 1.55     | 0.19        |
|                      | 당기 | 1.47     | -           | 1.84     | 1.67        |
| 종류C-p                | 전기 | 1.63     | -           | 1.71     | 0.18        |
|                      | 당기 | 1.63     | -           | 1.99     | 1.67        |
| 종류C-Pe               | 전기 | 1.30     | -           | 1.38     | 0.18        |
|                      | 당기 | 1.30     | -           | 1.65     | 1.62        |
| 종류S                  | 전기 | 1.27     | -           | 1.35     | 0.18        |
|                      | 당기 | 1.27     | -           | 1.65     | 1.76        |
| 종류S-P                | 전기 | 1.17     | -           | 1.25     | 0.19        |
|                      | 당기 | 1.17     | -           | 1.54     | 1.68        |

- 총보수 비용비율이란 운용보수등 펀드에서 부담하는 보수와 기타비용 '총액'을 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 투자자가 부담한 총 보수·비용 수준을 나타냅니다.

- 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 실제 부담하게 되는 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

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

**보수 및 비용 지급현황** | 펀드에서 부담하는 보수 및 기타비용, 매매 중개수수료를 확인하실 수 있습니다.

(단위: 백만원, %)

| 구분       |                  | 전기    |      | 당기    |      |
|----------|------------------|-------|------|-------|------|
|          |                  | 금액    | 비율   | 금액    | 비율   |
| 자산운용사    |                  | 9.22  | 0.23 | 8.63  | 0.23 |
| 판매회사     | 종류A              | 4.64  | 0.17 | 4.31  | 0.17 |
|          | 종류A-e            | 0.05  | 0.09 | 0.05  | 0.09 |
|          | 종류C              | 0.49  | 0.25 | 0.44  | 0.25 |
|          | 종류C-Pe           | 0.05  | 0.08 | 0.04  | 0.08 |
|          | 종류C-e            | 0.04  | 0.13 | 0.04  | 0.13 |
|          | 종류C-p            | 1.43  | 0.16 | 1.40  | 0.16 |
|          | 종류S              | 0.07  | 0.08 | 0.06  | 0.08 |
|          | 종류S-P            | 0.03  | 0.05 | 0.02  | 0.05 |
| 신탁업자     |                  | 0.51  | 0.01 | 0.48  | 0.01 |
| 일반사무관리회사 |                  | 0.26  | 0.01 | 0.24  | 0.01 |
| 보수합계     |                  | 16.78 | 0.11 | 15.70 | 0.10 |
| 기타비용     |                  | 0.84  | 0.02 | 3.51  | 0.09 |
| 매매중개수수료  | 단순매매, 중개 수수료     | 1.87  | 0.05 | 16.16 | 0.42 |
|          | 조사분석업무 등 서비스 수수료 |       | 0.00 |       | 0.00 |
|          | 합계               | 1.87  | 0.05 | 16.16 | 0.42 |
| 증권거래세    |                  |       | 0.00 |       | 0.00 |

- 비율은 펀드의 순자산 총액(기간평균) 대비 비율입니다.

- 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제 비용 등 펀드에서 정상적 반복적으로 지출된 비용으로서 매매 중개수수료는 제외한 것입니다.

#### 성과보수내역

- 해당사항 없음

## 07 주요 위험 현황 및 관리

**운용 관련 주요 위험 현황** | 펀드의 유동성 위험 등 운용과 관련한 주요 위험을 확인하실 수 있습니다.

**주식가격 변동위험:** 이 투자신탁은 아세안지역의 주식시장에 상장된 주식(공모주 등 포함) 및 아세안 지역의 기업이 발행한 주식예탁증서(DR) 등에 주로 투자하므로 이들 지역의 주식시장의 가격변동에 따른 신탁재산의 가치변동이 있을 수 있습니다.

**환율변동위험:** 이 투자신탁은 환헤지를 하지 않습니다. 또한 해외 주식에 주로 투자하고 주식 외의 해외자산에도 투자할 수 있으므로 환율변동위험에 노출됩니다. 즉 이 투자신탁에서 투자하는 해외주식은 외화로 표시되어 거래되기 때문에 해당 통화가 원화 대비 가치가 하락할 경우 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다.

**신흥국가 투자위험:** 이 투자신탁의 투자국가인 아세안지역 국가는 싱가포르를 제외하고서는 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. 또한 증권시장 및 증권거래 시스템의 후진성으로 인해 투자대상 자산의 매매 불능 및 지연 등의 가능성이 있고 상하한폭 변경 등 잦은 제도 변경으로 인해 투자대상 자산의 매매의 적시성 및 효율성이 저해될 수 있으며 해외 금융시장의 환경변화와 국제금융결제와 관련한 송금지연 등 사유발생시 환매금액 지급연기의 가능성이 있습니다.

**파생상품투자위험:** 파생상품(선물 옵션에의 투자)은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대효과(레버리지 효과)로 인하여 기초 자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출됩니다.

**해외위탁집합투자업자 변경위험:** 이 투자신탁의 모투자신탁은 외화자산 운용업무를 해외집합투자업자에게 위탁하고 있는 바 해외집합투자업자는 자신들의 판단으로 운용위탁계약을 해지할 수 있으며 이 경우 동 투자신탁의 성과에 부정적 영향을 미칠 수 있습니다. 또한 집합투자업자는 투자신탁재산의 효율적인 운용을 위하여 필요하다고 판단되는 경우 해외집합투자업자와의 운용업무위탁계약을 해지하거나 다른 해외집합투자업자로 운용업무위탁계약을 변경할 수 있습니다.

### 운용 관련 주요 위험 관리 방안

- 위험관리체계: 위험관리위원회를 통해 회사 전체의 위험 정책을 수립 및 변경하며 자산별 펀드별 투자 가이드라인을 설정합니다. 위험관리부서는 자산별 펀드별 거래한도 및 투자한도 또는 손실한도 준수 여부를 점검하며 핵심 위험요인을 정의하여 포트폴리오 위험을 측정하고 관리합니다. 정기적으로 운용부서 및 운용본부장에게 포트폴리오 위험 기준지수 대비 성과 요인분석 및 추적오차 등에 대한 정보를 제공하고 있으며 필요한 경우 대표이사 이하 관계자들이 사후 조치 및 재발방지대책을 결정합니다.

- 주식 위험관리: 편입비 섹터별 active weight 포트폴리오 베타를 통해 포트폴리오 위험을 관리하며 기준지수 대비 추적오차를 점검하여 가이드라인에서 정한 기준을 초과하지 않도록 관리합니다.

**자전 거래 현황** | 최근 1년간 발생한 자전거래에 대해 확인하실 수 있습니다.

(단위: 백만원)

| 자전거래 규모 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 1년 |
|---------|--------|--------|--------|-------|
| 매수금액    | -      | -      | -      | -     |
| 매도금액    | -      | -      | -      | -     |

- 자전거래: 집합투자업자가 자기가 운용하는 집합투자기구 상호 간에 같은 자산을 같은 수량으로 같은 시기에 일방이 매도하고 다른 일방이 매수하는 거래. 금융투자업규정 제4-59조 제1항의 요건을 모두 충족하여야만 가능한 제한적인 거래입니다.

**주요 비상 대응 계획**

급격한 시장상황의 악화 또는 대량환매 등 예기치 못한 사태 발생시 당사는 위기관리 전담조직을 구성하고 위기관리지침에 의한 절차에 따라 관리합니다.

## 08 투자자산 매매내역

**매매주식규모 및 회전을** | 펀드의 매매량과 금액, 매매회전을 확인하실 수 있습니다.

(단위: 주, 백만원, %)

| 매수        |       | 매도         |        | 매매회전율  |        |
|-----------|-------|------------|--------|--------|--------|
| 수량        | 매매금액  | 수량         | 매매금액   | 해당기간   | 연환산    |
| 8,663,478 | 2,917 | 53,568,392 | 29,139 | 227.61 | 903.02 |

- 매매회전율이란 해당운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율을 말합니다.

**매매 회전율 추이** | 펀드의 최근 3분기 매매회전율 추이를 확인하실 수 있습니다.

(단위: %)

| 2021.02.10 ~ 2021.05.09 | 2021.05.10 ~ 2021.08.09 | 2021.08.10 ~ 2021.11.09 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 11.79                   | 11.57                   | 9.44                    |

- 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료 및 세금이 발생하여 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

하지만, 매매회전율은 펀드의 운용스타일에 따라 편차가 크므로 매매회전율이 높다고 해서 비용을 유발하는 펀드라고 단정짓기 어렵습니다. 가입하신 펀드의 스타일, 규모, 시장상황에 맞춰 비교해보시기 바랍니다.