

자산운용보고서

유리보험연계전문투자형사모증권투자신탁제3호[DLS-파생형]

(운용기간 : 2021년09월29일 ~ 2021년12월28일)

○ 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 <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 ▶ 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"> ▶ 입자별 보수 지급현황 ▶ 총보수비용 비율
7	투자자산매매내역 <ul style="list-style-type: none"> ▶ 매매주식규모 및 회전율 ▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 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 투자에 관한 사항

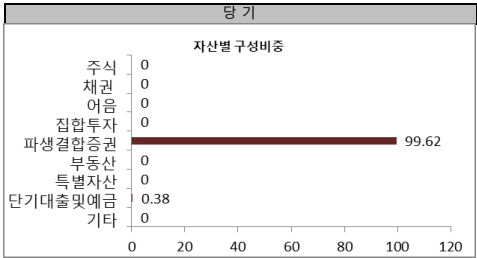
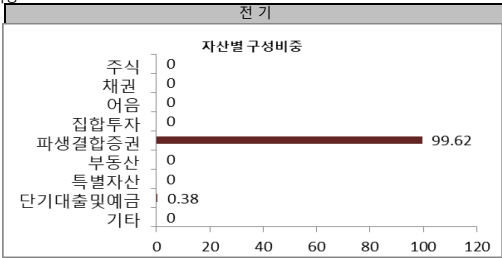
4. 자산현황

▶ 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 구분	증권					파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	파생결합	장내	장외		실물자산	기타			
	(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(99.62)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.38)	(0.00)	(100.00)
KRW	0	0		0	515	0	0	0	0	0	2	0	517
합계	0	0		0	515	0	0	0	0	0	2	0	517

*단위: 구성비중



▶ 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.

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	파생결합증권	NH투자증권(DLS)2855	99.62				
2	단기상품	은대(기업은행)	0.38				

▼ 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.

▶ 파생결합증권

종목	거래상대방	기초자산	매수/매도	마기일	계약금액	취득가액	평가금액	비고
NH투자증권(DLS)2855	NH투자증권	채권	매수	20220128	419360000	511	515	

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

▶ 단기대출 및 예금

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	기업은행	2017-09-29	2	0.69		대한민국	KRW

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

▶ 국내자산

대분류		중분류	소분류	편입비중
증권	채무증권	국채, 지방채, 특수채		0
		사채권	전환사채, 교환사채, 신주인수권부사채(분리/비분리), 이익참가부사채 등	0
	지분증권	주식	보통주, 종류주	0
		기타 지분증권	집합투자증권, 출자증권	0
		신주인수권	신주인수권증권, 신주인수권증서	0
	기타증권	파생결합증권	파생결합증권	99.62
		기타증권	기타 수익증권, 투자계약증권	0
파생상품		장내	선도, 선물, 스왑, 옵션, 기타파생상품 등	0
		장외	선도, 선물, 스왑, 옵션, 기타파생상품 등	0
금융상품		MMDA		0
		콜론	담보콜, 신용콜, 직콜	0
		REPO	점유개성, 환매조건부	0
		정기예금	정기예금, CMA, 기타예금	0.38
		MMT		0
		발행어음		0
		기타어음(CP 제외)		0
		CD	비등록DC, 등록DC	0
		기업어음증권	비예탁CP, 예탁CP	0
		기타금융상품	기타 현금성자산	0
		FX거래	현물환(S), 선물환(W)	0
非금융상품	특별자산	유형자산	광물, 농·축·수산물, 운송기계(선박·항공), 원자재	0
		무형자산	지적재산권, 영업권, 공업소유권, 광업권 등	0
		대여(대출)	금전채권, 대출채권, 대출금, 대여금	0
		신탁수익권	금전신탁, 유가증권신탁, 금전채권신탁 등	0
		기타자산	출자금, 출자지분, 매출채권, 사업지분(권리) 등	0
		부동산	부동산	부동산(토지·건물 등), 부동산계약관리(매매·임대 등), 부동산임대관리, 부동산위탁관리 등(부동산 실물 및 제권리 포함)

주) 편입비중은 자산총액 대비 차지하는 비중을 기재한다.

▶ 해외자산

대분류	중분류	소분류	편입비중
해외채무증권	국채, 지방채, 특수채		0
	사채권	전환사채, 교환사채, 신주인수권부사채(분리/비분리), 이익참가부사채 등	0
	기타채권		0
해외지분증권	주식	보통주, 종량주 모두 포함	0
	기타 지분증권	집합투자증권, 출자증권	0
	신주인수권	신주인수권증권, 신주인수권증서	0
해외파생상품	장외파생	ELS, ETN, ELW, DLS, 기타 파생결합증권 등	0
해외집합투자증권	집합투자증권	Mutual Fund, PEF 등	0
해외기타증권	기타증권		0
해외금융상품	콜론		0
해외유형자산	유형자산	광물, 농·축·수산물, 운송기계(선박·항공), 원자재	0
해외무형자산	무형자산	지적재산권, 영업권, 공업소유권, 광업권 등	0
해외대여	대여(대출)	금전채권, 대출채권, 대출금, 대여금	0
해외기타자산	기타자산	출자금, 출자지분, 매출채권, 사업지분(권리) 등	0
해외부동산	부동산	부동산(토지·건물 등), 부동산계약관리(매매·임대 등), 부동산임대관리, 부동산위탁관리 등(부동산 실물 및 제권리 포함)	0

주) 편입비중은 자산총액 대비 차지하는 비중을 기재한다.

▶ 시장성·비시장성 자산

구분	시장성 자산	비시장성 자산
비중(%: 자산총액기준)	100	0

주) 금융투자업규정 시행세칙 별책서식 <제45호의6> 일반사모집합투자기구의 정기보고서 IV. 일반사모집합투자기구의 운용현황 3. 시장성·비시장성 자산 비중의 내용을 준용하여 시장성·비시장성자산 비중을 기재한다.

▶ 레버리지 비율

펀드명	비중
유리모험연계전문투자형사모증권투자신탁제3호(DLS-파생형)	0

주) 금융투자업규정 시행세칙 별책서식 <제45호의6> 일반사모집합투자기구의 정기보고서 III. 자금 등 레버리지 현황 4. 일반사모집합투자기구의 자금 등 레버리지 한도 위반여부 대상을 준용하여 순자산총액 대비 레버리지 총액 비중을 기재한다.

5. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 역원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
안신규 [※]	CIO	1969	26	3,732	1	708	2109000507

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 작성기 준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2018.02.06 ~ 현재	현진규

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, 매매중개수수료)을 확인할 수 있습니다. 또한 당기와 전기의 보수 및 비용 발 생현황을 비교할 수 있습니다.

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기	
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}
유리보험연계전문사모3[DLS-파생형]	자산운용사	0.01	0.00	0.01	0.00
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.01	0.00	0.01	0.00
	일반사무관리회사	0.01	0.00	0.01	0.00
	보수합계	0.04	0.01	0.04	0.01
	기타비용 ^{주2)}	0.00	0.00	0.00	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.00	0.00	0.00
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00
	합계	0.00	0.00	0.00	0.00
	증권거래세	0.00	0.00	0.00	0.00

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 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 연평잔액에 대한 비율로 확인할 수 있습니다.

(단위: 연환산,%)

	구분	총보수·비용비율(A) ^{주1)}	매매·중개수수료비율(B) ^{주2)}	합계(A+B)
	전기	0.0334	0.0	0.0334
	당기	0.0334	0.0	0.0334

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.

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

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위:백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
0	0	0	0	0.00	0.00

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

8. 동일한[해당] 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황

▶ 투자현황

(단위: 백만원, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권	
집합투자기구명	발행총수(A)	보유수(B)	보유비율 (=A/B*100(%))
해당사항 없음	0	0.00	0.00

9. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등
펀드는 운용전략 특성상 신탁재산으로 편입된 파생결합증권 발행회사의 부도, 파산 등의 사유로 투자계약 조건을 이행하지 못하는 경우 원금 100%까지 손실 가능합니다. 기초자산의 거래중지, 가격산출 중단 또는 산출방식의 중대한 변화 등 불가피한 사유로 인해 이벤트가 발생하는 경우 계약조건 등이 변경될 수 있으며 원금에 현저히 미달되는 금액으로 강제 조기 청산될 수도 있습니다. 다만, 기존 만기일(2019.01.29)에 총당금(사이드포켓)을 제외한 원본일부를 수익자에게 상환하였으며 현재 펀드가 투자하고 있는 DLS 내 사이드포켓 두 종류만 남아있습니다.
2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등
펀드는 폐쇄형 펀드로서 수익자가 환매를 청구할 수 없는 집합투자기구입니다. 현재 펀드의 투자대상인 DLS의 기초자산인 NHLVLS2지수의 산출근거가 되는 유주열펀드는 2017년 발생한 대규모 재해에 대한 최종 보험금 지급금액이 확정 되지 않은 상태로 펀드가 투자하고 있는 DLS 내 사이드포켓 두 종류는 향후 최종 결정되는 보험 금액에 따라서 손실처리될 수도, 일부 환입될 수도 있습니다.

▶ 나. 주요 위험 관리 방안

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등
발행사를 통해 사이드포켓의 기준가격을 상시 확인하고 있으며 수시로 발생하는 사이드 포켓 부분 상환액은 원화로 환전하여 DLS 내 현금으로 보유 중에 있습니다. DLS의 잔여 사이드포켓 최종 성과 확정 후 펀드 최종 상환시, 기 발생한 부분 상환액도 함께 상환하여 수익자에게 지급할 계획 입니다.
2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등
해당사항 없음
3. 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등
펀드는 폐쇄형 펀드로서 수익자가 환매를 청구할 수 없는 집합투자기구 입니다. 2019.01.29 기준 만기일에 총당금(사이드포켓)을 제외한 나머지 금액은 손실률을 반영하여 수익자 분들에게 상환 되었으며 현재 펀드가 투자하고 있는 DLS에는 사이드포켓 두 종류만 남아있는 상황 입니다. 또한 동 펀드는 수익자들의 과반수 동의를 거쳐 3년간 만기연장되었습니다.

▶ 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			
해당사항 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 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.