

자산운용보고서

유리스팩포커스일반사모증권투자신탁제2호[주식혼합]

(운용기간 : 2022년08월31일 ~ 2022년11월30일)

○ 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**
 - ▶ 기본정보
 - ▶ 재산현황
 - ▶ 펀드의 투자전략
- 3 **운용경과 및 수익률현황**
 - ▶ 운용경과
 - ▶ 투자환경 및 운용계획
 - ▶ 기간(누적) 수익률
 - ▶ 손익현황
- 4 **자산현황**
 - ▶ 자산구성현황
 - ▶ 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 투자 및 회수에 관한 사항**

1. 공지 사항

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

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
유리스팩포커스일반사모증권투자신탁제2호[주식혼합]		3등급	DU770	해당하지 않음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합주식형), 개방형, 단위형, 일반형, 사모형	최초설정일	2022.05.31	
운용기간	2022.08.31 ~ 2022.11.30	존속기간		
레버리지(차입 등) 한도	-			
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	기업은행	
판매회사	한국투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스	
상품의 특징	유리스팩포커스일반사모증권투자신탁제2호[주식혼합]은 스팩, 공모주, 신용등급 AA- 이상의 채권에 투자하여 시장금리 이상의 수익을 추구하는 펀드입니다.			

▶ 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
유리스팩포커스일반사모제2호[주식혼합]	자산 총액(A)	16,413	16,192	-1.35
	부채총액(B)	112	104	-7.35
	순자산총액(C=A-B)	16,301	16,088	-1.31
	발행 수익증권 총 수(D)	16,334	16,334	0.00
	기준가격 (E=C/Dx1000)	997.98	984.93	-1.31

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

- ① 스팩
- 스팩 수요예측 참여를 통해 투자합니다.
 - 저평가된 스팩을 장내 매입으로 추가 투자합니다.
 - 합병회사가 확정되어 주가 급등 시, 합병 대상 기업을 리서치와 탐방을 통해 분석하여 적정 목표주가 설정 후 이를 감안하여 차익실현합니다.
 - 합병회사가 경쟁력이 없을 시, 주식매수청구권을 행사하여 수익을 확보합니다.

② 공모주

- 적극적인 공모주 수요예측 참여를 통해 물량 배정 배율 극대화를 추구합니다.
- 기본적으로 상장 당일 또는 매도 가능일 직후 매도를 원칙으로 변동성 위험을 최소화합니다.(시장 상황에 따라 변경 가능)

③ 국고채/통안채 등

- 유연한 시장 대응으로 지속적이고 안정적인 이자수익과 제한된 범위 내에서 자본수익을 추구합니다.
- 신용등급 우량(AA- 이상) 및 듀레이션 2년 내외의 채권을 편입합니다.

위험관리

운용역 개인의 독단에 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회 및 위험관리위원회에서 결정합니다. 리스크관리본부에서 각종 법령 및 규정, 지침, 내규가 지켜지는지를 모니터링하고 독립적으로 펀드의 실적평가 및 분석 업무를 수행합니다. 위험관리를 위하여 투자환경 및 투자대상자산과 관련한 변화가 발생시 탄력적으로 포트폴리오 조정을 실시할 계획입니다.

증권시장 규모 등을 감안할 때 집합투자재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상 종목의 유동성 부족에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 집합투자재산의 가치 하락을 초래할 수 있습니다. 관련 리스크는 시장 상황에 따른 가용현금자산 및 업종별, 종목별 투자 비중의 탄력적 조절 등을 통해 대응할 예정입니다.

수익구조

이 투자신탁은 주식에 투자신탁 자산총액의 90% 이하, 채권에 투자신탁 자산총액의 50% 미만으로 투자하여 자본소득을 추구합니다. 따라서 이 투자신탁이 투자한 주식,채권 등의 가격변동에 따라 이익 또는 손실이 결정됩니다.

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 펀드의 최근 3개월 수익률은 -1.32%입니다. '22년 9월부터 '22년 11월까지 25개 기업, 19개 스펙의 수요예측이 있었습니다. 해당 기간 평균 공모주 배정 비율은 0.071%이며 평균 공모주 투자수익률은 +8.9%입니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

9~11월 공모주 시장은 거시경제, 지정학적 이슈로 인한 시장 불확실성 확대와 함께 공모주 시장도 기업별로 수요예측 경쟁률이 차별화되었으며, 계절적 공모주 성수기임에도 불구하고 '대어'들의 상장 철회가 연달아 이어지며 공모주 시장 분위기는 얼어붙는 모습을 보였습니다.

내년 공모주 시장도 시작은 올해의 부정적인 분위기를 이어갈 것으로 보이지만 주식시장이 안정되는 모습을 보이고 연초에 상장하는 대어 공모주들이 성공적으로 상장하는 모습을 보인다면 공모주 시장의 분위기는 다시 반등할 것으로 예상하고 있습니다. 하지만 분위기가 돌아설 때까지는 공모주 별로 경쟁률이 차별화된 모습을 보일 것으로 예상됩니다. 따라서 당분간은 밸류에이션과 유통물량 부담이 높은 기업들을 중심으로 수요예측이 부진할 것으로 판단하고 있습니다. 향후 밸류에이션 매력이 높고 오버행 우려가 적은 기업들을 중심으로 투자자들의 수요가 편중될 것으로 예상하고 있으며, 해당 성격에 부합하는 기업들을 중심으로 수요예측에 참여, 리스크 대비 수익률을 높여갈 계획입니다.

최근 스펙 시장의 거품이 걷히며 청산가치 대비 저평가되어 거래되고 있는 스펙이 늘어난 상황입니다. 이러한 저평가된 스펙에 대해 적극적인 시장 매입을 진행하며 스펙 투자비중을 늘려갈 예정이고, 신규 상장하는 스펙의 수요예측 참여를 통해서도 투자비중을 늘려나갈 예정입니다.

▶ 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
유리스펙포커스일반사모제2호 [주식혼합]	-1.32	-1.51	-	-
(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
유리스펙포커스일반사모제2호 [주식혼합]	-	-	-	-
(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	-27	-2	0	2	0	0	0	0	0	27	-30	-30
당기	-255	39	0	13	0	0	0	0	0	22	-31	-213

4. 자산현황

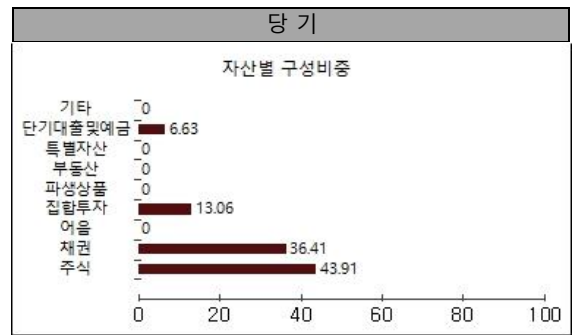
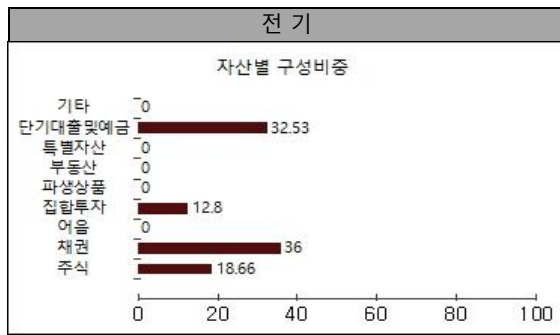
▶ 자산구성현황

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 구성비중을 비교할 수 있습니다.

(단위:백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	7,109	5,895	0	2,114	0	0	0	0	0	1,073	0	16,192
(1.00)	(43.91)	(36.41)	(0.00)	(13.06)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(6.63)	(0.00)	(100.00)
합계	7,109	5,895	0	2,114	0	0	0	0	0	1,073	0	16,192

*☐): 구성비중



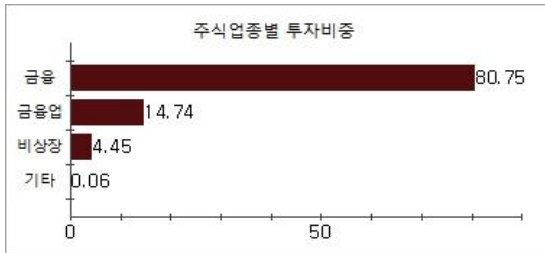
▶ 주식업종별 투자비중

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	금융	80.75			
2	금융업	14.74			
3	비상장	4.45			
4	기타	0.06			

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



▶ 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	국고02375-2303(18-1)	24.76	6	주식	엔에이치스팩19호	6.47
2	채권	통안00905-2304-02	11.65	7	주식	엔에이치스팩20호	4.94
3	단기상품	은대(기업은행)	6.63	8	주식	케이비제21호스팩	1.53
4	집합투자증권	TIGER 단기통안채	6.56	9	주식	케이비제23호스팩	1.21
5	집합투자증권	KODEX 단기채권	6.50	10	주식	미래에셋비전스팩1호	1.19

▼ 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.

(단위 : 주, 백만원, %)

▶ 주식

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
엔에이치스팩19호	530,494	1,048	6.5	대한민국	KRW	금융업	
엔에이치스팩20호	406,340	800	4.9	대한민국	KRW	금융	
케이비제21호스팩	123,689	247	1.5	대한민국	KRW	금융	
케이비제23호스팩	99,377	196	1.2	대한민국	KRW	금융	
미래에셋비전스팩1호	97,200	193	1.2	대한민국	KRW	금융	
하나금융23호스팩	89,446	179	1.1	대한민국	KRW	금융	1%초과(1.85)
유안타제9호스팩	87,743	175	1.1	대한민국	KRW	금융	1%초과(1.67)
하나금융24호스팩	86,666	172	1.1	대한민국	KRW	금융	1%초과(1.08)
교보12호스팩	85,648	171	1.1	대한민국	KRW	금융	1%초과(1.43)
한화플러스제3호스팩	85,167	170	1.1	대한민국	KRW	금융	1%초과(1.44)
한국제11호스팩	84,410	168	1.0	대한민국	KRW	금융	1%초과(1.4)
신한제8호스팩	83,965	168	1.0	대한민국	KRW	금융	1%초과(1.14)
하나금융21호스팩	84,311	168	1.0	대한민국	KRW	금융	1%초과(1.14)
DB금융스팩10호	82,765	166	1.0	대한민국	KRW	금융	1%초과(1.42)

신한제9호스팩	81,808	164	1.0	대한민국	KRW	금융	1%초과(1.8)
키움제7호스팩	82,289	163	1.0	대한민국	KRW	금융	1%초과(2)
교보13호스팩	82,171	163	1.0	대한민국	KRW	금융	1%초과(2.03)
유진스팩8호	81,541	163	1.0	대한민국	KRW	금융	1%초과(1.38)
엔에이치스팩23호	80,096	161	1.0	대한민국	KRW	금융	1%초과(1.12)
신한제10호스팩	78,657	159	1.0	대한민국	KRW	금융	1%초과(2.15)
IBKS제20호스팩	73,703	149	0.9	대한민국	KRW	금융	1%초과(1.71)
하나금융22호스팩	73,958	148	0.9	대한민국	KRW	금융	1%초과(1.23)
하이제7호스팩	65,639	132	0.8	대한민국	KRW	금융	1%초과(1.28)
엔에이치스팩24호	57,689	116	0.7	대한민국	KRW	금융	1%초과(1.15)
에이치엠씨제5호스팩	56,786	114	0.7	대한민국	KRW	금융	1%초과(1.11)
상상인제3호스팩	54,076	107	0.7	대한민국	KRW	금융	1%초과(1.02)

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
국고02375-2303(18-1)	4,000	4,009	대한민국	KRW	2018-03-10	2023-03-10		N/A	24.76
통안00905-2304-02	1,900	1,886	대한민국	KRW	2021-04-02	2023-04-02		N/A	11.65

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

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
TIGER 단기통안채	수익증권	미래에셋자산운용	1,054	1,062	대한민국	KRW	6.56
KODEX 단기채권	수익증권	삼성자산운용	1,046	1,052	대한민국	KRW	6.50

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	기업은행	2022-05-31	1,069	2.76		대한민국	KRW

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

▶ 국내자산

(단위: 백만원)

대분류		중분류	소분류	편입비중
증권	채무증권	국채, 지방채, 특수채		36.41
		사채권	전환사채, 교환사채, 신주인수권부사채(분리/비분리), 이익참가부사채 등	-
	지분증권	주식	보통주, 종류주	43.91
		기타 지분증권	집합투자증권, 출자증권	13.06
		신주인수권	신주인수권증권, 신주인수권증서	-
	기타증권	기타증권	기타 수익증권, 투자계약증권	-
파생상품		장내	선도, 선물, 스왑, 옵션, 기타파생상품 등	-
		장외	선도, 선물, 스왑, 옵션, 기타파생상품 등	-
금융상품		MMDA		-
		콜론	담보콜, 신용콜, 직콜	-
		REPO	점유개정, 환매조건부	-
		정기예금	정기예금, CMA, 기타예금	6.63
		MMT		-
		발행어음		-
		기타어음(CP 제외)		-
		CD	비등록DC, 등록DC	-
		기업어음증권	비예탁CP, 예탁CP	-
		기타금융상품	기타 현금성자산	-
		FX거래	현물환(S), 선물환(W)	-
비금융상품	특별자산	유형자산	광물, 농·축수산물, 운송기계(선박·항공), 원자재	-
		무형자산	지적재산권, 영업권, 공업소유권, 광업권 등	-
		대여(대출)	금전채권, 대출채권, 대출금, 대여금	-
		신탁수익권	금전신탁, 유가증권신탁, 금전채권신탁 등	-
		기타자산	출자금, 출자지분, 매출채권, 사업지분(권리) 등	-
	부동산	부동산	부동산(토지·건물 등), 부동산계약관리(매매·임대 등), 부동산임대관리, 부동산위탁 관리 등(부동산 실물 및 제권리 포함)	-

주) 편입비중은 자산총액 대비 차지하는 비중을 기재한다.

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

주) 편입비중은 자산총액 대비 차지하는 비중을 기재한다.

▶ 시장성·비시장성 자산			(단위: 백만원)
구분	시장성 자산	비시장성 자산	
비중(% , 자산총액기준)	99.97	0.03	

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

▶ 레버리지 비율		(단위: 백만원)
펀드명		비중
유리스팩포커스일반사모증권투자신탁제2호[주식혼합]		0

주) 금융투자업규정 시행세칙 별책서식 <제45의6> 일반사모집합투자기구의 정기보고서 Ⅲ. 차입 등 레버리지 현황 4. 일반사모집합투자기구의 차입 등 레버리지 한도 위반여부 내용을 준용하여 순자산총액 대비 레버리지 총액 비중을 기재한다.

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		
김기동 주)	주식운용2팀장	1985	18	3,496	0	0	2115000391	

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 전자공시 사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역	
기간	운용전문인력
-	-

▶ 해외운용수탁회사
- 해당사항 없음

6. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황						(단위: 백만원, %)
	구분	전기		당기		
		금액	비율 주1)	금액	비율 주1)	
	자산운용사	17.89	0.11	18.40	0.11	

유리스팩포커스일반사모제2호[주식혼합]	판매회사		7.95	0.05	8.18	0.05
	펀드재산보관회사(신탁업자)		3.18	0.02	3.27	0.02
	일반사무관리회사		0.60	0.00	0.61	0.00
	보수합계		29.62	0.19	30.46	0.19
	기타비용 ^{주2)}		0.18	0.00	0.19	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	5.04	0.03	9.56	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1.40	0.01	0.98	0.01
		합계	6.44	0.04	10.54	0.07
	증권거래세		0.21	0.00	0.43	0.00

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율을 나타냅니다.
 ** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한것입니다.
 ※ 성과보수내역 : 없음
 ※ 모자형의 경우 포펀드에서 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 확인 할 수 있습니다.

(단위: 연환산,%)

	구분	총보수·비용비율(A) ^{주1)}	매매·중개수수료비율(B) ^{주2)}	합계(A+B)
유리스팩포커스일반사모제2호[주식혼합]	전기	0.7495	0.1619	0.9114
	당기	0.7496	0.2577	1.0073

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

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위:백만원, %)

유리스팩포커스일반사모제2호[주식혼합]

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
1,824,481	3,811	8,347	185	3.96	15.72

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

유리스팩포커스일반사모제2호[주식혼합]

2022-05-30 ~ 2022-05-30	2022-05-31 ~ 2022-08-30	2022-08-31 ~ 2022-11-30
0.00	4.94	3.96

8. 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

▶ 투자현황

(단위: 백만원, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=A/B*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

- 스펙 유동성 및 대량한매 위험 : 스펙은 구체적인 M&A 성사 전까지 상장되어 있는 스펙의 거래량이 부진하여 환금성의 문제가 있을 수 있습니다. 이 투자신탁에 대량 한매가 발생할 경우 한매자금 마련을 위해 낮은 가격에 스펙을 매도해야 하는 상황이 생길 수 있으며 운용전략을 유지하거나 효과적으로 운용을 구사하는데 있어 일부 제약을 받을 수 있습니다.

- 합병 실패 및 합병 부실 위험 : 스펙은 합병대상회사가 특정되어 있지 않은 상태에서 상장하게 되며, 경영진, 금융투자업자 및 발기인들의 과거 M&A 수행 이력 등이 성공적인 합병을 보장하는 것이 아닙니다. 3년 이내에 모든 합병절차가 완료되지 못한다면, 잔여재산의 분배가 이루어집니다. 스펙과의 합병 대상 법인에 대한 심사에서는 상장심사에서 필수적인 감사인 지정 등의 규제가 완화되어 있습니다. 그러므로 예상과는 달리 부실한 기업을 합병할 수 있는 위험이 있습니다.

- 공모주 투자위험 : 공모주는 기존의 상장된 주식보다 더 큰 가격변동성을 수반할 수 있으며 공모주 물량은 한정되어 있어서 동일한 거래를 하려는 시장참여자들의 경쟁으로 유리한 가격에 그리고 충분한 물량을 취득하는데 있어서도 제약이 될 수 있습니다. 또한 공모주는 보다 유리한 가격과 더 많은 물량을 확보하기 위하여 일정기간 매도금지 규정(Lock-up)에 종속될 수 있으며, 이 기간 동안 추가적으로 가격이 하락하여 손실이 발생할 수 있습니다. 또한, 공모주 청약 이후 당해 공모주가 상장되기까지는 일정한 시일이 소요되며 당해 공모주의 처분이 불가능합니다.

- 시장 상황 변경에 따른 운용전략 변경위험 : 시장 과열 또는 스펙 상장 건수 부족 등의 경우에는 초기 운용 전략과 달리 스펙 투자 비율이 낮아질 수 있으며, 스펙 투자 비율 충족을 위해 공모가보다 상당히 높은 가격으로 스펙에 투자하게 되어 투자 위험과 변동성이 크게 증가할 수 있습니다. 이 경우 안정성 있는 투자 전략수행이 불가할 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

2. 한매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

- 해당사항 없음

▶ 나. 주요 위험 관리 방안

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 상장되어 있는 대다수의 SPAC에 분산투자하여 거래정지 위험, 합병 실패 위험 등을 최소화하기 위해 노력하고 있습니다.

- 공모주는 투자대상 선정 시 섹터 매니저의 철저한 리서치를 바탕으로 본부 차원에서 공모참여 의사결정을 수행하여 투자대상을 평가, 선별합니다. 상장 이후에는 확약 등을 고려한 매도 가능일 직후 단기간 내 매도하는 것을 원칙으로 합니다.

2. 한매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

- 해당사항 없음

3. 한매중단, 상환연기 등과 관련된 한매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등

- 해당사항 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

- 해당사항 없음

▶ 라. 주요 비상대응계획

○ 대량 한매를 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(한매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.