

자산운용보고서

유리보험연계일반사모증권투자신탁제3호[DLS-파생형]

(운용기간 : 2023년03월29일 ~ 2023년06월28일)

○ 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▶ 자산현황▶ 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">▶ 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. 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리보험연계일반사모증권투자신탁제3호[DLS-파생형]의 자산운용회사인 '유리자산운용'이 작성하여 펀드 재산보관회사(신탁업자)인 '기업은행'의 확인을 받아 판매회사인 '기업은행'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산 보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 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
유리보험연계일반사모증권투자신탁제3호[DLS-파생형]		1등급	BX543	해당하지 않음
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(혼합주식파생형), 폐쇄형, 단위형, 일반형, 사모형	최초설정일	2017.09.29	
운용기간	2023.03.29 ~ 2023.06.28	존속기간	2027.02.28	
레버리지(차입 등) 한도	200%			
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	기업은행	
판매회사	기업은행	일반사무관리회사	하나펀드서비스	
상품의 특징	유리보험연계일반사모증권투자신탁제3호[DLS-파생형]은 보험연계증권(ILS)에 투자하는 뮤추얼펀드 성과에 연계된 파생결합증권(DLS)에 투자하여 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
유리보험연계일반사모3[DLS-파생형]	자산 총액(A)	518	518	0.07
	부채총액(B)	1	1	5.59
	순자산총액(C=A-B)	517	517	0.06
	발행 수익증권 총 수(D)	461	461	0.00
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,121.21	1,121.86	0.06

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
- 신탁자산의 대부분을 NH투자증권(신용등급 AA+)이 발행하는 파생결합증권에 투자 - 투자자산은 Leadenhall Diversified Fund EUR G Class(이하 '기초펀드') 펀드의 Equalisation Rule 로 부터 조정되는 부분을 반영한 NH투자증권의 Inhouse Index에 투자하여 기초펀드 가격 상승에 따른 수익 추구 - 기초펀드는 대재해 채권(Cat Bond) 등 보험연계증권(ILS)에 분산 투자하여 안정적인 절대수익을 추구하는 펀드
위험관리
- 보험연계증권(ILS)는 전통적인 자산군 뿐만 아니고 대체투자자산과도 낮은 상관관계를 보임 - 따라서, 포트폴리오 분산 투자 효과를 극대화 시킬 수 있음
수익구조
이 투자신탁은 신탁자산의 대부분을 파생결합증권(DLS)에 투자하므로, 투자자산에 연계된 기초펀드 가격 상승에 따른 수익을 추구합니다.

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

사이드포켓 #1의 경우 허리케인 재해의 영향을 받으며, 사이드포켓 #2의 경우 타이푼, 허리케인, 산불 등의 영향을 받습니다. 현재까지 그 피해의 규모가 확정되지 않아 운용성과에 변동이 있습니다. 현재 유리보험연계일반사모증권투자신탁제3호[DLS-파생형]가 투자하고 있는 DLS 내 잔여 사이드포켓의 최종 성과(손실)가 확정되지 않음에 따라 당사에서는 DLS의 잔여 사이드포켓 최종 성과 확정 후 펀드 내 최종 상환 시, 기 발생한 부분 상환액도 함께 상환하여 고객분들께 지급할 계획입니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

동 펀드는 재보험 기초펀드의 수익률을 추종하는 NHLVILS2지수(NH투자증권이 산출 및 공시)를 기초자산으로 하는 DLS 파생상품에 투자하며 기초펀드는 보험사가 지불하는 재보험료(재보험 프리미엄)와 단기금리의 이자를 통해 수익을 얻는 구조입니다. 2019.01.29 기준 만기일에 총 당금(사이드포켓)을 제외한 나머지 금액은 손실률을 반영하여 수익자 분들께 상환 되었으며 현재 펀드가 투자하고 있는 DLS에는 사이드포켓 두 종류만 남아있는 상황입니다. 2022.05.12 '동 펀드의 만기연장과 그에 따른 미상환금의 지급시기 및 지급방법에 관한 사항'을 안건으로 연기 수익자총회가 진행되었으며 발행된 총좌수의 1/8이상과 출석한 수익자 의결권 과반수의 의결정족수를 충족하여 결의사항이 가결되었습니다. 따라서 해당 펀드의 만기는 2027년 2월 28일까지 연장되었으며 향후 모든 미처분 자산의 현금화가 확정되는 즉시 만기일 이전에 상환금 지급 및 펀드 청산이 진행될 예정 입니다.

▶ 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
유리보험연계일반사모3호 [DLS-파생형]	0.06	0.99	-3.24	-2.98
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-

주)비교지수(벤치마크): 없음

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
유리보험연계일반사모3호 [DLS-파생형]	-2.98	1.25	-16.56	17.02
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-

주)비교지수(벤치마크): 없음

※ 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	0	0	0	0	0	5	0	0	0	0	0	5
당기	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

4. 자산현황

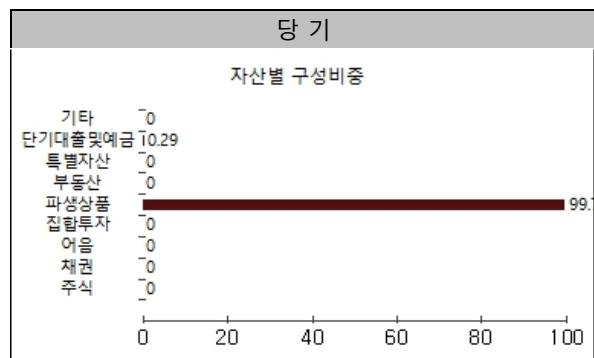
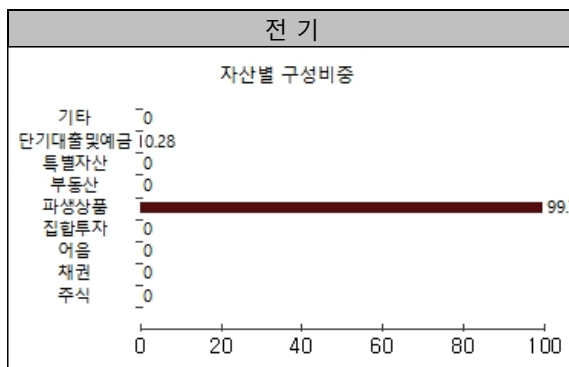
▶ 자산구성현황

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	0	0	0	0	0	517	0	0	0	1	0	518
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(99.71)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.29)	(0.00)	(100.00)
합계	0	0	0	0	0	517	0	0	0	1	0	518

*() : 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.

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	장외파생	NH투자증권(DLS)2855	99.71				
2	단기상품	은대(기업은행)	0.29				

▼ 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.

▶ 장외파생상품

(단위: 계약, 백만원)

종목	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가액	평가금액	비고
NH투자증권(DLS)2855	NH투자증권	채권	매수	20270128	419	534	517	

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	기업은행	2017-09-29	1	2.99		대한민국	KRW

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

▶ 국내자산

(단위 : %)

대분류		중분류	소분류	편입비중
증권	채무증권	국채, 지방채, 특수채		-
		사채권	전환사채, 교환사채, 신주인수권부사채(분리/비분리), 이익참가부사채 등	-
	지분증권	주식	보통주, 종류주	-
		기타 지분증권	집합투자증권, 출자증권	-
		신주인수권	신주인수권증권, 신주인수권증서	-
	기타증권	기타증권	기타 수익증권, 투자계약증권	-
파생상품		장내	선도, 선물, 스왑, 옵션, 기타파생상품 등	-
		장외	선도, 선물, 스왑, 옵션, 기타파생상품 등	99.71
금융상품		MMDA		-
		콜론	담보콜, 신용콜, 직콜	-
		REPO	점유개정, 환매조건부	-
		정기예금	정기예금, CMA, 기타예금	0.29
		MMT		-
		발행어음		-
		기타어음(CP 제외)		-
		CD	비등록DC, 등록DC	-
		기업어음증권	비예탁CP, 예탁CP	-
		기타금융상품	기타 현금성자산	-
		FX거래	현물환(S), 선물환(W)	-

非금융상품	특별자산	유형자산	광물, 농·축·수산물, 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, 부동산 위탁관리 등(부동산 실물 및 제권리 포함)	-

주) 편입비중은 자산총액 대비 차지하는 비중을 기재한다.

▶ 해외자산

(단위 : %)

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, 부동산 위탁관리 등(부동산 실물 및 제권리 포함)	-

주) 편입비중은 자산총액 대비 차지하는 비중을 기재한다.

▶ 시장성·비시장성 자산

(단위 : %)

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

(단위 : %)

펀드명	비중
유리보험연계일반사모증권투자신탁제3호[DLS-파생형]	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	
한진규 ^{주)}	CIO	1969	16	5,318	0	0	2109000507

주1) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, ‘책임 운용전문인력’이란 운용전문인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적 이고 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
-	-

▶ 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, 매매중개수수료)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)}
유리보험연계일반사모3[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 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00
		합계	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 연평균잔액에 대한 비율로 확인 할 수 있습니다.

(단위: 연환산,%)

	구분	총보수·비용비율(A) ^{주1)}	매매·중개수수료비율(B) ^{주2)}	합계(A+B)
유리보험연계일반사모3[DLS-파생형]	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 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.
주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(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 확인할 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, %)

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 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
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 충당금(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 NHLVILS2지수의 산출근거가 되는 뮤추얼펀드는 2017년 발생한 대규모 재해에 대한 최종 보험금 지급금액이 확정되지 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. 2022.05.12 '동 펀드의 만기연장과 그에 따른 미상환금의 지급시기 및 지급방법에 관한 사항'을 안건으로 연기 수익자총회가 진행되었으며 발행된 총좌수의 1/8이상과 출석한 수익자 의결권 과반수의 의결정족수를 충족하여 결의사항이 가결되었습니다. 따라서 해당 펀드의 만기는 2027년 2월 28일까지 연장되었으며 향후 모든 미처분 자산의 현금화가 확정되는 즉시 만기일 이전에 상환금 지급 및 펀드 청산이 진행될 예정 입니다.

▶ 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 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.