

# 자산운용보고서

## 유리보험연계일반사모증권투자신탁제3호[DLS-파생형]

(운용기간 : 2023년09월29일 ~ 2023년12월28일)

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](http://www.yurieasset.co.kr))

## 목 차

|    |  |
|----|--|
| 1  | 공지사항   |
| 2  | 펀드의 개요 <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 기본정보</li><li>▶ 재산현황</li><li>▶ 펀드의 투자전략</li></ul>  |
| 3  | 운용경과 및 수익률현황 <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 운용경과</li><li>▶ 투자환경 및 운용계획</li><li>▶ 기간(누적) 수익률</li><li>▶ 손익현황</li></ul>                              |
| 4  | 자산현황 <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 자산구성현황</li><li>▶ 투자대상 상위 10종목</li><li>▶ 각 자산별 보유종목 내역</li></ul>   |
| 5  | 투자운용전문인력 현황 <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 투자운용인력(펀드매니저)</li><li>▶ 해외 운용 수탁회사</li></ul>   |
| 6  | 비용현황 <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 업자별 보수 지급현황</li><li>▶ 총보수비용 비율</li></ul>  |
| 7  | 투자자산매매내역 <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 매매주식규모 및 회전율</li><li>▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이</li></ul>   |
| 8  | 동일 집합투자기구에 대한 투자현황 <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 투자현황</li></ul>  |
| 9  | 위험현황 및 관리방안 <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험현황</li><li>▶ 나. 주요 위험 관리방안</li><li>▶ 다. 자전거래 현황</li><li>▶ 라. 주요 비상대응 계획</li></ul> |
| 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 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '기업은행'의 확인을 받아 판매회사인 '기업은행'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 고객님의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 조회할 수 있습니다.
- 각종 보고서 확인 :

유리자산운용(주)  
금융투자협회

www.yurieasset.co.kr  
http://dis.kofia.or.kr

02-2168-7900

2. 펀드의 개요

| ▶ 기본정보                       |   | 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 |                |         |
|------------------------------|---|--------------------|----------------|---------|
| 펀드 명칭                        |   | 투자위험등급             | 금융투자협회<br>펀드코드 | 고난도 펀드  |
| 유리보험연계일반사모증권투자신탁제3호[DLS-파생형] |   | 1등급                | BX543          | 해당하지 않음 |
| 펀드의 종류                       | 투자신탁, 증권펀드(혼합주식파생형),<br>폐쇄형, 단위형, 일반형, 사모형  | 최초설정일              | 2017.09.29     |         |
| 운용기간                         | 2023.09.29 ~ 2023.12.28   | 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   |
|-----------------------|-------------------|----------|----------|-------|
| 유리보험연계일반사모3호[DLS-파생형] | 자산 총액(A)          | 530      | 527      | -0.54 |
|                       | 부채총액(B)           | 1        | 1        | 5.05  |
|                       | 순자산총액(C=A-B)      | 529      | 527      | -0.54 |
|                       | 발행 수익증권 총 수(D)    | 461      | 461      | 0.00  |
|                       | 기준가격 (E=C/Dx1000) | 1,148.23 | 1,141.98 | -0.54 |

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<br>- 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<br>- 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<br>- 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 상황 시, 기 발생한 부분 상황액도 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 총당금(사이드포켓)을 제외한 나머지 금액은 손실률을 반영하여 수익자 분들에게 상환되었으며 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 결의 사항이 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<br>[DLS-파생형] | -0.54  | 1.79   | 1.85   | 2.80    |
| (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<br>[DLS-파생형] | 2.80  | 1.85  | 1.47  | 18.47 |
| (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<br>예금 | 기타 | 손익합계 |
|----|----|----|----|------|------|----|-----|------|----|--------------|----|------|
|    | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내   | 장외 |     | 실물자산 | 기타 |              |    |      |
| 전기 | 0  | 0  | 0  | 0    | 0    | 12 | 0   | 0    | 0  | 0            | 0  | 12   |
| 당기 | 0  | 0  | 0  | 0    | 0    | -3 | 0   | 0    | 0  | 0            | 0  | -3   |

4. 자산현황

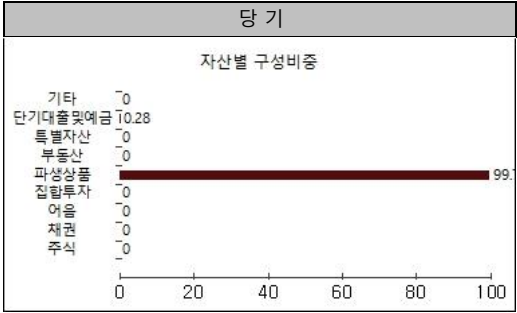
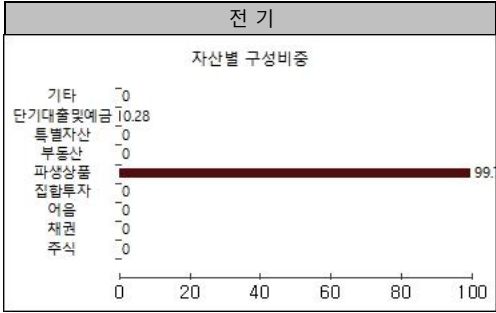
▶ 자산구성현황

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.

(단위: 백만원, %)

| 통화별<br>구분 | 증권     |        |        |        | 파생상품   |         | 부동산    | 특별자산   |        | 단기대출 및<br>예금 | 기타     | 자산총액     |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------------|--------|----------|
|           | 주식     | 채권     | 어음     | 집합투자   | 장내     | 장외      |        | 실물자산   | 기타     |              |        |          |
| KRW       | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 526     | 0      | 0      | 0      | 1            | 0      | 527      |
| (1.00)    | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (99.72) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.28)       | (0.00) | (100.00) |
| 합계        | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 526     | 0      | 0      | 0      | 1            | 0      | 527      |

\*[표]: 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 | 99.72 |    |    |     |    |
| 2  | 단기상품 | 은대(기업은행)        | 0.28  |    |    |     |    |

▼ 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  | 529  | 526  |    |

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  | 99.72 |
| 금융상품  |      | MMDA         |   | -     |
|       |      | 콜론           | 담보콜, 신용콜, 직콜  | -     |
|       |      | REPO         | 점유개정, 환매조건부   | -     |
|       |      | 정기예금         | 정기예금, CMA, 기타예금   | 0.28  |
|       |      | MMT          |   | -     |
|       |      | 발행어음         |   | -     |
|       |      | 기타어음(CP 제외)  |   | -     |
|       |      | CD           | 비등록DC, 등록DC   | -     |
|       |      | 기업어음증권       | 비예탁CP, 예탁CP   | -     |
|       |      | 기타금융상품       | 기타 현금성자산  | -     |
|       |      | FX거래         | 현물환(S), 선물환(W)  | -     |
| 비금융상품 | 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, 부동산위탁관리 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         | -    |
| 해외집합투자증권 |  | 집합투자증권       | Mutual Fund, PEF 등                      | -    |
| 해외기타증권   |  | 기타증권         |   | -    |
| 해외금융상품   |  | 콜론           |   | -    |
| 해외유·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, 부동산위탁관리 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 <sup>주)</sup> | CIO | 1969 | 17         | 5,328 | 0                       | 0    | 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 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) |      |
| 유리보험연계일반사모3호[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<br>중개<br>수수료 | 단순매매, 중개수수료         | 0.00   | 0.00 | 0.00   | 0.00 |
|                       |                 | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 0.00   | 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 예약 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 확인 할 수 있습니다.

(단위: 연환산, %)

|                      | 구분 | 총보수·비용비율(A) <sup>주1)</sup> | 매매·중개수수료비율(B) <sup>주2)</sup> | 합계(A+B) |
|----------------------|----|----------------------------|------------------------------|---------|
| 유리보험연계일반사모3[DLS-파생형] | 전기 | 0.0333                     | 0.0                          | 0.0333  |
|                      | 당기 | 0.0333                     | 0.0                          | 0.0333  |

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. 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, %)

| 매수 |    | 매도 |    | 매매회전을 <sup>주)</sup> |      |
|----|----|----|----|---------------------|------|
| 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:주, %)

| 투자대상 집합투자기구 현황 |         | 투자대상 집합투자증권<br>보유수(B) | 보유비중<br>(=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 미달 되는 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 NHLVLS2지수의 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.