디더블유에스 코리아 채권투자신탁 1-1호
[채권형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2025년 10월 13일 - 2026년 01월 12일)

o 이 상품은 [채권형 펀드] 로서,
[현재 간접투자자산운용업법 하에서는 추가설정이 가능하지 않고, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률으로 전환시에 추가설정이 가능하며. 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 펀드입니다.]

o 자산운용보고서는 간접투자자산운용업법에 의거 자산운용회사가 작성하며,
투자자가 가입한 상품의 특정기간동안의 자산운용에 대한 결과를
요약하여 제공하는 보고서입니다.

디더블유에스자산운용

서울특별시 종로구 우정국로 26 공평동 센트로폴리스 A동 11층
(○전화 :02) 724-7400 , https://funds.dws.com/kr)

목 차

1. 펀드의 개요

2. 운용경과 및 수익률 현황

3. 자산현황

4. 투자운용전문인력 현황

5. 비용현황

6. 투자자산매매내역

7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

10.집합투자재산의 평가

<참고 - 펀드용어정리>

<공지사항>

* 고객님이 가입하신 펀드는 [간접투자자산운용업법]의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 간접투자자산운용업법에 의하여 [디더블유에스 코리아 채권투자신탁 1-1호]의 자산운용회사인 [디더블유에스자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [우리은행]의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.

* 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 : 디더블유에스자산운용 https://funds.dws.com/kr
금융투자협회 http://dis.kofia.or.kr

1. 펀드의 개요

▶기본정보

적용법률:	간접투자자산운용업법("자본시장과 금융투자업에 관한 법률"로 미전환)	위험등급	4등급(보통위험)

펀드명칭	금융투자협회 펀드코드
디더블유에스 코리아 채권투자신탁 1-1호	38853
디더블유에스 코리아 채권투자신탁 1-1호 Class A	52447
디더블유에스 코리아 채권투자신탁 1-1호 Class I	52568
디더블유에스 코리아 채권투자신탁 1-1호 Class P	57693
디더블유에스 코리아 채권투자신탁 1-1호 Class U	59041
디더블유에스 코리아 채권투자신탁 1-1호 Class C-e호	78784

고난도 펀드	해당없음	최초설정일	2003.10.13
운용기간	2025.10.13 - 2026.01.12	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(채권형),추가형,개방형,종류형		
자산운용회사	디더블유에스자산운용	판매회사	대구은행,한국투자증권,신한은행 외 17개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	우리은행	일반사무관리회사	신한펀드파트너스

상품의 특징

신탁재산의 60% 이상을 채권(전환사채, 교환사채, 신주인수권부사채 등 주식관련사채와 사모사채 및 자산유동화증권 등을 포함) 및 채권관련 파생상품에 투자하고, 40% 이하는 CD나 기업어음 등 유동성 자산에 투자함으로써 안정적인 이자수익을 추구하는 상품

※ 이 펀드는 구 '간접투자자산 운용업법(또는 증권투자신탁업법 등)'에 의해 설정된 펀드로서 현행 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거하여 추가 판매가 금지되어 투자의 환매에 따라 펀드 규모가 지속적으로 감소하게 됩니다.

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [http://dis.kofia.or.kr],
운용사 홈페이지 [https://funds.dws.com/kr] 에서 확인하실 수 있습니다.

▶ 재산현황

(단위: 백만원, %)

※ 아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
디더블유에스 코리아 채권투자신탁 1-1호	자산총액	382	383	0.40
	부채총액	-	-	-
	순자산총액	382	383	0.40
	기준가격	44.85	45.03	0.40
종류(Class)별 기준가격 현황				
디더블유에스 코리아 채권투자신탁 1-1호 Class A	기준가격	44.52	44.70	0.40
디더블유에스 코리아 채권투자신탁 1-1호 Class I	기준가격	44.17	44.35	0.41
디더블유에스 코리아 채권투자신탁 1-1호 Class P	기준가격	44.35	44.53	0.41
디더블유에스 코리아 채권투자신탁 1-1호 Class U	기준가격	44.57	44.75	0.40
디더블유에스 코리아 채권투자신탁 1-1호 Class C-e호	기준가격	44.54	44.72	0.40

주) 기준가격이란 투자자가 펀드를 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금 (상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

※분배금내역 (단위: 백만원, 백만좌)

※해당사항 없음

▶ 펀드의 투자전략

신탁재산의 60% 이상을 채권 및 채권관련 파생상품에 투자하고, 40% 이하는 CD나 기업어음 등 유동성 자산에투자하는 투자신탁 상품으로 설정되었으나, 일부 투자 대상 종목이 부실 자산으로 분류되어 2008년 11월 이후 환매연기 조치 되었음. 현재 해당 부실 자산에 대한 필요한 조치를 위해 최선을 다하고 있음

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

[에스지신성건설]
에스지신성건설의 2025년 3분기말 매출액은 167억원으로 전년 대비 -22% 감소하였고, 영업손실 -90억원을 기록하였습니다. 3분기 기준 동사는 당기순손실 -41억원을 기록하였습니다. 영업손실의 원인은 여전히 원자재 가격 상승으로 인한 건설사들의 원가 부담이 이어지고 있고, 높아진 조달금리에 따라 수익성 회복이 힘든 상황입니다. 동사의 총 부채 규모는 2025년 3분기말 기준 920억원으로 전년 대비 소폭 증가하였습니다. 이에 부채비율은 2025년 상반기 기준 11736%로 대폭 상승하였습니다. 동사의 유동부채 규모는 748억원인데 반해, 유동자산 규모는 410억원에 불과해, 유동성 이슈도 여전히 동반되고 있습니다. 2025년 3분기 기준 동사의 현금 보유량은 59억원으로 단기차입금 및 유동성장기부채 590억원에 대응하기에는 부족한 상황입니다.
다만, 2025년 4분기에 SG그룹이 동사에 대한 유상증자를 시행한 것으로 파악됩니다. 이로 인하여 기존 주주에 대한 채무가 주식으로 전환되면서 재무구조가 개선될 것으로 예상됩니다. 그럼에도 불구하고, 실질적인 현금유입이 없는 지원인만큼, 유동성 이슈는 지속될 것으로 예상됩니다.
지난해 급격하게 증가한 가계부채에 대한 우려로 정부는 '가계부채 관리방안' 6.27일 부동산 대책을 발표하며 대출규제를 강화된 영향과, 7월에 시행된 DSR 3단계 규제로 인하여 서울과 경기 지역의 아파트 지역의 거래량이 불과 한달 만에 70% 이상 급감하는 등 정부의 가계부채 관리 의지는 유지될 것으로 전망됩니다.
건설사들에게 적용되는 조달금리는 여전히 높은 상황이고, 건설사들의 시장 자본조달 역량은 과거 대비 감소한 상황입니다. 특히, 수도권 대비 지방 사업장들의 분양 실적이 현저하게 저하되는 등 분양시장이 지역에 따라 양극화되고 있는 모습입니다. 동사와 같은 중소형 건설사들은 지방 분양물량이 대부분이므로 높은 미분양 리스크에 노출되어 있습니다. 이미 다수 중소형 건설사들의 부도 사례가 늘어나고 있는 상황이고, 중소형 건설사들의 유동성 문제가 연일 보도되고 있습니다. 건설 원가 부담은 일부 완화될 것으로 예상되나, 신정부에서 중대재해처벌법 강화, 노란봉투법 도입 등의 조치로 건설사들의 재무적 부담은 여전할 것으로 전망됩니다. 특히, 지방이 악성 미분양 증가, 미수금증가, PF차환 문제, 지방 아파트 매수 수요 둔화로 인하여 중소형 건설사들의 실적 부진은 당분간 지속될 것으로 보입니다. 지방 주택시장의 부진이 건설업 전반의 침체로 연결되고 있는 만큼, 지방의 주택 수요 촉진을 위한 후속정책 발표 여부에 대해서는 모니터링이 필요한 상황입니다.

에스지신성건설의 해외 두바이 사업으로부터 채권 회수 노력은 진행중이라고는 하나, 진전이 없는 상황입니다. 회수가 현실화되면 출자전환을 단행한 기존 채권자들에 대해 30억원을 한도로 2차 변제재원이 지급될 예정이었으나, 당초 계획되었던 2차 변제 지급 시기를 지난 지금, 과거 서울지방법원 제3파산부가 정한대로 변제 기간은 자동 연장된 상태입니다. 채권의 회수가 불가능하다고 에스지신성건설의 외부 회계 감사인이 인정하는 경우, 미 변제 채권은 회생계획안에 의거하여 출자 전환되어 변제에 갈음하게 될 예정이나, 회사에서 단기적으로 이와 관련된 결단을 내릴 계획이 없습니다.

[트레져씨티유동화증권]
지난 분기 대비 변동사항이 없습니다. 향후, 사업이 완료되었다고 판단될 경우, 연대보증을 섰던 에스지신성건설로부터 소액의 원금 상황이 있을 예정이나, 원금 상환 규모는 의미 없는 수준으로 매우 미미할 것이고 기약조차 없는 상황입니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

전국 지역의 건설경기 부진 지속 등으로 에스지신성건설과 같은 중소형사들의 실적 저하 추세는 지속될 것으로 예상합니다.
에스지신성건설 측은 현재까지 상장이나 기존 채권자들의 지분 매입 계획이 없고, 아직까지 서울지방법원에서 결정한 회생계획안이 진행중이어서 가능성은 낮지만 혹시 투자금 회수가 된다 하더라도 상당한 시일이 걸릴 것으로 예상됩니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월 25.10.13 ~ 26.01.12	최근6개월 25.07.13 ~ 26.01.12	최근9개월 25.04.13 ~ 26.01.12	최근12개월 25.01.13 ~ 26.01.12	최근2년 24.01.13 ~ 26.01.12	최근3년 23.01.13 ~ 26.01.12	최근5년 21.01.13 ~ 26.01.12
디더블유에스 코리아 채권투자신탁 1-1호	0.40	0.83	1.28	1.76	4.19	6.81	8.30
(비교지수대비 성과)	(-0.17)	(-0.33)	(-0.68)	(-1.05)	(-2.65)	(-4.67)	(-6.10)
비 교 지 수	0.57	1.16	1.96	2.81	6.84	11.48	14.40
종류(Class)별 현황							
디더블유에스 코리아 채권투자신탁 1-1호 Class A	0.40	0.81	1.27	1.75	4.17	6.78	8.28
(비교지수대비 성과)	(-0.17)	(-0.35)	(-0.69)	(-1.06)	(-2.67)	(-4.70)	(-6.12)
비 교 지 수	0.57	1.16	1.96	2.81	6.84	11.48	14.40
디더블유에스 코리아 채권투자신탁 1-1호 Class I	0.41	0.84	1.28	1.77	4.18	6.79	8.30
(비교지수대비 성과)	(-0.16)	(-0.32)	(-0.68)	(-1.04)	(-2.66)	(-4.69)	(-6.10)
비 교 지 수	0.57	1.16	1.96	2.81	6.84	11.48	14.40
디더블유에스 코리아 채권투자신탁 1-1호 Class P	0.41	0.82	1.27	1.76	4.16	6.79	8.27
(비교지수대비 성과)	(-0.16)	(-0.34)	(-0.69)	(-1.05)	(-2.68)	(-4.69)	(-6.13)
비 교 지 수	0.57	1.16	1.96	2.81	6.84	11.48	14.40
디더블유에스 코리아 채권투자신탁 1-1호 Class U	0.40	0.83	1.27	1.75	4.19	6.80	8.27
(비교지수대비 성과)	(-0.17)	(-0.33)	(-0.69)	(-1.06)	(-2.65)	(-4.68)	(-6.13)
비 교 지 수	0.57	1.16	1.96	2.81	6.84	11.48	14.40
디더블유에스 코리아 채권투자신탁 1-1호 Class C-e호	0.40	0.81	1.27	1.75	4.17	6.78	8.28
(비교지수대비 성과)	(-0.17)	(-0.35)	(-0.69)	(-1.06)	(-2.67)	(-4.70)	(-6.12)
비 교 지 수	0.57	1.16	1.96	2.81	6.84	11.48	14.40

※ 비교지수 : (1 * [매경BP단기])

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※해당사항 없음

▶ 손익현황

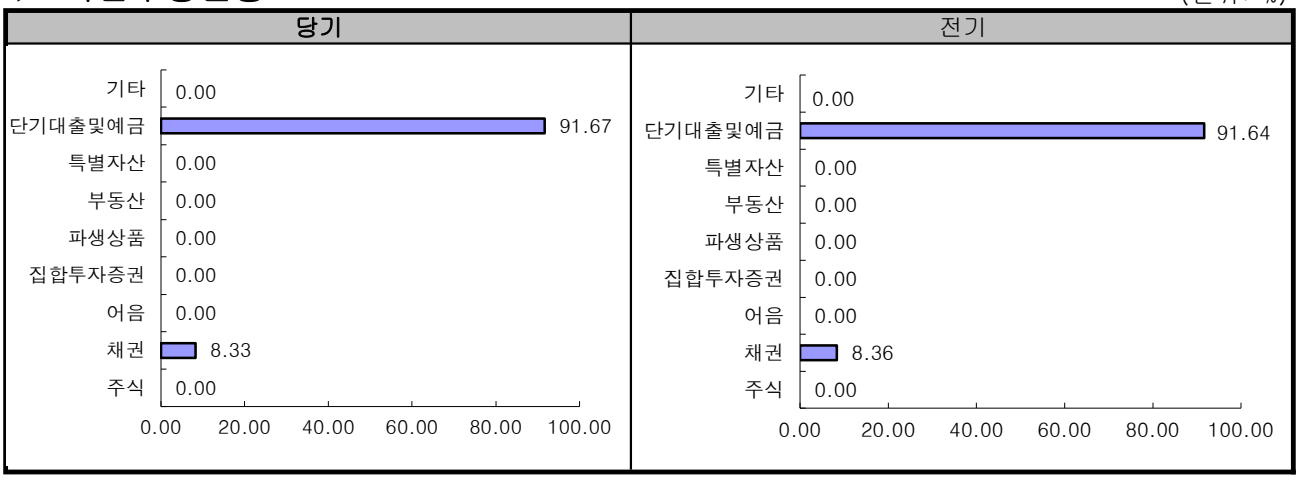
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	0	2
당기	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	0	2

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	0	32	-	-	-	-	-	-	-	351	-	383
	(0.00)	(8.33)	-	-	-	-	-	-	-	(91.67)	-	(100.00)
합계	0	32	-	-	-	-	-	-	-	351	-	383
	(0.00)	(8.33)	-	-	-	-	-	-	-	(91.67)	-	(100.00)

* ( ) : 구성 비중

▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	※해당사항 없음
펀드수익률에 미치는 효과	※해당사항 없음

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2026.01.12) 현재 환헤지 비율	(2025.10.13 ~ 2026.01.12) 환헤지 비용	(2025.10.13 ~ 2026.01.12) 환헤지로 인한 손익
-	-	-	-

주) 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

▶ 환헤지를 위한 파생상품
※해당사항 없음

▶ 주요자산보유현황
※ 펀드자산 총액에서 상위 10종목, 자산총액의(파생상품의 경우 위험평가액) 5% 초과 보유종목 및 발행주식 총수의 1% 초과 종목의 보유내역을 보여줍니다.

※ 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 : http://dis.kofia.or.kr) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 주식 - Long(매수)
(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	보유수량	평가액	비중	비고
신성건설감자(보)	83	0	0.00	-

▶ 주식 - Short(매도)
※해당사항 없음

▶ 채권
(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
신성건설89	27	28	2006.05.24	2009.05.24	-		7.44	7.44
신성건설91(지연)	3	3	2008.10.30	2018.10.30	-		0.90	-
트레져씨티유동화1-1	5,000	0	2007.01.29	2015.03.31	-		0.00	-

▶ 어음
※해당사항 없음

▶ 집합투자증권
※해당사항 없음

▶ 장내파생상품
※해당사항 없음

▶ 장외파생상품
※해당사항 없음

▶ 부동산(임대)
※해당사항 없음

▶ 부동산 - 자금대여/차입
※해당사항 없음

▶ 특별자산
※해당사항 없음

▶ 단기대출 및 예금
(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	우리은행		351	2.07		5%초과 (9

▶ 기타자산
※해당사항 없음

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

※해당사항 없음

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Short(매도)

※해당사항 없음

▶ 업종별(해외주식) 투자비중

※해당사항 없음

▶ 국가별 투자비중

발행(상장)국가별 투자비중

* 일부 해외종목의 경우 거래소 상장국가와 실제 발행국가가 상이할 수 있습니다.

※해당사항 없음

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
변현수	2007.03.16		3	90	1	29,509	-현대해상 (1996.10.~1999.05.) -조흥투자신탁운용 채권운용팀 (1999.06.~2002.01.) -슈로더투자신탁운용 채권운용팀 -現 도이치투자신탁운용 채권운용팀	2109000706

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자의사 결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

※ 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

※해당사항 없음

▶ 해외 투자운용전문인력

※해당사항 없음

▶ 해외 위탁운용

※해당사항 없음

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구 분		전 기		당 기	
			금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
디더블유에스 코리아 채권투자신탁 1-1호	자산운용회사		-	-	-	-
	판매회사		-	-	-	-
	디더블유에스 코리아 채권투자신탁 1-1호 Class A		-	-	-	-
	디더블유에스 코리아 채권투자신탁 1-1호 Class I		-	-	-	-
	디더블유에스 코리아 채권투자신탁 1-1호 Class P		-	-	-	-
	디더블유에스 코리아 채권투자신탁 1-1호 Class U		-	-	-	-
	디더블유에스 코리아 채권투자신탁 1-1호 Class C-e호		-	-	-	-
	펀드재산보관회사(신탁업자)		-	-	-	-
	일반사무관리회사		-	-	-	-
	보수 합계		-	-	-	-
	기타비용**		-	-	-	-
	매매•중개수수료	단순매매.중개 수수료	-	-	-	-
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
		합계	-	-	-	-
	증권거래세		-	-	-	-

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적•반복적으로 지출된 비용으로서 매매•중개 수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

▶ 총보수비용 비율

(단위: 연환산, %)

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위펀드 비용 합산		
		총보수•비용비율(A)	매매•중개수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수•비용비율(A)	매매•중개수수료비율(B)	합계(A+B)
디더블유에스 코리아 채권투자신탁 1-1호	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	-	-	-	-	-	-
종류(class)별 현황							
디더블유에스 코리아 채권투자신탁 1-1호 Class A	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	-	-	-	-	-	-
디더블유에스 코리아 채권투자신탁 1-1호 Class I	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	-	-	-	-	-	-
디더블유에스 코리아 채권투자신탁 1-1호 Class P	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	-	-	-	-	-	-
디더블유에스 코리아 채권투자신탁 1-1호 Class U	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	-	-	-	-	-	-
디더블유에스 코리아 채권투자신탁 1-1호 Class C-e호	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	-	-	-	-	-	-

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액을 순자산 연평잔액(보수•비용 차감후 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수•비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매•중개수수료 비율이란 매매•중개수수료를 순자산 연평잔액(보수•비용 차감후 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매•중개수수료의 수준을 나타냅니다.

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위: 주, 백만원, %)

※해당사항 없음

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

※해당사항 없음

7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

※해당사항 없음

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

① 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

본 펀드는 회사채를 포함한 채권에 투자하는 펀드로 회사채의 경우 발행 회사의 신용등급 하락, 부도 또는 부실화 될 위험이 있음.

② 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

본 펀드는 투자 대상 종목의 부실로 인해 2008년 11월 환매중단 되었으며 현재에도 환매 중단 상태임.

▶ 주요 위험 관리 방안

① 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

크레딧 애널리스트의 철저한 종목분석 및 리스크 요인 분석을 통해 크레딧 리스크를 사전에 파악하는 것을 목표로 하고 있으며 자산의 부실 또는 크레딧 리스크가 발생한 경우 철저한 대응 방안을 통해 사후 조치에 만전을 기함.

② 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한·수단 등

해당 사항 없음

③ 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등

펀드의 남아 있는 부실 채권의 유동화를 위해 부실 채권에 대한 관리 및 사후 조치와 관련한 법적, 회계적 전문성을 보유한 법무법인과의 협업을 통해 가장 적절한 조치를 취하도록 최선을 다하고 있음.

▶ 자전거래 현황

※해당사항 없음

▶ 자전거래 사유, 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차

※해당사항 없음

▶ 주요 비상대응계획

'DWS 의 그룹의 비상대응계획 원칙을 준수하여 국내의 실적에 맞게 적용하고 있음.

9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

※해당사항 없음

10. 집합투자재산의 평가

▶외부평가가 곤란한 사유

[채무자회생 및 파산에 관한 법률]에 따른 기업회생절차 개시결정 및 부도채권으로 분류

▶평가방법

신용등급 하락(D등급)으로 공정가치 평가 불가능

▶향후 평가 계획

채권평가사, 회계법인 등과 평가 방법에 대한 상의 예정

▶외부용역 계약의 타당성

※해당사항 없음

참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
금융투자협회 펀드코드	금융투자협회가 투자자들이 쉽게 공시사항을 조회.활용할 수 있도록 펀드에 부여하는 5자리의 고유 코드를 말합니다.
증권집합투자기구	집합투자재산의 50% 이상을 주식, 채권 등에 투자하는 펀드를 말합니다
추가형	기존에 설정된 펀드에 추가로 설정이 가능한 펀드입니다.
종류형	통상 멀티클래스 펀드로 부릅니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드내에서 투자자그룹(Class)별로 서로다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 Class별 기준가격은 다르게 산출되지만, 각 Class는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.
개방형/폐쇄형	개방형 : 환매가 가능한 펀드를 말합니다. 폐쇄형 : 환매가 가능하지 않은 펀드를 말합니다
수익증권	증권거래법상 유가증권의 일종으로 자산운용회사가 일반 대중으로부터 자금을 모아 펀드를 만들 때 이 펀드에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 권리증서를 말합니다. 투자신탁에 가입(매입)한다는 것은 이 수익증권을 산다는 의미입니다.
보수	투자신탁의 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용 및 관리해 준 댓가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 운용, 판매, 수탁보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
비교지수	벤치마크로 불리기도 하며 펀드 성과의 비교를 위해 정해놓은 지수입니다.
자산운용회사	투자자는 은행,증권사,보험사 등의 판매회사에서 펀드에 가입하지만 이렇게 투자자로부터 모집한 자금으로 실제 주식 등의 유가증권에 투자,운용하는 회사는 자산운용회사입니다. 자산운용회사는 투자자로부터 자금을 모은 위탁자가 되어 펀드의 운용을 업으로 하는 자로서 금감위의 허가를 받은 회사를 말합니다.
수탁회사	수탁회사란 펀드의 수탁자로서 펀드재산의 보관 및 관리를 영업으로 하는 회사를 말합니다. 현행법은 자산운용회사가 투자자로부터 위탁받은 재산을 운용회사의 고유재산과 분리하여 관리하도록 규정하고 있으며, 이에 따라 투자자의 투자자금은 수탁회사에 안전하게 보관,관리되고 있습니다.
일반사무관리회사	펀드 일반사무관리업무의 위탁을 받아 펀드기준가 산정 등의 업무를 수행하는 회사를 말합니다.
판매회사	판매회사란 펀드의 판매,환매등을 주된 업무로 하는 회사를 말하며, 투자자에게 펀드를 판매하는 은행,증권사, 보험사 등이 이에 속합니다. 판매회사는 투자자 보호를 위하여 판매와 관련된 주요 법령 및 판매행위준칙을 준수할 의무가 있습니다.
매매수수료 비율	해당 운용기간중 펀드에서 지출되는 유가증권 및 파생상품등의 매매수수료 총액을 펀드의 순자산 총액으로 나눈 비율입니다.