경영유의사항 공개안

1. 금융기관명 : 마일스톤자산운용㈜

2. 제재조치일 : 2024. 8. 19.

3. 제재내용

제재대상	제재내용
기 관	경영유의사항 2건

4. 제재대상사실

가. 경영유의사항

(1) 대체투자펀드 관련 리스크관리 강화

마일스톤자산운용㈜은 「대체투자펀드 리스크관리 규정」을 제정(2020.12.1.)하고 월간 리스크관리 회의 등을 운영하고 있으나,

검사대상기간(2018.5.27.~2023.5.26.) 중 19회의 위험관리위원회 논의 과정에서 고유재산 및 펀드 설정·청산에 대해서만 논의하여 대체투자펀드의 운영위험과 관련하여 논의한 사실이 없고

책임운용역의 변경, 시장상황 악화에 따른 매각 지연 등 대체투자펀드 운용 중 발생한 위험에 대하여 내규에 따른 리스크 종류별 측정*, 통제 절차, 관리방안 등이 미흡하며

* 임대율, 가격추이 등 「대체투자펀드 리스크관리 규정」에서 정한 측정 수단

일부 투자제안서에 “매각지연 위험 수준은 낮을 것으로 판단” 등과 같이 위험에 대한 주관적 문구를 기재하여 투자자의 합리적 투자 판단을 저해할 소지가 있으므로

대체투자펀드 리스크관리와 관련하여 위험관리위원회 기능을 강화하고「대체투자펀드 리스크관리 규정」등에 따른 리스크관리를 내실화하는 등 리스크관리 운영을 강화할 필요

(2) 임직원의 자사 펀드 투자 관련 내부통제 강화

마일스톤자산운용㈜은 손익차등형 펀드를 설정하는 경우에도 수익자간 손익의 분배는 개별 수익자가 부담하는 리스크 등을 고려하여 합리적인 방법으로 배분되어야 하는데도

종별 수익자간 부담하는 리스크와 손익분배가 합리적이라고 보기 어려운 펀드를 설정·운용하며 동 펀드에 임직원이 투자하고 있어 이해상충 발생 가능성이 있으므로

손익차등형 펀드의 종별 수익자간 손익 분배시 수익자가 부담하는 리스크 등을 고려하여 합리적인 방법으로 배분될 수 있도록 사전심사 절차를 강화하고 임직원의 자사 펀드 투자로 인한 이해상충 방지 절차를 마련·운영하는 등 내부통제를 강화할 필요