

**투자위험등급 6 등급  
(매우 낮은 위험)**

1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

파인아시아자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 투자 위험등급을 **6등급**으로 분류하였습니다. 펀드의 위험등급은 운용실적, 시장 상황 등에 따라 변경될 수 있다는 점을 유의하여 투자판단을 하시기 바랍니다.

## 투 자 설 명 서

이 투자설명서는 파인아시아법인MMF투자신탁1호에 대한 자세한 내용을 담고 있습니다. 따라서 파인아시아법인MMF투자신탁1호 수익증권을 매입하기 전에 반드시 이 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 파인아시아법인MMF투자신탁1호
2. 집합투자업자 명칭 : 파인아시아자산운용(주)
3. 판매회사 : 각 판매회사 본·지점  
판매회사에 대한 자세한 내용은 금융투자협회([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr)) 및 집합투자업자([www.passet.co.kr](http://www.passet.co.kr))의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.
4. 작성기준일 : 2019년 9월 16일
5. 증권신고서 효력발생일 : 2019년 10월 1일
6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권 (10조 좌)
7. 모집(매출) 기간(판매기간) : 모집 개시 이후 특별한 사유가 없는 한 영업일에 한하여 모집 및 판매됩니다.
8. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소  
가. 집합투자증권신고서  
전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>  
나. 투자설명서  
전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>  
서면문서 : 집합투자업자(02. 780. 2545 [www.passet.co.kr](http://www.passet.co.kr)) 및 각 판매회사 영업점
9. 안정조작 또는 시장조성관련 : 해당사항 없음

※ 효력발생일까지 증권신고서의 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후(청약일 이후)에도 변경될 수 있습니다.

금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.  
또한 이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당 상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

## 요약정보

### <간이투자설명서>

(작성기준일 : 2019 09. 16)

### 파인아시아법인 MMF 투자신탁 1 호 (펀드코드: 95606)

투자위험등급 6 등급 (매우 낮은 위험)						<p>파인아시아자산운용(주)는 이 투자신탁의 <b>실제 수익률 변동성을 감안하여 6등급으로 분류하였습니다.</b> 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.</p> <p>집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <b>예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품입니다.</b> 해당집합투자기구는 <b>단기금융상품</b>을 주된 투자대상으로 하여 신탁재산의 <b>전부</b>를 투자함에 따라, 단기금융상품 투자에 따른 <b>신용등급 하락위험, 장부가와 시가와의 괴리 조정에 따른 기준가격 변동 등이 있으므로 투자에 신중</b>을 기하여 주시기 바랍니다.</p>
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

이 요약정보는 파인아시아법인MMF투자신탁1호(주식)의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌·요약한 핵심정보를 담고 있습니다. 따라서, 자세한 정보가 필요하신 경우에는 **동 집합투자증권을 매입하기 이전에 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.**

#### [요약정보]

투자목적 및 투자전략	이 투자신탁은 단기금융상품을 주된 투자대상으로 하여 신탁재산의 전부를 투자함에 따라, 상대적으로 안정적인 수익을 추구합니다.								
분류	투자신탁, 단기금융집합투자기구, 개방형(중도환매가능), 추가형(추가납입가능)								
투자비용	투자자가 부담하는 수수료 및 총보수 (단위:%)				1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총비용 예시 (단위:천원)				
	판매수수료	총보수	판매보수	동종유형 총보수	1년	2년	3년	5년	10년
	없음	0.125%	0.60%	-	13	27	42	73	166
주1) '1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총비용 예시'는 투자자가 <b>1,000만원을 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총비용(판매수수료 + 총보수비용)을 의미</b> 합니다. 선취판매수수료 및 총보수비용은 일정하고, 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%로 가정하였습니다.									
투자실적 추이 (연평균 수익률)	구분	최초설정일	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후		
			18.09.17 ~ 19.09.16	17.09.17 ~ 19.09.16	16.09.17 ~ 19.09.16	14.09.17 ~ 19.09.16	09.07.16 ~ 19.09.16		
	펀드(%)	2009.07.16	2.46	2.07	1.86	1.84	2.41		
	비교지수(%)		1.68	1.57	1.46	1.53	2.1		
	수익률변동성(%)		0.85	0.60	0.49	0.39	0.39		
주1) 비교지수 : (1 * [CALL금리]) (비교지수 성과에는 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않음) 주2) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 집합투자기구 총비용 지급후 해당기간동안의 세전평균 수익률을 나타내는 수치입니다. 주3) 수익률 변동성(표준편차)은 해당기간 펀드의 연환산 주간수익률이 평균수익률에서 통상적으로 얼마만큼 등락했는지를 보여주는 수치로서, 변동성이 높을수록 수익률									

	등락이 빈번해 펀드의 손실위험이 높다는 것을 의미합니다										
운용전문인력	성명	생년	직위	운용현황		동종집합투자기구 연평균 수익률(국내단기금융(MMF))				운용 경력년 수	
				집합투자 기구 수	운용규모	운용역		운용사			
						최근1년	최근2년	최근1년	최근2년		
	김정국	1983	책임(팀장)	40개	1,847억원	0.00%	0.00%	2.46%	2.07%	9.8년	
	주1) '책임운용전문인력'은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, "부책임운용전문인력"은 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.										
	주2) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.										
	주3) 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다.										
	주4) '운용경력년수'는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.										
	투자자 유의사항	<div>• <u>집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당 상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</u></div> <div>• <u>금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.</u></div> <div>• 간이투자설명서는 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.</div> <div>• 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 반드시 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없으므로 과거의 투자실적은 참고자료로만 이용하시기 바랍니다.</div> <div>• 집합투자기구가 법에서 정한 소규모펀드(설정 1년 후 50억 미만)인 경우 임의 해지 될 수 있으니, 투자시 소규모펀드 여부를 확인하시기 바랍니다.</div> <div>※추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조</div>									
	주요 투자 위험	구 분	투자위험의 주요내용								
투자원본에 대한 손실위험		이 집합투자기구는 실적배당상품으로 투자 원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서, 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 특히, MMF(단기금융집합투자기구)의 경우 수익구조가 은행의 예금과 유사하지만, 예금과 달리 원금손실이 발생할 수 있습니다.									
금리변동위험		채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 채권가격 하락에 의한 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실이 발생할 수 있습니다.									
정기예금 및 RP 매입 위험		이 투자신탁에서 투자하는 정기예금 또는 RP 매입과 같이 기간이 정해져 있는 유동성 자산의 경우 시장매각이 제한되고, 중도해지 시 약정이율의 축소 적용 등 불이익이 발생할 수 있습니다. 이로 인해 투자자는 환매연기로 기회비용이 발생함과 동시에 약정이율 축소적용 등으로 당초 기대했던 수익보다 적어질 위험이 있습니다.									
유동화자산 투자위험		이 투자신탁은 기초자산의 현금흐름을 바탕으로 발행되는 유동화증권(ABCP, ABSTB)에 투자할 수 있습니다. 따라서, 유동화자산의 현금흐름에 영향을 줄 수 있는 사건(기초자산 발행사의 파산 및 채무불이행 등)이 발생한 경우, 유동화증권의 투자에 대한 손실이 발생할 수 있습니다.									

	신용등급 하락위험	투자신탁재산으로 보유하고 있는 채권, 어음 등의 신용평가등급이 하락하여 상위 2개 등급에 미달하는 경우 또는 신용사건이 발생한 경우에는 당해 채권, 어음 등을 지체 없이 처분하거나 시가로 가격을 조정하는 등의 조치를 취할 예정이므로 이에 따라 신탁재산의 가치가 급격하게 변동될 수 있습니다.		
	장부가와 시가와와의 괴리조정에 따른 기준가격 변동위험	장부가에 따라 계산된 기준가격과 시가에 따라 평가한 기준가격의 차이를 수시로 확인하여 그 차이가 1,000분의 5를 초과하거나 초과할 우려가 있는 경우에는 지체 없이 투자신탁재산의 가격을 조정하거나 매각하는 등의 조치를 취할 예정이므로 이에 따라 이 투자신탁의 기준가격이 급등락할 수 있습니다.		
	유동성위험	증권시장규모 등을 감안할 때 투자신탁재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우, 투자대상 종목의 유동성부족에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 투자신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다.		
	순자산 가치변동위험	환매청구일과 환매일이 다르기 때문에 환매청구일로부터 환매일 까지의 투자신탁재산의 가치 변동에 따른 위험에 노출됩니다.		
	환매연기위험	투자신탁재산의 매각이 불가능하여 사실상 환매에 응할 수 없거나 환매에 응하는 것이 수익자의 이익을 해할 우려가 있는 경우 및 이에 준하는 경우로서 금융위가 인정하는 경우에는 수익증권의 환매가 연기될 수 있습니다.		
	투자신탁 해지위험	투자신탁을 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억 원 미만인 경우와 투자신탁을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억 원 미만인 경우 등의 사유로 투자자의 동의 없이 투자신탁이 해지될 수 있습니다.		
매입 방법	• <u>오후 5시 이전</u> 자금을 납입한 경우 : 자금을 <u>납입한 영업일로부터 제2영업일(D+1)</u> 에 공고되는 기준가격을 적용하여 매입 • <u>오후 5시 경과 후</u> 자금을 납입한 경우 : 자금을 <u>납입한 영업일로부터 제3영업일(D+2)</u> 에 공고되는 기준가격을 적용하여 매입		환매 방법	• <u>오후 5시 이전</u> 환매를 청구한 경우 : 환매청구일로부터 <u>제2영업일(D+1)</u> 에 공고되는 기준가격을 적용. <u>제2영업일(D+1)</u> 에 관련 세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급 • <u>오후 5시 경과 후</u> 환매를 청구한 경우 : 환매청구일로부터 <u>제3영업일(D+2)</u> 에 공고되는 기준가격을 적용. <u>제3영업일(D+2)</u> 에 관련 세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급.
환매 수수료	없음			
기준가	산정방법	• 당일 기준가격 = 전일의 펀드순자산/전일의 집합투자증권 총좌수 *1,000 • 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 반올림하여 원미만 둘째자리까지 계산		
	공시장소	판매회사 영업점, 집합투자업자(www.passet.co.kr), 판매회사 • 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지		
과세	구 분	과세의 주요내용		
	집합투자기구	집합투자기구 단계에서는 <b>별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙</b> 입니다.		
	수익자	거주자와 일반법인이 받는 집합투자기구로부터의 과세 이익에 대해서는 <b>15.4%(지방소득세 포함) 세율로 원천징수</b> 됩니다. 단, 연간 금융소득 합계액이 기준금액을 초과하는 경우에는 기준금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.		
전환절차 및 방법	해당사항 없음			
집합투자업자	파인아시아자산운용(주) (대표전화: 02-780-2545/ 인터넷 홈페이지: www.passet.co.kr)			

<b>모집기간</b>	효력발생 이후 계속 모집 가능	<b>모집·매출 총액</b>	10조좌
<b>효력발생일</b>	2019년 10월 01일	<b>존속 기간</b>	정해진 신탁계약기간은 없음
<b>판매회사</b>	집합투자업자( <a href="http://www.passet.co.kr">www.passet.co.kr</a> ) 및 한국금융투자협회( <a href="http://dis.kofia.or.kr">dis.kofia.or.kr</a> ) 홈페이지 참조		
<b>참조</b>	집합투자업자의 사업목적, 요약 재무정보에 관한 사항은 투자설명서 제4부. 집합투자기구 관련 회사에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.		

#### [집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서: 금융감독원 전자공시시스템([dart.fss.or.kr](http://dart.fss.or.kr))
- 투자설명서: 금융감독원 전자공시시스템([dart.fss.or.kr](http://dart.fss.or.kr)), 한국금융투자협회([kofia.or.kr](http://kofia.or.kr)),  
집합투자업자([www.passet.co.kr](http://www.passet.co.kr)) 및 판매회사 홈페이지
- 정기보고서(영업보고서, 결산서류): 금융감독원 홈페이지([www.fss.or.kr](http://www.fss.or.kr)) 및  
한국금융투자협회 전자공시시스템([dis.kofia.or.kr](http://dis.kofia.or.kr))
- 자산운용보고서: 한국금융투자협회 전자공시시스템([dis.kofia.or.kr](http://dis.kofia.or.kr)) 및 집합투자업자 홈페이지  
([www.passet.co.kr](http://www.passet.co.kr))
- 수시공시: 한국금융투자협회 전자공시시스템([dis.kofia.or.kr](http://dis.kofia.or.kr)) 및 집합투자업자 홈페이지 ([www.passet.co.kr](http://www.passet.co.kr))

# [목 차]

## 제 1 부. 모집 또는 매출에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭
2. 집합투자기구의 종류 및 형태
3. 모집예정금액
4. 모집의 내용 및 절차
5. 인수에 관한 사항
6. 상장 및 매매에 관한 사항

## 제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭
2. 집합투자기구의 연혁
3. 집합투자기구의 신탁계약기간
4. 집합투자업자
5. 운용전문인력
6. 집합투자기구의 구조
7. 집합투자기구의 투자목적
8. 집합투자기구의 투자대상
9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조
10. 집합투자기구의 투자위험
11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준
12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가
13. 보수 및 수수료에 관한 사항
14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항

## 제 3 부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항

1. 재무정보
2. 연도별 설정 및 환매 현황
3. 집합투자기구의 운용실적

## 제 4 부. 집합투자기구 관련회사에 관한 사항

1. 집합투자업자에 관한 사항
2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항
3. 기타 집합투자기구 관련회사에 관한 사항

## 제 5 부. 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항

1. 투자자 권리에 관한 사항
2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항

3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항
4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항
5. 집합투자업자의 고유재산 투자에 관한 사항
6. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항

**[참고] 용어정리**

## [투자결정시 유의사항 안내]

1. 투자판단 시 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.
2. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하시고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중하게 검토한 뒤 투자결정을 하시기 바랍니다.
3. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 반드시 실현된다는 보장이 없으며, 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장이 없습니다.
4. 원본손실위험, 투기등급자산에의 투자 등 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다.
5. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권회사, 보험회사 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무 포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 아니합니다.
6. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니합니다.
7. MMF펀드(단기금융집합투자기구)의 경우, 예금과 달리 원금손실이 발생 가능합니다.
8. 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 그 어떤 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.
9. 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인하시기 바랍니다. 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 집합투자업자 홈페이지에서 확인하실 수 있습니다.



## [ 제 1 부. 모집 또는 매출에 관한 사항 ]

1. 집합투자기구의 명칭 : 파인아시아법인MMF투자신탁1호

(한국금융투자협회 펀드코드: 95606)

2. 집합투자기구의 종류 및 형태

가. 형태별 종류 : 투자신탁

나. 운용자산별 종류 : 단기금융집합투자기구(법인용)

다. 개방형·폐쇄형 구분 : 개방형(환매가 가능한 투자신탁)

라. 추가형·단위형 구분 : 추가형(추가로 자금 납입이 가능한 투자신탁)

마. 특수형태 : 해당사항없음

(주1)집합투자기구의 종류 및 형태에도 불구하고 투자대상은 여러 가지 다양한 자산에 투자될 수 있으며, 자세한 투자대상은 제2부 중 “8. 집합투자기구의 투자대상” 부분을 참고하시기 바랍니다.

3. 모집예정금액 : 10조좌

(주1)모집(판매)기간 동안 판매금액이 예정좌수에 미달되는 경우 그 때까지 판매한 금액으로 판매금액이 확정될 수 있으며, 특별한 사유가 없는 한 추가모집(판매)은 가능합니다.

(주2)모집(판매)기간 동안 판매된 금액이 일정규모 이하인 경우 이 집합투자기구의 설정이 취소되거나 해지될 수 있습니다.

(주3)모집(판매) 예정금액이 줄거나 모집(판매) 예정기간이 단축될 수 있으며, 이 경우 판매회사 및 집합투자업자의 홈페이지를 통해 공시됩니다.

4. 모집의 내용 및 절차

모집기간	모집 개시 이후 특별한 사유가 없는 한 영업일에 한하여 모집 및 판매됩니다.
모집장소	모집(판매)은 판매회사 영업점에서 이루어지며 판매회사의 명단은 협회( <a href="http://www.kofia.or.kr">www.kofia.or.kr</a> ) 또는 집합투자업자( <a href="http://www.passet.co.kr">www.passet.co.kr</a> ) 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.
모집방법 및 절차	판매회사 영업일에 판매회사 창구를 통하여 모집합니다.

(주1)모집(매입) 방법 및 내용에 대한 자세한 내용은 제2부 중 “11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준”을 참고하시기 바랍니다.

5. 인수에 관한 사항 : 해당사항 없습니다.

6. 상장 및 매매에 관한 사항 : 해당사항 없습니다.

## [ 제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항 ]

### 1. 집합투자기구의 명칭 : 파인아시아법인MMF투자신탁1호

(한국금융투자협회 펀드코드: 95606)

### 2. 집합투자기구의 연혁

변경시행일	변경 사항
2009.07.16	최초설정
2009.10.06	자본시장법 시행령 및 금융투자업규정 개정에 따른 변경 등
2010.03.08	소득세법시행령 개정에 따른 과세 조항 기재 반영 시행령 개정에 따른 자산운용보고서 공시 및 교부방법 변경 등
2010.11.29	펀드 결산으로 인한 재무정보 및 주요 수치 업데이트 등
2011.11.24	책임운용역 변경(조일식 → 한재영) 등
2012.09.18	펀드 결산으로 인한 재무정보 및 주요 수치 업데이트 직전 회계연도 기준 회사 재무정보 업데이트 등
2013.08.13	법 시행령 개정에 따른 운용자산대상 일부 변경 등
2013.11.04	자본시장법 시행령 및 금융투자업규정 개정에 따른 변경 등
2015.06.01	집합투자업자명 변경(피닉스자산운용 → 파인아시아자산운용)에 따른 투자신탁명칭 변경 등
2015.07.27	펀드 결산으로 인한 재무정보 및 주요 수치 업데이트 직전 회계연도 기준 회사 재무정보 업데이트 등
2015.10.12	보수 및 수수료에 관한 사항 변경 등
2016.07.02	투자위험등급 분류 체계 개편 내용 반영 등
2016.08.18	펀드 결산으로 인한 재무정보 및 주요 수치 업데이트 등
2017.08.21	금융투자업규정 개정 사항 반영 자본시장법 및 시행령 등 개정 사항 반영 펀드 결산으로 인한 재무정보 및 주요 수치 업데이트 직전 회계연도 기준 회사 재무정보 업데이트 등
2018.07.31	펀드 결산으로 인한 재무정보 및 주요 수치 업데이트 기준일자 변경에 따른 업데이트 직전 회계연도 기준 회사 재무정보 업데이트 자본시장법 시행령 개정사항 반영 등
2019.03.04	투자위험(유동화자산 투자 위험) 고지 추가 기준일자 변경에 따른 업데이트 등
2019.06.27	책임운용전문인력 변경(한재영 → 김정국) 기준일자 변경에 따른 업데이트 등
2019.07.19	펀드 결산으로 인한 재무정보 및 주요 수치 업데이트 기준일자 변경에 따른 업데이트 직전 회계연도 기준 회사 재무정보 업데이트 등
2019.10.01	기업공시서식 개정사항 및 종류(클래스) 한글명칭 부여 반영 신탁계약 변경 : 「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」(전자증권법) 반영

### 3. 집합투자기구의 신탁계약기간

이 투자신탁은 추가 자금 납입이 가능한 집합투자기구로 별도의 신탁계약기간을 정하지 않고 있습니다.

투자신탁의 신탁계약기간은 일반적으로 투자신탁의 존속기간을 의미하는 것으로 수익자의 저축기간

또는 만기 등의 의미와 다를 수 있습니다.

(주1)법령 또는 신탁계약서상 일정한 경우에는 강제로 해지(해산)되거나 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해지(해산)될 수 있으며, 자세한 내용은 “제5부 중 2.집합투자기구의 해지에 관한 사항”을 참조하시기 바랍니다.

#### 4. 집합투자업자

회사명	파인아시아자산운용(주)
주소 및 연락처	서울 영등포구 국제금융로2길7 한주빌딩 5층 (대표전화: 02-780-2545)

(주1)집합투자업자(자산운용회사)에 대한 자세한 사항은 “제4부 중 1. 집합투자업자에 관한 사항”을 참조하시기 바랍니다.

#### 5. 운용전문인력 (2019. 07. 16 기준)

##### 가. 책임운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황 (2019년 7월 16일 기준)		주요 운용경력 및 이력	비고
			운용중인 다른 집합투 자기구 수	운용중인 다른 집합투 자기구 규모		
김정국	1983년	채권 운용 팀장	67개	3,698억	- 서강대학교 경영학 - 알파에셋자산운용 채권운용	팀운용

(주1)상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용 전문인력입니다.

(주2)운용중인 다른 집합투자기구 수 및 규모를 산정할 때 모자형구조의 모집합투자기구는 제외합니다.

(주3)운용전문인력이 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 협회 홈페이지를 통하여 확인할 수 있습니다.

##### 나. 책임운용전문인력 최근 변경 내역

책임운용전문인력	운용기간
한재영	2011.11.25 - 2019.06.26
김정국	2019.06.27 - 현재

(주1) 2019.7월 기준 최근 3년간의 책임운용전문인력 변경 내역입니다.

#### 6. 집합투자기구의 구조

##### 가. 집합투자기구의 종류 및 형태: 단기금융집합투자기구(법인용), 추가형, 개방형

#### 7. 집합투자기구의 투자목적

이 투자신탁은 유동성이 높고 위험이 적은 단기금융상품을 법 시행령 제 94 조 제 2 항 제 4 호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익자에게 안정적인 수익 창출과 편리한 현금관리수단을 제공하는 것을 목적으로 합니다.

국공채 위주로 투자하면서 수시로 입출금이 가능한 상품으로 법인고객에게만 판매 가능한 법인용 MMF입니다.

그러나, 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이

집합투자기구와 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지  
아니합니다.

## 8. 집합투자기구의 투자대상

### 가. 투자대상

투자대상 중 법 제4조에 따른 증권에 대하여는 그 증권에 표시될 수 있거나 표시되어야 할 권리가  
전자증권법에 따라 전자등록된 경우 해당 권리를 포함한다.

#### 투자대상자산

- ① 집합투자업자는 투자신탁재산을 원화로 표시된 자산으로서 다음 각 호의 투자대상에 운용한다. 다만, 채무증권(법 제4조제3항의 국채증권, 지방채증권, 특수채증권, 사채권, 기업어음증권에 한하며, 환매조건부채권 매매는 제외한다)에 투자신탁 자산총액의 40% 이상을 운용하여야 한다.
  1. 남은 만기가 6개월 이내인 양도성예금증서
  2. 남은 만기가 5년 이내인 국채증권, 남은 만기가 1년 이내인 지방채증권·특수채증권·사채권(주권 관련 사채권 및 사모의 방법으로 발행된 사채권은 제외한다)·기업어음증권. 다만, 환매조건부채권의 경우에는 남은 만기의 제한을 받지 아니한다.
  3. 남은 만기가 1년 이내인 법시행령 제79조제2항제5호에 따른 어음(기업어음증권은 제외한다)
  4. 법 제83조제4항에 따른 단기대출
  5. 만기가 6개월 이내인 법시행령 제79조제2항제5호 각 목의 금융기관 또는 「우체국예금·보험에 관한 법률」에 따른 채신관서예의 예치
  6. 다른 단기금융집합투자기구의 집합투자증권
  7. 전자단기사채등
  8. 환매조건부채도
  9. 법시행령 제268조제4항의 규정에 의한 신탁업자의 고유재산과의 거래
- ② 집합투자업자는 단기금융집합투자기구의 집합투자재산을 운용함에 있어 다음 각 호의 자산을 합산한 금액이 집합투자재산의 100분의 10 미만인 경우에는 다음 각 호의 자산 외의 자산을 취득하여서는 아니 된다.
  1. 현금
  2. 국채증권
  3. 통화안정증권
  4. 잔존만기가 1영업일 이내인 자산으로서 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 것
    - 가. 양도성 예금증서·정기예금
    - 나. 지방채증권·특수채증권·사채권(법 제71조제4호나목에 따른 주권 관련 사채권 및 사모의 방법으로 발행된 사채권은 제외한다)·기업어음증권
    - 다. 법시행령 제79조제2항제5호에 따른 어음(기업어음증권은 제외한다)
    - 라. 전자단기사채
  5. 환매조건부채수
  6. 단기대출
  7. 수시입출입이 가능한 금융기관예의 예치
- ③ 집합투자업자는 단기금융집합투자기구의 집합투자재산을 운용함에 있어 다음 각 호의 자산을 합산한 금액이 집합투자재산의 100분의 30 미만인 경우에는 다음 각 호의 자산 외의 자산을 취득하여서는 아니 된다.

1. 제2항제1호부터 제3호에 해당하는 것
2. 잔존만기가 7영업일 이내인 자산으로서 제2항제4호 각 목에 해당하는 것
3. 제2항제5호부터 제7호에 해당하는 것

## 나. 투자제한

신용평가등급 제한	
①	집합투자업자가 이 투자신탁자산을 운용할 수 있는 채무증권(양도성예금증서 및 금융기관이 발행·매출·중개한 어음 및 채무증서를 포함한다. 이하 같다)은 취득시점을 기준으로 신용평가업자의 신용평가등급(2 이상의 신용평가업자로부터 신용평가등급을 받은 경우에는 그 중 낮은 신용평가등급을 말한다)이 최상위등급 또는 최상위등급의 차하위등급(이하 “상위 2개 등급”이라 한다)이내이어야 한다. 이 경우 신용평가등급은 세분류하지 않은 신용평가등급을 말한다.
②	제1항의 규정에도 불구하고 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 채무증권은 신용평가등급이 상위 2개 등급에 미달하거나 신용평가등급이 없는 경우에도 투자할 수 있다. <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 보증인의 신용평가등급이 상위 2개 등급 이내인 채무증권</li> <li>2. 담보 또는 처분옵션을 감안하여 집합투자재산평가위원회가 상위 2개 등급에 상응한다고 인정하는 채무증권</li> <li>3. 신용평가등급이 없는 채무증권으로서 집합투자재산평가위원회가 상위 2개 등급에 상응한다고 인정하는 채무증권</li> </ol>
③	집합투자업자는 이 투자신탁에서 운용하는 채무증권의 신용평가등급(제2항제1호의 보증인의 신용평가등급을 포함한다)이 최상위등급에서 차하위등급으로 하락한 경우 당해 채무증권에 대한 신용위험을 재평가하고 편입비율을 축소하는 등 수익자보호를 위한 조치를 취하여야 한다.
④	집합투자업자는 이 투자신탁에 편입한 채무증권의 신용평가등급이 하락하여 상위 2개 등급에 미달하는 경우(제2항 제2호 및 제3호에 따라 편입된 채무증권의 경우에는 집합투자재산평가위원회가 상위 2개 등급에 상응하지 않는 것으로 결정하는 경우를 말한다) 또는 신용사건이 발생한 경우에는 당해 채무증권을 지체없이 처분하거나 시가 또는 공정가액으로 가격을 조정하는 등 수익자간의 형평성을 유지할 수 있도록 선량한 관리자로서의 주의를 다하여야 한다.

투자제한 종류	운용 및 투자 제한 내용	적용예외
이해관계인 투자 제한	이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 법 시행령 제84조에서 정하는 집합투자업자의 이해관계인에게 다음 각 목의 방법으로 운용하는 행위. 다만, 집합투자업자의 대주주나 계열회사인 이해관계인과는 다음 각 목의 방법으로 운용할 수 없다. 가. 법 제83조제4항에 따른 단기대출 나. 환매조건부매수(증권을 일정기간 후에 환매도할 것을 조건으로 매수하는 경우를 말한다)	
동일종목 투자제한	- 동일 법인 등이 발행한 증권 중 지분증권과 지분증권을 제외한 증권은 각각 동일종목으로 보며, 다음 각 목의 경우에는 각 목에서 정하는 바에 따라 동일 종목 채무증권에 투자할 수 있다. 가. 국채증권, 한국은행법 제69조에 따른 한국은행통화안정증권 및 국가나 지방자치단체가 원리금의 지급을 보증한 채권에 투자신탁 자산	

	<p>총액의 100%까지 투자하는 경우</p> <p>나. 지방채증권, 특수채증권(가목에 해당하는 것은 제외한다) 및 법률에 따라 직접 설립된 법인이 발행한 어음(법 제4조제3항에 따른 기업어음증권 및 법시행령 제79조제2항제5호 각목의 금융기관이 할인·매매·중개 또는 인수한 어음만 해당한다)에 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자하는 경우</p> <p>- 채무증권의 취득 당시 다음 각 호의 한도를 초과하여 동일인이 발행한 채무증권[국채증권, 정부가 원리금의 상환을 보증한 채무증권, 지방채증권, 특수채증권 및 법률에 따라 직접 설립된 법인이 발행한 어음(법 제4조제3항에 따른 기업어음증권 및 법시행령 제79조제2항제5호 각 목의 금융기관이 할인·매매·중개 또는 인수한 어음만 해당한다. 이하 이 호에서 같다)을 제외한다]에 운용하는 행위</p> <p>가. 채무증권 : 이 투자신탁 자산총액의 5%(다만, 최상위등급의 차하위등급의 채무증권은 이 투자신탁 자산총액의 2%)</p> <p>나. 어음 : 이 투자신탁 자산총액의 3%(다만, 최상위등급의 차하위등급의 어음은 이 투자신탁 자산총액의 1%)</p> <p>다. 발행 당시 만기가 7영업일 이내인 전자단기사채 : 이 투자신탁 자산총액의 1%(다만, 최상위 등급의 차하위등급의 경우 이 투자신탁 자산총액의 0.5%). 이 경우 가목의 한도에 포함하지 아니한다.</p>	
기타제한	<p>- 동일인이 발행한 채무증권의 평가액과 그 동일인을 거래상대방으로 하는 그 밖의 거래금액의 합계액이 채무증권의 취득 당시 또는 그 밖의 거래 당시 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 행위. 다만, 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우에는 거래 금액에 포함되지 않는 것으로 본다.</p> <p>가. 자금중개회사를 경유하여 신용평가업자의 신용평가등급이 상위 2개 등급 이내인 금융기관에 단기대출한 금액</p> <p>나. 다음의 요건을 모두 충족하는 환매조건부매수</p> <p>(1) 만기 30일 이내일 것</p> <p>(2) 거래상대방의 신용평가등급이 상위 2개 등급 이내인 금융기관일 것</p> <p>(3) 대상증권은 국채증권, 정부가 원리금의 상환을 보증한 채무증권, 지방채증권, 특수채증권 및 최상위등급의 채무증권일 것</p> <p>- 증권을 대여하거나 차입하는 방법으로 운용하는 행위</p> <p>- 남은 만기가 1년 이상인 국채증권에 이 투자신탁 자산총액의 5%를 초과하여 운용하는 행위</p> <p>- 이 투자신탁이 보유하고 있는 증권 총액의 5%를 초과하여 환매조건부매도를 하는 행위</p> <p>- 이 투자신탁재산의 남은 만기의 가중평균이 75일을 초과하는 행위</p> <p>- 이 투자신탁재산으로 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 자산에 투자하는 행위</p> <p>가. 자산의 원리금 또는 거래금액이 환율·증권의 가치 또는 증권지수의 변동에 따라 변동하거나 계약시점에 미리 정한 특정한 신용사</p>	

	<p>건의 발생에 따라 확대 또는 축소되도록 설계된 자산</p> <p>나. 위의 가 목과 같이 원리금 또는 거래금액, 만기 또는 거래기간 등이 확정되지 아니한 자산</p> <p>- 다른 단기금융집합투자기구의 집합투자증권에 이 투자신탁 자산총액의 5%를 초과하여 투자하는 행위</p>	
<p>- 신탁계약서 제19조 제3호에서 정한 한도를 초과하는 채무증권 또는 그 밖의 거래에 대해서는 편입 비율을 축소하는 등 투자자보호를 위한 조치를 취하여야 한다.</p> <p>- 투자신탁재산에 속하는 투자대상자산의 가격 변동 등의 사유로 신탁계약서 제19조 제9호에 따른 투자한도를 초과하게 되는 경우에는 초과일부터 3개월까지(부도 등으로 처분이 불가능한 투자대상 자산은 그 처분이 가능한 시기까지)는 그 투자한도에 적합한 것으로 본다.</p>		

## 9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조

### 가. 투자전략 및 위험관리

#### (1)투자전략

- ① 국공채 및 신용등급이 우량한 양도성예금증서, 어음 등에 주로 투자하여 수익을 추구합니다.
- ② 경제지표 및 종목 분석을 통하여 저평가 종목을 매수하여 추가 수익을 추구합니다.

#### (2)위험관리

- ① 법령에 의한 잔존만기, 신용평가 등급 및 분산투자 제한 사항을 철저히 준수함은 물론 당사 고유의 투자가능 종목/수량 관리를 통하여 리스크를 최소화합니다.
- ② 유동성제약자산 보유비율 상한선 및 가용현금 보유비율 하한선을 정하여 유동성 리스크를 최소화합니다.

### ※비교지수 : (1 \* [CALL금리])

주1) 단기금융상품에 투자하여 운용하는 투자신탁 특성상 별도의 비교지수는 상기와 같으나 시장상황 및 투자전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장에 따라 변경된 비교지수를 제공할 수 있습니다. 이 경우 변경 등록 후 법령에서 정한 절차(수시공시 등)에 따라 공시될 예정입니다.

### 나. 수익구조

파인아시아법인MMF투자신탁1호는 투자신탁재산의 대부분을 잔존기간이 만기 5년 이내인 국채증권 및 1년 이내의 지방채, 특수채, 은행 등의 우량채무증권에 투자하여 안정적인 수익을 추구하여 투자자에게 분배하는 것을 목적으로 합니다.

## 10. 집합투자기구의 투자위험

<p><b>이 집합투자기구는 투자원본을 보장하지 않습니다.</b> 따라서, 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, <b>이 집합투자기구는 예금자보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금보험공사 등의 보호를 받지 못합니다.</b></p> <p>아래의 표는 이 집합투자기구의 투자 시 반드시 인지해야 할 위험을 중요도 순으로 나열한 것입니다. 상품 가입 시 반드시 인지해야 할 위험들을 기재하고 있으나, 아래의 내용이 이 집합투자기구에 의한 투자로 인하여 발생할 수 있는 모든 위험을 포함하는 것은 아닙니다.</p>	
<b>가. 일반위험</b>	
구분	투자위험의 주요내용
<b>투자원본에 대한 손실위험</b>	이 집합투자기구는 실적배당상품으로 투자 원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서, 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 특히, MMF(단기금융집합투자기구)의 경우 수익구조가 은행의 예금과 유사하지만, 예금과 달리 원금손실이 발생할 수 있습니다.
<b>금리변동위험</b>	채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격 상승에 의한 자본이익이 발생하고 이자율이 상승하면 채권가격 하락에 의한 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실이 발생할 수 있습니다.
<b>정기예금 및 RP 매입위험</b>	이 투자신탁에서 투자하는 정기예금 또는 RP 매입과 같이 기간이 정해져 있는 유동성 자산의 경우 시장매각이 제한되고, 중도해지 시 약정이율의 축소 적용 등 불이익이 발생할 수 있습니다. 이로 인해 투자자는 환매연기로 기회비용이 발생함과 동시에 약정이율 축소적용 등으로 당초 기대했던 수익보다 적어질 위험이 있습니다.
<b>유동화자산 투자위험</b>	이 투자신탁은 기초자산의 현금흐름을 바탕으로 발행되는 유동화증권(ABCP, ABSTB)에 투자할 수 있습니다. 따라서, 유동화자산의 현금흐름에 영향을 줄 수 있는 사건(기초자산 발행사의 파산 및 채무불이행 등)이 발생한 경우, 유동화증권의 투자에 대한 손실이 발생할 수 있습니다.
<b>나. 특수위험</b>	
구분	투자위험의 주요내용
<b>신용등급 하락 위험</b>	투자신탁재산으로 보유하고 있는 채권, 어음 등의 신용평가등급이 하락하여 상위 2개 등급에 미달하는 경우 또는 신용사건이 발생한 경우에는 당해 채권, 어음 등을 지체 없이 처분하거나 시가로 가격을 조정하는 등의 조치를 취할 예정이므로 이에 따라 신탁재산의 가치가 급격하게 변동될 수 있습니다.
<b>장부가와 시가와와의 괴리조정에 따른 기준가격 변동 위험</b>	장부가에 따라 계산된 기준가격과 시가에 따라 평가한 기준가격의 차이를 수시로 확인하여 그 차이가 1,000분의5를 초과하거나 초과할 우려가 있는 경우에는 지체 없이 투자신탁재산의 가격을 조정하거나 매각하는 등의 조치를 취할 예정이므로 이에 따라 이 투자신탁의 기준가격이 급등락할 수 있습니다.
<b>다. 기타 투자위험</b>	
구분	투자위험의 주요내용
<b>유동성위험</b>	증권시장규모 등을 감안할 때 투자신탁재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우, 투자대상 종목의 유동성부족에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 투자신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다.
<b>순자산 가치변동위험</b>	환매청구일과 환매일이 다르기 때문에 환매청구일로부터 환매일까지의 투자신탁재산의 가치변동에 따른 위험에 노출됩니다.
<b>환매연기 위험</b>	투자신탁재산의 매각이 불가능하여 사실상 환매에 응할 수 없거나 환매에 응하는 것이 수익자의 이익을 해할 우려가 있는 경우 및 이에 준하는 경우로서 금융위가 인정하는 경우에는 수익증권의 환매가 연기될 수 있습니다.



투자신탁 해지 위험	투자신탁을 설정 한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억 원 미만인 경우와 투자신탁을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억 원 미만인 경우 등의 사유로 투자자의 동의 없이 투자신탁이 해지될 수 있습니다.
------------	---

#### 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형

파인아시아자산운용(주)은 이 집합투자기구의 실제 수익률 변동성을 감안하여 위험등급을 분류하였습  
니다. 이 집합투자기구의 과거 3년간 수익률 변동성(연환산 표준편차)은 0.04%로, 6개의 투자위험 등  
급 중 6등급에 해당됩니다. 다만, 추후 매 결산 시마다 변동성을 재측정하게 되며, 이 경우 위험등급  
이 변동될 수 있습니다. 또한 이 위험등급은 실제 수익률 변동성에 의한 등급으로, 판매회사에서 제  
시하는 위험등급과 상이할 수 있습니다. 따라서, 이 투자신탁에 가입하시기 전에 판매회사의 위험등  
급을 확인하시기 바랍니다.

이 집합투자기구는 금리변동위험 및 신용위험, 투자원본손실위험 등을 인지하여 이를 감내할 수 있는  
투자자에게 적합합니다.

[파인아시아자산운용 투자위험등급 분류기준 - 설정 후 3년 경과 시]

등급	1 (매우높은위험)	2 (높은위험)	3 (다소높은위험)	4 (보통위험)	5 (낮은위험)	6 (매우낮은위험)
표준편차	25%초과	25%이하	15%이하	10%이하	5%이하	0.5%이하

※ 수익률 변동성의 의미

수익률 변동성(표준편차)이란 투자기간 동안 투자신탁의 수익률이 평균수익률과 대비하여 변동한 범위를 측정하기 위한  
통계량으로서, 투자신탁의 위험 정도를 나타내는 지표로 이용되고 있습니다. 수익률 변동성(표준편차) 값이 클수록 미래 수익률에  
대한 불확실성이 증가하여 투자신탁의 위험이 커지게 됨을 의미합니다.

### 11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준

#### 가. 매입

##### (1) 매입방법

- 이 집합투자기구의 수익증권은 판매회사 영업시간 중 판매회사 창구에서 직접 매입 신청하실 수  
있습니다. 다만, 판매회사에서 온라인 판매를 개시하는 경우, 온라인을 통해 매입도 가능합니다.  
또한 이 집합투자기구의 매입 시 자동이체를 통한 자금납입이 가능함을 알려 드립니다.
- 이 투자신탁은 법인투자자 전용 단기금융투자신탁으로 개인투자자는 매입할 수 없습니다. 또한,  
집합투자업자는 투자신탁재산의 효율적인 운용을 저해하거나 수익자의 이익을 해할 우려가 있다고  
판단되는 경우에는 판매회사에 대하여 이 투자신탁 수익증권의 판매를 제한할 것을 요청할 수  
있습니다.

##### (2) 매입청구 시 적용되는 기준가격

- (가) 오후 5시 이전에 자금을 납입한 경우: 납입일의 제2영업일(D+1)에 공고되는 기준가격을 적용
- (나) 오후 5시 경과 후에 자금을 납입한 경우: 납입일로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격  
을 적용

오후 5시 이전	오후 5시 경과 후
<div style="text-align: center;"> <b>D</b> <span style="margin-left: 150px;"><b>D+1</b></span> </div> <div style="display: flex; justify-content: space-between; padding: 0 10px;"> <div style="text-align: center;"> 매입청구일 [오후 5시 이전] </div> <div style="text-align: center;"> 수익증권매입 [기준가격적용] </div> </div>	<div style="text-align: center;"> <b>D</b> <span style="margin-left: 50px;"><b>D+1</b></span> <span style="margin-left: 50px;"><b>D+2</b></span> </div> <div style="display: flex; justify-content: space-between; padding: 0 10px;"> <div style="text-align: center;"> 매입청구일 [오후 5시 이후] </div> <div style="text-align: center;"> 수익증권매입 [기준가격적용] </div> </div>

## 나. 환매

### (1) 수익증권의 환매

이 집합투자기구의 수익증권을 환매하시려면 판매회사의 영업점에서 영업시간 중에 환매청구를 하셔야 합니다. 다만, 판매회사에서 온라인 판매를 개시하는 경우, 온라인을 통한 환매청구도 가능합니다.

### (2) 환매청구 시 적용되는 기준가격

- (가) 오후 5시 이전에 환매를 청구한 경우: 환매청구일로부터 제2영업일(D+1)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제2영업일(D+1)에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.
- (나) 오후 5시 경과 후에 환매를 청구한 경우: 환매청구일로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제3영업일(D+2)에 환매대금을 지급합니다.

오후 5시 이전	오후 5시 경과 후
<div style="text-align: center;"> <b>D</b> <span style="margin-left: 150px;"><b>D+1</b></span> </div> <div style="display: flex; justify-content: space-between; padding: 0 10px;"> <div style="text-align: center;"> 환매청구일 [오후 5시 이전] </div> <div style="text-align: center;"> 환매대금지급 [기준가격적용] </div> </div>	<div style="text-align: center;"> <b>D</b> <span style="margin-left: 50px;"><b>D+1</b></span> <span style="margin-left: 50px;"><b>D+2</b></span> </div> <div style="display: flex; justify-content: space-between; padding: 0 10px;"> <div style="text-align: center;"> 환매청구일 [오후 5시 이후] </div> <div style="text-align: center;"> 환매대금지급 [기준가격적용] </div> </div>

### (3) 환매수수료

이 집합투자기구는 환매수수료를 부과하지 않습니다.

### (4) 매입청구 및 환매청구의 취소(정정) 등

이 집합투자기구의 매입청구 및 환매청구의 취소(정정)는 매입청구일 및 환매청구일 당일 17시(오후 5시) 이전까지 가능합니다. 다만, 매입청구일 및 환매청구가 17시(오후 5시) 이후에 이루어졌을 경우 당일 중 판매회사의 영업가능 시간까지만 매입 또는 환매의 취소(정정)가 가능합니다.

### (5) 수익증권의 일부 환매

수익자는 보유한 수익권 좌수 중 일부에 대하여 환매를 청구할 수 있습니다.

### (6) 수익증권의 환매제한

집합투자업자는 다음과 같은 경우에는 환매청구에 응하지 아니할 수 있습니다.

1. 수익자 또는 질권자로서 권리를 행사할 자를 정하기 위하여 일정한 날을 정하여 수익자명부에 기재된 수익자 또는 질권자를 그 권리를 행사할 수익자 또는 질권자로 보도록 한 경우로서 이 일정한 날(17시 경과 후에 환매청구를 한 경우 일정한 날의 전영업일)과 그 권리를 행사할 날까지의 사이에 환매청구를 한 경우
2. 법령 또는 법령에 의한 명령에 의하여 환매가 제한되는 경우

#### (7) 수익증권의 환매연기

법령과 신탁계약서에서 정한 사유로 인하여 환매일에 환매금액을 지급할 수 없게 된 경우, 집합투자업자는 수익증권의 환매를 연기할 수 있습니다. 환매가 연기된 경우, 집합투자업자는 지체 없이 환매연기사유 및 향후 처리계획 등을 수익자 및 판매회사에게 통지하여야 합니다.

※ 환매 연기 사유

1. 투자신탁재산의 처분이 불가능하여 사실상 환매에 응할 수 없는 경우
2. 수익자간의 형평성을 해칠 염려가 있는 경우
3. 환매를 청구 받거나 요구 받은 판매회사, 집합투자업자, 신탁업자, 투자회사 등의 해산 등으로 인하여 투자신탁을 환매할 수 없는 경우
4. 1또는 3에 준하는 사유로서 금융위원회가 환매연기가 필요하다고 인정한 경우

(주1)환매연기기간 중에는 이 투자신탁 수익증권의 발행 및 판매를 할 수 없습니다.

#### (8) 수익증권의 부분환매

집합투자업자는 투자신탁재산의 일부가 환매연기사유에 해당하는 경우 환매연기자산에 해당하지 아니하는 자산에 대하여는 수익자가 보유하는 수익증권의 지분에 따라 환매에 응할 수 있습니다. 집합투자업자는 환매가 연기된 투자신탁재산만으로 별도의 투자신탁을 설정할 수 있습니다.

#### **[당일 공고된 기준가격으로 매입·환매가 가능한 경우]**

이 투자신탁은 수익증권 매입·환매 시 익일에 공고되는 기준가격(당일종가로 계산)으로 수익증권 매입·환매를 원칙으로 하고 있으나, 다음과 같이 정한 경우에는 당일의 공고된 기준가격(전일 종가로 계산)으로 수익증권을 매입·환매 하실 수 있습니다.

- ① 주식 등 다른 증권(결제소요 2일이상)의 매매와 연계하여 MMF계좌의 입출금 예약이 있는 경우
  - 주식 매도자금 및 일반펀드 환매자금이 MMF 계좌로 자동입금 되도록 약정(또는 예약)되어 있는 경우 MMF에 납입된 자금은 당일 설정 가능
  - 주식 매수자금 및 일반펀드 매입자금이 MMF계좌로부터 자동 출금되도록 약정되어 있는 경우 결제일에 MMF 당일 환매 가능

※ 약정(또는 예약): 결제일 전일 오후 5시 이전에 약정이 완료된 경우에 한함

- ② 주기적인 입출금 거래에 대한 사전약정이 있는 경우
  - 입·출금 거래에 대한 사전약정이 있는 경우 오후 5시 이전에 배치작업(자동이체)방식으로 처리되는 거래분에 대하여는 당일 설정 및 환매 가능(각 투자매매업자, 투자중개업자별로 '사전약정에 의한 거래' 본래 목적에 충실한 범위 내에서 세부기준을 정할 수 있음)
  - 결제소요일이 2일 이상인 주식 및 일반펀드의 매매와 관련하여 MMF계좌의 입금이 예약되어 있는 경우와 사전 약정에 의해 공과금 납부 등 MMF에서 자동적으로 입금되는 경우 당일 매입 가능

- 결제소요일이 2일 이상인 주식 및 일반펀드의 매수와 관련하여 MMF계좌의 출금이 예약되어 있는 경우와 사전 약정에 의해 공과금 납부 등 MMF에서 자동적으로 출금되는 경우에 한하여 당일 환매 가능
  - CMA의 거래와 관련하여 자동적으로 대출이 실행되고, 실행된 대출에 대하여 익일 자동상환(CMA 약관에 명기되어 있는 사전약정거래임)하는 것으로 약정이 되어 있는 경우 이는 사전약정에 의한 주기적인 입출금 거래로 간주되어 자동적으로 대출상환일에 MMF 당일환매 가능
  - 공모주 등 청약·환불 자금과 연계하여 자동적으로 MMF계좌의 입출금 약정이 있는 경우
- 주1) 위의 ①, ②에 해당하는 업무는 투자매매업자, 투자중개업자의 전산으로 처리되어야 하며, 관련 증빙자료는 3년 이상 보관하여야 함.

다. 전환 : 해당사항 없음

## 12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가

### 가. 기준가격의 산정 및 공시

구 분	내 용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격의 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 뺀 금액[이하 "순자산총액"]을 그 공고·게시일 전날의 수익증권 총좌수로 나누어 산정하며, 1,000좌 단위로 원 미만 셋째 자리에서 4사5입하여 원 미만 둘째 자리까지 계산합니다.
산정주기	기준가격은 매일 산정합니다.
공시시기	산정된 기준가격을 매일 공고·게시합니다.
공시방법	1,000좌 단위로 원미만 셋째 자리에서 4사5입하여 원미만 둘째 자리로 계산하여 공시
공시장소	판매회사 영업점, 집합투자업자( <a href="http://www.passet.co.kr">www.passet.co.kr</a> )·판매회사(제3부 집합투자업자 및 투자신탁의 관계인에 관한 사항 II. 판매회사참조)·금융투자협회( <a href="http://www.kofia.or.kr">www.kofia.or.kr</a> ) 인터넷홈페이지

(주1) 공휴일, 국경일 등은 기준가격이 공시되지 않습니다.



### 나. 집합투자재산의 평가방법

1) 이 투자신탁은 단기금융집합투자기구로서 그 집합투자재산을 금융위원회가 정하여 고시하는 장부가격으로 평가합니다.

대상자산	평가방법
채무증권	취득원가와 만기액면가액의 차이를 상환기간에 걸쳐 유효이자율법에 따라 상각하여 취득원가와 이자수익에 가감하여 산정한 가격
채무증권 외의 자산	취득원가에 평가일 현재까지 발생한 이자수익을 더하여 산정한 가격

※ 유효이자율법 : 유효이자율(채무증권의 만기일까지 기대되는 현금유입액의 현재가치를 최초로

취득한 당시의 취득원가에 일치시키는 이자율을 말한다)을 적용하여 할인 또는 할증자금의 상각액을 계산하는 방법

2) 장부가격으로 평가함에도 불구하고 다음 각호의 경우에는 집합투자규약에서 정하는 바에 따라 시가 또는 공정가액으로 조정하여야 합니다.

1. 장부가격에 따라 평가한 기준가격과 법시행령 제260조 제1항 및 제2항에 따라 평가한 기준가격의 차이가 1,000분의 5를 초과하거나 초과할 염려가 있어 그 집합투자재산의 가격을 조정하여야 하는 경우
2. 집합투자기구재산으로 보유하고 있는 채무증권의 신용평가등급이 최상위등급에서 최하위등급으로 하락한 경우, 신용평가등급이 하락하여 상위2개 등급에 미달하는 경우 또는 신용사건이 발생한 경우

3) 이 투자신탁의 집합투자재산을 시가 또는 공정가액으로 평가하는 경우, 집합투자재산별 평가방법은 아래와 같습니다.

대상자산	평가방법
상장채무증권	상장채무증권(평가기준일이 속하는 달의 직전 3월간 계속 매월 10일 이상 증권시장에서 시세가 형성된 채무증권에 한한다)의 평가는 평가기준일에 유가증권시장에서 거래된 최종시가를 기준으로 2 이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격
비상장채무증권	비상장채무증권(위의 상장채무증권에 해당하지 아니하는 것을 포함한다)은 2 이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격
기업어음증권 또는 금융기관이 발행한 채무증서	2 이상의 채권평가회사가 제공하는 가격을 기초로 한 가격
집합투자증권	평가기준일에 공고된 기준가격에 의하되, 상장 또는 지정된 집합투자증권은 증권시장 또는 프리보드에서 거래된 최종시가

※ 이 투자신탁의 집합투자업자는 이 투자신탁의 평가와 관련하여 평가업무 담당임원, 운용업무 담당임원, 준법감시인 등으로 구성되는 별도의 집합투자재산평가위원회를 두고 있으며, 집합투자재산평가기준의 준수 여부 등을 반기마다 집합투자업자의 이사회에 보고하여야 합니다.

### 13. 보수 및 수수료에 관한 사항

- 1) 이 집합투자기구는 운용 및 판매 등의 대가로 수수료 및 보수를 지급하게 됩니다.
- 2) 이 집합투자기구의 투자자는 판매보수와 관련하여 집합투자증권의 판매회사(투자매매업자 또는 투자중개업자)로부터 해당 집합투자기구의 투자자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 교부 받고 설명 받으셔야 합니다.

#### 가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료 및 총보수

수수료 구분	수수료율
선취/후취 판매수수료	해당사항 없음
환매수수료	해당사항 없음

전환수수료	해당사항 없음
기타비용	해당사항 없음

#### 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구분	지급비율(연간, %)	지급시기
집합투자업자 보수	0.0400	매 3개월 후급
판매회사 보수	0.0600	매 3개월 후급
신탁업자 보수	0.0150	매 3개월 후급
일반사무관리회사 보수	0.0100	매 3개월 후급
총보수	0.1250	
기타비용	0.0048	사유 발생 시
총보수·비용	0.1298	
(동종유형 총 보수)	-	
합성 총보수 비용	0.1298	
증권거래비용	0.0015	사유 발생 시

(주1) 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외) 등에 해당하는 것으로 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. [직전 회계연도 : 2018.07.16 ~ 2019.07.15]

(주2) 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 증권거래비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. [직전 회계연도 : 2018.07.16 ~ 2019.07.15]

(주3) 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따라 금융감독원에 납부하여야 하는 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

(주4) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수, 비용 차감 후 기준)으로 나누어 산출합니다.

(주5) '동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다

#### ※ 1,000만원을 투자할 경우 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시(누적)

(단위 : 천원)

구분	1년 후	2년 후	3년 후	5년 후	10년 후
파인아시아법인MMF투자신탁1호	<u>13</u>	<u>27</u>	<u>42</u>	<u>73</u>	<u>166</u>

(주1) 투자자가 1,000만 원을 투자했을 경우, 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 수수료를 및 총 보수·비용비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다.

(주2) 투자신탁보수는 신탁재산의 순자산가치(NAV) 변동에 따라 다소 유동적입니다.

#### 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항

##### 가. 이익배분

(1) 집합투자업자는 이 투자신탁재산의 운용에 따라 발생한 이익금(종류형 투자신탁의 경우는 해당 종류 수익증권 별 이익금)을 투자신탁회계기간 종료일 익영업일에 분배합니다. 다만, 다음 각 호에 해당하는 경우에는 분배를 유보합니다.

1. 법 제242조에 따른 이익금이 “0” 보다 적은 경우

(2) 집합투자업자는 그 이익분배금을 수익자에게 현금 또는 새로 발행되는 수익증권으로 분배합니다.

(3) 수익자는 (1)에 의하여 분배되는 이익분배금을 현금으로 돌려받을 수 있습니다. 그러나, 수익자는 수익자와 판매회사간 별도의 약정이 없는 한 이익분배금에서 세액을 공제한 금액의 범위 내에서 분배금 지급일의 기준가격으로 당해 투자신탁의 새로운 수익증권을 매수합니다.

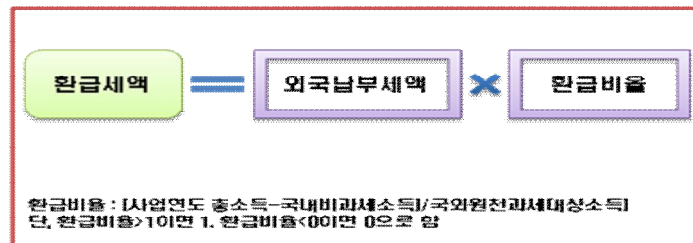
(4) 또한, 투자신탁계약기간의 종료 또는 투자신탁의 해지에 따라 발생하는 투자신탁 원본의 상환금 및 이익금(이하 “상환금 등”)을 받으실 수 있습니다. 다만, 투자신탁계약 종료일 현재 투자신탁재산인 증권의 매각지연 등의 사유로 인하여 상환금 등의 지급이 곤란한 경우에는 그 사유가 해소된 이후에 지급할 수 있습니다.

(5) 수익자가 상환금 등의 지급개시일 이후 5년간 이익분배금 또는 상환금 등의 지급을 청구하지 아니한 때에는 그 권리를 상실하고 판매회사에 귀속됩니다.

#### 나. 과세

##### (1) 투자신탁에 대한 과세 : 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙

투자신탁 단계에서는 소득에 대해서 별도의 세금 부담을 하지 않는 것을 원칙으로 하고 있습니다. 투자신탁재산에 귀속되는 이자·배당소득은 귀속되는 시점에는 원천 징수하지 아니하고 집합투자기구로부터의 이익이 투자자에게 지급하는 날(특약에 따라 원본에 전입되는 날 및 신탁계약기간 연장하는 날 포함)에 집합투자기구로부터의 이익으로 원천징수하고 있습니다. 다만, 외국원천징수세액은 다음과 같은 범위를 한도로 환급을 받고 있습니다. 발생 소득에 대한 세금 외에 투자재산의 매입, 보유, 처분 등에서 발생하는 취득세, 등록세, 증권거래세 및 기타 세금에 대해서는 투자신탁의 비용으로 처리하고 있습니다.



##### (2) 수익자에 대한 과세 : 원천징수 원칙

수익자는 집합투자기구로부터의 이익을 지급받는 날(특약에 따라 원본에 전입되는 날 및 신탁계약기간 연장되는 날 포함)에 과세이익에 대한 세금을 원천징수 당하게 되며, 투자신탁의 수익증권을 계좌간 이체, 계좌의 명의변경, 전자증권법 제 30 조에 따른 계좌간 대체의 전자등록에 의한 양도의 방법으로 거래하는 경우에도 보유기간 동안 발생한 과세이익에 대한 세금을 원천징수하고 있습니다.

다만, 해당 집합투자기구로부터의 과세이익을 계산함에 있어서 집합투자기구가 투자하는 증권시장에 상장된 증권(채권 및 외국집합투자증권 등 제외) 및 이를 대상으로 하는 선물, 벤처기업의 주식 등에서 발생하는 매매·평가 손익을 분배하는 경우 당해 매매·평가 손익은 과세대상인 배당소득금액에서 제외하고 있습니다.

**(3) 수익자에 대한 과세율 : 개인 15.4%(지방소득세 포함), 일반법인 15.4%(법인세 14%, 지방소득세 1.4%)**

거주자 개인이 받는 과세이익에 대해서는 15.4%(소득세 14%, 지방소득세 1.4%)의 세율로 원천징수됩니다. 이러한 소득은 개인의 연간 금융소득(이자소득, 배당소득) 합계액이 2 천만원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무가 종결되나, 연간 금융소득(이자, 배당소득) 합계액이 2 천만원을 초과하는 경우에는 2 천만원을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

내국법인이 받는 투자신탁의 과세이익은 15.4%(법인세 14%, 지방소득세 1.4%)의 세율로 원천징수(금융기관 등의 경우에는 제외)됩니다. 이러한 소득은 법인의 결산 시점에 투자신탁으로부터 받게 되는 소득과 법인의 다른 소득 전체를 합산한 소득에 대하여 법인세율을 적용하여 과세하며, 이전에 납부한 원천징수세액은 기납부세액으로 공제받게 됩니다.

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용 및 각 수익자에 대한 과세는 정부 정책, 수익자의 세무상의 지위 등에 따라 달라질 수 있습니다. 그러므로, 수익자는 투자신탁에 대한 투자로 인한 세금 영향에 대하여 조세전문가와 협의하는 것이 좋습니다.



## [ 제 3 부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항 ]

### 1. 재무정보

이 투자신탁의 재무제표는 주식회사의 외부감사에 관한 법률에 의한 기업회계기준 중 집합투자기구에 관한 회계기준에 따라 작성되었으며, 동 재무제표에 대한 회계감사법인 및 감사의견은 다음과 같습니다.

기 간	회계감사법인	감사의견
제 10기( 2018.07.16 - 2019.07.15 )	회계감사면제	해당없음
제 9기( 2017.07.16 - 2018.07.15 )	삼덕회계법인	적정
제 8기( 2016.07.16 - 2017.07.15 )	삼덕회계법인	적정

### 가. 요약재무정보

파인아시아법인MMF투자신탁1호

[단위 : 원]

대차대조표			
항 목	제 10기	제 9기	제 8기
	( 2019.07.15 )	( 2018.07.15 )	( 2017.07.15 )
운용자산	152,442,732	567,881,724,301	1,607,059,898,981
증권	70,031,723	518,331,815,468	1,607,058,978,891
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	82,411,009	49,549,908,833	920,090
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	95,990	2,096,635,089	6,264,974,818
자산총계	152,538,722	569,978,359,390	1,613,324,873,799
운용부채	0	13,000,000,000	73,000,000,000
기타부채	46,892	160,383,227	265,835,169
부채총계	46,892	13,160,383,227	73,265,835,169
원본	148,690,900	548,018,653,128	1,518,179,650,566
수익조정금	-2,606,294,878	-10,634,753,358	-8,080,176,062
이익잉여금	2,610,095,808	19,434,076,393	29,959,564,126
자본총계	152,491,830	556,817,976,163	1,540,059,038,630

손익계산서			
항 목	제 10기	제 9기	제 8기
	( 2018.07.16 - 2019.07.15 )	( 2017.07.16 - 2018.07.15 )	( 2016.07.16 - 2017.07.15 )
운용수익	2,802,163,691	21,063,419,058	32,717,157,029
이자수익	2,756,126,829	21,675,819,456	36,434,086,338
배당수익	0	0	0
매매/평가차익(손)	46,036,862	-612,400,398	-3,716,929,309
기타수익	0	0	0
운용비용	168,214,622	1,430,147,549	2,423,854,648
관련회사 보수	168,214,622	1,430,147,549	2,423,854,648
매매수수료	0	0	0
기타비용	23,853,261	199,195,116	333,738,255
당기순이익	2,610,095,808	19,434,076,393	29,959,564,126
매매회전율	0.00	0.00	0.00

(주 1) 요약재무정보 사항중 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간동안

매도한 주가가액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주가가액으로 나누어 산출합니다. 1회계년도동안의 평균적인  
주식투자규모가 100억원이고, 주식매도금액 또한 100억원인 경우 매매회전율은 100%(연기준)로 합니다.

(주 2) "재무정보상의 대차대조표"와 "감사(BSPL)상의 대차대조표"의 자본총계는 동일하나 개별항목의  
계정과목 분류는 상이할수 있습니다.

(주 3) "재무정보상의 손익계산서"와 "감사(BSPL)상의 손익계산서"의 당기순이익은 동일하나 개별항목의  
계정과목 분류는 상이할수 있습니다.

(주 4) 회계감사인의 회계감사를 받은 집합투자기구의 경우에는 대차대조표 및 손익계산서를 기재하지 않을 수 있으며,  
이 경우 대차대조표 및 손익계산서는 협회 홈페이지에 공시된 감사보고서를 통하여 확인할 수 있습니다.

## 나. 대차대조표

투자신탁명 : 파인아시아법인MMF투자신탁1호

[단위:원]

과 목	제10기( 2019.07.15 )		제9기( 2018.07.15 )		제8기( 2017.07.15 )	
	금	액	금	액	금	액
<b>자 산</b>						
<b>운 용 자 산</b>						
현금및예치금		82,411,009		49,549,908,833	920,090	920,090
1. 현금및현금성자산	82,411,009		293,108			
2. 예치금			49,549,615,725			
3. 증거금						
<b>대출채권</b>				214,313,464,752		615,531,929,203
1. 콜론			203,000,000		523,000,419	
2. 환매조건부채권매수			15,700,000,000		13,000,000,000	
3. 매입어음			198,410,464,752		602,008,928,784	
4. 대출금						
<b>유가증권</b>		70,031,723		304,018,350,716		991,527,049,688
1. 지분증권						
2. 채무증권	70,031,723		293,823,311,551		981,490,623,251	
3. 수익증권			10,195,039,165		10,036,426,437	
4. 기타유가증권						
<b>파생상품</b>						
1. 파생상품						
<b>부동산과 실물자산</b>						
1. 건물						
2. 토지						
3. 농산물						
4. 축산물						
<b>기타운용자산</b>						
1. 임차권						
2. 전세권						
<b>기 타 자 산</b>		95,990		2,096,635,089		6,264,974,818
1. 매도유가증권미수금						
2. 청산미수금						
3. 미수이자	95,990		2,096,635,089		6,264,974,818	
4. 미수배당금						
5. 기타미수입금						
6. 기타자산						
7. 수익증권청약금						
<b>자 산 총 계</b>		152,538,722		569,978,359,390		1,613,324,873,799
<b>부 채</b>						
<b>운 용 부 채</b>				13,000,000,000		73,000,000,000
1. 옵션매도						
2. 환매조건부채권매도			13,000,000,000		73,000,000,000	
<b>기 타 부 채</b>		46,892		160,383,227		265,835,169
1. 매수유가증권미지급금						
2. 청산미지급금						
3. 해지미지급금						
4. 수수료미지급금	46,892		158,705,693		260,635,169	
5. 기타미지급금			1,677,534		5,200,000	
6. 기타부채						
<b>부 채 총 계</b>		46,892		13,160,383,227		73,265,835,169
<b>자 본</b>						
1. 원 본	148,690,900		548,018,653,128		1,518,179,650,566	
2. 집합투자기구안정조정금						
3. 이월잉여금	3,800,930		8,799,323,035		21,879,388,064	
(발행좌수 당기: 148,690,900 좌		2,610,095,808		19,434,076,393		29,959,564,126
전기: 548,018,653,128 좌		-2,606,294,878		-10,634,753,358		-8,080,176,062
전전기: 1,518,179,650,566 좌)						
(기준가격 당기: 1,000.00 원						
전기: 1,000.00 원						
전전기: 1,000.00 원)						
<b>자 본 총 계</b>		152,491,830		556,817,976,163		1,540,059,038,630
<b>부 채 와 자 본 총 계</b>		152,538,722		569,978,359,390		1,613,324,873,799

## 다. 손익계산서

투자신탁명 : 파인아시아법인MMF투자신탁1호

[단위:원]

과 목	제10기( 2018.07.16-2019.07.15 )		제9기( 2017.07.16-2018.07.15 )		제8기( 2016.07.16-2017.07.15 )	
	금 액		금 액		금 액	
<b>운 용 수 익</b>						
<b>1. 투자수익</b>		2,756,126,829		21,675,819,456		36,434,086,338
1. 이 자 수 익	2,756,126,829		21,675,819,456		36,434,086,338	
2. 배당금수익						
3. 수수료수익						
4. 임대료수익						
<b>2. 매매차익과 평가차익</b>		105,038,372		514,731,269		425,333,345
1. 지분증권매매차익						
2. 채무증권매매/평가차익	66,270,890		254,677,916		155,354,059	
3. 파생상품매매/평가차익						
4. 지분증권평가차익						
5. 외환거래/평가차익						
6. 현금및대출채권매매/평가차익	16,823,184		81,976,291		118,655,909	
7. 기타거래차익	21,944,298		178,077,062		151,323,377	
<b>3. 매매차손과 평가차손</b>		59,001,510		1,127,131,667		4,142,262,654
1. 지분증권매매차손						
2. 채무증권매매/평가차손	11,727,950		677,911,104		3,659,451,456	
3. 파생상품매매/평가차손						
4. 지분증권평가차손						
5. 외환거래/평가차손						
6. 대손상각비						
7. 현금및대출채권매매차손	3,730,104		17,357,842		10,342,520	
8. 기타거래손실	43,543,456		431,862,721		472,468,678	
<b>운 용 비 용</b>		192,067,883		1,629,342,665		2,757,592,903
1. 운용수수료	58,509,172		497,441,288		843,078,475	
2. 판매수수료	87,764,301		746,164,241		1,264,620,108	
3. 수탁수수료	21,941,149		186,542,020		316,156,065	
4. 투자자문수수료						
5. 임대자산관련비용						
6. 기타비용	23,853,261		199,195,116		333,738,255	
<b>당기순이익(또는 당기순손실)</b>		2,610,095,808		19,434,076,393		29,959,564,126
<b>좌당순이익(또는 좌당순손실)</b>		17.55383691		0.035462436		0.019733873

## 2. 연도별 설정 및 환매 현황

파인아시아법인MMF투자신탁1호

[단위:억좌, 억원]

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2018.07.16 - 2019.07.15	5,480	5,480	2,461	2,463	7,940	7,968	1	2
2017.07.16 - 2018.07.15	15,182	15,182	48,823	49,094	58,524	58,902	5,480	5,568
2016.07.16 - 2017.07.15	30,649	30,649	138,332	139,065	153,799	154,613	15,182	15,401

(주1) 2018.07.16 - 2019.07.15 이익분배에 의한 재투자 좌수 / 금액 : 3,800,931좌/3,800,931원

(주2) 2017.07.16 - 2018.07.15 이익분배에 의한 재투자 좌수 / 금액 : 8,791,882,885좌/8,791,882,885원

(주3) 2016.07.16 - 2017.07.15 이익분배에 의한 재투자 좌수 / 금액 : 21,408,062,477좌/21,408,918,788원

### 3. 집합투자기구의 운용실적

다음의 투자실적은 이 집합투자기구의 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다. 투자실적 추이는 투자자의 투자판단에 도움을 드리고자 작성된 것으로 연평균 수익률은 해당기간 동안의 평균수익률을, 연도별 수익률은 기간별 수익률 변동성을 나타낸 것입니다. 연평균 수익률 및 연도별 수익률에 관한 정보는 신고서 또는 투자설명서의 작성기준일로 산정한 수익률로서 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로 확인하여야 합니다.

#### 가. 연평균 수익률 (세전 기준)

[기준일 : 2019년 7월 16일 / 단위 : %]



[단위:%]

기간	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후
	18.07.17 ~ 19.07.16	17.07.17 ~ 19.07.16	16.07.17 ~ 19.07.16	14.07.17 ~ 19.07.16	09.07.16 ~ 19.07.16
파인아시아법인MMF투자신탁1호	2.55	2.08	1.87	1.89	2.43
비교지수	1.68	1.54	1.44	1.55	2.11
수익률 변동성(%)	0.07	0.05	0.04	0.04	0.04

(주 1) 비교지수 : (1 \* [CALL금리])

(주 2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

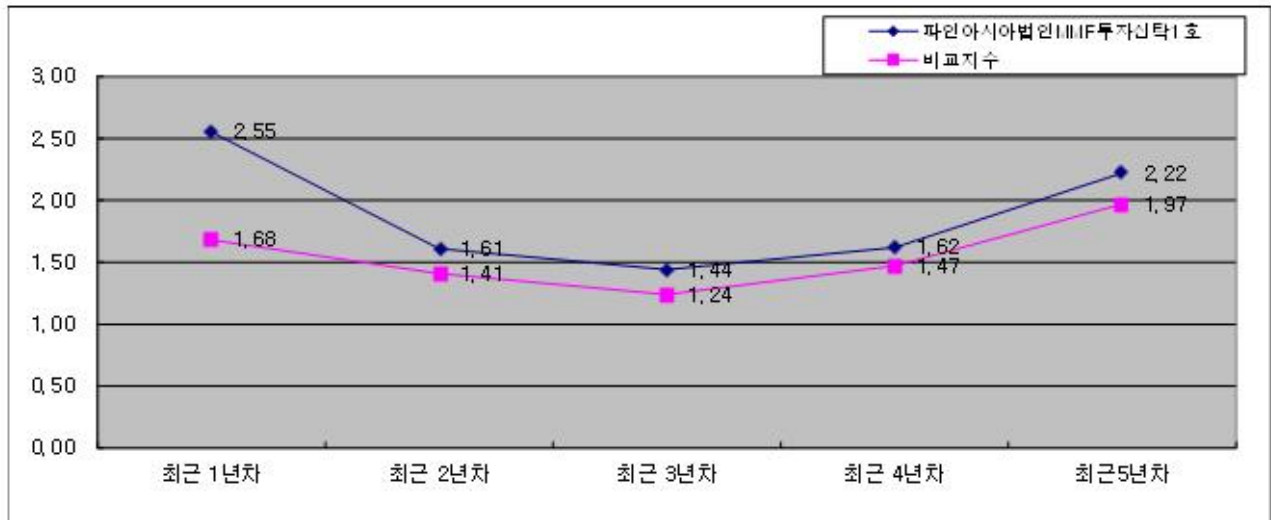
(주 3) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 해당기간 동안의 평균 수익률을 나타내는 수치입니다.

(주 4) 종류형투자신탁의 경우 연평균수익률 그래프는 모든 종류 수익증권을 통합하여 운용하는 투자신탁(전체)를 기준으로 작성하였습니다. 이 경우 투자신탁(전체)의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 등이 반영되지 않았습니다.

(주 5) 수익률 변동성(%)은 해당 기간 동안 집합투자기구의 연환산된 주간수익률의 표준편차

나. 연도별 수익률 추이 (세전 기준)

[기준일 : 2019년 7월 16일 / 단위 : %]



[단위:%]

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
	18.07.17 ~ 19.07.16	17.07.17 ~ 18.07.16	16.07.17 ~ 17.07.16	15.07.17 ~ 16.07.16	14.07.17 ~ 15.07.16
파인아시아법인MMF투자신탁1호	2.55	1.61	1.44	1.62	2.22
비교지수	1.68	1.41	1.24	1.47	1.97
수익률 변동성(%)	0.07	0.02	0.01	0.01	0.04

(주 1) 비교지수 :  $(1 * [\text{CALL금리}])$

(주 2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

(주 3) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월 미만인 경우 수익률을 기재하지 않습니다.

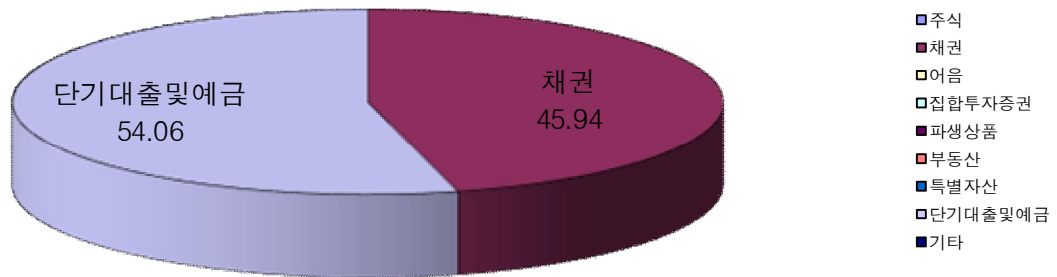
(주 4) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월을 초과하고 1년 미만인 경우(예:8개월)로서 주식 또는 주식관련 상품(주가지수연계증권 등)에 투자하는 경우에는 해당 기간의 수익률인 '기간 수익률'을 말합니다.

(주 5) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월을 초과하고 1년 미만인 경우(예:8개월)로서 주식 또는 주식관련 상품(주가지수연계증권 등)에 투자하지 않는 경우에는 해당 기간의 수익률을 연간 수익률로 환산한 '연환산 수익률'을 말합니다.

(주 6) 연도별 수익률은 해당되는 각1년간의 단순 누적수익률로 투자기간동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

(주 7) 종류형투자신탁의 경우 연도별수익률 그래프는 모든 종류 수익증권을 통합하여 운용하는 투자신탁(전체)를 기준으로 작성하였습니다. 이 경우 투자신탁(전체)의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수

#### 다. 집합투자기구의 자산 구성 현황



[ 2019.07.15 현재 / 단위 : 억원,%]

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	0	1	0	0	0	0	0	0	0	1	0	2
	(0.00)	(45.94)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(54.06)	(0.00)	(100.00)
합계	0	1	0	0	0	0	0	0	0	1	0	2
	(0.00)	(45.94)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(54.06)	(0.00)	(100.00)

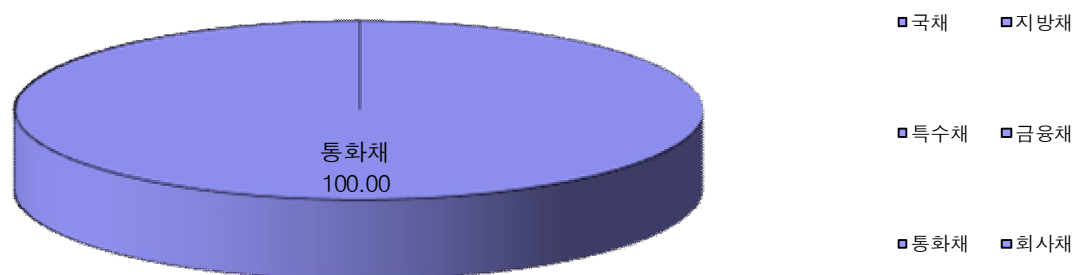
(주 1) ( ) 내는 집합투자기구 자산총액 대비 비중을 나타냅니다.

(주2) 어음 : 양도성예금증서(CD) 및 어음을 말합니다.

(주3) 장내파생상품은 파생상품의 거래에 따른 위탁증거금의 합계액을 말하며, 장외파생상품 평가액은 국내/외 파생상품별 구성현황에 기재합니다.

(주4) 장외파생상품은 파생상품의 거래에 따른 손익을 말하며, 장외파생상품 평가액(명목계약금액이 있는 경우 명목계약금액을 포함함)은 국내/외 파생상품별 구성현황에 기재합니다.

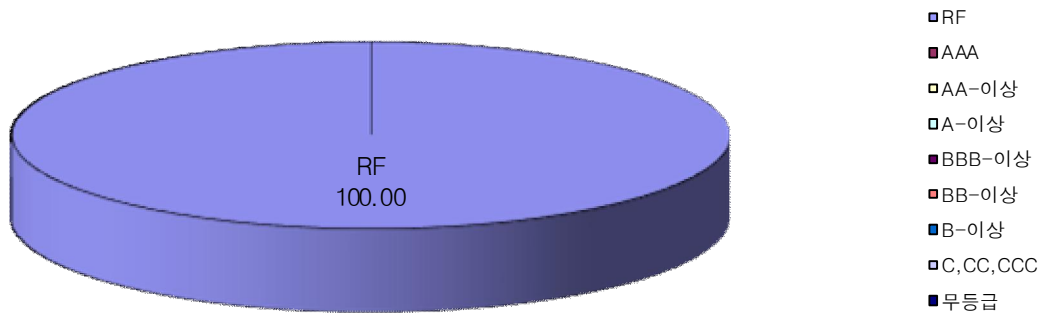
#### 1)국내 채권 종류별 구성 현황



[ 2019.07.15 현재 / 단위 : 억원,%]

구분	채권종류						합 계
	국채	지방채	특수채	금융채	통화채	회사채	
금액/비중	0	0	0	0	1	0	1
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(100.00)	(0.00)	(100.00)

## 2) 국내 채권신용평가등급별 구성 현황



[ 2019.07.15 현재 / 단위 : 억원,%]

구분	신용평가등급									합 계
	RF	AAA	AA-이상	A-이상	BBB-이상	BB-이상	B-이상	C,CC,CCC	무등급	
금액/비중	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1
	(100.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(100.00)

## 3) 해외채권 및 해외주식 국가별 구성 현황

-해당사항 없음

## 4) 국내 주식 업종 별 구성 현황

-해당사항 없음

## 5) 해외채권 및 해외주식 통화별 구성 현황

-해당사항 없음

## 6) 국내 파생상품별 구성현황

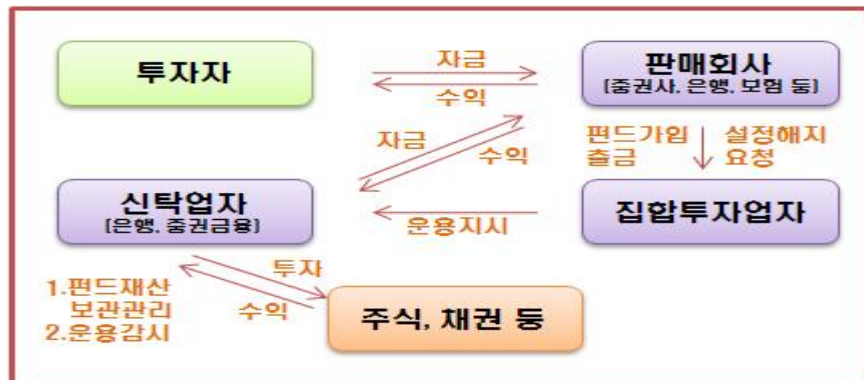
-해당사항 없음

## 7) 해외 파생상품별 구성현황

-해당사항 없음



## [ 제 4 부. 집합투자기구 관련회사에 관한 사항 ]



### 1. 집합투자업자에 관한 사항

#### 가. 회사 개요

회 사 명	파인아시아자산운용(주)
주 소 및 연 락 처	서울시 영등포구 국제금융로 2길 7 한주빌딩 5층 (02)780-2545
홈페이지	<a href="http://www.passet.co.kr">www.passet.co.kr</a>
연혁	1999년 08월 글로벌에셋자산운용주식회사 설립 1999년 12월 투자자문업 및 투자 일임업 등록 2006년 01월 피닉스자산운용(주)로 사명변경 2015년 05월 파인아시아자산운용(주)로 사명변경

#### 나. 주요 업무

##### 1) 주요업무

집합투자기구의 설정, 해지 / 집합투자기구의 운용, 운용지시 / 투자회사 재산의 운용

##### 2) 선관의무 및 충실의무

집합투자업자는 투자자에 대하여 선량한 관리자의 주의로써 집합투자재산을 운용하여야 합니다.

또한 집합투자업자는 투자자의 이익을 보호하기 위하여 해당 업무를 충실하게 수행하여야 합니다.

##### 3) 책임

집합투자업자가 법령, 신탁계약서 또는 투자설명서에 위배되는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 때에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다. 집합투자업자가 손해배상책임을 부담하는 경우 관련되는 이사 또는 감사(감사위원회 위원을 포함)에게도 귀책사유가 있는 때에는 집합투자업자는 이들과 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

##### 4) 연대책임

집합투자업자, 집합투자재산을 보관·관리하는 신탁업자, 투자매매업자·투자중개업자(판매회사), 일반사무관리회사 및 채권평가회사는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의하여 집합투자자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 때에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.

다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용

[단위: 백만원]

구분		제20기(2019.03.31)	제19기(2018.03.31)
재 무 현 황	현금및예치금	11,670	9,522
	매도가능금융자산	7,000	1,192
	대출채권	-	-
	유형자산	23	60
	무형자산	3	4
	기타자산	437	770
	<b>자산총계</b>	<b>19,133</b>	<b>11,548</b>
	기타부채	1,334	381
	<b>부채총계</b>	<b>1,334</b>	<b>381</b>
	자본금	21,500	20,100
	자본잉여금	498	498
	자본조정	-174	-174
	결손금	-4,025	-9,258
	<b>자본총계</b>	<b>17,799</b>	<b>11,166</b>
	<b>부채및자본총계</b>	<b>19,133</b>	<b>11,547</b>

[단위: 백만원]

구분		제20기(2018.04.01~2019.03.31)	제19기(2017.04.01~2018.03.31)
손 익 현 황	영업수익	4,315	7,306
	영업비용	4,896	5,869
	영업이익	-581	1,437
	영업외수익	2	3
	영업외비용	-	-
	법인세비용차감전 순이익	-579	1,440
	법인세비용	-	-
	당기순이익	-579	1,440

라. 운용자산 규모

[ 2019.07.16 현재 / 단위 : 억원]

구분	증권집합투자기구							부동산및 부동산파 생	특별자산 및특별자 산파생	혼합자산 및혼합자 산파생	단기금융	총 계
	주식형	채권형	혼합형	계약형	재간접형	파생형	기타					
수탁고	301	2,777	348	0	97	0	0	836	117	340	2	4,816

2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항

가. 집합투자재산의 운용(지시) 업무 수탁업자 : 해당사항 없습니다.

나. 기타 업무의 수탁업자 : 해당사항 없습니다.

3. 기타 집합투자기구 관련회사에 관한 사항

## 가. 신탁회사

### 1) 회사의 개요

회 사 명	한국증권금융(주)
주소 및 연락처	서울 영등포구 국제금융로 8길 10 (02)3770-8800
홈페이지	www.ksfc.co.kr
연 혁	1955.10 한국연합증권금융 설립 1962.07 한국증권금융(주)로 개칭

### 2) 주요업무

#### ▶ 주요업무

- 집합투자기구재산의 보관 및 관리
- 집합투자업자의 집합투자기구재산 운용지시에 따른 자산의 취득 및 처분의 이행
- 집합투자업자의 집합투자기구재산 운용지시에 따른 수익증권의 환매대금 및 이익금의 지급
- 집합투자업자의 집합투자기구재산 운용지시 등에 대한 감시
- 집합투자재산에서 발생하는 이자·배당·수익금·임대료 등의 수령
- 무상으로 발행되는 신주의 수령
- 투자증권의 상환금의 수입
- 여유자금 운용이자의 수입
- 금융위원회가 인정하여 고시하는 업무

#### ▶ 신탁업자의 의무와 책임

- 선관주의의무 : 투자신탁재산을 보관·관리하는 신탁업자는 선량한 관리자의 주의로써 투자신탁재산을 보관·관리하여야 하며, 수익자의 이익을 보호하여야 합니다.
- 운용행위감시 등  
: 투자신탁재산을 보관·관리하는 신탁업자는 그 투자신탁재산을 운용하는 집합투자업자의 운용지시 또는 운용행위가 법령, 신탁계약 또는 투자설명서(예비투자설명서 및 간이투자설명서를 포함한다) 등을 위반하는지 여부에 대하여 관련법령으로 정하는 기준 및 방법에 따라 확인하고 위반사항이 있는 경우에는 그 집합투자업자에 대하여 그 운용지시 또는 운용행위의 철회·변경 또는 시정을 요구하여야 합니다.

투자신탁재산을 보관·관리하는 신탁업자는 투자신탁재산과 관련하여 다음 각 호의 사항을 확인하여야 합니다.

1. 투자설명서가 법령 및 신탁계약에 부합하는지 여부
2. 법 제88조 제1항·제2항에 따른 자산운용보고서의 작성이 적절한지 여부
3. 법 제93조 제2항에 따른 위험관리방법의 작성이 적절한지 여부
4. 법 제238조 제1항에 따른 투자신탁재산의 평가가 공정한지 여부
5. 법 제238조 제6항에 따른 기준가격 산정이 적절한지 여부
6. 신탁업자의 시정요구 등에 대한 집합투자업자의 이행명세

7. 그 밖에 수익자 보호를 위하여 필요한 사항으로서 법시행령 제269조 제4항에서 정하는 사항

－ 책임

： 신탁업자가 법령·신탁계약·투자설명서에 위반하는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 경우 그 손해를 배상할 책임이 있습니다. 금융투자업자가 손해배상책임을 지는 경우로서 관련되는 임원에게도 귀책사유가 있는 경우에는 그 금융투자업자와 관련되는 임원이 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

－ 연대책임

： 집합투자업자·신탁업자·판매회사·일반사무관리회사·집합투자기구평가회사(법 제258조에 따른 집합투자기구평가회사를 말한다) 및 채권평가회사(법 제263조에 따른 채권평가회사를 말한다)는 법에 따라 수익자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 경우에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.

## 나. 일반사무관리회사에 관한 사항

### 1) 회사의 개요

회 사 명	(주) 신한아이타스
주소 및 연락처	서울시 영등포구 여의대로 70 신한금융투자타워 16, 22층 (02) 2168-0400
회사 연혁 등 (홈페이지 참조)	www.shinhanaitas.com

### 2) 주요업무

#### ▶ 주요업무

기준가격 계산에 관한 업무 및 보수인출 등의 업무를 수행합니다.

#### ▶ 일반사무관리회사의 의무

집합투자업자는 기준가격 산정업무를 일반사무관리회사에 위탁하며, 이 경우 그 수수료는 이 투자신탁재산에서 부담합니다.

일반사무관리회사는 이 투자신탁의 기준가격을 매일 산정하여 집합투자업자에게 통보하여야 하며, 집합투자업자 및 판매회사는 산정된 기준가격을 집합투자업자·판매회사의 영업소 및 인터넷 홈페이지에 게시하여야 합니다.

#### ▶ 책임

일반사무관리회사는 기준가격 계산의 오류 및 집합투자업자와 맺은 계약의 불이행 등으로 인해 수익자에게 손실을 초래한 경우 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

#### ▶ 연대책임

집합투자업자·신탁업자·판매회사·일반사무관리회사·집합투자기구평가회사(법 제258조에 따른 집합투자기구평가회사를 말한다) 및 채권평가회사(법 제263조에 따른 채권평가회사를 말한다)는 법에 따라 수익자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 경우에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.

다. 집합투자기구 평가회사에 관한 사항 : 해당사항 없습니다.

## 라. 채권평가회사에 관한 사항

### 1) 회사의 개요

회 사 명	한국자산평가(주)	나이스피앤아이(주)	KIS 채권평가(주)	에프앤자산평가(주)
주 소 및 연 락 처	서울 종로구 율곡로 88 ☎ 02-399-3350	서울 영등포구 국회대로 70 길 19 ☎ 02-398-3900	서울 영등포구 국제금융로길 38 ☎ 02-3215-1400	서울 종로구 인사동 194-27 ☎ 02-721-5300
홈페이지	www.koreabp.com	www.nicepricing.co.kr	www.bond.co.kr	www.fnpricing.com

### 2) 주요업무

채권시가평가 정보 제공, 채권 관련 자료 및 분석도구 제공, 집합투자재산에 속하는 채권 등 투자증권 및 파생상품의 가격을 평가하고 이를 이 집합투자기구의 집합투자업자 및 사무관리회사에 제공 등

### 3) 의무

- 채권평가회사는 다음 각 호의 사항이 포함된 업무준칙을 제정하고 그에 따라 채권 등 자산을 평가하여야 합니다.
  1. 보편타당하고 공정한 기준에 따라 채권 등 자산의 가격평가업무를 일관성이 유지되도록 하기 위한 사항
  2. 미공개정보의 이용을 금지하기 위한 사항
  3. 채권 등 자산의 가격평가업무를 위하여 얻은 정보를 다른 업무를 하는 데에 이용하지 아니하도록 하기 위한 사항
- 집합투자업자는 채권평가회사로부터 투자신탁재산에 속하는 채권 등 자산의 평가가격을 제공받는 경우 그 비용을 투자신탁재산에서 부담하게 할 수 있습니다.

### 4) 연대책임

집합투자업자·신탁업자·판매회사·일반사무관리회사·집합투자기구평가회사(법 제258조에 따른 집합투자기구평가회사를 말한다) 및 채권평가회사(법 제263조에 따른 채권평가회사를 말한다)는 법에 따라 수익자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 경우에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.

## [ 제 5 부. 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항 ]

### 1. 투자자 권리에 관한 사항

#### 가. 수익자총회 등

##### (1) 수익자총회의 구성

- 집합투자기구에 전체 수익자로 구성되는 수익자총회를 두며, 수익자총회는 이 법 또는 신탁계약에서 정한 사항에 대하여만 결의할 수 있습니다. 종류형 집합투자신탁인 경우에는 수익자총회의 결의가 필요한 경우로서 특정 종류의 수익증권 수익자에 대해서만 이해관계가 있는 때에는 당해 종류의 수익자로 구성되는 수익자총회를 개최할 수 있습니다.

##### (2) 수익자총회의 소집 및 의결권 행사방법

###### 1) 수익자총회의 소집

- 수익자총회는 집합투자기구를 설정한 집합투자업자가 소집합니다.
- 수익자총회의 의결을 요하는 경우로서 특정 종류의 수익증권 수익자에 대하여만 이해관계가 있는 때에는 그 종류의 수익자로 구성되는 수익자총회를 개최할 수 있습니다.
- 집합투자기구를 설정한 집합투자업자는 집합투자기구재산을 보관, 관리하는 신탁업자 또는 발행된 수익증권의 총 좌수의 100 분의 5 이상을 소유한 수익자가 수익자총회의 목적과 소집의 이유를 기재한 서면을 제출하여 수익자총회의 소집을 그 집합투자업자에 요청하는 경우 1 개월 이내에 수익자총회를 소집하여야 합니다. 이 경우, 집합투자업자가 정당한 사유 없이 수익자총회를 소집하기 위한 절차를 거치지 아니하는 경우에는 그 신탁업자 또는 발행된 수익증권 총 좌수의 100 분의 5 이상을 소유한 수익자는 금융위원회의 승인을 받아 수익자총회를 개최할 수 있습니다.
- 수익자총회의 소집통지는 한국예탁결제원에 위탁하여야 하며, 한국예탁결제원은 수익자총회의 소집을 통지하거나 수익자의 청구가 있을 때에는 의결권행사를 위한 서면을 보내야 합니다.
- 집합투자업자가 수익자총회를 소집할 경우에는 수익자 총회일을 정하여 2 주간 전에 각 수익자에 대하여 회의의 목적사항을 기재한 통지서를 서면 또는 전자문서로 통지하여야 합니다.
- 한국예탁결제원은 의결권 행사를 위한 서면을 보내는 때에는 가부 등의 표시로 그 수익자의 의사가 명확히 표시될 수 있도록 하여야 하며, 법시행규칙 제 20 조에서 정하는 바에 따라 의결권 행사에 참고할 수 있는 자료를 집합투자업자로부터 제출받아 보내야 합니다.

###### 2) 의결권 행사방법

- 수익자총회는 출석한 수익자의 의결권의 과반수와 발행된 수익증권 총좌수의 4 분의 1 이상의 수로 결의한다. 다만, 이 법에서 정한 수익자총회의 결의사항 외에 신탁계약으로 정한 수익자총회의 결의사항에 대하여는 출석한 수익자의 의결권의 과반수와 발행된 수익증권의 총좌수의 5 분의 1 이상의 수로 결의할 수 있습니다.
- 수익자는 수익자총회에 출석하지 아니하고 서면에 의하여 의결권을 행사할 수 있습니다. 이 경우 수익자는 서면에 의결권 행사의 내용을 기재하여 수익자총회일 전날까지 집합투자업자에 제출하여

야 합니다. 다만 다음 각 호의 요건을 모두 충족하는 경우에는 수익자총회에 출석한 수익자가 소유한 수익증권의 총좌수의 결의내용에 영향을 미치지 아니하도록 의결권을 행사(이하 이 항에서 “간주의결권행사”라 한다)한 것으로 봅니다.

1. 수익자에게 법 시행령 제 221 조 제 6 항에서 정하는 방법에 따라 의결권 행사에 관한 통지가 있었으나 의결권이 행사되지 아니하였을 것
  2. 간주의결권행사의 방법이 집합투자규약에 기재되어 있을 것
  3. 수익자총회에서 의결권을 행사한 수익증권의 총좌수가 발행된 수익증권의 총좌수의 10 분의 1 이상 일 것
  4. 그 밖에 수익자를 보호하기 위하여 시행령 제 221 조 제 7 항에서 정하는 방법 및 절차를 따를 것
- 서면에 의하여 행사한 의결권 수는 수익자총회에 출석하여 행사한 의결권의 수에 산입합니다.
  - 집합투자업자는 수익자로부터 제출된 의결권행사를 위한 서면과 의결권행사에 참고할 수 있는 자료를 수익자총회 일로부터 6 월간 본점에 비치하여야 하며, 수익자는 집합투자업자의 영업시간 중에 언제든지 서면 및 자료의 열람과 복사를 청구 할 수 있습니다.
  - 수익자총회의 의장은 수익자 중에서 총회에서 선출합니다.

### 3) 연기수익자총회

- 투자신탁을 설정한 집합투자업자(‘제 1)항 수익자총회 소집’에 따라 수익자총회를 소집하는 신탁업자 또는 발행된 수익증권 총좌수의 100 분의 5 이상을 소유한 수익자를 포함한다. 이하 이 항에서 같다)는 ‘제 2)항 의결권 행사방법’ 상단에 따른 수익자총회의 결의가 이루어지지 아니한 경우 그 날부터 2 주 이내에 연기된 수익자총회(이하 “연기수익자총회”라 한다)를 소집하여야 합니다.
- 집합투자업자는 연기수익자총회를 소집하려는 경우에는 연기수익자총회일 1주 전까지 연기수익자총회의 소집을 통지하여야 합니다.
- 연기수익자총회의 결의에 관하여는 ‘제 2)항 의결권 행사방법’을 준용한다. 이 경우 “발행된 수익증권 총좌수의 4 분의 1 이상”은 발행된 수익증권 총좌수의 8 분의 1 이상”으로 보고, “수익증권의 총좌수의 5 분의 1 이상”은 수익증권의 총좌수의 10 분의 1 이상”으로 봅니다.

### (3) 수익자총회 결의사항

다음에 해당하는 사항은 수익자총회의 의결에 의하여야 합니다.

1. 집합투자업자, 신탁업자 등이 받는 보수, 그 밖의 수수료의 인상
2. 신탁업자의 변경(합병·분할·분할합병, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제216조에서 정한 사유로 변경되는 경우 제외)
  - 가. 영업양도 등으로 신탁계약의 전부가 이전되는 경우
  - 나. 법 제184조 제4항, 법 제246조 제1항 등 관련 법령의 준수를 위하여 불가피하게 신탁계약의 일부가 이전되는 경우
  - 다. 법 제420조 제3항 제1호 및 제2호에 따른 금융위원회의 조치에 따라 신탁업자가 변경되는 경우

- 라. 금융산업의 구조개선에 관한 법률 제10조 제1항 제6호부터 제8호까지의 규정에 따른 금융위원회의 명령에 따라 신탁업자가 변경되는 경우
- 마. 법시행령 제245조 제5항에 따라 둘 이상의 집합투자기구의 자산을 다른 모집합투자기구로 이전함에 따라 그 집합투자기구의 신탁업자가 변경되는 경우
- 3. 신탁계약기간의 변경(투자신탁을 설정할 당시에 그 기간변경이 신탁계약서에 명시되어 있는 경우는 제외)
- 4. 투자신탁의 종류(법 제229조의 구분에 따른 종류를 말한다)의 변경. 다만, 투자신탁을 설정할 때부터 다른 종류의 투자신탁으로 전환하는 것이 예정되어 있고, 그 내용이 신탁계약서에 표시되어 있는 경우에는 제외한다
- 5. 주된 투자대상자산의 변경
  - 5의2. 투자대상자산에 대한 투자한도의 변경(법시행령 제80조 제1항 제3호의2 각 목 외의 부분에 따른 투자행위로 인한 경우만 해당한다)
- 6. 집합투자업자의 변경. 다만, 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우는 제외한다.
  - 가. 합병·분할·분할합병
  - 나. 법 제420조 제3항 제1호 및 제2호에 따른 금융위원회의 조치에 따라 집합투자업자가 변경되는 경우
  - 다. 금융산업의 구조개선에 관한 법률 제10조 제1항 제6호부터 제8호까지의 규정에 따른 금융위원회의 명령에 따라 집합투자업자가 변경되는 경우
- 7. 환매금지형투자신탁이 아닌 투자신탁의 환매금지형투자신탁으로의 변경
- 8. 환매대금 지급일의 연장
- 9. 그 밖에 수익자를 보호하기 위하여 필요한 사항으로서 금융위원회가 정하여 고시하는 사항

#### (4) 반대수익자의 매수청구권

- 투자신탁의 수익자는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 집합투자업자에게 수익증권의 수를 기재한 서면으로 자기가 소유하고 있는 수익증권의 매수를 청구할 수 있습니다.
  - 1. 법제 188 조제 2 항 각 호 외의 부분 후단에 따른 신탁계약의 변경 또는 법제 193 조제 2 항에 따른 투자신탁의 합병에 대한 수익자총회의 결의에 반대(수익자총회 전에 해당 집합투자업자에게 서면으로 그 결의에 반대하는 의사를 통지한 경우로 한정한다)하는 수익자가 그 수익자총회의 결의일부터 20 일 이내에 수익증권의 매수를 청구하는 경우
  - 2. 법제 193 조제 2 항 각 호 외의 부분 단서에 따른 투자신탁의 합병에 반대하는 수익자가 법시행령 제 225 조제 1 항에서 정하는 방법에 따라 수익증권의 매수를 청구하는 경우
- 집합투자업자는 반대수익자의 수익증권매수청구가 있는 경우 해당 수익자에게 수익증권의 매수에 따른 수수료, 그 밖의 비용을 부담시켜서는 아니 됩니다.
- 집합투자업자는 반대수익자의 수익증권매수청구가 있는 경우에는 매수청구기간이 만료된 날부터 15일 이내에 그 투자신탁재산으로 법시행령 제222조에서 정하는 방법에 따라 그 수익증권을 매수하여야 합니다. 다만, 매수자금이 부족하여 매수에 응할 수 없는 경우에는 금융위원회의 승인을 받아 수익증권의 매수를 연기할 수 있습니다.



## (5) 투자신탁의 합병

1. 투자신탁을 설정한 집합투자업자는 그 집합투자업자가 운용하는 다른 투자신탁을 흡수하는 방법 등으로 투자신탁을 합병할 수 있습니다.
2. 투자신탁을 설정한 집합투자업자는 '1)'에 따라 투자신탁을 합병하고자 하는 경우 법 제193조제2항 각 호에서 정하는 사항을 기재한 합병계획서를 작성하여 합병하는 각 투자신탁의 수익자총회의 결의를 거쳐야 합니다.
3. 다만, '2)'에도 불구하고 건전한 거래질서를 해할 우려가 적은 소규모 투자신탁의 합병 등 대통령령으로 정하는 경우는 제외합니다. 이 경우 소규모 투자신탁의 합병 등 대통령령으로 정하는 경우란 합병하려는 각각의 투자신탁이 다음 각 호의 요건을 모두 충족하는 경우를 말합니다.

가. 법시행령 제223조 제3항 또는 제4호에 해당할 것

나. 법 제229조에 따른 집합투자기구의 종류가 동일할 것

다. 집합투자계약에 따른 투자목적, 투자전략 및 투자대상자산 등이 유사할 것

라. 집합투자업자는 소규모 투자신탁을 합병하는 경우 합병하는 날의 20일 전까지 다음 각 호의 사항을 수익자에게 한국예탁결제원을 통하여 서면으로 통지하여야 합니다.

1) 법 제193조 제2항 각 호(제4호는 제외합니다)의 사항

2) 법 제191조 제1항 제2호에 따른 수익증권매수청구권에 관한 사항

### 나. 잔여재산분배

금융위원회의 승인을 받아 투자신탁을 해지하는 경우, 그리고 신탁계약서에서 정한 신탁계약기간의 종료, 수익자총회의 투자신탁 해지 결의, 투자신탁의 등록 취소 등의 사유로 투자신탁을 해지하는 경우 집합투자업자는 신탁계약이 정하는 바에 따라 투자신탁재산에 속하는 자산을 해당 수익자에게 지급할 수 있습니다.

### 다. 장부·서류의 열람 및 등·초본 교부청구권

- 투자자는 집합투자업자(투자신탁이나 투자익명조합의 집합투자업자에 한하며, 해당 집합투자증권을 판매한 투자매매업자 및 투자중개업자를 포함합니다.)에게 영업시간 중에 이유를 기재한 서면으로 그 투자자에 관련된 집합투자재산에 관한 장부·서류의 열람이나 등본 또는 초본의 교부를 청구할 수 있습니다. 이 경우, 그 집합투자업자는 대통령령으로 정하는 정당한 사유가 없는 한 이를 거절하여서는 안됩니다.
- 투자자가 열람이나 등본 또는 초본의 교부를 청구할 수 있는 장부·서류는 다음과 같습니다.
  - ▶ 집합투자재산 명세서 / 집합투자증권 기준가격대장 / 재무제표 및 그 부속명세서 /  
집합투자재산 운용내역서
- 집합투자업자는 신탁계약서를 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하여야 합니다.

### 라. 손해배상책임

- 금융투자업자는 법령·신탁계약서·투자설명서에 위반하는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여

수익자에게 손해를 발생시킨 경우에는 그 손해를 배상할 책임이 있다. 다만, 배상의 책임을 질 금융투자업자가 상당한 주의를 하였음을 증명하거나 수익자가 금융투자상품의 매매, 그 밖의 거래를 할 때에 그 사실을 안 경우에는 배상의 책임을 지지 않습니다.

금융투자업자가 손해배상책임을 지는 경우로서 관련되는 임원에게도 귀책사유가 있는 경우에는 그 금융투자업자와 관련되는 임원이 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

- 증권신고서(정정신고서 및 첨부서류를 포함)와 투자설명서(예비투자설명서 및 간이 투자설명서를 포함) 중 중요사항에 관하여 거짓의 기재 또는 표시가 있거나 중요사항이 기재 또는 표시되지 아니함으로써 증권의 취득자가 손해를 입은 경우에는 아래와 같이 해당 주체는 손해를 배상할 책임이 있습니다. 다만 배상의 책임을 질 자가 상당한 주의를 하였음에도 불구하고 이를 알 수 없었음을 증명하거나 그 증권의 취득자가 취득의 청약을 할 때에 그 사실을 안 경우에는 배상의 책임을 지지 않습니다.

▶ 해당 증권신고서의 신고인과 신고 당시의 발행인의 이사, 증권신고서의 작성을 지시하거나 집행한 자, 해당 증권신고서의 기재사항 또는 그 첨부서류가 진실 또는 정확하다고 증명하여 서명한 공인회계사·감정인 또는 신용평가를 전문으로 하는 자 등, 해당 증권신고서의 기재사항 또는 그 첨부서류에 자기의 평가·분석·확인·의견이 기재되는 것에 대하여 동의하고 그 기재내용을 확인한 자, 해당 증권의 인수인 또는 주선인(인수인 또는 주선인이 2인 이상인 경우에는 대통령령으로 정하는 자를 말합니다), 해당 투자설명서를 작성하거나 교부한 자, 매출의 방법에 의한 경우 매출신고 당시의 매출인

#### 마. 재판관할

수익자가 소송을 제기하는 때에는 수익자의 선택에 따라 수익자의 주소지 또는 수익자가 거래하는 집합투자업자 또는 판매회사의 영업점포 소재지를 관할하는 법원에 제기할 수 있습니다. 다만, 수익자가 외국환거래법에 의한 비거주자인 경우에는 수익자가 거래하는 집합투자업자 또는 판매회사의 영업점포 소재지를 관할하는 법원에 제기하여야 합니다.

#### 바. 기타 투자자의 권리보호에 관한 사항

- 이 상품의 신탁계약서 등 상품에 대한 추가정보를 원하시는 고객은 이 상품의 집합투자업자 또는 판매회사에 자료를 요구할 수 있습니다.
- 이 상품의 기준가격 변동 등 운용실적에 관해서는 이 상품의 집합투자업자 또는 판매회사에 요구할 수 있습니다.
- 이 상품의 투자설명서 및 기준가격변동 등은 금융투자협회에서 열람, 복사하거나, 금융투자협회 인터넷([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr))에서 확인할 수 있습니다.

#### 2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항

- 의무 해지: 집합투자업자는 다음의 어느 하나에 해당하는 경우에는 지체 없이 투자신탁을 해지하여야 합니다. 이 경우, 집합투자업자는 그 해지사실을 지체 없이 금융위원회에 보고하여야 합니다.

1. 신탁계약에서 정한 신탁계약기간의 종료

2. 수익자총회의 투자신탁 해지 결의
3. 투자신탁의 피흡수 합병
4. 투자신탁의 등록 취소
5. 수익자의 총수가 1인이 되는 경우. 다만, 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 경우로서 **법시행령 제224조의2에서 정하는 경우는 제외한다.**

- 임의 해지: 집합투자업자는 다음의 경우 금융위원회의 승인을 받지 아니하고 투자신탁을 해지 할 수 있으며, 이 경우, 집합투자업자는 그 해지사실을 지체 없이 금융위원회에 보고하여야 합니다.

1. 수익자 전원이 동의한 경우
2. 해당 투자신탁의 수익증권 전부에 대한 환매의 청구를 받아 신탁계약을 해지하려는 경우
3. 사모집합투자기구가 아닌 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다. 이하 같다)으로서 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우
4. 사모집합투자기구가 아닌 투자신탁을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 상기 제3호 및 제4호의 규정에 의하여 이 투자신탁을 해지하고자 하는 경우 집합투자업자는 해지사유, 해지일자, 상환금 등의 지급방법 및 기타 해지관련사항을 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하거나 한국예탁결제원을 통하여 수익자에게 통지 하여야 하며, 집합투자업자는 해지대금에서 관련 세금 등을 공제한 금액을 수익자 또는 판매회사가 지정 하는 방법으로 지급합니다.

집합투자업자는 소규모 집합투자기구를 효율적으로 정리하고 신규 발생을 억제하여 투자자를 보호하기 위해 아래와 같이 소규모 집합투자기구 해소 및 관리 정책, 발생의 사전 억제 정책을 이행하여야 합니다.

◆ 해소 및 관리 정책

- 금융위원회의 “소규모펀드 정리 및 발생 억제를 위한 모범기준”에 따라 소규모 집합투자기구 정리계획을 ‘임의해지’, ‘소규모 집합투자기구 합병’, ‘모집합투자기구 이전’ 중 하나의 방법을 선택하여 수립하여야 합니다. 또한 수립한 정리계획을 정해진 서식에 따라 작성하여 금융감독원장에게 제출하고, 해당 정리계획을 이행하지 아니할 경우 신규 공모 추가형 집합투자기구의 등록신청서를 제출 할 수 없습니다.
- 소규모 집합투자기구 정리 이행실적을 정해진 서식에 따라 작성하여 대표이사에게 보고하고, 금융감독원장 및 한국금융투자협회에 제출합니다.

◆ 발생 사전 억제 정책

- 신규 집합투자기구 등록 시 다음 각 호의 사항을 집합투자계약 및 투자설명서에 반영하고, 신규 판매시 판매회사에 해당사실을 알려 투자자에게 고지하도록 하여야 합니다. 다만, 소규모 집합투자기구가 아닌 모집합투자기구의 자집합투자기구 신설 및 종류 수익증권 추가를 위한 경우이거나, 설정 시부터 소규모 집합투자기구가 아님을 입증하는 경우에는 반영하지 아니할 수 있습니다.

1. 집합투자기구 설정 후 6개월간 집합투자기구의 원본액, 주금, 지분증권 대금의 잔액 등이 15억원을 초과하지 못하는 경우 해당 집합투자기구는 당사의 대표 집합투자기구(투자대상자산이 유사한 집합투자기구로서 당사가 정하는 집합투자기구)로 자동 전환된다는 사실
2. 집합투자기구 설정 1년 후에 소규모 집합투자기구에 해당하는 경우, ‘임의해지’, ‘소규모 집합투자기구 합병’, ‘모집합투자기구 이전’ 중 하나의 방법을 선택하여 정리된다는 사실

### 3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항

#### 가. 업무보고서

##### (1) 영업보고서 및 결산서류 제출 등

###### [영업보고서]

- 집합투자업자는 집합투자재산에 관한 매 분기의 영업보고서를 작성하여 매 분기 종료 후 2개월 이내에 금융위원회 및 협회에 제출해야 합니다.
- 집합투자업자는 집합투자재산에 관한 영업보고서를 아래의 서류로 구분하여 작성하여야 합니다.
  1. 투자신탁의 설정현황 또는 투자익명조합의 출자금 변동상황
  2. 집합투자재산의 운용현황과 집합투자증권의 기준가격표
  3. 의결권 공시대상 법인에 대한 의결권의 행사내용 및 그 사유가 기재된 서류
  4. 집합투자재산에 속하는 자산 중 주식의 매매회전율과 자산의 위탁매매에 따른 투자 중개업자별 거래금액·수수료와 그 비중

###### [결산서류]

- 집합투자업자는 투자신탁의 결산기마다 다음 각 호의 서류 및 부속명세서(이하 “결산서류”라 한다)를 작성하여야 합니다.
  1. 대차대조표
  2. 손익계산서
  3. 자산운용보고서
- 집합투자업자는 집합투자기구에 대하여 다음의 사유가 발생한 경우, 해당 사유가 발생한 날부터 2개월 이내에 결산서류를 금융위원회 및 협회에 제출하여야 한다.
  1. 집합투자기구의 회계기간 종료
  2. 집합투자기구의 계약기간 또는 존속기간의 종료
  3. 집합투자기구의 해지 또는 해산

##### (2) 자산운용보고서

- 집합투자업자는 자산운용보고서를 작성하여 해당 집합투자재산을 보관·관리하는 신탁업자의 확인을 받아 3개월마다 1회 이상 해당 투자신탁의 수익자에게 제공하여야 합니다. 자산운용보고서를 교부하는 경우에는 판매회사 및 한국예탁결제원을 통하여 기준일로부터 2개월 이내에 직접 또는 전자우편의 방법으로 교부하여야 합니다. 다만, 수익자가 해당 투자신탁에 투자한 금액이

100만원 이하이거나 수익자에게 전자우편 주소가 없는 등의 경우에는 법제89조 제2항 제1호의 방법에 따라 공시하는 것으로 갈음할 수 있으며, 수익자가 우편발송을 원하는 경우에는 그에 따라야 합니다.

- 자산운용보고서에는 다음 사항을 기재하여야 합니다.

1. 회계기간의 개시일부터 3개월이 종료되는 날, 회계기간의 말일, 계약기간의 종료일 또는 존속기간의 만료일, 해지일 또는 해산일 중 어느 하나에 해당하는 날 현재의 해당 투자회사의 자산·부채 및 기준가격
2. 직전의 기준일부터 해당 기준일까지의 기간 중 운용경과의 개요 및 해당 운용기간 중의 손익 사항
3. 기준일 현재 집합투자재산에 속하는 자산의 평가액과 집합투자재산 총액에 대한 각각의 비율
4. 해당 운용기간 중 매매한 주식의 총수, 매매금액 및 대통령령으로 정하는 매매회전율
5. 기준일 현재 투자신탁재산에 속하는 투자대상자산의 내용
6. 투자신탁의 투자운용인력에 관한 사항. 다만, 회계기간 개시일로부터 3개월, 6개월, 9개월이 종료되는 날을 기준으로 하여 작성하는 자산운용보고서에는 기재하지 않을 수 있다.
7. 투자신탁의 투자환경 및 운용계획
8. 투자신탁의 업종별·국가별 투자내역
9. 투자신탁의 결산 시 분배금 내역(결산 후 최초로 작성하는 자산운용보고서로 한정한다)
10. 투자신탁의 투자대상 범위 상위 10개 종목
11. 투자신탁의 구조. 다만, 회계기간 개시일로부터 3개월, 6개월, 9개월이 종료되는 날을 기준으로 하여 작성하는 자산운용보고서에는 기재하지 않을 수 있다.
12. 투자신탁이 환위험을 회피할 목적으로 파생상품을 거래하는 경우 그 거래에 관한 사항
13. 그 밖에 수익자를 보호하기 위하여 필요한 사항으로서 금융위원회가 정하여 고시하는 사항

- 투자자가 수시로 변동되는 등 아래의 경우에는 자산운용보고서를 투자자에게 적용하지 아니할 수 있습니다.

1. 투자자가 자산운용보고서의 수령을 거부한다는 의사를 서면, 전화·전신·팩스, 전자우편 또는 이와 비슷한 전자통신의 방법으로 표시한 경우
2. 단기금융집합투자기구를 설정 또는 설립하여 운영하는 경우로서 매월 1회이상 집합투자업자, 판매회사, 협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하는 방법으로 자산운용보고서를 공시하는 경우
3. 환매금지형집합투자기구를 설정 또는 설립하여 운영하는 경우로서 3개월마다 1회 이상 집합투자업자, 판매회사, 협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하는 방법으로 자산운용보고서를 공시하는 경우
4. 수익자가 소유하고 있는 집합투자증권의 평가금액이 10만원 이하인 경우로서 신탁계약서에 자산운용보고서를 교부하지 아니한다고 정하고 있는 경우

### (3) 자산보관·관리보고서

- 신탁업자는 집합투자기구의 회계기간 종료, 집합투자기구의 계약기간 또는 존속기간의 종료 등

어느 하나의 사유가 발생한 날로부터 2개월 이내에 다음 사항이 기재된 자산보관·관리보고서를 작성하여 수익자에게 제공하여야 합니다.

1. 신탁계약서의 주요 변경사항
2. 투자운용인력의 변경
3. 집합투자자총회의 결의내용 등
4. 법 제247조 제5항 각 호의 사항
5. 이해관계인과의 거래의 적격 여부를 확인한 경우에는 그 내용
6. 회계감사인의 선임, 교체 및 해임에 관한 사항

7. 그 밖에 수익자를 보호하기 위하여 필요한 사항으로서 금융위원회가 정하여 고시하는 사항

- 다만, 수익자가 수시로 변동되는 등 수익자의 이익을 해할 우려가 없는 경우로서 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 자산보관·관리보고서를 수익자에게 교부하지 아니할 수 있습니다.

1. 수익자가 자산보관·관리보고서를 받기를 거부한다는 의사를 서면으로 표시한 경우
2. 신탁업자가 금융위원회가 정하여 고시하는 방법에 따라 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 집합투자기구의 자산보관·관리보고서를 공시하는 경우

가. 단기금융집합투자기구

나. 환매금지형집합투자기구(법 제230조 제3항에 따라 그 집합투자증권이 상장된 경우만 해당한다)

다. 상장지수집합투자기구

3. 수익자가 소유하고 있는 수익증권의 평가금액이 10만원 이하인 경우로서 신탁계약에서 자산보관·관리보고서를 교부하지 아니한다고 정하고 있는 경우

- 신탁업자는 수익자에게 자산보관·관리보고서를 교부하는 경우에는 수익증권을 판매한 판매회사를 통하여 직접 또는 전자우편의 방법으로 교부하여야 합니다. 다만, 수익자에게 전자우편 주소가 없는 등의 경우에는 법 제89조 제2항 제1호 및 제3호의 방법에 따라 공시하는 것으로 갈음할 수 있으며, 수익자가 우편발송을 원하는 경우에는 그에 따라야 합니다.

#### (4) 기타장부 및 서류

- 집합투자업자·신탁업자·판매회사 및 일반사무관리회사는 금융위원회가 정하는 바에 따라 그 업무에 관한 장부 및 서류를 작성하여 본점 및 지점에 비치하거나 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하여야 합니다.
- 한국금융투자협회는 법시행령 제94조 제2항에서 정하는 방법에 따라 각 집합투자재산의 순자산가치의 변동명세가 포함된 운용실적을 비교하여 그 결과를 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하여야 합니다.

#### 나. 수시공시

##### (1) 신탁계약변경에 관한 공시

- 집합투자업자는 신탁계약을 변경하고자 하는 경우에는 신탁업자와 변경계약을 체결하여야 합니다. 이 경우, 신탁계약 중 다음에 해당하는 사항의 변경은 수익자총회의 결의를 거쳐야 합니다.
  1. 집합투자업자, 신탁업자 등이 받는 보수, 그 밖의 수수료의 인상
  2. 신탁업자의 변경(합병·분할·분할합병, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제216조에 서 정한 사유로 변경되는 경우 제외)
  3. 신탁계약기간의 변경(투자신탁을 설정할 당시에 그 기간변경이 신탁계약서에 명시되어 있는 경우는 제외합니다)
  4. 투자신탁종류의 변경
  5. 주된 투자대상자산의 변경
  6. 집합투자업자의 변경
  7. 환매금지형투자신탁이 아닌 투자신탁의 환매금지형투자신탁으로의 변경
  8. 환매대금 지급일의 연장
- 집합투자업자는 신탁계약을 변경한 경우에는 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하여야 하며, 수익자총회의 결의에 따라 신탁계약을 변경한 경우에는 공시 외에 이를 수익자에게 통지하여야 합니다.

## (2) 수시공시

집합투자업자는 다음에 해당하는 사항이 발행한 경우 지체 없이 집합투자업자([www.passet.co.kr](http://www.passet.co.kr)), 판매회사 및 한국금융투자협회([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr))의 인터넷 홈페이지 공시와 집합투자업자 • 판매회사의 본·지점 및 그 밖의 영업소에 게시하고, 전자우편을 이용하여 투자자에게 통지하여야 합니다.

1. 투자운용인력의 변경이 있는 경우 그 사실과 변경된 투자운용인력의 운용경력  
(운용한 집합투자 기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률을 말함)

2. 환매연기 또는 환매재개의 결정 및 그 사유

3. 대통령령으로 정하는 부실자산이 발생한 경우 그 명세 및 상각률

4. 집합투자자총회의 결의내용

5. 투자설명서의 변경.

다만, 법령 등의 개정 또는 금융위원회의 명령에 따라 변경하거나 신탁계약의 변경에 의한 투자설명서 변경, 단순한 자구수정 등 경미한 사항을 변경하는 경우는 제외

6. 집합투자업자의 합병, 분할, 분할합병 또는 영업의 양도·양수

7. 집합투자업자 또는 일반사무관리회사가 기준가격을 잘못 산정하여 변경하는 경우에는 그 내용

8. 설정 이후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우 그 사실과 해당 집합투자기구가 법 제192조제1항 단서에 따라 해지될 수 있다는 사실. 다만, 존속하는 동안 추가로 설정(모집) 할 수 있는 투자신탁에 한함

9. 설정되고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 원본액이 50억원 미만인 경우 그 사실과 해당 집합투자기구가 법 제192조제1항 단서에 따라 해지될 수 있다는 사실. 다만, 존속하는 동안 추가로 설정(모집) 할 수 있는 투자신탁에 한함

10. 부동산집합투자기구 또는 특별자산집합투자기구(부동산·특별자산투자재간접집합투자기구를

포함한다)인 경우 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 사항

가. 법시행령 제242조제2항 각 호 외의 부분 단서에 따른 시장성 없는 자산의 취득 또는 처분  
나. 부동산집합투자기구 또는 특별자산집합투자기구의 집합투자증권의 취득 또는 처분. 다만,  
이미 취득한 것과 같은 집합투자증권을 추가로 취득하거나 일부를 처분하는 경우는  
제외한다.

다. 지상권·지역권 등 부동산 관련 권리 및 사업수익권·시설관리운영권 등 특별자산 관련  
중요한 권리의 발생·변경

라. 금전의 차입 또는 금전의 대여

11. 그 밖에 투자자의 투자판단에 중대한 영향을 미치는 사항으로 금융위원회가 정하는 사항

### (3) 집합투자재산의 의결권 행사에 관한 공시

1) 집합투자업자는 집합투자재산에 속하는 주식의 의결권 행사 내용 등을 다음에 따라 공시해야 한다.

- 합병, 영업의 양도·양수, 임원의 임면, 정관변경 등 경영권변경과 관련된 사항에 대하여 의결권을 행사하는 경우: 의결권의 구체적인 행사내용 및 그 사유
- 의결권공시대상법인에 대하여 의결권을 행사하는 경우: 의결권의 구체적인 행사내용 및 그 사유
- 의결권 공시대상 법인에 대하여 의결권을 행사하지 아니한 경우: 의결권을 행사하지 아니한 구체적인 사유

2) 의결권행사에 관한 공시는 다음에 해당하는 방법에 의하여야 합니다.

- 의결권을 행사하려는 주식을 발행한 법인이 주권상장법인인 경우에는 주주총회일 5일 이내에 증권시장을 통하여 의결권을 행사 내용 등을 공시할 것
- 의결권을 행사하려는 주식을 발행한 법인이 주권상장법인이 아닌 경우에는 수시공시 방법 등에 따라 공시하여 일반인이 열람할 수 있도록 할 것

(4) 위험지표의 공시 : 해당사항 없습니다.

## 4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항



가. 이해관계인과의 거래내역 : 해당사항 없습니다.

나. 집합투자기구간 거래에 관한 사항: 해당사항 없습니다.

다. 투자중개업자의 선정기준

구분	내용
투자증권 거래 및 장내파생상 품거래	1. 선정 시 고려사항 <ul style="list-style-type: none"> <li>- 운용지시가 효율적으로 체결될 수 있을 것</li> <li>- 중개회사가 가장 잘 처리할 수 있는 거래유형에 관한 사항</li> <li>- 집합투자기구 또는 고객이 부담하여야 할 비용이나 수익이 주어진 여건 하에서 가장 유리한 회사</li> <li>- 중개회사의 재무상황, 규모 등 발생 가능한 리스크 고려</li> </ul> 2. 매매대가 이익에 관한 사항 <ul style="list-style-type: none"> <li>- 특정 집합투자기구에서 발생하는 매매대가 이익은 해당되는 집합투자기구와 관련하여 사용될 것</li> <li>- 매매대가 이익은 조사분석에 대한 비용, 운용에 관련된 서비스 및 중개수수료의 할인 이외의 방법으로 제공될 수 없음</li> <li>- 서비스에 대한 비용은 중개회사가 서비스 제공자에 직접 지불하여야 함</li> </ul> [매매대가 이익은 다음의 방법으로 제공될 수 없는 등 제한이 따름] <ul style="list-style-type: none"> <li>- 회사 경영관련 비용</li> <li>- 리서치와 무관한 정보 및 시스템 제공</li> <li>- 마케팅비용</li> <li>- 조사분석 세미나 관련 여행비용(숙식비등)</li> <li>- 펀드매니저는 매매관련 수수료 및 매매대가 이익을 증가시키기 위하여 과도하게 유가증권 등의 매매주문을 하여서는 아니 됨</li> </ul>

※ 대가 이익: 중개회사에 지급하는 수수료에 대한 대가로 중개회사가 조사분석에 대한 비용이나 운용에 관련된 서비스에 대한 비용을 대신 지급하는 것을 말합니다.

5. 집합투자업자의 고유재산 투자에 관한 사항: 해당사항 없습니다.

6. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항: 해당사항 없습니다.

## [참고] 용어 정리

금융투자상품	이익 추구 혹은 손실 회피 목적으로 만들어진 재산적 가치를 지닌 금융 상품으로 증권 및 파생상품 등이 이에 속합니다.
집합투자	2 인 이상의 투자자로부터 자금을 모집하여 금융 투자 상품 등에 투자하여 그 운용 성과를 투자자에게 돌려주는 것을 말합니다.
투자신탁	집합투자업자와 수탁회사간 신탁계약 체결에 의해 만들어지는 투자신탁을 말합니다.
수익증권	투자신탁에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 증권으로서 주식회사의 주권과 유사한 개념입니다.
순자산	투자신탁의 운용 성과 및 투자원금을 합한 금액으로서 원으로 표시됩니다.
단기금융집합투자기구	증권의 운용 비율 등에 대한 제한이 없고 집합투자재산을 주로 단기성 자산(콜론, CP, CD 등)에 투자하는 펀드를 말합니다.
개방형	환매가 가능한 투자신탁을 말합니다.
추가형	추가로 자금 납입이 가능한 투자신탁을 말합니다.
기준가격	투자신탁의 가격으로서 매일매일 운용성과에 따라 변경되며 매입 혹은 환매시 적용됩니다.
자본이익	투자신탁 운용시 주식 및 채권 등에 투자하여 발생한 시세 차익을 말합니다.
배당소득	투자신탁 운용시 주식 및 채권 등에 투자하여 발생한 이자 및 배당금을 말합니다.
보수	투자신탁에 가입 후 투자신탁 운용 및 관리에 대해 고객이 지불하는 비용입니다.
선취수수료	투자신탁 가입 시 투자자가 판매사에 지불하는 비용입니다.
후취수수료	투자신탁 환매 시 투자자가 판매사에 지불하는 비용입니다.
환매수수료	투자신탁을 일정 기간 가입하지 않고 환매할 시 투자자에게 부과되는 비용으로 그 비용은 투자신탁에 귀속됩니다.
설정	투자신탁에 자금이 납입되는 것을 지칭합니다.
해지	투자신탁을 소멸시키는 행위로서 투자회사의 해산과 유사한 개념입니다.
수익자총회	집합투자계약상의 중요 사항을 변경할 때 투자신탁의 모든 가입자들이 모여서 의사 결정하는 기구. 그 방법 및 절차는 법령 및 해당 규약에 따릅니다.
금융투자협회 펀드코드	자산운용협회가 투자자들이 쉽게 공시사항을 조회·활용할 수 있도록 투자신탁에 부여하는 5 자리의 고유 코드를 말합니다.
원천징수	소득금액 또는 수입금액을 지급할 때, 그 지급자(보통은 판매회사)가 그 지급받는 자(투자자)가 부담할 세액을 미리 국가를 대신하여 징수하는 것을 말합니다.
비교지수	벤치마크로 불리기도 하며 투자신탁 성과의 비교를 위해 정해놓은 지수입니다. 일반적으로 Active 투자신탁은 그 비교지수 대비 초과 수익을 목표로 하며 인덱스 투자신탁은 그 비교지수 추종을 목적으로 합니다.