

투자위험등급 3등급 (다소 높은 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 **3등급**으로 분류하였습니다. 펀드의 위험등급은 운용실적, 시장 상황 등에 따라 변경될 수 있다는 점을 유의하여 투자판단을 하시기 바랍니다.

투 자 설 명 서

이 투자설명서는 **파인아시아턴어라운드증권투자신탁1호[주식]**에 대한 자세한 내용을 담고 있습니다. 따라서 **파인아시아턴어라운드증권투자신탁1호[주식]** 수익증권을 매입하기 전에 반드시 이 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 파인아시아턴어라운드증권투자신탁1호[주식]
2. 집합투자업자 명칭 : 파인아시아자산운용(주)
3. 판매회사 : 각 판매회사 본·지점  

판매회사에 대한 자세한 내용은 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(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 (1조 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)

### 파인아시아턴어라운드증권투자신탁 1 호[주식] (펀드코드: 72974)

투자위험등급 3 등급 (다소 높은 위험)						<p>파인아시아자산운용(주)는 이 투자신탁의 <b>실제 수익률 변동성</b>을 감안하여 투자 위험등급을 <b>3등급</b>으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.</p> <p>집합투자증권은 「예금보호법」에 따라 <b>예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당 상품이며</b>, 집합투자기구 재산의 60% 이상을 국내주식 및 공모주에 주로 투자하여 시장 상황의 변동에 따른 이자율변동위험, 유동성위험 등이 있으므로 투자에 신중을 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 파인아시아턴어라운드증권투자신탁1호[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	<p><b>1. 투자목적</b> 이 투자신탁은 투자신탁재산의 100분의 60 이상을 성장성, 수익성, 안정성 등을 고려한 계량화 및 성과분석 및 평가를 반영하여 선정한 국내주식과, 사업구조조정 및 재무구조개선, 지배구조개선 등 기업구조조정을 통한 핵심역량 강화로 기업의 내재가치가 향상된 턴어라운드 국내주식 및 공모주에 주로 투자하여 초과수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.</p> <p><b>2. 투자전략</b> 이 집합투자기구는 신탁재산의 60% 이상을 국내주식에 투자하고, 채권 및 유동성자산 등에 40% 이하로 투자하는 주식형 투자신탁입니다.</p>									
	분류 투자신탁, 증권(주식형), 개방형(환매가능), 추가형, 종류형									
투자비용	클래스 종류	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
	수수료선취-오프라인(A)	납입금액의 1% 이내	1.600%	0.80%	1.39%	164	334	509	877	1912
	수수료미징구-오프라인-개인연금(C-P)	없음	1.600%	0.80%	1.59%	164	334	509	877	1912
	수수료후취-온라인슈퍼(S)	3년 미만 : 환매금액의 0.15% 이내	1.150%	0.35%	-	118	240	368	637	1404
<p>주1) '1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총비용 예시'는 투자자가 <b>1,000만원을 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총비용(판매수수료 + 총보수비용)</b>을 의미합니다. 선취판매수수료 및 총보수비용은 일정하고, 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%로 가정하되, 기타비용(증권거래 비용 및 금융비용 제외)의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 실제 부담하게 되는 보수 및 비용이 달라질 수 있습니다.</p> <p>주2) 종류 A형과 종류 C-P형에 각각 투자할 경우 총 보수·비용이 일치하는 시점은 대략 <b>[0개월]</b>이 되는 시점이나, class유형이나 추가납입, 보수 등의 변경 등에 따라 달라질 수 있습니다.</p> <p>주3) 종류형 집합투자기구의 구체적인 투자비용은 투자설명서 제2부 13. 보수 및 수수료에 관</p>										

	한 사항을 참고하시기 바랍니다. 주4) '동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다.									
투자실적 추이 (연평균 수익률)	종류	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	07.08.28 ~ 19.09.16			
	수수료선취-오프라인(A)(%)	2007.08.28	-10.71	-8.57	-1.81	0.03	2.79			
	비교지수(%)		-7.96	-6.42	2.60	0.88	1.61			
	수익률변동성(%)		13.95	13.34	12.13	13.55	13.55			
주1) 비교지수 : (0.95 * [KOSPI200]) + (0.05 * [CD금리]) (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(국내주식형)				운용 경력년수
						운용역		운용사		
				집합투자기구 수	운용규모	최근1년	최근2년	최근1년	최근2년	
	박종규	1974	책임(팀장)	12개	209억원	-9.24%	-7.08%	-9.24%	-7.08%	13.7년
	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>• 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당 상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</div> <div>• 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.</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 보</div>									

			<p>장은 없으므로 과거의 투자실적은 참고자료로만 이용하시기 바랍니다.</p> <p>· 집합투자기구가 법에서 정한 소규모펀드(설정 1년 후 50억 미만)인 경우 임의 해지 될 수 있으니, 투자시 소규모펀드 여부를 확인하시기 바랍니다.</p> <p>※추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 ‘투자결정시 유의사항 안내’ 참조</p>	
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.		
	시장위험 및 개별위험	투자신탁재산을 주식, 채권 및 주식 및 채권관련파생상품에 투자함으로써 투자신탁은 이자율, 환율, 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 투자신탁재산가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.		
	주가하락위험	이 집합투자기구는 주식에 투자하는 상품으로 주가하락(전체 주식시장의 변동 또는 개별기업의 실적 변화 등으로 인한 개별 기업의 주가변동)에 따르는 위험을 부담합니다.		
	이자율변동위험	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 손실 또는 이익이 발생할 수 있습니다.		
	파생상품 투자위험	파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출될 수 있습니다. 또한, 옵션매도에 따른 이론적인 손실범위는 무한대이므로 기초자산에 대한 투자나 옵션매수의 경우에 비하여 높은 위험에 노출될 수 있습니다.		
	거래상대방 위험	보유하고 있는 유가증권 및 단기 금융상품을 발행한 회사 또는 계약상대방이 신용등급의 하락 또는 부도 등과 같은 신용사건에 노출되는 경우 그 유가증권, 단기금융상품, 당해 계약 등의 가치가 하락할 수 있습니다. 또한, 법률에 따라 채무 등의 지급유예, 채무증권 등이 주식과 같은 지분증권 또는 다른 종류의 새로운 채무증권(계약) 등으로의 전환, 변제가 장기간 유예되는 등의 방식으로 당초의 권리가 변경되어 투자원본에 손실이 발생할 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 환매일까지의 투자신탁재산의 가치변동에 따른 위험에 노출됩니다.		
	환매연기 위험	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.		
매입 방법	· 오후 3시 30분 이전 자금을 납입한 경우 : 자금을 <u>납입한 영업일로부터 제2영업일(D+1)</u> 에 공고되는 기준가격을 적용하여 매입 · 오후 3시 30분 경과 후 자금을 납입한 경우 : 자금을 <u>납입한 영업일로부터 제3영업일(D+2)</u> 에 공고되는 기준가격을 적용하여 매입		환매 방법	· 오후 3시 30분 이전 환매를 청구한 경우 : 환매청구일로부터 <u>제2영업일(D+1)</u> 에 공고되는 기준가격을 적용. <u>제4영업일(D+3)</u> 에 관련 세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급 · 오후 3시 30분 경과 후 환매를 청구한 경우 : 환매청구일로부터 <u>제3영업일(D+2)</u> 에 공고되는 기준가격을 적용. <u>제4영업일(D+3)</u> 에 관련 세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급.
환매 수수료	없음			
기준가	산정방법	· 당일 기준가격 = 전날의 펀드순자산/전날의 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)	
모집기간	효력발생 이후 계속 모집 가능	모집·매출 총액 1조좌
효력발생일	2019년 10월 01일	존속 기간 정해진 신탁계약기간은 없음
판매회사	집합투자업자(www.passet.co.kr) 및 한국금융투자협회(dis.kofia.or.kr) 홈페이지 참조	
참조	집합투자업자의 사업목적, 요약 재무정보에 관한 사항은 투자설명서 제4부. 집합투자기구 관련 회사에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.	
집합투자기구의 종류	이 집합투자기구는 종류형 집합투자기구입니다. 집합투자기구의 종류는 판매수수료 부과방식-판매경로-기타 펀드특성에 따라 3단계로 구분되며, 집합투자기구 종류의 대표적인 차이는 다음과 같습니다.	
	종류(Class)	집합투자기구의 특징
	판매 수수료	수수료 선취(A) 집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료미징구형(C)보다 상대적으로 낮게 책정될 수 있습니다.
		수수료 미징구(C) 판매수수료는 없는 반면 판매보수가 판매수수료선취형(A), 판매수수료후취형(B)보다 상대적으로 높게 책정될 수 있습니다.
		수수료 후취(B) 집합투자증권 환매시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료미징구형(C) 집합투자기구보다 상대적으로 낮게 책정될 수 있습니다.
	판매 경로	오프라인 오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자기구로 <b>온라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자기구</b> 입니다. 다만, <b>판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.</b>
		온라인슈퍼(S) 집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사가 개설한 온라인 판매 시스템을 통하여 판매되는 집합투자증권으로 오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 낮은 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.
	기타	개인연금 (P1) 소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 매입이 가능한 집합투자기구입니다.

#### [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 참고하고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
3. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장이 없으며, 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
4. 원본손실위험, 투기등급자산에의 투자 등 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다.
5. 파생상품에 투자하는 집합투자기구의 경우 파생상품의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금 전체의 손실을 입을 수 있습니다.
6. 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.
7. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며, 특히, 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자 보호를 받지 못하는 점을 반드시 유념하시기 바랍니다.
8. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있으니 실제 투자되는 금액을 다시 한번 확인하시기 바랍니다.
9. 후취판매수수료가 부과되는 경우 환매금액에서 후취판매수수료가 차감되므로 환매금액보다 실수령금액이 적을 수 있습니다.
10. 투자자의 국적 또는 세법상 거주지국이 대한민국 이외의 국가인 경우 국제조세조정에 관한 법률 및 관련 조세조약에 따라 투자자의 금융 정보가 국세청 및 해당 국가(투자자의 국적상 국가 또는 세법상 거주지국)의 권한 있는 당국에 보고될 수 있으며, 판매회사는 투자자의 국적 또는 세법상 거주지국 확인을 위하여 계좌 개설 시 수집된 정보 이외의 추가자료를 요구할 수 있습니다.
11. 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

명 칭 (종류)		금융투자협회 펀드코드
파인아시아턴어라운드증권투자신탁1호[주식]		72974
A	수수료선취-오프라인	72973
Ae	수수료선취-온라인	16868
C1	수수료미징구-오프라인-보수체감	93148
C2	수수료미징구-오프라인	15332
Ce	수수료미징구-온라인-보수체감	93149
F	수수료미징구-오프라인-기관	93150
W	수수료미징구-오프라인-웹	AC769
C-P	수수료미징구-오프라인-개인연금	AQ222
S	수수료후취-온라인슈퍼	AQ221
C-P1	수수료미징구-오프라인-퇴직연금	AS864
AG	수수료선취-오프라인-무권유저비용	BO260
CG	수수료미징구-오프라인-무권유저비용	BO261

### 2. 집합투자기구의 종류 및 형태

가. 형태별 종류 : 투자신탁

나. 운용자산별 종류 : 증권(주식형)

다. 개방형·폐쇄형 구분 : 개방형(환매가 가능한 투자신탁)

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

마. 특수형태 : 종류형(판매보수 등의 차이로 인하여 기준가격이 다른 투자신탁)

(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 : 1조좌

(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(www.kofia.or.kr) 또는 집합투자업자(www.passet.co.kr) 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

명 칭 (종류)		금융투자협회 펀드코드
파인아시아턴어라운드증권투자신탁1호[주식]		72974
A	수수료선취-오프라인	72973
Ae	수수료선취-온라인	16868
C1	수수료미징구-오프라인-보수채감	93148
C2	수수료미징구-오프라인	15332
Ce	수수료미징구-온라인-보수채감	93149
F	수수료미징구-오프라인-기관	93150
W	수수료미징구-오프라인-웹	AC769
C-P	수수료미징구-오프라인-개인연금	AQ222
S	수수료후취-온라인슈퍼	AQ221
C-P1	수수료미징구-오프라인-퇴직연금	AS864
AG	수수료선취-오프라인-무권유저비용	BO260
CG	수수료미징구-오프라인-무권유저비용	BO261

### 2. 집합투자기구의 연혁

변경시행일	변경 사항
2007.08.28	최초설정
2007.11.13	Class F 신설
2008.10.22	증권펀드세제지원에 따른 투자대상 변경(주식 → 국내주식)
2009.05.04	자본시장과 금융투자업에 관한 법률 적용으로 투자신탁명 변경 (피닉스턴어라운드주식투자신탁1호 → 피닉스턴어라운드증권투자신탁1호[주식])
2009.07.27	Class C2 신설, Class C1 명칭 변경(C → C1), Class F 가입조건 변경(판매사의 종합자산관리계좌 추가) 등
2009.09.09	펀드 결산으로 인한 재무정보 및 주요 수치 업데이트 기준일자 변경에 따른 업데이트 등
2009.09.18	Class Ae 신설, Class Ce 명칭 변경(E → Ce), Class C2 가입조건 변경(50억 이상에서 30억 이상으로) 등
2010.03.08	소득세법시행령 개정에 따른 과세 조항 기재 반영 자본시장법 시행령 개정에 따른 자산운용보고서 공시 및 교부방법 변경 등
2010.05.03	판매보수 인하(Class A, Class C1, Class Ce) 등
2012.02.24	운용전략 변경 등 - 변경 전: 턴어라운드 주식에 투자 - 변경 후: 우량주식, 턴어라운드 주식 및 공모주에 투자
2012.04.06	책임운용역 변경(박찬정 → 김성태) 등
2012.08.29	Class A 선취판매수수료 변경(납입금액의 1% → 납입금액의 1%이내) Class F 가입조건 변경(집합투자기구 및 기관투자자가 투자하는 경우) Class W 신설(판매회사의 종합자산관리계좌)
2013.03.28	책임운용역 변경(김성태 → 최일호) 등
2014.03.12	Class C-P, Class S 신설 등

2014.06.02	Class C-P1 신설 등
2015.02.12	책임운용역 변경(최일호 → 이병준) 자본시장법 개정사항 반영 세제 개편사항 반영 기업공시서식 기준 개정에 따른 관련 내용 변경 등
2015.06.01	집합투자업자명 변경에 따른 투자신탁명칭 변경 등
2015.10.19	펀드 결산으로 인한 재무정보 및 주요 수치 업데이트 기준일자 변경에 따른 업데이트 등
2016.07.02	투자위험등급 분류 체계 개편 내용 반영 등
2016.07.30	증권시장 등 거래시간 연장에 따라 판매·환매 기준시점 변경(15시 → 15시30분) 체계 개편 내용 반영 등
2016.09.12	펀드 결산으로 인한 재무정보 및 주요 수치 업데이트 기준일자 변경에 따른 업데이트 등
2017.04.29	클린클래스 신설(Class AG, Class CG) 및 판매보수 인하(Class Ae, Class Ce) 등
2017.07.13	책임운용역 변경(이병준 → 안상준) 환매수수료 삭제 자본시장법 및 시행령 등 개정사항 반영 소득세법 시행령 개정사항 반영(투자신탁재산의 매매 및 평가이익 유보) 등
2017.08.10	책임운용역 변경(안상준 → 박종규) 회사 재무정보 업데이트 등
2017.09.11	펀드 결산으로 인한 재무정보 및 주요 수치 업데이트 기준일자 변경에 따른 업데이트 등
2018.09.20	펀드 결산으로 인한 재무정보 및 주요 수치 업데이트 기준일자 변경에 따른 업데이트 직전 회계연도 기준 회사 재무정보 업데이트 자본시장법 시행령 개정사항 반영 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 (2018. 09. 03 기준)

#### 가. 책임운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황 (2018년 9월 3일 기준)		주요 운용경력 및 이력	비고
			운용중인 다른 집합투 자기구 수	운용중인 다른 집합투 자기구 규모		
박종규	1977년	주식 운용 팀장	12개	621억	- 서울대학교 경영학 - 동부화재 주식운용	팀운용

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

(주2)운용중인 다른 집합투자자기구 수 및 규모를 산정할 때 모자형구조의 모집합투자자기구는 제외합니다.

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

#### 나. 책임운용전문인력 최근 변경 내역

책임운용전문인력	운용기간
최일호	2014.05.02 - 2015.02.11
이병준	2015.02.12 - 2017.07.12
안상준	2017.07.13 - 2017.08.09
박종규	2017.08.10 - 현재

(주1) 2018.9월 기준 최근 3년간의 책임운용전문인력 변경 내역입니다.

### 6. 집합투자자기구의 구조

#### 가. 집합투자자기구의 종류 및 형태: 증권투자신탁(주식형), 추가형, 개방형, 종류형

#### 나. 종류형 구조

이 투자신탁은 판매보수의 차이로 인하여 기준가격이 다르거나 판매수수료가 다른 여러 종류의 집합투자증권을 발행하는 종류형 집합투자자기구로서 본 집합투자자기구의 종류는 판매수수료 부과방식-판매경로-기타 펀드특성에 따라 3단계로 구분되며, 본 집합투자자기구의 각 종류별 특징은 다음과 같습니다.

종류(Class)		집합투자자기구의 특징
판매 수수료	수수료 선취(A)	집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료미징구형(C)보다 상대적으로 낮게 책정될 수 있습니다.
	수수료 미징구(C)	판매수수료미징구형(C)는 집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료는 없는 반면 판매보수가 판매수수료선취형(A), 판매수수료후취형 보다 상대적으로 높게 책정될 수 있습니다.
	수수료 후취(B)	집합투자증권 환매시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료미징구형(C) 집합투자자기구보다 상대적으로 낮게 책정될 수 있습니다.
판매 경로	오프라인	오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자자기구로 <b>온라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.</b>

	<b>온라인슈퍼 (S)</b>	집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사가 개설한 온라인 판매시스템을 통하여 판매되는 집합투자증권으로 오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 낮은 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.
<b>기타</b>	<b>개인연금 (P1)</b>	소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 매입이 가능한 집합투자기구입니다.

(1) 종류별 가입자격

<b>종류 (펀드코드)</b>		<b>가입자격</b>
A (72973)	수수료선취-오프라인	제한없음
Ae (16868)	수수료선취-온라인	판매회사의 온라인시스템을 통해 판매되는 경우
C1 (93148)	수수료미징구-오프라인-보수체감	제한 없음
C2 (15332)	수수료미징구-오프라인	납입금액이 30억 이상인 경우
Ce (93149)	수수료미징구-온라인-보수체감	판매회사의 온라인시스템을 통해 판매되는 경우
F (93150)	수수료미징구-오프라인-기관	집합투자기구 및 기관투자자가 투자하는 경우
W (AC769)	수수료미징구-오프라인-랩	판매회사의 종합자산관리계좌가 투자하는 경우
S (AQ221)	수수료후취-온라인슈퍼	집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(경영금융업자 제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용
C-P1 (AS864)	수수료미징구-오프라인-퇴직연금	근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금 가입자, 퇴직연금사업자 및 개인형퇴직연금계좌를 개설한 자
C-P (AQ222)	수수료미징구-오프라인-개인연금	소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통하여 가입할 수 있으며, 판매 수수료가 부과되지 않는 수익증권
AG (BO260)	수수료선취-오프라인-무권유저비용	투자자가 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 펀드 매수를 요청하는 등 금융기관등으로부터 별도의 투자권유 없이 펀드를 매수하는 경우
CG (BO261)	수수료미징구-오프라인-무권유저비용	투자자가 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 펀드 매수를 요청하는 등 금융기관등으로부터 별도의 투자권유 없이 펀드를 매수하는 경우

(2) 보수 및 수수료 차이

종류별 (펀드코드)		최초 설정일	수수료		판매보수(%)
			판매	환매	
A (72973)	수수료선취-오프라인	2007.08.28	선취수수료: 납입금액의 1.0%이내	환매  수수료  부과 (주1) (주5)	연 0.80
Ae (16868)	수수료선취-온라인	2009.11.27	선취수수료: 납입금액의 0.7%이내		연 0.40
C1 (93148)	수수료미징구- 오프라인-보수체감	2009.09.17	-		1) 2010년 05월 03일~ 2011년 05월 02일 : 연 1.75 2) 2011년 05월 03일~ 2012년 05월 02일 : 연 1.50 3) 2012년 05월 03일~ 2013년 05월 02일 : 연 1.25 4) 2013년 05월 03일~ 신탁계약의

					만료일 : 연 1.00
C2 (15332)	수수료미징구-오프라인	미정	-		연 0.30
Ce (93149)	수수료미징구-온라인-보수체감	2009.09.18	-		1) 2010년 05월 03일~ 2011년 05월 02일 : 연 1.55 2) 2011년 05월 03일~ 2012년 05월 02일 : 연 1.30 3) 2012년 05월 03일~ 2013년 05월 02일 : 연 1.05 4) 2013년 05월 03일~2017년 04월 28일 : 연 0.80 5) 2017년 04월 29일 ~ 신탁계약의 만료일 : 연 0.50
F (93150)	수수료미징구-오프라인-기관	미정	-		연 0.05
W (AC769)	수수료미징구-오프라인-랩	미정	-		연 0.00
S (AQ221)	수수료후취-온라인슈퍼	2014.04.22	후취수수료: 3년 미만 환매 시 환매금액의 0.15%		연 0.35
C-P1 (AS864)	수수료미징구-오프라인-퇴직연금	미정	-	없음	연 0.70
C-P (AQ222)	수수료미징구-오프라인-개인연금	2014.04.10	-		연 0.80
AG (BO260)	수수료선취-오프라인-무권유저비용	미정	선취수수료: 납입금액의 0.5%이내	환매 수수료	연 0.40
CG (BO261)	수수료미징구-오프라인-무권유저비용	미정	-	부과 (주1) (주5)	연 0.50

(주1)환매수수료는 보유기간에 따라 이익금을 기준으로 징수합니다. 30일 미만 환매 시 이익금의 70%, 30일 이상 90일 미만 환매 시 이익금의 30%를 부과합니다.

(주2)보수는 순자산총액 기준으로 하며, 매 3개월마다 지급합니다.

(주3)판매보수 외의 집합투자업자보수, 일반사무관리회사보수, 신탁업자보수, 기타비용, 증권거래비용 등 보다 자세한 사항에 대해서는 “2부의 13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고 하시기 바랍니다.

(주4)판매수수료(판매 시 투자자로부터 받는 금전)는 매입 시, 환매수수료는 환매 시 일회적으로 부과합니다.

(주5) 2017년 7월 21일부터 환매청구하는 경우 : 환매수수료 없음

## 7. 집합투자기구의 투자목적

이 투자신탁은 성장성, 수익성, 안정성 등을 고려한 계량화, 성과분석 및 평가를 반영하여 선정한 국내주식과, 사업구조조정 및 재무구조개선, 지배구조개선 등 기업구조조정을 통한 핵심역량 강화로 기업의 내재가치가 향상되거나 향상될 것으로 기대되는 턴어라운드 국내주식 및 공모주에 주로 투자하여 초과수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

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.

투자대상	투자비율	주요내용
국내 주식	60% 이상	법 제 4 조제 4 항의 규정에 의한 지분증권 및 법 제 4 조제 8 항의 규정에 의한 증권의탁증권 중 지분증권과 관련된 증권의탁증권(법 제 9 조제 15 항제 3 호의 주권상장법인이 발행한 것 및 증권시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주 등에 한한다)
채권	40% 이하	법 제 4 조제 3 항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말한다), 사채권(신용등급이 BBB- 이상이어야 하며, 사모사채 및 주식관련사채권, 자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행하는 사채 및 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외한다)
자산유동화 증권	40% 이하	자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권
어음	40% 이하	기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로 법 시행령제 4 조에서 정하는 요건을 갖춘 것), 기업어음증권을 제외한 어음 (신용등급이 A3- 이상이어야 한다)
주식 및 채권관련 장내파생상품	10% 이하	법 제 5 조제 1 항 및 제 2 항의 규정에 의한 장내파생상품으로서 주식·채권이나 주식·채권의 가격, 이자율, 지표, 단위 또는 이를 기초로 하는 지수 등에 연계된 것
금리스왑거래		거래시점에서 교환하는 약정이자의 산출근거가 되는 채권 또는 채무증서의 총액이 투자신탁이 보유하는 채권 또는 채무증서 총액의 100% 이하
집합투자증권 등	5% 이하	법 제 110 조에 의하여 신탁업자가 발행한 수익증권(금전신탁계약에 의한 수익권이 표시된 수익증권을 말한다. 이하 같다), 법 제 9 조제 21 항의 규정에 의한 집합투자증권 (다만, 법 제 234 조의 규정에 의한 상장지수집합투자기구의 집합투자증권에 대하여는 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자할 수 있음)
환매조건부 매도	50% 이하	
투자신탁재산으로 보유하는 증권의 대여	50% 이하	
증권의 차입	20% 이하	
단기대출 및 금융기관 예치 및 양도성 예금증서		집합투자업자는 환매를 원활하게 하고 투자대기자금을 효율적으로 운용하기 위해 운용할 수 있다.
위의 내용에도 불구하고 아래의 사유에 해당하는 경우에는 투자한도를 적용하지 아니한다. 다만, 다음 제 4 호 및 제 5 호의 사유에 해당하는 경우에는 투자비율을 위반한 날부터 15 일 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 한다.		
1. 투자신탁 최초설정일부터 1 월간		
2. 투자신탁 회계기간 종료일 이전 1 월간(회계기간이 3 월 이상인 경우에 한한다)		
3. 투자신탁 계약기간 종료일 이전 1 월간(계약기간이 3 월 이상인 경우에 한한다)		

4. 3 영업일 동안 누적하여 추가설정 또는 해지청구가 각각 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우  
 5. 투자신탁재산인 증권 등 자산의 가격변동으로 투자비용을 초과하게 되는 경우

(주1) 투자비용은 자산총액에 대한 비율입니다.

## 나. 투자 제한

집합투자업자는 투자신탁재산을 운용함에 있어 다음에 해당하는 행위를 신탁업자에게 지시할 수 없습니다. 다만, 법령 및 규정에서 예외적으로 인정한 경우에는 그러하지 아니합니다.

투자대상 종류	내용	적용 예외
단기대출	자산총액의 10%를 초과하여 법 시행령 제 83 조 제 4 항에서 정하는 집합투자업자의 이해관계인에게 단기대출로 운용하는 행위	
환매조건부 매수	자산총액의 10%를 초과하여 증권을 일정기간 후에 환매도할 것을 조건으로 매수하는 경우	
동일종목 투자	<p>이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 동일종목의 증권(집합투자증권을 제외하되, 법 시행령 제80조제3항에서 규정하는 원화로 표시된 양도성 예금증서, 기업어음증권 외의 어음, 대출채권·예금·금융위원회가 정하여 고시하는 채권을 포함한다)에 투자하는 행위. 이 경우, 동일법인 등이 발행한 증권 중 지분증권과 지분증권을 제외한 증권은 각각 동일종목으로 본다. 다만, 다음 각목의 경우에는 각목에서 정하는 바에 따라 10%를 초과하여 동일종목 증권에 투자할 수 있다.</p> <p>가. 국채증권, 한국은행법 제69조에 따른 한국은행통화안정증권 및 국가나 지방자치단체가 원리금의 지급을 보증한 채권에 투자신탁 자산총액의 100%까지 투자하는 경우</p> <p>나. 지방채증권, 특수채증권(가목에 해당하는 것은 제외한다), 직접 법률에 따라 설립된 법인이 발행한 어음[법 제4조제3항에 따른 기업어음증권 및 법 시행령 제79조제2항제5호 각목의 금융기관이 할인·매매·중개 또는 인수한 어음만 해당한다], 법 시행령제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 어음 또는 양도성 예금증서와 같은 호 가목·마목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 채권, 법 시행령제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 채권(모집의 방법으로 발행한 채권만 해당한다.) 또는 어음, 경제협력개발기구에 가입되어 있는 국가가 발행한 채권, 자산유동화에관한법률 제31조에 따른 사채 중 후순위 사채권, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따른 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권으로서 주택저당채권유동화회사법에 따른 주택저당채권유동화회사 또는 법 시행령제79조제2항제5호 가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권, 상장지수집합투자기구의 집합투자증권(금융투자업규정 제4-52조의 규정에 의한 상장지수집합투자기구의 집합투자증권은 제외)에 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자하는 경우</p> <p>다. 금융투자업규정 제4-52조의 규정에 의한 상장지수집합투자기구의 집합투자증권에 투자신탁 자산총액의 20%까지 투자하는 경우</p> <p>라. 동일법인이 발행한 지분증권(그 법인 등이 발행한 지분증권과 관련된 증권에탁증권을 포함한다. 이하 이 조에서 같다)의 시가총액이 100분의 10을 초과하는 경우에 그 시가총액 비중까지 투자하는 경우. 이 경우 시가총액비중은 유가증권시장, 코스닥시장 또는 해외 증권시장별로 매일의 그 지분증권의 최종시가의 총액을 그 시장에서 거래되는 모든 종목의 최종시가의 총액을 합한 금액으로 나눈 비율을 1개월간 평균한 비율로 계산하며, 매월 말일을 기준으로 산정하여 그 다음 1개월간 적용한다.</p>	최초설정 일로부터 1개월간
동일법인 발행 주식	투자신탁 자산총액으로 동일법인이 발행한 주식 총수의 10%를 초과하여 투자하는 행위	
파생상품 투자	<p>주식및채권관련장내파생상품의 매매와 관련하여 기초자산 중 동일법인 등이 발행한 증권의 가격변동으로 인한 위험평가액이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위</p> <p>주식및채권관련장내파생상품 매매에 따른 위험평가액이 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 100%를 초과하여 투자하는 행위</p>	최초설정 일로부터 1개월간

계열회사 투자	이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 계열회사가 발행한 주식에 투자하는 행위. 다만, 계열회사가 발행한 전체 주식의 시가총액비중의 합이 10%를 초과하는 경우에는 그 계열회사가 발행한 전체 주가가액이 시가총액에서 차지하는 비중까지 투자할 수 있다.	
후순위채권 투자	투자신탁재산을 그 발행인이 파산하는 때에 다른 채무를 우선 변제하고 잔여재산이 있는 경우에 한하여 그 채무를 상환한다는 조건이 있는 후순위채권에 투자하는 행위	
※ 자세한 투자제한 사항은 신탁계약서를 참조하시기 바랍니다.		

## 9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조

### 가. 투자전략 및 위험관리

이 집합투자기구는 신탁재산의 60%이상을 국내주식에 투자하고, 채권 및 유동성자산 등에 40%이하로 투자하는 주식형투자신탁입니다.

#### (1) 운용목적

이익의 성장을 및 성장의 질, 이익 예측가능성에 따른 Valuation 기준을 적용하여 지속적인 이익창출이 가능한 주식과 사업의 다각화, 주력사업의 재조정, 부실사업부/계열사의 개선과 정리, 자산매각, 워크아웃 프로그램 등 기업 구조조정 개선으로 인하여 기업가치 제고와 주식시장에서의 재평가 등으로 수익성과 안정성이 확보된 턴어라운드(Turn-around)주식 및 공모주에 투자하여 장기적으로 높은 자본소득을 추구합니다.

#### (2) 운용전략

##### Active Value Investing System

- 당사의 Universe 및 Model Portfolio를 구성하는 시스템
- 투자전략 및 주식분석을 시장환경에 맞게 적극적으로 계속 조정
- 시장변동시기뿐만 아니라 개별 주식의 가격변동시점을 파악
- 독립적으로 사고하는 역발상 투자

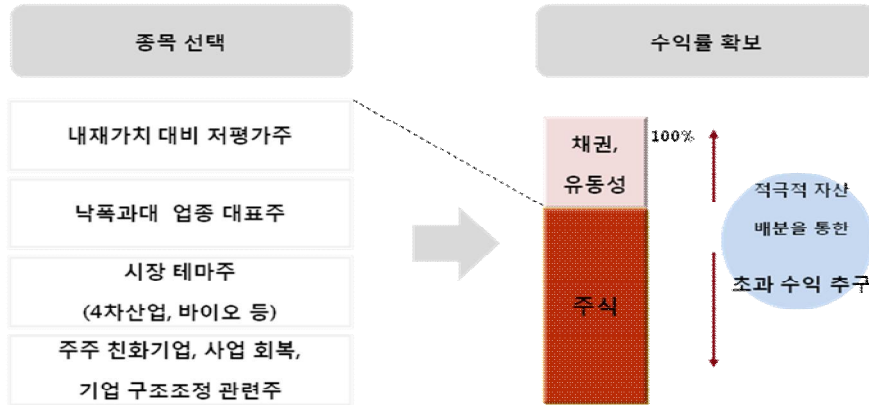
##### Turn Around 종목 투자

- 구조조정을 통해 기업가치가 제고되는 종목에 투자
- 재무구조개선을 통해 수익성과 안정성이 확보되는 종목에 투자
- 지배구조 개선으로 내재가치가 향상되는 종목에 투자

##### Event Driven

- 배당성향 변경, 자사주 매입 등 : 주주가치 변화를 통한 기회 포착
- 정부 지원 : 신용등급 상승 및 사업 회복 가능성 탐색 통한 수익 추구
- 합병/분할, Block-Deal : 기업가치 평가를 통한 기회 포착

**적극적인 업종-종목 선택을 통해 시장 대비 초과수익률 달성을 목표로 운용**



### (3) 자산배분전략

당사의 AVIS(Active Value Investing System)를 통한 종목 선정으로 초과수익의 달성이 가능한 종목에 투자하며, Turn Around, Event Driven 전략을 실행하여 시장대비 초과수익의 실현을 목표로 운용합니다.

※ 비교지수:  $(0.95 * [KOSPI200]) + (0.05 * [CD금리])$

※ 상기 투자전략은 시장상황 변동이나 기타 사정에 의해 변경될 수 있습니다.

(주1)비교지수 산출기관의 상황, 지수에 포함된 종목의 매매가능성 및 기타 운용에 영향을 줄 수 있는 운용환경 등의 변화로 인해 비교지수로서 적합하지 않다고 판단되는 경우, 주요 투자대상과 관련된 다른 지수로 변경될 수 있습니다. 비교지수가 변경될 경우, 변경등록 후 수시공시 절차에 따라 한국금융투자협회 및 판매회사의 인터넷 홈페이지 등을 통해 공시됩니다.

(주2)비교지수: KOSPI200지수는 한국을 대표하는 주식 200개 종목의 시가총액을 지수화한 것이며, CD금리는 은행에서 만기 91일로 발행하는 양도성 예금증서의 금리입니다.

(주3)선정사유: KOSPI200 지수는 투자신탁의 투자대상 중 국내주식을 반영하는 객관적인 지수이며, CD금리는 단기 유동자금 금리를 대표하는 성격을 지닙니다.

#### 나. 위험관리

- 1) 리스크관리위원회를 통해 위험정책을 수립, 변경 및 이슈 발생 시 확인을 통해 전체적 투자 가이드라인을 설정합니다.
- 2) 종목 편입비, 포트폴리오 베타 점검을 통해 펀드 위험을 관리하며 회사 내규 및 펀드 약관에 명시되어 있는 편입비 규정을 준수합니다.
- 3) 전산시스템 내 규정을 등록하여 실시간 거래 시마다 피드백을 득할 수 있도록 시스템을 구축합니다.

#### 다. 수익구조

파인아시아턴어라운드증권투자신탁1호[주식]는 신탁재산의 60% 이상을 국내주식에 투자하는 주식형 투자신탁으로서, 신탁재산의 대부분을 주식에 투자하게 됩니다. 따라서, 투자한 자산의 가격변동에 따라 수익률이 결정됩니다.

#### 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
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.
시장위험 및 개별위험	투자신탁재산을 주식, 채권 및 주식 및 채권관련파생상품에 투자함으로써 투자신탁은 이자율, 환율, 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 투자신탁재산가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
주가하락위험	이 집합투자기구는 주식에 투자하는 상품으로 주가하락(전체 주식시장의 변동 또는 개별기업의 실적 변화 등으로 인한 개별 기업의 주가변동)에 따르는 위험을 부담합니다.
이자율변동위험	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 손실 또는 이익이 발생할 수 있습니다.
파생상품 투자위험	파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출될 수 있습니다. 또한, 옵션매도에 따른 이론적인 손실범위는 무한대이므로 기초자산에 대한 투자나 옵션매수의 경우에 비하여 높은 위험에 노출될 수 있습니다.
<b>나. 특수위험</b>	
구분	투자위험의 주요내용
거래상대방 위험	보유하고 있는 유가증권 및 단기 금융상품을 발행한 회사 또는 계약상대방이 신용등급의 하락 또는 부도 등과 같은 신용사건에 노출되는 경우 그 유가증권, 단기금융상품, 당해 계약 등의 가치가 하락할 수 있습니다. 또한, 법률에 따라 채무 등의 지급유예, 채무증권 등이 주식과 같은 지분증권 또는 다른 종류의 새로운 채무증권(계약) 등으로의 전환, 변제가 장기간 유예되는 등의 방식으로 당초의 권리가 변경되어 투자원본에 손실이 발생할 수 있습니다.
<b>다. 기타 투자위험</b>	
구분	투자위험의 주요내용
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 환매일까지의 투자신탁재산의 가치변동에 따른 위험에 노출됩니다.
환매연기 위험	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.
집합투자기구 해지위험	투자신탁을 설정 한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억 원 미만인 경우 또는 투자신탁을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억 원 미만인 경우 집합투자업자가 투자신탁을 해지하는 등의 사유로 투자자의 동의 없이 투자신탁이 해지될 수

	<p>있습니다.</p> <p>다음 각 호의 경우 집합투자업자는 지체 없이 투자신탁을 해지하여야 합니다.(의무해지)</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 신탁계약에서 정한 신탁계약기간의 종료</li> <li>2. 수익자총회의 투자신탁 해지 결의</li> <li>3. 투자신탁의 피흡수합병</li> <li>4. 투자신탁의 등록 취소</li> <li>5. 수익자의 총수가 1인이 되는 경우. 다만, 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 경우로서 관련법령에서 정하는 경우는 제외.</li> </ol>
기타 위험	<p>집합투자재산의 운용에 있어 예상치 못한 정치, 경제상황 및 정부의 조치, 세제의 변경 등에 따라 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 환매연기 또는 일정기간 환매가 제한 될 수 있습니다.</p>

## 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형

파인아시아자산운용(주)은 이 집합투자기구의 실제 수익률 변동성을 감안하여 위험등급을 분류 하였습니다. 이 집합투자기구의 과거 3년간 수익률 변동성(연환산 표준편차)은 12.17%로, 6개의 투자위험 등급 중 3등급에 해당됩니다. 다만, 추후 매 결산 시마다 변동성을 재측정하게 되며, 이 경우 위험등급이 변동될 수 있습니다. 또한 이 위험등급은 실제 수익률 변동성에 의한 등급으로, 판매회사에서 제시하는 위험등급과 상이할 수 있습니다. 따라서, 이 투자신탁에 가입하시기 전에 판매회사의 위험등급을 확인하시기 바랍니다.

[파인아시아자산운용 투자위험 등급 분류 기준 - 설정 후 3년 경과 시]

위험등급	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.

#### (2) 종류별 가입자격

이 집합투자기구의 가입 가능한 수익증권의 종류 및 가입자격은 아래와 같습니다.

종류 (펀드코드)		가입자격
A (72973)	수수료선취-오프라인	제한없음
Ae	수수료선취-온라인	판매회사의 온라인시스템을 통해 판매되는 경우

(16868)		
C1 (93148)	수수료미징구-오프라인-보수체감	제한 없음
C2 (15332)	수수료미징구-오프라인	납입금액이 30억 이상인 경우
Ce (93149)	수수료미징구-온라인-보수체감	판매회사의 온라인시스템을 통해 판매되는 경우
F (93150)	수수료미징구-오프라인-기관	집합투자기구 및 기관투자자가 투자하는 경우
W (AC769)	수수료미징구-오프라인-랩	판매회사의 종합자산관리계좌가 투자하는 경우
S (AQ221)	수수료후취-온라인슈퍼	집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(경영금융업자 제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용
C-P1 (AS864)	수수료미징구-오프라인-퇴직연금	근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금 가입자, 퇴직연금사업자 및 개인형퇴직연금계좌를 개설한 자
C-P (AQ222)	수수료미징구-오프라인-개인연금	소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통하여 가입할 수 있으며, 판매 수수료가 부과되지 않는 수익증권
AG (BO260)	수수료선취-오프라인-무권유저비용	투자자가 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 펀드 매수를 요청하는 등 금융기관등으로부터 별도의 투자권유 없이 펀드를 매수하는 경우
CG (BO261)	수수료미징구-오프라인-무권유저비용	투자자가 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 펀드 매수를 요청하는 등 금융기관등으로부터 별도의 투자권유 없이 펀드를 매수하는 경우

### (3) 매입청구 시 적용되는 기준가격

집합투자증권의 매입 청구 시 적용되는 기준가격(단, 이 투자신탁을 최초로 설정하는 때에는 투자신탁 최초설정일의 기준가격은 1,000좌당 1,000원으로 함)

(가) 15시 30분 이전에 자금을 납입한 경우: 납입일의 제2영업일(D+1)에 공고되는 기준가격을 적용.

(나) 15시 30분 경과 후에 자금을 납입한 경우: 납입일로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용.

15시 30분 이전	15시 30분 경과 후

## 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) 15시 30분 이전에 환매를 청구한 경우: 환매청구일로부터 제2영업일(D+1)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제4영업일(D+3)에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.



(나) 15시 30분 경과 후에 환매를 청구한 경우: 환매청구일로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는  
기준가격을 적용하여 제4영업일(D+3)에 환매대금을 지급합니다.

15시 30분 이전	15시 30분 경과 후

### (3) 환매수수료

이 집합투자기구는 장기투자 목적으로 수익증권의 보유기간에 따라 환매수수료를 차등부과하며,  
부과된 수수료는 투자신탁의 재산으로 편입됩니다.

구 분	지급비율	비고 (지급시기)
환매수수료	1. 최초설정일로 부터 2017년 7월 20일까지 환매청구 하는 경우 - 30일 미만 : 이익금의 70% - 30일 이상 90일 미만 : 이익금의 30% 2. 2017년 7월 21일부터 환매청구 하는 경우 : <u>환매수수료 없음</u>	환매 시

(주1)이익금이란 원본좌수에서 발생한 이익금을 의미합니다. 단, 재투자좌수에서 발생한 손익은 제외됩니다.

※ 연금저축계좌를 통하여 가입가능한 Class C-P 수익증권의 경우 환매시 환매수수료를 부과하지 않습니다.

### (4) 매입청구 및 환매청구의 취소(정정) 등

이 집합투자기구의 매입청구 및 환매청구의 취소(정정)는 매입청구일 및 환매청구일 당일15시(15시 30분) 이전까지 가능합니다. 다만, 매입청구일 및 환매청구가 15시(15시 30분) 이후에 이루어졌을 경우 당일 중 판매회사의 영업 가능 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 날의 전전영업일(15시 경과 후에 환매청구를 한 경우 전전전영업일)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. 1 또는 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.

## 12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가

### 가. 기준가격의 산정 및 공시

구 분	내 용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 공고·게시일 전날의 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.
종류간 기준가격이 상이한 이유	펀드간 판매보수의 차이로 인하여 펀드 종류간 기준가격이 상이할 수 있습니다.
산정주기	기준가격은 매일 산정합니다.
공시시기	산정된 기준가격을 매일 공고·게시합니다.
공시방법	1,000좌 단위로 원 미만 셋째 자리에서 4사5입하여 원 미만 둘째자리까지 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

집합투자재산에 속하는 자산은 그 종류별로 다음과 같이 평가합니다.

대상자산	평가방법
①상장주식	평가기준일에 유가증권시장 또는 코스닥시장에서 거래된 최종시가
②비상장주식	취득원가 또는 채권평가회사·공인회계사법에 의한 회계법인·신용정보의 이용 및 보호에 관한 법률 제4조의 규정에 따라 신용평가업무에 대한 허가를 받은 자가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격
③장내파생상품	그 장내파생상품이 거래되는 유가증권시장 등이 발표하는 가격
③-①파생결합증권	2 이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격
④상장채권	평가기준일에 유가증권시장에서 거래된 최종시가를 기준으로 2 이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격 (평가기준일이 속하는 달의 직전 3월간 계속 매월 10일 이상 유가증권시장에서 시세가 형성된 채권에 한정)
⑤비상장채권	2 이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격 (④의 규정에 해당하지 아니하는 상장채권을 포함)
⑥기업어음 또는 금융기관이 발행한 채무증서	2 이상의 채권평가회사가 제공하는 가격을 기초로 한 가격
⑦집합투자증권	평가기준일에 공고된 기준가격 또는 집합투자재산평가위원회가 정하는 가격. 다만, 상장된 집합투자증권은 유가증권시장 또는 코스닥시장에서 거래된 최종시가

(주1)평가기준일에 거래실적이 없는 등 위 평가방법을 적용하기 곤란한 경우나 세부기준은 운용회사의 집합투자재산평가위원회에서 정합니다.

## 13. 보수 및 수수료에 관한 사항

- 1) 이 집합투자기구는 운용 및 판매 등의 대가로 수수료 및 보수를 지급하게 되며, 집합투자기구의 최초설정일로부터의 경과기간에 따라 아래와 같이 보수 및 수수료 등의 차이가 있습니다.
- 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

수수료 구분	지급비율(또는 지급금액)												지급시기
	A	Ae	C1	C2	Ce	F	W	C-P	C-P1	S	AG	CG	
1차	수수료 선취	수수료 선취	수수료 미징구	수수료 미징구	수수료 미징구	수수료 미징구	수수료 미징구	수수료 미징구	수수료 미징구	수수료 후취	수수료 선취	수수료 미징구	
2차	오프 라인	온라인	오프 라인	오프 라인	온라인	오프 라인	오프 라인	오프 라인	오프 라인	온라인 슈퍼	오프 라인	오프 라인	
3차			보수 체감		보수 체감			개인 연금	퇴직 연금		무권유 저비용	무권유 저비용	
선취판매 수수료	납입 금액의 1% 이내	납입 금액의 0.7% 이내	-	-	-	-	-	-	-	-	납입 금액의 0.5% 이내	-	매입시
후취판매 수수료	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3년 미만: 환매금액의 0.15% 이내	-	-	환매시
환매 수수료	30일 미만: 이익금의 70%, 30일 이상 90일 미만: 이익금의 30% (주 6)							없음		30일 미만: 이익금의 70%, 30일 이상 90일 미만: 이익금의 30% (주 6)			환매시
기타비용	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	사유 발생 시

#### 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

보수 구조		A	Ae	C1	C2	Ce	F	W	C-P	S	C-P1	AG	CG
집합투자업자보수		연 0.750%											
판매 회사 보수	2010.05.03 ~2011.05.02	연 0.80%	연 0.40%	연 1.75%	연 0.300%	연 1.55%	연 0.050%	연 0.000%	연 0.80%	연 0.35%	연 0.70%	연 0.40%	연 0.50%
	2011.05.03 ~2012.05.02			연 1.50%		연 1.30%							
	2012.05.03 ~2013.05.02			연 1.25%		연 1.05%							
	2013.05.03 ~2017.04.28			연 1.00%		연 0.80%							
	2017.04.29 ~신탁계약기간 의만료일					연 0.50%							
신탁업자보수		연 0.030%											
일반사무관리회사 보수		연 0.020%											
총보수		연 1.6000%	-	-	-	-	-	-	연 1.6000%	연 1.1500%	-	-	-
기타비용		연 0.0013%	-	-	-	-	-	-	연 0.0000%	연 0.0013%	-	-	-
총보수 및 비용	2010.05.03 ~2011.05.02	연 1.6013%	연 1.2000%	연 2.5500%	연 1.1000%	연 2.3500%	연 0.8500%	연 0.8000%	연 1.6000%	연 1.1513%	연 1.5000%	연 1.2000%	연 1.3000%
	2011.05.03 ~2012.05.02			연 2.3000%		연 2.1000%							
	2012.05.03 ~2013.05.02			연 2.0500%		연 1.8500%							
	2013.05.03 ~2017.04.28			연 1.8000%		연 1.6000%							
	2017.04.29 ~신탁계약기간 의만료일					연 1.3000%							
(동종유형 총 보수)		연 1.39%	-	-	-	-	-	-	연 1.59%	-	-	-	-
합성 총보수 비용		연 1.6013%	-	-	-	-	-	-	연 1.6000%	연 1.1513%	-	-	-
증권거래비용		연 0.2128%	-	-	-	-	-	-	연 0.2087%	연 0.2165%	-	-	-

(주 1) 기타비용은 증권에의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용 (증권거래비용 및 금융 비용 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 : 2017.08.28 ~ 2018.08.27 ]

(주 2) 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 : 2017.08.28 ~ 2018.08.27 ]

모자형투자신탁의 경우 증권거래비용은 이 투자신탁(자투자신탁)에서 지출되는 증권거래비용에 이 투자신탁(자투자신탁)이 모투자신탁에 투자한 비율을 안분한 모투자신탁의 증권거래비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.

(주 3) 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따라 금융감독원에 납부하여야 하는 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

(주 4) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.

(주 5) 합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁(자투자신탁)에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁(자투자신탁)이 모투자신탁에 투자한 비율을 안분한 모투자신탁의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.

(주 6) 2017년 7월 21일부터 환매청구하는 경우 : 환매수수료 없음

(주 7) '동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다.

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

(단위 : 천원)

구분			투자기간				
			1 년 후	2 년 후	3 년 후	5 년 후	10 년 후
A	수수료선취-오프라인	판매수수료 및보수·비용	164	333	509	878	1,913
		판매수수료 및보수·비용 (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	164	333	509	878	1,913
C-P	수수료미징구-오프라인-개인연금	판매수수료 및보수·비용	164	333	509	877	1912
		판매수수료 및보수·비용 (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	164	333	509	877	1912
S	수수료후취-온라인슈퍼	판매수수료 및보수·비용	118	240	368	637	1405
		판매수수료 및보수·비용 (피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	118	240	368	637	1405

(주 1) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수·비용을 누계적으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 수수료율 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.

(주 2) 투자신탁보수는 신탁재산의 순자산가치(NAV) 변동에 따라 다소 유동적입니다.

#### 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항

##### 가. 이익배분

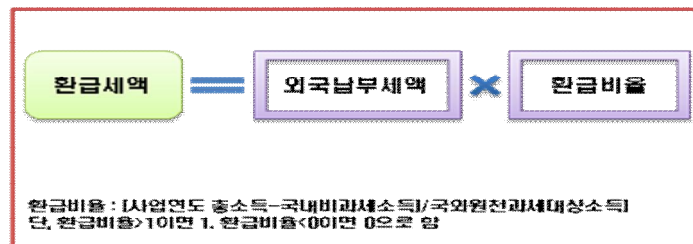
(1) 집합투자업자는 이 투자신탁재산의 운용에 따라 발생한 이익금(종류형 투자신탁의 경우는 해당 종류 수익증권 별 이익금)을 투자신탁회계기간 종료일 익영업일에 분배합니다. 다만, 다음 각 호에 해당하는 경우에는 분배를 유보합니다.

1. 법 제242조에 따른 이익금이 “0” 보다 적은 경우
  2. 법 제 238 조에 따라 평가한 투자신탁재산의 평가이익
  3. 법 제 240 조 제 1 항의 회계처리기준에 따른 투자신탁재산의 매매이익
- (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 등

에서 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 2천만원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무가 종결되나, 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 2천만원을 초과하는 경우에는 유형별 소득을 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.

**(4) 장기적립식 투자자 소득공제 및 세제혜택 : 2009. 12. 31까지의 가입자**

이 투자신탁이 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 주식에 대한 투자비중이 투자신탁 자산총액의 60% 이상이 되고 이 투자신탁의 수익자가 세제우대 시행일부터 2009년 12월 31일까지의 기간 중 3년 이상 적립의 의사를 밝힌 경우 그 수익자가 이 투자신탁에 투자하여 발생하는 수익에 대해서는 비과세 혜택(해당 저축 가입일로부터 3년간의 3년간 이자, 배당소득 및 농특세만 해당)을 받을 수 있고 해당 수익자의 해당연도 소득 연말정산시 에 다음에서 정하는 소득공제의 혜택(3년간 투자금액만 해당)을 받을 수 있습니다. 다만, 해당 수익자가 적립기간 중도에 적립계약을 해지(일부 해지 포함)할 경우에는 이미 받았던 세제혜택이 추징됩니다.

1. 비과세 및 소득공제 대상 : 세제우대 시행일 이후부터 2009년 12월 31일까지의 기간 중 3년 이상 적립식 투자를 한 거주자(근로자, 자영업자 모두 가능)으로서 다음과 같이 적립식 투자를 하는 모든 거주자(기존의 장기주택마련저축 및 연금저축 계좌 제외)

가. 기존 적립식펀드 가입자가 기존 적립 기간과 무관하게 세제우대 시행일 이후부터 2009년 12월 31일까지의 기간 중 추가로 3년 이상 적립기간 의사를 표현하고 그 이후 불입한 금액과 발생한 소득

나. 세제우대 시행일 이후부터 2009년 12월 31일까지의 기간 중 신규 적립식계좌를 개설하는 가입자가 그 적립기간을 3년 이상으로 한 경우

2. 비과세 및 소득공제 대상 금액 한도 : 분기별 300만원, 연간 1,200만원

3. 비과세 및 소득공제 대상 금액 산출 방법 : 개인별로 합산(다수 계좌 가능)

4. 소득공제 비율

가. 1 년차 : 기간 중 불입액의 20%

나. 2 년차 : 기간 중 불입액의 10%

다. 3 년차 : 기간 중 불입액의 5%

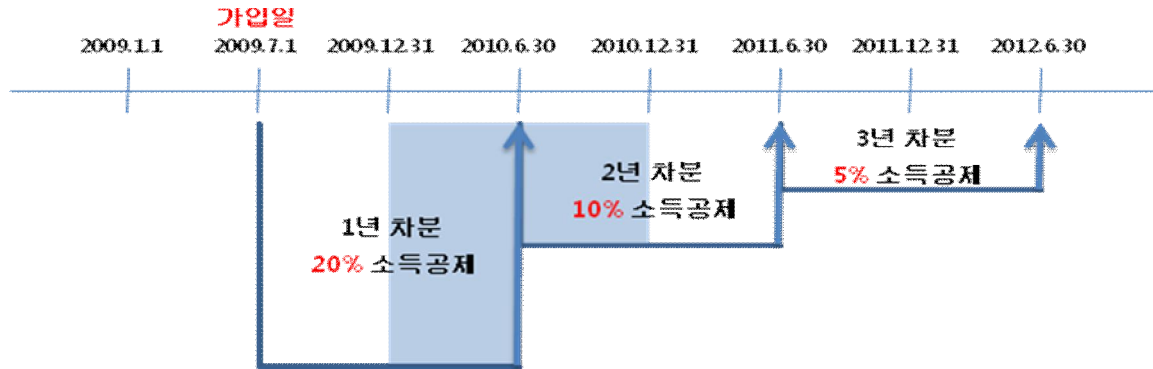
5. 소득공제 사례

투자자 A가 2009. 7.1에 3년 이상 적립식으로 투자한 경우

가. 2009년 소득 연말정산시 소득공제액 : 2009.7.1~12.31까지의 불입액의 20%

나. 2010년 소득 연말정산시 소득공제액 : 2010.1.1~6.30까지의 불입액의 20%+

2010.7.1~12.31까지의 불입액의 10% (음영부분을 소득공제 받음)



※ 외국상장주식의 매매 및 평가 손실에 대한 과세이익 상계방안 시행 : 조세특례제한법 부칙 제74조 제3항에 따라 종전의 조세특례제한법 제91조의 2의제2항의 집합투자기구 등으로부터의 배당소득금액에 포함되지 않는 외국상장주식의 매매 또는 평가손실은 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지 발생한 과세 이익을 한도로 집합투자기구 등으로부터 배당소득금액에서 차감하여 과세이익을 계산하고 있습니다. 이 규정은 2010년 1월 1일 이후에 신규로 가입하거나 신규로 매수하는 집합투자증권에 대해서는 적용되지 않습니다.

#### (5) 연금저축계좌 가입자에 대한 과세: Class C-P(수수료미징구-오프라인-개인연금) 가입자

소득세법 시행령 제40조의 2에 따른 연금저축계좌를 통해 동 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 동 투자신탁의 수익증권을 환매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, 연금저축계좌에서 자금 인출 시 연금소득(연금수령 시), 기타소득 또는 퇴직소득(연금 외 수령시)에 대해 다음과 같이 과세하며, 관련 사항은 “연금저축계좌 설정 약관”을 참고하시기 바랍니다.

#### [연금저축계좌 과세 주요 사항]

구분	주요 내용
납입요건	가입기간 5년 이상, 연 1,800만원 한도 (퇴직연금, 타 연금저축 납입액 포함)
수령요건	55세 이후 10년간 연간 연금수령한도 내에서 연금수령 (가입자의 수령개시 신청 후 인출)
세액공제	연간 연금저축계좌 납입액 중 400 만원 이내 세액공제 12% 단, 연금저축계좌 세액공제는 2014 년 1 월 1 일 이후 납입액분부터 적용
연금 수령시 과세	연금소득세 5.5~3.3%(나이에 따라, 종합과세 가능) 단, 이연퇴직소득은 3.3%(지방소득세 포함)
분리과세한도	1,200원(공적연금소득 제외)
연금 외 수령시 과세	기타소득세 16.5% (지방소득세 포함, 종합과세 가능) 단, 이연퇴직소득은 퇴직소득 과세기준 적용
해지가산세	없음
부득이한 연금 외 수령 사유	천재지변, 가입자의 사망, 해외이주, 파산 또는 개인회생절차 개시 가입자 또는 그 부양가족의 3개월 이상 요양 금융기관의 영업정지, 인·허가 취소, 해산결의, 파산선고
부득이한 연금 외 수령시 과세	기타소득 13.2% 분리과세(지방소득세 포함)
연금계좌 승계	상속인(배우자)이 승계 가능

※ 연금저축계좌 관련 세제는 소득세법 등 관련 법령의 개정 등에 따라 변경될 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.

(6) 퇴직연금제도의 세제 : Class C-P1(수수료미징구-오프라인-퇴직연금) 가입자

투자신탁에서 발생한 이익에 대하여 원천 징수하지 않으며, 투자자는 퇴직연금 수령시 관련세법에 따라 세금을 부담하여 일반 투자신탁 투자시와는 상이한 세율이 적용됩니다.

1. 세액공제(2014.1.1부터)

: 근로자의 추가부담금은 연금저축과 합산하여 연간 400만원한도 내에서 세액공제 12%. 다만, 소득세법 제59조의3 제1항 각호 규정에 해당하는 금액은 공제대상에서 제외

2. 과세이연

: 투자신탁의 결산으로 인한 재투자시 재투자 수익에 대하여 원천징수하지 아니하고, 퇴직연금 수령시 연금수령 방법에 따라 과세

3. 퇴직연금 수령 방법에 따른 과세체계

: 연금인출, 일시금수령 등 수령방식에 따라 과세체계가 다르게 결정

※ 퇴직연금종합안내(<http://pension.fss.or.kr>)의 “과세제도안내”를 참조하여 주시기 바랍니다.

※ 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 11기( 2017.08.28 - 2018.08.27 )	회계감사면제	해당없음
제 10기( 2016.08.28 - 2017.08.27 )	회계감사면제	해당없음
제 9기( 2015.08.28 - 2016.08.27 )	회계감사면제	해당없음

### 가. 요약재무정보

파인아시아턴어라운드증권1호(주식)모

[단위 : 원]

대차대조표			
항 목	제 11기	제 10기	제 9기
	( 2018.08.27 )	( 2017.08.27 )	( 2016.08.27 )
운용자산	652,081,716	720,893,614	823,104,043
증권	555,366,845	674,453,070	803,561,130
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	96,714,871	46,440,544	19,542,913
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	6,499,274	2,370,338	34,050,605
자산총계	658,580,990	723,263,952	857,154,648
운용부채	0	0	0
기타부채	30,075,160	3,733,860	17,907,890
부채총계	30,075,160	3,733,860	17,907,890
원본	598,858,736	645,475,321	781,105,309
수익조정금	-6,846,088	-22,204,922	-10,500,546
이익잉여금	36,493,182	96,259,693	68,641,995
자본총계	628,505,830	719,530,092	839,246,758

손익계산서			
항 목	제 11기	제 10기	제 9기
	( 2017.08.28 - 2018.08.27 )	( 2016.08.28 - 2017.08.27 )	( 2015.08.28 - 2016.08.27 )
운용수익	-24,645,467	96,259,693	68,641,995
이자수익	520,773	554,334	1,091,468
배당수익	13,149,320	16,837,794	10,753,564
매매/평가차익(손)	-38,315,560	78,867,565	56,796,963
기타수익	0	0	0
운용비용	0	0	0
관련회사 보수	0	0	0
매매수수료	0	0	0
기타비용	0	0	0
당기순이익	-24,645,467	96,259,693	68,641,995
매매회전율	201.24	340.53	324.13

- (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) 회계감사인인 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. 클래스별 요약재무정보

파인아시아턴어라운드증권1호(주식)ClassA (수수료선취-오프라인)

[단위 : 원]

대차대조표			
항 목	제 11기	제 10기	제 9기
	( 2018.08.27 )	( 2017.08.27 )	( 2016.08.27 )
운용자산	321,969,725	383,022,155	531,093,354
증권	321,969,725	383,022,155	531,093,354
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	0	0	0
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	6,633,670	6,974,480	17,907,890
자산총계	328,603,395	389,996,635	549,001,244
운용부채	0	0	0
기타부채	1,321,477	1,556,932	19,960,917
부채총계	1,321,477	1,556,932	19,960,917
원본	316,314,780	354,017,391	500,316,979
수익조정금	-4,509,753	-8,964,486	-5,846,324
이익잉여금	15,476,891	43,386,798	34,569,672
자본총계	327,281,918	388,439,703	529,040,327

파인아시아턴어라운드증권1호ClassC1 (수수료미징구-오프라인-보수체감)

[단위 : 원]

대차대조표			
항 목	제 9기		
	( 2016.08.27 )		
운용자산	14,414,826		
증권	14,414,826		
파생상품	0		
부동산/실물자산	0		
현금 및 예치금	0		
기타 운용자산	0		
기타자산	0		
자산총계	14,414,826		
운용부채	0		
기타부채	62,143		
부채총계	62,143		
원본	13,599,445		
수익조정금	-26,155		
이익잉여금	779,393		
자본총계	14,352,683		

대차대조표			
항 목	제 11기	제 10기	제 9기
	( 2018.08.27 )	( 2017.08.27 )	( 2016.08.27 )
운용자산	3,070,223	5,820,302	8,972,039
증권	3,070,223	5,820,302	8,972,039
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	0	0	0
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	63,257	105,982	0
자산총계	3,133,480	5,926,284	8,972,039
운용부채	0	0	0
기타부채	12,608	23,726	29,860
부채총계	12,608	23,726	29,860
원본	3,015,432	5,378,759	8,455,039
수익조정금	-55,633	-26,581	90,962
이익잉여금	161,073	550,380	396,178
자본총계	3,120,872	5,902,558	8,942,179

대차대조표			
항 목	제 11기	제 10기	제 9기
	( 2018.08.27 )	( 2017.08.27 )	( 2016.08.27 )
운용자산	290,777,942	317,819,965	284,766,539
증권	290,777,942	317,819,965	284,766,539
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	0	0	0
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	5,991,013	5,787,208	0
자산총계	296,768,955	323,607,173	284,766,539
운용부채	0	0	0
기타부채	824,606	904,303	765,314
부채총계	824,606	904,303	765,314
원본	283,618,770	292,781,764	267,238,045
수익조정금	-1,217,953	-10,089,757	-2,700,656
이익잉여금	13,543,532	40,010,863	19,463,836
자본총계	295,944,349	322,702,870	284,001,225

손익계산서			
항 목	제 11기	제 10기	제 9기
	( 2017.08.28 - 2018.08.27 )	( 2016.08.28 - 2017.08.27 )	( 2015.08.28 - 2016.08.27 )
운용수익	-12,276,027	50,930,000	44,432,826
이자수익	0	0	0
배당수익	0	0	0
매매/평가차익(손)	-12,276,027	50,930,000	44,432,826
기타수익	0	21,359	5,860
운용비용	6,080,133	7,460,589	9,731,696
관련회사 보수	6,080,133	7,460,589	9,731,696
매매수수료	0	0	0
기타비용	81,684	103,972	137,318
당기순이익	-18,437,844	43,386,798	34,569,672
매매회전율	0.00	0	0

손익계산서			
항 목	제 9기		
	( 2015.08.28 - 2016.08.27 )		
운용수익	1,024,360		
이자수익	0		
배당수익	0		
매매/평가차익(손)	1,024,360		
기타수익	0		
운용비용	242,377		
관련회사 보수	242,377		
매매수수료	0		
기타비용	2,590		
당기순이익	779,393		
매매회전율	0.00		

손익계산서			
항 목	제 11기	제 10기	제 9기
	( 2017.08.28 - 2018.08.27 )	( 2016.08.28 - 2017.08.27 )	( 2015.08.28 - 2016.08.27 )
운용수익	-249,711	657,807	507,746
이자수익	0	0	0
배당수익	0	0	0
매매/평가차익(손)	-249,711	657,807	507,746
기타수익	0	0	0
운용비용	88,466	106,224	110,420
관련회사 보수	88,466	106,224	110,420
매매수수료	0	0	0
기타비용	1,001	1,203	1,148
당기순이익	-339,178	550,380	396,178
매매회전율	0.00	0	0

손익계산서			
항 목	제 11기	제 10기	제 9기
	( 2017.08.28 - 2018.08.27 )	( 2016.08.28 - 2017.08.27 )	( 2015.08.28 - 2016.08.27 )
운용수익	-12,119,729	44,131,814	22,479,012
이자수익	0	0	0
배당수익	0	0	0
매매/평가차익(손)	-12,119,729	44,131,814	22,479,012
기타수익	0	41,197	154,869
운용비용	3,620,963	4,082,956	3,110,651
관련회사 보수	3,620,963	4,082,956	3,110,651
매매수수료	0	0	0
기타비용	68,040	79,192	59,394
당기순이익	-15,808,732	40,010,863	19,463,836
매매회전율	0.00	0	0

다. 대차대조표

투자신탁명 : 파인아시아턴어라운드증권1호(주식)모

[단위:원]

과 목	제11기( 2018.08.27 )		제10기( 2017.08.27 )		제9기( 2016.08.27 )	
	금	액	금	액	금	액
<b>자 산</b>						
<b>운 용 자 산</b>						
현금및예치금		96,714,871		46,440,544	19,542,913	19,542,913
1. 현금및현금성자산	96,714,871		46,440,544		19,542,913	
2. 예치금						
3. 증거금						
<b>대출채권</b>						
1. 콜론						
2. 환매조건부채권매수						
3. 매입어음						
4. 대출금						
<b>유가증권</b>	555,366,845	555,366,845	674,453,070	674,453,070	803,561,130	803,561,130
1. 지분증권						
2. 채무증권						
3. 수익증권						
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>		6,499,274		2,370,338		34,050,605
1. 매도유가증권미수금	6,430,444		2,232,662		34,024,396	
2. 정산미수금						
3. 미수이자	68,830		31,276		26,209	
4. 미수배당금			106,400			
5. 기타미수입금						
6. 기타자산						
7.수익증권청약금						
<b>자 산 총 계</b>		658,580,990		723,263,952		857,154,648
<b>부 채</b>						
<b>운 용 부 채</b>						
1. 옵션매도						
2. 환매조건부채권매도						
<b>기 타 부 채</b>	30,075,160	30,075,160	3,733,860	3,733,860	17,907,890	17,907,890
1. 매수유가증권미지급금						
2. 정산미지급금						
3. 해지미지급금					17,907,890	
4. 수수료미지급금						
5. 기타미지급금						
6. 기타부채						
<b>부 채 총 계</b>		30,075,160		3,733,860		17,907,890
<b>자 본</b>						
1. 원 본	598,858,736		645,475,321		781,105,309	
2. 집합투자기구안정조정금						
3. 이월잉여금	29,647,094		74,054,771		58,141,449	
(발행좌수 당기: 598,858,736 좌		36,493,182		96,259,693		68,641,995
전기: 645,475,321 좌		-6,846,088		-22,204,922		-10,500,546
전전기: 781,105,309 좌)						
(기준가격 당기: 1,028.32 원						
전기: 1,094.79 원						
전전기: 1,000.00 원)						
<b>자 본 총 계</b>		628,505,830		719,530,092		839,246,758
<b>부 채 와 자 본 총 계</b>		658,580,990		723,263,952		857,154,648

과목	제11기( 2018.08.27 )		제10기( 2017.08.27 )		제9기( 2016.08.27 )	
	금	액	금	액	금	액
<b>자 산</b>						
<b>운 용 자 산</b>						
현금및예치금						
1. 현금및현금성자산						
2. 예치금						
3. 증거금						
대출채권						
1. 콜론						
2. 환매조건부채권매수						
3. 매입어음						
4. 대출금						
유가증권		321,969,725		383,022,155		531,093,354
1. 지분증권						
2. 채무증권						
3. 수익증권	321,969,725		383,022,155		531,093,354	
4. 기타유가증권						
파생상품						
1. 파생상품						
부동산과 실물자산						
1. 건물						
2. 토지						
3. 농산물						
4. 축산물						
기타운용자산						
1. 임차권						
2. 전세권						
<b>기 타 자 산</b>		6,633,670		6,974,480		17,907,890
1. 매도유가증권미수금						
2. 정산미수금						
3. 미수이자						
4. 미수배당금						
5. 기타미수입금						
6. 기타자산						
7. 수익증권청약금						
<b>자 산 총 계</b>		328,603,395		389,996,635		549,001,244
<b>부 채</b>						
<b>운 용 부 채</b>						
1. 옵션매도						
2. 환매조건부채권매도						
<b>기 타 부 채</b>		1,321,477		1,556,932		19,960,917
1. 매수유가증권미지급금						
2. 정산미지급금						
3. 해지미지급금						
4. 수수료미지급금						
5. 기타미지급금						
6. 기타부채						
<b>부 채 총 계</b>		1,321,477		1,556,932		19,960,917
<b>자 본</b>						
1. 원 본	316,314,780		354,017,391		500,316,979	
2. 집합투자기구안정조정금						
3. 이월잉여금	10,967,138		34,422,312		28,723,348	
(발행좌수 당기: 316,314,780 좌		이익잉여금 15,476,891		43,386,798		34,569,672
전기: 354,017,391 좌		수익조정금 -4,509,753		-8,964,486		-5,846,324
전전기: 500,316,979 좌)						
(기준가격 당기: 1,034.67 원						
전기: 1,096.70 원						
전전기: 1,000.00 원)						
<b>자 본 총 계</b>		327,281,918		388,439,703		529,040,327
<b>부 채 와 자 본 총 계</b>		328,603,395		389,996,635		549,001,244



투자신탁명 :

파인아시아터너라운드증권1호ClassC1 (수수료미징구-오프라인-보수체감)

[단위:원]

과목	제9기( 2016.08.27 )					
	금	액	금	액	금	액
<b>자 산</b>						
<b>운 용 자 산</b>						
<b>현금및예치금</b>						
1. 현금및현금성자산						
2. 예치금						
3. 증거금						
<b>대출채권</b>						
1. 콜론						
2. 환매조건부채권매수						
3. 매입어음						
4. 대출금						
<b>유가증권</b>		14,414,826				
1. 지분증권						
2. 채무증권						
3. 수익증권	14,414,826					
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>						
1. 매도유가증권미수금						
2. 정산미수금						
3. 미수이자						
4. 미수배당금						
5. 기타미수입금						
6. 기타자산						
7.수익증권청약금						
<b>자 산 총 계</b>		14,414,826				
<b>부 채</b>						
<b>운 용 부 채</b>						
1. 옵션매도						
2. 환매조건부채권매도						
<b>기 타 부 채</b>		62,143				
1. 매수유가증권미지급금						
2. 정산미지급금						
3. 해지미지급금						
4. 수수료미지급금	62,143					
5. 기타미지급금						
6. 기타부채						
<b>부 채 총 계</b>		62,143				
<b>자 본</b>						
1. 원 본	13,599,445					
2. 집합투자기구안정조정금						
3. 이월잉여금		753,238				
(발행좌수 당기: 13,599,445 좌		이익잉여금		779,393		
전기: 0 좌		수익조정금		-26,155		
전전기: 좌)						
(기준가격 당기: 1,000.00 원						
전기: 원						
전전기: 원)						
<b>자 본 총 계</b>		14,352,683				
<b>부 채 와 자 본 총 계</b>		14,414,826				

투자신탁명 :

파인아시아틴어라운드증권1호ClassC-F (수수료미징구-오프라인-개인연금)

[단위:원]

과목	제11기( 2018.08.27 )		제10기( 2017.08.27 )		제9기( 2016.08.27 )	
	금	액	금	액	금	액
<b>자 산</b>						
<b>운 용 자 산</b>						
현금및예치금						
1. 현금및현금성자산						
2. 예치금						
3. 증거금						
대출채권						
1. 콜론						
2. 환매조건부채권매수						
3. 매입어음						
4. 대출금						
유가증권		3,070,223		5,820,302		8,972,039
1. 지분증권						
2. 채무증권						
3. 수익증권	3,070,223		5,820,302		8,972,039	
4. 기타유가증권						
파생상품						
1. 파생상품						
부동산과 실물자산						
1. 건물						
2. 토지						
3. 농산물						
4. 축산물						
기타운용자산						
1. 임차권						
2. 전세권						
<b>기 타 자 산</b>		63,257		105,982		
1. 매도유가증권미수금						
2. 정산미수금						
3. 미수이자						
4. 미수배당금						
5. 기타미수입금						
6. 기타자산						
7. 수익증권청약금						
<b>자 산 총 계</b>		3,133,480		5,926,284		8,972,039
<b>부 채</b>						
<b>운 용 부 채</b>						
1. 옵션매도						
2. 환매조건부채권매도						
<b>기 타 부 채</b>		12,608		23,726		29,860
1. 매수유가증권미지급금						
2. 정산미지급금						
3. 해지미지급금						
4. 수수료미지급금	12,608		23,726		29,860	
5. 기타미지급금						
6. 기타부채						
<b>부 채 총 계</b>		12,608		23,726		29,860
<b>자 본</b>						
1. 원 본	3,015,432		5,378,759		8,455,039	
2. 집합투자기구안정조정금						
3. 이월잉여금	105,440		523,799		487,140	
(발행좌수 당기: 3,015,432 좌		이익잉여금		550,380		396,178
전기: 5,378,759 좌		수익조정금		-26,581		90,962
전전기: 8,455,039 좌)						
(기준가격 당기: 1,034.97 원						
전기: 1,096.85 원						
전전기: 1,000.00 원)						
<b>자 본 총 계</b>		3,120,872		5,902,558		8,942,179
<b>부 채 와 자 본 총 계</b>		3,133,480		5,926,284		8,972,039

과 목	제11기( 2018.08.27 )		제10기( 2017.08.27 )		제9기( 2016.08.27 )	
	금	액	금	액	금	액
<b>자 산</b>						
<b>운 용 자 산</b>						
<b>현금및예치금</b>						
1. 현금및현금성자산						
2. 예치금						
3. 증거금						
<b>대출채권</b>						
1. 콜론						
2. 환매조건부채권매수						
3. 매입어음						
4. 대출금						
<b>유가증권</b>		290,777,942		317,819,965		284,766,539
1. 지분증권						
2. 채무증권						
3. 수익증권	290,777,942		317,819,965		284,766,539	
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>		5,991,013		5,787,208		
1. 매도유가증권미수금						
2. 정산미수금						
3. 미수이자						
4. 미수배당금						
5. 기타미수입금	5,991,013		5,787,208			
6. 기타자산						
7. 수익증권청약금						
<b>자 산 총 계</b>		296,768,955		323,607,173		284,766,539
<b>부 채</b>						
<b>운 용 부 채</b>						
1. 옵션매도						
2. 환매조건부채권매도						
<b>기 타 부 채</b>		824,606		904,303		765,314
1. 매수유가증권미지급금						
2. 정산미지급금						
3. 해지미지급금						
4. 수수료미지급금	824,606		904,303		765,314	
5. 기타미지급금						
6. 기타부채						
<b>부 채 총 계</b>		824,606		904,303		765,314
<b>자 본</b>						
1. 원 본	283,618,770		292,781,764		267,238,045	
2. 집합투자기구안정조정금						
3. 이익잉여금	12,325,579		29,921,106		16,763,180	
(발행좌수 당기: 283,618,770 좌		이익잉여금 13,543,532		40,010,863		19,463,836
전기: 292,781,764 좌		수익조정금 -1,217,953		-10,089,757		-2,700,656
전전기: 267,238,045 좌)						
(기준가격 당기: 1,040.16 원						
전기: 1,101.06 원						
전전기: 1,000.00 원)						
<b>자 본 총 계</b>		295,944,349		322,702,870		284,001,225
<b>부 채 와 자 본 총 계</b>		296,768,955		323,607,173		284,766,539

## 라. 손익계산서

투자신탁명 : 파인아시아턴어라운드증권1호(주식)모

[단위:원]

과 목	제11기( 2017.08.28-2018.08.27 )		제10기( 2016.08.28-2017.08.27 )		제9기( 2015.08.28-2016.08.27 )	
	금 액		금 액		금 액	
<b>운 용 수 익</b>						
<b>1. 투자수익</b>		13,670,093		17,392,128		11,845,032
1. 이 자 수 익	520,773		554,334		1,091,468	
2. 배당금수익	13,149,320		16,837,794		10,753,564	
3. 수수료수익						
4. 임대료수익						
<b>2. 매매차익과 평가차익</b>		78,689,995		200,717,680		255,258,807
1. 지분증권매매차익	78,239,722		139,767,247		255,085,637	
2. 채무증권매매/평가차익						
3. 파생상품매매/평가차익						
4. 지분증권평가차익			60,516,838			
5. 외환거래/평가차익						
6. 현금및대출채권매매/평가차익						
7. 기타거래차익	450,273		433,595		173,170	
<b>3. 매매차손과 평가차손</b>		117,005,555		121,850,115		198,461,844
1. 지분증권매매차손	83,132,311		121,850,115		198,417,184	
2. 채무증권매매/평가차손						
3. 파생상품매매/평가차손						
4. 지분증권평가차손	33,310,014					
5. 외환거래/평가차손						
6. 대손상각비						
7. 현금및대출채권매매차손					4,492	
8. 기타거래손실	563,230				40,168	
<b>운 용 비 용</b>						
1. 운용수수료						
2. 판매수수료						
3. 수탁수수료						
4. 투자자문수수료						
5. 임대자산관련비용						
6. 기타비용						
<b>당기순이익(또는 당기순손실)</b>		-24,645,467		96,259,693		68,641,995
<b>좌당순이익(또는 좌당순손실)</b>		-0.041154058		0.149129936		0.087878029

과 목	제11기( 2017.08.28-2018.08.27 )		제10기( 2016.08.28-2017.08.27 )		제9기( 2015.08.28-2016.08.27 )	
	금 액		금 액		금 액	
<b>운 용 수 익</b>						
<b>1. 투자수익</b>				21,359		5,860
1. 이 자 수 익						
2. 배당금수익						
3. 수수료수익			21,359		5,860	
4. 임대료수익						
<b>2. 매매차익과 평가차익</b>		19,041,243		51,011,921		45,202,830
1. 지분증권매매차익						
2. 채무증권매매/평가차익						
3. 파생상품매매/평가차익						
4. 지분증권평가차익			31,245,702			
5. 외환거래/평가차익						
6. 현금및대출채권매매/평가차익						
7. 기타거래차익	19,041,243		19,766,219		45,202,830	
<b>3. 매매차손과 평가차손</b>		31,317,270		81,921		770,004
1. 지분증권매매차손						
2. 채무증권매매/평가차손						
3. 파생상품매매/평가차손						
4. 지분증권평가차손	31,250,034					
5. 외환거래/평가차손						
6. 대손상각비						
7. 현금및대출채권매매차손						
8. 기타거래손실	67,236		81,921		770,004	
<b>운 용 비 용</b>		6,161,817		7,564,561		9,869,014
1. 운용수수료	2,886,219		3,541,474		4,619,534	
2. 판매수수료	3,078,632		3,777,602		4,927,535	
3. 수탁수수료	115,282		141,513		184,627	
4. 투자자문수수료						
5. 임대자산관련비용						
6. 기타비용	81,684		103,972		137,318	
<b>당기순이익(또는 당기순손실)</b>		-18,437,844		43,386,798		34,569,672
<b>좌당순이익(또는 좌당순손실)</b>		-0.058289543		0.122555555		0.06909554

과 목	제9기( 2015.08.28-2016.08.27 )					
	금 액		금 액		금 액	
<b>운 용 수 익</b>						
<b>1. 투자수익</b>						
1. 이 자 수 익						
2. 배당금수익						
3. 수수료수익						
4. 임대료수익						
<b>2. 매매차익과 평가차익</b>		1,025,267				
1. 지분증권매매차익						
2. 채무증권매매/평가차익						
3. 파생상품매매/평가차익						
4. 지분증권평가차익						
5. 외환거래/평가차익						
6. 현금및대출채권매매/평가차익						
7. 기타거래차익	1,025,267					
<b>3. 매매차손과 평가차손</b>		907				
1. 지분증권매매차손						
2. 채무증권매매/평가차손						
3. 파생상품매매/평가차손						
4. 지분증권평가차손						
5. 외환거래/평가차손						
6. 대손상각비						
7. 현금및대출채권매매차손						
8. 기타거래손실	907					
<b>운 용 비 용</b>		244,967				
1. 운용수수료	102,154					
2. 판매수수료	136,340					
3. 수탁수수료	3,883					
4. 투자자문수수료						
5. 임대자산관련비용						
6. 기타비용	2,590					
<b>당기순이익(또는 당기순손실)</b>		779,393				
<b>좌당순이익(또는 좌당순손실)</b>		0.057310648				

과 목	제11기( 2017.08.28-2018.08.27 )		제10기( 2016.08.28-2017.08.27 )		제9기( 2015.08.28-2016.08.27 )	
	금 액		금 액		금 액	
<b>운 용 수 익</b>						
<b>1. 투자수익</b>						
1. 이 자 수 익						
2. 배당금수익						
3. 수수료수익						
4. 임대료수익						
<b>2. 매매차익과 평가차익</b>		161,524		674,942		509,558
1. 지분증권매매차익						
2. 채무증권매매/평가차익						
3. 파생상품매매/평가차익						
4. 지분증권평가차익			473,876			
5. 외환거래/평가차익						
6. 현금및대출채권매매/평가차익						
7. 기타거래차익	161,524		201,066		509,558	
<b>3. 매매차손과 평가차손</b>		411,235		17,135		1,812
1. 지분증권매매차손						
2. 채무증권매매/평가차손						
3. 파생상품매매/평가차손						
4. 지분증권평가차손	411,104					
5. 외환거래/평가차손						
6. 대손상각비						
7. 현금및대출채권매매차손						
8. 기타거래손실	131		17,135		1,812	
<b>운 용 비 용</b>		89,467		107,427		111,568
1. 운용수수료	42,094		50,455		52,469	
2. 판매수수료	44,892		53,970		56,040	
3. 수탁수수료	1,480		1,799		1,911	
4. 투자자문수수료						
5. 임대자산관련비용						
6. 기타비용	1,001		1,203		1,148	
<b>당기순이익(또는 당기순손실)</b>		-339,178		550,380		396,178
<b>좌당순이익(또는 좌당순손실)</b>		-0.112480732		0.102324718		0.046857028

과 목	제11기( 2017.08.28-2018.08.27 )		제10기( 2016.08.28-2017.08.27 )		제9기( 2015.08.28-2016.08.27 )	
	금 액		금 액		금 액	
<b>운 용 수 익</b>						
<b>1. 투자수익</b>				41,197		154,869
1. 이 자 수 익						
2. 배당금수익						
3. 수수료수익			41,197		154,869	
4. 임대료수익						
<b>2. 매매차익과 평가차익</b>		23,355,114		44,160,141		22,708,703
1. 지분증권매매차익						
2. 채무증권매매/평가차익						
3. 파생상품매매/평가차익						
4. 지분증권평가차익			22,071,296			
5. 외환거래/평가차익						
6. 현금및대출채권매매/평가차익						
7. 기타거래차익	23,355,114		22,088,845		22,708,703	
<b>3. 매매차손과 평가차손</b>		35,474,843		28,327		229,691
1. 지분증권매매차손						
2. 채무증권매매/평가차손						
3. 파생상품매매/평가차손						
4. 지분증권평가차손	33,860,714					
5. 외환거래/평가차손						
6. 대손상각비						
7. 현금및대출채권매매차손						
8. 기타거래손실	1,614,129		28,327		229,691	
<b>운 용 비 용</b>		3,689,003		4,162,148		3,170,045
1. 운용수수료	2,403,476		2,710,104		2,064,768	
2. 판매수수료	1,121,522		1,264,617		963,456	
3. 수탁수수료	95,965		108,235		82,427	
4. 투자자문수수료						
5. 임대자산관련비용						
6. 기타비용	68,040		79,192		59,394	
<b>당기순이익(또는 당기순손실)</b>		-15,808,732		40,010,863		19,463,836
<b>좌당순이익(또는 좌당순손실)</b>		-0.055739372		0.136657633		0.072833327



## 2. 연도별 설정 및 환매 현황

파인아시아턴어라운드증권1호(주식)모

[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
2017.08.28 - 2018.08.27	6	7	3	3	3	4	6	6
2016.08.28 - 2017.08.27	8	8	4	4	5	6	6	7
2015.08.28 - 2016.08.27	8	8	4	4	4	4	8	8

(주1) 2017.08.28 - 2018.08.27 이익분배에 의한 재투자 좌수 / 금액 : 643,713좌/661,942원

(주2) 2016.08.28 - 2017.08.27 이익분배에 의한 재투자 좌수 / 금액 : 420,295좌/460,137원

(주3) 2015.08.28 - 2016.08.27 이익분배에 의한 재투자 좌수 / 금액 : 44,215,863좌/44,215,890원

### 가. 종류형펀드

파인아시아턴어라운드증권1호(주식)ClassA (수수료선취-오프라인)

[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
2017.08.28 - 2018.08.27	4	4	1	1	1	1	3	3
2016.08.28 - 2017.08.27	5	5	1	1	3	3	4	4
2015.08.28 - 2016.08.27	6	6	1	1	2	2	5	5

(주1) 2016.08.28 - 2017.08.27 이익분배에 의한 재투자 좌수 / 금액 : 172,683좌/189,379원

(주2) 2015.08.28 - 2016.08.27 이익분배에 의한 재투자 좌수 / 금액 : 28,724,503좌/28,723,351원

파인아시아턴어라운드증권1호ClassC1 (수수료미징구-오프라인-보수체감)

[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
2016.08.28 - 2017.08.27	0	0	0	0	0	0	0	0
2015.08.28 - 2016.08.27	0	0	0	0	0	0	0	0

(주1) 2015.08.28 - 2016.08.27 이익분배에 의한 재투자 좌수 / 금액 : 753,276좌/753,238원

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2015.08.28 - 2016.08.27	0	0	0	0	0	0	0	0

(주1) 종류형집합투자기구의 경우 종류별로 작성하고, 이익분배에 의한 재투자분은 주석사항으로 별도 표시한다.

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2017.08.28 - 2018.08.27	0	0	0	0	0	0	0	0
2016.08.28 - 2017.08.27	0	0	0	0	0	0	0	0
2015.08.28 - 2016.08.27	0	0	0	0	0	0	0	0

(주1) 2016.08.28 - 2017.08.27 이익분배에 의한 재투자 좌수 / 금액 : 2,623좌/2,876원

(주2) 2015.08.28 - 2016.08.27 이익분배에 의한 재투자 좌수 / 금액 : 487,160좌/487,139원

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2017.08.28 - 2018.08.27	3	3	2	2	2	2	3	3
2016.08.28 - 2017.08.27	3	3	2	2	2	2	3	3
2015.08.28 - 2016.08.27	2	2	2	2	2	2	3	3

(주1) 2017.08.28 - 2018.08.27 이익분배에 의한 재투자 좌수 / 금액 : 636,385좌/661,942원

(주2) 2016.08.28 - 2017.08.27 이익분배에 의한 재투자 좌수 / 금액 : 243,295좌/267,882원

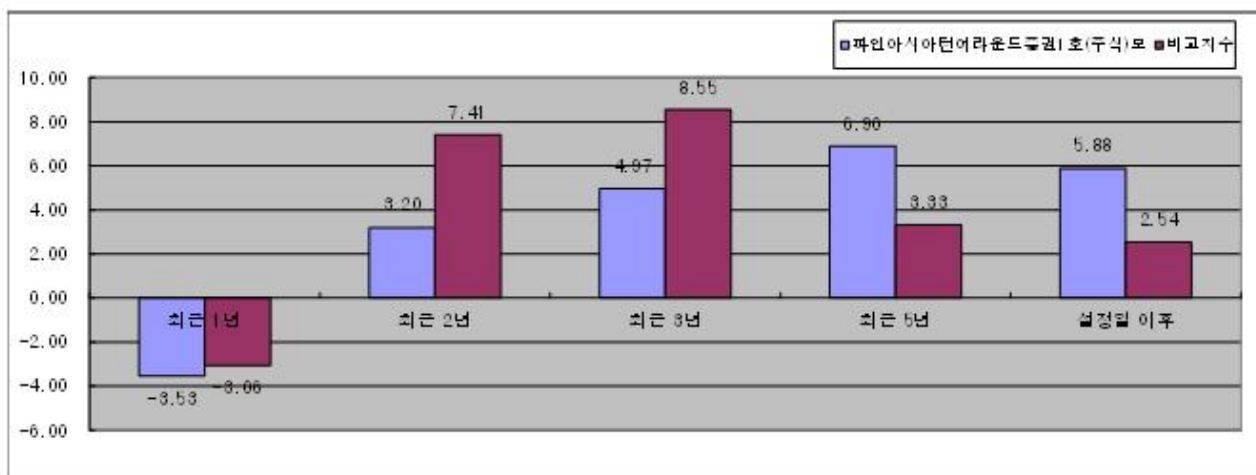
(주3) 2015.08.28 - 2016.08.27 이익분배에 의한 재투자 좌수 / 금액 : 14,252,590좌/14,252,162원

### 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 : 2018년 9월 3일 / 단위 : %]



[단위:%]

기간	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후
	17.09.04 ~ 18.09.03	16.09.04 ~ 18.09.03	15.09.04 ~ 18.09.03	13.09.04 ~ 18.09.03	07.08.28 ~ 18.09.03
파인아시아턴어라운드증권1호(주식)모	-3.53	3.20	4.97	6.90	5.88
비교지수	-3.06	7.41	8.55	3.33	2.54
수익률변동성(%)	12.63	11.08	12.01	12.74	12.74
파인아시아턴어라운드증권1호(주식)ClassA (수수료선취-오프라인)	-5.06	1.58	3.31	5.22	4.16
비교지수	-3.06	7.41	8.55	3.33	2.54
수익률변동성(%)	12.63	11.08	12.01	12.74	12.74
파인아시아턴어라운드증권1호ClassC-P (수수료미징구-오프라인-개인연금)	-5.04	1.59	3.33		3.49
비교지수	-3.06	7.41	8.55		2.97
수익률변동성(%)	12.63	11.08	12.01		12.83
파인아시아턴어라운드증권1호ClassS (수수료후취-온라인슈퍼)	-4.63	2.03	3.80		4.02
비교지수	-3.06	7.41	8.55		3.02
수익률변동성(%)	12.63	11.08	12.01		12.86

(주 1) 비교지수 : (0.95 \* [KOSPI200]) + (0.05 \* [CD금리])

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

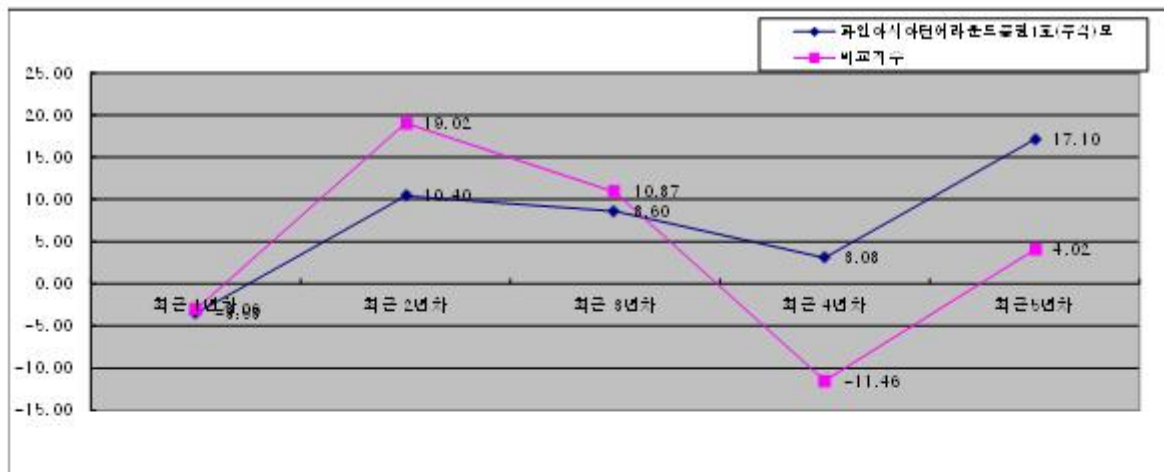
(주 3) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 해당기간 동안의 평균 수익률을 나타내는 수치입니다.

(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 : 2018년 9월 3일 / 단위 : %]



[단위:%]

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
	17.09.04 ~ 18.09.03	16.09.04 ~ 17.09.03	15.09.04 ~ 16.09.03	14.09.04 ~ 15.09.03	13.09.04 ~ 14.09.03
파인아시아라운드증권1호(주식)모	-3.53	10.40	8.60	3.08	17.10
비교지수	-3.06	19.02	10.87	-11.46	4.02
수익률변동성(%)	12.63	9.32	13.92	16.45	10.21
파인아시아라운드증권1호ClassA (수수료선취-오프라인)	-5.06	8.67	6.88	1.43	15.32
비교지수	-3.06	19.02	10.87	-11.46	4.02
수익률변동성(%)	12.63	9.32	13.92	16.45	10.21
파인아시아라운드증권1호ClassC-P (수수료미징구-오프라인-개인연금)	-5.04	8.69	6.90	1.44	
비교지수	-3.06	19.02	10.87	-11.46	
수익률변동성(%)	12.63	9.32	13.92	16.45	
파인아시아라운드증권1호ClassS (수수료후취-온라인슈퍼)	-4.63	9.16	7.42	2.02	
비교지수	-3.06	19.02	10.87	-11.46	
수익률변동성(%)	12.63	9.32	13.92	16.45	

(주 1) 비교지수 :  $(0.95 * [\text{KOSPI200}]) + (0.05 * [\text{CD금리}])$

(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.

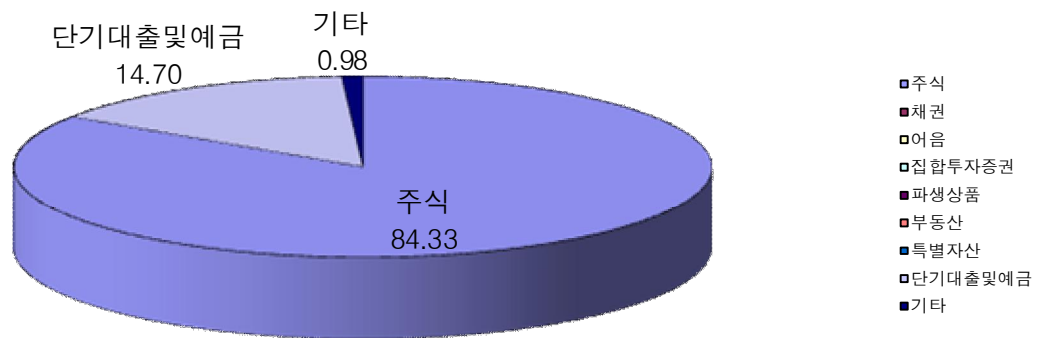
(주 5) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월을 초과하고 1년 미만인 경우(예:8개월)로서 주식 또는 주식관련 상품(주가지수연계증권 등)에 투자하지 않는 경우에는 해당 기간의 수익률을 연간 수익률로 환산한 '연환산 수익률'을 말합니다.

(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 등이 반영되지 않았습니다.

(주 8) 수익률 변동성(%)은 해당 기간 동안 집합투자기구의 연환산된 주간수익률의 표준편차

#### 다. 집합투자기구의 자산 구성 현황



[ 2018.08.27 현재 / 단위 : 억원,%]

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	6	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	7
	(84.33)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(14.70)	(0.98)	(100.00)
합계	6	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	7
	(84.33)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(14.70)	(0.98)	(100.00)

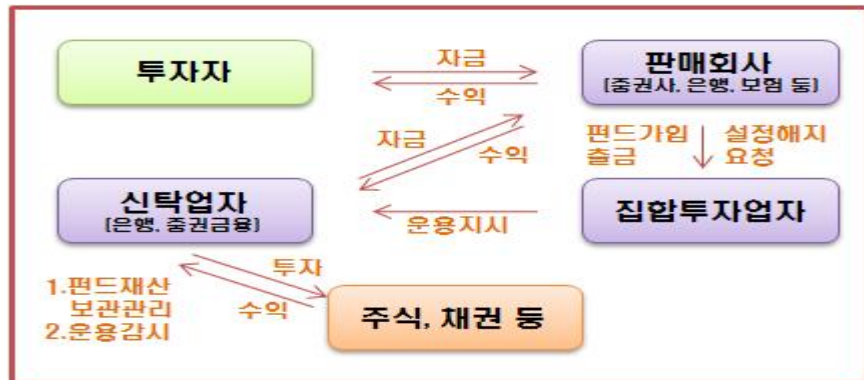
(주 1) ( ) 내는 집합투자기구 자산총액 대비 비중을 나타냅니다.

(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.

## [ 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

집합투자기구의 집합투자업자는 선량한 관리자의 주의로써 집합투자재산을 관리하여야 하며, 간접투자자의 이익을 보호하여야 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) 업무의 위탁

집합투자업자는 기준가격계산업무를 일반사무관리회사에 위탁할 수 있으며, 일반사무관리회사는 이 투자신탁의 기준가격을 매일 산정하여 집합투자업자에 통보하여야 하며, 집합투자업자는 산정된 기준가격을 집합투자업자, 판매회사의 영업소 및 인터넷 홈페이지에 게시하여야 합니다. 이 경우 일반사무관리회사는 기준가격 계산업무 등과 관련한 용역제공의 대가로 보수를 받게 되며, 그

보수는 집합투자재산이 부담하게 됩니다. 본 투자신탁의 기준가격계산업무를 (주)신한아이타스에 위탁하였습니다. 업무의 위탁에 대한 책임은 업무를 위탁한 집합투자업자에 있습니다.

#### 다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용

[단위: 백만원]

구분		제19기(2018.03.31)	제18기(2017.03.31)
재 무 현 황	현금및예치금	9,522	8,652
	매도가능금융자산	1,192	1,192
	대출채권	-	-
	유형자산	60	96
	무형자산	4	1
	기타자산	770	628
	<b>자산총계</b>	<b>11,548</b>	<b>10,569</b>
	기타부채	381	843
	<b>부채총계</b>	<b>381</b>	<b>843</b>
	자본금	20,100	20,100
	자본잉여금	498	498
	자본조정	-174	-174
	결손금	-9,258	-10,698
	<b>자본총계</b>	<b>11,166</b>	<b>9,726</b>
	<b>부채및자본총계</b>	<b>11,547</b>	<b>10,569</b>

[단위: 백만원]

구분		제19기(2017.04.01~2018.03.31)	제18기(2016.04.01~2017.03.31)
손 익 현 황	영업수익	7,306	3,503
	영업비용	5,869	3,729
	영업이익	1,437	-226
	영업외수익	3	145
	영업외비용	-	461
	법인세비용차감전 순이익	1,440	-543
	법인세비용	-	1
	당기순이익	1,440	-544

#### 라. 운용자산 규모

[ 2018.09.03 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	312	6,945	1,428	0	120	0	0	931	3,471	484	3,643	17,334

#### 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	농협은행(주)
주 소 및 연 락 처	서울시 중구 통일로 120 (충정로1가) (02) 2080-5114
홈페이지	<a href="http://www.nonghyup.com/">http://www.nonghyup.com/</a>
연 혁	1961.08.15 농업협동조합중앙회 설립

##### 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 운용이자 수입

금융위원회가 인정하여 고시하는 업무

###### ▶ 신탁업자의 의무와 책임

###### - 의무

① 신탁업자는 간접투자자를 위하여 법령, 신탁계약서, 투자설명서, 신탁계약에 따라 선량한 관리자로서 그 업무를 성실히 수행하여야 합니다.

② 신탁업자는 집합투자업자의 운용지시가 법령, 신탁계약서 또는 투자설명서에 위반되는지의 여부에 대하여 그 사항을 확인하고 위반이 있는 경우에는 집합투자업자에 대하여 당해 운용지시의 철회·변경 또는 시정을 요구하여야 합니다.

###### ③ 신탁업자의 확인사항

: 투자설명서가 법령·신탁계약서에 부합하는지의 여부 / 집합투자재산의 평가가 공정한지의 여부 / 기준가격 산출이 적정한지의 여부 / 운용지시 시정요구 등에 대한 집합투자업자의 이행내역 / 집합투자기구 재산 별 자산배분내역 및 배분 결과

###### - 책임

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



집합투자업자는 이들과 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

– 연대책임

: 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사, 일반사무관리회사 및 채권평가회사는 법에 의하여 수익자에게 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 때에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.

나. 일반사무관리회사에 관한 사항

1) 회사의 개요

회 사 명	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

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

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)
주소 및 연락처	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

## [ 제 5 부. 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항 ]

### 1. 투자자 권리에 관한 사항

#### 가. 수익자총회 등

##### (1) 수익자총회의 구성

- 집합투자기구는 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.
- 집합투자업자가 수익자총회를 소집할 경우에는 수익자 총회일을 정하여 2 주간 전에 각 수익자에 대하여 회의의 목적사항을 기재한 통지서를 서면 또는 전자문서로 발송하여야 합니다.
- 수익자총회의 소집통지는 한국예탁결제원에 위탁하여야 하며, 한국예탁결제원은 수익자총회의 소집을 통지하거나 수익자의 청구가 있을 때에는 의결권행사를 위한 서면을 보내야 합니다.
- 한국예탁결제원은 의결권 행사를 위한 서면을 보내는 때에는 가부 등의 표시로 그 수익자의 의사에 명확히 표시될 수 있도록 하여야 하며, 법시행규칙 제20조에서 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 제출하여야 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.
- 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 경우를 제외한다)
  - 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
  - 5)의2. 투자대상자산에 대한 투자한도의 변경(법 제80조제1항제3호의2 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 222 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 방법으로 투자신탁을 합병 할 수 있다.
- 2) 투자신탁을 설정한 집합투자업자는 제1항에 따라 투자신탁을 합병하고자 하는 경우 법 제193조 제2항 각호에서 정하는 사항을 기재한 합병 계획서를 작성하여 합병하는 각 투자신탁의 수익자총회의 결의를 거쳐야 한다. 다만, 건전한 거래질서를 해할 우려가 적은 소규모 투자신탁의 합병 등 법 제193조 제2항 각 호 외의 부분 단서 및 법 시행령 제225조의2제1항에서 정하는 경우는 제외한다.

## 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

다. 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 홈페이지([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 피 흡수 합병
  4. 투자신탁의 등록 취소
  5. 수익자의 총수가 1인이 되는 경우. 다만, 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 경우로서 법 시행령 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. 수익증권 전부에 대한 환매의 청구를 받아 신탁계약을 해지하려는 경우

3. 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다. 이하 같다)을 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우
4. 투자신탁을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우

상기 제3호 및 제4호의 규정에 의하여 이 투자신탁을 해지하고자 하는 경우 집합투자업자는 해지 사유, 해지일자, 상환금 등의 지급방법 및 기타 해지관련사항을 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하거나 한국예탁결제원을 통하여 수익자에게 통지하여야 하며, 집합투자업자는 해지대금에서 관련세금 등을 공제한 금액을 수익자 또는 판매회사가 지정하는 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 모범규준”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 2 개월 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 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 이 투자신탁에 투자한 금액이 100만원 이하이거나 수익자에게 전자우편 주소가 없는 등의 경우에는 법제89조 제2항 제1호 및 제3호의 방법에 따라 공시하는 것으로 갈음할 수 있으며, 수익자가 우편발송을 원하는 경우에는 그에 따라야 합니다.

- 자산운용보고서에는 다음 사항을 기재하여야 합니다.

- 1) 회계기간의 개시일로부터 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 기준일로부터 해당 기준일까지의 기간 중 운용경과의 개요 및 해당 운용기간 중의 손익사항
- 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 기준일로 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 기준



일로 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 운용하는 경우로서 매월 1회이상 집합투자업자, 판매회사, 협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하는 방법으로 자산운용보고서를 공시하는 경우

3) 환매금지형집합투자기구를 설정 또는 설립하여 운용하는 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

- 집합투자재산을 보관·관리하는 신탁업자는 집합투자기구의 회계기간 종료, 집합투자기구의 계약기간 또는 존속기간의 종료, 집합투자기구의 해지 또는 해산 등 어느 하나의 사유가 발생한 날부터 2개월 이내에 다음 사항이 기재된 자산보관·관리보고서를 작성하여 투자자에게 교부하여야 합니다.

1) 집합투자계약의 주요 변경사항

2) 투자운용인력의 변경

3) 집합투자자총회의 결의내용

4) 법 제247조제5항의 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, 투자자가 수시로 변동되는 등 투자자의 이익을 해할 우려가 없는 경우로서 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 자산보관·관리보고서를 투자자에게 제공하지 아니할 수 있습니다.

1) 수익자가 자산보관·관리보고서를 받기를 거부한다는 의사를 서면으로 표시한 경우

2) 수익자가 소유하고 있는 집합투자증권의 평가금액이 10만원 이하인 경우

- 신탁업자는 수익자에게 자산보관·관리보고서를 교부하는 경우에는 수익증권을 판매한 판매회사 또는 한국예탁결제원을 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.

## 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 제216조에서 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 발생한 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. 수익자총회의 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 집

합투자기구가 법 제192조제1항 단서에 따라 해지될 수 있다는 사실. 다만, 존속하는 동안 추가로 설정(모집) 할 수 있는 투자신탁에 한함

10. 부동산집합투자기구 또는 특별자산집합투자기구(부동산·특별자산투자재산접합투자기구를 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 합니다.

- 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	<p>1. 선정 시 고려사항</p> <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> <p>2. 매매대가 이익에 관한 사항</p> <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> <p>[매매대가 이익은 다음의 방법으로 제공될 수 없는 등 제한이 따름]</p> <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.
증권집합투자기구	집합투자재산의 40% 이상을 주식, 채권 등에 투자하는 투자신탁을 말합니다
개방형	환매가 가능한 투자신탁을 말합니다.
추가형	추가로 자금 납입이 가능한 투자신탁을 말합니다.
종류형	멀티클래스 투자신탁으로서 자금납입방법, 투자자자격, 투자금액 등에 따라 판매보수 및 수수료를 달리 적용하는 투자신탁입니다.
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.