

파인아시아법인MMF투자신탁1호
[단기금융(MMF) 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2019년 08월 16일 - 2019년 09월 15일)

- 이 상품은 [단기금융(MMF) 펀드]로서,
[추가 입금이 가능한 추가형 펀드입니다.]
- 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 자산운용회사가 작성하며,
투자자가 가입한 상품의 특정기간(1개월)동안의 자산운용에 대한 결과를
요약하여 제공하는 보고서입니다.

파인아시아자산운용

서울시 영등포구 국제금융로 2길 7 한주빌딩 5층
(전화 :02-780-2545 , www.passet.co.kr)

목 차

1. 펀드의 개요
2. 운용경과 및 수익률 현황
3. 자산현황
4. 투자운용전문인력 현황
5. 비용현황
6. 투자자산매매내역
7. 공지사항

<참고 - 펀드용어정리>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

적용법률:	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	위험등급	6등급(매우낮은위험)
-------	--------------------	------	-------------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
파인아시아법인MMF투자신탁1호		95606	
펀드의 종류	투자신탁, 단기금융펀드, 추가형, 개방형	최초설정일	2009.07.16
운용기간	2019.08.16 - 2019.09.15	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	파인아시아자산운용	판매회사	하이투자증권
펀드재산보관회사 (신탁업자)	한국증권금융(수탁)	일반사무관리회사	신한아이타스
상품의 특징			

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [<http://dis.kofia.or.kr>],
 운용사 홈페이지 [www.passet.co.kr] 에서 확인하실 수 있습니다.

▶ 재산현황

(단위: 백만원, %)

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

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
파인아시아법인MMF투자신탁1호	자산총액	153	153	0.12
	부채총액	0	0	100.15
	순자산총액	153	153	0.11
	기준가격	1,001.06	1,002.12	0.11

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

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

운용기간 중의 시중 단기 금리는 아래와 같이 변동하였습니다.

기준금리 : 1.50%
 CD91일물 : 1.540% (+5.0bp)
 CP91일물 : 1.650% (+9.0bp)
 통안채6개월 : 1.262% (+1.5bp)
 통안채1년 : 1.283% (+9.2bp)

상기 변동에는 전월부터 이어진, "기준금리 추가 인하가 선반영 된 채권 강세의 일부 되돌림 및
 분기말 단기자금 부족에 따른 계절적 요인" 이 주요 요인으로 작용하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

- 운용보고서 작성일 현재 전월과 마찬가지로, 한국은행의 추가적인 기준금리 인하 가능성 확대와, 글로벌 경기 둔화 우려가능성으로 채권자산의 수익률이 좁은 등락권에서의 변동을 반복하고 있습니다.
- 현재 펀드는 적은 설정액의 제한으로, 포트폴리오 구성에 어려움이 있지만, 유통시장을 활용하여 추가 수익이 발생할 수 있는 자산을 중심으로 자산 내역 변동을 계획하여 시장 대응을 실시하겠습니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	19.06.16 ~ 19.09.15	19.03.16 ~ 19.09.15	18.12.16 ~ 19.09.15	18.09.16 ~ 19.09.15	17.09.16 ~ 19.09.15	16.09.16 ~ 19.09.15	14.09.16 ~ 19.09.15
파인아시아법인MMF투자 신탁1호	1.18	1.54	1.99	2.46	4.18	5.68	9.55
(비교지수대비 성과)	(0.78)	(0.69)	(0.70)	(0.78)	(1.02)	(1.24)	(1.68)
비 교 지 수	0.40	0.85	1.29	1.68	3.16	4.44	7.87

※ 비교지수 : (1 * [CALL금리])

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

▶ 손익현황

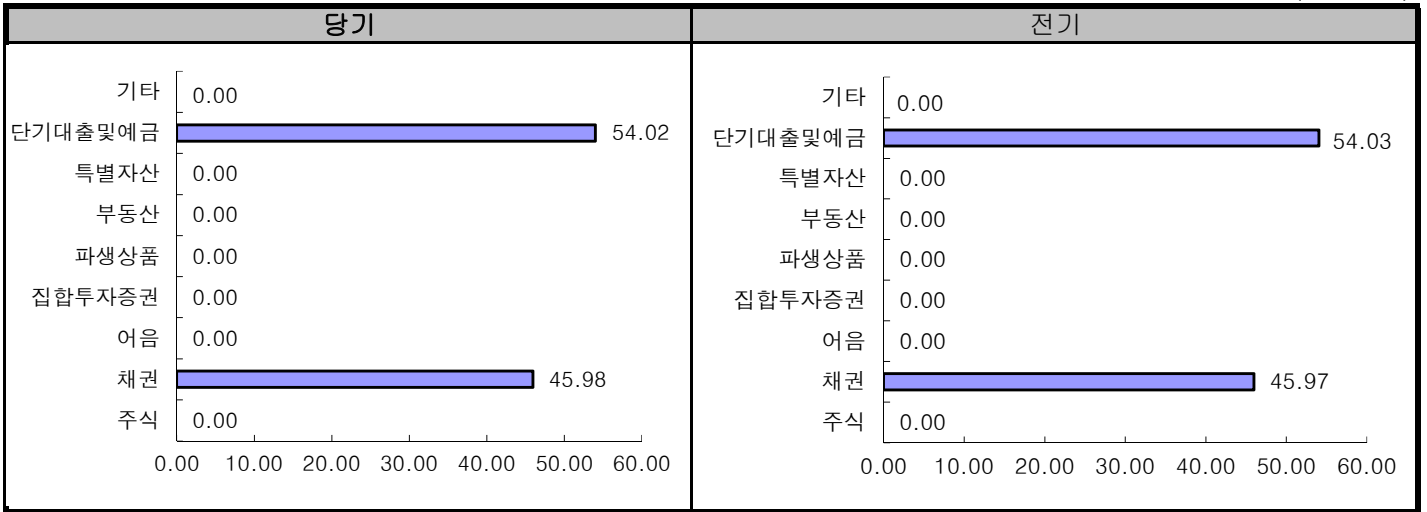
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-	0	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0
당기	-	0	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	70	-	-	-	-	-	-	-	83	-	153
	-	(45.98)	-	-	-	-	-	-	-	(54.02)	-	(100.00)
합계	-	70	-	-	-	-	-	-	-	83	-	153
	-	(45.98)	-	-	-	-	-	-	-	(54.02)	-	(100.00)

* () : 구성 비중

▶ 주요자산보유현황

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

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

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
통안0185-1910-02	70	70	2017.10.02	2019.10.02	-	RF	45.98	45.98

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	한국증권금융(수탁)		83	1.15		54.02

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용 규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
김정국	2019.06.27	팀장	39	1,847	11	346	알파에셋자산운용 채권운용	2110000281

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

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

▶ 운용전문인력 변경내역

기 간	운용전문인력
2011.11.25 - 2019.06.26	한재영
2019.06.27 - 2019.09.15	김정국

(주 1) 2019.09월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구 분	전 기		당 기		
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
파인아시아법인MMF투자 신탁1호	자산운용회사	0.01	0.00	0.01	0.00	
	판매회사	0.01	0.01	0.01	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.00	0.00	0.00	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수 합계	0.02	0.01	0.02	0.01	
	기타비용**	-	-	-	-	
	매매· 중개수수료	단순매매·중개 수수료	-	-	-	-
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
		합계	-	-	-	-
		증권거래세	-	-	-	-

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

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

▶ 총보수비용 비율

(단위: 연환산, %)

펀드 명칭	구분	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)
파인아시아법인MMF투자신탁1호	전기	0.12	-	0.12
	당기	0.12	-	0.12

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

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

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

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위: 주, 백만원, %)

파인아시아법인MMF투자신탁1호

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
-	-	-	-	-	-

주1) 해당운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2019.05.16 ~ 2019.06.15	2019.06.16 ~ 2019.07.15	2019.07.16 ~ 2019.08.15
-	-	-

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

<공지사항>

- * 고객님의 가입하신 펀드는 [2019.02.07] 기준 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 소규모펀드에 해당하여 회사가 [2019.02.08] 관련 수시공시를 한 바 있음을 알려드립니다. 소규모펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 따라 투자자에 별도의 통보나 동의없이 자산운용사가 임의해지 할 수 있으며 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있음을 알려드립니다.
- * 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [파인아시아법인MMF투자신탁1호]의 자산운용회사인 [파인아시아자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [한국증권금융(수탁)]의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- * 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 : 파인아시아자산운용 www.passet.co.kr
금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
자산운용협회 펀드코드	자산운용협회에서 펀드에 부여하는 고유의 코드이며, 이를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
집합투자기구	2인 이상에게 투자 권유를 하여 모은 금전 등을 투자자로부터 일상적인 운용지시를 받지 않으면 재산적 가치가 있는 투자대상 자산을 취득, 처분과 그 외의 방법으로 운용하고 그 결과를 투자자에게 배분하여 귀속시키는 것으로 통상적으로 "펀드"라는 용어로 쓰이고 있습니다.
집합투자업자	집합투자업자는 투자자로부터 자금을 모은 위탁자가 되어 펀드의 운용을 업으로 하는 자로서 금감위의 허가를 받은 회사를 말합니다. 투자자는 은행, 증권사, 보험사 등의 투자중개회사에서 펀드에 가입하지만 이렇게 투자자로부터 모집한 자금으로 실제 주식 등의 증권에 투자, 운용하는 회사는 집합투자업자입니다.
신탁업자	신탁업자란 펀드의 재산을 보관 및 관리하는 회사를 말합니다. 현행법은 집합투자업자가 투자자로부터 위탁받은 재산을 집합투자회사의 고유재산과 분리하여 관리하도록 규정하고 있으며, 이에 따라 투자자의 투자자금은 신탁회사에 안전하게 보관, 관리되고 있습니다.
투자매매중개업자	투자매매중개업자는 펀드의 판매, 환매등의 주된 업무를 하는 회사를 말하며, 주로 은행, 증권사, 보험사등이 이에 속합니다.
일반사무관리회사	일반사무관리회사는 업무의 위탁을 받아 펀드 기준가 산정등의 업무를 수행하는 회사를 말함니
주식형 펀드	집합투자규약상 자산총액의 최저 편입비(연평균 편입비)가 60%이상 주식(또는 주식관련파생상품(파생결합증권포함))에 투자하는 상품입니다.
혼합주식형/혼합채권형 펀드	집합투자규약상 채권과 주식 모두 투자할 수 있는 펀드로, 자산총액 중 주식(또는 주식관련파생)에 투자할 수 있는 최고 편입한도가 50%이상 투자하는 상품을 혼합주식형펀드라 하고 자산총액 채권(또는 채권관련파생상품)에 투자할 수 있는 최고편입한도가 50%이상 투자하는 상품을 혼합채권형펀드라고 합니다.
채권형 펀드	집합투자규약상 자산총액의 최저편입비(연평균편입비)가 60%이상 채권(또는 채권관련파생상품(파생결합증권포함))에 투자하는 상품입니다.
MMF펀드	Money Market Fund의 약자이며, 단기금융집합투자기구로 자산을 주로 단기성 자산(잔존만기가 짧 채권, 콜론, CP, CD등)에 투자하는 상품입니다.
보수	투자신탁의 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용 및 관리해 준 댓가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 운용, 판매, 수탁보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
성과보수	현재 성과보수는 제한적으로 허용되고 있으며, 집합투자업자는 집합투자규약에 기준을 사전에 정하여 그 기준에 의해 운용실적을 산정하고 성과에 따라 추가적 보수를 수취하는 것을 말합니다.