

자산운용보고서

공지사항

고객님이 가입하신 펀드는 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률(간투법에서 전환)』의 적용을 받습니다.

이 보고서는 자본시장법에 의해 IBK 그랑프리 MMF 법인 투자신탁 제2호의 자산운용사인 IBK자산운용이 작성하여 펀드자산보관자(신탁업자)인 '한국증권금융'의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드자산보관자(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : IBK자산운용 <http://www.ibkasset.com>
 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

위험등급 : 5등급

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
IBK 그랑프리 MMF 법인 투자신탁 제2호		63089	
펀드의 종류	투자신탁/단기금융/추가형/개방형	최초설정일	2006-12-15
운용기간	1개월(2014-09-15 ~ 2014-10-14)	존속기간	추가형
자산운용사	IBK자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	한국증권금융	일반사무관리회사	SC은행 펀드서비스부
판매회사	유진투자증권 대우증권 한화투자증권 IBK투자증권 신한금융투자 하이투자증권 하나대투증권 HMC투자증권(구신흥) 한국투자증권		
상품의 특징	이 펀드는 잔존기간이 짧은 채권 및 유동성 자산에 투자하여 다른 채권형 펀드에 비해 상대적으로 안정적인 수익을 달성하고자 하는 상품이며, 환매수수료 부담없이 수시로 입출금하고자 하는 법인투자자를 위한 상품입니다. 그러나 이 펀드의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 보다 자세한 내용은 신탁계약서 및 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.		

- ☞ 위험등급 : 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급(매우 높은 위험) 부터 5등급(매우 낮은 위험) 까지 투자위험 등급을 5단계로 분류함.
- ☞ 1등급 - 매우 높은 위험, 2등급 - 높은 위험, 3등급 - 중간 위험, 4등급 - 낮은 위험, 5등급 - 매우 낮은 위험

▶ 재산현황

(단위 : 원, 좌/주, %)

	전기말	당기말	증감률
자산 총액	363,039,856,790	323,521,410,982	-10.89
부채 총액	58,557,385	29,573,542	-49.50
순자산총액	362,981,299,405	323,491,837,440	-10.88
기준가격	1,018.99	1,020.94	0.19

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 10월 금통위에서 정책금리를 기존 2.25%에서 2.00%로 인하하며 기간중 전반적인 단기시장 금리는 전월대비 하락하였습니다. 단기자금시장내 유동성 수준은 여전히 풍부한 모습을 나타내고 있으며 통화완화가 장기화될것으로 기대하는 가운데 단기영역 금리는 하향 안정세를 지속하고 있습니다. 펀드 연환산 수익률은 전월대비 소폭 하락하였으며 기간중 펀드 재투자수익률은 시장금리 움직임을 반영하여 전기간 대비 하락하는 모습을 나타냈습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

전반적인 국내 내수부문의 회복은 여전히 관찰되지 않고 있는 가운데 통화당국의 완화적정책이 지속됨에 따라 단기금리는 당분간 하락압력을 받을 것으로 예상되고 있습니다. 단기채권 금리는 향후 수개월간 지속적으로 하향 안정화 추세를 이어가는 가운데 경기상황과 자금수준에 따라 변동될 것으로 예상하고 있습니다. 편입대상채권의 가격메리트와 위험수준을 감안하여 초단기채권과 CD, 정기예금, CP등 유동성 자산위주의 안정적인 운용패턴을 유지할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일
IBK 그랑프리 MMF 법인 투자신탁 제2호	0.19	0.61	1.25	1.88	2.52	5.29	8.85	15.55	32.10
비교지수	-	-	-	-	-	-	-	-	-

비교지수(Benchmark) = 당 펀드 수익구조의 특성상 벤치마크 수익률을 계산하지 않습니다.

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

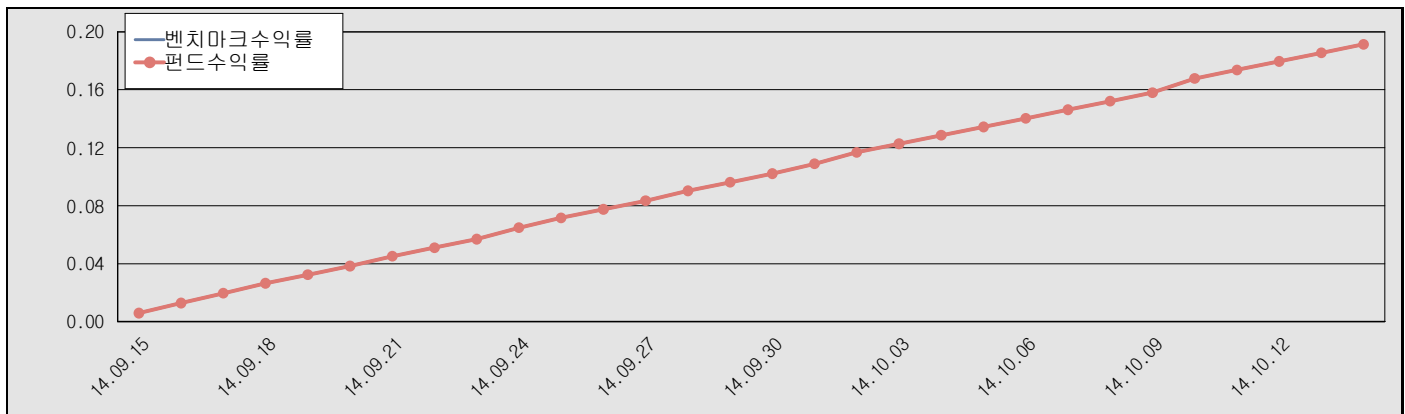
▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
IBK 그랑프리 MMF 법인 투자신탁 제2호	2.52	2.61	2.87	2.93
비교지수	-	-	-	-

비교지수(Benchmark) = 당 펀드 수익구조의 특성상 벤치마크 수익률을 계산하지 않습니다.

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



비교지수(Benchmark) = 당 펀드 수익구조의 특성상 벤치마크 수익률을 계산하지 않습니다.

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

▶ 손익현황

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투 자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	-	389	175	-	-	-	-	-	-	95	-31	628
전기손익	-	508	94	-	-	-	-	-	-	85	-31	656

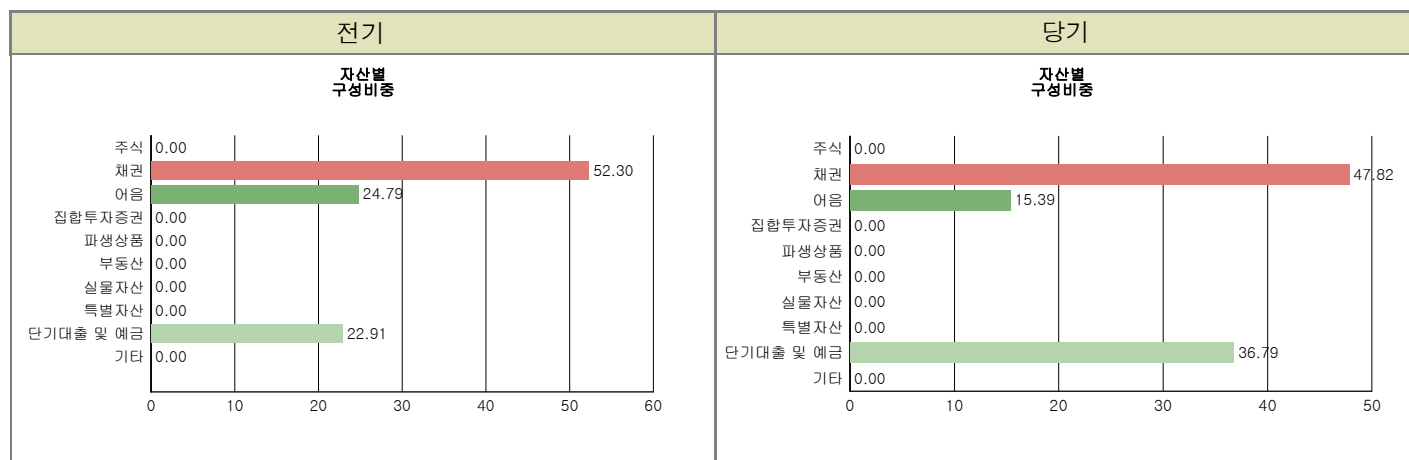
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

동화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투 자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	-	154,719 (47.82)	49,772 (15.39)	-	-	-	-	-	-	119,030 (36.79)	-	323,521 (100.00)
합계	-	154,719 (47.82)	49,772 (15.39)	-	-	-	-	-	-	119,030 (36.79)	-	323,521 (100.00)

※ ()내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	구분	종목명	비중	구분	구분	종목명	비중
1	단기대출및예금	REPO매수 (14101401)	19.60	2	채권	통안DC14-1202-0910	15.41
3	단기대출및예금	REPO매수 (14101410)	14.68	4	채권	정금13변이100-1114-1	6.21
5	채권	정금14변이100-702-1	6.19	6	채권	재정2014-0280-0063	6.17
7	채권	산금14변이100-0402-1	3.09	8	어음	CD(우리여의도)	3.08
9	채권	통안DC14-1223-0910	3.08	10	어음	(CP)한국가스공사 201	3.08

※ 비중 : 펀드내 순자산 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

해당사항 없음

▶ 채권

■ 상위 5개 종목

(단위 : 원,%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안DC14-1202-0910	50,000,000,000	49,848,548,388	2014-09-02	2014-12-02	대한민국 정부		32.22
정금 13번이100-1114-1	20,000,000,000	20,087,423,396	2013-11-14	2014-11-14		AAA	12.98
정금 14번이100-702-1	20,000,000,000	20,016,449,974	2014-07-02	2015-07-02		AAA	12.94
재정2014-0280-0063	20,000,000,000	19,955,927,280	2014-09-18	2014-11-20	대한민국 정부		12.90
산금 14번이100-0402-1	10,000,000,000	10,008,259,959	2014-04-02	2015-04-02		AAA	6.47

※ 상위 5개 종목만 기재함. ※ 비중 : 채권 총액중 해당 종목이 차지하는 비중.

▶ 어음

■ 상위 5개 종목

(단위 : 원,%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
CD(우리여의도)	10,000,000,000	9,979,068,561	2014-09-16	2014-11-17	무보증(미등록)	AAA	20.05
(CP)한국가스공사 201	10,000,000,000	9,957,649,010	2014-09-22	2014-12-22	무보증(미등록)	A1	20.01
(CP)한국가스공사 201	10,000,000,000	9,957,649,010	2014-09-22	2014-12-22	무보증(미등록)	A1	20.01
(CP)한국가스공사 201	10,000,000,000	9,957,649,010	2014-09-22	2014-12-22	무보증(미등록)	A1	20.01
CD(수협여의도)	10,000,000,000	9,920,128,021	2014-09-16	2015-02-16	무보증(미등록)	AAA	19.93

※ 상위 5개 종목만 기재함. ※ 비중 : 어음 및 채무증서 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 집합투자증권

해당사항 없음

▶ 장내파생상품

해당사항 없음

▶ 장외파생상품

해당사항 없음

▶ 부동산(임대)

해당사항 없음

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

해당사항 없음

▶ 특별자산

해당사항 없음

▶ 유동성

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
REPO매수(14101401)	한국자금중개	2014-10-14	63,403,908,219	2.25	2014-10-15	
REPO매수(14101410)	KIDB자금중개	2014-10-14	47,502,928,082	2.25	2014-10-15	
REPO매수(14101403)	KIDB자금중개	2014-10-14	8,100,499,315	2.25	2014-10-15	
콜 1일물 2.08	우리은행	2014-10-14	20,001,139	2.08	2014-10-15	
예금	증권금융(수탁)		3,092,557	1.84		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

해당사항 없음

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			펀드 수	운용 규모		
유지영	2014-04-01		28	5,191,242	연세대 대학원, 환은경제연구소, 한일투신, 삼성증권, PCA투신	2109000599
배윤준	2006-12-15		2	4,799,800	고려대 대학원, 동부투신운용	2109000986

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

※ 신탁재산은 팀제로 운용됩니다.

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	11	0.00	11	0.00	
판매회사	11	0.00	11	0.00	
펀드재산보관(신탁업자)	5	0.00	5	0.00	
일반사무관리회사	3	0.00	3	0.00	
보수 합계	30	0.01	30	0.01	
기타비용**	1	0.00	1	0.00	
매매 중개 수수료	단순매매/중개수수료	2	3	0.00	
	조사분석업무 등 서비스수수료	-	-	-	
	합계	2	3	0.00	
증권거래세	-	-	-	-	

* 펀드의 순자산평균 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용으로서 매매/중개수수료는 제외한 것입니다.

▶ 총보수비용 비율

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	0.12	0.01	0.12	0.01
당기	0.11	0.01	0.11	0.01

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

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

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	1개월	연환산
-	-	-	-	-	-

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율.

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

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

해당사항 없음