

흥국네오신종MMF투자신탁B-2호 [단기금융(MMF) 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2016년 09월 03일 - 2016년 10월 02일)

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

흥국자산운용

서울시 종로구 새문안로 68 흥국생명빌딩 19층
(전화 : 02-2122-2800 , www.hkfund.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>

<공지사항>

- * 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [흥국네오신종MMF투자신탁B-2호]의 자산운용회사인 [흥국자산운용]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 : 흥국자산운용 www.hkfund.co.kr
금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

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

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
흥국네오신종MMF투자신탁B-2호		92120	
흥국네오신종MMF투자신탁B-2호C		BB437	
펀드의 종류	투자신탁, 단기금융펀드, 추가형, 개방형, 종류형	최초설정일	2009.02.03
운용기간	2016.09.03 - 2016.10.02	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	흥국자산운용	판매회사	하나금융투자, 신한금융투자, 한국투자증권 외 25개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	한국증권금융(수탁)	일반사무관리회사	신한아이타스
상품의 특징			
- 이 투자신탁은 단기로 거래되는 채권 및 기업어음 등의 단기금융상품에 주로 투자하여 수익자의 안정적인 수익 추구를 목적으로 합니다. 그러나 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다. - 채권 및 기업어음 등 단기금융상품에 투자하면서 수시로 입출금이 가능한 상품으로 법인 고객만으로 이루어진 법인용 MMF 입니다.			

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [<http://dis.kofia.or.kr>], 운용사 홈페이지 [www.hkfund.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
흥국네오신종MMF투자신탁B-2호	자산총액	2,677,691	2,089,378	-21.97
	부채총액	27	13	-50.73
	순자산총액	2,677,664	2,089,365	-21.97
	기준가격	1,009.68	1,010.93	0.12
종류(Class)별 기준가격 현황				
흥국네오신종MMF투자신탁B-2호C	기준가격	1,009.04	1,010.20	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.

※분배금내역

(단위: 백만원, 백만좌)

※해당사항 없음

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

일본의 27조엔 수준의 경제대책 기대감에 하락했던 금리는 BOJ의 발표후 실망감과 7월 금통위 의사록 발표후 인하기대감 상실이 더해져 상승. 이후 8월 금통위 소수의견 기대로 다시 하락했지만 만장일치 결과로 인해 다시 상승함. 단기 자금의 증가가 있으나 9월 추석과 국고만기등을 감안하면 짧은 운용자금으로 추정됨. 유동성 관리를 최우선으로 고려하면서 짧은 만기에 시장금리 대비 높은 자산을 매입하여 수익률 관리를 하였음.

▶ 투자환경 및 운용계획

금통위 만장일치 동결과 미국의 경제지표가 미국의 금리인상 가능성을 높이는 등 금리상승의 가능성이 증가. 또한 9월 추석과 분기말을 고려한다면 단기자금의 유동성문제가 발생할 가능성이 높다고 판단. 연내 만기물 위주의 CP 및 전단채를 편입하여 펀드의 전체적인 수익률을 높이는 동시에 유동성을 확보할 계획임. 하지만 유동성 증가가 계속된다면 일부 장기물을 편입하여 펀드 수익률을 관리하겠음.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	16.07.03 ~ 16.10.02	16.04.03 ~ 16.10.02	16.01.03 ~ 16.10.02	15.10.03 ~ 16.10.02	14.10.03 ~ 16.10.02	13.10.03 ~ 16.10.02	11.10.03 ~ 16.10.02
흥국네오신종MMF 투자신탁B-2호 (비교지수대비 성과)	0.38 (0.04)	0.81 (0.08)	1.24 (0.10)	1.64 (0.09)	3.69 (0.19)	6.47 (0.23)	13.32 (0.22)
비 교 지 수	0.34	0.73	1.14	1.55	3.50	6.24	13.10
종류(Class)별 현황							
흥국네오신종MMF 투자신탁B-2호C (비교지수대비 성과)	0.35 (0.01)	0.75 (0.02)	1.16 (0.02)	1.57 (0.02)	3.61 (0.11)	6.39 (0.15)	13.23 (0.13)
비 교 지 수	0.34	0.73	1.14	1.55	3.50	6.24	13.10

※ 비교지수 : (1 * [CD금리])

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※ 해당사항 없음

▶ 손익현황

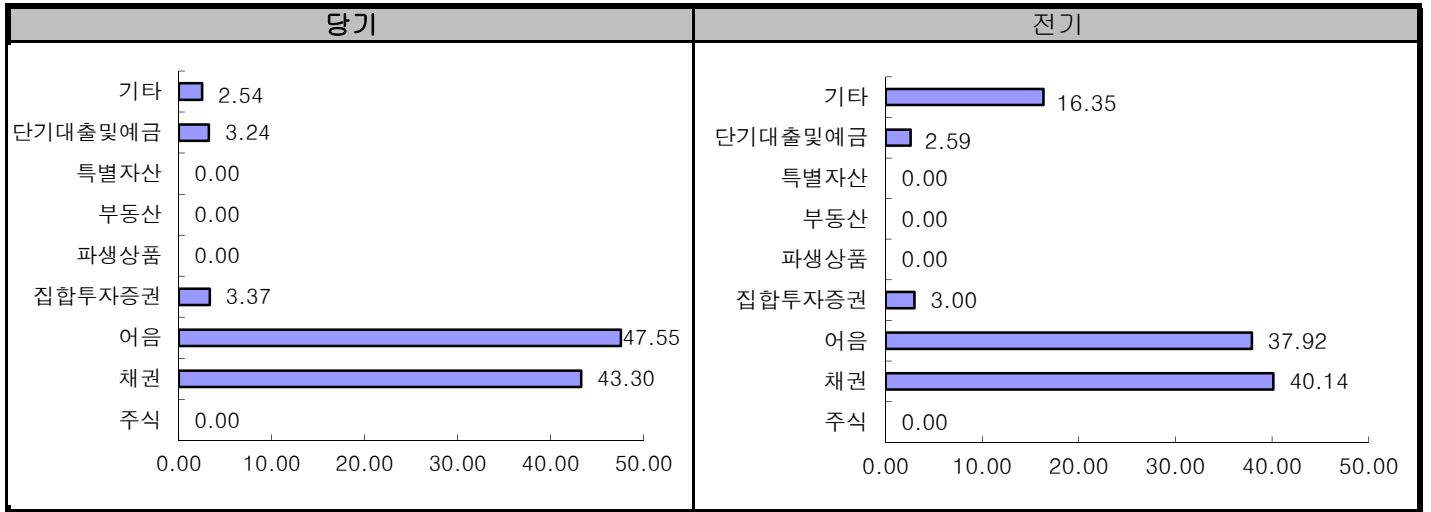
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-	1,393	21	85	-	-	-	-	-	2,227	-21	3,705
당기	-	1,092	4	78	-	-	-	-	-	1,608	-8	2,774

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	904,738	993,544	70,318	-	-	-	-	-	67,672	53,107	2,089,378
	-	(43.30)	(47.55)	(3.37)	-	-	-	-	-	(3.24)	(2.54)	(100.00)
합계	-	904,738	993,544	70,318	-	-	-	-	-	67,672	53,107	2,089,378
	-	(43.30)	(47.55)	(3.37)	-	-	-	-	-	(3.24)	(2.54)	(100.00)

* () : 구성 비중

▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	※ 해당사항 없음
펀드수익률에 미치는 효과	※ 해당사항 없음

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2016.10.02) 현재 환헤지 비율	(2016.09.03 ~ 2016.10.02) 환헤지 비용	(2016.09.03 ~ 2016.10.02) 환헤지로 인한 손익
-	-	-	-

주) 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

▶ 환혜지를 위한 파생상품

※ 해당사항 없음

▶ 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.

▶ 주식 - Long(매수)

※ 해당사항 없음

▶ 주식 - Short(매도)

※ 해당사항 없음

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
그레이트챌린지제십일차 20160809-92-1(E)	145,000	144,775	2016.08.09	2016.11.09	-	AAA	6.93	6.93
이기자제오차 20160719-92-1(E)	100,000	99,933	2016.07.19	2016.10.19	-	AAA	4.78	-
그레이트챌린지제십차 20160808-92-1(E)	80,000	79,879	2016.08.08	2016.11.08	-	AAA	3.81	-
일드업제사차 20160805-90-1(E)	75,000	74,902	2016.08.05	2016.11.03	-	AAA	3.58	-
드림골드제칠차 20160812-90-1(E)	68,500	68,398	2016.08.12	2016.11.10	-	AAA	3.27	-
멜리시오소제십일차 20160715-91-2(E)	57,000	56,973	2016.07.15	2016.10.14	-	AAA	2.73	-
트레스제십차 20160923-91-2(E)	55,000	54,818	2016.09.23	2016.12.23	-	AAA	2.62	-
신한금융투자 20160930-4-14(E)	50,000	49,998	2016.09.30	2016.10.04	-	AAA	2.39	-
NH투자증권 20160930-4-124(E)	50,000	49,998	2016.09.30	2016.10.04	-	AAA	2.39	-
그레이트챌린지제육차 20160928-91-2(E)	45,000	44,841	2016.09.28	2016.12.28	-	AAA	2.15	-

▶ 어음

※ 해당사항 없음

▶ 집합투자증권

※ 해당사항 없음

▶ 장내파생상품

※ 해당사항 없음

▶ 장외파생상품

※ 해당사항 없음

▶ 부동산(임대)

※ 해당사항 없음

▶ 부동산 - 자금대여/차입

※ 해당사항 없음

▶ 특별자산

※ 해당사항 없음

▶ 단기대출 및 예금

※ 해당사항 없음

▶ 기타자산

※ 해당사항 없음

▶ **업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)**

※ 해당사항 없음

▶ **업종별(국내주식) 투자비중 - Short(매도)**

※ 해당사항 없음

▶ **업종별(해외주식) 투자비중**

※ 해당사항 없음

▶ **국가별 투자비중**

발행(상장)국가별 투자비중

* 일부 해외종목의 경우 거래소 상장국가와 실제 발행국가가 상이할 수 있습니다.

※ 해당사항 없음

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		
성일환	2011.04.13	책임운용전문인력	96	111,112	49	55,363	동부자산운용	2109000511
							흥국자산운용	

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자의사 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
2011.04.13 - 2016.10.02	성일환

(주 1) 2016.10월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

▶ 해외 투자운용전문인력

※ 해당사항 없음

▶ 해외 위탁운용

※ 해당사항 없음

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구 분	전 기		당 기		
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
흥국네오신종MMF투자신탁B-2호	자산운용회사	123.31	0.00	91.70	0.00	
	판매회사	흥국네오신종MMF투자신탁B-2호C	123.31	0.00	91.70	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)	27.13	0.00	20.18	0.00	
	일반사무관리회사	24.66	0.00	18.34	0.00	
	보수 합계	298.42	0.01	221.92	0.01	
	기타비용**	10.75	0.00	8.61	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개 수수료	14.66	0.00	2.80	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
		합계	14.66	0.00	2.80	-
	증권거래세	-	-	-	-	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

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

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

▶ 총보수비용 비율

(단위: 연환산, %)

펀드 명칭	구 분	해당 펀드			상위펀드 비용 합산		
		총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)
흥국네오신종MMF 투자신탁B-2호	전기	0.00	0.01	0.01	0.00	0.01	0.01
	당기	0.00	0.00	0.01	0.00	0.00	0.01
종류(class)별 현황							
흥국네오신종MMF 투자신탁B-2호C	전기	0.12	-	0.12	0.13	0.01	0.13
	당기	0.12	-	0.12	0.13	0.00	0.13

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

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

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을율

(단위: 주, 백만원, %)

한국네오신종MMF투자신탁B-2호

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: %)

2016.06.03 ~ 2016.07.02	2016.07.03 ~ 2016.08.02	2016.08.03 ~ 2016.09.02
-	-	-

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

참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
금융투자상품	이익 추구 혹은 손실 회피 목적으로 만들어진 재산적 가치를 지닌 금융 상품으로 증권 및 파생상품 등이 이에 속합니다.
집합투자	2인 이상의 투자자로부터 자금을 모집하여 금융투자상품등에 투자하여 그 운용성과를 투자자에게 돌려주는것을 말합니다.
펀드	집합투자를 수행하는기구로서 법적으로 집합투자기구라 표현되며 통상펀드라고 불립니다. 대표적으로 투자신탁 및 투자회사가 이에 해당합니다.
수익증권	펀드(투자신탁)에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 증권으로서 주식회사의 주권과 유사한 개념입니다.
순자산	펀드의 운용성과 및 투자원금을 합한 금액으로서 원으로 표시됩니다.
증권집합투자기구	집합투자재산의 50% 이상을 주식, 채권 등에 투자하는 펀드를 말합니다.
혼합자산집합투자기구	집합투자재산을 운용함에 있어서 증권, 부동산 특별자산의 최저투자비율에 제한을 받지 아니하는 집합투자기구를 말합니다.
개방형	개방형환매가 가능한 펀드를 말합니다.
폐쇄형	환매가 가능하지 않은 펀드를 말합니다.
추가형	환매가 가능한 펀드를 말합니다.
모자형	운용하는펀드(모펀드)와 이펀드에만 투자하는펀드(자펀드)로 구성된 펀드형태를 말합니다. 자펀드는 모펀드 외에는 투자할 수 없습니다.
종류형	멀티클래스 펀드로서 자금납입방법, 투자자자격, 투자금액 등에 따라 판매보수 및 수수료를 달리 적용하는 펀드 입니다.
기준가격	펀드의 가격으로서 매일매일 운용성과에 따라 변경되며 매입 혹은 환매시 적용됩니다.
보수	펀드에 가입후 펀드 운용 및 관리에 대해 고객이 지불하는 비용입니다.
환매수수료	펀드를 일정기간 가입하지 않고 환매할시 투자자에게 부과되는 비용으로 그 비용은 펀드에 귀속됩니다.
수익자총회	집합투자계약상의 중요사항을 변경할때 펀드의 모든가입자들이 모여서 의사결정하는기구로서 그 방법 및 절차는 법령 및 해당 규약에 따릅니다.
한국금융투자협회 펀드코드	한국금융투자협회가 투자자들이 쉽게 공시사항을 조회 , 활용할 수 있도록 펀드에 부여하는 5자리의 고유 코드를 말합니다.