

유진 챔피언HIT신종H-2호MMF  
[단기금융(MMF) 펀드]

[ 자산운용보고서 ]

(운용기간: 2015년 10월 13일 - 2015년 11월 12일)

EUGENE

your best  
partner.



- 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.

유진 자산운용

150-710 서울특별시 영등포구 여의도동23-9 유진투자증권 7층  
( 전화 :02-2129-3300 , <http://fund.eugenefn.com> )

# 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 [유진챔피언HIT신종H-2호MMF]의 자산운용회사인 [유진자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [한국증권금융]의 확인을 받아 한국증권예탁원을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- \* 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 : 유진자산운용 <http://fund.eugenefn.com>  
금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

# 1. 펀드의 개요

## ▶ 기본정보

<b>적용법률:</b>	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	<b>위험등급</b>	5등급(매우낮은위험)
--------------	--------------------	-------------	-------------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
유진챔피언HIT신종H-2호MMF		98755	
유진챔피언HIT신종H-2호MMF Class-C		AW382	
유진챔피언HIT신종H-2호MMF Class S		AW575	
펀드의 종류	투자신탁, 단기금융펀드, 추가형, 개방형, 종류형	최초설정일	2011.01.13
운용기간	2015.10.13 - 2015.11.12	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	유진자산운용	판매회사	HMC투자증권, BNK투자증권, 케이티비투자증권 외 15개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	한국증권금융	일반사무관리회사	신한아이타스
<b>상품의 특징</b>			
<p>* 안정성과 수익성을 달성하기 위한 Portfolio 구성</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 공사채, 은행채, 회사채(AAA), CP(A1) 등 우량자산에 집중 투자하여 유동성 및 안정성 강화</li> <li>- 펀드자산의 변동성을 대비해 단기투자는 단기 CP, RP, 콜 중심으로 운용하여 유동성 관리</li> <li>- 섹터/만기간 저평가 자산 또는 종목 중심의 투자를 통해 수익률 제고</li> </ul> <p>* 가중평균일수를 2개월 수준으로 유지하고, 변동금리부 자산, 정기예금 등을 활용하여 수익률을 제고하며 괴리율을 안정적으로 관리</p>			

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

## ▶ 재산현황

(단위: 원, %)

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

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
유진챔피언HIT신종H-2호MMF	자산총액	324,814,589,404	437,932,913,484	34.83
	부채총액	4,417,495	4,855,400	9.91
	순자산총액	324,810,171,909	437,928,058,084	34.83
	기준가격	1,014.47	1,015.93	0.14
<b>종류(Class)별 기준가격 현황</b>				
유진챔피언HIT신종H-2호MMF Class-C	기준가격	1,013.47	1,014.81	0.13
유진챔피언HIT신종H-2호MMF Class S	기준가격	1,001.39	1,002.74	0.13

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

10월 금통위(10/15)에서 기준금리는 동결되었으며 한은총재의 성장을 낙관 전망으로 연내 기준금리 인하 기대감이 감소하여, 단기물이 전반적 약세를 보이는 가운데 크레딧 자산의 상대적 약세가 두드러졌습니다. 특히, 일반형 MMF 중심으로 자금유출이 확대되었으며, 운용기관들은 연말 환매대비 유동성 확보에 중점을 두면서 크레딧 자산의 비중을 일부 축소하는 것으로 보입니다. 한편, CD는 월 중순 3조원에 가까운 4개월 이상 만기의 대규모 물량에도 불구하고 수요가 집중되며 2bp 언더로 발행되었습니다. 이에 월말 고시금리는 시장금리 하락을 반영하여 전월대비 2bp 하락한 1.57%로 마감하였습니다. 전월 포트폴리오는 수탁고 증가에 따라 수익률 제고의 리밸런싱에 집중하였으며, 증가된 자금 유출입에 대응하여 적정 수준이상의 유동성 비중을 유지하였습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용계획

11월 중순 이후에는 일정수준의 연말 유동성을 확보하는 가운데 등급별 상대적 우량자산을 선별하여 수익률 제고 중심의 운용을 실시할 계획입니다. 최근 미국의 기준금리 인상 가능성이 확대되는 가운데 중국의 10월 차이신 제조업 PMI는 48.3으로 전월대비 상승하여 경기둔화 우려가 소폭 감소하였습니다. 국내의 경우 10월 수출은 전년동기대비 15.8% 감소해 2009년 이후 최대 감소폭을 기록하였으나 11월 금통위(11/12)에서 기준금리는 동결되었습니다. 전월에 이어 한은의 내수경제회복에 대한 긍정적인 평가가 계속되고 있어 시장내 기준금리 인하 기대감은 이전 대비 감소하였습니다. 포트폴리오는 초단기 자산 및 연내 만기 자산을 편입하면서 유동성을 확보하고, 운용기관들의 보수적인 자금운용의 영향으로 금리가 높게 상승하는 내년 만기 자산을 편입하여 수익률 관리에도 집중할 예정입니다. 또한 절대수익률이 높은 유동화 자산 등을 추가로 편입하여 가중평균잔존만기일을 55-65일 수준에서 운용할 계획입니다.

### ▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	15.08.13 ~ 15.11.12	15.05.13 ~ 15.11.12	15.02.13 ~ 15.11.12	14.11.13 ~ 15.11.12	13.11.13 ~ 15.11.12	12.11.13 ~ 15.11.12	
유진챔피언HIT신종H-2호 MMF	0.43	0.88	1.40	1.98	4.63	7.46	-
( 비교지수대비 성과 )	(0.05)	(0.11)	(0.18)	(0.25)	(0.43)	(0.49)	-
비 교 지 수	0.38	0.77	1.22	1.73	4.20	6.97	-
종류(Class)별 현황							
유진챔피언HIT신종H-2호 MMF Class-C	0.39	0.82	1.30	1.85	4.48	7.31	-
( 비교지수대비 성과 )	(0.01)	(0.05)	(0.08)	(0.12)	(0.28)	(0.34)	-
비 교 지 수	0.38	0.77	1.22	1.73	4.20	6.97	-
유진챔피언HIT신종H-2호 MMF Class S	-	-	-	-	-	-	-
( 비교지수대비 성과 )	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-

※ 비교지수 : (1 \* [CALL금리])

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

주) 유진챔피언HIT신종H-2호MMF Class S 미운용기간 2015.09.08~2015.09.10

▶ 추적오차

(단위: %)

※ 해당사항 없음

▶ 손익현황

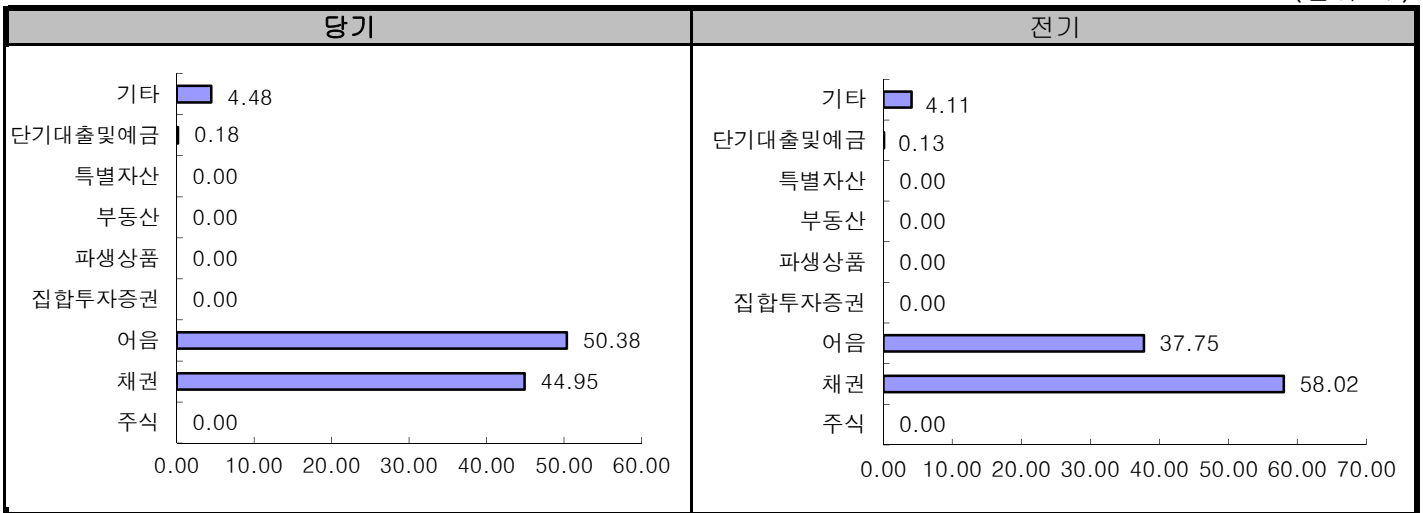
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-	213	0	-	-	-	-	-	-	228	-2	439
당기	-	234	0	-	-	-	-	-	-	301	-2	534

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	196,868	220,644	-	-	-	-	-	-	788	19,633	437,933
	-	(44.95)	(50.38)	-	-	-	-	-	-	(0.18)	(4.48)	(100.00)
합계	-	196,868	220,644	-	-	-	-	-	-	788	19,633	437,933
	-	(44.95)	(50.38)	-	-	-	-	-	-	(0.18)	(4.48)	(100.00)

\* ( ) : 구성 비중

▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	※ 해당사항 없음
펀드수익률에 미치는 효과	※ 해당사항 없음

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2015.11.12) 현재 환헤지 비율	(2015.10.13 ~ 2015.11.12) 환헤지 비용	(2015.10.13 ~ 2015.11.12) 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.

▶ 환헤지를 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 결산보고 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
미래에셋증권 20151	20,000	20,000	2015.11.12	2015.11.13	-	AAA	4.56	-
신세계 20151111-6-	20,000	19,997	2015.11.11	2015.11.17	-	AAA	4.56	-
블루에이치제삼차 2	10,300	10,286	2015.09.10	2015.12.10	-	AAA	2.35	-
통안0210-1512-01	10,000	10,042	2014.12.09	2015.12.09	-	RF	2.29	-
롯데카드 20151106-	10,000	9,999	2015.11.06	2015.11.16	-	AAA	2.28	-
현대카드 20151106-	10,000	9,998	2015.11.06	2015.11.17	-	AAA	2.28	-
에이블디씨엠제오차	10,000	9,998	2015.08.18	2015.11.18	-	AAA	2.28	-

▶ 어음

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
아이비케이 캐피탈(CP)	10,000	9,999	2015.08.19	2015.11.16	-	A1	2.28	-
현대오일뱅크(CP)	10,000	9,999	2015.11.10	2015.11.16	-	A1	2.28	-
하이파이낸스제삼육차(CP)	10,000	9,997	2015.08.21	2015.11.20	-	A1	2.28	-

▶ **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		
윤성주	2013.11.04	채권운용팀 팀장	61	7,165	-	-	장은증권 (1992.01 ~ 1999.05)  제일선물 (1999.06 ~ 1999.09)  現 유진자산운용 Fixed Income본부 (1999.10 ~ )	2109000289

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
2011.01.13 - 2013.11.03	채권운용팀
2013.11.04 - 2014.05.26	채권운용2팀
2014.05.27 - 2015.11.12	채권운용팀

(주 1) 2015.11월 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(%)*	
유진챔피언HIT신종H-2호MMF	자산운용회사		11.21	0.00	13.56	0.00
	판매회사	유진챔피언HIT신종H-2호MMF Cla	18.13	0.01	21.96	0.01
		유진챔피언HIT신종H-2호MMF Cla	0.07	0.00	0.07	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		2.61	0.00	3.15	0.00
	일반사무관리회사		1.82	0.00	2.21	0.00
	보수 합계		33.84	0.02	40.96	0.02
	기타비용**		1.47	0.00	1.86	0.00
	매매·중개수수료	단순매매·중개 수수료	0.61	0.00	0.56	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
		합계	0.61	-	0.56	-
	증권거래세		-	-	-	-

\* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 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)
유진챔피언HIT신종H-2호MMF	전기	0.00	0.00	0.01	0.00	0.00	0.01
	당기	0.00	0.00	0.01	0.00	0.00	0.01
<b>종류(class)별 현황</b>							
유진챔피언HIT신종H-2호MMF Class-C	전기	0.13	-	0.13	0.14	0.00	0.14
	당기	0.13	-	0.13	0.14	0.00	0.14
유진챔피언HIT신종H-2호MMF Class S	전기	0.10	-	0.10	0.11	0.00	0.11
	당기	0.10	-	0.10	0.11	0.00	0.11

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, %)

유진챔피언HIT신종H-2호MMF

매 수		매 도		매매회전율 <sup>(주1)</sup>	
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: %)

2015.07.13 ~ 2015.08.12	2015.08.13 ~ 2015.09.12	2015.09.13 ~ 2015.10.12
-	-	-

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
집합투자	2인 이상에게 투자권유를 하여 모은 금전 등 투자자로부터 일상적인 운용지시를 받지 아니하면서 재산적 가치가 있는 투자대상자산을 취득 또는 처분, 그 밖의 방법으로 운용하고 그 결과를 투자자 또는 각 기금관리 주체에게 배분하여 귀속시키는 것을 말합니다.
신탁회사	펀드의 신탁업자로서 펀드재산의 보관 및 관리를 영업으로 하는 회사를 말합니다. 현행 법은 집합투자업자가 투자자로부터 위탁받은 자산을 회사의 고유재산과 분리하여 관리하도록 규정하고 있으며, 이에 따라 투자자의 투자자금은 신탁회사에 안전하게 보관, 관리되고 있습니다.
판매회사	펀드의 매입, 환매 등을 주된 업무로 하는 회사를 말하며, 투자자가 펀드를 주로 매입하는 은행, 증권사, 보험사 등이 이러한 판매회사에 속합니다. 판매회사는 투자자보호를 위하여 판매와 관련된 주요 법령 및 판매행위준칙을 준수할 의무가 있습니다.
일반사무관리회사	펀드의 위탁을 받아 펀드의 기준가 산정 등의 업무를 대행하는 회사를 말합니다.
보수	투자신탁의 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용 및 관리해준 대가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 운용보수, 판매보수, 신탁보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
매매수수료비율	해당 운용기간 중 펀드에서 지출되는 투자계약증권 및 파생결합증권 등의 매매수수료 총액을 펀드의 순자산총액(보수, 비용차감전 기준)으로 나눈 비율입니다. 매매수수료율이 높을 경우 거래비용이 증가하여 펀드에서 지출되는 비용이 증가합니다.
금융투자협회 펀드코드	금융투자협회가 투자자들이 코드를 이용하여 쉽게 공시사항을 조회 또는 활용할 수 있도록 부여하는 5자리의 고유코드를 말합니다.
투자신탁	집합투자업자인 위탁자가 신탁업자에게 신탁한 재산을 신탁업자로 하여금 그 집합투자업자의 지시에 따라 투자, 운용하게 하는 신탁 형태의 집합투자기구입니다.
증권집합투자기구	집합투자재산의 100분의 50이상하여 증권(주식, 채권 등)에 투자하는 집합투자기구로서 부동산집합투자기구 및 특별자산집합투자기구에 해당하지 아니하는 집합투자기구입니다.
종류형(집합투자기구)	통상 멀티클래스펀드로 불리웁니다. 멀티클래스펀드란 하나의 펀드 안에서 투자자그룹(클래스)별로 서로 다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 클래스별 기준가격은 다르게 산출되지만 각 클래스는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.
추가형(집합투자기구)	이미 설정된 펀드에 추가 설정이 가능한 펀드입니다.
단위형(집합투자기구)	투자신탁의 모집시기(판매기간)이 한정되어 있어 그 이후에는 가입할 수 없는 펀드입니다.
개방형(집합투자기구)	언제든지 환매가 가능한 펀드입니다.
폐쇄형(집합투자기구)	환매가 불가능한 펀드입니다.
자산운용회사	투자자는 은행, 증권사, 보험사 등의 판매회사에서 펀드 계좌를 트고 펀드에 가입하지만 이렇게 투자자로부터 모집한 자금으로 실제 주식 등에 유가증권에 투자, 운용하는 회사는 자산운용회사입니다. 즉, 자산운용회사는 투자자로부터 자금을 모은 펀드의 위탁자가 되어 펀드의 운용을 업무로하는 자로서 금감위의 허가를 받은 회사를 말합니다.