

멀티에셋 자산운용보고서

# 멀티에셋 신종법인MMF

투자신탁제1호

작성운용기간: 2018년 12월 05일 ~ 2019년 01월 04일

이 자산운용보고서는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제88조(자산운용보고서의 교부)'에서 정한 바에 따라 [멀티에셋자산운용(주)]이 작성했으며, 투자자가 가입한 펀드의 변동사항에 대한 결과를 요약한 것입니다.

**MIRAE ASSET**  
멀티에셋자산운용

6등급-매우 낮은위험 **1 2 3 4 5 6**

**펀드 개요**

이 투자신탁은 유동성이 높고 위험이 적은 단기금융상품을 주된 투자대상자산으로 하여 수익자에게 유용한 현금관리수단을 제공하는 것을 목적으로 하며 수시로 입출금이 가능한 상품으로 법인고객에게만 판매 가능한 법인용 MMF입니다.

**시장동향 및 성과**

최근 국내의 통화정책 여건을 보면, 지난 11월 금통위에서 기준금리 인상을 단행한 이후 단기적으로 통화정책 불확실성이 해소된 가운데 내년도 성장을 둔화에 대한 우려도 지속되는 모습이었습니다. 대외적으로도, 12월 FOMC에서 연준이 예상보다는 매파적이었지만 내년도 인상 속도 조절에 나서면서 선진국 통화정책 경계감이 지속적으로 완화되었습니다. 이에, 월 중순까지는 전반적인 금리 레벨이 안정되는 모습이었고, 이후 연말 자금 환매에 대한 경계감이 점차 부각되고 실제 환매가 나오면서 약세 분위기로 전환했지만 금리 반등 폭은 제한되었습니다.

동 펀드는 월말 금리 및 자금 변동성에 대비하여 잔존만기를 낮은 수준으로 맞추어놓고, 환매 및 시장의 움직임을 주시하면서 추가 매수를 하고자 하였습니다. 한편, 월 중순에 실제로 자금 환매가 나온 이후로는 전반적으로 리스크 관리에 중점을 두고 운용하였고, 운용기간 중 단계적으로 잔존만기 레벨을 높여왔습니다. MMF 규정과 펀드 YTM, 환매금액 등을 맞추기 위해 보유 자금과 자산 포트폴리오를 지속적으로 조정하면서 대응했습니다.

**운용 계획**

연초 이후 전반적인 수급 여건이 개선되면서 월중 단기금리의 하향 안정화 기조가 이어질 것으로 전망됩니다. 이에, 자금 설정 추이에 맞춰 통화정책 불확실성이 제한적인 상반기 내 만기 자산까지는 적극적으로 편입할 계획입니다. 더불어, 향후 통화정책 방향성을 면밀히 점검하여 관련 리스크가 크지 않다고 판단되는 경우, 하반기 만기 자산 역시 일부 편입하여 펀드의 YTM 경쟁력을 높게 유지할 계획입니다.

**기간수익률**

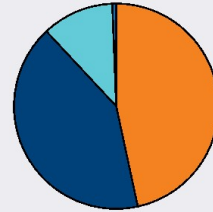
(단위 : %, %p)

비교시점	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
펀드	2018.10.04~2019.01.04	2018.07.04~2019.01.04	2018.04.04~2019.01.04	2018.01.04~2019.01.04	2017.01.04~2019.01.04	2016.01.04~2019.01.04	2014.01.04~2019.01.04
멀티에셋 신종법인MMF투자신탁제1호	0.43	0.84	1.27	1.70	3.18	4.74	9.27

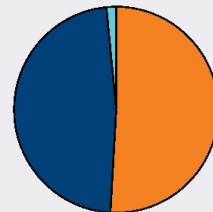
\* 위 투자실적은 과거 실적을 나타낼 뿐 미래의 운용실적을 보장하는 것은 아닙니다.  
\* 위 펀드의 투자실적은 펀드의 종류별로 수익률이 달라질 수 있으므로 자세한 사항은 운용상세 보고를 참조하시기 바랍니다.

**자산구성현황**

전기

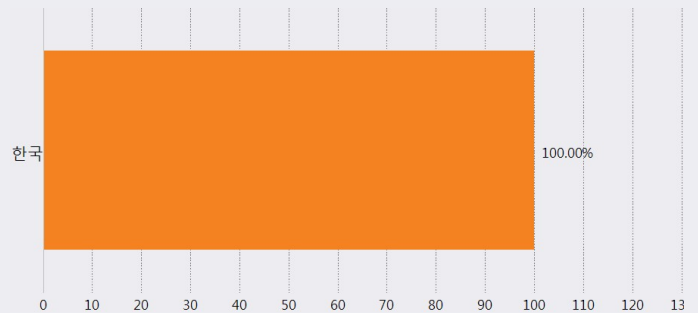


당기



\* 선물, 스왑거래의 경우 비중에서 생략됩니다.

**국가별 투자비중**



\* 펀드의 국가별 비중은 자산의 발행국을 기준으로 합니다. (중국, 홍콩 구분)  
따라서 실제 자산이 거래되는 국가와의 차이가 발생할 수 있습니다.  
\* 투자종목의 산정이 불가한 집합투자기구의 경우 국가별투자비중은 미분류집합투자로 표기합니다.  
\* 위 국가별 투자비중은 단기대출 및 예금을 제외한 비중입니다.

**주요 투자종목별 비중 - 채권**

(단위: 백만원, %)

종목	평가액	발행일	상환일	비중
통안1160-1904-02	3,999	2017.04.02	2019.04.02	27.14
통화인정증권1960-1903-01	3,005	2018.03.09	2019.03.09	20.40

(단위: %, %p)

## 1. 펀드의 개요

### 기본정보

펀드의 설정일, 운용기간, 펀드의 특징 등 펀드의 기본 사항입니다.

펀드의 종류	투자신탁/단기금융(MMF)/추가형/개방형	
존속기간	이 상품은 추가형 상품으로 종료일이 없습니다.	
자산운용사	멀티에셋자산운용	
일반사무관리회사	미래에셋펀드서비스	
펀드재산보관회사(신탁업자)	증권금융	
판매회사	미래에셋대우, 아이비케이투자증권, 한국산업은행 외 [1]개	
상품의 특징	<p>이 투자신탁은 국공채, 특수채, 사채권, CD 및 어음 등에 투자하여 안정적인 수익추구를 목적으로 합니다.</p> <p>&lt;투자 전략&gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 국제·통안채 등을 편입하여 펀드의 안전성 및 유동성을 강화하고 은행채·CD 및 회사채·CP 를 편입하여 적극적인 수익률 제고 합니다.</li> <li>- 편입자산의 만기분포를 사다리형으로 유지하여 특정 만기에 집중되는 리스크를 줄입니다.</li> <li>- 수시입출금을 감안한 유동성을 중점 관리합니다.</li> <li>- 현금성 자산의 투자비중 조절을 통해 단기금리변동이 펀드 수익률에 신속히 반영되도록 운용합니다.</li> </ul>	
펀드명	최초설정일	금융투자협회 펀드코드
멀티에셋 신종법인MMF투자신탁제1호	2009.06.05	92913

### 재산현황

당기말과 전기말 간의 펀드 순자산 총액과 펀드 기준가격의 추이입니다.

(단위: 백만원, 원, %)

펀드 명칭	항목	전기말	당기말	증감률
멀티에셋 신종법인MMF투자신탁제1호	자산 총액	44,407	14,731	-66.83
	부채 총액	27	4	
	순자산총액	44,380	14,728	-66.81
	기준가격	1,008.28	1,009.78	0.15

- \* 자산총액: 펀드운용자금 총액입니다.
- \* 부채총액: 펀드에서 발생한 비용의 총액입니다.
- \* 순자산총액: 자산 부채로서 순수한 펀드자금의 총액입니다.
- \* 기준가격: 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총회수로 나눈 가격을 말합니다.

### 분배금 현황

- 해당사항 없음

## 2. 수익률 현황

### 기간 수익률

각 기간의 펀드 수익률을 입니다.

비교지수: 없음

펀드명	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
	2018.10.04~2019.01.04	2018.07.04~2019.01.04	2018.04.04~2019.01.04	2018.01.04~2019.01.04	2017.01.04~2019.01.04	2016.01.04~2019.01.04	2014.01.04~2019.01.04
멀티에셋 신종법인MMF투자신탁제1호	0.43	0.84	1.27	1.70	3.18	4.74	9.27

### 추적 오차

- 해당사항 없음

### 손익현황

(단위: 백만원)

자산구분	전기	당기
채권		-1
손익합계	-1	0

## 3. 자산현황

### 주요 자산보유 현황

펀드자산총액에서 파생상품의 거래는 발생시 모두 기재되며, 전체 보유자산(주식, 채권, 단기대출 및 예금 등)의 상위 10종목, 자산총액의 5%초과 보유종목 및 발행주식 총수의 1%초과 종목의 보유내역을 보여줍니다.

### 채권

(단위: 백만원, %)

종목	액면가액	평가액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
통안0160-1904-02	4,000	3,999	2017.04.02	2019.04.02			27.14	자산5%초과
통안019000-1903-01	3,000	3,005	2018.03.09	2019.03.09			20.40	자산5%초과

### 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

구분	금융기관	단기대출/예금 일자	단기대출/예금 금액	적용금리	상환(만기)일	비중	비고
예금	증권금융		227	1.38		1.54	

### 기타

(단위: 백만원, %)

구분	종목명	취득가액	비중	비고
기타자산	REPO	7,500	50.91	

\* 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.

### 원혜지에 관한 사항

- 해당사항 없음

## 4. 펀드매니저(운용전문인력)현황

운용을 담당하는 펀드매니저 정보입니다.

책임운용전문인력이란 투자운용인력 중 투자 전략수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

(단위: 개, 억원)

이름	이주용	운용중인 펀드의 수	6
연령	40	운용중인 펀드의 규모	26,757
직위	책임운용전문인력	성과보수가 있는 펀드 및 일임계약	개수: 0
협회등록번호	2110000325		운용규모: 0

이름	강효승	운용중인 펀드의 수	5
연령	33	운용중인 펀드의 규모	26,651
직위	부책임용전문인력	성과보수가 있는	개수 : 0
협회등록번호	2114000350	펀드 및 일임계약	운용규모 : 0

※ 기준일자 : 2019년 01월 04일

**운용전문인력 변경 내역**

최근 3년 동안의 운용전문인력 변경 내용입니다.

기간	운용전문인력	구분
2009.06.05 ~ 2018.10.31	최진범	책임운용전문인력
2009.06.05 ~ 현재	강효승	부책임용전문인력
2018.11.01 ~ 현재	이주용	책임운용전문인력

※ 펀드매니저 변경내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다.  
(인터넷 주소 : <http://dis.kofia.or.kr>)

**해외 투자운용전문인력**

- 해당사항 없음

**해외 위탁운용**

- 해당사항 없음

**5. 비용현황**

**총보수 비용 비율**

펀드에서 부담하는 보수, 기타비용 및 매매중개 수수료를 연간단위로 환산한 수치입니다.

(단위 : 연환산, %)

펀드	구분	총보수/비용비율(A)*	매매/중개수수료 비율(B)**	합계(A+B)
운용펀드	전기	0.1	0.01	0.11
	당기	0.1	0.01	0.11

\*총보수 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 잔액(보수, 비용 차감 전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수, 비용수준을 나타냅니다.

\*\*매매, 중개수수료 비율이란 매매, 중개수수료를 순자산 연평균 잔액(보수, 비용 차감 전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 실제 부담하게 되는 매매, 중개수수료의 수준을 나타냅니다.

※ 모자령의 경우 모펀드에서 발생한 자펀드가 차지하는 비율대로 인분하여 합산한 수치입니다.

**보수 및 비용지급 현황**

펀드에서 부담하는 보수, 기타비용, 매매중개수수료 및 증권거래세입니다.

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율**	금액	비율**
자산운용사	2	0.00	1	0.00
판매회사	2	0.00	1	0.00
펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.00	0	0.00
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수 합계	5	0.01	2	0.01
기타비용*	0	0.00	0	0.00
조사분석서비스비용	0	0.00	0	0.00
매매결제서비스비용	1	0.00	0	0.00
증권거래세	0	0.00	0	0.00

\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 여탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용이며, 매매/중개수수료는 제외된 것입니다.

\*\* 비율 : 펀드의 순자산총액 대비 비율

**6. 투자자산매매내용**

- 해당사항 없음

**7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항**

- 해당사항 없음

**8. 공지사항**

고객님이 가입하신 펀드는 "자본시장과 금융투자업에 관한 법률"의 적용을 받습니다.

이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 「멀티에셋 신종법인MMF투자신탁제1호」의 자산운용회사인 [멀티에셋자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 증권금융의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.

투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹을 통해 조회할 수 있습니다.

1) 작성기준일로부터 최근 3개월간 발생한 펀드 수시공시사항

- 수시공시에 대한 사항은 금융투자협회 전자공시(<http://dis.kofia.or.kr>)/펀드공시/수시공시를 참조하시기 바랍니다.

2) 소규모펀드

해당사항 없음

집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.

**9. 자산운용보고서 확인방법**

- 이 자산운용보고서의 내용은 펀드 전체에 관한 내용입니다.

투자자의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보의 변경은 펀드를 가입하신 판매회사 지점에 연락하시거나 판매회사의 홈페이지를 통하여 확인하시기 바랍니다.

- 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제92조(자산운용보고서)에서 정한바에 따라 이메일로 자산운용보고서를 받아 보실 수 있습니다.

자산운용보고서는 3개월마다 정기적으로 고객님의 발송해 드리고 있으며, 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용보고서를 관리하실 수 있습니다.

단, 단기금융집합투자기구(MMF)를 운용하는 경우에는 1개월마다 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시합니다.

- E-mail전환신청은 가입하신 판매회사에서 변경하실 수 있습니다.

- 멀티에셋자산운용 대표번호 : 02-3774-8000

멀티에셋자산운용 홈페이지 : <http://multiasset.miraeasset.com>

금융투자협회 전자공시 서비스 : <http://dis.kofia.or.kr>