

<공지사항>

- * 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [교보악사법인MMF투자신탁제3호]의 자산운용회사인 [교보악사자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [한국증권금융]의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- * 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 : 교보악사자산운용 <http://www.kyoboaxa-im.co.kr>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보 **적용법률:** 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 **위험등급** 6등급(매우낮은위험)

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
교보악사법인MMF투자신탁제3호		BK059	
펀드의 종류	투자신탁, 단기금융펀드, 추가형, 개방형	최초설정일	2016. 12. 22
운용기간	2018. 12. 22 - 2019. 01. 21	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	교보악사자산운용	판매회사	미래에셋대우, 유진투자증권, 이베스트투자증권 외 9개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	한국증권금융	일반사무관리회사	신한아이타스

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [<http://dis.kofia.or.kr>], 운용사 홈페이지 [<http://www.kyoboaxa-im.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
교보악사법인MMF투자신탁제3호	자산총액	385,354	309,744	-19.62
	부채총액	6,896	33	-99.52
	순자산총액	378,458	309,711	-18.17
	기준가격	1,000.00	1,001.72	0.17

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

▶ 운용경과

MMF수탁고는 1월 21일 기준 약 117조 원 수준으로 12월 22일에 비해서 약 17조 원 수준 증가하였습니다. 수탁고는 작년 연말 및 분기말 자금 수요로 인한 유출에서 벗어나면서 연초 기관 자금 집행 효과로 크게 증가하였습니다. REPO금리의 경우 연말 자금 수요로 인해 상승하였다가 1월 연초를 맞아 자금 유입으로 잔고가 크게 늘어나면서 1.8% 수준에서 안정적인 흐름을 보였습니다. 1월 금리는 월간 큰 변동성을 보이지 않았는데, 월중 글로벌 리스크 온 분위기가 나타나며 일시적으로 외국인 매도세가 나타나기도 하였으나, 추세로 이어지진 않았고 월간단위로는 아직 순매수 기조를 이어가고 있습니다. 1월은 대체로 중장기물 금리가 상승 압력을 받았으나 하단은 기준금리로 인해 지지되면서 상하단 모두 경직성을 보였습니다. 해당 펀드의 경우 잔존만기를 약 55일에서 70일 수준으로 운용하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

1월 말에는 월말 자금 유출과 더불어 2월 1일 지준일, 설날 연휴가 겹치면서 일시적으로 REPO조달 비용이 상승할 것으로 전망하나 연말 자금 유출에 비해서는 양호한 모습을 보일 것으로 예측합니다. 지난 11월 금통위에서 기준금리가 인상된 이래로 기준금리 동결 기조가 계속됨에 따라 설날 연휴 이후에는 REPO시장도 다시 안정화 될 것으로 전망합니다. 1월 금통위에서 금리 동결 기조가 이어지고, 미국 증시 상승 및 미중 무역협상이 완만하게 넘어간다면 글로벌 리스크 온 분위기가 살아나 2월 채권시장은 금리 상승세를 보일 것으로 전망합니다. 다만, 이는 제한적인 상승으로 글로벌 경기 둔화 우려에 따라 상단은 제한되고, 하단은 기준금리 동결로 제한되는 장세가 계속해서 이어질 것으로 판단됩니다. 이 펀드의 경우 자산 만기가 도래하는 스케줄에 맞추어 수익자들에게 최대한으로 가능한 수량을 산정하여 환매에 대응할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	18.10.22 ~ 19.01.21	18.07.22 ~ 19.01.21	18.04.22 ~ 19.01.21	18.01.22 ~ 19.01.21	17.01.22 ~ 19.01.21		
교보약사법인MMF투자신탁제3호 (비교지수대비 성과)	0.49 (0.49)	0.96 (0.96)	1.40 (1.40)	1.82 (1.82)	3.35 (3.35)	-	-
비교지수	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-

※ 비교지수 : 해당사항없음

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

▶ 손익현황

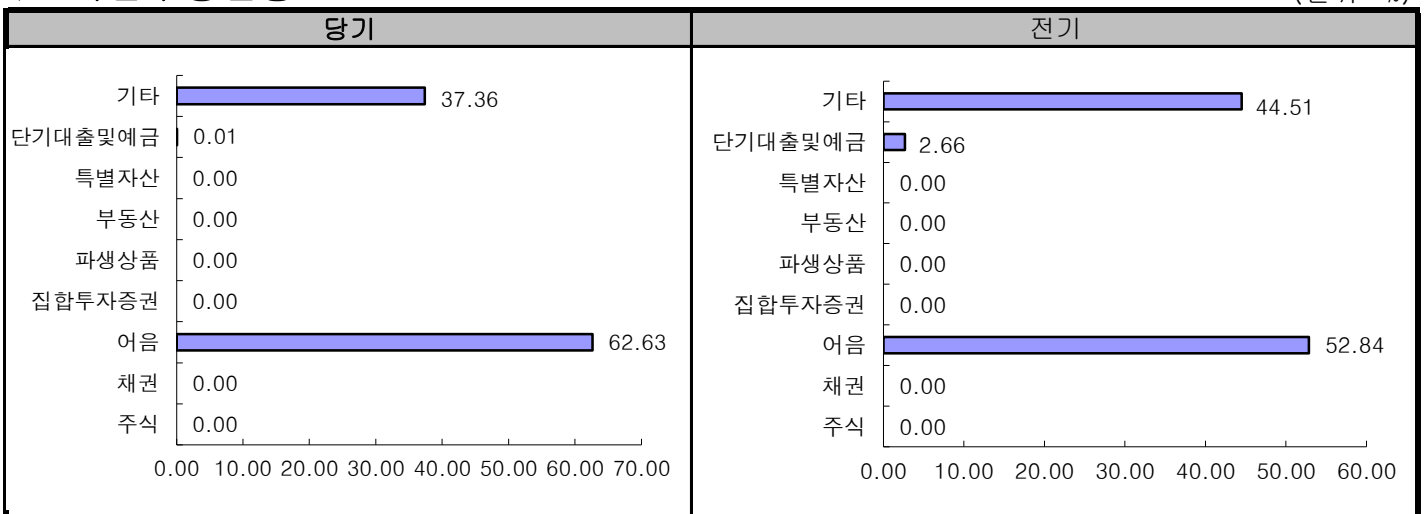
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-	4	0	-	-	-	-	-	-	715	-39	680
당기	-	-	2	-	-	-	-	-	-	601	-32	570

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화 별 구 분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	-	193,993	-	-	-	-	-	-	45	115,706	309,744
	-	-	(62.63)	-	-	-	-	-	-	(0.01)	(37.36)	(100.00)
합계	-	-	193,993	-	-	-	-	-	-	45	115,706	309,744
	-	-	(62.63)	-	-	-	-	-	-	(0.01)	(37.36)	(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.

▶ 어음

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
코너스톤제삼차(CP)	10,000	9,963	2018.06.20	2019.03.20		A1	3.22	-
코너스톤제삼차(CP)	10,000	9,963	2018.06.20	2019.03.20		A1	3.22	-
뉴본제오차(CP)	10,000	9,887	2018.07.19	2019.07.18		A1	3.19	-
뉴본제오차(CP)	10,000	9,887	2018.07.19	2019.07.18		A1	3.19	-
뉴본제오차(CP)	10,000	9,887	2018.07.19	2019.07.18		A1	3.19	-
뉴본제오차(CP)	10,000	9,887	2018.07.19	2019.07.18		A1	3.19	-
뉴본제오차(CP)	10,000	9,887	2018.07.19	2019.07.18		A1	3.19	-
뉴본제오차(CP)	10,000	9,887	2018.07.19	2019.07.18		A1	3.19	-
래피드시스터제사십일차(CP)	5,000	5,000	2018.07.23	2019.01.23		A1	1.61	-
래피드시스터제사십일차(CP)	5,000	5,000	2018.07.23	2019.01.23		A1	1.61	-
래피드시스터제사십일차(CP)	5,000	5,000	2018.07.23	2019.01.23		A1	1.61	-

▶ 기타자산

(단위: 백만원)

종류	금액	비고
기타자산	115,706	37.36

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		
김경석	2018.03.30		3	7,225	1	1,000		

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
2016.12.22 - 2018.03.29	권용범
2018.03.30 - 2019.01.21	김경석

(주 1) 2019.01월 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(%)*	
교보약사법인MMF투자신탁제3호	자산운용회사	14.01	0.04	11.28	0.04	
	판매회사	14.01	0.04	11.28	0.04	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	3.50	0.01	2.82	0.01	
	일반사무관리회사	2.80	0.01	2.26	0.01	
	보수 합계	34.33	0.10	27.64	0.10	
	기타비용**	-0.11	0.00	1.40	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개 수수료	4.73	0.00	3.31	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
		합계	4.73	0.00	3.31	0.00
		증권거래세	-	-	-	-

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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)
법인MMF3호	전기	0.00	0.01	0.01
	당기	0.01	0.01	0.02

- 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 회전율

(단위: 주, 백만원, %)

교보약사법인MMF투자신탁제3호

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

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2018.09.22 ~ 2018.10.21	2018.10.22 ~ 2018.11.21	2018.11.22 ~ 2018.12.21
-	-	-

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