

# 대신 국공채 신종 법인 MMF 제B2호(모) [단기금융(MMF) 펀드]

## [ 자산운용보고서 ]

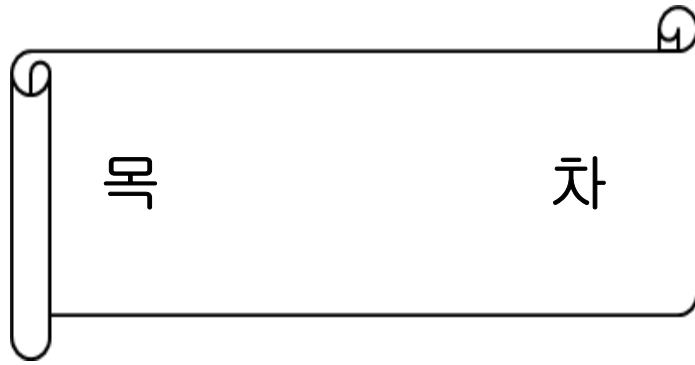
(운용기간: 2018년 12월 17일 - 2019년 01월 16일)

- 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 보고서  
입니다.

## 대신자산(투자신탁)

서울특별시 중구 명동 11길 24 중국건설은행타워 6층

( 전화 :02-769-3280 , [asset.daishin.com](http://asset.daishin.com) )



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 [대신 국공채 신종 법인 MMF 제B2호(모)]의 자산운용회사인 [대신자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [한국증권금융(수탁)]의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- \* 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 बैं킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 : 대신자산운용 [asset.daishin.com](http://asset.daishin.com)

금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

# 1. 펀드의 개요

## ▶ 기본정보

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

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
대신 국공채 신종 법인 MMF 제B2호(모)		39161	
대신 국공채 신종 법인 MMF 제B2호-Class C		AB804	
대신 국공채 신종 법인 MMF 제B2호-Class C-i		A1914	
펀드의 종류	투자신탁, 단기금융펀드, 추가형, 개방형, 종류형	최초설정일	2003.11.17
운용기간	2018.12.17 - 2019.01.16	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	대신자산운용	판매회사	코리아에셋투자증권, DB금융투자, 기업은행 외 4개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	한국증권금융(수탁)	일반사무관리회사	신한아이타스
상품의 특징			
투자신탁재산을 주로 채권 및 어음에 투자하여 시장상황에 따라 채권, 어음 및 유동성 자산의 투자비율을 조절하여 이자수익 및 자본소득을 추구			

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

## ▶ 재산현황

(단위: 백만원, %)

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

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
대신 국공채 신종 법인 MMF 제B2호(모)	자산총액	206,330	145,488	-29.49
	부채총액	10,012	8	-99.92
	순자산총액	196,317	145,480	-25.90
	기준가격	1,001.41	1,002.97	0.16
종류(Class)별 기준가격 현황				
대신 국공채 신종 법인 MMF 제B2호-Class C	기준가격	1,001.11	1,002.36	0.12
대신 국공채 신종 법인 MMF 제B2호-Class C-i	기준가격	1,001.34	1,002.81	0.15

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

- 전체펀드만기가 75일 미만의 상품으로 금리의 급등락시에도 안정적인 수익을 추구
- 펀드내 종목별 최상위 등급의 경우 5%, 차상위등급의 경우 2%까지만 편입이 가능
- 펀드내 현금 및 국고 / 통안채를 일정부분 유지하여 유동성을 확보

### ▶ 투자환경 및 운용계획

- 만기도래 자산의 롤오버, 신규 고금리 단기물 매수를 통한 포트폴리오 교체로 Carry 수익 제고
- 자산교체 또는 상대적 고평가 된 종목 매도를 통한 일부 차익실현 등으로 수익률 안정화
- 국고, 통안채 매수, REPO매수, 콜론을 통한 유동성 확보

### ▶ 기간수익률

(단위:%)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	18.10.17 ~ 19.01.16	18.07.17 ~ 19.01.16	18.04.17 ~ 19.01.16	18.01.17 ~ 19.01.16	17.01.17 ~ 19.01.16	16.01.17 ~ 19.01.16	14.01.17 ~ 19.01.16
대신 국공채 신종 법인 MF 제B2호(모)	0.44	0.87	1.29	1.70	3.14	4.66	9.21
( 비교지수대비 성과 )	(0.02)	(0.06)	(0.10)	(0.13)	(0.24)	(0.35)	(0.66)
비교지수	0.42	0.81	1.19	1.57	2.90	4.31	8.55
종류(Class)별 현황							
대신 국공채 신종 법인 MF 제B2호-Class C	0.35	0.69	1.01	1.34	2.40	3.53	7.25
( 비교지수대비 성과 )	(-0.07)	(-0.12)	(-0.18)	(-0.23)	(-0.50)	(-0.78)	(-1.30)
비교지수	0.42	0.81	1.19	1.57	2.90	4.31	8.55
대신 국공채 신종 법인 MF 제B2호-Class C-i	0.42	0.82	1.22	1.61	2.95	4.37	8.71
( 비교지수대비 성과 )	(0.00)	(0.01)	(0.03)	(0.04)	(0.05)	(0.06)	(0.16)
비교지수	0.42	0.81	1.19	1.57	2.90	4.31	8.55

※ 비교지수 :  $(1 * ([CD금리]+5*[CALL금리]))/6$

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

### ▶ 추적오차

(단위:%)

※ 해당사항 없음

### ▶ 손익현황

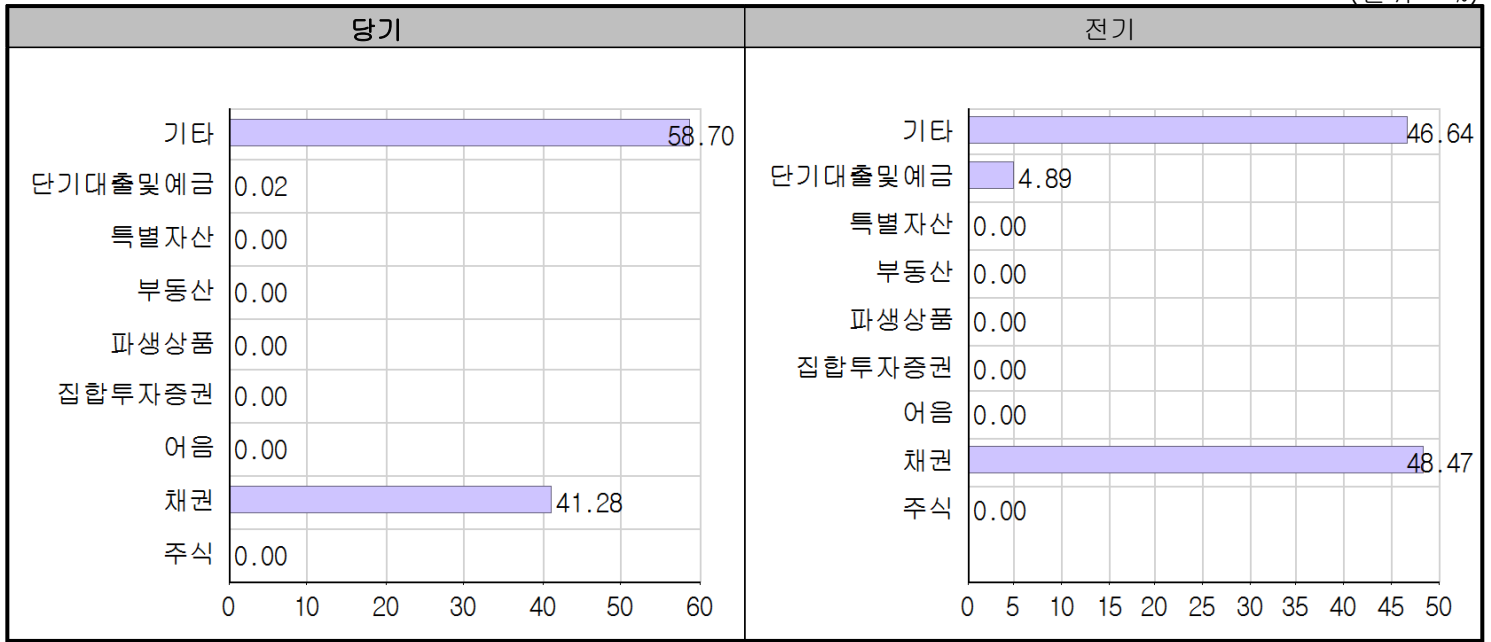
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-	258	3	-	-	-	-	-	-	60	-3	318
당기	-	118	-	-	-	-	-	-	-	112	-3	227

### 3. 자산현황

#### ▶ 자산구성현황

(단위 : %)



#### [자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
KRW	-	60,061	-	-	-	-	-	-	-	22	85,404	145,488
	-	(41.28)	-	-	-	-	-	-	-	(0.02)	(58.70)	(100.00)
합계	-	60,061	-	-	-	-	-	-	-	22	85,404	145,488
	-	(41.28)	-	-	-	-	-	-	-	(0.02)	(58.70)	(100.00)

\* ( ) : 구성 비중

#### ▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	
펀드수익률에 미치는 효과	※ 해당사항 없음

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2019.01.16) 현재 환헤지 비율	(2018.12.17 ~ 2019.01.16) 환헤지 비용	(2018.12.17 ~ 2019.01.16) 환헤지로 인한 손익
-	-	-	-

주) 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비용은 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 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

## ▶ 주식 - Long(매수)

(단위: 주, 백만원, %)

※해당사항 없음

## ▶ 주식 - Short(매도)

(단위: 주, 백만원, %)

※해당사항 없음

## ▶ 채권

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
통안01950-1905-01	20,000	20,085	2018.05.09	2019.05.09		RF	13.81	13.81
통안DC019-0409-0910	20,000	19,922	2019.01.08	2019.04.09		RF	13.69	13.69
통안0164-1902-02	10,000	10,033	2017.02.02	2019.02.02		RF	6.90	6.9
기업은행(변)1807011A-17	10,000	10,021	2018.07.17	2019.07.17		AAA	6.89	6.89

## ▶ 어음

(단위: 주, 백만원, %)

※해당사항 없음

## ▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

※해당사항 없음

## ▶ 장내파생상품

(단위: 주, 백만원, %)

※해당사항 없음

## ▶ 장외파생상품

(단위: 좌수, 백만원, %)

※해당사항 없음

## ▶ 부동산(임대)

(단위: 백만원)

※해당사항 없음

## ▶ 부동산 - 자금대여/차입

(단위: 백만원, %)

※해당사항 없음

▶ 특별자산

(단위: 백만원, %)

※ 해당사항 없음

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	한국증권금융(수탁)		22	1.38		-

▶ 기타자산

(단위: 백만원, %)

종류	금액	비고
기타자산	85,404	58.7



▶ **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 다른펀드현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		주요 경력 및 운용내역	협회 등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
김회현	2018.12.21	책임운용전	-	-	-	-		2116000498

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

기간	운용전문인력
2013.09.02 - 2016.02.28	유태규
2014.02.04 - 2016.02.28	송지연
2016.02.29 - 2018.09.20	송지연
2018.09.21 - 2018.12.20	김민규
2018.12.21 - 2019.01.16	김회현

(주 1) 2019.01월 기준 최근 3년간의 책임운용전문인력 변경 내역입니다

### ▶ 해외 투자운용전문인력

※ 해당사항 없음

### ▶ 해외 위탁운용

※ 해당사항 없음

## 5. 비용현황

### ▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드명칭	구분		전기		당기		
			금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
대신 국공채 신종 법인 MMF 제B2호(모)	자산운용회사		5.58	0.00	3.73	0.00	
	판매회사	대신 국공채 신종 법인 MMF 제B2호-Class C	4.88	0.03	6.06	0.03	
		대신 국공채 신종 법인 MMF 제B2호-Class C-i	6.81	0.00	4.19	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.86	0.00	1.24	0.00	
	일반사무관리회사		1.86	0.00	1.24	0.00	
	보수 합계		21.00	0.03	16.46	0.03	
	기타비용**		1.29	0.00	0.91	0.00	
	매매· 중개수수료	단순매매·중개 수수료		0.90	0.00	2.07	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료		-	-	-	-
		합계		0.90	0.00	2.07	0.00
	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: 개, 억원)

펀드명칭	구분	해당 펀드			상위펀드 비용 합산		
		총보수·비용 비율(A)	매매·중개수 수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수 수수료비율(B)	합계(A+B)
대신 국공채 신종 법인 MMF 제B2호(모)	전기	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
	당기	0.01	0.02	0.02	0.01	0.02	0.02
종류(class)별 현황							
대신 국공채 신종 법인 MMF 제B2호-Class C	전기	0.36	-	0.36	0.37	0.01	0.37
	당기	0.36	-	0.36	0.37	0.02	0.38
대신 국공채 신종 법인 MMF 제B2호-Class C-i	전기	0.09	-	0.09	0.10	0.01	0.10
	당기	0.09	-	0.09	0.10	0.02	0.11

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액'을 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균액(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, %)

대신 국공채 신종 법인 MMF 제B2호(모)

매수		매도		매매회전율(주1)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
-	-	-	-	-	-

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

### ▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2018.09.17~2018.10.16	2018.10.17~2018.11.16	2018.11.17~2018.12.16
-	-	-

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
금융투자협회 펀드 코드	자산운용협회에서 펀드에 부여하는 고유의 코드이며, 이를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
증권펀드	펀드 재산의 50%를 초과하여 증권에 투자하는 펀드를 의미하며 전통적인 펀드상품입니다. 증권 펀드는 다시 주된 투자대상의 편입비율에 따라 주식형, 채권형, 혼합형으로 구분됩니다.
특별자산펀드	펀드재산의 50%를 초과하여 특별자산에 투자하는 펀드를 말합니다. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 특별자산이란 증권 및 부동산을 제외한 투자대상 자산으로 투자대상이 포괄적이고 다양하여 새로운 분야의 신상품개발이 용이한 특징을 갖고 있습니다.
파생상품펀드	펀드재산의 10%를 초과하여 위험회피이외의 목적으로 파생상품(장내 또는 장외)에 투자하는 펀드입니다. 파생상품의 기초자산에 따라 '증권-파생형', '부동산-파생형', '특별자산-파생형' 등으로 구분합니다.
단위형펀드 VS 추가형펀드	단위형은 투자자(수익자)로부터 모은 자금을 매회 독립된 신탁 재산으로 운용하지만, 추가형을 미리 일정액을 정하고 거기에 도달할 때까지 수시로 수익증권을 발행해 투자자로부터 자금을 모아 처음에 마련한 신탁재산에 추가합니다.
개방형펀드 VS 폐쇄형펀드	투자자가 펀드에 투자한 후 환매를 청구할 수 있는지 여부, 펀dzi분의 추가발행이 자유로운지 여부에 따라 개방형펀드와 폐쇄형펀드로 구분됩니다.
투자신탁 VS 투자회사	펀드는 법적형태에 따라 투자신탁과 투자회사로 구분할 수 있습니다. 투자신탁이란 투자자로부터 자금 등을 모은 자산운용회사(위탁자)가 수탁자인 펀드재산 보관회사와 신탁계약을 체결한 후, 자산운용회사의 지시에 따라 투자, 운용하는 신탁 형태의 펀드를 말합니다. 반면, 투자회사란 Paper Company로서 투자자들이 납입한 자금 등을 운용하여 그 수익을 주주에게 배분하는 것을 목적으로 설립된 상법상 주식회사입니다.
종류형(클래스)펀드	통상 멀티클래스펀드로 부릅니다. 멀티클래스펀드란 하나의 펀드내에서 클래스별로 서로 다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 Class별 기준가격은 다른데 산출 되지만, 각 Class는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.
모자형펀드	동일한 운용사가 설정한 여러 펀드의 재산을 하나의 펀드에 통합하여 운용함으로써 규모의 경제를 갖추어 거래 비용을 낮출 수 있는 구조의 펀드입니다. 여러펀드의 재산을 집중하여 통합운용하는 펀드는 모펀드가 되며, 모펀드가 발생한 펀dzi분을 취득하는 펀드는 자펀드가 됩니다. 모펀드와 자펀드의 자산운용회사는 동일해야하고, 모펀드의 수익자는 자펀드만이 될 수 있으며, 자펀드는 모펀드가 발행한 펀dzi분 외의 다른 지분은 취득할 수 없습니다.
자산운용회사(집합투자업자)	자산운용회사는 투자자로부터 자금을 모은 위탁자가 되어 펀드의 운용을 업으로 하는 자로서 금융감독위의 허가를 받은 회사를 말합니다. 투자자는 판매회사에서 펀드에 가입하지만 이렇게 투자자로부터 모집한 자금으로 실제 주식 등의 증권에 투자, 운용하는 회사는 자산운용회사입니다.
펀드재산보관회사(신탁업자)	펀드재산 보관회사란 펀드의 신탁자로서 펀드재산의 보관 및 관리를 영업으로 하는 회사를 말합니다. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 자산운용회사가 투자자로부터 위탁받은 재산은 자산운용회사의 고유재산과 분리하여 관리하도록 규정하고 있으며, 이에 따라 투자자의 투자원금은 펀드재산보관회사에 안전하게 보관, 관리되고 있습니다.
일반사무관리회사	자산운용회사의 위탁을 받아 펀dzi준가 산정 등의 업무를 수행하는 회사를 말합니다.

<b>판매회사(투자중개 매매업자)</b>	판매회사란 펀드의 판매, 환매 등을 주된 업무로 하는 회사를 말하며, 투자자에게 펀드를 판매하는 은행, 증권사, 보험사 등이 이에 속합니다. 판매회사는 투자자보호를 위하여 판매와 관련된 주요 법령 및 표준투자권유준칙을 준수할 의무가 있습니다.
<b>보수</b>	보수란 집합투자재산을 운용 및 관리해준 대가로 투자자가 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 집합투자업자 보수, 판매업자 보수, 신탁업자 보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정 되는 것이 일반적입니다.
<b>환헤지</b>	해외자산에 투자하는 펀드는 대부분 외국통화로 자산을 사들이게 되며, 운용기간 중에 환율이 하락(원화 약세)하면 환차손(환율변동에 따른 손실)이 발생할 수 있습니다. 따라서 해외자산에 투자하는 펀드의 경우 선물환 계약(미리 정해놓은 환율을 만기때 적용하는 것)등을 이용하여 환율 변동에 따른 손실 위험을 제거하는 환헤지 전략을 구사하기도 합니다.
<b>비교지수</b>	벤치마크로 불리기도 하며, 펀드성과 비교를 위해 정해놓은 지수입니다. 일반적으로 액티브펀드의 경우 비교지수 대비 초과수익을 목표로 운용되며, 인덱스펀드는 비교지수의 추종을 목적으로 합니다.