

신한BNPP가 고객님께 드리는 자산운용보고서
신한BNPPBEST법인용MMFGS-1호(종류)

운용기간: 2019.05.21~2019.06.20



 2014 Triple A Investor and Fund Management Awards
 대한민국 최우수 자산운용사(5년 연속)
 Hongkong The Asset



제12회 한국펀드대상
 혼합형부문 우수운용사
 매일경제, 에프앤가이드



2013 대한상공회의소 포브스
 사회공헌대상
 청소년지원 부문 수상
 대한상공회의소, 포브스코리아



2015 Best of the Best Awards
 대한민국 기관투자자 최우수운용사(6년 연속)
 Asia Asset Management



2014 대한민국 펀드 어워즈
 중기채권형부문 우수상
 KG제로인



제5회 아시아펀드대상
 국내주식형부문 최우수상
 아시아경제, 에프앤가이드



신한 BNP 파리바
 자산운용





펀드성과

지난 1개월간 펀드의 수익률 : 0.16% (기준가 1,012.92원)

펀드 비교지수의 수익률 : 0.15%, 코스피 수익률 : 3.68%

Q1. 1개월간 펀드 성과에 영향을 미치는 시장 상황이 어떠했는지 궁금합니다.

한은 총재의 금리인하 시사 발언과 경제부총리가 완화적 통화정책을 지지하며 부담스러운 낮은 금리 수준에도 불구하고 추가적인 금리 하락이 지속되었습니다. 이후로도 1) 비둘기파적인 5월 금통위 의사록 공개와 2) FOMC에서의 금리인하 주장 위원수 증가 3) 연준의 물가전망치 큰 폭 하향조정 등으로 강세흐름이 지속되었습니다. 다만 한은과 연준 총재 모두 금리인하폭에 대해 보수적인 발언을 내놓으면서 월 후반 금리하락폭은 다소 축소되는 모습이었습니다.

Q2. 1개월간 펀드의 성과를 알아볼까요?

지난 1개월간 펀드는 0.16%를 기록하며 펀드 비교지수의 성과가 0.15% 였던 것에 비해 +0.01% 포인트 초과성과를 기록하였습니다.

성과에 따른 펀드손익은 채권에서 +1,494백만원, 어음에서 +9백만원, 집합투자증권에서 +119백만원, 단기대출 및 예금에서 +3,959백만원, 기타 -4.61백만원으로 총 +5,576백만원입니다

(단위: %)

	3개월 (19.03.20 -19.06.20)	6개월 (18.12.20 -19.06.20)	9개월 (18.09.20 -19.06.20)	1년 (18.06.20 -19.06.20)	2년 (17.06.20 -19.06.20)	3년 (16.06.20 -19.06.20)	5년 (14.06.20 -19.06.20)
펀드성과	0.49	0.98	1.44	1.88	3.48	4.96	9.10
비교지수	0.44	0.88	1.27	1.65	3.07	4.34	8.06
비교지수 대비성과	0.05	0.10	0.17	0.23	0.41	0.62	1.04

비교지수대비 성과는 펀드와 비교지수의 차이를 의미합니다.

- 비교지수 : MMI CALL*100%
- 펀드의 종류별 수익률 현황과 비교지수의 자세한 설명은 3페이지를 참고하세요.

Q3. 펀드의 운용전략은 어떠했나요?

3분기 금리인하를 가정하고 금리인하시 수혜가 예상되는 3~5개월 만기 자산 비중을 확대하였습니다. 국고/통안채의 금리가 너무 낮아 비중을 줄이고 현금비중을 확대하였습니다. 잔존일수는 월말 기준 중립수준을 상당폭 상회하는 수준으로 확대하였습니다.

Q4. 향후 펀드의 운용계획을 들려주세요!

전반적인 글로벌 통화정책이 빠르게 완화 쪽으로 선회하고 있는 가운데, 대외 불확실성 확대와 반도체 경기회복 및 추경통과 지연 등으로 국내경제의 하방 Risk가 높아진 상황입니다. 그리고 5월 금통위에서 실제 인하 소수의견은 1명이었으나, 의사록 공개결과 잠재 금리인하 주장 위원이 1명 추가로 확인되어 3분기 금리 인하 가능성이 큼니다. 따라서 금리인하를 전제하고 잔존일수는 중립을 상회하는 수준으로 적극적인 운용을 계획하고 있습니다. 전월과 유사하게 금리인하시 수혜가 큰 구간을 위주로 편입하고 연내 2회 금리 인하를 대비해 9개월 내외 자산의 매수도 병행할 계획입니다.

알려드립니다.

1. 고객님께서 가입하신 펀드는 "자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행법률)"의 적용을 받습니다.
2. 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 신한BNPPBEST법인용MMFGS-1호(종류)펀드의 펀드운용사인 신한BNPP자산운용이 작성하여 신탁업자인 국민은행의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.

※ 공시된 보고서 확인하실 수 있는 곳

- 신한BNPP자산운용 <http://www.shbnppam.com>
- 금융투자협회 <http://www.dis.kofia.or.kr>

목 차

1. 내가 가입한 펀드의 기본 정보
2. 내 펀드의 수익률
3. 내 펀드가 보유하고 있는 자산 현황
4. 펀드의 자산현황 및 종류(Class)별 협회코드
5. 펀드 매니저 소개
6. 펀드에서 발생한 비용 현황

1 내가 가입한 펀드의 기본 정보

◆ 고객님의께서는 신한BNPPBEST법인용MMFGS-1호(종류)에 가입해 계십니다.

이 펀드는 채권, CD 및 어음등에 투자하는 단기금융 투자신탁으로 유가증권의 가격상승에 따른 자본이득 보다는 이자수령등에 따른 이자소득을 추구합니다.

위험등급	매우 낮은 위험	금융투자협회 펀드코드	38928
펀드종류	투자신탁, 단기금융(MMF), 추가형, 개방형	최초운용시작일	2003.10.21
운용기간	2019.05.21 ~ 2019.06.20	존속기간	존속일이 따로 없습니다
자산운용회사	신한BNPP자산운용	판매회사	신한금융투자 외 35곳 / www.shbnppam.com
펀드재산보관회사	국민은행	일반사무관리회사	신한아이타스

2 내 펀드의 수익률

◆ 종류별(Class) 수익률 현황

펀드별 보수, 수수료 등에 따라 종류별로 수익률은 다를 수 있습니다. 판매사를 통해 가입하신 종류를 안내 받으시고 수익률을 확인하시면 정확한 정보를 확인하실 수 있습니다.

(단위: %)

	3개월 (19.03.20 -19.06.20)	6개월 (18.12.20 -19.06.20)	9개월 (18.09.20 -19.06.20)	1년 (18.06.20 -19.06.20)	2년 (17.06.20 -19.06.20)	3년 (16.06.20 -19.06.20)	5년 (14.06.20 -19.06.20)
직판	0.47	0.95	1.38	1.80	3.33	4.74	8.71
비교지수 대비성과	0.03	0.07	0.11	0.15	0.26	0.40	0.65
C-r	0.46	0.92	1.34	1.74	3.21	4.55	8.39
비교지수 대비성과	0.02	0.04	0.07	0.09	0.14	0.21	0.33
C	0.46	0.92	1.34	1.75	3.23	4.58	8.44
비교지수 대비성과	0.02	0.04	0.07	0.10	0.16	0.24	0.38

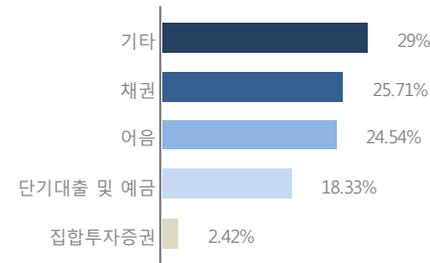
■ 비교지수 : MMI CALL*100%

■ MMI CALL

: 금융기관간 영업활동 과정에서 남겨나 모자라는 자금을 30일 이내의 초단기로 빌려주고 받는 것을 " 콜 " 이라 부르며, 이때 적용되는 금리를 콜금리(KAP 산출)라 합니다.

3 내 펀드가 보유하고 있는 자산현황

◆ 자산별 구성 비중



BEST법인용MMFGS-1호(종)펀드는 2019년 06월20일 현재 기타편입비중은 29.00%이며, 전기말에 비해 1.82%포인트 감소하였습니다

◆ 펀드의 상위 10개 보유종목

펀드 자산총액의 상위 비중 10개 종목을 보여드립니다. 해외자산에 투자하는 경우, 비교란의 설명을 통해 해당자산의 발행국가 및 주식업종을 확인하실 수 있습니다.

(단위: 백만원, %)

구분	종목명	평가금액	비중	비고
채권	산금19번이0100-0208-1M	70,047	2.11	
	기업은행(변)1806이1A-26	65,091	1.96	
	기업은행(변)1901이1A-21	55,087	1.66	
	기업은행(변)1903이1A-07	55,040	1.66	
	하나은행41-11이1갑-08(1-변)	55,038	1.66	
	산금18번이0100-0704-1M	50,046	1.51	
어음	국민은행(CD)	39,664	1.20	
집합투자증권	신한BNPP BEST신종법인용 단기금융투자신탁GS- 2(종 C-w)	80,190	2.42	
	단기대출 및 예금	한국스탠다드(정예)	70,060	2.11
기타	REPO채권매입	960,800	29.00	자산총액의 5%를 초과하는 종목

4 펀드의 재산현황 및 종류(Class)별 협회코드

◆ 펀드의 재산현황

(단위: 백만원)

항목	전기말(2019.05.20)	당기말(2019.06.20)
자산총액	3,709,775	3,313,057
부채총액	25	22
순자산총액	3,709,749	3,313,035
기준가격	1,011.27	1,012.92

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

◆ 가입하신 펀드의 종류(Class)별 금융투자협회 펀드코드

펀드명	종류(Class)	금융투자협회 펀드코드	기준가격
BEST법인용MMFGS-1호(종)	직판	AB447	1,012.43
	C-r	AE950	1,012.02
	C1	A3033	1,012.10

5 펀드 매니저 소개

◆ 책임운용전문인력: 운용전문인력 중 투자전략수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 사람을 말합니다.

- 성명 : 윤동기 (직위:실장)
- 운용중인 펀드수 : 총 81 개 (운용규모 : 7,458,785백만원)
- 성과보수가 있는 펀드 운용규모 : 없음
- 협회등록번호 : 2109000802

◆ 최근 3년간 운용전문인력 변경내역

기간	책임운용전문인력
2012.05.23 ~ 현재	윤동기

6 펀드에서 발생한 비용 현황

펀드 보수는 펀드의 운용과 관리에 소요되는 비용으로 자산운용회사(운용보수), 판매회사(판매보수), 수탁회사/자산보관회사(수탁보수), 일반사무관리회사(일반사무관리보수)로 나눌 수 있습니다. 운용보수는 펀드를 운용하는데 필요한 경비이며, 판매보수는 펀드 판매에 소요되는 각종 서비스에 대한 대가로서 수수료의 가장 많은 부분을 차지합니다. 이 밖에 은행과 같은 금융기관에서 자산을 보관해주는 대가로 지급하는 수탁보수와 기준가 계산 등의 업무에 대한 대가로 지급하는 일반사무관리보수가 있습니다. 종류별로 정해진 보수율이 다르므로 비용에도 차이가 있습니다.

◆ 보수 및 비용 지급 현황

(단위: 백만원, %)

구분		전기 2019년04월21일~2019년05월20일		당기 2019년05월21일~2019년06월20일	
		금액	비율(연간)	금액	비율(연간)
자산운용사		182.66	0.060	173.84	0.060
판매회사	직판	-	-	-	-
	C-r	0.06	0.060	0.06	0.060
	C1	132.99	0.050	122.50	0.050

구분		전기 2019년04월21일~2019년05월20일		당기 2019년05월21일~2019년06월20일	
		금액	비율(연간)	금액	비율(연간)
펀드재산보관회사		30.44	0.010	28.97	0.010
일반사무관리회사		-	-	-	-
보수 합계		346.15	0.120	325.37	0.120
기타비용		11.35	0.004	10.34	0.004
매매·증개수수료	단순매매·증개수수료	26.03	0.009	27.05	0.009
	조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
	합계	26.03	0.009	27.05	0.009
증권거래세		-	-	-	-

◆ 총보수/비용 비율

- 전기: 2019년04월21일~2019년05월20일
- 당기: 2019년05월21일~2019년06월20일

(단위: 연환산, %)

펀드명	구분	총보수/비용비율	매매/증개수수료비율
BEST법인용MMFGS-1호(종)	전기	0.119	0.009
	당기	0.117	0.009
종류(Class)별 현황			
직판	전기	0.074	0.009
	당기	0.074	0.009
C-r	전기	0.134	0.008
	당기	0.133	0.009
C1	전기	0.124	0.009
	당기	0.124	0.009

총보수/비용비율과 매매/증개수수료비율이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 보수와 기타비용 총액, 매매증개수수료를 펀드의 연간평균잔액(순자산)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수/비용 수준을 나타냅니다.

모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다. 종류형(Class)의 경우 상위펀드(운용펀드) 총보수/비용비율은 하위펀드의 보수를 합산한 수치입니다.