

미래에셋 개인전용MMF1호(국공채)

작성운용기간

2022년 05월 16일 ~ 2022년 06월 15일

미래에셋개인전용MMF1호(국공채)

6등급-매우 낮은위험 1 2 3 4 5 6

이 투자신탁은 유동성이 높고 위험이 적은 단기금융상품을 주된 투자대상자산으로 하여 수익자에게 유용한 현금관리수단 제공을 목적으로 합니다.

시장동향

해당 기간 국내 채권시장은 물가 상승률이 예상보다 크게 상회함에 따라 5월 금통위(금융통화위원회)에서 한은(한국은행)의 추가 기준금리 인상이 단행되고, 6월 FOMC(미국연방공개시장위원회)에서 미 연준의 75bp 금리 인상 가능성이 높아짐에 따라 단기구간 중심으로 큰 폭으로 상승하며 약세 마감하였습니다. 한편 MMF 시장의 경우, 기준금리 인상 기대감에 따른 자금 설정 지연과 추경 예산 마련 등을 위한 국고자금 환수 등의 영향으로 전월 동기 대비 19.4조 원 감소한 157.3조 원으로 마감되었습니다. 5월 미국과 국내 CPI(소비자물가지수)가 모두 시장예상을 크게 상회하며 인플레이션 피크아웃(고점찍고 하락전환) 기대감이 낮아진 가운데, 주요국 중앙은행의 기준금리 인상 전망이 재차 상황 조정되었습니다. 이창용 총재는 인터뷰를 통해 연내 남은 모든 통화정책 회의에서 기준금리 인상 가능성을 시사하였으며, 이에 통안채의 경우 1년 물 기준 전월 동기 대비 71.5bp 상승한 2.670%로 마감하였습니다.

운용성과

이 펀드(운용펀드 기준)는 해당 기간 단기 금리 상승에 따른 이자수익 증대로 보수 차감 후 소폭 플러스 수준의 수익률을 실현하였고, 괴리율은 2022.06.15 기준 -0.020%를 기록하였습니다.

운용 계획

채권시장의 높은 변동성이 이어지며 MMF에 대한 자금 수요가 꾸준하게 이어지고 있으나, 2분기 말이 다가옴에 따라 추가 환매가 나올 수 있다는 점을 경계하며 보수적으로 운용할 계획입니다. 향후 금통위에서 연속적인 금리 인상이 지속될 수 있다는 점에서 만기 1개월 이내 채권을 주로 편입하며 잔존만기 확대를 제한하는 가운데, 재투자 과정에서 높아진 YTM(채권만기수익률)을 취득하며 추가 금리 인상 에 따른 괴리율 확대를 제한할 계획입니다. 이 과정에서 발생할 수 있는 펀드 내 유동성 증가는 REPO(환매조건부채권) 기일물과 초단기 전단채, CP(기업어음) 등을 활용하여 YTM 하락을 방지할 계획입니다.

기간수익률

(단위: %)

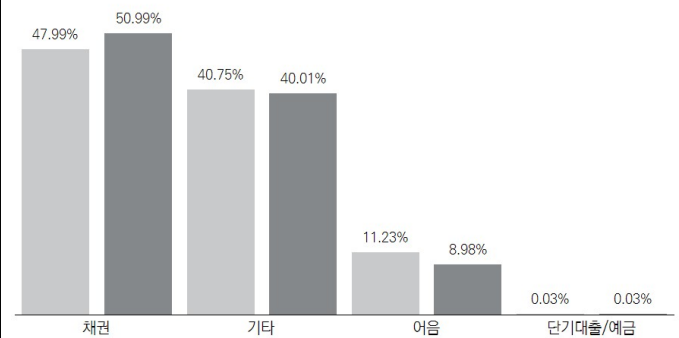
비교시점	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
	2022.03.15~ 2022.06.15	2021.12.15~ 2022.06.15	2021.09.15~ 2022.06.15	2021.06.15~ 2022.06.15	2020.06.15~ 2022.06.15	2019.06.15~ 2022.06.15	2017.06.15~ 2022.06.15
운용펀드	0.39	0.71	0.95	1.13	1.86	3.34	6.81

※ 위 투자실적은 과거 실적을 나타낼 뿐 미래의 운용실적을 보장하는 것은 아닙니다.

※ 위 펀드의 투자실적은 펀드의 종류별로 수익률이 달라질 수 있으므로 자세한 사항은 운용상세 보고를 참고 하시기 바랍니다.

자산구성현황

□ 전기말 ■ 당기말



※ 선물, 스왑거래의 경우 비중에서 생략됩니다.

국가별 투자비중 (당기말 기준)



※ 펀드의 국가별 비중은 자산의 발행국을 기준으로 합니다. (중국, 홍콩, 타이완 구분) 따라서 실제 자산이 거래되는 국가와의 차이가 발생할 수 있습니다. 또한, 재간접펀드의 경우 피투자펀드의 발행국과 해당 피투자펀드가 실제 투자하는 국가에 차이가 발생할 수 있습니다.

※ 타 운용사의 집합투자기구 및 외화수익증권은 재간접 투자 방식으로 담는 경우에는 투자종목 산정이 명확하지 않아 '국가미분류집합투자'로 표기됩니다.

※ 위 국가별 투자비중은 단기대출 및 예금을 제외한 비중입니다.

미래에셋개인전용MMF1호(국공채)

6등급-매우 낮은위험 1 2 3 4 5 6

1. 펀드의 개요

기본정보 펀드의 설정일, 운용기간, 펀드의 특징 등 펀드의 기본 사항입니다.

펀드의 종류	공모집합투자기구 투자신탁/단기금융(MMF)/추가형/개방형/종류형
고난도 펀드	해당하지않음
레버리지(차입 등) 한도	-
존속기간	이 상품은 추가형 상품으로 종료일이 없습니다.
자산운용사	미래에셋자산운용
일반사무관리회사	한국펀드파트너스
펀드재산보관회사(신탁업자)	우리은행
판매회사	당사 홈페이지에서 확인하실 수 있습니다. (http://investments.miraeasset.com)
상품의 특징(투자전략)	안정적인 수익을 추구하기 위해 투자 제한 등에 명기된 잔존만기 및 신용등급 범위내에서 채권 등의 투자 증권 등을 탄력적으로 조절하여 운용합니다. 상황에 따라 적격의 투자 대상이 변동될 수 때문에 당 투자신탁은 비교지수를 사용하지 않습니다. 이 MMF의 주된 투자대상은 신용평가등급이 최상위등급으로 신용등급이 매우 높고, 펀드가 보유하는 채권포트폴리오의 전체적인 잔존만기를 매우 짧게 유지하도록 운용하고 있습니다. 그러나, 국내에서는 이와 같은 투자 전략을 적절히 반영하고 있는 공신력 있는 비교지수를 찾아 보기 곤란하다는 판단하에 당사는 이 MMF의 비교지수의 기재를 생략하고 있습니다.

펀드명	최초설정일	금융투자협회 펀드코드
미래에셋개인전용MMF1호(국공채)	2003.04.16	36714
미래에셋개인전용MMF1호(국공채)종류C	2003.04.16	AK824
미래에셋개인전용MMF1호(국공채)종류C-P	2013.08.27	AK825
미래에셋개인전용MMF1호(국공채)종류C-P2	2015.05.13	B0407
미래에셋개인전용MMF1호(국공채)종류C-e	2015.05.20	AW643
미래에셋개인전용MMF1호(국공채)종류F	2017.05.16	BC594
미래에셋개인전용MMF1호(국공채)종류C-Pe	2017.08.21	BU417
미래에셋개인전용MMF1호(국공채)종류C-P2e	2017.08.09	BU418

재산현황 당기말과 전기말 간의 펀드 순자산 총액과 펀드 기준가격의 차이입니다.

(단위: 백만원, 원, %)

펀드 명칭	항목	전기말	당기말	증감률
미래에셋개인전용MMF1호(국공채)	자산 총액	399,515	387,694	-2.96
	부채 총액	4,990	7,507	50.44
	순자산총액	394,525	380,186	-3.63
	기준가격	1,001.26	1,002.69	0.14
종류C	기준가격	1,000.85	1,001.86	0.10
종류C-P	기준가격	1,000.92	1,001.99	0.11
종류C-P2	기준가격	1,000.97	1,002.09	0.11
종류C-e	기준가격	1,001.01	1,002.17	0.12
종류F	기준가격	1,001.13	1,002.43	0.13
종류C-Pe	기준가격	1,001.02	1,002.21	0.12
종류C-P2e	기준가격	1,001.05	1,002.26	0.12

※ 자산총액: 펀드운용자금 총액입니다.

※ 부채총액: 펀드에서 발생한 비용의 총액입니다. 단, 미지급해지대금과 미지급분배금 등을 포함하는 값입니다.

※ 순자산총액: 자산-부채로서 순수한 펀드자금의 총액입니다.

※ 자산/부채/순자산 총액 증감률은 작성 단위(백만원) 이하 수치인 '원' 단위까지 계산에 포함되지 때문에 증감률이 과다하게 표시될 수 있으니, 투자자분들께서는 이점 유의 바랍니다.

※ 기준가격: 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

2. 수익률 현황

기간 수익률 각 기간의 펀드 수익률입니다.

비교지수: 없음

(단위: %)

비교시점	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
	2022.03.15-2022.06.15	2021.12.15-2022.06.15	2021.09.15-2022.06.15	2021.06.15-2022.06.15	2020.06.15-2022.06.15	2019.06.15-2022.06.15	2017.06.15-2022.06.15
운용펀드	0.39	0.71	0.95	1.13	1.86	3.34	6.81
종류C	0.26	0.46	0.57	0.63	0.84	1.80	4.17
종류C-P	0.29	0.50	0.63	0.71	1.01	2.04	4.59
종류C-P2	0.30	0.53	0.68	0.77	1.13	2.23	4.90
종류C-e	0.31	0.56	0.72	0.82	1.23	2.38	5.17
종류F	0.35	0.63	0.83	0.97	1.53	2.84	
종류C-Pe	0.32	0.57	0.73	0.84	1.27	2.44	
종류C-P2e	0.33	0.58	0.75	0.87	1.33	2.53	

3. 자산현황

주요 자산보유 현황 (당기말 기준)

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

채권

(단위: 백만원, %)

종목	액면가액	평가액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
중소기업은행(신) 2012011.5A-18	10,000	10,022	2020.12.18	2022.06.18		AAA	2.59	
한국수출입금융(변) 2109나-이표-1	10,000	10,007	2021.09.03	2022.09.03		AAA	2.58	
한국수출입금융20 070나-이표-2	10,000	10,003	2020.07.27	2022.07.27		AAA	2.58	
한국철도시설채권 337	9,500	9,523	2020.01.15	2022.07.15		AAA	2.46	
한국수출입금융22 02바-할인-181	9,500	9,475	2022.02.14	2022.08.14		AAA	2.44	
한국수출입금융22 03라-할인-153	9,000	8,975	2022.03.17	2022.08.17		AAA	2.31	
산업금융채권 22신할0004-05 12-2	9,000	8,961	2022.05.12	2022.09.12		AAA	2.31	
한국수출입금융(변) 2206다-이표-21 4	8,000	8,003	2022.06.10	2023.01.10		AAA	2.06	

기타

(단위: 백만원, %)

구분	종목명	취득가액	비중	비고
기타자산	REPO	79,504	20.51	
기타자산	REPO	55,623	14.35	

미래에셋개인전용MMF1호(국공채)

6등급-매우 낮은위험 1 2 3 4 5 6

구분	종목명	취득가액	비중	비고
기타자산	REPO	10,004	258	
기타자산	하나 금융기관영업유닛(기 관사업섹션 20220	9,975	257	

※ 기타자산의 경우 자산의 특성에 맞게 주요내용만을 기재하고 있어, 자산구성현황의 기타비율과 상이할 수 있습니다.

※ 공모집합투자기구의 경우 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영
업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결
산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>)
※ 타 운용사의 집합투자기구 및 외화수익증권 등을 재간접 투자 방식으로 담는 경우에는 피투자펀드의 투자종목
표기를 생략하고 있습니다. 단, 모자형의 경우 해당 자펀드가 투자하고 있는 모펀드의 비율에 따라 종목을 산정
하여 기재하고 있습니다.

4. 펀드매니저(운용전문인력)현황

운용을 담당하는 펀드매니저 정보입니다.

(단위: 개, 억원)

이름	서재춘	운용중인 펀드의 수	15
연령	52	운용중인 펀드의 규모	13,837
직위	운용전문인력	성과보수가 있는 펀드 및 일임계약	개수 : 0 운용규모 : 0
협회등록번호	2109000525		

※ 기준일자 : 2022년 05월 31일

※ 공모집합투자기구의 경우 펀드매니저 변경내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을
참고하실 수 있습니다. 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는
정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다. (인터넷 주소 : <http://dis.kofia.or.kr>)

펀드매니저 변경 내역

최근 3년 동안의 (책임)운용전문인력 변경 내용입니다.

기간	(책임)운용전문인력
2013.06.14~현재	서재춘

5. 비용현황

총보수 비용 비율

펀드에서 부담하는 보수, 기타비용 및 매매중개 수수료를 연간단위로 환산한 수치입니다.
(단위: 연환산, %)

펀드	구분	총보수/비용 비율(A)*	매매/중개수수료 비율(B)**	합계(A+B)
운용펀드	전기	0	0	0.00
	당기	0	0	0.00
종류C	전기	0.5	0	0.50
	당기	0.5	0.01	0.51
종류C-P	전기	0.42	0	0.42
	당기	0.42	0.01	0.43
종류C-P2	전기	0.36	0	0.36
	당기	0.36	0.01	0.37
종류C-e	전기	0.31	0	0.31
	당기	0.31	0.01	0.32
종류F	전기	0.16	0	0.16
	당기	0.16	0.01	0.17
종류C-Pe	전기	0.29	0	0.29
	당기	0.29	0.01	0.30

펀드	구분	총보수/비용 비율(A)*	매매/중개수수료 비율(B)**	합계(A+B)
종류C-P2e	전기	0.26	0	0.26
	당기	0.26	0.01	0.27

*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.

※ 다른 집합투자증권에 투자하는 펀드의 경우, 총보수 비용비율에 '피투자집합투자기구 보수'를 포함하고 있습니다.
'피투자집합투자기구 보수'는 '추정치'이며 실제보수는 이와 상이할 수 있습니다. '피투자집합투자기구 기타비용'
은 해당 정보를 알기 어려워 포함되지 않았습니다.

**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.

※ 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

보수 및 비용지급 현황

펀드에서 부담하는 보수, 기타비용, 매매중개수수료 및 증권거래세입니다.

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율**	금액	비율**
자산운용사	36	0.01	36	0.01
판매회사	97	0.02	97	0.03
종류C	77	0.02	76	0.02
종류C-P	14	0.00	15	0.00
종류C-P2	1	0.00	2	0.00
종류C-e	1	0.00	1	0.00
종류C-Pe	3	0.00	3	0.00
종류C-P2e	0	0.00	1	0.00
펀드재산보관회사(신탁업자)	10	0.00	10	0.00
일반사무관리회사	7	0.00	7	0.00
보수 합계	150	0.04	150	0.04
기타비용*	1	0.00	1	0.00
조사분석서비스비용	0	0.00	0	0.00
매매결제서비스비용	3	0.00	4	0.00
증권거래세	0	0.00	0	0.00

* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용이며,
매매/중개수수료는 제외한 것입니다.

** 비율 : 펀드의 순자산총액 대비 비율

6. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

- 해당사항 없음 (당기말 기준)

7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에
대한 투자현황

(단위: 주, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=A/B*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
-	-	-	-

미래에셋개인전용MMF1호(국공채)

6등급-매우 낮은위험 1 2 3 4 5 6

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등
<p>유동성 위험: 환매금지형 집합투자기구가 아님에도 불구하고, 투자대상 자산이 매각이 어려운 자산일 경우 환매에 대응하기 위한 자산의 충도매각이 어려워 환매에 제때 응하지 못할 수 있습니다. 또한 매각이 된다고 하더라도 충도매각에 따른 추가적인 손실이 발생할 수도 있습니다.</p> <p>금리 변동위험: 채권의 가치는 이자율 등 여러 거시경제지표의 변화에 따른 가격변동 위험에 노출됩니다. 일반적으로 채권은 시장이자율이 상승하는 경우 채권가격을 결정하는 할인율이 함께 상승함에 따라 그 가치가 하락하는 특징이 있으며, 이로 인해 채권투자시에도 투자원금의 손실 가능성을 전혀 배제할 수는 없습니다.</p> <p>신용등급하락 위험: 보유하고 있는 채권 및 어음 등의 신용평가등급이 최상위 등급에서 차하위 등급으로 하락한 경우나, 신용평가등급이 하락하여 상위 2개 등급에 미달하는 경우 또는 신용사건이 발생한 경우에는 당해 채권 및 어음 등을 지체 없이 처분하거나 시가로 가격을 조정하는 등의 조치를 취할 예정이므로 이에 따라 신탁재산의 가치가 급격하게 변동될 수 있습니다.</p> <p>장부가평가위험: 장부가에 따라 계산된 기준가격과 시가평가에 따라 계산된 기준가격의 차이를 수시로 확인하여 그 차이가 1,000분의 5를 초과하거나 초과할 우려가 있는 경우에는 지체 없이 보유자산의 가격을 조정하거나 매각하는 등의 조치를 취할 예정이므로 이에 따라 집합투자기구의 기준가격이 급등락할 수 있습니다.</p>

환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

동 펀드 운용기간 동안 환매중단 된 경우는 없었으며 적절한 유동성을 상시 확보하여 향후에도 없을 것으로 판단됩니다.

주요 위험관리 방안

펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

예외 적용을 제외하고 채권 및 어음 등의 취득시점을 기준으로 두개 이상의 신용평가기관으로부터 받은 등급 중 낮은 등급이 상위 2개 등급 이내이어야 합니다

재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한수단 등

해당사항 없습니다.

환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등

동 펀드 운용기간 동안 환매중단 된 경우는 없었으며 적절한 유동성을 상시 확보하여 향후에도 발생하지 않도록 관리하고 있습니다.

자전거래 현황

(단위: 백만원)

자전거래 규모	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
매수금액	-	-	-	-
매도금액	-	-	-	-

최근 1년간 자전거래 발생시 자전거래 사유, 관련 펀드간 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차 등

해당사항 없습니다.

주요 비상대응계획

내부 위기상황 지표를 설정하고 일간으로 모니터링합니다. 위기단계별 대응 프로세스를 마련했으며, 펀드의 유동성과 투자전략을 점검하며 전사적인 차원의 위기대응을 실시합니다.

9. 공지사항

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

이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [미래에셋개인전용MMF1호(국공채)]의 자산운용회사인 [미래에셋자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 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

10. 자산운용보고서 확인방법 안내

- 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, 공모 단기금융집합투자기구(MMF)를 운용하는 경우에는 1개월, 환매금지형집합투자기구(상장)를 운용하는 경우에는 3개월마다 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시합니다.

- E-mail전환신청은 가입하신 판매회사에서 변경하실 수 있습니다.

- 미래에셋자산운용 고객센터 : 1577-1640

미래에셋자산운용 홈페이지 : <http://investments.miraeasset.com>

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