

자산운용보고서

공지사항

고객님이 가입하신 펀드는 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률(간투법에서 전환)』의 적용을 받습니다.

이 보고서는 자본시장법에 의해 IBK 그랑프리 국공채MMF 법인 투자신탁 제1호[국공채]의 자산운용사인 IBK자산운용이 작성하여 펀드자산보관자(신탁업자)인 '신한은행'의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드자산보관자(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : IBK자산운용 <http://www.ibkasset.com>
 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

위험등급 : 5등급

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
IBK 그랑프리 국공채MMF 법인 투자신탁 제1호[국공채]		47270	
펀드의 종류	투자신탁/단기금융/추가형/개방형	최초설정일	2005-01-17
운용기간	1개월(2011-06-17 ~ 2011-07-16)	존속기간	추가형
자산운용사	IBK자산운용		
펀드자산보관(신탁업자)	신한은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	기업은행 우리투자증권 한맥투자증권 대신증권 SK증권 IBK투자증권 부국증권 솔로몬투자증권 NH투자증권 KB투자증권 흥국증권 HMC투자증권(구신흥) 푸르덴셜증권 교보증권 하나대투증권 한화증권 현대증권 한국투자증권 유진투자증권 대우증권 경남은행 하이투자증권 한양증권 현대해상 미래에셋증권		
상품의 특징	이 펀드는 잔존기간이 1년 미만인 국공채(은행채 포함) 및 유동성 자산 등에 투자하여 다른 채권형 펀드에 비해 상대적으로 안정적인 수익을 달성하고자 하는 상품으로, 환매수수료 부담없이 수시로 입출금하고자 하는 법인 투자자를 위한 상품입니다. 보다 자세한 내용은 신탁계약서 및 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.		

- ☞ 위험등급 : 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급(매우 높은 위험) 부터 5등급(매우 낮은 위험) 까지 투자위험 등급을 5단계로 분류함.
- ☞ 1등급 - 매우 높은 위험, 2등급 - 높은 위험, 3등급 - 중간 위험, 4등급 - 낮은 위험, 5등급 - 매우 낮은 위험

▶ 재산현황

(단위 : 원, 좌/주, %)

	전기말	당기말	증감률
자산 총액	3,482,327,988,657	1,905,617,893,142	-45.28
부채 총액	60,633,778,492	452,130,187	-99.25
순자산총액	3,421,694,210,165	1,905,165,762,955	-44.32
기준가격	1,012.51	1,015.22	0.27

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드 월간 수익률은 재투자수익률의 상승에 따라 연환산 기준으로 전월대비 소폭 상승하였습니다. 향후 추가적인 정책금리 인상 시 펀드 내 보유자산의 재투자수익률은 지속적으로 상승할 것으로 전망됩니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

단기채권과 유동성 자산위주의 안정적인 운용패턴을 유지할 계획입니다. 높은 물가상승률을 감안할때 수개월 내 추가적인 정책금리인상 가능성이 여전히 높다고 판단되어, 향후 시장 금리상승에 따른 위험관리에 좀 더 비중을 두고 선별적이고 보수적인 투자를 진행할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
IBK 그랑프리 국공채MMF 법인 투자신탁 제1호[국공채]	0.27	0.79	1.52	2.20	2.84
비교지수	-	-	-	-	-

비교지수(Bench Mark) = 당 펀드 수익구조의 특성상 벤치마크 수익률을 계산하지 않습니다.

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

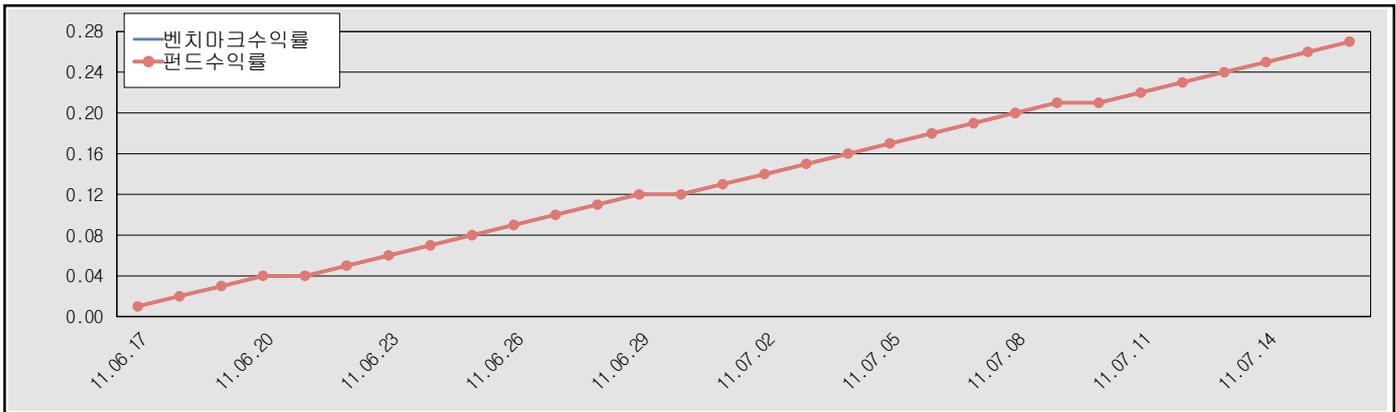
▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
IBK 그랑프리 국공채MMF 법인 투자신탁 제1호[국공채]	2.84	2.71	3.13	3.85
비교지수	-	-	-	-

비교지수(Bench Mark) = 당 펀드 수익구조의 특성상 벤치마크 수익률을 계산하지 않습니다.

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



비교지수(Bench Mark) = 당 펀드 수익구조의 특성상 벤치마크 수익률을 계산하지 않습니다.

*** 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			
당기손익	-	3,581	-	-	-	-	-	-	-	4,014	-447	7,148
전기손익	-	4,696	-	-	-	-	-	-	-	5,567	-623	9,640

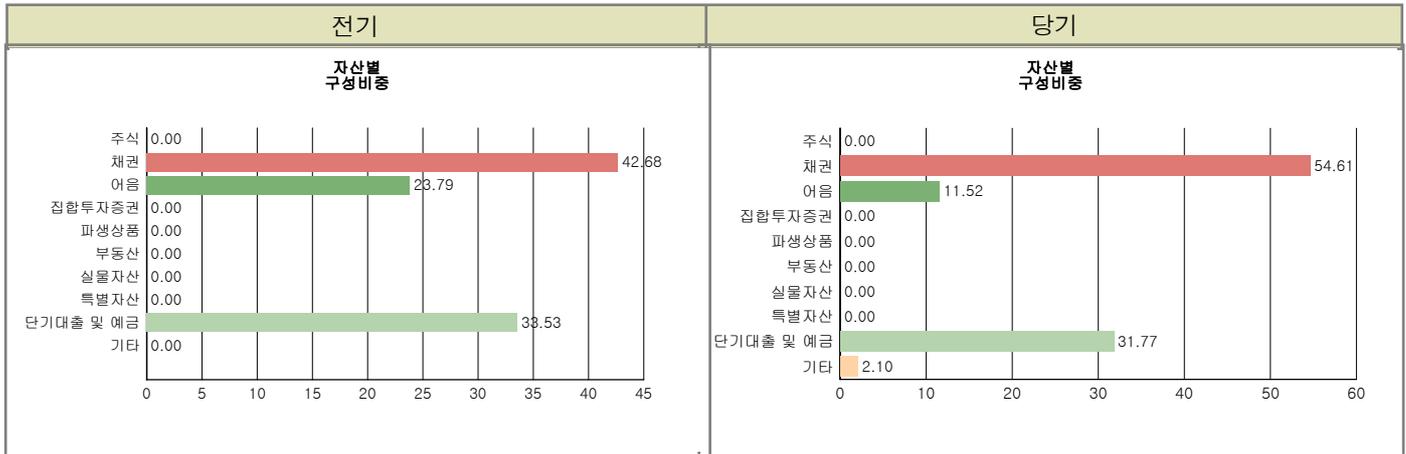
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	-	1,040,690 (54.61)	219,517 (11.52)	-	-	-	-	-	-	605,330 (31.77)	40,082 (2.10)	1,905,618 (100.00)
합계	-	1,040,690 (54.61)	219,517 (11.52)	-	-	-	-	-	-	605,330 (31.77)	40,082 (2.10)	1,905,618 (100.00)

※ ()내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	채권	정금11-할-0006-0602-2	5.18	2	단기대출및예금	콜 3일물 3.19	3.75
3	채권	정금11변이0100-0602-1	3.69	4	채권	한국수출입금융1105카-할인-184	3.63
5	채권	정금11-할-0006-0211-1	2.88	6	단기대출및예금	정기예금(SC제일)	2.66
7	단기대출및예금	정기예금(우리여의도)	2.66	8	단기대출및예금	정기예금(우리여의도)	2.65
9	단기대출및예금	정기예금(우리여의도)	2.64	10	단기대출및예금	정기예금(SC제일)	2.64

* 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

해당사항 없음

▶ 채권

■ 상위 5개 종목

(단위 : 원, %)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
정금11-할-0006-0602-2	100,000,000,000	98,697,441,638	2011-06-02	2011-12-02	무보증(미등록)	AAA	9.48

(단위 : 원,%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
정금11번이0100-0602-1	70,000,000,000	70,297,410,753	2011-06-02	2012-06-02	무보증(미등록)	AAA	6.75
한국수출입금융1105카-할인-184	70,000,000,000	69,207,399,832	2011-05-13	2011-11-13	무보증(미등록)	AAA	6.65
정금11-할-0006-0211-1	55,000,000,000	54,844,272,705	2011-02-11	2011-08-16	무보증(미등록)	AAA	5.27
정금11번이0100-0609-1	50,000,000,000	50,178,761,065	2011-06-09	2012-06-09	무보증(미등록)	AAA	4.82

※ 상위 5개 종목만 기재함. ※ 비중 : 채권 총액중 해당 종목이 차지하는 비중.

▶ 어음

■ 상위 5개 종목

(단위 : 원,%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
CD(SC제일자금부)	20,000,000,000	19,928,285,470	2011-05-24	2011-08-23	무보증(미등록)	AAA	9.08
CP(한국전력공사)	10,000,000,000	9,998,102,310	2011-07-07	2011-07-19	무보증(미등록)	A1	4.55
CP(한국전력공사)	10,000,000,000	9,998,102,310	2011-07-07	2011-07-19	무보증(미등록)	A1	4.55
CP(한국전력공사)	10,000,000,000	9,998,102,310	2011-07-07	2011-07-19	무보증(미등록)	A1	4.55
CD(SC제일자금부)	10,000,000,000	9,996,198,705	2011-01-20	2011-07-21	무보증(미등록)	AAA	4.55

※ 상위 5개 종목만 기재함. ※ 비중 : 어음 및 채무증서 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 집합투자증권

해당사항 없음

▶ 장내파생상품

해당사항 없음

▶ 장외파생상품

해당사항 없음

▶ 부동산(임대)

해당사항 없음

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

해당사항 없음

▶ 특별자산

해당사항 없음

▶ 단기대출 및 예금

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 3일물 3.19	우리은행	2011-07-15	71,512,555,008	3.19	2011-07-18	
정기예금(SC제일)	SC제일은행	2011-03-14	50,633,561,643	3.70	2011-09-14	
정기예금(우리여의도)	우리은행	2011-03-16	50,623,424,657	3.70	2011-09-16	
정기예금(우리여의도)	우리은행	2011-04-05	50,522,054,794	3.70	2011-10-05	
정기예금(우리여의도)	우리은행	2011-05-13	50,320,547,944	3.60	2011-08-16	

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

해당사항 없음

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			펀드 수	운용 규모		
유치영	2004-11-29	책임운용역 651210	36	2,079,198	연세대, PCA투자신탁, 굿모닝투자신탁, 템플턴투자신탁 등	2109000251
배윤준	2004-11-29	운용역 741020			고려대 대학원, 동부투신운용	2109000986

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

※ 신탁재산은 팀제로 운용됩니다.

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	183	0.01	132	0.00	
판매회사	336	0.01	241	0.01	
펀드재산보관(신탁업자)	61	0.00	44	0.00	
일반사무관리회사	31	0.00	22	0.00	
보수 합계	611	0.02	439	0.02	
기타비용**	12	0.00	9	0.00	
매매/중개수수료	8	0.00	5	0.00	

* 펀드의 순자산평잔 대비 비율

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

▶ 총보수비용 비율

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	0.20	0.00	0.20	0.00
당기	0.20	0.00	0.20	0.00

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔(보수, 비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수, 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.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

해당사항 없음

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

해당사항 없음