

우리 프런티어 법인용 MMF 제3호[국공채]

자산운용보고서

(운용기간:2013.04.14~2013.05.13)



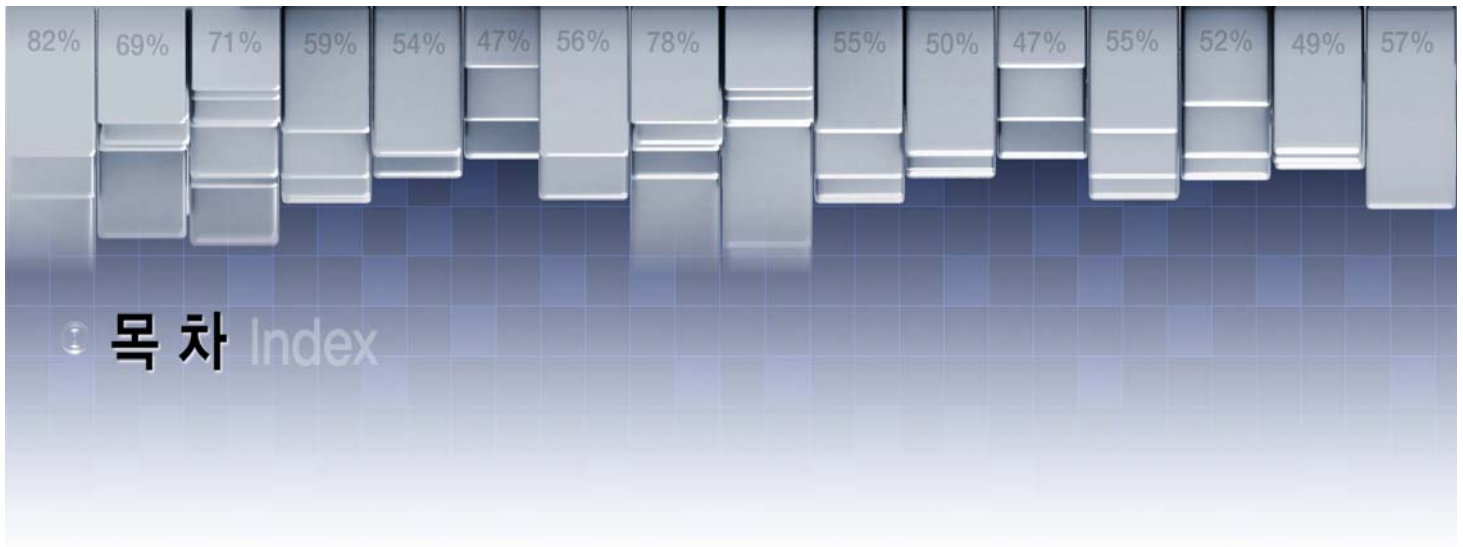
주요 공지사항

- 투자설명서 변경
<주요 변경 내역 (2013.04.24)>
 - 세법 개정에 따른 관련 내용 변경 (금융소득종합과세 기준금액 인하)
 - 채권평가회사 추가 (에프엔자산평가)
- 고객님이 가입하신 펀드는 "자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)"의 적용을 받습니다.
- 이 보고서는 자본시장법에 의해 [우리 프런티어 법인용 MMF 제3호[국공채]]의 자산운용회사인 [우리자산운용]이 작성하여 신탁업자인 [농협은행]의 확인을 받아 판매회사인 [우리은행, 우리투자증권, 하이투자증권 등(<http://dis.kofia.or.kr> 참조)]을(를) 통해 투자자에게 제공됩니다.

* 자세한 사항은 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr)-판매회사-자산운용회사 인터넷 홈페이지의 설명서 및 규약등을 참조하시거나, 판매회사 및 자산운용회사에게 문의하여 주시기 바랍니다. 단, 투자자의 계좌와 관련된 사항은 가입하신 판매회사(은행,증권회사,보험회사 등)에 문의하여 주시기 바랍니다.

※ 각종 보고서 확인: 우리자산운용 <http://www.wooriam.com>, 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

- 이 상품은 단기금융 펀드로서, 추가 입금이 가능한 추가형 펀드입니다.
- 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(1개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.



1. 펀드의 개요
2. 운용경과 및 수익률 현황
3. 자산현황
4. 투자운용전문인력 현황
5. 비용현황
6. 투자자산매매내역

<참고 - 펀드용어정리>

▪ 본 상품은 운용결과에 따른 이익 또는 손실이 투자자에게 귀속됩니다. ▪ 가입하시기 전에(투자대상, 환매방법 및 보수 등에 관하여) 투자설명서를 반드시 읽어보시기 바랍니다. ▪ 과거의 운용실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다. ▪ 환율변동에 따라 외화자산의 투자가치가 변동될 수 있습니다. ▪ 본 상품은 예금자 보호법에 의하여 보호되지 않으며 실적 배당상품으로 원금의 손실이 발생할 수 있습니다. ▪ 판매회사는 본 상품 등에 관하여 충분히 설명할 의무가 있으며, 투자자는 반드시 판매회사 영업직원으로부터 상품 등에 대한 충분한 설명을 듣고, 투자 결정을 내리시기 바랍니다

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

적용법률:

자본시장과 금융투자업에 관한 법률

위험등급

5등급(매우낮은위험)

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
우리 프런티어 법인용 MMF 제3호[국공채]		39152	
펀드의 종류	[투자신탁],[단기금융펀드],추가형,개방형	최초설정일	2003-11-14
운용기간	2013.04.14 - 2013.05.13	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음.
자산운용회사	우리자산운용	판매회사	우리은행 우리투자증권 하이투자증권 등(http://dis.kofia.or.kr 참조)
펀드재산보관회사 (신탁업자)	농협은행	일반사무관리회사	우리펀드서비스
상품의 특징			
이 투자신탁은 국공채, 양도성 예금증서 및 어음 등의 유동성 자산 등에 투자하여 이자소득과 자본소득을 추구하는 단기금융 투자신탁으로서, 단기적으로 안정적인 수익 추구를 목표로 합니다. 또한, 이 투자신탁은 환매수수료 부담없이 수시로 입출금하고자 하는 법인 투자자를 위한 상품입니다. *그러나 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 투자원금의 손실이 발생 할 수도 있습니다			

▶ 재산현황

(단위: 원, 좌, %)

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
우리 프런티어 법인용 MMF 제3호[국공채]	자산총액	652,034,738,116	656,918,936,916	0.75%
	부채총액	237,840,757	264,060,394	11.02%
	순자산총액	651,796,897,359	656,654,876,522	0.75%
	기준가격	1,010.83	1,012.93	0.21%

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

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

4월 금융통화위원회에서는 시장의 기대와는 달리 정책금리를 동결하였으며, 이에 단기금리가 큰 폭으로 상승하였습니다. 이후 미국과 중국의 대외 지표 부진에 따른 안전자산 선호현상 강화와 금융통화위원회에서의 금리 결정 과정에서 동결 및 인하 의견이 4대3 으로 팽팽히 맞섰다는 루머로 1년물 중심으로 금리가 반락하는 모습을 보였으나 단기물은 은행권의 MMF 환매 등의 영향으로 약세를 보였습니다. 5월 초에는 미국의 고용지표가 예상치를 상회하였고 한국은행총재가 ASEAN+3 재무장관,중앙은행 총재 연석회의에 참석한 이후 사실상의 금리동결을 시사한 영향으로 금리가 급반등하였습니다. 그러나 이후 유럽중앙은행 인도중앙은행, 호주중앙은행에서 기준금리를 인하함에 따라 금융통화위원회에서의 인하 기대감 또한 커지며 단기금리는 하락하였습니다. 5월 금융통화위원회에서는 기준금리를 25bp인하했고 이에 단기간 내의 추가 금리인하 기대감은 낮아지는 모습을 보였습니다.
6개월 전후 통안채/특수은행채 위주로 운용하면서 절대금리가 우월한 예금, CD 편입으로 캐리수익률*을 제고하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

5월 금융통화위원회에서는 기준금리를 25bp 인하하였으나 단기간 내의 추가 인하 기대감은 낮아진 상황입니다. 또한, 시장금리의 역마진 문제도 해소는 되었으나 시장 유동성은 다소 줄어들어 단기금리의 강세는 제한적일 것으로 전망됩니다.
6개월 전후 통안채/특수은행채 위주로 운용하고 절대금리가 우월한 예금, CD 편입으로 캐리수익률 제고하면서 평균 듀레이션*을 60일 전후로 유지할 수 있도록 운용할 계획입니다.

*듀레이션이란, 채권에서 발생하는 현금흐름을 각각 발생하는 기간으로 가중하여 현재 가치화한 합을 채권의 가격으로 나눈 것으로 이는 채권에 투자된 원금의 평균 회수 기간을 말합니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

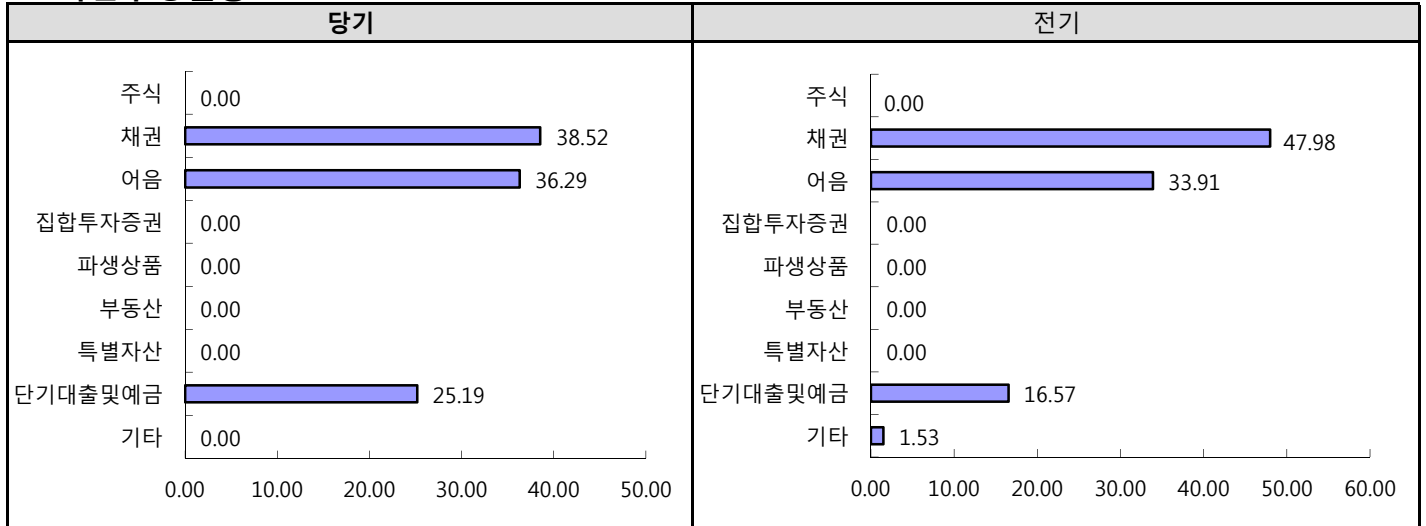
펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	13.02.14 ~ 13.05.13	12.11.14 ~ 13.05.13	12.08.14 ~ 13.05.13	12.05.14 ~ 13.05.13	11.05.14 ~ 13.05.13	10.05.14 ~ 13.05.13	08.05.14 ~ 13.05.13
우리 프런티어 법인용 MMF 제3호[국공채] (비교지수대비 성과)	0.62%	1.29%	2.02%	2.84%	6.24%	8.99%	16.94%
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-

※ 비교지수 : 해당사항 없음

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

3. 자산현황

▶ 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	0 (0.00)	253,056 (38.52)	238,387 (36.29)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	165,476 (25.19)	0 (0.00)	656,919 (100.00)
합계	0 (0.00)	253,056 (38.52)	238,387 (36.29)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	165,476 (25.19)	0 (0.00)	656,919 (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 결산 보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 채권

(단위:백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
통안DC13-0521-0910	30,000	29,984	2013-02-19	2013-05-21		RF	4.56%	
통안DC13-0514-0910	20,000	20,000	2013-02-12	2013-05-14		RF	3.04%	
재정2013-0060-0063	20,000	19,997	2013-03-14	2013-05-16		RF	3.04%	
통안0376-1306-02	15,000	15,120	2011-06-02	2013-06-02		RF	2.30%	
정금11-이-0200-080	15,000	15,060	2011-08-02	2013-08-02		AAA	2.29%	

▶ 단기대출 및 예금

(단위:백만원, %)

종 류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
정기예금	신한은행	2012-11-16	13,191	2.97%	2013-05-16	
콜론	미래에셋증권	2013-05-13	20,001	2.62%	2013-05-14	
콜론	대신증권	2013-05-13	47,403	2.62%	2013-05-14	5% 초과 종목:7.22%
콜론	한화투자증권	2013-05-13	30,002	2.62%	2013-05-14	
콜론	동부화재해상보험	2013-05-13	24,802	2.62%	2013-05-14	

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

성명	직위	나이	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		주요 경력 및 이력	협회등록번호
			펀드 (개)	운용규모 (백만원)	펀드 (개)	운용규모 (백만원)		
문병석	팀장	48	11	4,792,382	-	-	* 부산대 경제학과 * LG투자증권 채권부/국제팀 * 현재 우리자산운용 단기상품운 용팀장	2109000239

주1) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 투자운용인력이며, 책임투자운용인력 이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자의사 결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

주2) 이 투자신탁은 팀운용 방식으로 운용되며, 이 투자신탁의 부책임운용인력(펀드의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 자)은 아래와 같습니다.

성명	직위	주요 경력 및 이력	협회등록번호
이윤기	차장	서강대 컴퓨터학과 현대스위스상호저축 전자금융실 현 우리자산운용 단기상품운용팀	2109001032

※ 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다.(인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>)
단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산 운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

※ 해당사항 없음

(주 1) 2013.05월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구 분		전 기		당 기	
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
자산운용회사		28.682	0.050%	26.814	0.050%
판매회사	우리 프런티어 법인용 MMF 제3호[국공채]	103.256	0.180%	96.530	0.180%
펀드재산보관회사(신탁업자)		11.473	0.020%	10.726	0.020%
일반사무관리회사		0.000	0.000%	0.000	0.000%
보수 합계		143.410	0.250%	134.069	0.250%
기타비용**		2.534	0.004%	2.239	0.004%
매매·중개수수료		1.453	0.003%	2.820	0.005%
증권거래세		0.000	0.000%	0.000	0.000%

* 펀드의 순자산총액 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개 수수료는 제외한 것입니다.

▶ 총보수 · 비용 비율

(단위 : 연환산, %)

펀드 명칭	구분	총보수 · 비용비율(A)	매매 · 중개수수료비율(B)	합계(A+B)
우리 프런티어 법인용 MMF 제3호[국공채]	전기	0.254%	0.003%	0.257%
	당기	0.254%	0.005%	0.260%

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

매 수		매 도		매매회전율 [※]	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
-	-	-	-	-	-

주) 해당운용기간 중 매도한 주식이액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

2013.03.14 ~ 2013.04.13	2013.02.14 ~ 2013.03.13	2013.01.14 ~ 2013.02.13
-	-	-

참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
금융투자협회 펀드코드	상장주식의 경우 회사명 또는 코드번호 6자리를 활용하여 수익자들이 쉽게 공시사항을 조회, 활용할 수 있는 것처럼 펀드 또한 금융투자협회가 부여하는 5자리의 고유 코드가 존재하며, 펀드명뿐만 아니라 이러한 코드를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
증권집합투자기구	집합투자재산의 50%를 초과하여 증권(주식, 채권 등)에 투자하는 펀드입니다.
단기금융집합투자기구	집합투자재산 전부를 단기금융상품에 투자하는 펀드를 말합니다.
파생형	집합투자재산의 10%를 초과하여 위험회피외의 목적으로 파생상품에 투자할 수 있는 펀드입니다.
재간접형	집합투자재산의 40% 이상을 수익증권에 투자하는 펀드입니다.
추가형	추가로 자금 납입이 가능한 펀드를 말합니다.
단위형	투자신탁의 모집시기(판매기간)이 한정되어 있고 그 이후에는 가입할 수 없는 펀드입니다.
개방형	투자자가 원할 시 언제든지 환매가 가능한 펀드입니다.
모자형	운용하는 펀드(모펀드)와 이 펀드에만 투자하는 펀드(자펀드)로 구성된 펀드 형태를 말합니다. 자펀드는 모펀드 외에는 일부 유동성자산 등을 제외하고는 투자할 수 없습니다.
종류형	통상 멀티클래스펀드로 불리웁니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드 안에서 투자자 그룹(클래스)별로 서로 다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 클래스별 기준가격은 다르게 산출되지만 각 클래스는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가 방법은 동일합니다.
수익증권	이 펀드에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 권리증서를 말합니다. 투자신탁에 가입(매입)한다는 것은 이 수익증권을 산다는 의미입니다.
보수	투자신탁의 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용 및 관리해준 대가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 집합투자업자보수, 판매회사보수, 신탁업자보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
비교지수	벤치마크로 불리기도 하며 펀드 성과의 비교를 위해 정해놓은 지수입니다. 일반적으로 Active 펀드는 그 비교지수 대비 초과 수익을 목표로 하며 인덱스 펀드는 그 비교지수 추종을 목적으로 합니다.
집합투자업자	투자자는 은행, 증권사, 보험사 등의 판매회사에서 펀드 계좌를 개설하고 펀드에 가입하지만 이렇게 투자자로부터 모집한 자금으로 실제 주식 등의 유가증권에 투자, 운용하는 자는 집합투자업자입니다. 즉, 집합투자업자는 투자자로부터 자금을 모은 펀드의 위탁자가 되어 펀드의 운용을 업으로 하는 자로서 금융위의 허가를 받은 자를 말합니다.
신탁업자	투자재산을 보관,관리하는 회사를 말합니다.
일반사무관리회사	펀드의 위탁을 받아 펀드의 기준가 산정 등의 업무를 대행하는 회사를 말합니다.
판매회사	판매회사란 펀드의 판매, 환매 등을 주된 업무로 하는 회사를 말하며, 투자자가 펀드를 주로 매입하는 은행, 증권사, 보험사 등이 이러한 판매회사에 속합니다. 판매회사는 투자자보호를 위하여 판매와 관련된 주요 법령 및 판매행위준칙을 준수할 의무가 있습니다.
기준가격	펀드의 가격으로서 매일매일 운용성과에 따라 변경되며 매입 혹은 환매시 적용됩니다.