

GS개인MMF1호

[MMF 집합투자기구]

[자산운용보고서]

(운용기간 : 2009년 04월 30일 -2009년 05월 29일)

- 이 상품은 [MMF 집합투자기구] 로서,
[추가 입금이 가능한 추가형 집합투자기구입니다.]
- 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 집합투자업자가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(1개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

GS자산운용

서울시 영등포구 여의도동 14-11 GS자산운용
(전화 : 02-6910-1100 , www.gsasset.co.kr)



I. 기본정보

1. 개요
2. 운용성과
3. 자산구성 현황

II. 상세정보

1. 상품의 개요
2. 자산보유 및 운용현황
3. 매매주식 총수, 매매금액 및 매매회전율
4. 운용의 개요 및 손익현황
5. 운용전문인력현황
6. 중개회사별 거래금액, 수수료 및 그 비중
7. 이해관계인과의 거래에 관한 사항
8. 의결권 공시대상 법인에 대한 의결권 행사여부 및 그 내용
9. 분배금 지급내용
10. 공지사항

<참고 - 펀드용어정리>

1. 기본 정보

1. 개요

위험등급 : 5등급

- ◆ 명 칭 : GS개인MMF1호
- ◆ 자산운용협회펀드코드 : 87853
- ◆ 집합투자업자 : GS자산운용
- ◆ 집합투자기구의 종류 : 단기금융집합투자기구, 추가형, 개방형

[집합투자재산현황]

(단위:원, %)

	전 기 말	당 기 말	증감률
자 산 총 액 (A)	18,796,133,748	17,987,079,029	-4.30%
부 채 총 액 (B)	820,094,000	9,634,336	-98.83%
순자산총액(C=A-B)	17,976,039,748	17,977,444,693	0.01%
총 발행 수익증권 총수 (D)	17,513,682,626	17,481,805,795	-0.18%
기준가격 (E=C/D X 1000)	1,026.40	1,028.35	0.19%

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금 (상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 집합투자기구의 순자산총액을 발행된 수익증권 총수로 나눈 가격임

2. 운용 성과

[기간수익률]

(단위: %)

펀드명	1개월	3개월	6개월	9개월	1년
GS개인MMF1호	0.19%	0.70%	1.91%		
비 교 지 수	0.18%	0.54%	1.49%		

※ 비교지수 : (0.50 * [KIS_CD3M지수]) + (0.50 * [KIS CALL지수])

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

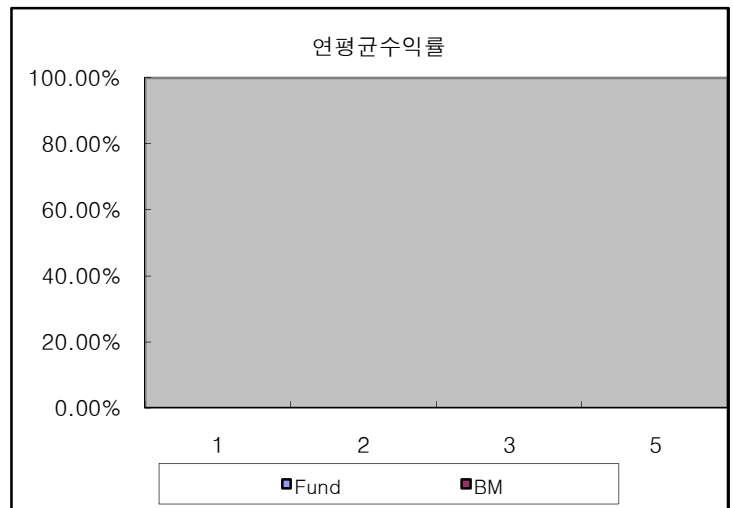
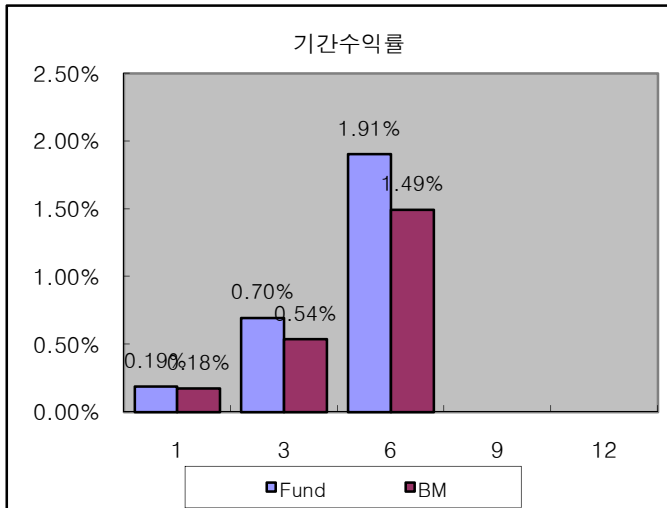
[연평균수익률]

(단위: %)

펀드명	1년	2년	3년	5년
GS개인MMF1호				
비 교 지 수				

※ 비교지수 : (0.50 * [KIS_CD3M지수]) + (0.50 * [KIS CALL지수])

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



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

[운용개요 및 운용계획]

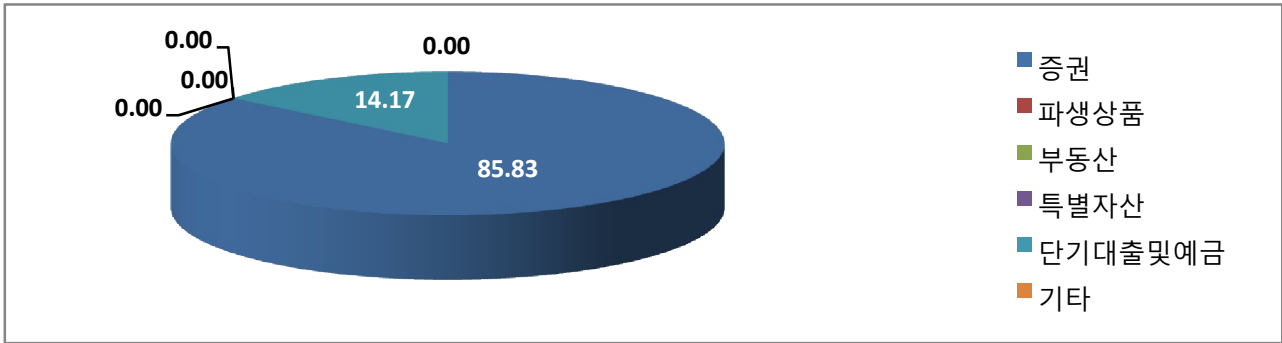
◆ 운용 개요

개인형으로 제안한 MMF 상품으로 안정적인 관리에 주력하고 있습니다.
 본 펀드의 운용 대상자산은 국공채, 금융채 및 기타 우량채권, CD, CP, 정기예금, 예금 등이며
 가중평균잔존만기를 90일 이내로 재투자 수익률 유지관리에 주력하고 있습니다.

◆ 운용 계획

정책금리는 상당기간 동안 현재수준으로 유지될 것으로 전망됩니다.
 정책금리와 통안채권 발행이 금리하단을 막고 있으며 풍부한 유동성이 상단을 막고 있으므로
 단기채권 금리는 상당기간 현재 밴드내에서 움직일 것으로 예상됩니다.
 따라서 신용분석을 통한 선별적인 CP 투자 및 채권 만기의 분산 등을 통하여,
 안정적인 수익률 및 괴리율 관리와 재투자 위험의 최소화를 추구할 계획입니다.

3. 자산구성 현황



(단위 : 백만원, %)

통화 별 구 분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	0	15,040	399	0	0	0	0	0	0	2,548	0	17,987
	(0.00)	(83.62)	(2.22)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(14.17)	(0.00)	(100.00)
합계	0	15,040	399	0	0	0	0	0	0	2,548	0	17,987
	(0.00)	(83.62)	(2.22)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(14.17)	(0.00)	(100.00)

주) () 내는 자산총액에 대한 비중

투자대상 상위 10종목

구 분	종 목	비 중	구 분	종 목	비 중
채권	산금7신이02-0612-2	22.52%	채권	산금09신할0005-010	5.54%
채권	기업은행(신)0808할	16.61%	채권	오토피아삼십팔차1-	4.52%
채권	토지개발310타14	9.53%	채권	경남지역개발04-10	4.16%
정기예금	대구은행(정예)	6.20%	채권	외환은행30-06012갑	2.82%
정기예금	경남은행(정예)	5.58%	채권	국민은행2706이표02	2.81%

11. 상세 정보

1. 상품의 개요

- ◆ 금융투자협회펀드코드 : 87853
- ◆ 최초 설정일 : 2008-09-30
- ◆ 운용기간 : 설정일 이후 현재까지 운용중
- ◆ 존속기간 : 추가형
- ◆ 집합투자업자 : GS자산운용
- ◆ 신탁업자 : 하나은행
- ◆ 일반사무관리회사 : 신한아이타스
- ◆ 투자매매·중개업자 : LIG투자증권 우리투자증권(엘지)

◆ 상품의 특징

단기금융집합투자기구로서 주로 단기 채권 및 유동성에 투자하며 안정적으로 잉여자금을 운용합니다. 또한 전체 보유자산의 가중평균잔존만기는 90일 이내로 한정하여 시장위험을 최소화함과 동시에 높은 수익률로 재투자하기 위한 노력을 하고 있습니다.

2. 자산보유 및 운용현황

▣ 주식

(단위:백만원, %)

※ 해당사항 없음

▣ 채권

(단위:백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
산금7신이02-0612-2	4,000	4,051	2007-06-12	2009-06-12		AAA	22.52%
기업은행(신)0808할	3,000	2,988	2008-08-07	2009-08-07		AAA	16.61%
토지개발310타14	1,522	1,714	2006-12-31	2009-12-31		AAA	9.53%
산금09신할0005-010	1,000	996	2009-01-02	2009-06-23		AAA	5.54%
오토피아삼십팔차1-	800	813	2008-07-28	2009-10-15		AAA	4.52%
경남지역개발04-10	670	749	2004-10-31	2009-10-31		RF	4.16%
외환은행30-06012갑	500	506	2007-06-05	2009-06-05		AAA	2.82%
국민은행2706이표02	500	506	2007-06-14	2009-06-14		AAA	2.81%
기업은행(신)07070이	500	505	2007-07-27	2009-07-27		AAA	2.81%
주택금융공사SLBS20	500	504	2008-08-28	2009-08-28		AAA	2.80%
하나은행08-09할갑	500	496	2008-09-17	2009-09-17		AAA	2.76%
신한은행11-10011C	300	303	2007-10-11	2009-07-11		AAA	1.69%
경기도시공사보상	200	218	2007-11-30	2009-11-30		AA+	1.21%
기업은행(신)08080이	200	204	2008-08-26	2009-11-26		AAA	1.14%
한국씨티은행11-05	200	203	2007-05-30	2009-05-30		AAA	1.13%
대전도시철도05-02	145	160	2005-02-28	2010-02-28		RF	0.89%
제주지역개발04-12	110	122	2004-12-31	2009-12-31		RF	0.68%
합 계	14,647	15,040					83.62%

▣ 어음 및 채무증서

(단위:백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
신세계인터내셔(CP)	300	300	2009-05-21	2009-06-05		A2+	1.67%
하이트홀딩스(CP)	100	99	2009-05-14	2009-09-11		A2+	0.55%

합 계	400	399				2.22%
-----	-----	-----	--	--	--	-------

▣ 장내파생상품 (단위:계약수, 백만원)
 ※해당사항 없음

▣ 장외파생상품 (단위:계약수, 백만원)
 ※해당사항 없음

▣ 부동산(임대) (단위:백만원)
 ※해당사항 없음

▣ 부동산 - 자금대여/차입 (단위:백만원, %)
 ※해당사항 없음

▣ 실물자산 (단위:백만원, %)
 ※해당사항 없음

▣ 특별자산 (단위:백만원, %)
 ※해당사항 없음

▣ 단기대출 및 예금 (단위:백만원, %)

구 분	금융기관	단기대출(예금일자)	단기대출(예금액)	적용금리	상환(만기일)	비중
정기예금	대구은행	2009-01-19	1,115	3.80%	2009-07-20	6.20%
정기예금	경남은행	2009-04-06	1,003	2.30%	2009-07-06	5.58%
예금	하나은행		430	1.61%		2.39%
합 계			2,548			14.17%

▣ 기타자산 (단위:백만원)
 ※해당사항 없음

▣ 증권 대여 및 차입 (단위:백만원)
 ※해당사항 없음

3. 매매주식총수, 매매금액 및 매매회전율 (단위 : 주, 백만원, %)
 ※해당사항 없음

4. 운용의 개요 및 손익현황

◆ 운용의 개요

잔존만기가 짧은 우량 신용등급의 자산을 편입하고 일정 비율 이상의 현금보유비중을 유지하여 안정적인 단기자금운용을 최우선으로 합니다. 현재(2009.05.29 기준) 가중평균잔존만기는 72.40일이며, 편입수익률은 수수료 차감 전으로 2.63%입니다.

본 펀드는 특수채에 13.57%, 산업은행 등 특수 은행채에 48.60%, 시중은행 등 공모회사채에 11.20% 지방채에 5.75%, ABS 채권에 4.52%, 정기예금에 11.78%, CP에 2.22%, 그리고 은행예금 등에 2.39%를 투자하고 있습니다.

◆ 손익 현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기	0	32	-5	0	0	0	0	0	0	7	0	34
전기	0	27	-4	0	0	0	0	0	0	9	0	32

◆ 보수 지급 현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)	금액	비율(%)	
집합투자업자	1.43	0.10%	1.48	0.10%	
투자매매·중개업자	2.43	0.17%	2.51	0.17%	
신탁업자	0.29	0.02%	0.30	0.02%	
일반사무관리회사	0.14	0.01%	0.15	0.01%	
보수 합계	4.29	0.30%	4.43	0.30%	

* 투자신탁의 순자산총액 대비 비율로 연환산 수치임

◆ 총보수 비용 비율

(단위 : %)

구분	전기	당기
총보수 비용 비율	0.31%	0.31%
매매수수료 비율	0.00%	0.00%

5. 운용전문인력 현황

(단위:갯수, 억원)

성명	연령	직위	다른펀드 운용현황		주요 운용경력 및 이력	협회등록번호
			펀드수	운용규모		
김재욱	19720301	책임운용전문인력	4	2,424	서울대학교 경영학 학사	08-02338-0004
					메릴랜드 주립대학교 경영학 석사[MBA]	
					시티은행 재무기획/투자서비스	
					KB자산운용 채권운용	
					삼성증권 투자전략센터/채권전략수립	
					우리CS자산운용 채권운용	
					(현)GS자산운용 채권운용팀장	

주) 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함

6. 중개회사별 거래금액, 수수료 및 그 비중

▣ 주식거래

(단위 : 백만원, %)

※해당사항 없음

☐ 주식외 투자증권 거래

(단위 : 백만원, %)

구분	04월(09.04.30 - 09.05.29)			월(-)			월(-)		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
우리투자증권(엘지)	902	0	0.00						
	(45%)	(0%)							
동부증권	99	0	0.00						
	(5%)	(0%)							
조흥은행(CD/CP)	999	0	0.00						
	(50%)	(0%)							

* 주식외 투자증권의 총 거래금액 및 총 수수료에 대한 중개회사별 비중

☐ 장내파생상품 거래

(단위 : 백만원, %)

※ 해당사항 없음

7. 이해관계인과의 거래에 관한 사항

※ 해당사항 없음

8. 의결권 공시대상 법인에 대한 의결권 행사 여부 및 그 내용

※ 해당사항 없음

9. 분배금 지급내역

※ 해당사항 없음

10. 공지사항

이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의하여 [GS개인MMF1호]의 집합투자업자인 [GS자산운용]이 작성하여 신탁업자인 [하나은행]의 확인을 받아 투자매매·중개업자인 [우리투자증권 외]을(를) 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 집합투자기구의 신탁업자 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

집합투자기구의 운용 및 투자 등에 관하여 보다 자세한 사항은 아래의 주소로 문의하거나, 해당 집합투자업자, 투자매매·중개업자(판매회사의 영업점), 한국금융투자협회(www.amak.or.kr)에 비치되고 홈페이지에 기재되어 있는 영업보고서 및 사업보고서를 이용할 수 있습니다.

주소 : 서울시 영등포구 여의도동 14-11 GS자산운용
 전화번호 : 02-6910-1100
 홈페이지 : www.gsasset.co.kr

참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
매매수수료 비율	해당 운용기간 중 펀드에서 지출되는 증권 및 파생상품 등의 매매수수료 총액을 펀드의 순자산 총액(보수 비용차감전 기준)으로 나눈 비율입니다. 매매수수료율이 높을 경우 거래비용이 증가하여 펀드에서 지출되는 비용이 증가합니다.
금융투자협회 펀드코드	한국금융투자협회에서 펀드에 부여하는 고유의 코드이며, 이를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
주식형(집합투자기구)	집합투자규약상 주식에 집합투자재산의 60% 이상을 투자하는 펀드입니다.
채권형(집합투자기구)	집합투자규약상 채권에 집합투자재산의 60% 이상을 투자하는 펀드입니다.
혼합형(집합투자기구)	주식형펀드의 수익성과 채권형펀드의 안정성을 동시에 추구하는 펀드로서 주식형펀드와 채권형펀드의 중간성격을 띄고있다고 볼 수 있습니다. 또한 혼합형펀드는 주식투자한도의 많고 적음에 따라서 주식혼합형펀드와 채권혼합형펀드로 다시 세분화 되기도 합니다.
MMF	Money Market Fund는 시장금리 연동형 펀드로 단기금융상품에 집중투자해 여기서 얻는 수익을 되돌려 주는 실적배당형 상품입니다.
추가형(집합투자기구)	기 설정된 펀드에 추가설정이 가능한 펀드입니다.
종류형(집합투자기구)	통상 멀티클래스 펀드로 부릅니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드내에서 투자자그룹(Class) 별로 서로 다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료 차이로 Class 별 기준가격은 다르게 산출되지만, 각 Class는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.
수익증권	자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 증권의 일종으로 집합투자업자가 일반 대중으로부터 자금을 모아 펀드를 만들때 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, 투자매매·중개업자보수, 신탁업자보수, 일반사무관리회사보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정됩니다.
집합투자업자	투자자는 은행, 증권사, 보험사 등의 투자매매·중개회사에서 펀드 계좌를 트고 펀드에 가입 하지만 이렇게 투자자로부터 모집한 자금으로 실제 주식 등의 증권에 투자, 운용 하는 회사는 집합투자업자(자산운용회사)입니다. 즉, 집합투자업자는 투자자로부터 자금을 모은 펀드의 위탁자가 되어 펀드의 운용을 업으로 하는 자로서 금융위의 허가를 받은 회사를 말합니다.
신탁업자	신탁업자란 펀드의 수탁자로서 펀드재산의 보관 및 관리를 영업으로 하는 회사를 말합니다. 현행 법은 자산운용회사가 투자자로부터 위탁받은 자산을 회사의 고유재산과 분리하여 관리하도록 규정하고 있으며, 이에 따라 투자자의 투자자금은 신탁업자에 안전하게 보관 및 관리되고 있습니다.
일반사무관리회사	펀드의 위탁을 받아 펀드의 기준가 산정 등의 업무를 대행하는 회사를 말합니다.
투자매매·중개업자	투자매매·중개업자란 펀드의 판매, 환매 등을 주된 업무로 하는 회사를 말하며, 투자자가 펀드를 주로 매입하는 은행, 증권사, 보험사 등이 이러한 투자매매·중개업자에 속합니다. 투자매매·중개업자는 투자자보호를 위하여 판매와 관련된 주요법령 및 투자권유준칙을 준수할 의무가 있습니다.