

투자자를 위한 자산운용 보고서

Plus MMF 2

운영기간 2016 6 30 - 2016 7 29

Professionalism

Distinctiveness

Management

Competitiveness

Transparency



1.

2.

3.

4.

5.

6.

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

적용법률:	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	위험등급	6등급(매우낮은위험)
--------------	--------------------	-------------	-------------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
Plus 신종 개인용 MMF 2호		86353	
Plus 신종 개인용 MMF2호 종류 C		B8503	
Plus 신종 개인용 MMF2호 종류 C-p1(연금저축)		B8505	
펀드의 종류	투자신탁, 단기금융펀드, 추가형, 개방형, 종류형	최초설정일	2008.07.30
운용기간	2016.06.30 - 2016.07.29	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	플러스자산운용	판매회사	하나금융투자, 경남은행, 한국투자증권 외 20개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	하나은행	일반사무관리회사	신한아이다스
상품의 특징			
투자목적 : Plus 신종 개인용 MMF2호는 우량 기업어음(ABCP포함)/CD/정기예금/채권 등 단기금융상품을 주된 투자대상 자산으로 하여 안정적인 수익을 추구하는 MMF투자신탁으로 증권의 가격상승에 따른 자본이득보다는 이자수령 등에 따른 이자소득을 추구합니다.			
주요 투자대상			
- 국고채, 통안채, 예보채			
- 우량은행채 및 CD, 정기예금			
- 우량 CP(ABCP포함) 등			

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [<http://dis.kofia.or.kr>], 운용사 홈페이지 [<http://www.plusasset.com>] 에서 확인하실 수 있습니다.

▶ 재산현황

(단위: 백만원, %)

※ 아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
Plus 신종 개인용 MMF 2호	자산총액	645,720	629,678	-2.48
	부채총액	8	10	23.82
	순자산총액	645,712	629,668	-2.48
	기준가격	1,015.02	1,016.36	0.13
종류(Class)별 기준가격 현황				
Plus 신종 개인용 MMF2호 종류 C	기준가격	1,012.63	1,013.68	0.10
Plus 신종 개인용 MMF2호 종류 C-p1(연금저축)	기준가격	1,008.53	1,009.59	0.11

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

※ 분배금내역

(단위: 백만원, 백만좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2016.08.01	10,137	619,531	1,016.36	1,000.00	

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

월초 영국의 유럽연합 탈퇴 여파로 유럽 부동산과 은행권 문제가 불거지며 금리가 크게 하락하였습니다. 일본 중앙은행의 통화완화 정책이 시장의 기대에 미치지 못하였고, 이후 소수의견을 기대했던 시장과 달리 만장일치로 금융통화위원회에서 기준금리가 동결되었습니다.

특히, 시장 유동자금이 증가하면서 월중 MMF 자금은 사상 최초로 127조 원을 넘어 128조 수준까지 증가했고, 월말을 앞두고도 자금의 감소가 크지 않아 투자자산에 대한 수요는 풍부하였습니다. 이에 월중 1일물 환매조건부채권 매수 금리가 1.18% 포인트까지 하락하는 등 자금 잉여로 인한 초단기물의 금리 하락이 컸습니다.

최종호가수익률 기준으로 통안채 91일물 금리는 6월 말 1.276%에서 7월 말 1.244%로 3bp 하락하였으며, 기업어음 A1 3개월물은 1.51%로 변화 없었고, 양도성예금증서 91일물 금리는 1.37%에서 1.36%로 1bp 하락하며 마감하였습니다. 국고채 5년물 이하 구간에서는 기준금리인 1.25% 이하에서 형성되는 수익률이 차입금리보다 낮은 상황이 지속되고 있습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

금리인하 기대감이 여전히 남아 있고 국내외 시장의 불확실성과 풍부한 유동성이 계속되면서 MMF의 자금 증가 추세는 이어갈 것으로 전망합니다. 한편으로는 전달에 이어 투자 가능 자산을 찾기가 힘들어지고, 환매조건부채권 매수 금리도 꾸준히 하락하면서 상대적으로 금리가 높았던 자산유동화기업어음 등 구조화 상품의 금리도 하락할 것으로 보입니다. 풍부한 수요로 단기 수익률은 강세를 이어갈 것이나 시장 자금 상황에 따른 변동성 확대에도 주의해야 할 것입니다.

펀드 자금 유입은 꾸준히 이루어지고 있으나 투자 가능한 자산을 찾기가 어려워졌을 뿐만 아니라, 수익률 또한 계속 낮아질 것으로 예상합니다. 특히, 비교적 금리가 높았던 전자단기사채, 자산유동화기업어음 등의 금리가 크게 하락하고 있어 펀드 수익률 유지가 관건이 될 것입니다.

하반기로 접어든 만큼 연말 자금 수요에 대해 대비를 해가면서도 비교적 듀레이션이 길고 금리가 높은 자산을 선별적으로 편입할 것이며 시장 상황에 따라 발행 및 유통 시장을 통해 최적의 자산에 투자할 예정입니다. 또한, 크레딧 이슈에 대비한 위험 관리를 계속하면서도 우량 자산유동화기업어음 등 상대적으로 수익성 높은 상품에 대한 시장 조사를 계속하겠습니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	16.04.30 ~ 16.07.29	16.01.30 ~ 16.07.29	15.10.30 ~ 16.07.29	15.07.30 ~ 16.07.29	14.07.30 ~ 16.07.29	13.07.30 ~ 16.07.29	11.07.30 ~ 16.07.29
Plus 신종 개인용 MMF2 호	0.42	0.85	1.29	1.64	3.67	6.24	13.13
(비교지수대비 성과)	(0.42)	(0.85)	(1.29)	(1.64)	(3.67)	-	-
비 교 지 수	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-
종류(Class)별 현황							
Plus 신종 개인용 MMF2 호 종류 C	0.33	0.68	1.03	1.37	3.40	5.96	12.84
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
Plus 신종 개인용 MMF2 호 종류 C-p1(연금저축)	0.34	0.69	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.34)	(0.69)	-	-	-	-	-
비 교 지 수	0.00	0.00	-	-	-	-	-

※ 비교지수 : 해당사항없음

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

▶ 손익현황

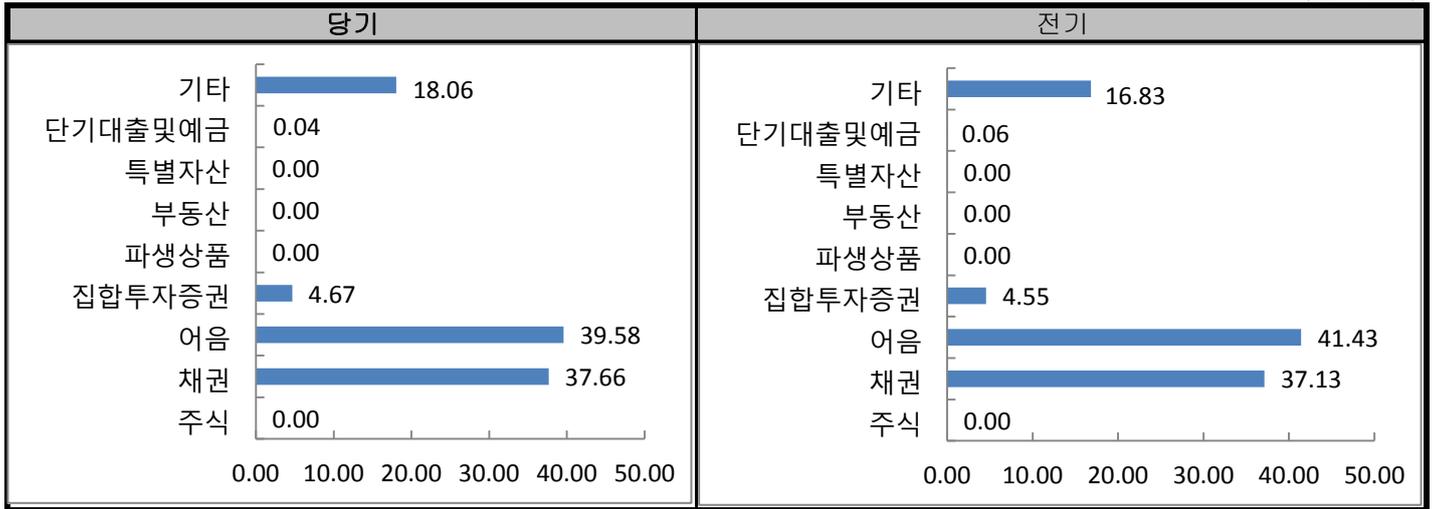
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-	422	0	36	-	-	-	-	-	423	-4	877
당기	-	346	0	28	-	-	-	-	-	482	-5	850

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	237,162	249,201	29,382	-	-	-	-	-	228	113,704	629,678
	-	(37.66)	(39.58)	(4.67)	-	-	-	-	-	(0.04)	(18.06)	(100.00)
합계	-	237,162	249,201	29,382	-	-	-	-	-	228	113,704	629,678
	-	(37.66)	(39.58)	(4.67)	-	-	-	-	-	(0.04)	(18.06)	(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 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
신세계 20160726-9-34(E)	20,000	19,997	2016.07.26	2016.08.04	-	AAA	3.18	-
하나캐피탈171-2	10,000	10,069	2014.09.25	2017.01.25	-	AA-	1.60	-
한국수출입금융(변)1508다- 이표-1	10,000	10,036	2015.08.07	2016.08.07	-	AAA	1.59	-
산은캐피탈554	10,000	10,036	2016.02.24	2017.02.24	-	AA-	1.59	-
통안0134-1706-01	10,000	10,026	2016.06.09	2017.06.09	-	RF	1.59	-
삼성카드2247	10,000	10,024	2016.06.07	2017.06.07	-	AA+	1.59	-
한국수출입은행(변)1810파- 이표-1	10,000	10,001	2015.10.27	2016.10.27	-	AAA	1.59	-
메리츠종합금융증권 20160727-5-98(E)	10,000	9,999	2016.07.27	2016.08.01	-	AAA	1.59	-
미래에셋대우 20160729-3- 141(E)	10,000	9,999	2016.07.29	2016.08.01	-	AAA	1.59	-

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종 목 명	종류	자산운용회사	설정원본	순자산금액	비중	비고
Plus 신종 법인용 MMF1호	단기금융(MMF)	플러스자산운용	29,202	29,382	4.67	-

▶ 기타자산

(단위: 백만원)

종류	금액	비고
기타자산	113,704	18.06

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
이관홍	2014.01.24	책임운용전문인력	8	20,133	-	-	한양대학교 경영학과 1993.08~1999.05 대한투자신탁 채권운용 1999.06~2000.06 중앙종합금융수석펀드매니저 2000.07~2003.07 새마을금고연합회 채권운용 2004.01~2005.11 굿앤리치 자산운용 2006.01~ 현재 플러스자산운용 채권운용본부장	2109000403

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자의사 결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

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

▶ 운용전문인력 변경내역

기 간	운용전문인력
2011.11.09 - 2014.01.23	이지현
2014.01.24 - 2016.07.29	이관홍

(주 1) 2016.07월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구 분	전 기		당 기		
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
Plus 신종개인용 MMF2호	자산운용회사	48.09	0.01	49.57	0.01	
	판매회사	신종개인용MMF2호 C	117.55	0.02	121.15	0.02
		신종개인용MMF2호 C-p1(연금저축)	0.10	0.02	0.12	0.02
	펀드재산보관회사(신탁업자)	6.65	0.00	6.85	0.00	
	일반사무관리회사	6.65	0.00	6.85	0.00	
	보수 합계	179.04	0.05	184.54	0.05	
	기타비용**	2.65	0.00	2.84	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개 수수료	1.21	0.00	2.56	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
		합계	1.21	-	2.56	-
	증권거래세	-	-	-	-	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

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

▶ **총보수비용 비율**

(단위: 연환산, %)

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위펀드 비용 합산		
		총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)
Plus 신중 개인용 MMF 2호	전기	0.01	0.00	0.01	0.01	0.00	0.01
	당기	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
종류(class)별 현황							
Plus 신중 개인용 MMF2호 종류 C	전기	0.35	-	0.35	0.36	0.00	0.36
	당기	0.35	-	0.35	0.36	0.01	0.36
Plus 신중 개인용 MMF2호 종류 C-p1(연금저축)	전기	0.33	-	0.33	0.34	0.00	0.34
	당기	0.33	-	0.33	0.34	0.01	0.34

- 주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·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.
- 주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산매매내역

▶ **매매주식규모 및 회전율**

(단위: 주, 백만원, %)

Plus 신중 개인용 MMF 2호

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
-	-	-	-	-	-

주1) 해당운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

▶ **최근3분기 매매회전율 추이**

(단위: %)

2016.03.30 ~ 2016.04.29	2016.04.30 ~ 2016.05.29	2016.05.30 ~ 2016.06.29
-	-	-

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.