

투자자를 위한 자산운용 보고서

Plus MMF 2

운용기간 2016 7 30 - 2016 8 29

Professionalism

Distinctiveness

Management

Competitiveness

Transparency

가

"

[Plus

MMF 2]

(

)"

[

]

(

)

]

HTS



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 | 2016.07.30 - 2016.08.29 | 존속기간 | 종료일이 따로 없습니다. |
| 자산운용회사 | 플러스자산운용 | 판매회사 | 하나금융투자, 경남은행, 한국투자증권 외 20개 |
| 펀드재산보관회사 (신탁업자) | 하나은행 | 일반사무관리회사 | 신한아이타스 |
| 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 | 629,678 | 621,644 | -1.28 |
| | 부채총액 | 10,147 | 4 | -99.96 |
| | 순자산총액 | 619,531 | 621,640 | 0.34 |
| | 기준가격 | 1,000.00 | 1,001.34 | 0.13 |
| 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | | |
| Plus 신종 개인용 MMF2호 종류 C | 기준가격 | 1,000.00 | 1,001.04 | 0.10 |
| Plus 신종 개인용 MMF2호 종류 C-p1(연금저축) | 기준가격 | 1,000.00 | 1,001.06 | 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.

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

시장금리는 월 중반까지 박스권 등락을 보였으나 미국 연방준비제도이사회 열린 의장의 잭슨을 연설 이후 미국 기준금리 인상 가능성이 부각되었고, 8월 금융통화위원회 의사록에서 가계부채에 대한 우려가 컸던 것으로 판단되면서 국내 기준금리의 추가 인하 기대가 완화되었습니다. 이에 6월 말 이후 기준금리를 하회하던 3년물 금리는 1.30%대까지 상승하면서 마감하였습니다.

월 초 125조 원 수준이던 MMF는 유동자금이 증가하면서 월 중 사상 최초로 131조 원을 넘어섰으나 이후 기획재정부 자금 등 월말 자금 유출이 급격히 진행되면서 월초 잔액을 하회하며 마감하였습니다. 유동성 부족과 함께 고금리 자산담보부 기업어음 등이 대규모로 발행되면서 MMF와 은행 간 자금 쓸림이 심해져 다소 혼란스러운 월말이었습니다.

최종호가수익률 기준으로 통안 91일물 금리는 7월 말 1.244%에서 8월 말 1.303%로 0.059% 포인트 상승하였으며, CP(기업어음) A1 3개월물은 1.51%에서 1.50%로 0.01% 포인트, CD(양도성예금증서) 91일물 금리는 1.36%에서 1.34%로 0.02% 포인트 하락하며 마감하였습니다. 그간 비교적 높은 금리 수준이었던 CD 및 CP는 금리가 소폭 하락했고 증권권의 이자율이 차입자금의 이자율보다 낮은 상황을 지속하던 채권 금리는 상승하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

기준금리 인하 기대감이 다소 완화되었고 미국 금리인상에 대한 채권 시장의 불안감이 다소 커지긴 했으나 국내 경기회복에 대한 확신이 부족한 상황으로 미 금리인상이 현실화된다고 해도 금리의 급격한 상승은 없을 것으로 예상합니다. 그러나 지난 월말에 이어 월초까지 기획재정부 자금 유출이 예정되어 있고 9월 국고채 만기, 추석 등 과거 MMF의 자금 유출이 컸던 이벤트들이 대거 예정되어 있습니다. 추석 이후에도 월말 및 분기 말 자금 수요가 이어질 것으로 보여 MMF의 자금 유출에 대비해야 할 것입니다.

이에 풍부한 수요로 급격히 낮아졌던 투자 가능 자산의 수익률이 다소 상승할 것으로 보여 고금리 우량 자산을 선별하여 수익률을 제고할 수 있는 기회가 될 것입니다.

8월 말 이후 펀드의 자금 유출이 계속되고 있으나 펀드 내 적절한 유동성 관리로 유연하게 대처하고 있습니다. 금리인하 기대가 다소 완화된 만큼 적절한 듀레이션 내에서 펀드 자금 상황에 따라 고금리 우량자산을 선별하여 편입하면서 추석 및 분기 말 자금 수요에 대응할 예정입니다.

또한, 크레딧 이슈에 대비하여 편입 자산에 대한 모니터링 및 신규 자산에 대한 철저한 분석을 지속할 계획이며, 펀드 수익률 제고와 리스크관리를 위해 최선을 다하겠습니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

| 펀드명칭 | 최근3개월 | 최근6개월 | 최근9개월 | 최근12개월 | 최근2년 | 최근3년 | 최근5년 |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 16.05.30 ~ 16.08.29 | 16.03.01 ~ 16.08.29 | 15.11.30 ~ 16.08.29 | 15.08.30 ~ 16.08.29 | 14.08.30 ~ 16.08.29 | 13.08.30 ~ 16.08.29 | 11.08.30 ~ 16.08.29 |
| Plus 신종 개인용 MMF 2호 | 0.41 | 0.84 | 1.28 | 1.66 | 3.60 | 6.17 | 12.95 |
| (비교지수대비 성과) | (0.41) | (0.84) | (1.28) | (1.66) | (3.60) | - | - |
| 비 교 지 수 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | - | - |
| 종류(Class)별 현황 | | | | | | | |
| Plus 신종 개인용 MMF2호 종류 C | 0.32 | 0.67 | 1.02 | 1.36 | 3.29 | 5.85 | 12.62 |
| (비교지수대비 성과) | - | - | - | - | - | - | - |
| 비 교 지 수 | - | - | - | - | - | - | - |
| Plus 신종 개인용 MMF2호 종류 C-p1(연금저축) | 0.33 | 0.68 | 1.03 | - | - | - | - |
| (비교지수대비 성과) | (0.33) | (0.68) | (1.03) | - | - | - | - |
| 비 교 지 수 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | - | - | - | - |

※ 비교지수 : 해당사항없음

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

▶ 손익현황

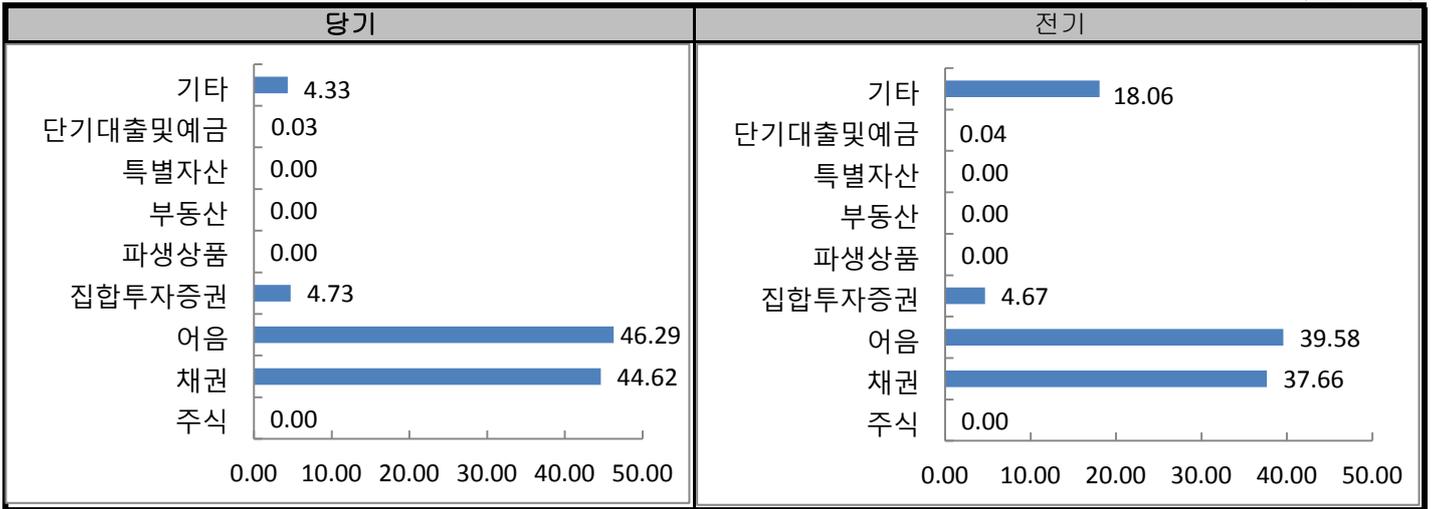
(단위: 백만원)

| 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 손익합계 |
|----|----|-----|----|------------|------|----|-----|----------|----|--------------|----|------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 증권 | 장내 | 장외 | | 실물 자산 | 기타 | | | |
| 전기 | - | 346 | 0 | 28 | - | - | - | - | - | 482 | -5 | 850 |
| 당기 | - | 374 | 0 | 35 | - | - | - | - | - | 443 | -5 | 847 |

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 | - | 277,407 | 287,733 | 29,417 | - | - | - | - | - | 187 | 26,901 | 621,644 |
| | - | (44.62) | (46.29) | (4.73) | - | - | - | - | - | (0.03) | (4.33) | (100.00) |
| 합계 | - | 277,407 | 287,733 | 29,417 | - | - | - | - | - | 187 | 26,901 | 621,644 |
| | - | (44.62) | (46.29) | (4.73) | - | - | - | - | - | (0.03) | (4.33) | (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 |
|----------------------------|--------|--------|------------|------------|------|------|------|----|
| 한국투자증권 20160823-8-5(E) | 20,000 | 19,999 | 2016.08.23 | 2016.08.31 | - | A1 | 3.21 | - |
| 신세계 20160823-9-28(E) | 16,500 | 16,499 | 2016.08.23 | 2016.09.01 | - | A1 | 2.65 | - |
| 더블에스송산제삼차 20160628-92-1(E) | 15,600 | 15,579 | 2016.06.28 | 2016.09.28 | - | A1 | 2.51 | - |
| 하나캐피탈 171-2 | 10,000 | 10,084 | 2014.09.25 | 2017.01.25 | - | AA- | 1.62 | - |
| 삼성카드2247 | 10,000 | 10,038 | 2016.06.07 | 2017.06.07 | - | AA+ | 1.60 | - |
| 통안0134-1706-01 | 10,000 | 10,036 | 2016.06.09 | 2017.06.09 | - | RF | 1.60 | - |
| 한국수출입은행(변)1810파-이표-1 | 10,000 | 10,013 | 2015.10.27 | 2016.10.27 | - | AAA | 1.60 | - |
| 산은캐피탈554 | 10,000 | 10,003 | 2016.02.24 | 2017.02.24 | - | AA- | 1.60 | - |

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

| 종 목 명 | 종류 | 자산운용회사 | 설정원본 | 순자산금액 | 비중 | 비고 |
|-------------------|-----------|---------|--------|--------|------|----|
| Plus 신종 법인용 MMF1호 | 단기금융(MMF) | 플러스자산운용 | 29,202 | 29,417 | 4.73 | - |

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

| 성명 | 운용개시 일 | 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 | 5 | 22,149 | - | - | 한양대학교 경영학과 1993.08~1999.05 대한투자 신탁 채권운용 1999.06~2000.06 중앙종합 금융수석펀드매니저 2000.07~2003.07 새마을금 고연합회 채권운용 2004.01~2005.11 굿앤리치 자산운용 2006.01~ 현재 플러스자 산운용 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 - 2016.08.29 | 이관홍 |

(주 1) 2016.08월 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 신종 개인용 MMF 2호 | 자산운용회사 | | 49.57 | 0.01 | 50.66 | 0.01 |
| | 판매회사 | 신종 개인용 MMF2호 C | 121.15 | 0.02 | 123.79 | 0.02 |
| | | 신종 개인용 MMF2호 C-p1(연금저축) | 0.12 | 0.02 | 0.14 | 0.02 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 6.85 | 0.00 | 7.01 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 6.85 | 0.00 | 7.01 | 0.00 |
| | 보수 합계 | | 184.54 | 0.05 | 188.61 | 0.05 |
| | 기타비용** | | 2.84 | 0.00 | 2.84 | 0.00 |
| | 매매· 중개수수료 | 단순매매·중개 수수료 | 2.56 | 0.00 | 1.85 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | - | - | - | - |
| | | 합계 | 2.56 | - | 1.85 | - |

* 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 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| | 당기 | 0.01 | 0.00 | 0.01 | 0.01 | 0.00 | 0.01 |
| 종류(class)별 현황 | | | | | | | |
| Plus 신중 개인용 MMF2호 종류 C | 전기 | 0.35 | - | 0.35 | 0.36 | 0.01 | 0.36 |
| | 당기 | 0.35 | - | 0.35 | 0.36 | 0.00 | 0.36 |
| Plus 신중 개인용 MMF2호 종류 C-p1(연금저축) | 전기 | 0.33 | - | 0.33 | 0.34 | 0.01 | 0.34 |
| | 당기 | 0.33 | - | 0.33 | 0.34 | 0.00 | 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 회전을**

(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: %)

| 2016.04.30 ~ 2016.05.29 | 2016.05.30 ~ 2016.06.29 | 2016.06.30 ~ 2016.07.29 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| - | - | - |

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