

투자자를 위한 자산운용 보고서

Plus MMF 1
운용기간 2016 10 8 - 2016 11 7



Competitiveness

Transparency

Management

Distinctiveness

Professionalism



1.

2.

3.

4.

5.

6.

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

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

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
Plus 신종 법인용 MMF 1호		47976	
펀드의 종류	투자신탁, 단기금융펀드, 추가형, 개방형	최초설정일	2005.03.08
운용기간	2016.10.08 - 2016.11.07	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	플러스자산운용	판매회사	NH투자증권, 한양증권, 하나금융투자 외 24개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	한국증권금융(수탁)	일반사무관리회사	신한아이타스
상품의 특징			
투자목적 : Plus 신종 법인용 MMF1호는 우량 기업어음(ABCP포함)/CD/정기예금/채권 등 단기금융상품을 주된 투자대상 자산으로 하여 안정적인 수익을 추구하는 MMF 투자신탁으로 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 법인용 MMF 1호	자산총액	1,837,331	1,792,189	-2.46
	부채총액	136	208	52.78
	순자산총액	1,837,195	1,791,981	-2.46
	기준가격	1,008.90	1,010.08	0.12

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

미국의 12월 금리인상 가능성이 커지면서 글로벌 채권 금리가 상승하였고 국내 시장도 영향을 받았습니다. 시장 금리는 월 중반 꾸준한 상승을 이어갔고 국고 50년물 발행 등 수급 이슈까지 이어지면서 장기물의 상승세가 더욱 컸습니다.

MMF는 전 분기 말 107조 원 수준으로 자금이 많이 감소한 이후 월 중반 121조 원 수준으로 잠시 증가하였으나 월말을 앞두고 재차 감소하면서 분기 말과 크게 다르지 않은 모습이었습니다. MMF뿐만 아니라 신탁 등 전반적인 단기자금 수급의 타이트한 상태가 이어지면서 채권 금리 상승과 함께 초단기물 금리도 상승하였습니다.

최종호가수익률 기준으로 통안 91일물 금리는 9월 말 1.284%에서 10월 말 1.374%, 기업어음 A1 3개월물은 1.49%에서 1.50%, 양도성예금증서 91일물 금리는 1.34%에서 1.39%로 상승하였습니다. 특히, 양도성예금증서는 월 후반 발행 금리가 높아지면서 금리가 크게 상승하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

11월은 국내 경기 부진에 대한 우려가 계속되어 금리 상단은 유지되겠지만 12월 미국의 금리인상 가능성이 가시화 되면서 금리 변동성은 계속될 것입니다. 월 중반 자금 재집행으로 MMF 수급에 여유가 생긴다하더라도 연말을 앞두고 자산의 만기별 수요 차별화는 커질 것으로 예상합니다. 또한, 기업별 크레딧 이슈와 내년 독자 신용등급 도입 등에 따른 기업별 차별화가 계속되면서 자산별, 만기별 금리 스프레드는 확대될 것으로 보입니다. 이에 철저한 리스크 관리와 유동성 관리가 요구됩니다.

연말이 다가오면서 펀드 자금 유출입 변동성이 커지고 있어 유동성을 늘리고 듀레이션을 줄여 유연하게 대응하고 있습니다. 11월 초 펀드로 자금이 다시 유입되겠지만, 월말과 연말에 다시 유출될 자금이 대부분일 것이며 운용 기간이 길지 않을 것으로 예상합니다. 이에 다양한 자산을 비교하여 유동성이 높은 우량 자산을 편입하면서도 수익률을 유지할 수 있도록 노력하겠습니다. 뿐만 아니라, 연말 자금 수요에도 무리 없이 대응할 수 있도록 편입 자산의 크레딧 및 만기에도 더욱 주의를 기울이도록 하겠습니다. 펀드 수익률 제고와 리스크 관리에 만전을 기하도록 하겠습니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	16.08.08 ~ 16.11.07	16.05.08 ~ 16.11.07	16.02.08 ~ 16.11.07	15.11.08 ~ 16.11.07	14.11.08 ~ 16.11.07	13.11.08 ~ 16.11.07	11.11.08 ~ 16.11.07
Plus 신중 법인용 MMF 1호 (비교지수대비 성과)	0.35	0.74	1.14	1.55	3.49	6.22	12.90
비교지수	-	-	-	-	-	-	-

※ 비교지수 : 해당사항없음

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

▶ 손익현황

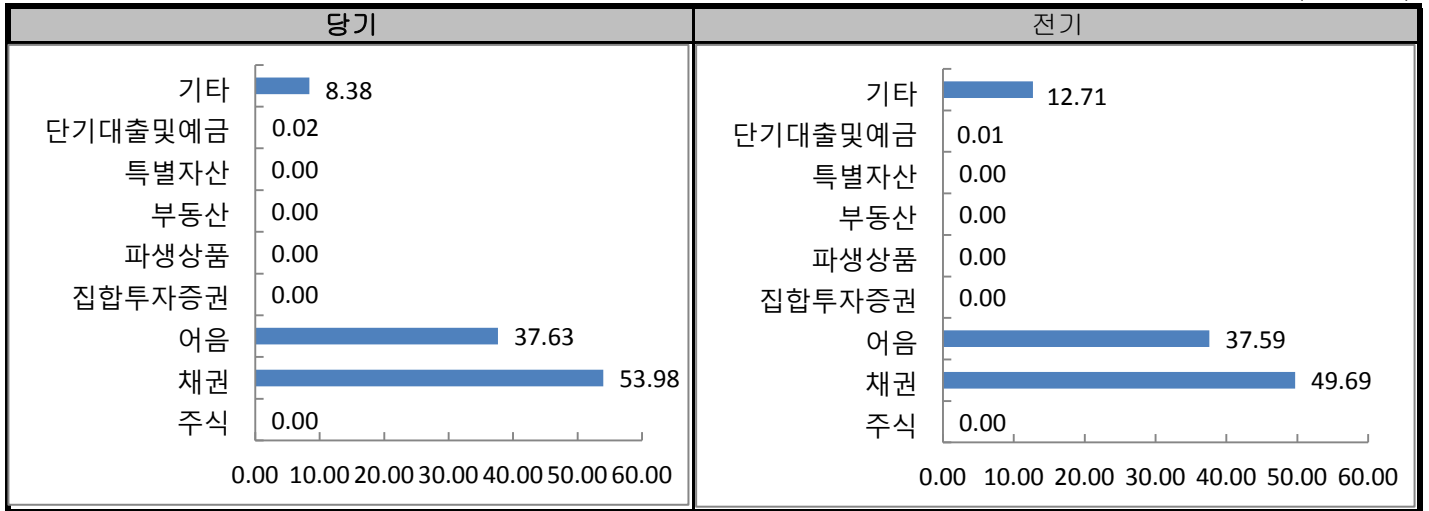
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-	1,150	1	-	-	-	-	-	-	1,064	-180	2,035
당기	-	1,162	1	-	-	-	-	-	-	1,100	-188	2,075

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	-	967,461	674,339	-	-	-	-	-	-	284	150,105	1,792,189
	-	(53.98)	(37.63)	-	-	-	-	-	-	(0.02)	(8.38)	(100.00)
합계	-	967,461	674,339	-	-	-	-	-	-	284	150,105	1,792,189
	-	(53.98)	(37.63)	-	-	-	-	-	-	(0.02)	(8.38)	(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
농금채(은행) 2016-11할6M-A	50,000	49,644	2016.11.01	2017.05.01	-	AAA	2.77	-
트레스제십차 20160923-91-2(E)	39,500	39,429	2016.09.23	2016.12.23	-	A1	2.19	-
그레이트철헤린지제십차 20160808-92-1(E)	31,100	31,100	2016.08.08	2016.11.08	-	A1	1.74	-
대신증권 20161107-1-45(E)	30,000	30,000	2016.11.07	2016.11.08	-	A1	1.67	-
롯데카드 20161107-8-6(E)	30,000	29,993	2016.11.07	2016.11.15	-	A1	1.67	-
그레이트글로벌제십이차 20160930-83-1(E)	30,000	29,947	2016.09.30	2016.12.22	-	A1	1.67	-
키스엠제이제이차 20161011-91-1(E)	30,000	29,914	2016.10.11	2017.01.10	-	A1	1.67	-
이기자제오차 20161018-72-2(E)	25,000	24,948	2016.10.18	2016.12.29	-	A1	1.39	-
기업은행(변) 160201A-17	20,000	20,060	2016.02.17	2017.02.17	-	AAA	1.12	-

통안0165-1612-01	20,000	20,057	2015.12.09	2016.12.09	-	RF	1.12	-
----------------	--------	--------	------------	------------	---	----	------	---

▶ 기타자산

(단위: 백만원)

종류	금액	비고
기타자산	150,105	8.38

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용 규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
이관홍	2014.01.24	책임운용전문인력	5	6,974	-	-	한양대학교 경영학과 1993.08~1999.05 대한투자신탁 채권운용 1999.06~2000.06 중앙종합금융수석펀드매니저 2000.07~2003.07 새마을금고연합회 채권운용 2004.01~2005.11 국앤리치자산운용 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 - 2016.11.07	이관홍

(주 1) 2016.11월 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(%)*	
신중법인MMF1	자산운용회사	58.05	0.00	60.37	0.00	
	판매회사	81.27	0.01	84.52	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	14.51	0.00	15.09	0.00	
	일반사무관리회사	14.51	0.00	15.09	0.00	
	보수 합계	168.34	0.01	175.08	0.01	
	기타비용**	7.73	0.00	7.95	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개 수수료	3.60	0.00	4.65	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
		합계	3.60	-	4.65	-
		증권거래세	-	-	-	-

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 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	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)
신종법인MMF1	전기	0.12	0.00	0.12
	당기	0.12	0.00	0.12

- 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 신종 법인용 MMF 1호

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: %)

2016.07.08 ~ 2016.08.07	2016.08.08 ~ 2016.09.07	2016.09.08 ~ 2016.10.07
-	-	-

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