

투자자를 위한 자산운용 보고서

Plus MMF 2

운영기간 2017 03 01 - 2017 03 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		88503	
Plus 신종 개인용 MMF2호 종류 C-p1(연금저축)		88505	
펀드의 종류	투자신탁, 단기금융펀드, 추가형, 개방형, 종류형	최초설정일	2008.07.30
운용기간	2017.03.01 - 2017.03.29	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	571,917	564,066	-1.37
	부채총액	7	8	7.13
	순자산총액	571,909	564,058	-1.37
	기준가격	1,009.46	1,010.76	0.13
종류(Class)별 기준가격 현황				
Plus 신종 개인용 MMF2호 종류 C	기준가격	1,007.40	1,008.41	0.10
Plus 신종 개인용 MMF2호 종류 C-p1(연금저축)	기준가격	1,007.52	1,008.54	0.10

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

3월 미국 연방공개시장위원회에서 실제 금리인상을 실시하였으나 추가 금리인상 가능성이 시장 예상보다 줄어들며 오히려 국내 금리는 안정화 되었습니다. 반면 장기물은 물량 부담으로 금리가 상승하였습니다.

MMF는 2월 말 120조 원 수준에서 월초 130조 원 수준까지 증가하였으나 분기 말을 앞두고 자금 유출이 있었습니다. 그러나 분기 말을 대비했던 기관들의 예상보다 그 규모가 크지 않아 지난 월말 수준에서 무난히 마무리되다가 분기 마지막 날인 31일에 1일물 금리가 다소 큰 폭으로 상승하였습니다. 월중 내내 만기도래 자산이 많고 유동성이 풍부한 기관은 신규 투자 가능 자산을 찾는 모습이었으나 고금리 우량자산을 찾기가 쉽지 않았습니다. 이러한 중 은행 양도성예금증서가 발행되면서 금리가 상대적으로 크게 낮아졌습니다.

최종호가수익률 기준으로 통안 91일물 금리는 2월 말 1.326%에서 3월 말 1.323%로, 기업어음 A1 3개월물은 1.64%에서 1.62%로 소폭 하락하였으며 양도성예금증서 91일물 금리는 1.49%에서 1.45%로 하락하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

4월 채권시장도 미 금리 변동에 영향을 받으며 여전히 방향성 없이 박스권 변동을 보일 것입니다. 프랑스 대선 등 글로벌 정치 이슈나 4월 말 미 환율 조작국 지정에 따른 우려도 남아있어 금융시장 변동성은 여전히 클 것으로 생각합니다. 미 금리인상 가능성에도 불구하고 국내 경제에 대한 우려는 계속되고 있으며 이에 채권 금리의 박스권 이탈 가능성은 낮다고 보고 있습니다.

단기시장은 4월 초부터 분기 말 유출되었던 자금들이 급속히 유입되면서 유동성이 풍부할 것으로 예상합니다. 이에 기관별로 수익률 유지를 위해 발행물 찾기가 이어질 것 입니다. 고금리 우량자산들의 수요가 계속되면서 MMF 및 신탁 투자 가능 자산에 대한 수요가 몰릴 것이고 이에 연내물과 연외물의 금리 차이가 벌어질 것으로 생각합니다.

일부 기관의 자금 유출입이 있었으나 대부분 예정되었던 이벤트라 본 펀드에 별다른 영향 없이 비교적 무난한 분기 말이었습니다. 월초부터 주요 기관 및 법인들의 MMF 설정이 이어질 것이며 분기 말과 확연히 다른 분위기가 될 것으로 보고 있습니다. 따라서 고금리 우량자산을 편입하면서 수익률 제고를 위해 최선을 다하겠습니다. 또한, 개별 종목에 대한 크레딧 리스크에 대해서도 철저히 모니터링 하도록 하겠습니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	16.12.30 ~ 17.03.29	16.09.30 ~ 17.03.29	16.06.30 ~ 17.03.29	16.03.30 ~ 17.03.29	15.03.30 ~ 17.03.29	14.03.30 ~ 17.03.29	12.03.30 ~ 17.03.29
Plus 신종 개인용 MMF 2호	0.41	0.80	1.21	1.65	3.31	5.65	11.70
(비교지수대비 성과)	(0.41)	(0.80)	(1.21)	(1.65)	(3.31)	(5.65)	-
비 교 지 수	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-
종류(Class)별 현황							
Plus 신종 개인용 MMF2호 종류 C	0.32	0.63	0.95	1.30	2.80	5.13	11.14
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
Plus 신종 개인용 MMF2호 종류 C-p1(연금저축)	0.32	0.64	0.96	1.32	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.32)	(0.64)	(0.96)	(1.32)	-	-	-
비 교 지 수	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-	-

※ 비교지수 : 해당사항없음

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

▶ 손익현황

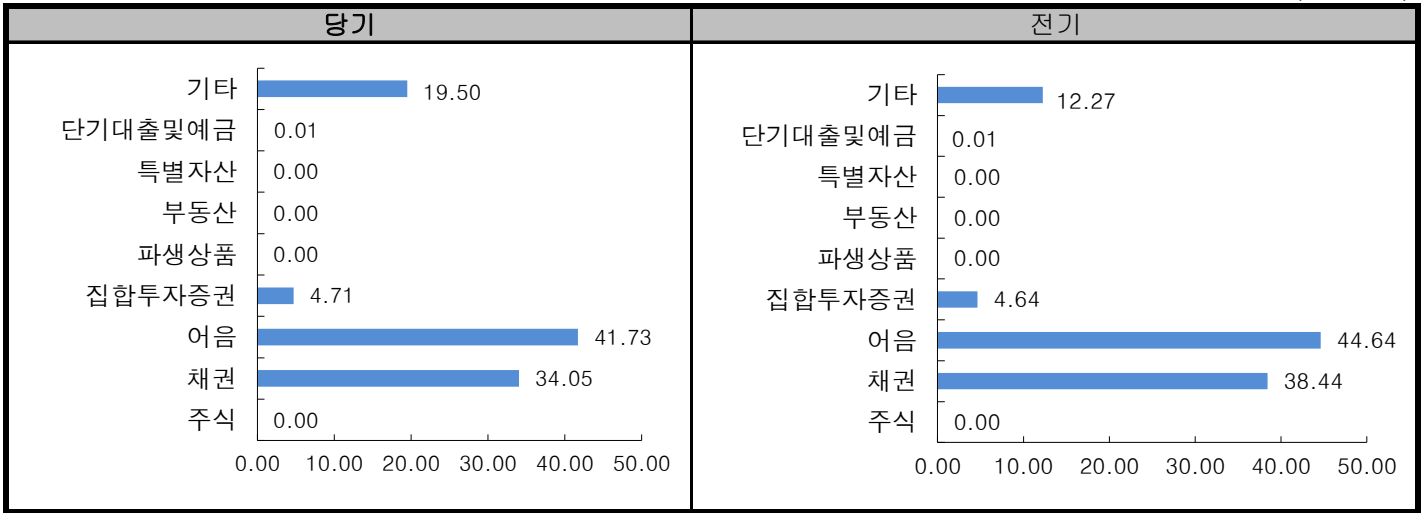
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-	300	1	36	-	-	-	-	-	447	-6	777
당기	-	279	-1	-112	-	-	-	-	-	422	-5	583

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	-	192,066	235,383	26,545	-	-	-	-	-	68	110,004	564,066
	-	(34.05)	(41.73)	(4.71)	-	-	-	-	-	(0.01)	(19.50)	(100.00)
합계	-	192,066	235,383	26,545	-	-	-	-	-	68	110,004	564,066
	-	(34.05)	(41.73)	(4.71)	-	-	-	-	-	(0.01)	(19.50)	(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
뉴스타세종 20170303-91-1(E)	14,000	13,955	2017.03.03	2017.06.02	-	A1	2.46	-
한국수출입은행(변) 1610바-이표-1	10,000	10,031	2016.10.19	2017.10.19	-	AAA	1.78	-
삼성카드2247	10,000	10,010	2016.06.07	2017.06.07	-	AA+	1.77	-
통안0134-1706-01	10,000	10,009	2016.06.09	2017.06.09	-	RF	1.77	-
아이비케이투자증권 20170321-9-34(E)	10,000	10,000	2017.03.21	2017.03.30	-	A1	1.77	-
뉴스타송도뷰 20170131-62-1(E)	10,000	9,998	2017.01.31	2017.04.03	-	A1	1.77	-
삼성카드 20170329-9-67(E)	10,000	9,997	2017.03.29	2017.04.07	-	A1	1.77	-

▶ 어음

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
루치나제오차(CP)	10,000	9,997	2016.04.11	2017.04.07	-	A1	1.77	-
스마트고덕제일차(CP)	10,000	9,987	2016.04.29	2017.04.28	-	A1	1.77	-

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종 목 명	종류	자산운용회사	설정원본	순자산금액	비중	비고
Plus 신종 법인용 MMF1호	단기금융(MMF)	플러스자산운용	26,523	26,545	4.71	-

▶ 기타자산

(단위: 백만원)

종류	금액	비고
기타자산	110,004	19.5

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	5	18,754	-	-	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
2014.01.24 - 2017.03.29	이관홍

(주 1) 2017.03월 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	44.15	0.01	42.29	0.01	
	판매회사	신종 개인용 MMF2호 C	107.60	0.02	103.00	0.02
		신종 개인용 MMF2호 C-p1(연금지축)	0.39	0.02	0.44	0.02
	펀드재산보관회사(신탁업자)	6.11	0.00	5.85	0.00	
	일반사무관리회사	6.11	0.00	5.85	0.00	
	보수 합계	164.34	0.05	157.44	0.04	
	기타비용**	2.37	0.00	2.27	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개 수수료	2.97	0.00	2.90	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
		합계	2.97	0.00	2.90	0.00

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	0.01	0.01	0.01	0.01	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	0.01	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	0.01	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 연평균 잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(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: %)

2016.11.30 ~ 2016.12.29	2016.12.30 ~ 2017.01.29	2017.01.30 ~ 2017.02.28
-	-	-

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