각종 보고서 확인

플러스자산운용(주) http://www.plusasset.com

금융투자협회 http://dis.kofia.or.kr

# 투자자를 위한 자산운용 보고서

## 플러스 국공채 법인용 MMF3호

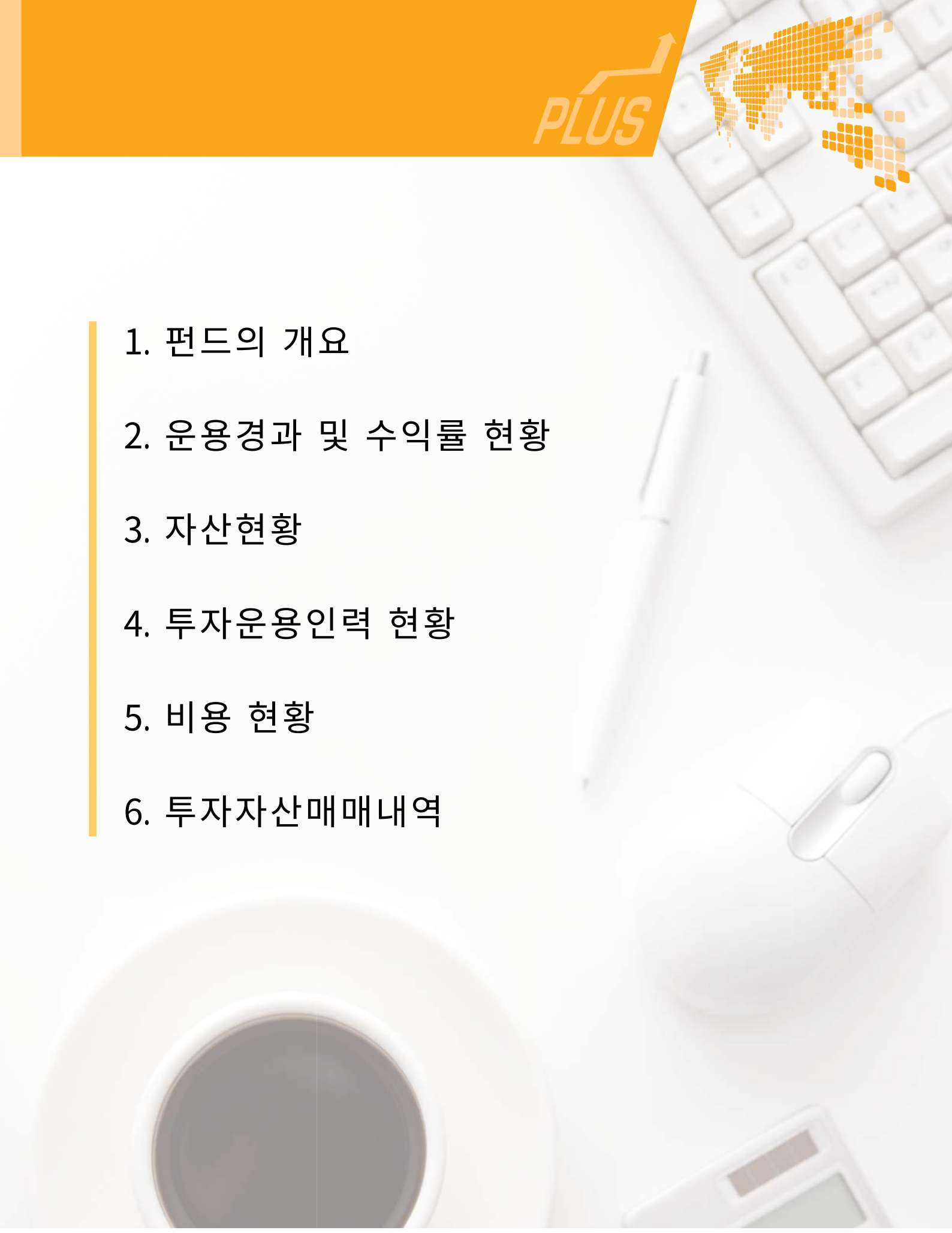
운용기간 2019년 08월 04일 - 2019년 09월 03일

■ 고객님이 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)]의 적용을 받습니다.

■ 이 보고서는 자본시장법에 의해 [플러스 국공채 법인용 MMF3호]의 자산운용회사인 [플러스자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [한국증권금융(수탁)]의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.

■ 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.

PLUS 플러스자산운용(주)




1. 펀드의 개요

2. 운용경과 및 수익률 현황

3. 자산현황

4. 투자운용인력 현황

5. 비용 현황

6. 투자자산매매내역

# 1. 펀드의 개요

▶기본정보

| 적용법률: | 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 |
|---|---|

| 위험등급 | 6등급(매우낮은위험) |
|---|---|

| 펀드명칭 | | 금융투자협회 펀드코드 | |
|---|---|---|---|
| 플러스 국공채 법인용 MMF3호 | | CF190 | |
| 펀드의 종류 | 투자신탁,단기금융펀드,추가형,개방형 | 최초설정일 | 2019.06.04 |
| 운용기간 | 2019.08.04 - 2019.09.03 | 존속기간 | 종료일이 따로 없습니다. |
| 자산운용회사 | 플러스자산운용 | 판매회사 | 하나금융투자,BNK투자증권, 골든브릿지투자증권 외 15개 |
| 펀드재산보관회사 (신탁업자) | 한국증권금융(수탁) | 일반사무관리회사 | 신한아이타스 |
| 상품의 특징 | | | |
| 이 투자신탁은 단기 국공채 및 은행채에 주로 투자하며, 잔여자산은 공기업 CP(A1), 국내은행 예금담보 CP(A1), RP, CD, 전자단기사채 등 단기금융상품에 투자하여 안정적인 이자수익 확보를 추구합니다. | | | |

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 |
|---|---|---|---|---|
| 플러스 국공채 법인용 MMF3호 | 자산총액 | 746,165 | 590,725 | -20.83 |
| | 부채총액 | 65,147 | 107 | -99.84 |
| | 순자산총액 | 681,018 | 590,619 | -13.27 |
| | 기준가격 | 1,002.79 | 1,004.08 | 0.13 |

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

중국이 미국에 보복관세를 부과하면서 긴장감이 고조되었으나, 트럼프 대통령이 중국으로부터 무역협상을 재개하고 싶다는 연락을 받았다고 발언해 긴장감이 다소 누그러졌습니다. 미국 7월 연방공개시장위원회 의사록 공개 결과 상당수 연방준비제도위원들이 금리 인하에 반대한 것으로 나타났습니다. 미국 연방준비제도도 미국 경기 변화 대해 의견이 갈리는 것으로 보입니다.

8월 30일 개최된 한국은행 금융통화위원회에서는 기준금리를 1.50%로 동결하였습니다. 하지만 2명의 금융통화위원이 기준금리 인하를 주장했고, 이주열 한국은행 총재의 기자회견 발언들도 비둘기파적으로 해석되었습니다. 시장은 10월 기준금리 추가 인하 기대감을 이어갔습니다.

최종 호가수익률 기준으로 통안채 91일 물 금리는 지난달 대비 약 0.182% 하락한 1.277%를 기록하였고, CP(A1, 91일 물) 금리는 지난달 대비 0.04% 하락한 1.71%를 기록하였습니다. CD(AAA, 91일 물) 금리는 0.01% 하락한 1.49%를 기록하였습니다.

향후 추가적인 기준금리 인하에 대비하여 듀레이션을 확대시키기 위해 듀레이션이 긴 종목을 편입하였습니다

## ▶ 투자환경 및 운용계획

미중 무역갈등, 일본의 화이트리스트 배제 조치 강행, 홍콩 시위 격화 등 안전자산 선호 현상을 촉발할 수 있는 재료와 한국은행의 통화 완화 기조 유지 등 채권시장에 우호적인 재료는 지속될 것으로 보입니다.
하지만 9월 12일 시작되는 추석 연휴의 자금 수요로 인하여 단기자금 수요 증가가 예상되고, 9월은 분기 말로 자금 수요의 지속이 요구되는 만큼 단기금리는 약세를 보일 것으로 전망됩니다.
연내 1번, 내년 1분기 1번 추가적인 기준금리 인하가 예상되는 만큼 듀레이션이 긴 자산과 연내 인출을 대비한 연내 만기 자산으로 이분화하여 자산을 편입할 계획입니다.

## ▶ 기간수익률

(단위: %)

| 펀드명칭 | 최근3개월 | 최근6개월 | 최근9개월 | 최근12개월 | 최근2년 | 최근3년 | 최근5년 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 19.06.04 ~ 19.09.03 | | | | | | |
| 플러스 국공채 법인용 MMF3호 | 0.41 | - | - | - | - | - | - |
| ( 비교지수대비 성과 ) | - | - | - | - | - | - | - |
| 비 교 지 수 | - | - | - | - | - | - | - |

※ 비교지수 : 해당사항없음

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

## ▶ 손익현황

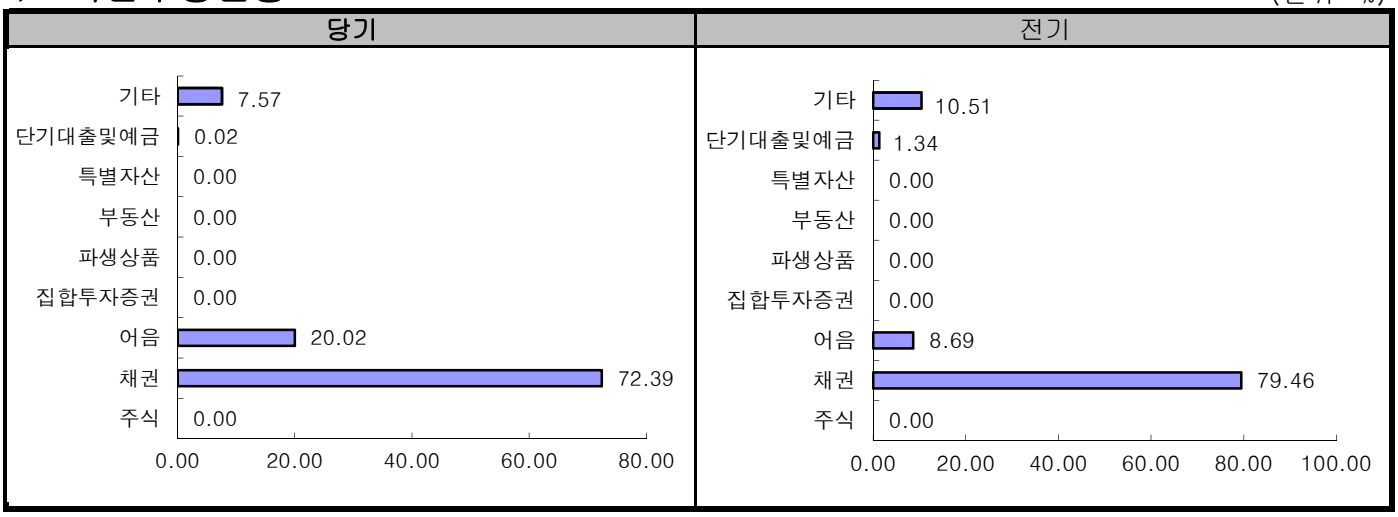
(단위: 백만원)

| 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 손익합계 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자증권 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| 전기 | - | 779 | 0 | - | - | - | - | - | - | 167 | -77 | 868 |
| 당기 | - | 675 | 4 | - | - | - | - | - | - | 183 | -76 | 785 |

# 3. 자산현황

## ▶ 자산구성현황

(단위: %)




[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

| 통화별 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자증권 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| KRW | - | 427,632 | 118,279 | - | - | - | - | - | - | 113 | 44,702 | 590,725 |
| | - | (72.39) | (20.02) | - | - | - | - | - | - | (0.02) | (7.57) | (100.00) |
| 합계 | - | 427,632 | 118,279 | - | - | - | - | - | - | 113 | 44,702 | 590,725 |
| | - | (72.39) | (20.02) | - | - | - | - | - | - | (0.02) | (7.57) | (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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 산금18변이0010-1108-1M | 50,000 | 50,061 | 2018.11.08 | 2019.09.08 | - | AAA | 8.46 | 8.47 |
| 한국가스공사 20190830-76-63(E) | 35,000 | 34,894 | 2019.08.30 | 2019.11.14 | - | A1 | 5.91 | 5.91 |
| 신한카드 20190730-62-36(E) | 33,000 | 32,963 | 2019.07.30 | 2019.09.30 | - | A1 | 5.58 | 5.58 |
| 기업은행(변)1810이1A-17 | 30,000 | 30,033 | 2018.10.17 | 2019.10.17 | - | AAA | 5.08 | 5.08 |
| NH투자증권 20190613-89-5(E) | 30,000 | 29,991 | 2019.06.13 | 2019.09.10 | - | A1 | 5.08 | 5.08 |
| 하나금융투자 20190827-59-73(E) | 29,000 | 28,934 | 2019.08.27 | 2019.10.25 | - | A1 | 4.90 | - |
| 신한금융투자 20190830-91-34(E) | 29,000 | 28,889 | 2019.08.30 | 2019.11.29 | - | A1 | 4.88 | - |
| 국민은행3809이표일(03)1-06 | 20,000 | 20,093 | 2018.09.06 | 2019.09.06 | - | AAA | 3.40 | - |
| 기업은행(변)1903이1A-07 | 20,000 | 20,036 | 2019.03.07 | 2020.03.07 | - | AAA | 3.39 | - |
| 신한은행22-10-할-1-A | 20,000 | 19,977 | 2018.10.02 | 2019.10.02 | - | AAA | 3.38 | - |

▶ 기타자산

(단위: 백만원)

| 종류 | 금액 | 비고 |
|---|---|---|
| 기타자산 | 44,702 | 7.57 |

# 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** | 2019.06.04 | 책임운용 전문인력 | 13 | 26,238 | 3 | 209 | 한양대학교 경영학과<br>1993.08~1999.05 대한투자신탁 채권운용<br>1999.06~2000.06 중앙종합금융 수석펀드매니저<br>2000.07~2003.07 새마을금고연합회 채권운용<br>2004.01~2005.11 굿앤리치자산운용<br>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 |
|---|---|
| 2019.06.04 - 2019.09.03 | 이관홍 |

(주 1) 2019.09월 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(%)* |
| 플러스 국공채 법인용 MMF3호 | 자산운용회사 | | 21.49 | 0.00 | 20.67 | 0.00 |
| | 판매회사 | | 21.49 | 0.00 | 20.67 | 0.00 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 5.37 | 0.00 | 5.17 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 5.37 | 0.00 | 5.17 | 0.00 |
| | 보수 합계 | | 53.73 | 0.01 | 51.68 | 0.01 |
| | 기타비용** | | 2.93 | 0.00 | 2.86 | 0.00 |
| | 매매•중개수수료 | 단순매매.중개 수수료 | 2.37 | 0.00 | 1.94 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | - | - | - | - |
| | | 합계 | 2.37 | - | 1.94 | - |
| | 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) |
|---|---|---|---|---|
| 플러스 국공채 법인용 MMF3호 | 전기 | 0.11 | 0.00 | 0.11 |
| | 당기 | 0.11 | 0.00 | 0.11 |

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 나타납니다.

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

# 6. 투자자산매매내역

### ▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위: 주, 백만원, %)

플러스 국공채 법인용 MMF3호

| 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: %)

| - | 2019.06.04 ~ 2019.07.03 | 2019.07.04 ~ 2019.08.03 |
|---|---|---|
| - | - | - |

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