

# 투자자를 위한 자산운용 보고서

## MMF3

운영기간 2019 11 04 - 2019 12 03

Professionalism

Distinctiveness

Management

Competitiveness

Transparency



1.

2.

3.

4.

5.

6.

# 1. 펀드의 개요

## ▶ 기본정보

<b>적용법률:</b>	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	<b>위험등급</b>	6등급(매우낮은위험)
--------------	--------------------	-------------	-------------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
플러스 국공채 법인용 MMF3호		CF190	
펀드의 종류	투자신탁, 단기금융펀드, 추가형, 개방형	최초설정일	2019.06.04
운용기간	2019.11.04 - 2019.12.03	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	플러스자산운용	판매회사	NH투자증권, 하나금융투자, 대신증권 외 14개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	한국증권금융(수탁)	일반사무관리회사	신한아이타스
<b>상품의 특징</b>			
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	609,141	748,570	22.89
	부채총액	20,255	112	-99.45
	순자산총액	588,886	748,459	27.10
	기준가격	1,006.54	1,007.71	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

<p>11월은 미중 무역협상 1차 합의 관련 뉴스플로우, 홍콩 인권법의 미의회 가결 및 트럼프대통령의 승인 등 대외 이슈와 더불어 높은 변동성의 금리 추세를 보였습니다. 월초 국고채 3년 금리가 1.557%수준까지 상승하였으나, 월말에 하락세를 보이며 11월 29일 금융통화위원회 금리 동결 발표 이후에는 1.387%로 마감하였습니다.</p> <p>단기시장은 공급증대에 따라 급등하던 정기예금 ABCP금리 및 CD금리가 월중반까지 상승세를 지속했습니다. 그러나 정부의 신예대출 산정시 안심전환대출 제외관련 법안 및 은행의 기업예금 유치 등으로 월후반에는 공급이 줄어드는 모습을 보였습니다. 전반적으로 단기시장은 연말이 다가오면서 금리 상승세를 지속하였으며, 특히 만기가 연을 초과하는 3개월 이내 구간에서 가장 높은 금리를 보였습니다.</p> <p>최종호가수익률 기준으로 통안채 91일물 금리는 1.326%를 기록하였고, CP금리는 지난달과 동일한 1.64%를 기록하였습니다. CD금리는 0.11% 상승한 1.53%를 기록하였습니다.</p> <p>11월은 연내물 위주의 수익률이 양호한 자산을 매수하되 연말 유동성 확보를 위해 상대적으로 듀레이션이 짧은 자산을 편입하였습니다.</p>
--

▶ 투자환경 및 운용계획

시장참여자들의 연말 자금수급불안 우려는 지속될 것으로 예측되며, 12월 중반까지 연내물예에 대한 단기금리 시장은 강세를 보일 것으로 전망됩니다. 다만, 11월 금융통화위원회의 금리 동결 발표 이후 1명의 소수의견 및 통방문 내용을 감안하면 내년 금리 인하에 대한 기대심리가 시장에 반영될 것으로 보여지고, 단기 금리 커브 역전 현상이 심화될 것으로 전망됩니다.

연말 자금유출에 대비하여 연내 만기물을 중심으로 상대적으로 우수한 수익률을 가진 자산으로 포트폴리오를 구성하되, 내년 금리 인하에 대비하여 포트폴리오 중 일정 부분의 듀레이션을 확대하여 초과수익을 얻을 수 있도록 대비할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	19.09.04 ~ 19.12.03	19.06.04 ~ 19.12.03					
플러스 국공채 법인용 MMF3호	0.36	0.77	-	-	-	-	-
( 비교지수대비 성과 )	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-

※ 비교지수 : 해당사항없음

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

▶ 손익현황

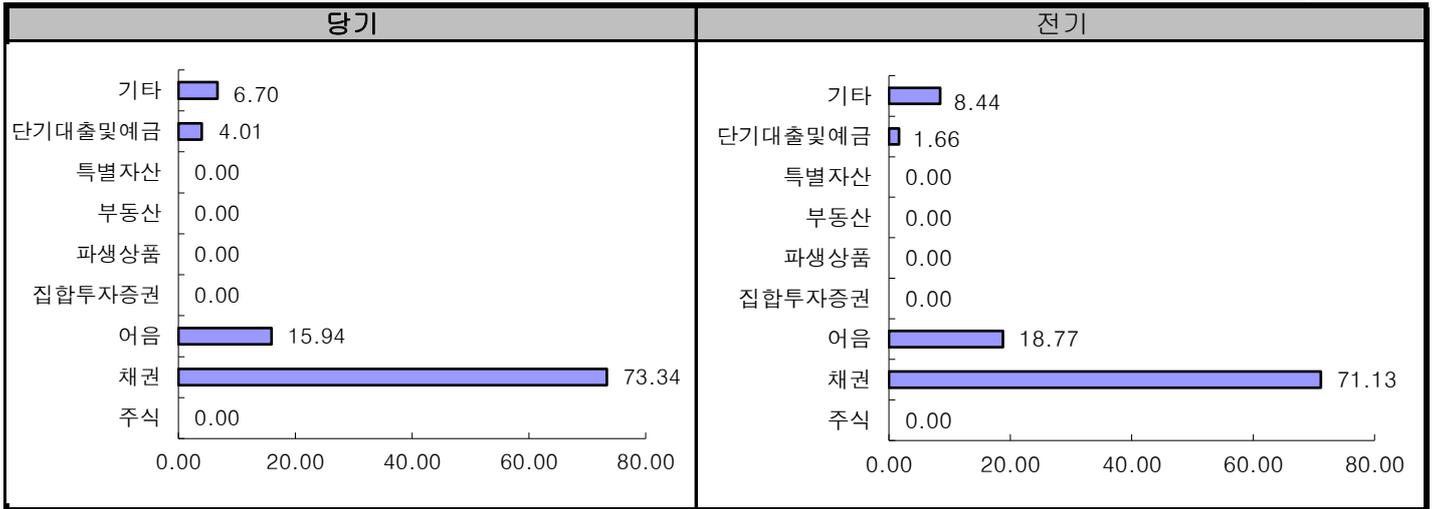
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-	462	0	-	-	-	-	-	-	255	-56	662
당기	-	626	0	-	-	-	-	-	-	269	-70	825

### 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	-	549,034	119,352	-	-	-	-	-	-	30,003	50,181	748,570
	-	(73.34)	(15.94)	-	-	-	-	-	-	(4.01)	(6.70)	(100.00)
합계	-	549,034	119,352	-	-	-	-	-	-	30,003	50,181	748,570
	-	(73.34)	(15.94)	-	-	-	-	-	-	(4.01)	(6.70)	(100.00)

\* ( ) : 구성 비중

#### ▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
유안타증권 20191112-30-17(E)	38,000	37,987	2019.11.12	2019.12.12	-	A1	5.07	5.07
예보기금특별계정채권 2016-3	30,000	30,280	2016.12.08	2019.12.08	-	AAA	4.05	-
기업은행(변) 1910011A-29	30,000	30,006	2019.10.29	2020.10.29	-	AAA	4.01	-
신한카드 20191203-9-11(E)	30,000	29,991	2019.12.03	2019.12.12	-	A1	4.01	-
미래에셋대우 20191119-91-93(E)	30,000	29,883	2019.11.19	2020.02.18	-	A1	3.99	-
한국투자증권 20191203-16-13(E)	25,000	24,983	2019.12.03	2019.12.19	-	A1	3.34	-
하나은행 42-01011.5갑-31	20,000	20,102	2019.01.31	2020.07.31	-	AAA	2.69	-
기업은행(변) 1903011A-07	20,000	20,029	2019.03.07	2020.03.07	-	AAA	2.68	-
하나금융투자 20191125-9-5(E)	20,000	20,000	2019.11.25	2019.12.04	-	A1	2.67	-
한국중부발전 20191105-30-4(E)	20,000	19,999	2019.11.05	2019.12.05	-	A1	2.67	-

#### ▶ 기타자산

(단위: 백만원)

종류	금액	비고
기타자산	50,002	6.68

## 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	2019.06.04	책임운용전문인력	14	37,180	3	195	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
2019.06.04 - 2019.12.03	이관홍

(주 1) 2019.12월 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	18.48	0.00	23.30	0.00	
	판매회사	18.48	0.00	23.30	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	4.62	0.00	5.82	0.00	
	일반사무관리회사	4.62	0.00	5.82	0.00	
	보수 합계	46.20	0.01	58.25	0.01	
	기타비용**	2.53	0.00	3.18	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개 수수료	1.72	0.00	1.75	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
		합계	1.72	-	1.75	-
	증권거래세	-	-	-	-	

\* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

\*\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 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 나타냅니다.
- 주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.