



1.

2.

3.

4.

5.

6.

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	2019.12.04 - 2020.01.03	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	플러스자산운용	판매회사	하나금융투자, 리딩투자증권, NH투자증권 외 13개
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	748,570	954,250	27.48
	부채총액	112	45,097	40307.24
	순자산총액	748,459	909,153	21.47
	기준가격	1,007.71	1,009.03	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

<p>12월 1차 미중 무역협상 합의 및 이와 관련한 뉴스플로우 등의 대외 이슈와 더불어 내년 국채 발행 규모 발표에 따른 수급우려 등으로 인하여 변동성이 높은 장세를 보였습니다. 월 초반 국고채 3년물이 1.46%수준까지 상승하였으나, 월 후반 국고채 3년 금리가 하락세를 보이며 1.36%로 마감하였습니다.</p> <p>12월의 전반적인 단기사장은 연말시준으로 돌입하면서 높은 수준의 금리를 유지하였으며, 특히 만기가 1월 초반 이내 구간은 높은 수준의 발행금리를 유지하였습니다. 다만, 월 중반을 넘어서면서 내년 금리인하에 대비하여 듀레이션이 상대적으로 긴 자산의 경우는 낮은 금리로 발행되면서 1년이내 구간에서 커브가 역전되는 모습을 보였습니다.</p> <p>최종호가수익률 기준으로 통안채 91일물 금리는 1.325%를 기록하였고, CP(A1, 91일물) 금리는 지난달 대비 0.04% 상승한 1.68%를 기록하였습니다. CD(AAA, 91일물) 금리는 전월과 동일한 1.53%를 기록하였습니다.</p> <p>12월은 연말 자금인출에 대비하여 높은 유동성에 중점을 둔 연내물 위주의 포트폴리오를 구성함과 동시에 금리인하에 대비하여 상대적으로 금리가 우수한 자산을 선별, 듀레이션이 긴 자산을 편입하였습니다.</p>

▶ 투자환경 및 운용계획

연초가 시작되면서 12월 중 유동성 부족으로 급격히 상승했던 단기 금리는 풍부해진 유동성에 따라 급격한 하락을 보일 것으로 전망됩니다. 1월 말 설날 전후로 시장의 자금 유동성이 떨어질 수 있으나, 그전까지는 풍부한 유동성을 바탕으로 낮은 수준의 금리를 유지할 것으로 전망됩니다.

연말 자금유출 이후 연초 펀드로의 자금유입이 전망되어 이에 대응하면서 금리가 상대적으로 우수한 자산으로 포트폴리오를 편입하되 금리인하에 대비하여 듀레이션을 확대할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	19.10.04 ~ 20.01.03	19.07.04 ~ 20.01.03					
플러스 국공채 법인용 MMF3호	0.37	0.76	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-

※ 비교지수 : 해당사항없음

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

▶ 손익현황

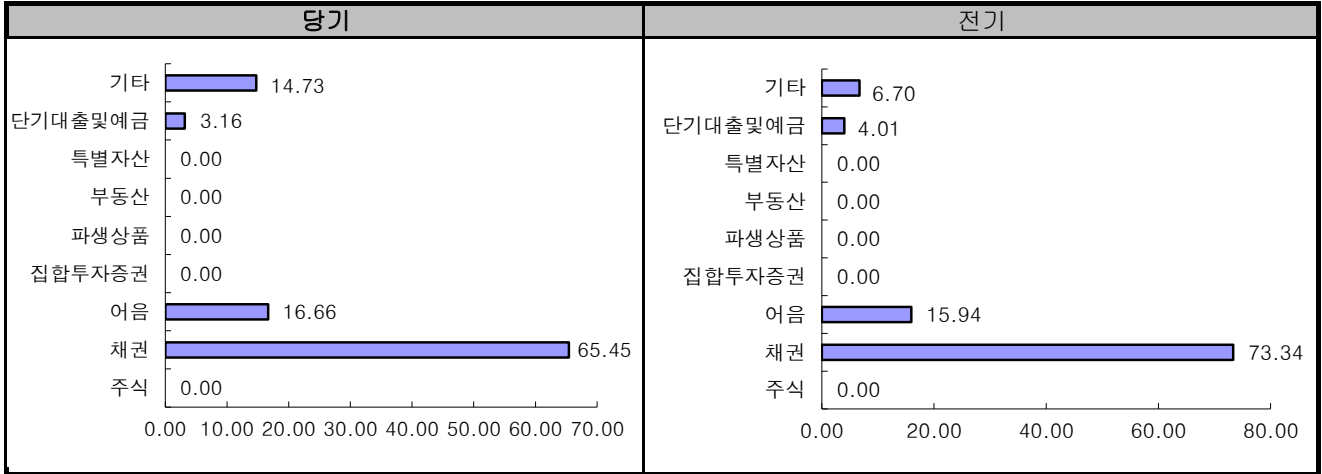
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-	626	0	-	-	-	-	-	-	269	-70	825
당기	-	849	-1	-	-	-	-	-	-	334	-85	1,096

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	624,530	158,976	-	-	-	-	-	-	30,159	140,585	954,250
	-	(65.45)	(16.66)	-	-	-	-	-	-	(3.16)	(14.73)	(100.00)
합계	-	624,530	158,976	-	-	-	-	-	-	30,159	140,585	954,250
	-	(65.45)	(16.66)	-	-	-	-	-	-	(3.16)	(14.73)	(100.00)

* () : 구성 비중

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
현대커머셜 20200103-20-2(E)	40,000	39,968	2020.01.03	2020.01.23	-	A1	4.19	-
현대카드 20200103-11-3(E)	35,000	34,986	2020.01.03	2020.01.14	-	A1	3.67	-
키움증권 20200103-42-18(E)	35,000	34,934	2020.01.03	2020.02.14	-	A1	3.66	-
기업은행(변) 1910011A-29	30,000	30,007	2019.10.29	2020.10.29	-	AAA	3.13	-
하나카드 20200103-20-6(E)	30,000	29,976	2020.01.03	2020.01.23	-	A1	3.13	-
삼성카드 20200103-33-2(E)	30,000	29,956	2020.01.03	2020.02.05	-	A1	3.13	-
미래에셋대우 20191119-91-93(E)	30,000	29,931	2019.11.19	2020.02.18	-	A1	3.13	-
하나은행 42-01011.5갑-31	20,000	20,126	2019.01.31	2020.07.31	-	AAA	2.11	-
신한은행 21-03013A	20,000	20,030	2017.03.22	2020.03.22	-	AAA	2.10	-
기업은행(변) 1903011A-07	20,000	20,027	2019.03.07	2020.03.07	-	AAA	2.10	-

▶ 기타자산

(단위: 백만원)

종류	금액	비고
기타자산	140,405	14.71

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	35,563	3	189	한양대학교 경영학과 1993.08~1999.05 대한투자신탁 채권운용 1999.06~2000.06 중앙종합금융수석펀드매니저 2000.07~2003.07 새마을금고연합회 채권운용 2004.01~2005.11 굿앤리치자산운용 2006.01~ 현재 플러스자산운용 채권운용본부장	2109000403

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자 의사 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 - 2020.01.03	이관홍

(주 1) 2020.01월 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	23.30	0.00	28.37	0.00	
	판매회사	23.30	0.00	28.37	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	5.82	0.00	7.09	0.00	
	일반사무관리회사	5.82	0.00	7.09	0.00	
	보수 합계	58.25	0.01	70.94	0.01	
	기타비용**	3.18	0.00	3.91	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개 수수료	1.75	0.00	2.11	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
		합계	1.75	-	2.11	-
	증권거래세	-	-	-	-	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개 수수료는 제외된 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.

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 주가가액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

▶ **최근3분기 매매회전율 추이**

(단위: %)

2019.09.04 ~ 2019.10.03	2019.10.04 ~ 2019.11.03	2019.11.04 ~ 2019.12.03
-	-	-

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