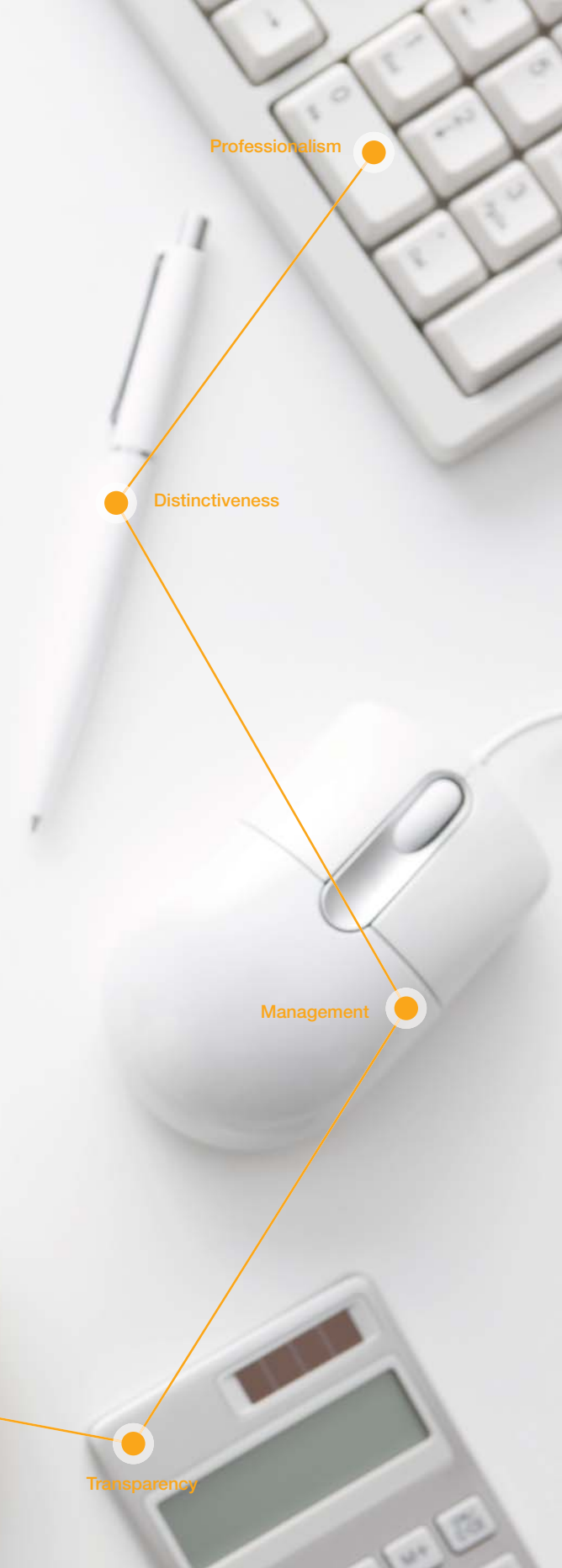


투자자를 위한  
**자산운용  
 보고서**

MMF3

운용기간 2020 05 04 - 2020 06 03



Professionalism

Distinctiveness

Management

Transparency

Competitiveness

가 [ ( ) ] [ ( ) ]

[ ( ) ] [ ( ) ] [ ( ) ] [ ( ) ]

HTS



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	2020.05.04 - 2020.06.03	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	플러스자산운용	판매회사	하나금융투자, 리딩투자증권, 메리츠증권 외 19개
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.

## ▶ 자산현황 (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	1,294,173	1,591,221	22.95
	부채총액	148	22,206	14874.14
	순자산총액	1,294,024	1,569,015	21.25
	기준가격	1,013.43	1,014.30	0.09

주) 기준가격이란 투자자가 펀드를 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

## ※ 분배금내역 (단위: 백만원, 백만좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2020.06.04	22,127	1,546,888	1,014.30	1,000.00	

# 2. 운용경과 및 수익률 현황

## ▶ 운용경과

5월 말 금융통화위원회에서는 조운제위원의 제척 이외에 만장일치로 기준금리를 0.25% 인하하는 동시에 한국은행은 올해 경제성장률을 2.1%에서 -0.2%로 하향 조정하였습니다.

5월 금융통화위원회 전까지 단기금융시장은 산업은행 및 기업은행의 CP매입, 채권시장안정펀드의 전단채 및 CP매입 등의 정부 및 한국은행의 시장 안정화 정책에 따라 전월대비 안정화된 모습을 보였으며, 특히 5월 후반으로 들어서면서 금융통화위원회에 대한 기대감까지 반영되면서 단기금리가 급격한 하락세의 모습을 보였습니다. 최종호가수익률 기준으로 통안채 91일물 금리는 전월대비 0.134% 하락한 0.597%를 기록하였고, CP(A1, 91일물) 금리는 0.39% 하락한 1.61%를 기록하였습니다. CD(AAA, 91일물) 금리는 전월대비 0.29% 하락한 1.1%를 기록하였습니다.

5월 단기금융시장은 정책당국의 시장안정화 정책 효과 등에 따라 시장상황이 안정화 추세를 보였으나, 코로나19에 따른 위험상황이 여전히 진행 중인 점을 감안하여, 국채, 통안채 및 공공기관 발행 전단채, CP비중을 높이는 등 유동성을 추가적으로 확보할 수 있는 종목을 추가편입하였습니다. 동시에 금리인하에 따른 캐피탈게인(자본이익) 확보를 위해 은행채 및 특수채 중 1년에 근접한 물건을 편입하면서 듀레이션을 확대하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

6월 초 단기금융시장은 이미 전고점 수탁고를 갱신하고 전체 MMF 시장 수탁고 증가 추세가 이어지면서 금융통화위원회 이후 단기금리 하락세 기조를 이어갈 것으로 보이나, 중후반부터는 반기 자금수요에 따른 전통적인 자금이탈로 인하여 전반적인 단기 금리 상승이 있을 것으로 전망됩니다.  
6월 말 펀드 자금 유출을 대비하여 6월 이내 만기 위주 혹은 유동성이 높은 채권 및 CP비중을 높이는 방향으로 포트폴리오를 구축하면서 전월대비 듀레이션을 축소할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	20.03.04 ~ 20.06.03	19.12.04 ~ 20.06.03	19.09.04 ~ 20.06.03	19.06.04 ~ 20.06.03			
플러스 국공채 법인용 MMF3호	0.29	0.65	1.02	1.43	-	-	-
( 비교지수대비 성과 )	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-

※ 비교지수 : 해당사항없음

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

▶ 손익현황

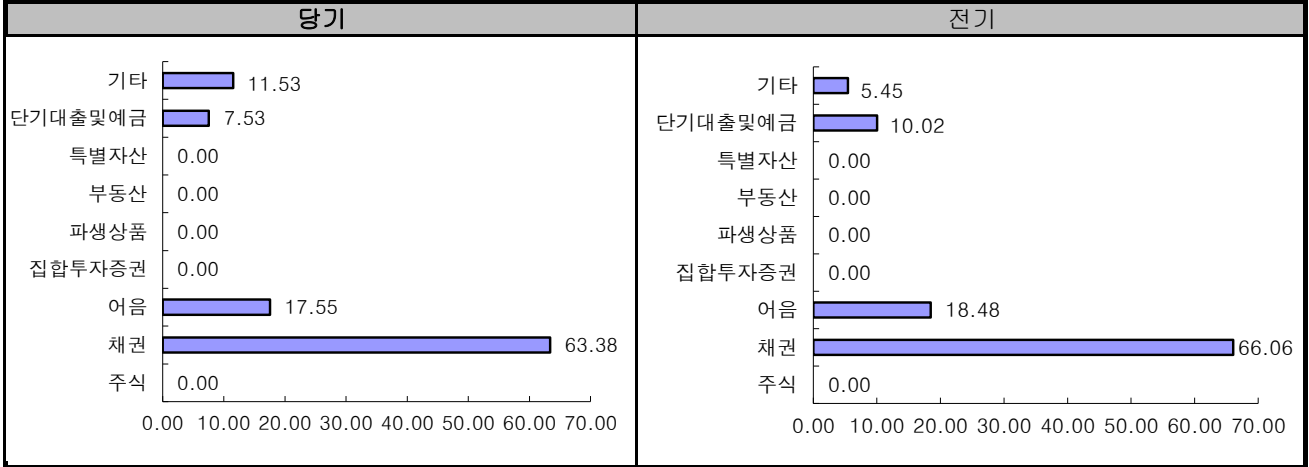
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-	979	-23	-	-	-	-	-	-	561	-161	1,356
당기	-	857	1	-	-	-	-	-	-	525	-154	1,228

### 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	-	1,008,559	279,273	-	-	-	-	-	-	119,888	183,501	1,591,221
	-	(63.38)	(17.55)	-	-	-	-	-	-	(7.53)	(11.53)	(100.00)
합계	-	1,008,559	279,273	-	-	-	-	-	-	119,888	183,501	1,591,221
	-	(63.38)	(17.55)	-	-	-	-	-	-	(7.53)	(11.53)	(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
한국서부발전 20200526-28-9(E)	50,000	49,982	2020.05.26	2020.06.23	-	A1	3.13	-
신한금융투자 20200309-92-42(E)	45,000	44,992	2020.03.09	2020.06.09	-	A1	2.83	-
산금20변이0100-0114-1M	40,000	40,022	2020.01.14	2021.01.14	-	AAA	2.52	-
한국토지주택공사 20200527-153-3(E)	40,000	39,881	2020.05.27	2020.10.27	-	A1	2.51	-
기업은행(변)1910011A-29	30,000	30,004	2019.10.29	2020.10.29	-	AAA	1.89	-
하나금융투자 20200313-91-41(E)	30,000	29,988	2020.03.13	2020.06.12	-	A1	1.88	-
예금보험공사 20200403-89-5(E)	30,000	29,975	2020.04.03	2020.07.01	-	A1	1.88	-
재정2020-0160-0063	30,000	29,968	2020.05.28	2020.07.30	-	RF	1.88	-
기업은행(단)2004할91A-23	30,000	29,963	2020.04.23	2020.07.23	-	AAA	1.88	-

## ▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
C D	우리은행	2020.04.03	29,977	1.11	2020.06.29	-

## ▶ 기타자산

(단위: 백만원)

종류	금액	비고
기타자산	183,402	11.53

## 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	12	26,727	3	153	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 - 2020.06.03	이관홍

(주 1) 2020.06월 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	48.66	0.00	48.60	0.00	
	판매회사	48.66	0.00	48.60	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	12.16	0.00	12.15	0.00	
	일반사무관리회사	12.16	0.00	12.15	0.00	
	보수 합계	121.64	0.01	121.50	0.01	
	기타비용**	6.69	0.00	7.29	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개 수수료	5.66	0.00	6.43	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
		합계	5.66	-	6.43	-
		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	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)
플러스 국공채 법인용 MMF3호	전기	0.11	0.01	0.11
	당기	0.11	0.01	0.11

- 주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액'을 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, %)

플러스 국공채 법인용 MMF3호

매 수		매 도		매매회전율 <sup>(주1)</sup>	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
-	-	-	-	-	-

주1) 해당운용기간 중 매도한 주식이액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

▶ **최근3분기 매매회전율 추이**

(단위: %)

2020.02.04 ~ 2020.03.03	2020.03.04 ~ 2020.04.03	2020.04.04 ~ 2020.05.03
-	-	-

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