



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	2020.09.04 - 2020.10.03	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	플러스자산운용	판매회사	하나금융투자, 유안타증권, DB금융투자 외 17개
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	1,345,192	1,002,490	-25.48
	부채총액	168	82	-50.86
	순자산총액	1,345,025	1,002,407	-25.47
	기준가격	1,001.99	1,002.49	0.05

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

9월 단기금융시장은 월초에 카카오게임즈의 청약으로 인하여 개인용 MMF 중심으로 신종MMF에서의 자금인출이 크게 일어나면서 일반적인 월초대비 유동성이 낮은 단기시장을 형성하여 분기말 자금유출에 대한 우려가 커졌습니다. 카카오게임즈 청약 이후 단기자금시장이 안정되고, 중순 이후 시장 예상 대비 분기말 자금인출 예상 규모가 상대적으로 적은 규모로 형성되면서 분기말 단기자금시장에 대한 불안심리가 개선되었습니다. 실질적으로 분기말이 다가오면서 단기 시장 금리는 상승하는 모습을 보였으나 상대적으로 증가폭이 높지 않았으며, 특히 9월 마지막 주에는 1년 예금 ABCP의 경우는 오히려 금리가 하락하는 모습을 보였습니다.

최종호가수익률 기준으로 통안채 91일물 금리는 전월대비 0.027% 상승한 0.614%를 기록하였고, CP(A1, 91일물) 금리는 0.25% 하락한 1.11%를 기록하였습니다. CD(AAA, 91일물) 금리는 전월과 동일한 0.63%를 기록하였습니다.

월 초, 중반에는 9월 말 추석과 분기말이 겹쳐 있어, 분기말 자금인출이 상대적으로 클 것으로 예상되어 분기말을 대비하여 풍부한 유동성을 보유하는 방향으로 운용하였습니다. 월말에는 예상처럼 단기 시장 금리가 오르면서 상대적으로 유동성 및 금리 수준이 높은 종목을 발굴하고 펀드에 편입하여 4분기를 대비할 수 있는 포트폴리오를 구성하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

10월 단기 금융시장은 월초에 빅히트엔터테인먼트의 청약이 예정되어 있어 MMF로부터 증권사 쪽으로 자금흐름이 이동될 것으로 전망됩니다. 분기말 MMF에서 이탈한 기관자금의 회복이 이루어지지 않은 상황에서 개인용 MMF를 중심으로 펀드자금 유출이 큰 규모로 일어날 수 있어 일반적인 분기 및 월초대비 유동성이 저조한 시장상황이 예상되나, 최근 SK바이오팜, 카카오게임즈 등 공모주 청약일에 급격한 단기자금시장 유동성 저하 상황에 따른 시장 참가자들의 학습효과로 인하여 앞선 2차례의 공모주 청약 대비하여 시장에 미치는 영향이 크지 않을 것으로 전망됩니다.

카카오게임즈 및 지준일을 지나면서 월 중순 이후에 전반적인 단기금융시장은 안정적인 모습을 찾을 것으로 전망되나, 연말에 대비하는 자금흐름이 이어지면서 일반적인 분기 초의 급격한 단기금리 하락기조는 기대하기 어려울 것으로 예상되며, 월말로 갈수록 단기금리는 상승할 것으로 예상하고 있습니다. 특히 11월 만기 도래하는 예금담보 ABCP 규모 고려시 월말로 가까워질수록 예금담보 ABCP발행이 증가하면서 예담 금리가 오를 것으로 전망되며 동 예담 금리가 전반적인 단기자금 시장 금리를 상승시킬 것으로 전망됩니다.

10월에는 분기말을 거치면서 상대적으로 증가되어 있는 펀드 듀레이션을 축소하고, 연말을 감안하여 연내 만기 위주의 종목을 편입하되 상대적으로 우수한 금리 및 유동성 높은 종목 위주로 선별하여 내년 만기 종목 역시 순차적으로 펀드포트폴리오에 편입할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	20.07.04 ~ 20.10.03	20.04.04 ~ 20.10.03	20.01.04 ~ 20.10.03	19.10.04 ~ 20.10.03			
플러스 국공채 법인용 MMF3호	0.17	0.43	0.77	1.15	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-

※ 비교지수 : 해당사항없음

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

▶ 손익현황

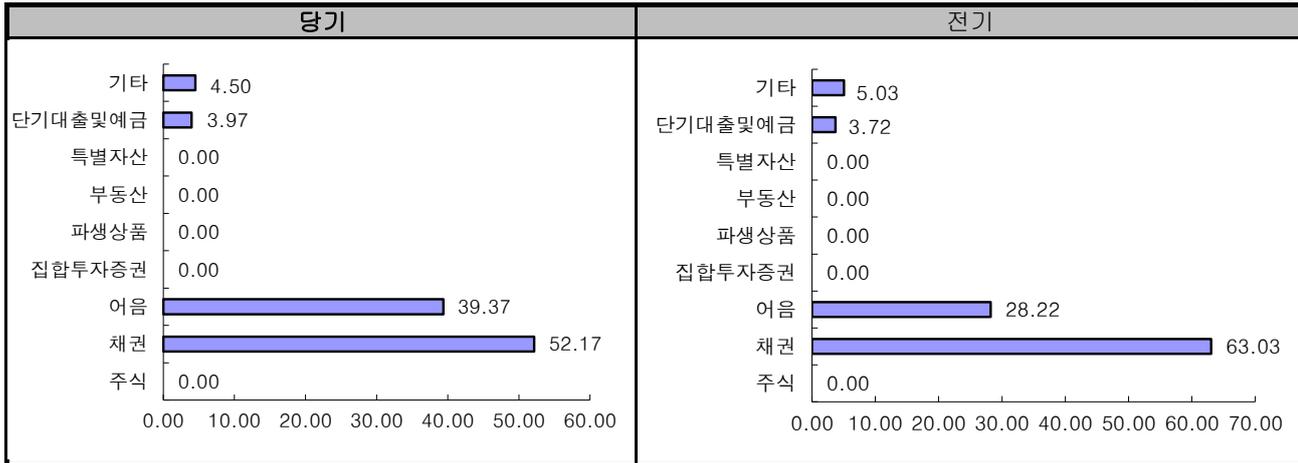
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-	584	3	-	-	-	-	-	-	437	-160	864
당기	-	442	1	-	-	-	-	-	-	334	-123	654

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	-	522,950	394,631	-	-	-	-	-	-	39,829	45,079	1,002,490
	-	(52.17)	(39.37)	-	-	-	-	-	-	(3.97)	(4.50)	(100.00)
합계	-	522,950	394,631	-	-	-	-	-	-	39,829	45,079	1,002,490
	-	(52.17)	(39.37)	-	-	-	-	-	-	(3.97)	(4.50)	(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
산금20변이0100-0114-1M	40,000	40,013	2020.01.14	2021.01.14	-	AAA	3.99	-
통안01585-2106-02	29,968	30,202	2019.06.02	2021.06.02	-	RF	3.01	-
통화안정증권00590-2107-01	30,000	30,034	2020.07.09	2021.07.09	-	RF	3.00	-
기업은행(변)1910011A-29	30,000	30,003	2019.10.29	2020.10.29	-	AAA	2.99	-
통안02050-2010-02	22,597	22,712	2018.10.05	2020.10.05	-	RF	2.27	-
산금20변이0100-0508-1M	20,000	20,008	2020.05.08	2021.05.08	-	AAA	2.00	-
산금20변이0100-0424-1M	20,000	20,003	2020.04.24	2021.04.24	-	AAA	2.00	-
신한카드 20200904-31-13(E)	20,000	20,000	2020.09.04	2020.10.05	-	A1	1.99	-
한국토지주택공사 20200527-153-3(E)	20,000	19,991	2020.05.27	2020.10.27	-	A1	1.99	-
한국자산관리공사 20200813-95-1(E)	20,000	19,986	2020.08.13	2020.11.16	-	A1	1.99	-

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	10	24,258	2	88	한양대학교 경영학과	2109000403
							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	

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 - 2020.10.03	이관홍

(주 1) 2020.10월 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	51.69	0.00	43.31	0.00	
	판매회사	51.69	0.00	43.31	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	12.92	0.00	10.83	0.00	
	일반사무관리회사	12.92	0.00	10.83	0.00	
	보수 합계	129.22	0.01	108.28	0.01	
	기타비용**	6.96	0.00	5.84	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매, 중개 수수료	3.00	0.00	2.27	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
		합계	3.00	-	2.27	-
		증권거래세	-	-	-	-

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 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 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 ^(주1)	
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: %)

2020.06.04 ~ 2020.07.03	2020.07.04 ~ 2020.08.03	2020.08.04 ~ 2020.09.03
-	-	-

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