

투자자를 위한 자산운용 보고서

MMF3

운영기간 2020 11 04 - 2020 12 03

Professionalism

Distinctiveness

Management

Competitiveness

Transparency



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	2020.11.04 - 2020.12.03	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	플러스자산운용	판매회사	하나금융투자, 메리츠증권, IBK투자증권 외 20개
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	1,283,234	1,467,166	14.33
	부채총액	20,238	28,177	39.23
	순자산총액	1,262,996	1,438,988	13.93
	기준가격	1,003.01	1,003.50	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

11월은 월중 레포금리의 변동성에 따라서 단기물의 변동성이 높았습니다. 월중 레포금리는 기관의 자금집행, 청약자금 환불, 국고자금 환수 등의 영향에 따른 수급 변동성에 따라 최저 0.32%에서 최고 0.61%까지 높은 변동성을 보였습니다. 11월 만기 예금담보 유동화 ABCP 물량이 상당 수준인 점 감안한 발행금리 상승에 대한 우려가 있었으나, 선제적 발행 및 시중 유동성이 전년 동기 대비 풍부한 수준으로 전년 11월과 같은 같은 예담 ABCP에서 발행금리 상승에서 비롯한 11월 중 단기금리 인상 모습이 보이지 않고 안정적인 흐름을 유지하였으며 11월 말에 들어서야 월 말로 인한 유동성 저하의 모습을 보였습니다.

최종 호가수익률 기준으로 통안채 91일물 금리는 전월대비 0.018% 상승한 0.655%를 기록하였고, CP(A1, 91일물) 금리는 전월대비 0.002% 하락한 1.09%, CD(AAA, 91일물) 금리는 전월대비 0.003% 상승한 0.66%를 기록하였습니다.

월중 레포금리 변동성은 높은 수준이었으나, 시장 유동성이 안정적인 모습을 보이면서 우수한 수익률 보유한 채권의 경우 내년만기 자산도 일부 포트폴리오에 편입하면서 분기말 대비하여 펀드포트폴리오내 연말 이후 만기 도래 채권 비중이 증가하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

12월은 연말에 다가서면서 단기 금리가 상승할 것으로 전망됩니다. 월 말 자금 부족을 대비하기 위하여 발행사들의 선제적인 발행이 이어질 것으로 전망되며, 특히 상대적으로 만기가 긴 CP의 발행이 평달 대비 많을 것으로 전망됩니다. 특히, 월 말에는 기관들의 MMF로부터의 환매 등으로 인한 단기시장내의 유동성 저하가 심화될 것으로 예상됩니다.

12월은 연말의 자금인출을 감안하여 가급적이면 짧은 듀레이션을 유지하면서, 유동성이 높은 종목위주로 포트폴리오를 월중 유지하면서, 연말에 가까워질수록 단기금리 상승을 감안하여 상대적으로 캐리수익이 우수한 종목을 선별하여 내년만기 종목을 포트폴리오에 편입할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	20.09.04 ~ 20.12.03	20.06.04 ~ 20.12.03	20.03.04 ~ 20.12.03	19.12.04 ~ 20.12.03			
플러스 국공채 법인용 MMF3호	0.15	0.35	0.64	1.01	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-

※ 비교지수 : 해당사항없음

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

▶ 손익현황

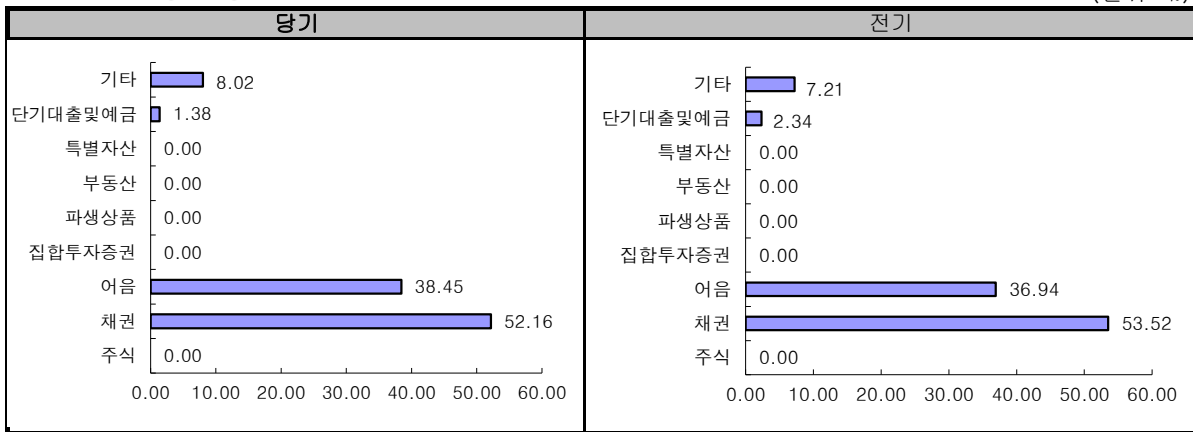
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-	335	2	-	-	-	-	-	-	325	-121	541
당기	-	386	0	-	-	-	-	-	-	393	-127	651

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	-	765,293	564,058	-	-	-	-	-	-	20,214	117,601	1,467,166
	-	(52.16)	(38.45)	-	-	-	-	-	-	(1.38)	(8.02)	(100.00)
합계	-	765,293	564,058	-	-	-	-	-	-	20,214	117,601	1,467,166
	-	(52.16)	(38.45)	-	-	-	-	-	-	(1.38)	(8.02)	(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	2.73	-
통안01585-2106-02	34,458	34,627	2019.06.02	2021.06.02	-	RF	2.36	-
KB국민카드 20201202-5-6(E)	30,000	29,999	2020.12.02	2020.12.07	-	A1	2.04	-
신한금융투자 20201202-90-10(E)	27,000	26,936	2020.12.02	2021.03.02	-	A1	1.84	-
국민주택1종15-12	24,500	26,709	2015.12.31	2020.12.31	-	RF	1.82	-
통화안정증권00590-2107-01	20,000	20,014	2020.07.09	2021.07.09	-	RF	1.36	-
산금20변이0100-0508-1M	20,000	20,009	2020.05.08	2021.05.08	-	AAA	1.36	-
산금20변이0100-0424-1M	20,000	20,003	2020.04.24	2021.04.24	-	AAA	1.36	-
신한카드 20201104-30-13(E)	20,000	20,000	2020.11.04	2020.12.04	-	A1	1.36	-
신한카드 20201201-9-1(E)	20,000	19,998	2020.12.01	2020.12.10	-	A1	1.36	-

▶ 기타자산

(단위: 백만원)

종류	금액	비고
기타자산	117,601	8.02

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	6	39,507	-	-	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 - 2020.12.03	이관홍

(주 1) 2020.12월 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	35.34	0.00	44.14	0.00	
	판매회사	35.34	0.00	44.14	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	8.84	0.00	11.03	0.00	
	일반사무관리회사	8.84	0.00	11.03	0.00	
	보수 합계	88.35	0.01	110.35	0.01	
	기타비용**	4.78	0.00	5.98	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개 수수료	2.14	0.00	3.09	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
		합계	2.14	-	3.09	-
		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	0.00	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: %)

2020.08.04 ~ 2020.09.03	2020.09.04 ~ 2020.10.03	2020.10.04 ~ 2020.11.03
-	-	-

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