

투자자를 위한 자산운용 보고서

MMF3

운영기간 2021 03 04 - 2021 04 03

Professionalism

Distinctiveness

Management

Competitiveness

Transparency

가 [()] [MMF3] [()] [()] [()]

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	2021.03.04 - 2021.04.03	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	플러스자산운용	판매회사	하나금융투자, 메리츠증권, 유안타증권 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.

▶ 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	1,519,072	1,652,057	8.75
	부채총액	217	83,308	38230.90
	순자산총액	1,518,855	1,568,749	3.29
	기준가격	1,005.10	1,005.65	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

3월은 10일 기준일 전으로 SK바이오사이언스 청약으로 인한 단기시장 내 자금 유출이 일어나면서 그 기간을 전후로 단기금리가 큰 폭으로 상승하였습니다. 이후 청약자금으로 인한 유출 부분이 단기자금시장으로 돌아오면서 급격히 회복의 모습을 보였고, 월 초 자금 인출로 인하여 평상시의 분기 말 대비 3월 중순 이후로는 안정적인 자금 흐름을 보였습니다. 단기시장 금리도 타 분기말 대비하여 상승 폭이 상대적으로 낮은 안정적인 시장모습을 보이면서 마무리되었습니다.

최종 호가수익률 기준으로 통안채 91일물 금리는 전월대비 5bp 상승한 0.504%를 기록하였고, CP(A1, 91일물) 금리는 전월 말과 동일한 1%, CD(AAA, 91일물) 금리는 전월대비 1bp 상승한 0.75%를 기록하였습니다.

3월 초 대형 IPO인 SK바이오사이언스 청약일 근처의 환매에 대비하여 월초에는 포트폴리오 내에 기준일 이전 만기 비중을 높이면서 단기자금시장의 금리가 상당 수준 높아있을 시기에 예금담보유동화 ABCP 및 일부 전단, CP를 매수하면서 금리가 높은 자산을 포트폴리오에 편입하였습니다. 이후 펀드 순자산 규모가 일정 수준 회복되었으나, 분기 말 환매에 대비한 3월말 만기의 자산 비중을 높이면서 분기 이후 만기자산의 경우 상대적으로 캐리 수익이 우수한 자산을 포트폴리오에 편입하면서 2분기를 대비할 수 있는 포트폴리오를 구성하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

2분기가 시작되면서 단기자금시장으로 큰 폭의 자금 유입이 예상되어 1분기 말 대비 큰 폭의 단기시장금리 하락이 전망됩니다. 분기가 시작하는 달이면서 대형 IPO와 같은 특별한 이벤트가 예정되어 있지 않아 단기시장 금리는 안정적인 흐름으로 이어질 것으로 전망됩니다.

분기 초에 급격하게 단기시장으로 자금 유입이 예상되어 단기시장금리는 상당 기간 낮은 수준을 유지할 것으로 전망되나, 상대적으로 유동성 및 수익률이 우수한 종목을 발굴하여 포트폴리오에 편입하되, 반기말에 대비하여 보유자산의 만기를 적정 수준으로 배분할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	21.01.04 ~ 21.04.03	20.10.04 ~ 21.04.03	20.07.04 ~ 21.04.03	20.04.04 ~ 21.04.03			
플러스 국공채 법인용 MMF3호	0.16	0.32	0.49	0.74	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-

※ 비교지수 : 해당사항없음

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

▶ 손익현황

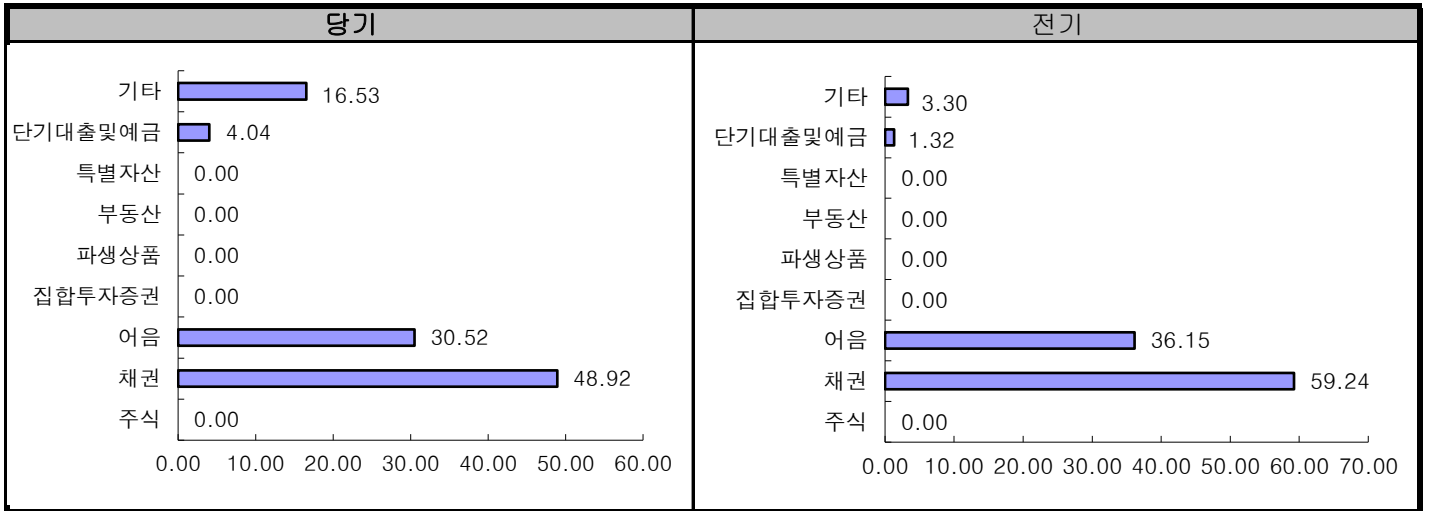
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-	685	3	-	-	-	-	-	-	499	-178	1,008
당기	-	555	-1	-	-	-	-	-	-	480	-157	878

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	-	808,128	504,144	-	-	-	-	-	-	66,717	273,069	1,652,057
	-	(48.92)	(30.52)	-	-	-	-	-	-	(4.04)	(16.53)	(100.00)
합계	-	808,128	504,144	-	-	-	-	-	-	66,717	273,069	1,652,057
	-	(48.92)	(30.52)	-	-	-	-	-	-	(4.04)	(16.53)	(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
한국가스공사 20210401-6-1(E)	30,000	29,999	2021.04.01	2021.04.07	-	A1	1.82	-
우리카드 20210402-17-3(E)	30,000	29,995	2021.04.02	2021.04.19	-	A1	1.82	-
케이비증권 20210217-61-23(E)	30,000	29,990	2021.02.17	2021.04.19	-	A1	1.82	-
재정2021-0100-0063	25,000	24,975	2021.04.01	2021.06.03	-	RF	1.51	-
산금19신이0200-0918-2	20,000	20,080	2019.09.18	2021.09.18	-	AAA	1.22	-
국민은행4004이표일(03)1-21	20,000	20,049	2020.04.21	2021.04.21	-	AAA	1.21	-
통화안정증권00590-2107-01	20,000	20,026	2020.07.09	2021.07.09	-	RF	1.21	-

산금20변이0100-0508-1M	20,000	20,009	2020.05.08	2021.05.08	-	AAA	1.21	-
산금20변이0100-0424-1M	20,000	20,004	2020.04.24	2021.04.24	-	AAA	1.21	-

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	한국증권금융(수탁)		36,812	0.23		-

▶ 기타자산

(단위: 백만원)

종류	금액	비고
기타자산	273,005	16.53

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	6	35,413	-	-	한양대학교 경영학과 1993.08~1999.05 대한투자신탁 채권운용 1999.06~2000.06 중앙종합금융수석펀드매니저 2000.07~2003.07 새마을금융연합회 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 - 2021.04.03	이관홍

(주 1) 2021.04월 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	63.50	0.00	54.71	0.00	
	판매회사	63.50	0.00	54.71	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	15.87	0.00	13.68	0.00	
	일반사무관리회사	15.87	0.00	13.68	0.00	
	보수 합계	158.74	0.01	136.78	0.01	
	기타비용**	8.45	0.00	7.34	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개 수수료	5.63	0.00	5.38	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
		합계	5.63	-	5.38	-
	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 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 주식가액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

▶ **최근3분기 매매회전율 추이**

(단위: %)

2020.12.04 ~ 2021.01.03	2021.01.04 ~ 2021.02.03	2021.02.04 ~ 2021.03.03
-	-	-

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