



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	2021.05.04 - 2021.06.03	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	플러스자산운용	판매회사	하나금융투자, HI투자증권, 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.

▶ 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	1,557,575	1,905,023	22.31
	부채총액	42,464	44,213	4.12
	순자산총액	1,515,111	1,860,810	22.82
	기준가격	1,006.17	1,006.70	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.

※ 분배금내역

(단위: 백만원, 백만좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2021.06.04	12,388	1,848,421	1,006.70	1,000.00	

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

5월은 월 초 MMF 자금설정, 국고자금 유입 등 유동성으로 인해 중순까지는 기준금리를 하회하는 수준에서 레포금리가 결정되었으나, 중순 이후에는 레포금리가 기준금리를 상회하는 수준에서 결정되었습니다. 월 말에는 공모주 청약일정이 겹치면서 다시 잉여유동성으로 인해 기준금리를 하회하는 선에서 레포금리가 마감되었습니다.

5월 1일부터 RP거래 만기에 따른 현금성자산 보유의무비율이 상향되면서 현금성자산에 포함되는 CD수요가 증가하여 이미 4월 중순부터 대폭하향 거래되던 CD유통금리가 5월부터는 3개월 지표물금리가 0.66% 수준에서 결정되었습니다. 시중은행 정기예금 유통화 ABCP 1년물의 경우 월중 0.82%까지 하향되었으나, 월말 0.9%까지 상승하는 등 월중 변동성이 높은 편이었습니다.

최종 호가수익률 기준으로 통안채 91일물 금리는 전월대비 0.5bp 상승한 0.481%를 기록하였고, CP(A1, 91일물) 금리는 전월과 동일한 0.97%, CD(AAA, 91일물) 금리는 전월대비 6bp 하락한 0.66%를 기록하였습니다.

5월은 중순 이전까지 전반적인 단기금리가 하락한 상태로 중순 이전까지는 월내물을 주로 편입하면서 유동성을 크게 가져가는 포트폴리오를 구성하였습니다. 중순 이후 단기금리가 상향 흐름을 나타내면서 반기이내 만기를 주로 편입하되 상대적으로 캐리 수익이 우수한 항목을 발굴하여 반기 이후 만기 종목도 포트폴리오에 편입하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

5월 매파적인 금융통화위원회 이후 전반적인 국채 금리가 상승하면서, 국고채 변동성 역시 확대된 상태입니다. 이러한 시장 상황에서 단기 시장내에서도 1년 만기 국채금리가 10bp이상 상승한 가운데 6월로 진입하게 되면서 전반적으로 내년 만기 채권의 금리 레벨이 상향되었으며, 6월이 반기 말임을 감안 시 단기시장의 유동성에도 내년 만기 채권금리 레벨은 월 초 수준의 하단이 될 것으로 전망됩니다. 전체적인 단기시장 금리는 월 초 반까지는 시중 유동성으로 인하여 상대적으로 안정적인 모습을 보이겠지만, 중반 이후는 반기 말 환매에 대응하는 모습을 보이면서 상승하는 가운데 특히 내년 만기 종목은 두드러진 금리 상승을 보일 것으로 예상됩니다.

내년도 만기도래 종목의 금리가 전반적으로 상승한 상태에서, 6월 중순까지는 6월 이내 만기 도래 종목을 집중적으로 매수하면서 듀레이션을 축소하고, 6월 하순부터 금리가 상승한 상황에서 상대적으로 캐리가 우수한 종목을 선별하여 포트폴리오에 편입할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	21.03.04 ~ 21.06.03	20.12.04 ~ 21.06.03	20.09.04 ~ 21.06.03	20.06.04 ~ 21.06.03	19.06.04 ~ 21.06.03		
플러스 국공채 법인용 MMF3호	0.16	0.32	0.47	0.67	2.11	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-

※ 비교지수 : 해당사항없음

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

▶ 손익현황

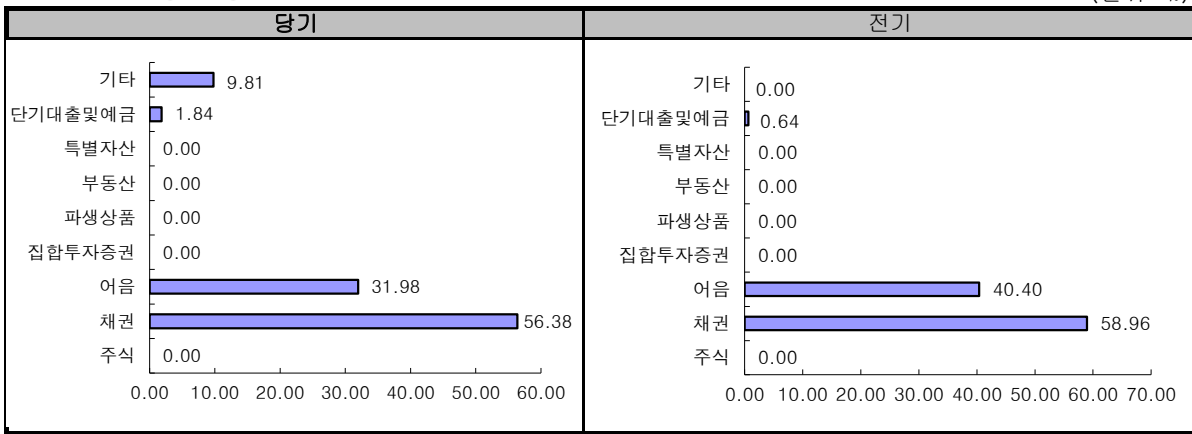
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-	575	6	-	-	-	-	-	-	445	-158	868
당기	-	584	0	-	-	-	-	-	-	517	-174	928

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	-	1,074,084	609,177	-	-	-	-	-	-	34,972	186,789	1,905,023
	-	(56.38)	(31.98)	-	-	-	-	-	-	(1.84)	(9.81)	(100.00)
합계	-	1,074,084	609,177	-	-	-	-	-	-	34,972	186,789	1,905,023
	-	(56.38)	(31.98)	-	-	-	-	-	-	(1.84)	(9.81)	(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
우리카드 20210602-23-4(E)	60,000	59,980	2021.06.02	2021.06.25	-	A1	3.15	-
아이비케이투자증권 20210603-1-15(E)	50,000	50,000	2021.06.03	2021.06.04	-	A1	2.62	-
한국남동발전 20210429-89- 1(E)	50,000	49,942	2021.04.29	2021.07.27	-	A1	2.62	-
한국남동발전 20210429-89- 2(E)	40,000	39,953	2021.04.29	2021.07.27	-	A1	2.10	-
국고01625-2206(19-3)	30,000	30,521	2019.06.10	2022.06.10	-	RF	1.60	-
신한은행25-05-이-1-A(변동)	30,000	30,017	2021.05.07	2022.05.07	-	AAA	1.58	-
한국남부발전 20210528-7- 8(E)	30,000	30,000	2021.05.28	2021.06.04	-	A1	1.56	-
우리카드 20210603-22-5(E)	30,000	29,990	2021.06.03	2021.06.25	-	A1	1.56	-
산금19신이0200-0918-2	20,000	20,105	2019.09.18	2021.09.18	-	AAA	1.06	-
통화안정증권00590-2107-01	20,000	20,017	2020.07.09	2021.07.09	-	RF	1.05	-

▶ 기타자산

(단위: 백만원)

종류	금액	비고
기타자산	186,702	9.8

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	36,868	-	-	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 - 2021.06.03	이관홍

(주 1) 2021.06월 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	55.23	0.00	59.50	0.00	
	판매회사	55.23	0.00	59.50	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	13.81	0.00	14.87	0.00	
	일반사무관리회사	13.81	0.00	14.87	0.00	
	보수 합계	138.07	0.01	148.74	0.01	
	기타비용**	7.69	0.00	8.61	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개 수수료	4.14	0.00	3.77	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
		합계	4.14	-	3.77	-
		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 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: %)

2021.02.04 ~ 2021.03.03	2021.03.04 ~ 2021.04.03	2021.04.04 ~ 2021.05.03
-	-	-

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.23%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.