

투자자를 위한 자산운용 보고서

Plus MMF 2

운영기간 2021 11 30 - 2021 12 29

Professionalism

Distinctiveness

Management

Competitiveness

Transparency



1.

2.

3.

4.

5.

6.

7. ()

가

8.

9.

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

적용법률:	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	위험등급	6등급(매우낮은위험)
--------------	--------------------	-------------	-------------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
Plus 신종 개인용 MMF 2호		86353	
Plus 신종 개인용 MMF2호 종류 C		B8503	
Plus 신종 개인용 MMF2호 종류 C-p1(연금저축)		B8505	
Plus 신종 개인용 MMF2호 종류 C-p2(퇴직연금)		B8506	
Plus 신종 개인용 MMF2호 종류 C-e		BW142	
Plus 신종 개인용 MMF2호 종류 C-p1e(연금저축)		BW143	
Plus 신종 개인용 MMF2호 종류 C-p2e(퇴직연금)		BW144	
Plus 신종 개인용 MMF2호 종류 C-w		DN825	
고난도 펀드	해당없음	최초설정일	2008.07.30
운용기간	2021.11.30 - 2021.12.29	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
펀드의 종류	투자신탁, 단기금융펀드, 추가형, 개방형, 종류형		
자산운용회사	플러스자산운용	판매회사	하나금융투자, 한국투자증권, 미래에셋대우 외 22개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	하나은행	일반사무관리회사	신한아이타스
상품의 특징			
투자목적 : Plus 신종 개인용 MMF2호는 우량 기업어음(ABCP포함)/CD/정기예금/채권 등 단기금융상품을 주된 투자대상 자산으로 하여 안정적인 수익을 추구하는 MMF투자신탁으로 증권의 가격상승에 따른 자본이득보다는 이자수령 등에 따른 이자소득을 추구합니다.			
주요 투자대상			
- 국고채, 통안채, 예보채			
- 우량은행채 및 CD, 정기예금			
- 우량 CP(ABCP포함) 등			

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
Plus 신종 개인용 MMF 2호	자산총액	611,388	562,003	-8.08
	부채총액	31,007	10,007	-67.73
	순자산총액	580,382	551,996	-4.89
	기준가격	1,003.99	1,005.39	0.14
종류(Class)별 기준가격 현황				
Plus 신종 개인용 MMF2호 종류 C	기준가격	1,002.81	1,003.92	0.11
Plus 신종 개인용 MMF2호 종류 C-p1(연금저축)	기준가격	1,002.87	1,004.00	0.11
Plus 신종 개인용 MMF2호 종류 C-p2(퇴직연금)	기준가격	1,002.91	1,004.04	0.11

Plus 신종 개인용 MMF2호 종류 C-e	기준가격	1,003.19	1,004.40	0.12
Plus 신종 개인용 MMF2호 종류 C-p1e(연금저축)	기준가격	1,003.23	1,004.44	0.12
Plus 신종 개인용 MMF2호 종류 C-p2e(퇴직연금)	기준가격	1,003.25	1,004.46	0.12
Plus 신종 개인용 MMF2호 종류 C-w	기준가격	1,001.85	1,003.15	0.13

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

▶ 펀드의 투자전략

- 금리가 높고 안정성이 높은 A1 등급의 CP (ABCP포함), 단기사채에 투자함으로써 적극적인 캐리수익 추구
- 기초자산에 대한 Credit 분석을 별도로 하여 금리뿐 아니라 안정성을 감안하여 운용
- 일정 부분의 유동 자산(금융채 및 CD, 예금 등)으로 운용하여 수익자의 환매요청에 대처할 수 있는 유동성 확보
- 고금리 정기예금 및 RP를 편입하여 금리상승시 고수익 자산으로 교체, 고수익 기반을 확보

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

11월 마지막 주 금리 인상 이후 12월 단기자금시장에는 월초 자금 유입과 국고 여유자금 재유입되며 RP금리 0.80% 수준까지 하락한 뒤 되돌림 나타났습니다. 11월 금리인상 이후 채권시장 금리 하향 안정화 나타났으나, 단기자금시장의 경우 월말 수급요인으로 인해 연내 만기와 연외 만기 전자단기사채 및 ABCP의 금리차가 큰 폭으로 나타났습니다.

최종 호가수익률 기준으로 통안채 91일물 금리는 전월대비 2bp 하락한 0.99%를 기록하였고, CP(A1, 91일물) 금리는 7bp상승한 1.55%, CD(AAA, 91일물) 금리는 전월대비 3bp 상승한 1.29%로 마감하였습니다.

12월 환매에 대비하면서 월내 채권 비중을 높이는 포트폴리오를 구성하는 가운데, 상대적으로 우수한 캐리 수익의 내년 만기의 채권 및 CP를 편입하고, 일부 6개월 만기의 CD를 편입하면서 듀레이션을 확대하였습니다. 전반적인 듀레이션 확대 및 우수한 캐리 수익의 종목이 포트폴리오에 편입되면서 전체 펀드의 보유 수익률 레벨이 전월대비 상향조정되었습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

1월 단기자금시장은 연말 급격히 축소되었던 단기자금시장에 유동성 공급되며 하향 안정화될 것으로 전망하고 있습니다. 1월 중순 LG에너지솔루션 대형 IPO에 따른 일시적 자금 출금이 있을 수 있으며, 1월 금융통화위원회에서 금리 인상 할 경우 일시적 수급 문제 나타날 가능성 존재하나 전반적으로 연 초 자금 집행에 따른 단기자금시장 금리 하향 안정화 예상하고 있습니다.

4월 1일로 예정되어 있는 제도 개편에 따라, 안정자산 비중을 확대하는 포트폴리오를 구성할계획입니다. 1분기 중 추가 금리 인상이 예정된 점, 3월 말 제도 개편에 따라 단기물 금리가 영향을 받을 수 있는 점 감안, 1분기 말 이내 만기 비중이 높은 포트폴리오를 구성하면서 연말 대비 듀레이션을 축소할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	21.09.30 ~ 21.12.29	21.06.30 ~ 21.12.29	21.03.30 ~ 21.12.29	20.12.30 ~ 21.12.29	19.12.30 ~ 21.12.29	18.12.30 ~ 21.12.29	16.12.30 ~ 21.12.29
Plus 신종 개인용 MMF 2호	0.36	0.62	0.85	1.10	2.60	4.59	8.37
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
종류(Class)별 현황							
Plus 신종 개인용 MMF2호 종류 C	0.28	0.44	0.58	0.75	1.88	3.50	6.50
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
Plus 신종 개인용 MMF2호 종류 C-p1(연금저축)	0.28	0.45	0.60	0.77	1.92	3.56	6.60
(비교지수대비 성과)	(0.28)	(0.45)	(0.60)	(0.77)	(1.92)	(3.56)	(6.60)
비 교 지 수	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Plus 신종 개인용 MMF2호 종류 C-p2(퇴직연금)	0.28	0.45	0.60	0.78	1.94	3.59	-
(비교지수대비 성과)	(0.28)	(0.45)	(0.60)	(0.78)	(1.94)	(3.59)	-
비 교 지 수	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-
Plus 신종 개인용 MMF2호 종류 C-e	0.30	0.50	0.67	0.86	2.11	3.86	-
(비교지수대비 성과)	(0.30)	(0.50)	(0.67)	(0.86)	(2.11)	(3.86)	-
비 교 지 수	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-
Plus 신종 개인용 MMF2호 종류 C-p1e(연금저축)	0.31	0.50	0.68	0.87	2.13	3.89	-
(비교지수대비 성과)	(0.31)	(0.50)	(0.68)	(0.87)	(2.13)	(3.89)	-

비 교 지 수	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-
Plus 신종 개인용 MMF2 호 종류 C-p2e(퇴직연 금) (비교지수대비 성과)	0.31 (0.31)	0.50 (0.50)	0.68 (0.68)	0.88 (0.88)	2.15 (2.15)	-	-
비 교 지 수	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-
Plus 신종 개인용 MMF2 호 종류 C-w (비교지수대비 성과)	- -	- -	- -	- -	- -	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-

※ 비교지수 : 해당사항없음

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

▶ **손익현황**

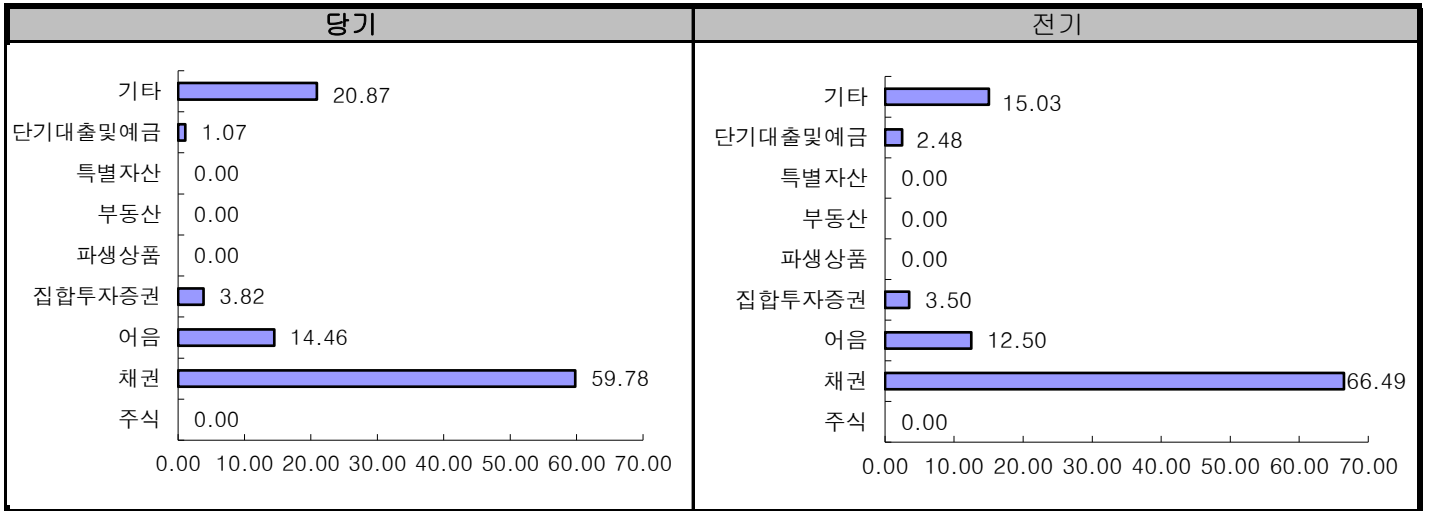
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	합법투자 증권	장내	장외		합계 자산	기타			
전기	-	575	1	23	-	-	-	-	-	110	-14	695
당기	-	579	0	27	-	-	-	-	-	176	-12	769

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	-	335,990	81,257	21,445	-	-	-	-	-	6,008	117,304	562,003
	-	(59.78)	(14.46)	(3.82)	-	-	-	-	-	(1.07)	(20.87)	(100.00)
합계	-	335,990	81,257	21,445	-	-	-	-	-	6,008	117,304	562,003
	-	(59.78)	(14.46)	(3.82)	-	-	-	-	-	(1.07)	(20.87)	(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
스페이스앤디 20211228-7-3(E)	20,000	19,993	2021.12.28	2022.01.04	-	A1	3.56	-
아이비고덕제일차 20211015-91-1(E)	20,000	19,983	2021.10.15	2022.01.14	-	A1	3.56	-
농업금융채권(은행)2021-05 할9M-A	20,000	19,982	2021.05.14	2022.02.14	-	AAA	3.56	-
용산프로젝트제일차 20211217-62-4(E)	20,000	19,933	2021.12.17	2022.02.17	-	A1	3.55	-
뉴하이아산탕정테크노 20211126-91-1(E)	20,000	19,928	2021.11.26	2022.02.25	-	A1	3.55	-
그레이트대치제이차 20211115-92-1(E)	12,000	11,966	2021.11.15	2022.02.15	-	A1	2.13	-

에코도브 20211130-30-1(E)	10,770	10,770	2021.11.30	2021.12.30	-	A1	1.92	-
LG유플러스105-1	10,000	10,048	2019.07.02	2022.07.01	-	AA0	1.79	-
마에스트로에이치제이차 20211207-24-1(E)	10,000	9,999	2021.12.07	2021.12.31	-	A1	1.78	-

▶ **집합투자증권**

(단위: 좌수, 백만원, %)

종 목 명	종류	자산운용회사	설정원본	순자산금액	비중	비고
Plus 신증 법인용 MMF1호	단기금융(MMF)	플러스자산운용	21,274	21,445	3.82	-

▶ **기타자산**

(단위: 백만원)

종류	금액	비고
기타자산	117,304	20.87

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	2014.01.24	책임운용전문인력	5	36,667	1	137	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
2014.01.24 - 2021.12.29	이관홍

(주) 2021.12월 기준 최근 3년간의 운용전문인력변경 내역입니다.

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구 분	전 기		당 기		
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
Plus 신중 개인용 MMF 2호	자산운용회사		46.07	0.01	42.62	0.01
	판매회사	Plus 신중 개인용 MMF2호 종류 C	87.26	0.02	82.16	0.02
		Plus 신중 개인용 MMF2호 종류 C-p1(연금지속)	7.28	0.02	6.66	0.02
		Plus 신중 개인용 MMF2호 종류 C-p2(퇴직연금)	0.71	0.02	0.65	0.02
		Plus 신중 개인용 MMF2호 종류 C-e	3.54	0.01	3.62	0.01
		Plus 신중 개인용 MMF2호 종류 C-p1e(연금지속)	2.77	0.01	2.72	0.01
		Plus 신중 개인용 MMF2호 종류 C-p2e(퇴직연금)	0.05	0.01	0.05	0.01
		Plus 신중 개인용 MMF2호 종류 C-w	-	-	-	-
	펀드재산보관회사(신탁업자)		6.37	0.00	5.89	0.00
	일반사무관리회사		6.37	0.00	5.89	0.00
	보수 합계		160.42	0.09	150.27	0.09
	기타비용**		2.57	0.00	2.37	0.00
	매매·중개수수료	단순매매·중개 수수료	2.83	0.00	2.55	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
합계		2.83	-	2.55	-	
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	해당 펀드			상위펀드 비용 합산		
		총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)
Plus 신중 개인용 MMF 2호	전기	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
	당기	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
종류(class)별 현황							
Plus 신중 개인용 MMF2호 종류 C	전기	0.35	-	0.35	0.36	0.01	0.36
	당기	0.35	-	0.35	0.36	0.01	0.36
Plus 신중 개인용 MMF2호 종류 C-p1(연금저축)	전기	0.33	-	0.33	0.34	0.01	0.34
	당기	0.33	-	0.33	0.34	0.01	0.34
Plus 신중 개인용 MMF2호 종류 C-p2(퇴직연금)	전기	0.32	-	0.32	0.33	0.01	0.33
	당기	0.32	-	0.32	0.33	0.01	0.33
Plus 신중 개인용 MMF2호 종류 C-e	전기	0.24	-	0.24	0.24	0.01	0.25
	당기	0.24	-	0.24	0.24	0.01	0.25
Plus 신중 개인용 MMF2호 종류 C-p1e(연금저축)	전기	0.23	-	0.23	0.23	0.01	0.24
	당기	0.23	-	0.23	0.23	0.01	0.24
Plus 신중 개인용 MMF2호 종류 C-p2e(퇴직연금)	전기	0.22	-	0.22	0.23	0.01	0.23
	당기	0.22	-	0.22	0.23	0.01	0.23
Plus 신중 개인용 MMF2호 종류 C-w	전기	0.12	-	0.12	0.13	0.01	0.13
	당기	0.12	-	0.12	0.13	0.01	0.13

- 주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액'을 순자산 연평균 잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.
- 주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감후 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, %)

Plus 신종 개인용 MMF 2호

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: %)

2021.08.30 ~ 2021.09.29	2021.09.30 ~ 2021.10.29	2021.10.30 ~ 2021.11.29
-	-	-

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료 및 증권거래세 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황

(단위: 좌, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
Plus 신종 법인용 MMF 1호	1,502,200,787,463	21,273,914,398	1.42

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

① 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

해당 펀드의 경우 RP매도를 활용한 레버리지전략이 가능한 펀드이나, MMF의 경우 법규상 총채권금액의 5%로 RP매도한도가 제한되어 있습니다.

② 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

해당사항 없음

▶ 주요 위험 관리 방안

① 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

- 시가과리위험 허용 수준 (0.5%) 이내 관리
운용 담당자는 0.3%초과시 과리율 축소를 위한 운용 정책 수립
0.4%이상 초과 시 리스크관리위원회를 통한 적극적인 위험관리 정책 수립 및 대응전략 수립
장부가로 적정한 가치가 평가하기 곤란 하다고 판단 되는경우 집합투자재산평가 위원회에서 정한 가격으로 평가
- 금리위험 허용 수준 관리
보유자산의 가중평균 잔존 만기를 75일 이내로 운용
채권 증권 및 어음은 종목별 최대 잔존만기는 365일 이내로 운용
이외 자산은 182일 혹은 6개월 이내로 운용
- 신용 위험 허용 수준관리
채권증권은 AA이상, 어음은 A2-이상의 자산만 편입
신용등급별로 분산 투자
- 유동성 위험 관리
환매에 대비해 가용현금을 5%이상 유지
유동성 제약 자산은 50% 이내로 운용
유동성 위기 단계 분석을 실시 하여 각 단계에 맞는 위기 관리
- 스트레스테스트 연 2회 실시

② 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한·수단 등

재간접 펀드에 대한 운용은 타사 펀드의 경우 운용을 제한하고 있으며, 자사 펀드의 경우는 투자자에게 유리할 경우에만 일부 허용하고 있음. 타사 펀드에 투자할 경우에는 위험관리(운용보고서 수령 및 운용정보의 주요 항목 요청)에 대하여 추가적으로 검토하여 조치할 계획임.

③ 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등

환매중단, 상환연기, 부실자산 등 위험이 발생하거나 발생 가능성이 높다고 판단될 때에는 법률과 리스크관리 규정에 따라 리스크관리위원회와 집합투자평가위원회를 개최하여 고객의 이익을 위해 선관주의의무를 충실히 이행할 것임.

▶ 자전거래 현황

※해당사항 없음

▶ 자전거래 사유, 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차

※해당사항 없음

▶ 주요 비상대응계획

위기 상황 단계 별 대응 조치
초기 단계, 진행단계, 비상단계 로 나눔
초기 단계 시 운용부서는 발생 이벤트에 대한 분석보고서를 작성하여 리스크관리부서에 제출하고 리스크관리부서는 발생이벤트에 따른 위험을 감안한 대응방안을 수립하고 대표이사에 보고함.
진행 단계 시 위험관리위원회를 개최하여 심의하고 심의한 결과 및 대응방안을 대표이사 보고함.
비상 단계 시 위험관리위원회에서 결정한 사항의 이행여부를 확인하고 대표이사에게 보고함. 위기상황이 중대하다고 판단되는 경우 감독당국에 보고함.

9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

※해당사항 없음