



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	
플러스 국공채 법인용 MMF3호		CF190	
플러스 국공채 법인용 MMF3호 종류C		DW086	
플러스 국공채 법인용 MMF3호 종류C-w		DW088	
고난도 펀드	해당없음	최초설정일	2019.06.04
운용기간	2022.09.04 - 2022.10.03	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
펀드의 종류	투자신탁, 단기금융펀드, 추가형, 개방형, 종류형		
자산운용회사	플러스자산운용	판매회사	메리츠증권, NH투자증권, 다올투자증권 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, 단기사채 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	1,884,055	1,221,681	-35.16
	부채총액	82,545	15	-99.98
	순자산총액	1,801,510	1,221,665	-32.19
	기준가격	1,005.31	1,007.50	0.22
종류(Class)별 기준가격 현황				
플러스 국공채 법인용 MMF3호 종류C	기준가격	1,005.16	1,007.27	0.21
플러스 국공채 법인용 MMF3호 종류C-w	기준가격	1,001.12	1,003.25	0.21

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)

※ 해당사항 없음

▶ 펀드의 투자전략

- 단기 국공채 및 은행채에 투자함으로써 안정성과 유동성추구
- 공기업 CP(A1) 및 국내은행 예금담보 CP(A1)등에 투자함으로써 안정성과 수익성 추구
- 펀더멘털 분석에 의한 펀드 듀레이션 조정

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

9월 단기자금시장은 분기 말 마찰적 요인으로 인해 상대적으로 타이트한 장세를 유지하였습니다. 8월 말 기준 153조 가량의 MMF 자금규모가 9월 말 기준 148조 수준으로 축소되며 유동성이 감소하여 이에 따른 REPO금리는 월 중 기준금리를 상회하는 수준에서 형성되었습니다.

9월 미국 CPI 발표 및 FOMC를 기점으로 대외금리 큰 폭의 약세를 나타내었고 국내역시 기존 25bp 베이비스텝 인상을 반영하던 시장이 50bp 빅스텝을 포함한 긴축 기조가 강화됨에 따라 단기구간 약세가 더욱 심화되었습니다.

최종호가수익률 기준으로 통안채 91일물 금리는 전월대비 16bp 상승한 2.81%를 기록하였고, CP(A1, 91일물) 금리는 20bp 상승한 3.27%, CD(AAA, 91일물) 금리는 32bp 상승한 3.24%로 마감하였습니다.

9월 추석 및 분기 말 마찰적 요인들을 고려하여 월 중 자금유출이 예상되는 만기 위주 및 연내 금통위 일정을 감안한 편입만기 위주의 운용을 하였습니다. 대부분의 편입만기를 연내 위주로 짧게 운용하였으나 분기 말이 가까워짐에 따라 자금유출이 발생하여 가중평균 잔존만기는 55일 수준으로 전월 대비 상승하였습니다. 다만 이 과정에서 연내 금리인상분이 상당부분 반영된 고금리 채권들이 편입됨에 따라 전월 대비 수익률을 제고하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

10월 단기자금시장은 분기 말 유출된 자금의 유입이 예상되며 10월 금통위에서 추가적으로 금리인상 가능성이 높아 전월 대비 유동성이 풍부한 장세를 예상하고 있습니다. 현재 연내 10월 금통위에서 50bp 인상 및 11월 추가 인상 예상되어 이에 REPO 및 콜금리가 기준금리 소폭 하회하는 수준에서 형성될 것으로 보여집니다. 이에 따라 연내와 연외 만기 채권의 Spread는 확대될 것으로 판단됩니다.

지준일 및 금통위를 대기하는 과정에서 국내 연휴가 포함된 10월 초까지 REPO금리는 기준금리를 상회하는 수준에서 형성될 것으로 보여집니다. 이후 12월 예정된 금통위에서 금리인상을 시행하고 나면 분기 말 유출되었던 자금 유입과 함께 REPO금리가 정상화될 것으로 판단됩니다. 11월 금통위에서 추가 금리인상을 예상하는 바, 이에 해당 펀드에서는 11월 금통위 및 연내 만기 위주의 포트폴리오를 구축 및 운용할 예정입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	22.07.04 ~ 22.10.03	22.04.04 ~ 22.10.03	22.01.04 ~ 22.10.03	21.10.04 ~ 22.10.03	20.10.04 ~ 22.10.03	19.10.04 ~ 22.10.03	
플러스 국공채 법인용 MMF3호 (비교지수대비 성과)	0.60	1.01	1.36	1.63	2.29	3.46	-
비교지수	-	-	-	-	-	-	-
종류(Class)별 현황							
플러스 국공채 법인용 MMF3호 종류C (비교지수대비 성과)	0.58	0.98	1.34	1.60	2.26	3.44	-
비교지수	-	-	-	-	-	-	-
플러스 국공채 법인용 MMF3호 종류C-w (비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비교지수	-	-	-	-	-	-	-

※ 비교지수 : 해당사항없음

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※해당사항 없음

▶ 손익현황

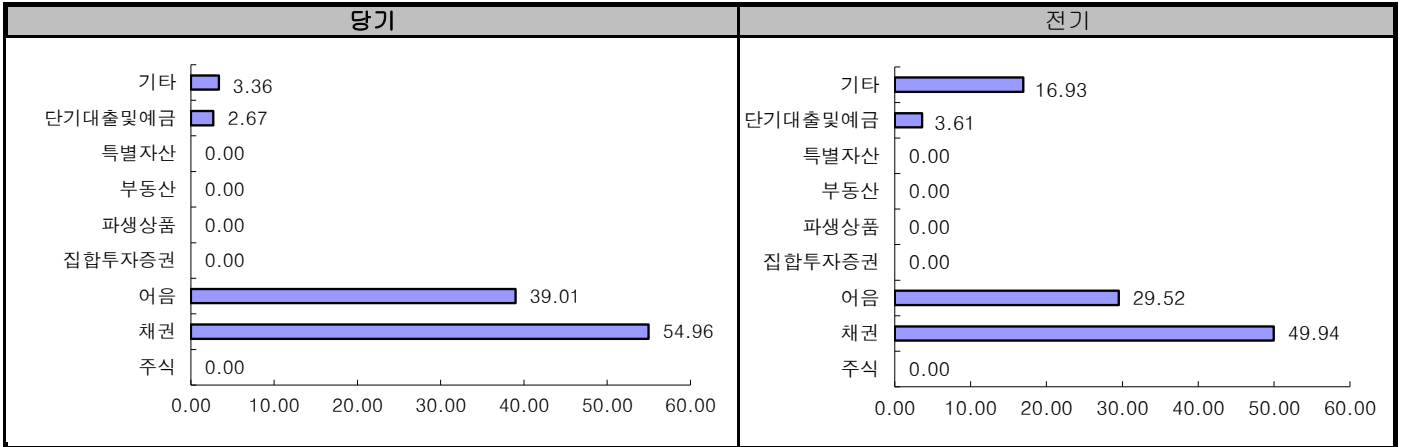
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-	2,044	53	-	-	-	-	-	-	1,727	-63	3,760
당기	-	1,876	-12	-	-	-	-	-	-	1,611	-41	3,434

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	-	671,439	476,598	-	-	-	-	-	-	32,578	41,066	1,221,681
	-	(54.96)	(39.01)	-	-	-	-	-	-	(2.67)	(3.36)	(100.00)
합계	-	671,439	476,598	-	-	-	-	-	-	32,578	41,066	1,221,681
	-	(54.96)	(39.01)	-	-	-	-	-	-	(2.67)	(3.36)	(100.00)

* () : 구성 비중

▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	※ 해당사항 없음
펀드수익률에 미치는 효과	※ 해당사항 없음

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2022.10.03) 현재 환헤지 비율	(2022.09.04 ~ 2022.10.03) 환헤지 비용	(2022.09.04 ~ 2022.10.03) 환헤지로 인한 손익
-	-	-	-

주) 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

▶ 환헤지를 위한 파생상품

※ 해당사항 없음

▶ 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.

▶ 주식 - Long(매수)

※해당사항 없음

▶ 주식 - Short(매도)

※해당사항 없음

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
농금채(중앙회)2019-10013Y-C	30,000	30,094	2019.10.22	2022.10.22	-	AAA	2.46	-
중소벤처기업진흥공단 20220818-75-2(E)	30,000	29,936	2022.08.18	2022.11.01	-	A1	2.45	-
신한은행26-05-01-10M-B(변동)	20,000	20,037	2022.05.10	2023.03.10	-	AAA	1.64	-
우리은행25-10-01(변)01-갑-12	20,000	20,035	2021.10.12	2022.10.12	-	AAA	1.64	-
중소기업은행(변) 2207011A-14(사)	20,000	20,032	2022.07.14	2023.07.14	-	AAA	1.64	-
전북은행26-03011갑17번(지)	20,000	20,028	2022.03.17	2023.03.17	-	AA+	1.64	-
광주은행2022-0301(변)1갑-21	20,000	20,022	2022.03.21	2023.03.21	-	AA+	1.64	-
경남은행2022-0201(변)1A-24	20,000	20,016	2022.02.24	2023.02.24	-	AA+	1.64	-
산업금융채권 22변이0100-0127-1M	20,000	20,011	2022.01.27	2023.01.27	-	AAA	1.64	-

▶ 어음

※해당사항 없음

▶ 집합투자증권

※해당사항 없음

▶ 장내파생상품

※해당사항 없음

▶ 장외파생상품

※해당사항 없음

▶ 부동산(임대)

※해당사항 없음

▶ 부동산 - 자금대여/차입

※해당사항 없음

▶ 특별자산

※해당사항 없음

▶ 단기대출 및 예금

※해당사항 없음

▶ 기타자산

(단위: 백만원)

종류	금액	비고
신한은행24-12-01-2-C (REPO 매입)	20,531	-

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

※해당사항 없음

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Short(매도)

※해당사항 없음

▶ 업종별(해외주식) 투자비중

※해당사항 없음

▶ 국가별 투자비중

발행(상장)국가별 투자비중

* 일부 해외종목의 경우 거래소 상장국가와 실제 발행국가가 상이할 수 있습니다.

※해당사항 없음

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
이관홍	2019.06.04	책임운용전문인력	5	36,931	2	1,144	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 - 2022.10.03	이관홍

주) 2022.10월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

▶ 해외 투자운용전문인력

※ 해당사항 없음

▶ 해외 위탁운용

※ 해당사항 없음

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구분	전 기		당 기		
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
플러스 국공채 법인용 MMF3호	자산운용회사	61.65	0.00	52.07	0.00	
	판매회사	59.56	0.00	50.42	0.00	
	플러스 국공채 법인용 MMF3호 종류C	59.56	0.00	50.42	0.00	
	플러스 국공채 법인용 MMF3호 종류C-w	-	-	-	-	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	15.41	0.00	13.02	0.00	
	일반사무관리회사	15.41	0.00	13.02	0.00	
	보수 합계	152.04	0.01	128.53	0.01	
	기타비용**	7.95	0.00	6.98	0.00	
	매매· 중개수수료	단순매매, 중개 수수료	8.65	0.00	4.10	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
		합계	8.65	-	4.10	-
	증권거래세	-	-	-	-	

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개 수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

▶ 총보수비용 비율

(단위: 연환산, %)

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위펀드 비용 합산		
		총보수·비용 비율(A)	매매·중개수 수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수 수수료비율(B)	합계(A+B)
플러스 국공채 법인용 MMF3호	전기	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
	당기	0.01	0.00	0.01	0.01	0.00	0.01
종류(class)별 현황							
플러스 국공채 법인용 MMF3호 종류C	전기	0.10	-	0.10	0.11	0.01	0.11
	당기	0.10	-	0.10	0.11	0.00	0.11
플러스 국공채 법인용 MMF3호 종류C-w	전기	0.06	-	0.06	0.07	0.01	0.07
	당기	0.06	-	0.06	0.07	0.00	0.07

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(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 회전율

(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: %)

2022.06.04 ~ 2022.07.03	2022.07.04 ~ 2022.08.03	2022.08.04 ~ 2022.09.03
-	-	-

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

7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

※해당사항 없음

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 60일 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 요청등)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