

투자자를 위한 자산운용 보고서

Plus MMF 1

운영기간 2015 5 8 - 2015 6 7



Competitiveness



Professionalism

Distinctiveness

Management

Transparency

가

"

()"
[Plus MMF 1]
() [()]
27] ()

[] , KB



1.

2.

3.

4.

5.

6.

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

적용법률:	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	위험등급	5등급(매우낮은위험)
--------------	--------------------	-------------	-------------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
Plus 신종 법인용 MMF 1호		47976	
펀드의 종류	[투자신탁],[단기금융펀드], 추가형, 개방형	최초설정일	2005.03.08
운용기간	2015.05.08 - 2015.06.07	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	플러스자산운용	판매회사	한양증권, 하나대투증권, KB투자증권 외 27개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	한국증권금융(수탁)	일반사무관리회사	신한아이타스
상품의 특징			
<p>투자목적 : Plus 신종 법인용 MMF1호는 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.</p> <p>주요 투자대상</p> <ul style="list-style-type: none"> - 국고채, 통안채, 예보채 - 우량은행채 및 CD, 정기예금 - 우량 CP(ABCP포함) 등 			

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [<http://dis.fundservice.net>], 운용사 홈페이지 [<http://www.plusasset.com>] 에서 확인하실 수 있습니다.

▶ 재산현황

(단위: 원, %)

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
Plus 신종 법인용 MMF 1호	자산총액	2,172,907,361,569	1,886,152,066,544	-13.20
	부채총액	61,411,463,536	318,632,819	-99.48
	순자산총액	2,111,495,898,033	1,885,833,433,725	-10.69
	기준가격	1,003.30	1,004.87	0.16

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

4월 금융통화위원회의 기준금리는 동결되었으나 금리인하 기대감이 약화되면서 중순 이후 채권수익률 상승 하였으며 월후반 기준금리와 국고 3년물의 역전현상도 해소되었습니다. 그러나 MMF 자금은 5월 중 약 15조 수준까지 증가하였으나 월말이 다가오면서 전월말 수준인 112조로 감소하였습니다. 5월말과 6월초 자금 대량 이탈을 예상하면서 초단기물의 수요만 증가했습니다. 이에 단기자산도 만기별로 차이를 보이며 월 중반 이후 만기도래 자산의 금리는 다소 높아졌습니다.

최종호가수익률 기준으로 통안 91일물 금리는 4월말 1.733% 에서 5월말 1.669%로 0.06%포인트 하락하였으며, CP A1 3개월물은 1.87%에서 1.86%로 0.01%포인트 하락하였고, CD 91일물 금리는 1.80%에서 변화 없었습니다. 금

리 변동은 상품별로 다소 차이를 보였습니다.

본 펀드는 자금 수요에 대처하여 펀드 유동성을 확보하면서 채권, CP, ABCP 등 상대적으로 금리 메리트가 있는 자산 위주로 매수하면서 유동자산을 운용하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

5월은 자금이 풍부하였으나 6월초 국채 만기 등을 대비하는 시장 참가자들이 많았습니다. 금리인하 기대감도 다시 커지고 있지만 기업별 신용등급 하락이 이어지고 있고, 이에 상품별, 종목별, 그리고 만기별로 차별화는 계속되고 있습니다.

기준금리 이하로 거래되던 단기물 금리도 월말로 들어서면서 정상화 되었고, 월초 예정된 자금 유출을 고려하면 월말 분위기가 월초까지 이어질 것으로 보입니다. 이후 금융통화위원회가 예정되어 있으나 시장 컨센서스는 금리 동결이므로 단기 시장에 영향은 없을 것으로 보입니다. 그러나 혹시라도 금리인하가 실시되고, 마지막 인하라는 시장 인식이 짙어지면 MMF의 자금 유출, 괴리율 등의 리스크 관리가 필요할 것으로 보입니다.

6월은 금리와 자금 변동성이 여전히 클 것이고 펀드 내 유동성 관리도 필요할 것으로 보입니다. 채권, CP, 전자기사채, CD 등 다양한 자산을 비교하여 고금리 우량 자산을 편입하도록 하겠습니다. 또한, 기업별 실적, 펀드 자금 유출입 등 철저한 리스크관리 하에 수익률을 제고할 수 있도록 종목 및 자금 관리에 만전을 기하도록 하겠습니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	15.03.08 ~ 15.06.07	14.12.08 ~ 15.06.07	14.09.08 ~ 15.06.07	14.06.08 ~ 15.06.07	13.06.08 ~ 15.06.07	12.06.08 ~ 15.06.07	10.06.08 ~ 15.06.07
Plus 신중 법인용 MMF 1호	0.49	1.04	1.63	2.31	5.01	8.17	15.38
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비교지수	-	-	-	-	-	-	-

※ 비교지수 : 해당사항없음

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

▶ 손익현황

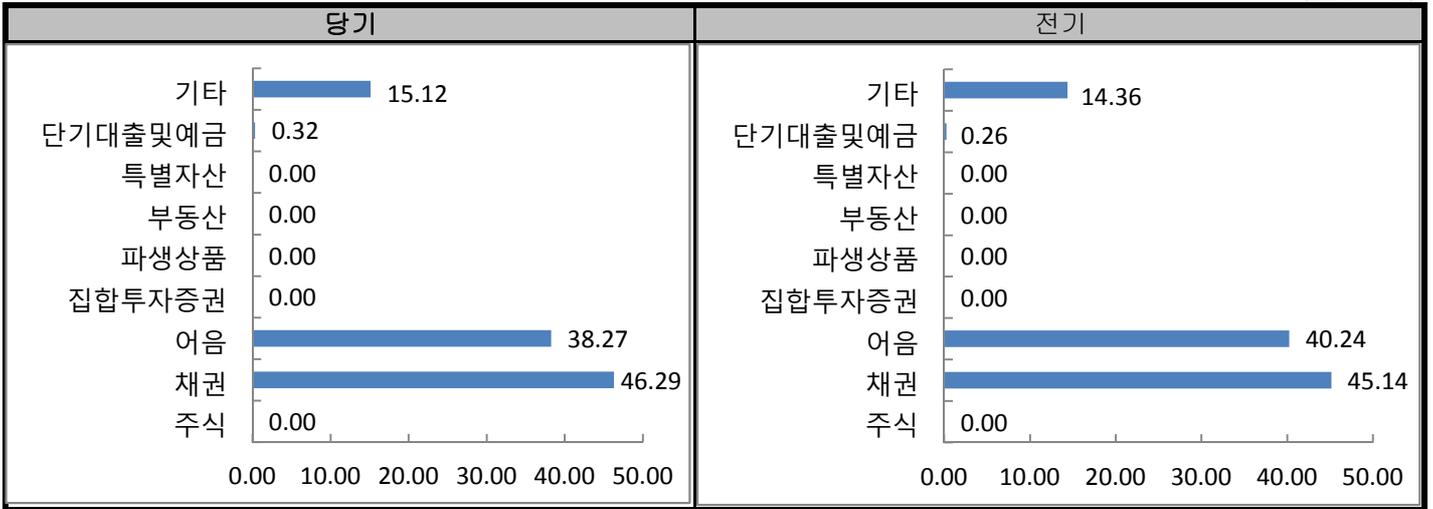
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-	1,120	6	-	-	-	-	-	-	2,070	-222	2,974
당기	-	1,424	7	-	-	-	-	-	-	1,814	-232	3,014

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	873,142	721,772	-	-	-	-	-	-	6,026	285,212	1,886,152
	-	(46.29)	(38.27)	-	-	-	-	-	-	(0.32)	(15.12)	(100.00)
합계	-	873,142	721,772	-	-	-	-	-	-	6,026	285,212	1,886,152
	-	(46.29)	(38.27)	-	-	-	-	-	-	(0.32)	(15.12)	(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. 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
기업은행(신)1411할	30,000	29,780	2014.11.14	2015.11.14	-	AAA	1.58	-
현대캐피탈1237	20,000	20,551	2010.12.17	2015.12.17	-	AA+	1.09	-
예보기금특별계정채	20,000	20,384	2013.01.08	2016.01.08	-	AAA	1.08	-
산금15변이0100-030	20,000	20,004	2015.03.04	2016.03.04	-	AAA	1.06	-
산금15변이0100-060	20,000	20,004	2015.06.04	2016.06.04	-	AAA	1.06	-
동안DC15-0721-0910	20,000	19,959	2015.04.21	2015.07.21	-	RF	1.06	-
현대캐피탈1242	10,000	10,266	2010.12.30	2015.12.30	-	AA+	0.54	-
예보기금특별계정채	10,000	10,255	2012.03.28	2016.03.28	-	AAA	0.54	-
한국장학재단13-3	10,000	10,175	2013.02.05	2016.02.05	-	RF	0.54	-
신한금융지주61-2	10,000	10,141	2010.10.29	2015.10.29	-	AAA	0.54	-

▶ 기타자산

(단위: 백만원)

종류	금액	비고
기타자산	283,945	15.05

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	8	9,724	-	-	한양대학교 경영학과 1993.08~1999.05 대한투자신탁 채권운용 1999.06~2000.06 중앙종합금융수석펀드매니저 2000.07~2003.07 새마을금고연합회 채권운용 2004.01~2005.11 곳앤리치 자산운용 2006.01~ 현재 플러스자산운용 채권운용	2109000403

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자의사 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
2011.11.09 - 2014.01.23	이지현
2014.01.24 - 2015.06.07	이관홍

(주 1) 2015.06월 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(%)*	
Plus 신종 법인용 MMF 1호	자산운용회사	62.49	0.00	65.68	0.00	
	판매회사	112.48	0.01	118.23	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	15.62	0.00	16.42	0.00	
	일반사무관리회사	15.62	0.00	16.42	0.00	
	보수 합계	206.21	0.01	216.75	0.01	
	기타비용**	7.86	0.00	8.32	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개 수수료	7.81	0.00	6.63	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
		합계	7.81	-	6.63	-
	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	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)
Plus 신중 법인용 MMF 1호	전기	0.14	0.01	0.14
	당기	0.14	0.00	0.14

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, %)

Plus 신중 법인용 MMF 1호

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: %)

2015.02.08 ~ 2015.03.07	2015.03.08 ~ 2015.04.07	2015.04.08 ~ 2015.05.07
-	-	-

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