

<간이투자설명서> 플러스 재형 와이드셀렉션 증권투자신탁1호(채권혼합) [펀드 코드: AG434]						(작성기준일 : 2017. 3. 19.)
투자 위험 등급 5등급 (낮은위험)						이 간이투자설명서는 '플러스 재형 와이드셀렉션 증권투자신탁1호(채권혼합)'의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	6	플러스자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성 을 감안하여 5등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

I . 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	· 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.		
	· 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권 의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.		
	· 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.		
	· 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 실현된다 는 보장이 없으며, 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.		
	※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 ‘투자결정시 유의사항 안내’ 참조		
집합투자기구 특징	이 투자신탁은 조세특례제한법 제91조의14 및 동법 시행령 제92조의13에 따른 재형저축으로서 서민·중산층의 재산형성 지원을 목적으로 합니다. 또한 이 투자신탁은 채권을 법시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.		
분류	투자신탁, 증권(혼합채권형), 개방형, 추가형		
집합투자업자	플러스자산운용주식회사(02-3787-2700)		
모집(판매) 기간	추가형으로 계속 모집 가능	모집(매출) 총액	10조좌
효력발생일	2017년 03월 30일	존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
판매회사	집합투자업자(www.plusasset.com) 및 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지 참조		
종류(Class)	해당사항 없음		
가입자격	가입제한 없음		
판매수수료	해당사항 없음		
환매수수료	해당사항 없음		
보수 [연 %]	판매	0.42	
	운용 등	운용보수: 0.22, 신탁보수: 0.02, 사무관리보수: 0.018	
	기타	-	
	총보수비용	0.678	
※ 주식사항	·기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용 (증권거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일 까지의 기타비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습 니다. ·판매 및 운용보수 등은 매 3개월마다 지급되며, 기타보수는 사유 발생 시 지급됩니다. ·증권거래비용, 기타 관리비용 등 추가비용을 부담할 수 있습니다.		
매입 방법	-17시 이전: 제2영업일에 기준 가격 적용 -17시 경과 후: 제3영업일에 기준가격 적용	환매 방법	-17시 이전: 제3영업일 기준가격 적 용하여 제4영업일에 지급 -17시 경과 후: 제4영업일 기준가격 적용하여 제5영업일에 지급
기준가	·기준가격 산정방법: 기준가격은 공고일 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산 총액에서 부채총액을 차감한 금액을 직전일의 수익증권의 총좌수로 나누어 1,000좌 단위 로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다. ·공시방법 및 공시장소:1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리 로 계산하여 공시하며 집합투자업자(www.plusasset.com)·판매회사·한국금융투자협회 (www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지에 공시합니다.		

II. 집합투자기구의 투자정보

(1) 투자전략

1. 투자목적

이 투자신탁은 조세특례제한법 제91조의14 및 동법 시행령 제92조의13에 따른 재형저축으로서 서민·중산층의 재산형성 지원을 목적으로 합니다.

또한 이 투자신탁은 채권을 법시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

2. 투자전략

이 투자신탁은 국내채권에 투자신탁재산의 50% 이상 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 하는 투자신탁입니다. 잔여 투자신탁재산은 주식 및 유동성 자산 등에 투자하여 운용할 계획입니다.

① 통신폭전략

㉠ 싱글&포트폴리오 알파

지수대비 초과수익 획득이 가능할 것으로 예상되는 주식 및 ETF를 매수(Long)하는 한 편, 시장위험을 지수선물 매도(Short)로 헤지

㉡ 페어트레이딩

지수대비 초과수익 획득이 가능할 것으로 예상되는 주식을 매수(Long)하는 한 편, 대차주식 현물을 매도(Short)

② 상장지수집합투자기구(ETF: 지수, 섹터 등)매매

㉠ 거시경제 분석 + 기술적 분석 + 수급 분석을 이용하여 주가지수의 단기 방향성 예측

시장이 상승할 때 투자비중 확대, 시장이 하락할 때 손절 및 비중축소

(변동성 축소 시 투자 확대하고, 변동성 확대시 전략실행 중단 등 방향성과 변동성 분석 병행)

㉡ 상시적으로 운용하는 전략이 아니며, 기회가 주어질 경우에만 진입하여 전략을 실행

③ 파생상품 운용전략

㉠ 데이트레이딩: 기술적 분석 + 수급 분석을 이용하여 주가지수의 장중 방향성 예측

시장이 상승할 때 투자비중 확대, 시장이 하락할 때 손절 및 비중축소

(변동성 축소 시 투자 확대하고, 변동성 확대시 전략실행 중단 등 방향성과 변동성 분석 병행)

㉡ 시장의 이벤트가 예정된 경우나 시장의 변동성 및 방향성 확대기간 등을 분석하여 옵션 단일방향 매수 및 양매수 전략

④ 공모주 운용전략

㉠ 철저한 기업분석과 합리적인 수요예측으로 선별 투자하며, 공모기업 분석 방법에 의한 개별 위험 축소 및 기업 현장조사(실사) 강화를 중시

⑤ 상장지수집합투자기구(ETF) 차익거래

㉠ KOSPI200관련 ETF와 선물과의 괴리를 이용한 차익거래

㉡ 상대적으로 저평가 된 자산을 매수하고, 고평가 된 자산을 매도하여 수익 추구

ETF 저평가시[선물가격-ETF가격 > 이론베이스스]		ETF 고평가시 [선물가격-ETF가격 < 이론베이스스]	
매수 차익거래 구축포지션	차익실현	매도 차익거래 구축포지션	차익실현
ETF 매수 선물 매도	ETF를 매도하고 선물 매도포지션 청산	ETF 매도 선물 매수	ETF를 매수하고 선물을 매도하여 포지션 정리

주1) 이론 베이스란 선물이론가격에서 현물가격을 차감하여 산출한 것입니다.

⑥ 이벤트 전략

㉠ **블럭딜, 주식관련사채(전환사채, 신주인수권부사채, 교환사채) 등 기회 발생 시 제한적 참여를 통한 이익 추구**

- ▶ 블럭딜(Block Deal): 주식을 대량으로 보유한 매도자와 이를 매수하려는 매수자가 불확실성을 피하고 시장가격에 영향을 주지 않도록 가격과 물량을 미리 정해놓고 시간외 대량매매를 하는 것을 말함
- ▶ 전환사채(CB): 사채로 발행되나 일정한 기간이 지나면 채권 보유자의 청구가 있을 때 미리 결정된 조건대로 발행회사의 주식으로 전환할 수 있는 특약이 있는 사채
- ▶ 신주인수권부사채(BW): 주식회사가 신주를 발행하는 경우 미리 약정된 가격에 따라 일정한 수의 신주인수를 청구할 수 있는 권리가 부여된 사채
- ▶ 교환사채(EB): 채권을 보유한 투자자가 일정 시일 경과 후 발행사가 보유중인 다른 회사 주식으로 교환할 수 있는 권리가 붙은 사채

㉡ **주식연계채권과 해당 주식(또는 주식선물)을 활용한 대차 매도**

- ▶ 주식연계채권을 보유하면 주식으로 전환할 수 있는 권리를 보유하게 됩니다. 이 권리의 전환가격과 현재 주가를 비교하여 일정 수준 주가 상승시 주식을 빌려 매도(공매도)하게 됩니다.
 - 주식 공매도의 기준은 패러티(전환가치, Parity=현재주가/전환가격)로 판단합니다.
 - 패러티가 당사 기준에 의해 일정수준 이상으로 올라가면 주식 대차하여 공매하고, 이하로 내려가면 공매한 주식을 상환합니다.
 - 유동성 및 비용을 고려하여 주식 공매도와 유사한 효과가 있는 주식선물매도를 실행할 수 있습니다.

㉢ **채권운용 전략**

수익률 곡선 전략	수익률 곡선이 우상향 하는 성질을 활용하여 수익을 추구하는 전략 가파른 수익률 곡선 상에서 캐리 및 롤링효과를 최대화 하는 만기의 채권에 투자 - 캐리효과 : 채권 보유함으로 얻어지는 이자수익 - 롤링효과 : 채권의 잔존기간이 단축되면서 수익률이 하락하고 가격이 상승하는 효과
롱숏 전략	상대가치 분석을 통해 고평가된 채권을 매도하고 저평가된 채권을 매수하는 전략 - 스프레드(이종 채권의 가격차이) 운용전략 : 스프레드 거래는 두 종목중 하나는 매수하고 하나는 매도하는 전략 두 종목간 가격관계가 비정상적인 괴리를 보일때 스프레드 거래를 통해 이익을 추구 - 대차매도전략: 보유채권을 담보로 유동성이 풍부한 국고채를 빌려 매도하고 이 자금으로 채권을 매수
캐리 전략	채권을 계속 보유함으로써 채권 고유한 특징인 이자수익을 확보하는 전략 - 레포(환매조건부채권)매도전략 : 일정기일 후 일정가격으로 동일채권을 다시 매수(매도)할 것을 조건으로 채권을 매도(매수)하는 거래로, 실제로는 보유 채권을 담보로 하여 자금을 차입 - 만기보유전략: 채권을 만기시점까지 보유함으로써 투자시점에서 수익을 확보

주1) 비교지수는 KOSPI 10% + 국고채3년 70% + 콜 20%입니다.

주2) 이 투자신탁은 주로 채권에 투자하며, 투자신탁의 신탁계약상 주식편입비는 30% 미만으로 규정되어 있지만, 선물 포지션등으로 인한 실 주식투자비중은 10% 수준으로 운용하므로 상기 비교지수를 사용합니다.

주3) 집합투자업자는 이 투자신탁의 성과비교 등을 위해서 위와 같은 비교지수를 사용하고 있으며 시장상황 및 투자전략의 변경, 새로운 비교 지수의 등장에 따라 이 비교지수는 변경될 수 있습니다. 이 경우 변경 등록 후 법령에서 정한 절차(수시공시 등)에 따라 공시될 예정입니다.

주4) 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

주5)이 투자신탁은 자산총액의 50% 이상을 채권에 주로 투자하는 혼합채권형 투자신탁입니다. 자산총액의 30% 미만 한도내에서 주식에 투자가 가능하며, 주식 투자 시에는 상기 ①~⑥전략의 조합을 통하여 수익을 추구합니다.

3. 운용전문인력

▶ 책임운용전문인력					
성명	출생 년도	직위	운용현황		주요경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른운용 자산규모	
박승철	1971	상무	176	3,470억	고려대학교/동 대학원 수학과 졸업 2000.03~2007.06 현대증권 파생상품운용팀 2007.06~2007.09 마이어자산운용 실물자산팀 2007.09~2009.09 기은SG자산운용 시운용팀 2010.02~현재 플러스자산운용 주식운용본부장
▶ 부책임운용전문인력					
성명	출생 년도	직위	운용현황		주요경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른운용 자산규모	
이관홍	1968	상무	6	23,381억	한양대학교 경영학과 1993.08~1999.05 대한투자신탁 채권운용 1999.06~2000.06 중앙종합금융수석펀드매니저 2000.07~2003.08 새마을금고연합회 채권운용 2004.01~2005.11 굿앤리치자산운용 2006.01~현재 플러스자산운용 채권운용본부장

[운용중인 다른 집합투자기구 수 중 성과보수가 약정된 집합투자기구]:박승철(펀드수: 2개 / 운용규모: 280억)

주1) 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자의사결정 등에 주도적, 핵심적 역할을 수행하는 운용전문인력입니다.

주2) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

주3) 당사는 팀운용으로, '운용중인 다른 집합투자기구 현황'은 해당 운용전문인력 소속 팀의 운용규모로 기재하였습니다.

4. 투자실적

(단위: %)

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근5년차
	16.03.20 ~17.03.19	15.03.20 ~16.03.19	14.03.20 ~15.03.19	13.03.20 ~14.03.19	13.03.18 ~13.03.19
재형와이드셀렉션증권1 (채권혼합)	0.59	2.13	4.24	8.34	
비교지수	2.19	1.37	2.71	2.37	

주1)연도별 수익률은 해당되는 각 1년간의 단순 누적수익률로 투자기간 동안 해당펀드 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

주2)이 투자신탁의 투자전략을 적절히 반영하는 비교지수를 선정하기 곤란하여 비교지수의 기재는 생략하였습니다.

(2) 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요 투자위험

구분	투자위험의 주요내용
금리변동위험	일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격의 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 국내외 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.

주식등 가격변동위험	주식의 가치는 일반적으로 발행회사 고유의 위험뿐만 아니라 여러 가지 거시경제지표의 변화에 따라서도 급변할 수 있습니다. 특히 주식은 다른 여타의 자산보다 그 변동성이 큰 특징이 있으며, 이로 인해 주식투자 시에는 투자원금의 손실 가능성이 매우 큰 위험이 있습니다.
투자원본 손실위험	이 투자신탁은 실적배당상품으로 투자원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.
채무불이행 위험	당해 투자신탁은 주식 및 채권 등에 투자합니다. 투자대상 기업의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화, 부도발생에 따라 급격히 가격이 변동되거나, 어음 등의 투자에서 발행사의 파산 등의 원인이 크게 발생할 수도 있습니다.
환매청구시 위험	환매를 청구하시는 날과 환매대금을 결정하는 기준가격 적용일이 다르기 때문에 환매시 환매청구일로부터 환매기준가격 적용일까지의 집합투자기구 재산의 가치변동에 따른 위험에 노출됩니다.
투자신탁 해지위험	투자신탁이 설정한 후 1년 경과시점에서 설정원본이 50억원 미만이거나 설정하고 1년이 경과한 이후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원에 미달하는 경우 집합투자업자가 투자자의 동의 없이 해당 집합투자기구를 해지할 수 있습니다.

2. 위험관리

- ①운용팀내 투자의견을 집약하여 체계적이고 신속한 공동의사결정 과정을 도입합니다.
- ②시장의 흐름을 추종하는 근시안적 전략을 지양하고, 가치평가를 통한 기업에 투자합니다.
- ③거시경제분석, 기술적분석, 수급분석을 통하여 투자 방향을 결정합니다.
- ④전략별 상관관계가 적은 다양한 전략을 활용하여 안정적 수익을 추구합니다.
- ⑤철저한 신용분석을 통한 선제적 리스크 관리와 지속적인 시장 모니터링을 통해 신용위험에 선제적으로 대응합니다.
- ⑥우량 채권 위주의 자산구성으로 수익성, 안정성 및 유동성을 종합적으로 판단하여 집합투자재산을 구성합니다.
- ⑦주식관련채권의 가격이 주식으로 전환될 가능성이 없을 경우 채권만을 매입함으로써 주가변동에 따른 위험을 최소화하여 가격변동위험에 대응합니다.
- ⑧채권을 운용함에 있어 투자과정을 중시하고 유연한 시장대응으로 투자자의 수익극대화 도모와 철저한 리스크관리를 위해 지속적인 투자기업에 대해 수시 또는 정기자료 등으로 모니터링을 강화합니다.

Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보

(1) 과세

투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(개인 및 법인 15.4%)을 부담합니다.

▶수익자에 대한 비과세 혜택에 관한 사항 (조세특례제한법 제91조의14 및 동법 시행령 제92조의13의 규정에 따른 비과세 혜택을 받는 경우)

재형저축 투자신탁에 관한 사항 (2013년 1월 1일 이후 신설되는 재형저축을 대상으로 함)	
근거	조세특례제한법 제91조의14 및 동법 시행령 제92조의13
가입자격	이 투자신탁의 가입자격은 가입 당시 다음의 어느 하나에 해당하는 거주자일 것 ① 직전 과세기간의 총급여액이 5천만원 이하인 경우(직전 과세기간에 근로소득만 있거나 근로소득 및 종합소득과세표준에 합산되지 않는 종합소득이

	<p>있는 경우로 한정한다)</p> <p>② ①에 해당하는 거주자를 제외하고 직전 과세기간의 종합소득과세표준에 합산되는 종합소득금액이 3천500만원 이하인 경우(직전 과세기간에 근로소득 또는 사업소득이 있는 경우로 한정)</p> <p>* 재형저축에 가입하려는 자는 납세지 관할 세무서장으로부터 소득확인증명서를 발급받아 저축취급기관에 제출하여야 함</p>
가입기간	2015.12.31.까지
저축계약기간	<p>(계약기간이) 7년이고 계약기간 만료일 이전에 해지, 원금 또는 이자 등의 인출 및 제3자에게의 양도가 없을 것</p> <p>다만, 만기 7년 도래 시 1회에 한하여 3년 이내 범위에서 추가로 연장 가능(최대 10년)</p>
가입한도	<p>분기별 300만원 이내</p> <p>(모든 금융회사에 가입한 재형저축의 합계액을 말함)</p>
세제혜택	<p>계약기간 7년 유지시 해당 저축에서 발생하는 이자소득 및 배당소득에 대해 비과세. 다만, 최초 계약기간 7년이 도래하는 시점에서 계약기간을 연장하는 경우, 연장한 계약기간의 만료일 이전에 해지·양도하거나 원금·이자 등의 인출시 연장한 기간 및 연장 이전 7년간 발생한 이자소득 및 배당소득에 대해 비과세 혜택이 적용되지 않음</p> <p>※ 다만, 재형저축에는 농어촌특별세법에 따른 농어촌특별세 1.4%(조세특례제한법에 따라 감면받은 이자배당소득세의 감면세액의 100분의 10)가 부과됨</p>
감면세액추징	<p>계약기간 만료일 이전에 원금이나 이자 등을 인출하거나 계약을 해지 또는 제3자에게 양도한 경우 이자소득과 배당소득에 대하여 소득세가 부과되지 아니함으로 써 감면받은 세액을 추징. 다만 저축자의 사망·해외이주 또는 해지 전 6개월 이내에 다음의 사유가 발생한 경우에는 세액을 추징하지 아니함(특별해지)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 천재·지변 2. 저축자의 퇴직 3. 사업장의 폐업 4. 저축자의 3개월 이상의 입원치료 또는 요양을 요하는 상해·질병의 발생 5. 저축취급기관의 영업의 정지, 영업인가·허가의 취소, 해산결의 또는 파산선고 <p>(특별해지하려는 경우 특별해지사유신고서를 저축취급기관에 제출하여야 함)</p>
<p>* 기타 자세한 사항은 조세특례제한법 제91조의14 및 동법 시행령 제92조의13 등을 참고하시기 바랍니다. 아울러 상기 재형저축에 대한 과세내용은 조세특례제한법 등 관련 법령의 변경에 따라 달라질 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.</p>	

(2) 전환절차 및 방법

해당사항 없음

(3) 집합투자기구의 요약 재무정보

집합투자기구의 요약 재무정보에 대한 사항은 정식 투자설명서의 '제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적에 관한 사항'의 '1. 재무정보'를 참조하시기 바랍니다.

[집합투자기구 공시 정보 안내]

· 증권신고서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)

· 투자설명서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(kofia.or.kr),

집합투자업자(www.plusasset.com) 및 판매회사 홈페이지

· 정기보고서(영업보고서, 결산서류) : 금융감독원 홈페이지(www.fss.or.kr) 및

한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)

· 자산운용보고서: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.plusasset.com)

· 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.plusasset.com)

QR코드를 통해서
도 투자설명서를
확인하실 수 있
습니다



