

# <간이투자설명서> (작성기준일 : 2019. 06. 10.) **플러스 퇴직연금 든든한미래 증권투자신탁1호(채권혼합) [펀드 코드: BA939]**

투자 위험 등급 5등급 (낮은위험)					
1	2	3	4	5	6
매우 낮은 위험	낮은 위험	다소 낮은 위험	보통 위험	높은 위험	매우 높은 위험

이 간이투자설명서는 '플러스 퇴직연금 든든한미래 증권투자신탁1호(채권혼합)'의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

플러스자산운용(주)는 이 투자신탁의 **실제 수익률 변동성**을 감안하여 5등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

## **I. 집합투자기구의 개요**

투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none"> <li>집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</li> <li>금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.</li> <li>간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.</li> <li>증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 실현된다는 보장이 없으며, 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다..</li> </ul>
	※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조

집합투자기구 특징	이 투자신탁은 투자신탁재산의 60% 이상을 국내 채권에 투자하며, 투자신탁재산의 40% 이하를 국내 주식에 투자하여 이자수익 및 자본수익을 추가 수익을 추구합니다.		
분류	투자신탁, 증권(혼합채권형), 개방형, 추가형		
집합투자업자	플러스자산운용주식회사(02-3787-2700)		
모집(판매) 기간	추가형으로 계속 모집 가능	모집(매출) 총액	10조좌
효력발생일	2019년 06월 19일	존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
판매회사	집합투자업자( <a href="http://www.plusasset.com">www.plusasset.com</a> ) 및 금융투자협회( <a href="http://www.kofia.or.kr">www.kofia.or.kr</a> ) 홈페이지 참조		

종류(Class)		해당사항 없음
가입자격		근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금 및 개인퇴직계좌의 사용자 및 가입자
판매수수료		해당사항 없음
환매수수료		해당사항 없음
보수 (연%)	판매	0.265
	운용 등	운용보수: 0.25, 신탁보수: 0.02, 사무관리보수:0.015
	기타	0.0063
	총보수비용	0.5563
※ 주식사항		<ul style="list-style-type: none"><li>•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 작성일까지의 기타비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.</li><li>•판매 및 운용보수 등은 매 3개월마다 지급되며, 기타보수는 사유 발생 시 지급됩니다.</li><li>•증권거래비용, 기타 관리비용 등 추가비용을 부담할 수 있습니다.</li></ul>

매입 방법	-17시 이전 자금을 납입한 경우: 제2영업일에 공고되는 기준가격 적용 -17시 경과 후 자금을 납입한 경우: 제3영업일에 공고되는 기준가격 적용	환매 방법	-17시 이전에 환매한 경우: 제3영업일에 공고되는 기준가격 적용하여 제4영업일에 환매대금 지급 -17시 경과 후 환매한 경우: 제4영업일에 공고되는 기준가격 적용하여 제5영업일에 환매대금 지급
기준가	<ul style="list-style-type: none"> <li>기준가격 산정방법: 기준가격은 공고일 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액을 직전일의 수익증권의 총좌수로 나누어 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.</li> <li>공시방법 및 공시장소: 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리로 계산하여 공시하며 집합투자업자(<a href="http://www.plusasset.com">www.plusasset.com</a>)·판매회사·한국금융투자협회(<a href="http://www.kofia.or.kr">www.kofia.or.kr</a>) 인터넷 홈페이지에 공시합니다.</li> </ul>		

## II. 집합투자기구의 투자정보

### (1) 투자전략

#### 1. 투자목적

이 투자신탁은 국내 채권을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 이 투자신탁은 투자신탁재산의 60% 이상을 국내 채권에 투자하며, 투자신탁재산의 40% 이하를 국내 주식에 투자하여 이자수익 및 자본수익을 추가 수익을 추구합니다.

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 투자신탁재산의 60% 이상을 국내 채권에 투자하며, 투자신탁재산의 40% 이하를 국내 주식에 투자하여 이자수익 및 자본수익을 추가 수익을 추구합니다.

주1) 비교지수 :  $(KOSPI \times 36\%) + (\text{국고채권1년} \times 64\%)$

이 투자신탁은 국내 채권에 60% 이상, 국내 주식에 40% 이하로 투자하여 운용하므로 상기 비교지수를 사용하고 있습니다.

주2) 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.

### <주식부문>

#### ① 자산배분전략

구분	포트폴리오 구성
장기보유 핵심 종목군	- 핵심 우량주, 장기 안정적 수익 확보 종목군 - 중장기 산업 트렌드, 국제 경쟁력 개선 종목 - 수익성과 성장의 지속적 유지가 가능한 기업군
시장대응 종목군	- 성장성과 수익성을 갖춘 업종 대표주 - 업황 및 실적 개선이 기대되는 경기민감주 - 거시 경제 및 정부 정책 변화 테마주 - 단기 낙폭 과대주

#### ② 포트폴리오 알파 전략(주식매수+선물매도)

현물포트폴리오는 시장대비 초과 수익을 낼 것으로 예상되는 포트폴리오 구성

현물 포트폴리오의 비중에 해당하는 만큼 코스피 지수선물 매도

시장위험은 지수선물로 헤지하여 종목의 알파(시장대비 초과 수익) 획득

#### ③ 적극적 기업분석에 의한 우량 공모주 투자

우량종목 선별적 투자를 통한 공모주 효과 획득

철저한 기업분석을 통한 수익 극대화 추구

공모주 투자 시 개별 위험 축소와 기업탐방을 통한 현장조사(실사조사) 강화

### <채권부문>

① 산업동향과 채권수급 분석을 통해 국채/회사채/은행채/특수채 및 기타 채권 그룹에 대한 최적의 포트폴리오를 구성합니다.

② 가급적 만기보유를 함으로써 거래비용을 절감하고 안정적인 수익률을 달성하도록 합니다.

③ 회사채의 투자시에는 종목선택 기업의 재무비율 분석, 사업분석, 개별기업의 방문을 통한 심층분석으로 투자군을 선제적으로 확정된 후, 기타금융회사들과의 정보 공유로 저평가 종목을 발굴하여 투자합니다.

④ 거시경제 변수에 따른 경기흐름과 국내외 시장 환경 및 채권시장의 수급을 감안하여 장/단기의 만기를 가지는 채권간의 교체 매매를 통해 추가적인 수익률을 달성하는 전략을 활용할 수 있습니다.

### 3. 운용전문인력

▶ 책임운용전문인력					
성명	출생 년도	직위	운용현황		주요경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른운용 자산규모	
예호준	1981	팀장	9	642억	고려대학교 경영학과 2008.01~2010.06 대신증권리서치센터 2010.06~2014.12 LIG투자자문 주식운용팀 2015.02~2016.01 전북은행자금부 주식운용 과장 2016.05~2017.10 유리치자산운용 주식운용팀 차장 2017.11~2018.10 NH농협은행 신탁부 주식운용 차장 2018.12~2019.06 플러스자산운용 주식운용 차장 2019.06~현재 플러스자산운용 멀티전략운용 팀장
▶ 부책임운용전문인력					
성명	출생 년도	직위	운용현황		주요경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른운용 자산규모	
이관홍	1968	전무	14	30,828억	한양대학교 경영학과 1993.08~1999.05 대한투자신탁 채권운용 1999.06~2000.06 중앙종합금융수석펀드매니저 2000.07~2003.08 새마을금고연합회 채권운용 2004.01~2005.11 곳앤리치자산운용 2006.01~현재 플러스자산운용 채권운용본부장

[운용중인 다른 집합투자기구 수 중 성과보수가 약정된 집합투자기구]:

예호준(3개 / 183.18억), 이관홍 (4개 / 262.13억)

주1) “책임운용전문인력”은 이 투자신탁의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 전문인력을 말하며, “부책임운용전문인력”이란 책임운용전문인력이 아닌 자로서 이 투자신탁의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.

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
	18.04.10 ~19.04.09	17.04.10 ~18.04.09	16.04.10 ~17.04.09	16.03.30 ~16.04.09	
퇴직연금 든든한미래 증권1호(채권혼합)	-1.24	4.47	1.97		
비교지수	-2.17	5.96	4.26		

주1) 비교지수 : (KOSPI\*36%)+(국고채권1년\*64%)

주2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

주3) 연도별 수익률은 해당되는 각1년간의 단순 누적수익률로 투자기간동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

### (2) 주요 투자위험 및 위험관리

#### 1. 주요 투자위험

구분	투자위험의 주요내용
주식등 가격변동위험	주식의 가치는 일반적으로 발행회사 고유의 위험뿐만 아니라 여러 가지 거시경제지표의 변화에 따라서도 급변할 수 있습니다. 특히 주식은 다른 여타

	의 자산보다 그 변동성이 큰 특징이 있으며, 이로 인해 주식투자 시에는 투자원금의 손실 가능성이 매우 큰 위험이 있습니다.
금리변동위험	채권 금리의 변동에 따라 채권가격이 변동될 수 있습니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격 상승에 의한 자본 이득이 발생하고, 이자율이 상승하면 자본 손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.
신용등급 하락위험	투자신탁재산으로 보유하고 있는 채권, 어음 등의 신용평가등급이 하락하여 상위 2개 등급에 미달하는 경우 또는 신용사건이 발생한 경우에는 당해 채권, 어음 등을 지체없이 처분하거나 시가로 가격을 조정하는 등의 조치를 취할 예정이므로 이에 따라 신탁재산의 가치가 급격하게 변동될 수 있습니다.
거래상대방 신용위험	보유하고 있는 단기금융상품을 발행한 회사가 신용등급의 하락 또는 부도 등과 같은 신용사건에 노출되는 경우 해당 단기금융상품 등의 가치가 하락할 수 있습니다.
유동성 위험	신탁재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상 종목의 유동성 부족에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다.
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

- ①신용등급이 A-이상의 채권(전자단기사채의 경우 A2- 이상)과 신용등급이 A2- 이상인 어음에 투자하여 안정적인 이자소득을 획득하는 것을 추구합니다.
- ②철저한 신용분석을 통한 선제적 리스크 관리와 지속적인 시장 모니터링을 통해 신용위험을 선제적으로 대응합니다. 기업의 매출액 및 현금흐름, 부채비율 등을 종합적으로 검토하여 투자가능 기업군(Bond Universe)를 사전적으로 작성한 후 선별된 기업에만 투자하도록 합니다.
- ③채권을 운용함에 있어서는 분산투자를 통하여 리스크를 관리합니다.
- ④우량 채권위주의 자산구성으로 수익성, 안정성 및 유동성을 종합적으로 판단하여 집합투자재산을 구성합니다.
- ⑤운용팀에서 운용정책, 자산배분, 투자전략을 수립하며 운용팀내 투자의견을 집약하여 체계적이고 신속한 공동의사결정 과정을 도입합니다.
- ⑥기업의 성장성 및 경쟁력 등에 업종별 우량 주식을 선별하여 투자할 계획입니다.

## 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.

#### ▶퇴직연금 가입자에 대한 과세

투자신탁에서 발생한 이익에 대하여 원천 징수하지 않으며, 투자자는 퇴직연금 수령시 관련세법에 따라 세금을 부담하게 됩니다. 따라서 일반 투자신탁 투자자의 과세와는 상이한 세율이 적용됩니다.

#### ①세액공제(2015년 1월 1일부터)

해당 연도의 연금계좌에 납입한 금액(퇴직연금계좌에 납입한금액 + 연금저축계좌에 납입한 금액 중 400만원 이내의 금액)과 700만원 중 적은 금액의 12%에 해당하는 금액을 세액공제 합니다.

- 다만, 종합소득금액 4천만원(근로소득만 있는 경우 총급여액 5천 500만원) 이하인 거주자의 경우 연간 연금저축계좌 납입액 중 400만원 이내 금액과 합산하여 700만원 한도 내에서 세액공제 15%

- 다만, 종합소득금액 1억원(근로소득만 있는 경우 총급여액 1억 2천만원) 초과하는 경우 연간 연금저축계좌 납입액 중 300만원 이내의 금액과 합산하여 700만원 한도 내에서 세액공제

12%

## ②과세이연

투자신탁의 결산으로 인한 재투자 시 재투자 수익에 대하여 원천징수하지 아니하고, 퇴직연금 수령 시 연금수령 방법에 따라 과세됩니다.

## ③퇴직연금 수령 방법에 따른 과세체계의 다양성

연금수령, 일시금수령 등 수령방식에 따라 과세체계가 다양하게 결정될 수 있습니다.

※ 퇴직연금제도 관련 세제는 소득세법 등 관련 법령의 개정 등에 따라 변경될 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용은 정부 정책, 수익자의 세무상의 지위 등에 따라 달라질 수 있습니다. 따라서 수익자는 투자신탁에 대한 투자로 인한 세금 영향에 대하여 조세전문가와 협의하시는 것이 좋습니다.

## (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](http://dart.fss.or.kr))

· 투자설명서 : 금융감독원 전자공시시스템([dart.fss.or.kr](http://dart.fss.or.kr)), 한국금융투자협회([kofia.or.kr](http://kofia.or.kr)), 집합투자업자([www.plusasset.com](http://www.plusasset.com)) 및 판매회사 홈페이지

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

한국금융투자협회 전자공시시스템([dis.kofia.or.kr](http://dis.kofia.or.kr))

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

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

QR코드를 통해서도 투자설명서를 확인하실 수 있습니다

