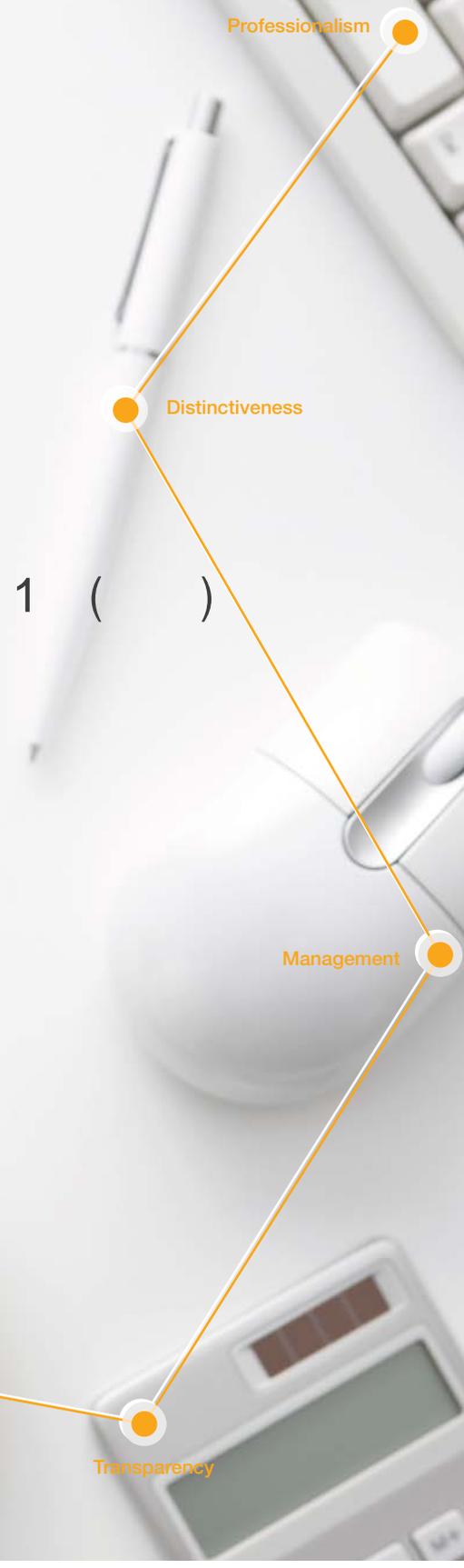


투자자를 위한 자산운용 보고서

운영기간 2016 05 05 - 2016 08 04



1 ()

Competitiveness



1.

2.

3.

4.

5.

6.

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

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

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권)		B8396	
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 A		B8397	
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 A-e		B8398	
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C		B8399	
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-i		B8401	
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-f		B8402	
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 S		B8404	
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 S-p		B8405	
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-p1(연금저축)		B8406	
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(채권형), 추가형, 개방형, 중류형	최초설정일	2015.11.05
운용기간	2016.05.05 - 2016.08.04	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	플러스자산운용	판매회사	골든브릿지투자증권, 신한금융투자, 광주은행 외 4개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	농협은행	일반사무관리회사	신한아이타스
상품의 특징			
이 투자신탁은 국내채권에 투자신탁재산의 60% 이상 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 하는 투자신탁입니다. 투자신탁 자산총액의 60% 이상을 우량채권 및 국공채 등에 투자하며 신용위험을 최소화하며, 듀레이션을 1년 이하 수준으로 조절하여 시장금리변동에 따른 채권가격 변동 최소화합니다.			

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 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권)	자산총액	40,664	36,790	-9.53
	부채총액	0	3,101	1056509.63
	순자산총액	40,664	33,688	-17.16
	기준가격	1,009.69	1,014.32	0.46
종류(Class)별 기준가격 현황				
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 A	기준가격	1,008.32	1,012.22	0.39
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 A-e	기준가격	1,008.73	1,012.85	0.41
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C	기준가격	1,007.36	1,011.01	0.36
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-i	기준가격	1,006.01	1,010.06	0.40
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-f	기준가격	1,008.89	1,013.10	0.42

플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 S	기준가격	1,009.52	1,014.14	0.46
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 S-p	기준가격	1,008.56	1,012.70	0.41
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-p1(연금저축)	기준가격	1,007.86	1,011.62	0.37

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

해당 기간 동안 미국 금리인상 가능성은 악화되었고 국내 기준금리는 1.25%로 0.25% 포인트 인하되었습니다. 이후 영국의 유럽연합 탈퇴 결정으로 글로벌 경기둔화 우려가 커졌으나 시간이 지나면서 시장 불안감은 다소 진정세를 보였습니다.

국내 경기부양을 위해 기준금리 인하뿐만 아니라 추경 등 경기부양책이 시행되고 있으나, 여전히 경기 회복에 대한 신호는 부족한 상태로 기준금리 추가 인하에 대한 시장의 기대는 잔존하고 있습니다.

해당 기간 동안 본 펀드는 유동성이 높은 동안채와 특수채, 공사채를 보유하면서 보유 수익 위주로 운용하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

국내 경기 둔화에 따른 기준금리 인하 기대와 연내 미국 금리 인상 가능성이 상충하여 시장에 작용하고 있습니다. 이에 해당 상황에 영향을 미치는 경제지표 등의 방향성에 따라 금리도 움직일 것으로 예상합니다. 그러나 여전히 국내 채권에 대한 수요는 풍부하여 급격한 변동보다는 박스권 등락을 거듭할 것으로 예상합니다.

본 펀드는 기존과 같이 크레딧 리스크를 최소화하고 안정적인 보유 수익 위주로 운용하면서 대내외 상황을 계속 모니터링하여 수익률 제고에 만전을 기하겠습니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	16.05.05 ~ 16.08.04	16.02.05 ~ 16.08.04	15.11.05 ~ 16.08.04				
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권)	0.46	0.89	1.43	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.03)	(0.06)	(0.15)	-	-	-	-
비 교 지 수	0.43	0.83	1.28	-	-	-	-
종류(Class)별 현황							
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 A	0.39	0.75	1.22	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-0.04)	(-0.08)	(-0.06)	-	-	-	-
비 교 지 수	0.43	0.83	1.28	-	-	-	-
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 A-e	0.41	0.79	1.29	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-0.02)	(-0.04)	(0.01)	-	-	-	-
비 교 지 수	0.43	0.83	1.28	-	-	-	-

플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C (비교지수대비 성과)	0.36 (-0.07)	0.70 (-0.13)	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	0.43	0.83	-	-	-	-	-	-
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-i (비교지수대비 성과)	0.40 (-0.03)	0.78 (-0.05)	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	0.43	0.83	-	-	-	-	-	-
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-f (비교지수대비 성과)	0.42 (-0.01)	0.81 (-0.02)	1.31 (0.03)	-	-	-	-	-
비 교 지 수	0.43	0.83	1.28	-	-	-	-	-
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 S (비교지수대비 성과)	0.46 (0.03)	0.89 (0.06)	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	0.43	0.83	-	-	-	-	-	-
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 S-p (비교지수대비 성과)	0.41 (-0.02)	0.79 (-0.04)	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	0.43	0.83	-	-	-	-	-	-
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-p1(연금저축) (비교지수대비 성과)	0.37 (-0.06)	0.72 (-0.11)	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	0.43	0.83	-	-	-	-	-	-

※ 비교지수 : (0.9 * [KIS종합 3M-6M]) + (0.1 * [CALL금리])

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

주) (플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-e) 은 2016.06.03 로 전액상환되어 보고서기준일 시점 원본액이 0임으로 수익률 정보를 기재하지 않습니다. 자세한 사항은 판매사에게 문의 부탁드립니다.

주) (플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-w) 은 2016.06.27 로 전액상환되어 보고서기준일 시점 원본액이 0임으로 수익률 정보를 기재하지 않습니다. 자세한 사항은 판매사에게 문의 부탁드립니다.

▶ 손익현황

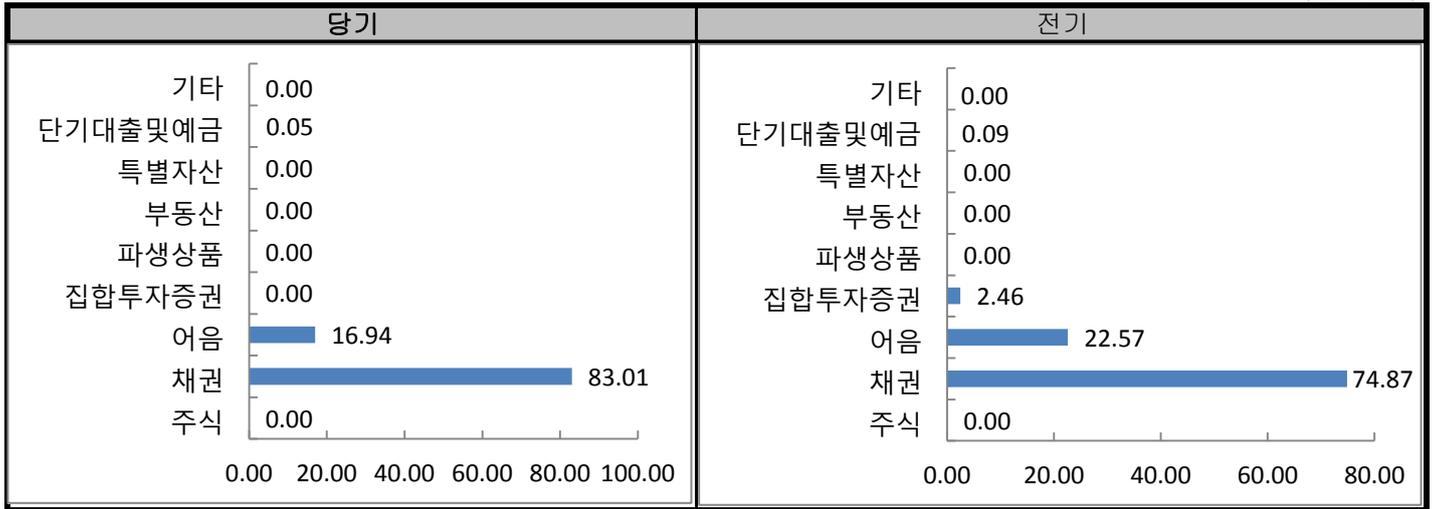
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-	116	0	2	-	-	-	-	-	41	-3	156
당기	-	143	0	2	-	-	-	-	-	33	-17	160

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	-	30,538	6,232	-	-	-	-	-	-	19	-	36,790
	-	(83.01)	(16.94)	-	-	-	-	-	-	(0.05)	-	(100.00)
합계	-	30,538	6,232	-	-	-	-	-	-	19	-	36,790
	-	(83.01)	(16.94)	-	-	-	-	-	-	(0.05)	-	(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
농협금융채권(은행)2013-10 013Y-E	5,000	5,026	2013.10.18	2016.10.18	-	AAA	13.66	13.66
굿에이밍제일차 20160516- 92-1(E)	4,000	3,998	2016.05.16	2016.08.16	-	A1	10.87	10.87
국민주택1종11-10	3,000	3,467	2011.10.31	2016.10.31	-	RF	9.42	9.42
미래에셋대우 20160804-1- 29(E)	3,000	3,000	2016.08.04	2016.08.05	-	A1	8.15	8.15
더블에스송산제삼차 20160628-92-1(E)	3,000	2,993	2016.06.28	2016.09.28	-	A1	8.12	8.13
휴인베스트먼트 20160725- 92-1(E)	2,500	2,491	2016.07.25	2016.10.25	-	A1	6.76	6.77
경남지역개발11-09	2,000	2,258	2011.09.30	2016.09.30	-	RF	6.14	6.14
메리츠오토사차유동화1-9	2,000	2,006	2016.03.30	2016.12.30	-	A1	5.45	5.45
KB국민카드 20160804-1-5(E)	2,000	2,000	2016.08.04	2016.08.05	-	A1	5.43	5.44

피닉스게이트타워제일차 20160728-92-1(E)	2,000	1,990	2016.07.28	2016.10.28	-	A2+	5.41	5.41
---------------------------------	-------	-------	------------	------------	---	-----	------	------

▶ **어음**

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
페닌솔라제일차(CP)	3,000	2,993	2016.06.24	2016.09.23	-	A1	8.14	8.14
에이제이렌터카(CP)	2,000	1,991	2016.07.14	2016.10.14	-	A2-	5.41	5.41

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
이관홍	2015. 11. 05	책임운용전문인력	5	25,875	-	-	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 플러스 자산운용 채권운용본부								

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
2015. 11. 05 - 2016. 08. 04	이관홍

(주 1) 2016.08월 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(%)*	
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권)	자산운용회사	8.94	0.03	8.78	0.03	
	판매회사	단기멀티알파 증권1호(채권)A	0.04	0.04	0.04	0.04
		단기멀티알파 증권1호(채권)A-e	0.00	0.02	0.07	0.02
		단기멀티알파 증권1호(채권)C	0.56	0.06	0.55	0.06
		단기멀티알파 증권1호(채권)C-i	2.25	0.02	3.32	0.02
		단기멀티알파 증권1호(채권)C-f	1.92	0.01	1.48	0.01
		단기멀티알파 증권1호(채권)S	-	-	-	-
		단기멀티알파 증권1호(채권)S-p	0.01	0.02	0.01	0.02
		단기멀티알파 증권1호(채권)C-p1(연금저축)	0.01	0.05	0.02	0.05
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1.34	0.00	1.32	0.00	
일반사무관리회사	1.25	0.00	1.23	0.00		

보수 합계		16.32	0.25	16.80	0.25
기타비용**		0.73	0.00	1.60	0.01
매매· 중개수수료	단순매매·중개 수수료	0.06	0.00	0.43	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
	합계	0.06	-	0.43	0.00
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)
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권)	전기	0.01	0.00	0.01	0.01	0.00	0.01
	당기	0.02	0.01	0.02	0.02	0.01	0.02
종류(class)별 현황							
단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 A	전기	0.28	-	0.28	0.29	0.00	0.29
	당기	0.28	-	0.28	0.30	0.01	0.30
단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 A-e	전기	0.20	-	0.20	0.20	0.00	0.21
	당기	0.20	-	0.20	0.22	0.01	0.23
단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C	전기	0.38	-	0.38	0.39	0.00	0.39
	당기	0.38	-	0.38	0.40	0.01	0.40
단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-i	전기	0.22	-	0.22	0.23	0.00	0.23
	당기	0.22	-	0.22	0.24	0.01	0.25
단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-f	전기	0.16	-	0.16	0.17	0.00	0.17
	당기	0.16	-	0.16	0.18	0.00	0.18
단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 S	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	-	-	-	-	-	-
단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 S-p	전기	0.19	-	0.19	0.20	0.00	0.20
	당기	0.19	-	0.19	0.21	0.01	0.21
단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-p1(연금저축)	전기	0.33	-	0.33	0.34	0.00	0.34
	당기	0.34	-	0.34	0.36	0.01	0.36

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

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

(단위: 주, 백만원, %)

플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권)

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: %)

~ 2015.11.04	~	~
-	-	-

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