

투자자를 위한 자산운용 보고서

운영기간 2016 08 05 - 2016 11 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-e		B8400	
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	2016.08.05 - 2016.11.04	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	플러스자산운용	판매회사	신한금융투자, 한양증권, 신영증권 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 최소화하고 듀레이션을 1년 이하 수준으로 조절하여 시장금리변동에 따른 채권가격 변동을 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	36,790	21,314	-42.07
	부채총액	3,101	500	-83.87
	순자산총액	33,688	20,813	-38.22
	기준가격	1,014.32	1,018.82	0.44
종류(Class)별 기준가격 현황				
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 A	기준가격	1,012.22	1,016.00	0.37
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 A-e	기준가격	1,012.85	1,016.94	0.40
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C	기준가격	1,011.01	1,014.52	0.35
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-e	기준가격	-	1,000.10	-

플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-f	기준가격	1,013.10	1,017.19	0.40
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 S	기준가격	1,014.14	1,018.22	0.40
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 S-p	기준가격	1,012.70	1,016.72	0.40
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-p1(연금저축)	기준가격	1,011.62	1,015.24	0.36

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)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2016.11.07	338	20,429	1,018.82	1,002.25	

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

해당 기간 금리는 미국의 12월 기준금리 인상 가능성과 국내 경기 부진에 따른 안전자산 선호가 상충하면서 변동성이 커지며 상승 추세를 보였습니다. 특히, 미국의 대통령 선거를 앞두고 불확실성이 증대되었으며 3분기 말 이후 단기 유동성이 넉넉하지 않은 상태가 이어지면서 단기 금리가 영향을 받았습니다. 크레딧 스프레드 또한 확대되면서 자산별, 종목별, 만기별로 수요 차별화를 보였습니다.

본 펀드는 연말을 대비하며 보유하고 있던 전자단기사채 및 기업어음 등 우량 단기물을 선별적으로 재투자하고 있으며 보유수익 위주로 운용하고 있습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

미국 대선 결과와 12월 기준금리 인상 가능성에 따라 국내 시장도 영향이 클 것으로 예상하며 이에 변동성이 확대된 시장이 계속될 것입니다. 특히, 펀드별 연말 자금 수요에 대한 대응으로 자산별 수요 차별화는 더욱 커질 것이고 크레딧 리스크 관리도 더욱 철저해질 것으로 보입니다. 연말 이후 자금이 재유입 되면서 고수익 자산에 대한 수요는 다시금 증가할 것으로 판단합니다.

본 펀드에서는 수익률을 제고하면서도 변동성이 확대된 시장 대응에 문제가 없도록 리스크 관리에 주의하며 자산을 편입할 예정입니다. 또한, 시장 상황을 계속 모니터링 하면서 주요 이벤트 결과를 확인하여 적절하게 대응하도록 하겠습니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	16.08.05 ~ 16.11.04	16.05.05 ~ 16.11.04	16.02.05 ~ 16.11.04	15.11.05 ~ 16.11.04			
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권)	0.44	0.90	1.34	1.88	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.14)	(0.17)	(0.20)	(0.30)	-	-	-
비교지수	0.30	0.73	1.14	1.58	-	-	-

종류(Class)별 현황

플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 A (비교지수대비 성과)	0.37 (0.07)	0.76 (0.03)	1.12 (-0.02)	1.60 (0.02)	-	-	-
비 교 지 수	0.30	0.73	1.14	1.58	-	-	-
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 A-e (비교지수대비 성과)	0.40 (0.10)	0.81 (0.08)	1.20 (0.06)	1.69 (0.11)	-	-	-
비 교 지 수	0.30	0.73	1.14	1.58	-	-	-
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C (비교지수대비 성과)	0.35 (0.05)	0.71 (-0.02)	1.05 (-0.09)	-	-	-	-
비 교 지 수	0.30	0.73	1.14	-	-	-	-
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-e (비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-f (비교지수대비 성과)	0.40 (0.10)	0.82 (0.09)	1.21 (0.07)	1.72 (0.14)	-	-	-
비 교 지 수	0.30	0.73	1.14	1.58	-	-	-
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 S (비교지수대비 성과)	0.40 (0.10)	0.86 (0.13)	1.29 (0.15)	-	-	-	-
비 교 지 수	0.30	0.73	1.14	-	-	-	-
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 S-p (비교지수대비 성과)	0.40 (0.10)	0.81 (0.08)	1.19 (0.05)	-	-	-	-
비 교 지 수	0.30	0.73	1.14	-	-	-	-
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-p1(연금저축) (비교지수대비 성과)	0.36 (0.06)	0.73 (0.00)	1.08 (-0.06)	-	-	-	-
비 교 지 수	0.30	0.73	1.14	-	-	-	-

※ 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-i) 은 2016.09.06 로 전액상환되어 보고서기준일 시점 원본액이 0임으로 수익률 정보를 기재하지 않습니다. 자세한 사항은 판매사에게 문의 부탁드립니다.

주) 단기멀티알파 증권1호(채권) 종류 C-e 미운용기간 2016.11.02~2016.11.03

▶ 손익현황

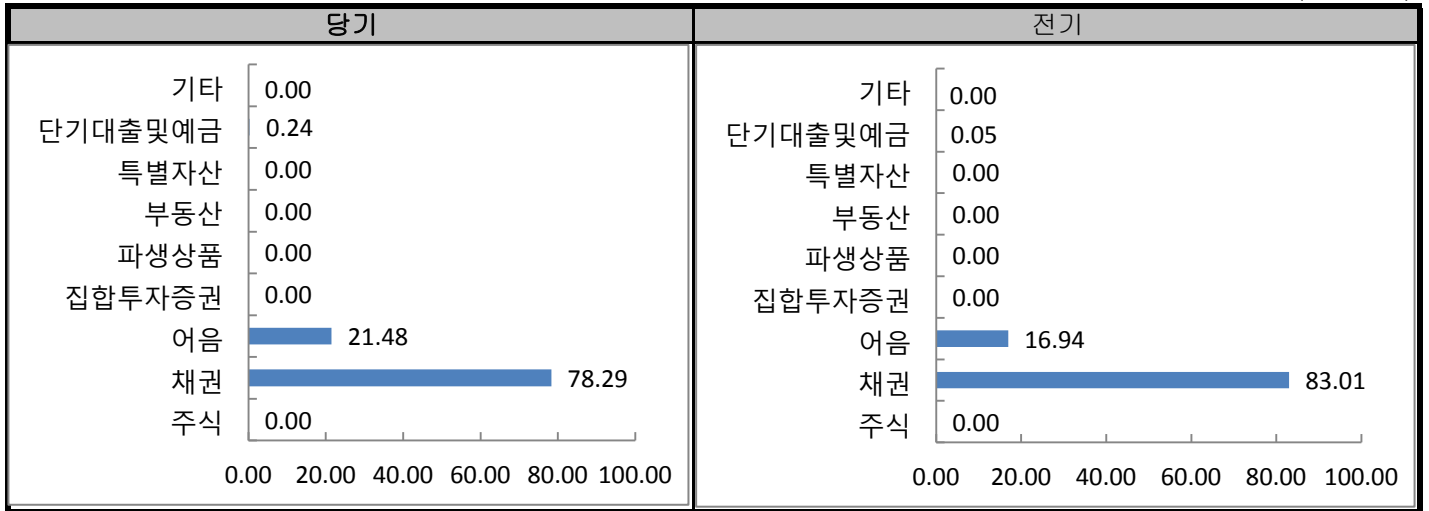
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물	기타			
전기	-	143	0	2	-	-	-	-	-	33	-17	160
당기	-	90	-1	-	-	-	-	-	-	27	-11	105

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	-	16,686	4,578	-	-	-	-	-	-	50	-	21,314
	-	(78.29)	(21.48)	-	-	-	-	-	-	(0.24)	-	(100.00)
합계	-	16,686	4,578	-	-	-	-	-	-	50	-	21,314
	-	(78.29)	(21.48)	-	-	-	-	-	-	(0.24)	-	(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
에이블호수제일차 20160809-91-1(E)	3,000	3,000	2016.08.09	2016.11.08	-	A1	14.07	14.07
그랜드제철차 20160812-91-1(E)	3,000	2,999	2016.08.12	2016.11.11	-	A2+	14.07	14.07
에스엠인베스트먼트제오차 20161101-92-1(E)	1,900	1,892	2016.11.01	2017.02.01	-	A1	8.88	8.88
토지주택채권(용지3)12-03	1,500	1,775	2012.03.31	2017.03.31	-	AAA	8.33	8.33
뉴스타케이제이차 20161031-30-1(E)	1,700	1,698	2016.10.31	2016.11.30	-	A1	7.96	7.97
예보기금특별계정채권2013-2	1,500	1,537	2013.02.21	2018.02.21	-	AAA	7.21	7.21
뉴스타송도부 20161031-92-1(E)	1,500	1,494	2016.10.31	2017.01.31	-	A1	7.01	7.01
케이더블유케이에이치 20161028-91-1(E)	1,300	1,295	2016.10.28	2017.01.27	-	A1	6.07	6.07

▶ 어음

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
메인스트림제사차 유한회사 (CP)	2,600	2,598	2016.08.19	2016.11.21	-	A1	12.19	12.19
티에이치제삼차(CP)	1,000	997	2016.10.14	2017.01.13	-	A1	4.68	-

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	24,698	-	-	한양대학교 경영학과 1993.08~1999.05 대한투자 신탁 채권운용 1999.06~2000.06 중앙종합 금융수석펀드매니저 2000.07~2003.07 새마을금 고연합회 채권운용 2004.01~2005.11 굿앤리치 자산운용 2006.01~ 현재 플러스자 산운용 채권운용본부장	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
2015.11.05 - 2016.11.04	이관홍

(주 1) 2016.11월 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 증 권투자신탁1호(채권)	자산운용회사	5.12	0.03	4.78	0.03	
	판매회사	단기멀티알파 증권1호(채권)A	0.04	0.04	0.04	0.04
		단기멀티알파 증권1호(채권)A-e	0.07	0.02	0.00	0.02
		단기멀티알파 증권1호(채권)C	0.55	0.06	0.62	0.06
		단기멀티알파 증권1호(채권)C-e	0.00	0.01	0.00	0.01
		단기멀티알파 증권1호(채권)C-f	1.48	0.01	1.39	0.01
		단기멀티알파 증권1호(채권)S	-	-	0.00	0.04
		단기멀티알파 증권1호(채권)S-p	0.01	0.02	0.00	0.02
		단기멀티알파 증권1호(채권)C-p1(연금저축)	0.02	0.05	0.04	0.05
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.77	0.00	0.72	0.00	
일반사무관리회사	0.72	0.00	0.67	0.00		

보수 합계		8.77	0.24	8.26	0.27
기타비용**		0.92	0.01	-0.56	0.00
매매· 중개수수 료	단순매매·중개 수수료	0.22	0.00	0.26	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
	합계	0.22	0.00	0.26	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·중개수 수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수 수수료비율(B)	합계(A+B)
플러스 단기멀티알파 증권투 자신탁1호(채권)	전기	0.02	0.01	0.02	0.02	0.01	0.02
	당기	0.00	0.01	0.00	0.00	0.01	0.00
종류(class)별 현황							
단기멀티알파 증권투자신탁1 호(채권) 종류 A	전기	0.28	-	0.28	0.30	0.01	0.30
	당기	0.28	-	0.28	0.27	0.01	0.27
단기멀티알파 증권투자신탁1 호(채권) 종류 A-e	전기	0.20	-	0.20	0.22	0.01	0.23
	당기	0.18	-	0.18	0.11	0.00	0.12
단기멀티알파 증권투자신탁1 호(채권) 종류 C	전기	0.38	-	0.38	0.40	0.01	0.40
	당기	0.38	-	0.38	0.30	0.01	0.31
단기멀티알파 증권투자신탁1 호(채권) 종류 C-e	전기	0.21	-	0.21	0.23	-	0.23
	당기	0.25	-	0.25	0.25	0.00	0.25
단기멀티알파 증권투자신탁1 호(채권) 종류 C-f	전기	0.16	-	0.16	0.18	0.00	0.18
	당기	0.16	-	0.16	0.15	0.01	0.16
단기멀티알파 증권투자신탁1 호(채권) 종류 S	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	0.22	-	0.22	0.19	-	0.19
단기멀티알파 증권투자신탁1 호(채권) 종류 S-p	전기	0.19	-	0.19	0.21	0.01	0.21
	당기	0.19	-	0.19	0.20	0.00	0.20
단기멀티알파 증권투자신탁1 호(채권) 종류 C-p1(연금지축)	전기	0.34	-	0.34	0.36	0.01	0.36
	당기	0.34	-	0.34	0.33	0.01	0.33

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, %)

※ 해당사항 없음

▶ 최근3분기 매매회전을 추이

(단위: %)

※ 해당사항 없음