

# 투자자를 위한 자산운용 보고서

운영기간 2016 11 05 - 2017 02 04



1 ( )

Competitiveness

Transparency

Management

Distinctiveness

Professionalism



1.

2.

3.

4.

5.

6.

# 1. 펀드의 개요

## ▶ 기본정보

<b>적용법률:</b>	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	<b>위험등급</b>	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-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, 종류형	최초설정일	2015.11.05
운용기간	2016.11.05 - 2017.02.04	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	플러스자산운용	판매회사	신한금융투자, 한양증권, 하나금융투자 외 3개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	농협은행	일반사무관리회사	신한아이타스
<b>상품의 특징</b>			
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 증권투자신탁 1호(채권)	자산총액	21,314	14,100	-33.85
	부채총액	839	1,300	55.04
	순자산총액	20,475	12,799	-37.49
	기준가격	1,002.25	1,007.06	0.48
<b>종류(Class)별 기준가격 현황</b>				
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁 1호(채권) 종류 A	기준가격	1,002.13	1,006.24	0.41
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁 1호(채권) 종류 A-e	기준가격	1,016.94	1,021.33	0.43
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁 1호(채권) 종류 C	기준가격	1,011.36	1,015.25	0.38
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁 1호(채권) 종류 C-f	기준가격	1,011.99	1,016.45	0.44
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁 1호(채권) 종류 S	기준가격	1,015.24	1,019.59	0.43

플러스 단기멀티알파 증권투자신탁 1호(채권) 종류 S-p	기준가격	1,014.36	1,018.77	0.43
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁 1호(채권) 종류 C-p1(연금저축)	기준가격	1,010.24	1,014.22	0.39

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 기준금리는 1.25%로 동결되었습니다. 시장금리는 미 금리인상 가능성이 커진 11월 중순부터 크게 상승하였고 12월 미국 연방공개시장위원회에서 기준금리를 인상한 이후 하락 추세를 보이다가 트럼프 대통령 당선 이후 다시 소폭 상승하는 등 국내 경제상황보다는 미 금리와 동조화되며 등락을 거듭하였습니다. 단기시장은 연말 자금 유출이 컸으나 연초 이후 자금이 재유입되면서 금리 및 신용 스프레드가 안정화되었고 자산별, 등급별, 만기별 차별화는 계속되었습니다. 본 펀드는 전자단기사채, 기업어음 등 고금리 우량 단기물에 선별적으로 투자하고 있으며 보유 수익 위주로 운용하고 있습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용계획

연초 효과로 인해 시장으로 자금이 재유입 되고는 있으나 권역별 자금 상황은 다소 차이를 보이고 있습니다. 또한, 국내 금리는 국내지표보다 미 금리인상 가능성에 따른 미 금리 변동에 연동되며 등락을 거듭하고 있습니다. 따라서 미 재정정책 및 금리인상 횟수와 시기 등에 대한 시장 상황과 지표를 예의주시하며 국내외 상황을 모니터링해야 할 것입니다. 본 펀드에서는 수익률을 제고하면서도 신용 이벤트나 자금 유출입에 영향이 없도록 리스크 관리에 집중하여 자산을 편입할 예정입니다. 또한, 주요 이벤트 결과를 확인하며 적절하게 대응하도록 하겠습니다.

### ▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	16.11.05 ~ 17.02.04	16.08.05 ~ 17.02.04	16.05.05 ~ 17.02.04	16.02.05 ~ 17.02.04			
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) ( 비교지수대비 성과 )	0.48 (0.05)	0.93 (0.20)	1.39 (0.22)	1.82 (0.24)	-	-	-
비 교 지 수	0.43	0.73	1.17	1.58	-	-	-
종류(Class)별 현황							
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 A ( 비교지수대비 성과 )	0.41 (-0.02)	0.79 (0.06)	1.17 (0.00)	1.54 (-0.04)	-	-	-
비 교 지 수	0.43	0.73	1.17	1.58	-	-	-
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 A-e ( 비교지수대비 성과 )	0.43 (0.00)	0.84 (0.11)	1.25 (0.08)	1.63 (0.05)	-	-	-
비 교 지 수	0.43	0.73	1.17	1.58	-	-	-

플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C ( 비교지수대비 성과 )	0.38 (-0.05)	0.73 (0.00)	1.10 (-0.07)	1.44 (-0.14)	-	-	-
비 교 지 수	0.43	0.73	1.17	1.58	-	-	-
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-f ( 비교지수대비 성과 )	0.44 (0.01)	0.85 (0.12)	1.27 (0.10)	1.66 (0.08)	-	-	-
비 교 지 수	0.43	0.73	1.17	1.58	-	-	-
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 S ( 비교지수대비 성과 )	0.43 (0.00)	0.83 (0.10)	1.29 (0.12)	1.73 (0.15)	-	-	-
비 교 지 수	0.43	0.73	1.17	1.58	-	-	-
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 S-p ( 비교지수대비 성과 )	0.43 (0.00)	0.83 (0.10)	1.25 (0.08)	1.63 (0.05)	-	-	-
비 교 지 수	0.43	0.73	1.17	1.58	-	-	-
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-p1(연금저축) ( 비교지수대비 성과 )	0.39 (-0.04)	0.75 (0.02)	1.13 (-0.04)	1.48 (-0.10)	-	-	-
비 교 지 수	0.43	0.73	1.17	1.58	-	-	-

※ 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 2016.11.25 로 전액상환되어 보고서기준일 시점 원본액이 0임으로 수익률 정보를 기재하지 않습니다. 자세한 사항은 판매사에게 문의 부탁드립니다.

### ▶ 손익현황

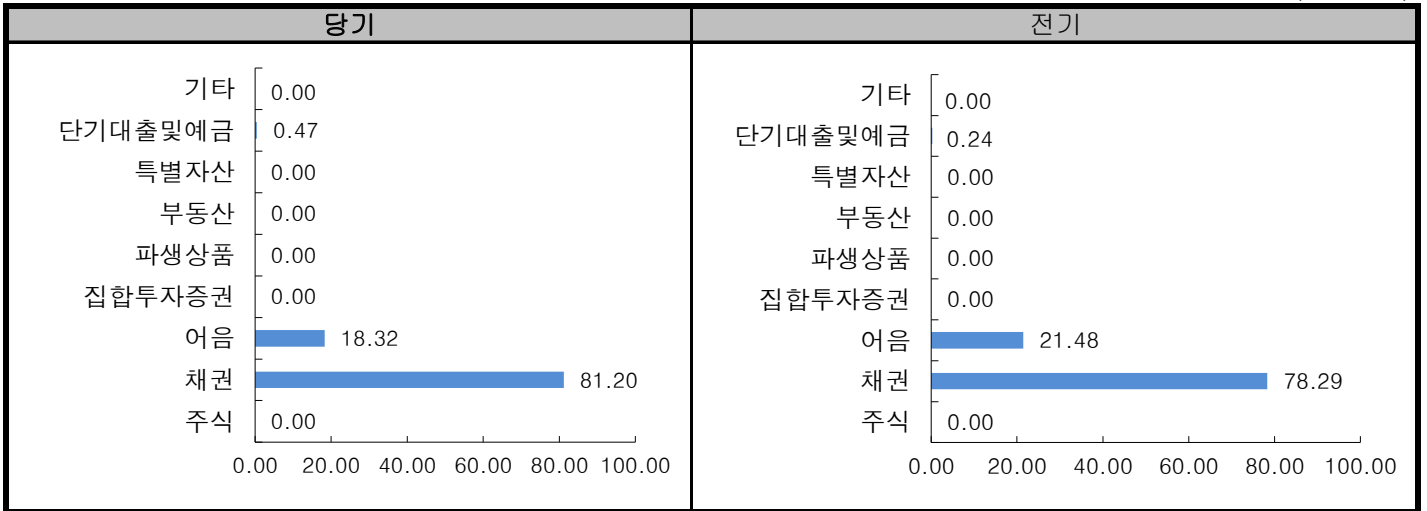
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-	90	-1	-	-	-	-	-	-	27	-11	105
당기	-	67	-2	-	-	-	-	-	-	16	-8	73

### 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	-	11,449	2,584	-	-	-	-	-	-	67	-	14,100
	-	(81.20)	(18.32)	-	-	-	-	-	-	(0.47)	-	(100.00)
합계	-	11,449	2,584	-	-	-	-	-	-	67	-	14,100
	-	(81.20)	(18.32)	-	-	-	-	-	-	(0.47)	-	(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
디에스마블러스 20161107-90-1(E)	2,000	2,000	2016.11.07	2017.02.05	-	A1	14.18	14.18
그랜드제철차 20161111-91-1(E)	2,000	1,999	2016.11.11	2017.02.10	-	A2+	14.18	14.18
토지주택채권(용지3)12-03	1,500	1,782	2012.03.31	2017.03.31	-	AAA	12.64	12.64
한국수자원공사164	1,500	1,582	2011.09.27	2018.09.27	-	AAA	11.22	11.22
한국전력731	1,500	1,547	2011.01.28	2018.01.28	-	AAA	10.97	10.98
예보기금특별계정채권2013-2	1,500	1,543	2013.02.21	2018.02.21	-	AAA	10.94	10.94
케이더블유케이에이치 20170131-86-1(E)	1,000	996	2017.01.31	2017.04.27	-	A1	7.06	7.06

▶ 어음

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
메인스트림제사차 유한회사 (CP)	1,600	1,599	2016.11.21	2017.02.20	-	A1	11.34	11.34
티에이치제일차(CP)	1,000	985	2016.10.14	2017.10.13	-	A1	6.99	6.99

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	농협은행		67	0.92		-

## 4. 투자운용전문인력 현황

### ▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

성명	운용개시 일	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	책임운용 전문인력	5	20,793	-	-	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 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 - 2017.02.04	이관홍

(주 1) 2017.02월 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	4.77	0.03	4.01	0.03	
	판매회사	단기멀티알파 증권1호(채권)A	0.04	0.04	0.04	0.04
		단기멀티알파 증권1호(채권)A-e	0.00	0.02	0.00	0.02
		단기멀티알파 증권1호(채권)C	0.62	0.06	0.89	0.06
		단기멀티알파 증권1호(채권)C-f	1.39	0.01	1.11	0.01
		단기멀티알파 증권1호(채권)S	0.00	0.04	0.00	0.03
		단기멀티알파 증권1호(채권)S-p	0.00	0.02	0.00	0.02
		단기멀티알파 증권1호(채권)C-p1(연금저축)	0.04	0.05	0.05	0.05
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.72	0.00	0.60	0.00	
	일반사무관리회사	0.67	0.00	0.56	0.00	
	보수 합계	8.25	0.26	7.27	0.26	
기타비용**	-0.56	0.00	0.36	0.00		



매매· 중개수수 료	단순매매·중개 수수료	0.26	0.00	0.22	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
	합계	0.26	0.00	0.22	0.00
증권거래세		-	-	-	-

\* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 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·중개 수 수수료비율 (B)	합계(A+B)
플러스 단기멀티알파 증 권투자신탁1호(채권)	전기	0.00	0.01	0.00	0.00	0.01	0.00
	당기	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
<b>종류(class)별 현황</b>							
플러스 단기멀티알파 증 권투자신탁1호(채권) 종류 A	전기	0.28	-	0.28	0.27	0.01	0.27
	당기	0.28	-	0.28	0.29	0.01	0.29
플러스 단기멀티알파 증 권투자신탁1호(채권) 종류 A-e	전기	0.18	-	0.18	0.11	0.00	0.12
	당기	0.19	-	0.19	0.20	0.01	0.21
플러스 단기멀티알파 증 권투자신탁1호(채권) 종류 C	전기	0.38	-	0.38	0.30	0.01	0.31
	당기	0.38	-	0.38	0.39	0.00	0.39
플러스 단기멀티알파 증 권투자신탁1호(채권) 종류 C-f	전기	0.16	-	0.16	0.15	0.01	0.16
	당기	0.16	-	0.16	0.17	0.01	0.18
플러스 단기멀티알파 증 권투자신탁1호(채권) 종류 S	전기	0.22	-	0.22	0.19	-	0.19
	당기	0.21	-	0.21	0.21	-	0.21
플러스 단기멀티알파 증 권투자신탁1호(채권) 종류 S-p	전기	0.19	-	0.19	0.20	0.00	0.20
	당기	0.18	-	0.18	0.19	0.01	0.20
플러스 단기멀티알파 증 권투자신탁1호(채권) 종류 C-p1(연금저축)	전기	0.34	-	0.34	0.33	0.01	0.33
	당기	0.34	-	0.34	0.35	0.01	0.35

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