

투자자를 위한 자산운용 보고서

운영기간 2017 05 05 - 2017 08 04



1 ()

Competitiveness

Transparency

Management

Distinctiveness

Professionalism



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-e		B8398	
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C		B8399	
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-f		B8402	
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-w		B8403	
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 S		B8404	
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 S-p		B8405	
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-p1(연금저축)		B8406	
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-p2(퇴직연금)		B8407	
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(채권형), 추가형, 개방형, 종류형	최초설정일	2015.11.05
운용기간	2017.05.05 - 2017.08.04	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	플러스자산운용	판매회사	신한금융투자, 한양증권, 하나금융투자 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	12,706	9,206	-27.55
	부채총액	0	2,000	1520454.26
	순자산총액	12,706	7,206	-43.29
	기준가격	1,011.95	1,016.45	0.44
종류(Class)별 기준가격 현황				
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 A-e	기준가격	1,025.78	1,029.84	0.40
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C	기준가격	1,019.23	1,022.79	0.35
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-f	기준가격	1,020.98	1,025.11	0.40
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-w	기준가격	-	1,003.63	-

플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 S	기준가격	1,023.96	1,028.00	0.39
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 S-p	기준가격	1,023.25	1,027.34	0.40
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-p1(연금저축)	기준가격	1,018.30	1,021.96	0.36
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-p2(퇴직연금)	기준가격	-	1,000.24	-

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 변화 없었습니다. 미 금리인상 여부에 연동되며 국고채 3년물 금리는 1.61~1.78% 수준이었으며 국내 재정정책과 주요국 물가 상승 기대감이 반영되면서 금리 밴드가 소폭 상승하였습니다. 단기시장은 6월 말 자금 유출 영향이 잠시 있었으나 이를 제외하고는 풍부한 유동성으로 상대적인 강세를 보였습니다. 연말이 다가오면서 만기별, 종목별 차이를 보이거나 우량 자산에 대한 수요는 계속되고 있습니다. 본 펀드는 전자단기사채 및 기업어음 등 고금리 우량 단기물에 선별적으로 투자하고 있으며 보유수익 위주로 운용하고 있습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

단기 자금시장의 유동성은 풍부하여 우량 고금리 자산에 대한 초과 수요는 계속되고 있습니다. 그러나 연말이 다가오면서 만기별 선호도에 차별화가 생기고 있고 크레딧물에 대한 수요도 영역별로 큰 차이를 보여 자산별 차이가 벌어지고 있습니다.

국내 금리인상 가능성이 언급되고 있으나 국내외 상황을 고려할 때 당장 시행될 가능성은 낮으며 미 금리인상 이후인 내년 초 이후에나 가능할 것으로 예상합니다.

시장 상황과 경제지표 등을 모니터링 하면서 우량 자산을 지속적으로 편입하여 보유수익 위주로 운용하겠습니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	17.05.05 ~ 17.08.04	17.02.05 ~ 17.08.04	16.11.05 ~ 17.08.04	16.08.05 ~ 17.08.04			
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) (비교지수대비 성과)	0.44 (0.06)	0.93 (0.16)	1.42 (0.21)	1.87 (0.36)	-	-	-
비 교 지 수	0.38	0.77	1.21	1.51	-	-	-
종류(Class)별 현황							
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) A-e (비교지수대비 성과)	0.40 (0.02)	0.83 (0.06)	1.27 (0.06)	1.68 (0.17)	-	-	-
비 교 지 수	0.38	0.77	1.21	1.51	-	-	-
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) C (비교지수대비 성과)	0.35 (-0.03)	0.74 (-0.03)	1.13 (-0.08)	1.48 (-0.03)	-	-	-
비 교 지 수	0.38	0.77	1.21	1.51	-	-	-

플러스 단기멀티알파 증권 투자신탁1호(채권) C-f (비교지수대비 성과)	0.40 (0.02)	0.85 (0.08)	1.30 (0.09)	1.71 (0.20)	-	-	-
비 교 지 수	0.38	0.77	1.21	1.51	-	-	-
플러스 단기멀티알파 증권 투자신탁1호(채권) C-w (비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
플러스 단기멀티알파 증권 투자신탁1호(채권) S (비교지수대비 성과)	0.39 (0.01)	0.82 (0.05)	1.26 (0.05)	1.66 (0.15)	-	-	-
비 교 지 수	0.38	0.77	1.21	1.51	-	-	-
플러스 단기멀티알파 증권 투자신탁1호(채권) S-p (비교지수대비 성과)	0.40 (0.02)	0.84 (0.07)	1.28 (0.07)	1.68 (0.17)	-	-	-
비 교 지 수	0.38	0.77	1.21	1.51	-	-	-
플러스 단기멀티알파 증권 투자신탁1호(채권) C-p1(연금저축) (비교지수대비 성과)	0.36 (-0.02)	0.76 (-0.01)	1.16 (-0.05)	1.52 (0.01)	-	-	-
비 교 지 수	0.38	0.77	1.21	1.51	-	-	-
플러스 단기멀티알파 증권 투자신탁1호(채권) C-p2(퇴직연금) (비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-

※ 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 A) 은 2017.06.22 로 전액상환되어 보고서기준일 시점 원본액이 0임으로 수익률 정보를 기재하지 않습니다. 자세한 사항은 판매사에게 문의 부탁드립니다.

주) 단기멀티알파 증권1호(채권) 종류 C-w 미운용기간 2016.06.27~2017.05.15

▶ 손익현황

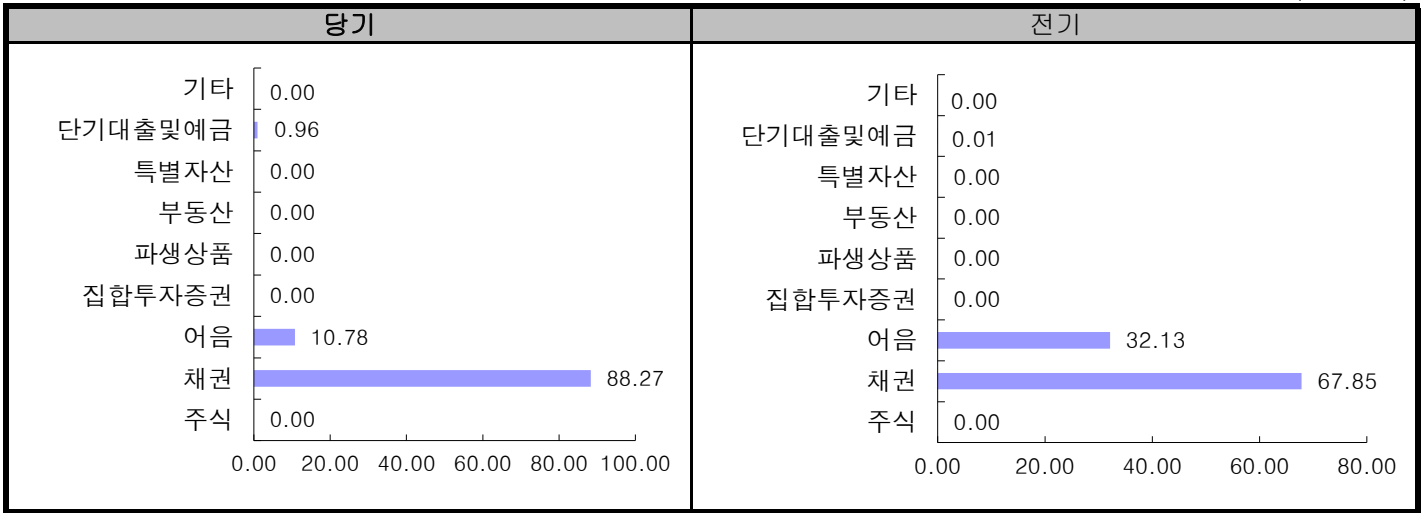
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	합법투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-	49	3	-	-	-	-	-	-	19	-4	67
당기	-	40	0	-	-	-	-	-	-	10	-7	42

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	-	8,126	992	-	-	-	-	-	-	88	-	9,206
	-	(88.27)	(10.78)	-	-	-	-	-	-	(0.96)	-	(100.00)
합계	-	8,126	992	-	-	-	-	-	-	88	-	9,206
	-	(88.27)	(10.78)	-	-	-	-	-	-	(0.96)	-	(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
한국수자원공사164	1,500	1,565	2011.09.27	2018.09.27	-	AAA	17.00	17
예보기금특별계정채권2013-2	1,500	1,533	2013.02.21	2018.02.21	-	AAA	16.66	16.66
한국전력731	1,500	1,525	2011.01.28	2018.01.28	-	AAA	16.57	16.57
디에스마블러스 20170508-91-1(E)	1,000	1,000	2017.05.08	2017.08.07	-	A1	10.86	10.86
피엔지파워 20170510-91-1(E)	1,000	1,000	2017.05.10	2017.08.09	-	A1	10.86	10.86
그랜드제철차 20170512-91-1(E)	1,000	1,000	2017.05.12	2017.08.11	-	A2+	10.86	10.86
국고채권01625-1806	500	502	2015.06.10	2018.06.10	-	RF	5.46	5.46

▶ 어음

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
디아이홀딩스(CP)	1,000	992	2017.02.17	2018.02.14	-	A1	10.78	10.78

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	농협은행		88	0.92		-

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용 규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
이관홍	2015.11.05	책임운용전문인력	5	32,361	-	-	한양대학교 경영학과 1993.08~1999.05 대한투자신탁 채권운용 1999.06~2000.06 중앙종합금융수석펀드매니저 2000.07~2003.07 새마을금고연합회 채권운용 2004.01~2005.11 곳앤리치 자산운용 2006.01~ 현재 플러스자산운용 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 - 2017.08.04	이관홍

(주 1) 2017.08월 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	3.39	0.02	2.35	0.03	
	판매회사	단기멀티알파 증권1호(채권)A-e	0.01	0.02	0.01	0.02
		단기멀티알파 증권1호(채권)C	0.49	0.06	0.47	0.06
		단기멀티알파 증권1호(채권)C-f	0.98	0.01	0.66	0.01
		단기멀티알파 증권1호(채권)C-w	-	-	-	-
		단기멀티알파 증권1호(채권)S	0.00	0.04	0.00	0.03
		단기멀티알파 증권1호(채권)S-p	0.00	0.01	0.00	0.02
		단기멀티알파 증권1호(채권)C-p1(연금지축)	0.06	0.05	0.04	0.05
		단기멀티알파 증권1호(채권)C-p2(퇴직연금)	-	-	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.51	0.00	0.35	0.00	

일반사무관리회사		0.47	0.00	0.33	0.00
보수 합계		5.91	0.22	4.21	0.23
기타비용**		0.29	0.00	0.22	0.00
매매· 중개수수료	단순매매·중개 수수료	0.10	0.00	0.19	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
	합계	0.10	0.00	0.19	0.00
증권거래세		-	-	-	-

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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	0.01	0.00	0.01	0.01	0.00	0.01
	당기	0.01	0.01	0.02	0.01	0.01	0.02
종류(class)별 현황							
플러스 단기멀티알파 증권투 자신탁1호(채권) A-e	전기	0.20	-	0.20	0.21	0.00	0.21
	당기	0.20	-	0.20	0.21	0.01	0.22
플러스 단기멀티알파 증권투 자신탁1호(채권) C	전기	0.38	-	0.38	0.39	0.00	0.39
	당기	0.38	-	0.38	0.39	0.01	0.40
플러스 단기멀티알파 증권투 자신탁1호(채권) C-f	전기	0.16	-	0.16	0.17	0.00	0.17
	당기	0.16	-	0.16	0.17	0.01	0.18
플러스 단기멀티알파 증권투 자신탁1호(채권) C-w	전기	0.16	-	0.16	0.16	-	0.16
	당기	0.12	-	0.12	0.13	0.01	0.14
플러스 단기멀티알파 증권투 자신탁1호(채권) S	전기	0.23	-	0.23	0.23	-	0.23
	당기	0.21	-	0.21	0.21	-	0.21
플러스 단기멀티알파 증권투 자신탁1호(채권) S-p	전기	0.18	-	0.18	0.19	0.00	0.19
	당기	0.18	-	0.18	0.19	0.01	0.20
플러스 단기멀티알파 증권투 자신탁1호(채권) C-p1(연금 저축)	전기	0.34	-	0.34	0.35	0.00	0.35
	당기	0.34	-	0.34	0.35	0.01	0.36
플러스 단기멀티알파 증권투 자신탁1호(채권) C-p2(퇴직 연금)	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	0.21	-	0.21	0.21	-	0.21

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