

투자자를 위한 자산운용 보고서

운영기간 2017 06 18 - 2017 09 17

Professionalism

Distinctiveness

1 ()

Management

Competitiveness

Transparency

가 [2017.09.17]

가

가

[]

[()]

[] 1 ()]



1.

2.

3.

4.

5.

6.

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

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

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
플러스 재형 와이드셀렉션 증권투자신탁1호(채권혼합)		AG434	
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합채권형), 추가형, 개방형	최초설정일	2013.03.18
운용기간	2017.06.18 - 2017.09.17	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	플러스자산운용	판매회사	하나금융투자
펀드재산보관회사(신탁업자)	농협은행	일반사무관리회사	신한아이타스
상품의 특징			
이 투자신탁은 조세특례제한법 제91조의14 및 동법 시행령 제92조의13에 따른 재형저축으로서 서민, 중산층의 재산형성 지원을 목적으로 하며, 채권을 법 시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 또한, 이 투자신탁은 채권에 50% 이상을 투자하며 주식에 30% 미만을 투자하여 운용하고 있으며 시장 상황별 다양한 전략의 선택을 통한 수익 달성을 추구합니다.			

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 재형 와이드셀렉션 증권투자신탁1호(채권혼합)	자산총액	39	41	3.76
	부채총액	0	0	4.86
	순자산총액	39	41	3.75
	기준가격	1,029.68	1,033.15	0.34

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

<p>주식시장은 2분기 호실적으로 완만한 상승세 보였으나 북한의 핵실험과 트럼프 대통령의 강경 대응으로 지정학적 리스크가 부각되며 투자심리가 위축되는 모습을 보였습니다.</p> <p>본 펀드는 실적 가시성 및 이익 지속성 높은 종목 위주로 지속해서 보유 중이며 거시경제 환경과 투자 포인트를 고려한 종목 교체가 있었습니다.</p> <p>채권시장은 해당 기간 기준금리가 동결되었습니다. 미국의 추가 금리인상 가능성과 북한 핵실험에 따른 외국인 매도세, 지정학적 리스크에 따른 안전자산 선호 등 시장 이벤트들이 상충하며 금리도 등락을 거듭했습니다. 국내 금리인상 가능성은 제기되고 있으나 경기회복에 대한 확신이 부족하고 부동산 대책 효과 등을 확인해야 하므로 연말까지는 현재 금리 추이가 계속될 것으로 예상합니다.</p> <p>본 펀드에서는 통안채 및 특수채를 보유하며 보유 수익 위주로 운용하였습니다.</p>

▶ 투자환경 및 운용계획

주식시장에서 지정학적 리스크에 따른 한국 주가 하락은 결국 실적 개선을 통해 해소될 것으로 판단합니다. 3분기 실적발표 시즌이 도래하며 IT 중심의 실적 개선세로 투자심리를 회복할 것으로 전망합니다. 본 펀드는 실적 가시성 및 이익 지속성 높은 종목 위주로 포트폴리오를 구성하여 절대수익 창출을 위해 노력하겠습니다.

채권시장은 12월 미 금리인상 가능성이 커지면서 국내 금리인상 시기에 대한 논란도 가속화될 것으로 보입니다. 금리 인상 이후인 내년 상반기 즈음이 되어야 국내도 금리인상이 가능할 것으로 예상하지만 이 또한 불확실성이 큰 상태입니다. 금리인상 가능성과 그 시기에 대한 예상에 따라 시장 금리도 등락을 거듭할 것이나 북한 관련 지정학적 리스크 등의 이벤트도 상존하고 있어 시장 모니터링이 필요한 상황입니다. 현재 포트폴리오를 유지하되 국내외 상황을 모니터링 하면서 대응하도록 하겠습니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	17.06.18 ~ 17.09.17	17.03.18 ~ 17.09.17	16.12.18 ~ 17.09.17	16.09.18 ~ 17.09.17	15.09.18 ~ 17.09.17	14.09.18 ~ 17.09.17	
플러스 재형 와이드셀렉션 증권투자신탁1호(채권혼합)	0.34	2.65	4.45	3.20	6.67	9.12	-
(비교지수대비 성과)	(-0.14)	(0.91)	(1.75)	(-0.06)	(1.83)	(2.85)	-
비교지수	0.48	1.74	2.70	3.26	4.84	6.27	-

※ 비교지수 : (0.1 * [KOSPI]) + (0.7 * [국고채 3년]) + (0.2 * [CALL금리])

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

▶ 손익현황

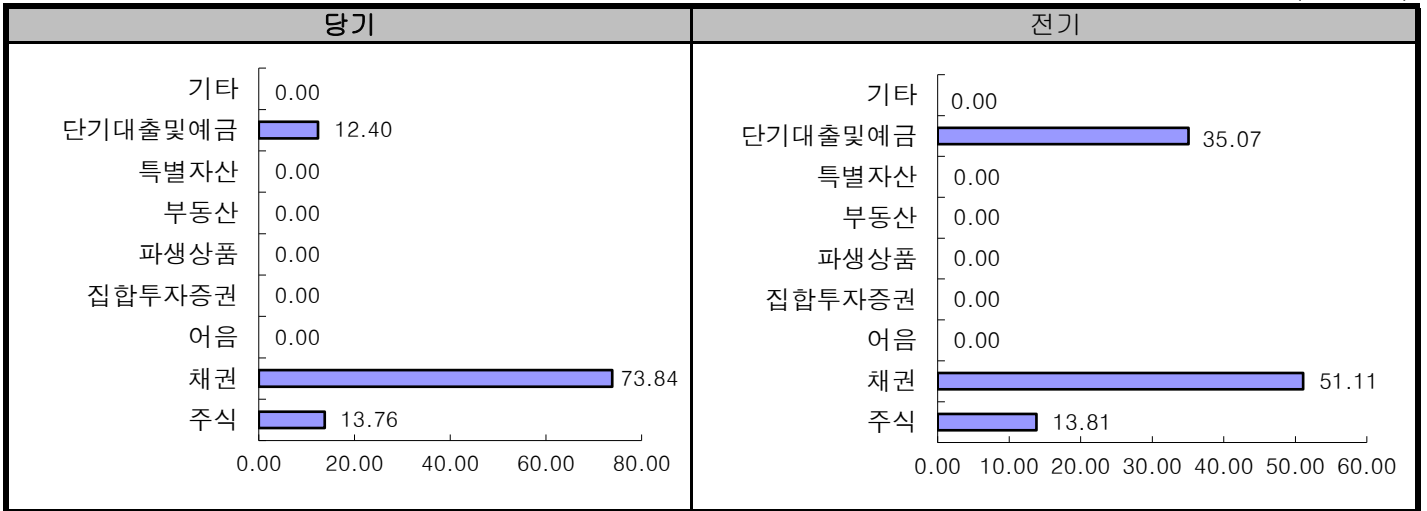
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	1	0	-	-	-	-	-	-	-	0	0	1
당기	0	0	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0

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	6 (13.76)	30 (73.84)	-	-	-	-	-	-	-	5 (12.40)	-	41 (100.00)
합계	6 (13.76)	30 (73.84)	-	-	-	-	-	-	-	5 (12.40)	-	41 (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.

▶ 주식 - Long(매수)

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	보유수량	평가액	비중	비고
삼성전기	10	1	2.74	-
고려아연	2	1	2.46	-
넷마블게임즈	5	1	1.84	-
SK하이닉스	9	1	1.69	-

▶ 주식 - Short(매도)

※ 해당사항 없음

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
통안0146-1804-02	10	10	2016.04.02	2018.04.02	-	RF	24.56	24.56

통안0145-1806-02	10	10	2016.06.02	2018.06.02	-	RF	24.49	24.49
토지주택채권31	3	5	2010.05.14	2020.05.14	-	AAA	11.79	11.8
통안0173-1712-02	3	3	2015.12.02	2017.12.02	-	RF	7.35	7.35
토지주택채권(용지)13-01	2	2	2013.01.31	2018.01.31	-	AAA	5.64	5.64

▶ 단기대출 및 예금

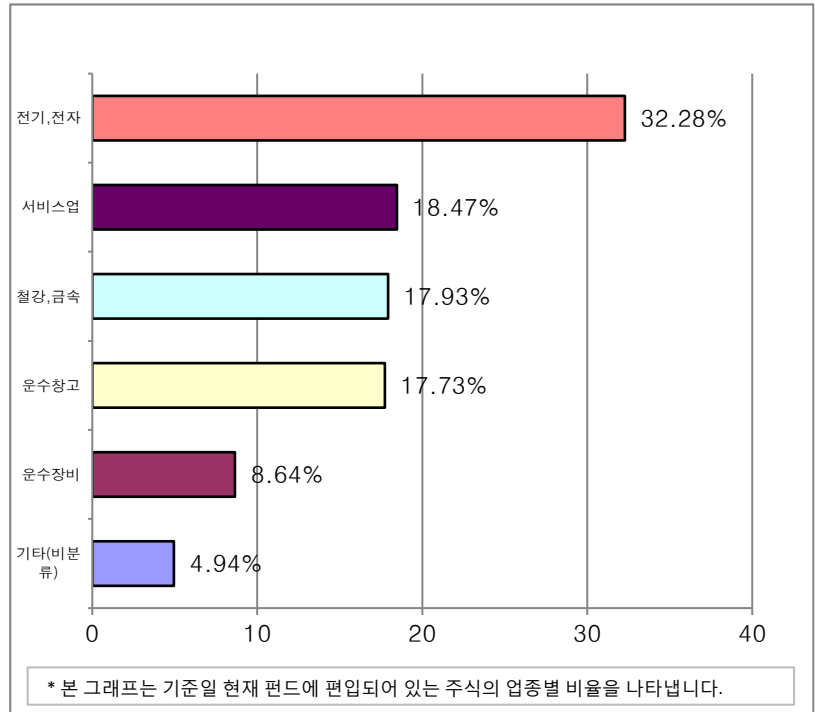
(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	농협은행		5	0.92		12.4

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	전기, 전자	2	32.28
2	서비스업	1	18.47
3	철강, 금속	1	17.93
4	운수창고	1	17.73
5	운수장비	0	8.64
6	기타(비분류)	0	4.94
7			
8			
9			
10			
11			
합 계		6	100.00



주) 보유비율=평가액/총평가액*100

주) 업종기준은 코스콤 기준

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Short(매도)

※ 해당사항 없음

▶ 업종별(해외주식) 투자비중

※ 해당사항 없음

▶ 국가별 투자비중

발행(상장)국가별 투자비중

* 일부 해외종목의 경우 거래소 상장국가와 실제 발행국가가 상이할 수 있습니다.

※ 해당사항 없음

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		
박승철	2016.03.31	책임운용전문인력	125	3,186	1	166	고려대학교/동 대학원 수학과 졸업	2109000679
							2000.03~2007.06 현대증권 파생상품운용팀	
							2007.06~2007.09 마이어자산운용 실물자산팀	
							2007.09~2009.09 기은SG자산운용 SI운용팀	
							2010.02~현재 플러스자산운용 주식운용본부장	
이관홍	2014.01.24	운용전문인력	6	29,901	-	-	한양대학교 경영학과	2109000403
							1993.08~1999.05 대한투자신탁 채권운용	
							1999.06~2000.06 중앙종합금융수석펀드매니저	
							2000.07~2003.07 새마을금고연합회 채권운용	
							2004.01~2005.11 굿앤리치 자산운용	
							2006.01~ 현재 플러스자산운용 채권운용본부장	

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
2013.03.18 - 2015.04.16	박승철
2014.01.24 - 2017.09.17	이관홍
2015.04.17 - 2016.03.30	최영재
2016.03.31 - 2017.09.17	박승철

(주 1) 2017.09월 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(%)*	
재형와이드셀렉션증권1(채권혼합)	자산운용회사	0.02	0.06	0.02	0.06	
	판매회사	0.04	0.11	0.04	0.11	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.01	0.00	0.01	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수 합계	0.07	0.17	0.07	0.17	
	기타비용**	-	-	-	-	
	매매· 중개수수료	단순매매·중개 수수료	0.00	0.01	0.01	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.01
		합계	0.01	0.01	0.01	0.04
	증권거래세	0.01	0.03	0.02	0.06	

* 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	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)
재형와이드셀렉션증권1(채권혼합)	전기	0.68	0.06	0.73
	당기	0.68	0.15	0.82

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액을 순자산 연평균 잔액(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 회전을

(단위: 주, 백만원, %)

플러스 재형 와이드셀렉션 증권투자신탁1호(채권혼합)

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
145	7	206	7	135.43	537.30

주1) 해당운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2016.09.18 ~ 2016.12.17	2016.12.18 ~ 2017.03.17	2017.03.18 ~ 2017.06.17
104.14	123.23	60.93

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