

# 투자자를 위한 자산운용 보고서

운영기간 2017 08 05 - 2017 11 04



Competitiveness

1 ( )



Professionalism

Distinctiveness

Management

Transparency



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-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	2017.08.05 - 2017.11.04	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	플러스자산운용	판매회사	신한금융투자, 한양증권, 하나금융투자 외 4개
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 증권투자신탁1호(채권)	자산총액	9,206	6,142	-33.28
	부채총액	2,000	700	-65.00
	순자산총액	7,206	5,442	-24.48
	기준가격	1,016.45	1,018.93	0.24
<b>종류(Class)별 기준가격 현황</b>				
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 A-e	기준가격	1,029.84	1,031.83	0.19
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C	기준가격	1,022.79	1,024.30	0.15
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-f	기준가격	1,025.11	1,027.19	0.20
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-w	기준가격	1,003.63	1,005.77	0.21

플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 S	기준가격	1,028.00	1,030.21	0.21
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 S-p	기준가격	1,027.34	1,029.37	0.20
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-p1(연금저축)	기준가격	1,021.96	1,023.57	0.16
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-p2(퇴직연금)	기준가격	1,000.24	1,002.14	0.19

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	
2017.11.06	78	5,341	1,018.93	1,004.26	

## 2. 운용경과 및 수익률 현황

### ▶ 운용경과

해당 기간 한국은행 기준금리는 1.25%로 동결되었으나 10월 금융통화위원회에서 위원 1인이 기준금리 인상 의견을 밝힘에 따라 채권 금리가 상승하였습니다. 국고채 3년 금리는 해당 기간 1.742%에서 2.145%로 상승하였습니다. 본 펀드는 국고채와 특수채 위주로 보유하고 일부 고금리 우량 단기물에 선별적으로 투자하면서 보유 이익 위주로 운용하였습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용계획

11월 30일로 예정된 금융통화위원회에서 기준금리 인상 여부에 시장의 관심이 집중되고 있습니다. 미국시장은 12월 미국 연방공개시장위원회를 통해 금리를 인상할 것이라는 전망이 강한 상황입니다. 연내 기준금리 인상이 없을 것이라는 시장의 기대와는 달리 단기간 내 시장의 여건이 급변하여 시장의 변동성이 확대된 만큼 국내외 시장 상황을 예의주시하면서 보수적으로 대응할 것이며 기준금리 인상을 반영한 구간을 중심으로 고금리 우량 자산을 편입하여 보유 이익 위주로 운용을 지속할 계획입니다.

### ▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	17.08.05 ~ 17.11.04	17.05.05 ~ 17.11.04	17.02.05 ~ 17.11.04	16.11.05 ~ 17.11.04	15.11.05 ~ 17.11.04		
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권)	0.24	0.69	1.18	1.66	3.58	-	-
( 비교지수대비 성과 )	(-0.08)	(-0.01)	(0.09)	(0.13)	(0.45)	-	-
비 교 지 수	0.32	0.70	1.09	1.53	3.13	-	-
종류(Class)별 현황							
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 A-e	0.19	0.59	1.03	1.46	3.18	-	-
( 비교지수대비 성과 )	(-0.13)	(-0.11)	(-0.06)	(-0.07)	(0.05)	-	-

비 교 지 수	0.32	0.70	1.09	1.53	3.13	-	-
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C ( 비교지수대비 성과 )	0.15 (-0.17)	0.50 (-0.20)	0.89 (-0.20)	1.28 (-0.25)	-	-	-
비 교 지 수	0.32	0.70	1.09	1.53	-	-	-
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-f ( 비교지수대비 성과 )	0.20 (-0.12)	0.61 (-0.09)	1.06 (-0.03)	1.50 (-0.03)	3.25 (0.12)	-	-
비 교 지 수	0.32	0.70	1.09	1.53	3.13	-	-
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-w ( 비교지수대비 성과 )	0.21 (-0.11)	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	0.32	-	-	-	-	-	-
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 S ( 비교지수대비 성과 )	0.21 (-0.11)	0.61 (-0.09)	1.04 (-0.05)	1.47 (-0.06)	-	-	-
비 교 지 수	0.32	0.70	1.09	1.53	-	-	-
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 S-p ( 비교지수대비 성과 )	0.20 (-0.12)	0.60 (-0.10)	1.04 (-0.05)	1.48 (-0.05)	-	-	-
비 교 지 수	0.32	0.70	1.09	1.53	-	-	-
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-p1(연금저축) ( 비교지수대비 성과 )	0.16 (-0.16)	0.52 (-0.18)	0.92 (-0.17)	1.32 (-0.21)	-	-	-
비 교 지 수	0.32	0.70	1.09	1.53	-	-	-
플러스 단기멀티알파 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-p2(퇴직연금) ( 비교지수대비 성과 )	0.19 (-0.13)	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	0.32	-	-	-	-	-	-

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

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

주1) 단기멀티알파 증권1호(채권) 종류 C-w 미운용기간 2016.06.27 ~ 2017.05.15

## ▶ 손익현황

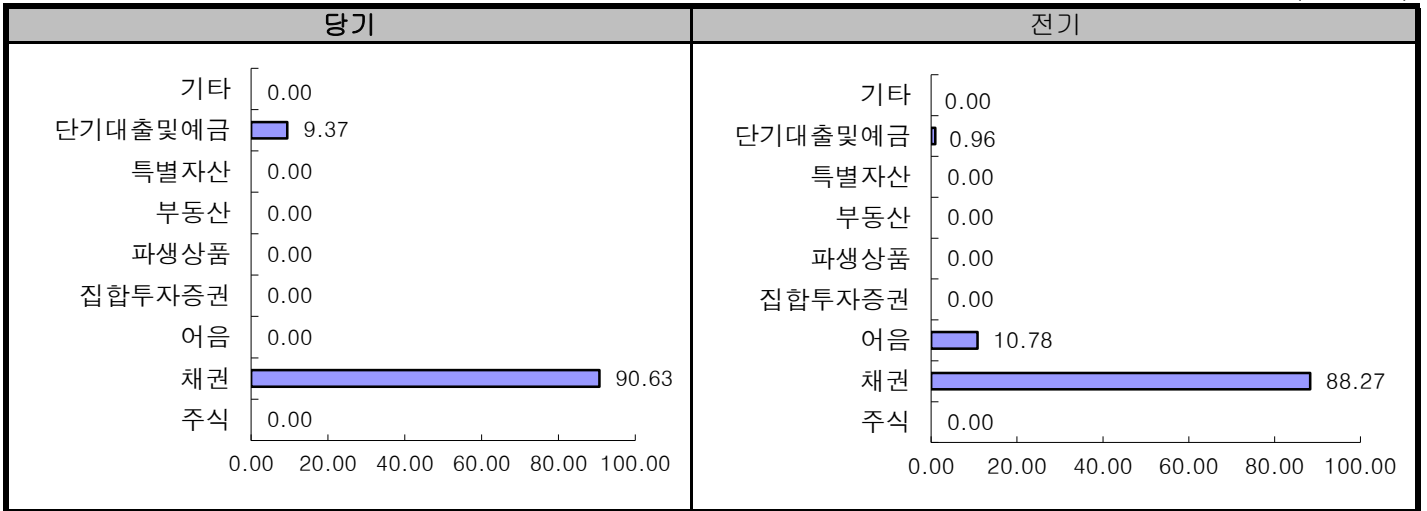
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-	40	0	-	-	-	-	-	-	10	-7	42
당기	-	16	-1	-	-	-	-	-	-	1	-2	14

### 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	-	5,567	-	-	-	-	-	-	-	575	-	6,142
	-	(90.63)	-	-	-	-	-	-	-	(9.37)	-	(100.00)
합계	-	5,567	-	-	-	-	-	-	-	575	-	6,142
	-	(90.63)	-	-	-	-	-	-	-	(9.37)	-	(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	1,535	2011.09.27	2018.09.27	-	AAA	25.00	25
예보기금특별계정채권2013-2	1,500	1,515	2013.02.21	2018.02.21	-	AAA	24.67	24.67
한국전력731	1,500	1,512	2011.01.28	2018.01.28	-	AAA	24.62	24.62
국고채권01625-1806	500	503	2015.06.10	2018.06.10	-	RF	8.20	8.2
피엔지파워 20170809-92-1(E)	500	500	2017.08.09	2017.11.09	-	A1	8.14	8.14

#### ▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	농협은행			575	0.92	9.37

## 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	26,988	-	-	한양대학교 경영학과 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	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. 11. 04	이관홍

(주 1) 2017.11월 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 증권투자신탁1호(채권)	자산운용회사	2.35	0.03	1.49	0.03	
	판매회사	단기멀티알파 1호(채권)A-e	0.01	0.02	0.01	0.02
		단기멀티알파 1호(채권)C	0.47	0.06	0.44	0.06
		단기멀티알파 1호(채권)C-f	0.66	0.01	0.40	0.01
		단기멀티알파 1호(채권)C-w	-	-	-	-
		단기멀티알파 1호(채권)S	0.00	0.03	0.00	0.02
		단기멀티알파 1호(채권)S-p	0.00	0.02	0.00	0.02
		단기멀티알파 1호(채권)(연금저축)	0.04	0.05	0.04	0.05
	단기멀티알파 1호(채권)C-p2(퇴직연금)	0.00	0.00	0.00	0.04	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0.35	0.00	0.22	0.00		

일반사무관리회사		0.33	0.00	0.21	0.00
보수 합계		4.21	0.23	2.80	0.25
기타비용**		0.22	0.00	0.12	0.00
매매· 중개수수료	단순매매·중개 수수료	0.19	0.00	0.05	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
	합계	0.19	0.00	0.05	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 증권 투자신탁1호(채권)	전기	0.01	0.01	0.02	0.01	0.01	0.02
	당기	0.01	0.00	0.01	0.01	0.00	0.01
<b>종류(class)별 현황</b>							
플러스 단기멀티알파 증권 투자신탁1호(채권) A-e	전기	0.20	-	0.20	0.21	0.01	0.22
	당기	0.20	-	0.20	0.21	0.00	0.21
플러스 단기멀티알파 증권 투자신탁1호(채권) C	전기	0.38	-	0.38	0.39	0.01	0.40
	당기	0.38	-	0.38	0.39	0.00	0.39
플러스 단기멀티알파 증권 투자신탁1호(채권) C-f	전기	0.16	-	0.16	0.17	0.01	0.18
	당기	0.16	-	0.16	0.17	0.00	0.17
플러스 단기멀티알파 증권 투자신탁1호(채권) C-w	전기	0.12	-	0.12	0.13	0.01	0.14
	당기	0.12	-	0.12	0.13	0.00	0.13
플러스 단기멀티알파 증권 투자신탁1호(채권) S	전기	0.21	-	0.21	0.21	-	0.21
	당기	0.12	-	0.12	0.12	-	0.12
플러스 단기멀티알파 증권 투자신탁1호(채권) S-p	전기	0.18	-	0.18	0.19	0.01	0.20
	당기	0.18	-	0.18	0.19	0.00	0.20
플러스 단기멀티알파 증권 투자신탁1호(채권) C-p1 (연금저축)	전기	0.34	-	0.34	0.35	0.01	0.36
	당기	0.34	-	0.34	0.35	0.00	0.35
플러스 단기멀티알파 증권 투자신탁1호(채권) C-p2 (퇴직연금)	전기	0.21	-	0.21	0.21	-	0.21
	당기	0.21	-	0.21	0.21	-	0.21

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, %)

※해당사항 없음

### ▶ 최근3분기 매매회전을 추이

(단위: %)

※해당사항 없음