각종 보고서 확인

플러스자산운용(주) http://www.plusasset.com

금융투자협회 http://dis.kofia.or.kr

Professionalism

Distinctiveness

투자자를 위한 자산운용 보고서

플러스 멀티롱숏 증권투자신탁1호(채권혼합)

운용기간	2017년 11월 28일 - 2018년 02월 13일

Management

Competitiveness

Transparency

■ 고객님이 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.

■ 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [플러스 멀티롱숏 증권투자신탁 1호(채권혼합)]의 자산운용회사인 [플러스자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [농협은행]의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.

■ 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹을 통해 조회할 수 있습니다.

플러스자산운용(주)

1. 펀드의 개요

2. 운용경과 및 수익률 현황

3. 자산현황

4. 투자운용인력 현황

5. 비용 현황

6. 투자자산매매내역

1. 펀드의 개요

▶기본정보

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

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
플러스 멀티롱숏 증권투자신탁1호(채권혼합)		A0415	
플러스 멀티롱숏 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류C-s		A0447	
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(혼합채권형),추가형,개방형,종류형	최초설정일	2014.02.28
운용기간	2017.11.28 - 2018.02.13	존속기간	2018년02월14일
자산운용회사	플러스자산운용	판매회사	하나금융투자
펀드재산보관회사 (신탁업자)	농협은행	일반사무관리회사	신한아이타스
상품의 특징			
이 투자신탁은 채권을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 또한 이 투자신탁은 투자신탁재산의 60% 이상을 채권에 투자하고, 30% 미만을 국내 주식에 투자하지만 롱숏전략(주식매수+주식차입매도 및 주가지수선물매도) 및 기타 알파전략의 병행으로 주식 순매수 비중을 투자신탁 자산총액의 -10~20% 범위 내에서 유지할 계획입니다.			

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 멀티롱숏 증권투자신탁1호 (채권혼합)	자산총액	8,324	8,276	-0.59
	부채총액	6	0	-98.79
	순자산총액	8,318	8,276	-0.52
	기준가격	1,033.53	1,029.31	-0.41
종류(Class)별 기준가격 현황				
플러스 멀티롱숏 증권투자신탁1호 (채권혼합) 종류C-s	기준가격	1,030.24	1,025.09	-0.50

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	
2018.02.14	236	8,040	1,029.31	1,000.00	

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

11월 들어 미국 세제개편안의 상원 통과 불확실성과 반도체 업황 고점 논란이 점화되며 삼성전자가 큰 폭으로 조정을 받았고 이에 따라 국내 코스피도 조정을 받았습니다. 특히, 제약·바이오주로 수급이 쏠리며 코스닥 시장이 주식시장을 주도하였습니다. 1월 초 삼성전자가 기대에 미치지 못하는 4분기 실적을 발표하면서 IT 업종이 소외되고 코스닥 시장 및 중소형주의 강세 현상이 지속되었습니다. 2월 초 올해 미국 금리인상 속도가 예상보다 빨라질 가능성이 대두하며 미국시장이 강한 조정을 받았고 이에 따라 국내시장도 급락하였습니다. 2월 중순부터 투자 심리가 안정되며 주식시장이 반등하기 시작하였습니다.

업종별로는 11월 자동차, 음식료, 유통, 제약·바이오, 코스닥의 상승이 가파르게 나타났으며 IT. 건설, 증권, 보험, 화학 등은 하락하였습니다. 12월과 1월 유가 상승과 환율 하락이 지속되면서 소재 및 산업재 업종이 두각을 나타냈으며 IT주의 소외는 지속 되었습니다. 2월 중순 이후 삼성전자의 1분기 실적이 우려보다 좋을 것이라는 뉴스가 돌면서 IT 업종이 강한 반등세를 보였습니다.

종목별 대응은 매입보유 전략보다는 목표 수익률에 도달하면 매도하여 이익을 실현하였습니다. 거시경제 변화에 따른 지수 등락에 따라 주식시장에 대한 노출 포지션을 0~20% 내에서 유동적으로 관리하였으며 지수를 상회할 것으로 예상되는 종목이 발생할 때 만 해당 종목을 매수하였습니다.

해당 기간 한국은행과 미국 연방준비위원회는 정책금리를 각각 0.25%씩 인상하였습니다. 또한, 선진국 중앙은행들이 자산 매입프로그램 축소 우려로 채권금리가 상승하였습니다. 국고채 3년 기준으로 2.130%에서 2.272%로 해당 기간 0.142% 금리가 상승하였습니다.

본 펀드에서는 통안채를 보유하여 보유수익을 확보하였습니다.

본 펀드는 전량 환매신청에 따라 2018년 2월 13일자로 해지되었습니다. 그동안 플러스자산운용에 보여주신 고객님의 성원에 깊은 감사를 드립니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	17.11.14 ~ 18.02.13	17.08.14 ~ 18.02.13	17.05.14 ~ 18.02.13	17.02.14 ~ 18.02.13	16.02.14 ~ 18.02.13	15.02.14 ~ 18.02.13	
플러스 멀티롱숏 증권투자신탁1호(채권혼합)	-0.39	1.06	1.59	2.70	4.65	6.16	-
(비교지수대비 성과)	(-0.35)	(0.31)	(0.34)	(0.05)	(-0.58)	(-0.93)	-
비 교 지 수	-0.04	0.75	1.25	2.65	5.23	7.09	-
종류(Class)별 현황							
플러스 멀티롱숏 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류C-s	-0.50	0.84	1.26	2.26	3.75	-	-
(비교지수대비 성과)	(-0.46)	(0.09)	(0.01)	(-0.39)	(-1.48)	-	-
비 교 지 수	-0.04	0.75	1.25	2.65	5.23	-	-

※ 비교지수 : (0.1 * [KOSPI]) + (0.9 * [KIS국고채 01-02Y])

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

주) (멀티롱숏 증권1호(채권혼합) 종류S) 은 2018.01.19 로 전액상환되어 보고서기준일 시점 원본액이 0임으로 수익률 정보를 기재하지 않습니다. 자세한 사항은 판매사에게 문의 부탁드립니다.

주1) 멀티롱숏 증권1호(채권혼합) 종류C-s 미운용기간 2015.04.28 ~ 2015.04.29

▶ 손익현황

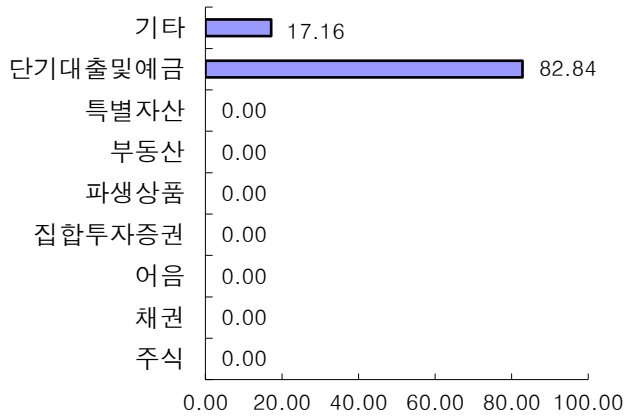
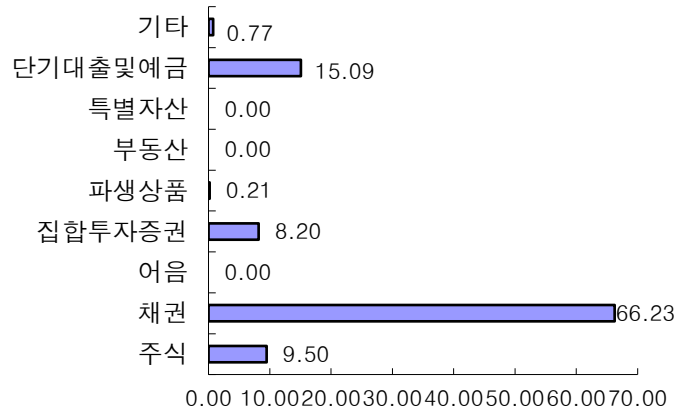
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	74	16	-	89	-53	-	-	-	-	2	0	129
당기	-41	22	-	-65	47	-	-	-	-	3	0	-34

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)

당기	전기
	

[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,855	1,420	8,276
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(82.84)	(17.16)	(100.00)
합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,855	1,420	8,276
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(82.84)	(17.16)	(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.

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	농협은행		6,855	1.15		82.84

▶ 기타자산

(단위: 백만원)

종류	금액	비고
미수입금	1,408	17.02

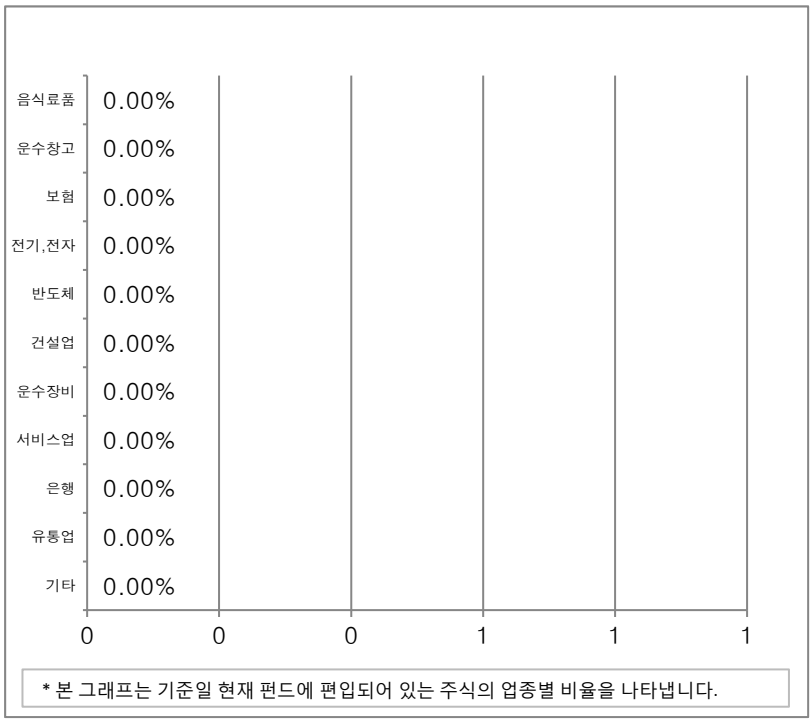
▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	음식료품	0	0.00
2	운수창고	0	0.00
3	보험	0	0.00
4	전기,전자	0	0.00
5	반도체	0	0.00
6	건설업	0	0.00
7	운수장비	0	0.00
8	서비스업	0	0.00
9	은행	0	0.00
10	유통업	0	0.00
11	기타	0	0.00
합 계		0	0.00

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 운용규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
박승철	2014.02.28	책임운용 전문인력	77	2,407	-	-	고려대학교/동 대학원 수학과 졸업 2000.03~2007.06 현대증권 파생상품운용팀 2007.06~2007.09 마이어자산운용 실물자산팀 2007.09~2009.09 기은SG자산운용 AI운용팀 2010.02~현재 플러스자산운용 주식운용본부장	2109000679
이관홍	2014.02.28	운용 전문인력	6	31,771	-	-	한양대학교 경영학과 1993.08~1999.05 대한투자신탁 채권운용 1999.06~2000.06 중앙종합금융수석펀드매니저 2000.07~2003.07 새마을금고연합회 채권운용 2004.01~2005.11 굿앤리치자산운용 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
2014.02.28 - 2018.02.13	박승철
2014.02.28 - 2018.02.13	이관홍

(주 1) 2018.02월 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 멀티롱숏 증권투자신탁1호(채권혼합)	자산운용회사		8.57	0.09	6.21	0.08
	판매회사	멀티롱숏 증권1호(채권혼합)C-s	1.22	0.01	0.89	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.37	0.00	0.27	0.00
	일반사무관리회사		0.37	0.00	0.27	0.00
	보수 합계		10.53	0.11	7.63	0.09
	기타비용**		0.16	0.00	0.14	0.00
	매매•중개수수료	단순매매.중개 수수료	2.39	0.03	2.36	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.31	0.00	0.44	0.01
		합계	2.70	0.03	2.80	0.03
	증권거래세		2.33	0.02	4.39	0.05

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 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•중개수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수•비용 비율(A)	매매•중개수수료비율(B)	합계(A+B)
플러스 멀티롱숏 증권투자신탁1호(채권혼합)	전기	0.01	0.11	0.12	0.01	0.11	0.12
	당기	0.01	0.16	0.17	0.01	0.16	0.17
종류(class)별 현황							
플러스 멀티롱숏 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류C-s	전기	0.43	-	0.43	0.44	0.11	0.55
	당기	0.43	-	0.43	0.44	0.16	0.60

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 나타납니다.

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위: 주, 백만원, %)

플러스 멀티롱숏 증권투자신탁1호(채권혼합)

매 수		매 도		매매회전율(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
15,385	720	24,918	1,463	184.21	862.02

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2017.02.28 ~ 2017.05.27	2017.05.28 ~ 2017.08.27	2017.08.28 ~ 2017.11.27
73.95	102.76	102.22

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