

투자자를 위한 자산운용 보고서

1 ()

운영기간 2018 05 05 - 2018 08 04

Professionalism

Distinctiveness

Management

Competitiveness

Transparency



1.

2.

3.

4.

5.

6.

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

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

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권)		B8396	
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 A-e		B8398	
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C		B8399	
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-i		B8401	
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-f		B8402	
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-w		B8403	
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 S-p		B8405	
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-p1(연금저축)		B8406	
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-p2(퇴직연금)		B8407	
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-p1e(연금저축)		C0411	
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(채권형), 추가형, 개방형, 종류형	최초설정일	2015.11.05
운용기간	2018.05.05 - 2018.08.04	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	플러스자산운용	판매회사	HI투자증권, 메리츠증권, 하나금융투자 외 5개
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 단기채권 증권투자신탁1호 (채권)	자산총액	80,744	48,514	-39.92
	부채총액	12,227	8,303	-32.10
	순자산총액	68,517	40,211	-41.31
	기준가격	1,014.67	1,020.05	0.53
종류(Class)별 기준가격 현황				
플러스 단기채권 증권투자신탁1호 (채권) 종류 A-e	기준가격	1,029.24	1,034.20	0.48
플러스 단기채권 증권투자신탁1호 (채권) 종류 C	기준가격	1,021.28	1,025.71	0.43
플러스 단기채권 증권투자신탁1호 (채권) 종류 C-i	기준가격	1,005.74	1,010.50	0.47
플러스 단기채권 증권투자신탁1호 (채권) 종류 C-f	기준가격	1,023.04	1,028.05	0.49

플러스 단기채권 증권투자신탁1호 (채권) 종류 C-w	기준가격	1,009.76	1,014.78	0.50
플러스 단기채권 증권투자신탁1호 (채권) 종류 S-p	기준가격	1,028.05	1,033.03	0.48
플러스 단기채권 증권투자신탁1호 (채권) 종류 C-p1(연금저축)	기준가격	1,014.92	1,019.43	0.44
플러스 단기채권 증권투자신탁1호 (채권) 종류 C-p2(퇴직연금)	기준가격	1,009.48	1,014.04	0.45
플러스 단기채권 증권투자신탁1호 (채권) 종류 C-p1e(연금저축)	기준가격	1,002.23	1,006.97	0.47

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 한국은행은 기준금리를 1.50%로 동결하였으나 7월 12일 개최된 금융통화위원회에서는 이일형 위원이 기준금리 인상을 주장하였습니다. 또한, 7월 금융통화위원회 의사록에는 관리물가를 제외한 물가수준은 이미 한국은행의 목표치인 2% 수준에 근접한 것 같다는 금통위원들의 의견이 있었습니다. 미국과 유럽연합이 서로 관세를 부과하지 않기로 한 것과는 별개로 중국과 미국의 무역전쟁 우려는 지속되었습니다. 또한, 미국 2분기 GDP 성장률이 4.1% 증가하는 등 미국 경기의 호조세가 지속되어 연내 연방준비제도이사회에서 추가로 정책금리를 2회 인상할 수 있다는 분위기가 강해졌습니다.

본 펀드는 보유수익 위주로 운용하였고 고금리 우량 자산을 지속해서 편입하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

한국은행이 8월에는 기준금리를 동결할 것으로 보이지만 4분기 중에는 기준금리를 인상할 것으로 보여 시장이 당분간은 강세를 지속할 것으로 보입니다.

본 펀드는 한국은행의 동향을 면밀히 살피면서 고금리 자산 위주의 편입을 지속할 계획입니다

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	18.05.05 ~ 18.08.04	18.02.05 ~ 18.08.04	17.11.05 ~ 18.08.04	17.08.05 ~ 18.08.04	16.08.05 ~ 18.08.04		
플러스 단기채권 증권투 자신탁1호(채권)	0.53	1.09	1.57	1.82	3.72	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.07)	(0.19)	(0.21)	(0.14)	(0.50)	-	-
비 교 지 수	0.46	0.90	1.36	1.68	3.22	-	-
종류(Class)별 현황							
플러스 단기채권 증권투 자신탁1호(채권) 종류 A- e	0.48	1.00	1.43	1.62	3.33	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.02)	(0.10)	(0.07)	(-0.06)	(0.11)	-	-
비 교 지 수	0.46	0.90	1.36	1.68	3.22	-	-

플러스 단기채권 증권투 자신탁1호(채권) 종류 C	0.43	0.90	1.29	1.44	2.94	-	-
(비교지수대비 성과)	(-0.03)	(0.00)	(-0.07)	(-0.24)	(-0.28)	-	-
비 교 지 수	0.46	0.90	1.36	1.68	3.22	-	-
플러스 단기채권 증권투 자신탁1호(채권) 종류 C- i	0.47	0.98	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.01)	(0.08)	-	-	-	-	-
비 교 지 수	0.46	0.90	-	-	-	-	-
플러스 단기채권 증권투 자신탁1호(채권) 종류 C- f	0.49	1.01	1.45	1.66	3.39	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.03)	(0.11)	(0.09)	(-0.02)	(0.17)	-	-
비 교 지 수	0.46	0.90	1.36	1.68	3.22	-	-
플러스 단기채권 증권투 자신탁1호(채권) 종류 C- w	0.50	1.03	1.48	1.69	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.04)	(0.13)	(0.12)	(0.01)	-	-	-
비 교 지 수	0.46	0.90	1.36	1.68	-	-	-
플러스 단기채권 증권투 자신탁1호(채권) 종류 S- p	0.48	1.00	1.44	1.64	3.35	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.02)	(0.10)	(0.08)	(-0.04)	(0.13)	-	-
비 교 지 수	0.46	0.90	1.36	1.68	3.22	-	-
플러스 단기채권 증권투 자신탁1호(채권) 종류 C- p1(연금저축)	0.44	0.92	1.32	1.48	3.02	-	-
(비교지수대비 성과)	(-0.02)	(0.02)	(-0.04)	(-0.20)	(-0.20)	-	-
비 교 지 수	0.46	0.90	1.36	1.68	3.22	-	-
플러스 단기채권 증권투 자신탁1호(채권) 종류 C- p2(퇴직연금)	0.45	0.94	1.35	1.54	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-0.01)	(0.04)	(-0.01)	(-0.14)	-	-	-
비 교 지 수	0.46	0.90	1.36	1.68	-	-	-
플러스 단기채권 증권투 자신탁1호(채권) 종류 C- p1e(연금저축)	0.47	0.70	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.01)	(-0.20)	-	-	-	-	-
비 교 지 수	0.46	0.90	-	-	-	-	-

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

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

주) (단기채권 증권1호(채권) 종류 S) 은 2018.07.11 로 전액상환되어 보고서기준일 시점

원본액이 0임으로 수익률 정보를 기재하지 않습니다. 자세한 사항은 판매사에게 문의 부탁드립니다.

주1) 단기채권 증권1호(채권) 종류 C-i 미운용기간 2016.09.06 ~ 2018.01.22

주2) 단기채권 증권1호(채권) 종류 C-w 미운용기간 2016.06.27 ~ 2017.05.15

▶ 손익현황

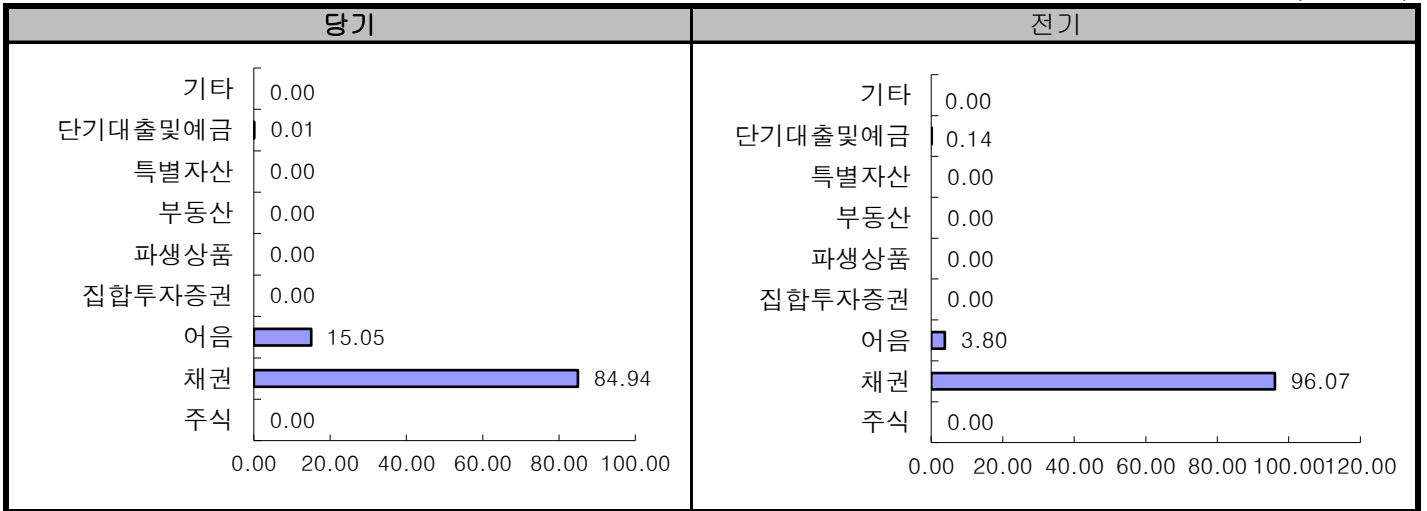
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-	103	2	-	-	-	-	-	-	22	-21	107
당기	-	328	-1	-	-	-	-	-	-	23	-68	282

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	-	41,208	7,301	-	-	-	-	-	-	5	-	48,514
	-	(84.94)	(15.05)	-	-	-	-	-	-	(0.01)	-	(100.00)
합계	-	41,208	7,301	-	-	-	-	-	-	5	-	48,514
	-	(84.94)	(15.05)	-	-	-	-	-	-	(0.01)	-	(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
한화에스에프제십사차 20180516-92-1(E)	6,000	5,997	2018.05.16	2018.08.16	-	A2+	12.36	12.36
현대카드506	5,000	5,023	2013.08.13	2018.08.13	-	AA+	10.35	10.35
우리카드73-1	5,000	5,010	2016.01.20	2019.03.20	-	AA0	10.33	10.33
나일블루제일차 20180731- 38-1(E)	4,000	3,993	2018.07.31	2018.09.07	-	A1	8.23	8.23
하이송도제일차 20180731- 43-2(E)	4,000	3,991	2018.07.31	2018.09.12	-	A2+	8.23	8.23
에이치에스에프제이차 20180628-92-1(E)	4,000	3,988	2018.06.28	2018.09.28	-	A2+	8.21	8.22
신한카드 1815-1	3,800	3,816	2014.09.25	2018.09.25	-	AA+	7.87	7.87

현대커머셜211-2	3,800	3,807	2015.10.15	2018.10.15	-	AA-	7.85	7.85
송도타임스퀘어제일차 20180727-32-1(E)	3,000	2,996	2018.07.27	2018.08.28	-	A1	6.18	6.18
한국수자원공사164	1,500	1,527	2011.09.27	2018.09.27	-	AAA	3.15	-

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	8	31,837	-	-	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 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 - 2018.08.04	이관홍

(주 1) 2018.08월 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 단기채권 증권투자신탁1호(채권)	자산운용회사	4.77	0.02	13.55	0.03	
	판매회사	단기채권 증권1호(채권)A-e	0.00	0.02	0.00	0.02
		단기채권 증권1호(채권)C	0.58	0.06	4.18	0.06
		단기채권 증권1호(채권)C-i	2.50	0.02	9.93	0.02
		단기채권 증권1호(채권)C-f	0.55	0.01	0.29	0.01
		단기채권 증권1호(채권)C-w	-	-	-	-
		단기채권 증권1호(채권)S-p	0.00	0.01	0.00	0.02
		단기채권 증권1호(채권)C-p1(연금지속)	0.03	0.05	0.03	0.05
		단기채권 증권1호(채권)C-p2(퇴직연금)	0.00	0.05	0.00	0.05
		단기채권 증권1호(채권)C-p1e(연금지속)	0.00	0.03	0.00	0.03

펀드재산보관회사(신탁업자)		0.72	0.00	2.03	0.00
일반사무관리회사		0.67	0.00	1.90	0.00
보수 합계		9.83	0.28	31.92	0.29
기타비용**		0.50	0.00	2.32	0.00
매매· 중개수수료	단순매매·중개 수수료	0.45	0.00	1.47	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
	합계	0.45	0.00	1.47	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 단기채권 증권투자신 탁1호(채권)	전기	0.01	0.01	0.02	0.01	0.01	0.02
	당기	0.02	0.01	0.03	0.02	0.01	0.03
종류(class)별 현황							
플러스 단기채권 증권투자신 탁1호(채권) 종류 A-e	전기	0.19	-	0.19	0.20	0.01	0.21
	당기	0.19	-	0.19	0.21	0.01	0.22
플러스 단기채권 증권투자신 탁1호(채권) 종류 C	전기	0.38	-	0.38	0.39	0.01	0.40
	당기	0.38	-	0.38	0.40	0.01	0.41
플러스 단기채권 증권투자신 탁1호(채권) 종류 C-i	전기	0.22	-	0.22	0.23	0.01	0.24
	당기	0.22	-	0.22	0.24	0.01	0.25
플러스 단기채권 증권투자신 탁1호(채권) 종류 C-f	전기	0.16	-	0.16	0.17	0.01	0.18
	당기	0.16	-	0.16	0.18	0.01	0.19
플러스 단기채권 증권투자신 탁1호(채권) 종류 C-w	전기	0.13	-	0.13	0.14	0.01	0.15
	당기	0.13	-	0.13	0.15	0.01	0.16
플러스 단기채권 증권투자신 탁1호(채권) 종류 S-p	전기	0.18	-	0.18	0.19	0.01	0.20
	당기	0.18	-	0.18	0.20	0.01	0.21
플러스 단기채권 증권투자신 탁1호(채권) 종류 C-p1(연금 저축)	전기	0.34	-	0.34	0.35	0.01	0.36
	당기	0.34	-	0.34	0.36	0.01	0.37
플러스 단기채권 증권투자신 탁1호(채권) 종류 C-p2(퇴직 연금)	전기	0.31	-	0.31	0.32	0.01	0.34
	당기	0.31	-	0.31	0.33	0.01	0.34
플러스 단기채권 증권투자신 탁1호(채권) 종류 C-p1e(연 금지축)	전기	0.23	-	0.23	0.24	0.01	0.25
	당기	0.23	-	0.23	0.24	0.01	0.26

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