

투자자를 위한 자산운용 보고서

1 ()

운영기간 2019 05 05 - 2019 08 04

Professionalism

Distinctiveness

Management

Competitiveness

Transparency



1.

2.

3.

4.

5.

6.

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

적용법률: 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

위험등급: 6등급(매우낮은위험)

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-e		B8400	
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		B8404	
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	2019.05.05 - 2019.08.04	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	플러스자산운용	판매회사	메리츠증권, NH투자증권, KB증권(구 현대) 외 7개
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	57,063	94,839	66.20
	부채총액	12,902	15,704	21.72
	순자산총액	44,161	79,134	79.20
	기준가격	1,014.92	1,020.62	0.56
종류(Class)별 기준가격 현황				
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 A-e	기준가격	1,035.34	1,040.67	0.51
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C	기준가격	1,027.63	1,032.42	0.47
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-e	기준가격	1,005.51	1,010.57	0.50

플러스 단기채권 증권투자신탁1호 (채권) 종류 C-i	기준가격	1,026.00	1,031.20	0.51
플러스 단기채권 증권투자신탁1호 (채권) 종류 C-f	기준가격	1,031.66	1,037.04	0.52
플러스 단기채권 증권투자신탁1호 (채권) 종류 C-w	기준가격	1,011.05	1,016.41	0.53
플러스 단기채권 증권투자신탁1호 (채권) 종류 S	기준가격	1,010.81	1,015.93	0.51
플러스 단기채권 증권투자신탁1호 (채권) 종류 S-p	기준가격	1,029.22	1,034.53	0.52
플러스 단기채권 증권투자신탁1호 (채권) 종류 C-p1(연금저축)	기준가격	1,016.66	1,021.50	0.48
플러스 단기채권 증권투자신탁1호 (채권) 종류 C-p2(퇴직연금)	기준가격	1,014.15	1,019.19	0.50
플러스 단기채권 증권투자신탁1호 (채권) 종류 C-p1e(연금저축)	기준가격	1,012.21	1,017.46	0.52

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

한국은행은 7월 금융통화위원회에서 기준금리를 1.75%에서 1.50%로 인하하였습니다. 당초 하반기 반도체 경기 회복에 따른 한국의 GDP 성장률 회복을 점쳤던 한국은행이었으나 미국과 중국의 무역분쟁 심화 및 일본의 반도체 소재 한국수출규제 등으로 GDP 성장률 전망치 하향과 함께 기준금리 인하를 단행하였습니다. 해당 기간 본 펀드는 보유수익 위주로 운용을 하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

중국이 위안화 7원 돌파를 용인한데 따라 미국이 중국을 환율조작국으로 지정하였고 이에 중국 인민은행의 300억위안 채권 발행을 통한 환율 안정 노력을 하겠다는 의사를 보여 시장의 긴장감은 다소 축소되었습니다. 또한, 일본정부가 EUV포토레지스트에 대해 수출허가를 내주고 일본 기업들도 수출 우회로를 찾는 모습을 보여 긴장감이 다소 누그러졌습니다. 이러한 무역분쟁의 근본적인 원인은 무역 조건이라기 보다는 상대국의 경제력 및 세력 증강에 따른 견제의 성격이 강하기 때문에 중장기적으로 무역분쟁에 대한 긴장감은 유지될 것으로 보입니다. 대부분의 채권이 기준금리인 1.50%이하로 수익률이 하락한 상황인 만큼 본 펀드는 보유수익 확보를 위해 듀레이션 확대 및 차상위 등급의 자산 확보 등 다양한 노력을 기울일 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	19.05.05 ~ 19.08.04	19.02.05 ~ 19.08.04	18.11.05 ~ 19.08.04	18.08.05 ~ 19.08.04	17.08.05 ~ 19.08.04	16.08.05 ~ 19.08.04	
플러스 단기채권 증권투 자신탁1호(채권)	0.56	1.13	1.74	2.27	4.13	6.08	-
(비교지수대비 성과)	(0.01)	(0.10)	(0.21)	(0.30)	(0.45)	(0.83)	-

비 교 지 수	0.55	1.03	1.53	1.97	3.68	5.25	-
종류(Class)별 현황							
플러스 단기채권 증권투 자신탁1호(채권) 종류 A- e	0.51	1.04	1.60	2.08	3.74	5.48	-
(비교지수대비 성과)	(-0.04)	(0.01)	(0.07)	(0.11)	(0.06)	(0.23)	-
비 교 지 수	0.55	1.03	1.53	1.97	3.68	5.25	-
플러스 단기채권 증권투 자신탁1호(채권) 종류 C	0.47	0.94	1.45	1.89	3.35	4.88	-
(비교지수대비 성과)	(-0.08)	(-0.09)	(-0.08)	(-0.08)	(-0.33)	(-0.37)	-
비 교 지 수	0.55	1.03	1.53	1.97	3.68	5.25	-
플러스 단기채권 증권투 자신탁1호(채권) 종류 C- e	0.50	1.02	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-0.05)	(-0.01)	-	-	-	-	-
비 교 지 수	0.55	1.03	-	-	-	-	-
플러스 단기채권 증권투 자신탁1호(채권) 종류 C- i	0.51	1.02	1.57	2.05	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-0.04)	(-0.01)	(0.04)	(0.08)	-	-	-
비 교 지 수	0.55	1.03	1.53	1.97	-	-	-
플러스 단기채권 증권투 자신탁1호(채권) 종류 C- f	0.52	1.05	1.62	2.11	3.80	5.57	-
(비교지수대비 성과)	(-0.03)	(0.02)	(0.09)	(0.14)	(0.12)	(0.32)	-
비 교 지 수	0.55	1.03	1.53	1.97	3.68	5.25	-
플러스 단기채권 증권투 자신탁1호(채권) 종류 C- w	0.53	1.06	1.64	2.14	3.87	-	-
(비교지수대비 성과)	(-0.02)	(0.03)	(0.11)	(0.17)	(0.19)	-	-
비 교 지 수	0.55	1.03	1.53	1.97	3.68	-	-
플러스 단기채권 증권투 자신탁1호(채권) 종류 S	0.51	1.03	1.59	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-0.04)	(0.00)	(0.06)	-	-	-	-
비 교 지 수	0.55	1.03	1.53	-	-	-	-
플러스 단기채권 증권투 자신탁1호(채권) 종류 S- p	0.52	1.04	1.60	2.09	3.76	5.50	-
(비교지수대비 성과)	(-0.03)	(0.01)	(0.07)	(0.12)	(0.08)	(0.25)	-
비 교 지 수	0.55	1.03	1.53	1.97	3.68	5.25	-
플러스 단기채권 증권투 자신탁1호(채권) 종류 C- p1(연금저축)	0.48	0.96	1.48	1.93	3.43	5.00	-
(비교지수대비 성과)	(-0.07)	(-0.07)	(-0.05)	(-0.04)	(-0.25)	(-0.25)	-

비 교 지 수	0.55	1.03	1.53	1.97	3.68	5.25	-
플러스 단기채권 증권투 자신탁1호(채권) 종류 C- p2(퇴직연금)	0.50	1.00	1.54	2.00	3.57	-	-
(비교지수대비 성과)	(-0.05)	(-0.03)	(0.01)	(0.03)	(-0.11)	-	-
비 교 지 수	0.55	1.03	1.53	1.97	3.68	-	-
플러스 단기채권 증권투 자신탁1호(채권) 종류 C- p1e(연금저축)	0.52	1.03	1.59	2.06	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-0.03)	(0.00)	(0.06)	(0.09)	-	-	-
비 교 지 수	0.55	1.03	1.53	1.97	-	-	-

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

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

주1) 단기채권 증권1호(채권) 종류 C-e 미운용기간 2016.11.25 ~ 2019.01.29

주2) 단기채권 증권1호(채권) 종류 C-i 미운용기간 2016.09.06 ~ 2018.01.22

주3) 단기채권 증권1호(채권) 종류 C-w 미운용기간 2016.06.27 ~ 2017.05.15

주4) 단기채권 증권1호(채권) 종류 S 미운용기간 2018.07.11 ~ 2018.10.23

▶ 손익현황

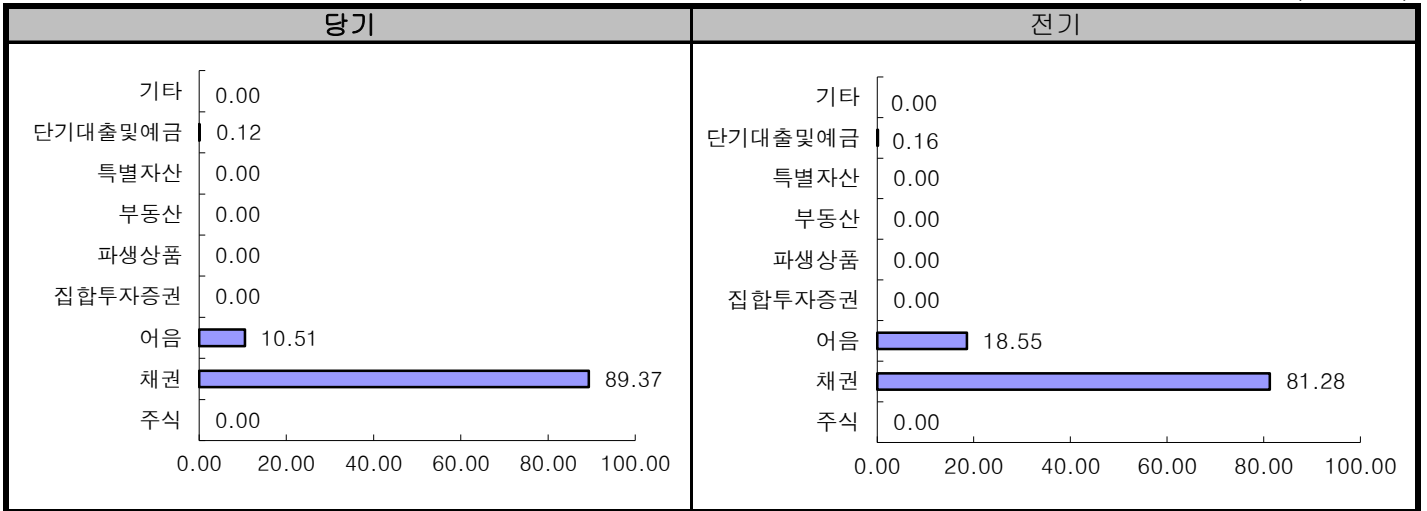
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-	213	1	-	-	-	-	-	-	25	-60	179
당기	-	294	7	-	-	-	-	-	-	56	-67	290

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	-	84,761	9,964	-	-	-	-	-	-	113	-	94,839
	-	(89.37)	(10.51)	-	-	-	-	-	-	(0.12)	-	(100.00)
합계	-	84,761	9,964	-	-	-	-	-	-	113	-	94,839
	-	(89.37)	(10.51)	-	-	-	-	-	-	(0.12)	-	(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
하나북미중서부오피스 20190717-27-1(E)	6,800	6,797	2019.07.17	2019.08.13	-	A1	7.17	7.17
엠타워제이차 20190731-14- 3(E)	6,500	6,497	2019.07.31	2019.08.14	-	A2+	6.85	6.85
더퍼스트도지 20190718-92- 1(E)	6,100	6,078	2019.07.18	2019.10.18	-	A1	6.41	6.41
아이비둔산채일차 20190729- 92-1(E)	6,000	5,975	2019.07.29	2019.10.29	-	A1	6.30	6.3
현대캐피탈1406	5,000	5,086	2013.02.18	2020.02.18	-	AA+	5.36	5.36
현대커머셜195-3	5,000	5,025	2015.04.16	2020.04.16	-	AA-	5.30	5.3
SK281-1	5,000	5,024	2017.08.04	2019.08.04	-	AA+	5.30	5.3

디지센트럴로드 20190605-61-1(E)	5,000	5,000	2019.06.05	2019.08.05	-	A1	5.27	5.27
에이아이라데팡스제일차 20190716-90-1(E)	5,000	4,984	2019.07.16	2019.10.14	-	A1	5.25	5.25
몬드제일차 20190708-29-1(E)	4,800	4,800	2019.07.08	2019.08.06	-	A1	5.05	5.06

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	13	29,177	3	212	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 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 - 2019.08.04	이관홍

(주 1) 2019.08월 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	7.80	0.02	12.89	0.03	
	판매회사	단기채권 1호(채권) 종류 A-e	0.00	0.02	0.00	0.02
		단기채권 1호(채권) 종류 C	13.54	0.06	19.90	0.06
		단기채권 1호(채권) 종류 C-e	0.00	0.03	0.00	0.03
		단기채권 1호(채권) 종류 C-i	1.35	0.02	3.36	0.02
		단기채권 1호(채권) 종류 C-f	0.28	0.01	0.39	0.01
		단기채권 1호(채권) 종류 C-w	-	-	-	-
		단기채권 1호(채권) 종류 S	0.00	0.03	0.00	0.04
		단기채권 1호(채권) 종류 S-p	0.00	0.02	0.00	0.02
		단기채권 1호(채권) 종류 C-p1(연금지축)	0.03	0.05	0.03	0.05
		단기채권 1호(채권) 종류 C-p2(퇴직연금)	0.00	0.05	0.00	0.05

	단기채권 1호(채권) 종류 C-p1e(연금저축)	0.00	0.02	0.00	0.02
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1.17	0.00	1.93	0.00
	일반사무관리회사	1.09	0.00	1.80	0.00
	보수 합계	25.26	0.33	40.30	0.35
	기타비용**	0.98	0.00	2.19	0.00
매매· 중개수수료	단순매매·중개 수수료	1.12	0.00	1.30	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
	합계	1.12	0.00	1.30	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 증권투자신탁1호(채권)	전기	0.01	0.01	0.03	0.01	0.01	0.03
	당기	0.02	0.01	0.03	0.02	0.01	0.03
종류(class)별 현황							
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 A-e	전기	0.18	-	0.18	0.20	0.01	0.21
	당기	0.19	-	0.19	0.21	0.01	0.22
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C	전기	0.38	-	0.38	0.39	0.01	0.41
	당기	0.38	-	0.38	0.40	0.01	0.41
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-e	전기	0.20	-	0.20	0.22	0.02	0.23
	당기	0.23	-	0.23	0.25	0.01	0.26
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-i	전기	0.22	-	0.22	0.23	0.01	0.25
	당기	0.22	-	0.22	0.24	0.01	0.24
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-f	전기	0.16	-	0.16	0.17	0.01	0.19
	당기	0.16	-	0.16	0.18	0.01	0.19
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-w	전기	0.13	-	0.13	0.14	0.01	0.15
	당기	0.13	-	0.13	0.14	0.01	0.15
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 S	전기	0.19	-	0.19	0.19	-	0.19
	당기	0.22	-	0.22	0.23	-	0.23
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 S-p	전기	0.19	-	0.19	0.20	0.01	0.21
	당기	0.18	-	0.18	0.20	0.01	0.21
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-p1(연금저축)	전기	0.34	-	0.34	0.35	0.01	0.37
	당기	0.34	-	0.34	0.36	0.01	0.37
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-p2(퇴직연금)	전기	0.26	-	0.26	0.27	-	0.27
	당기	0.26	-	0.26	0.28	-	0.28
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-p1e(연금저축)	전기	0.22	-	0.22	0.23	0.02	0.24
	당기	0.17	-	0.17	0.19	0.01	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 회전율

(단위: 주, 백만원, %)

※해당사항 없음

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

※해당사항 없음