각종 보고서 확인

플러스자산운용(주) http://www.plusasset.com

금융투자협회 http://dis.kofia.or.kr

투자자를 위한 자산운용 보고서

플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권)

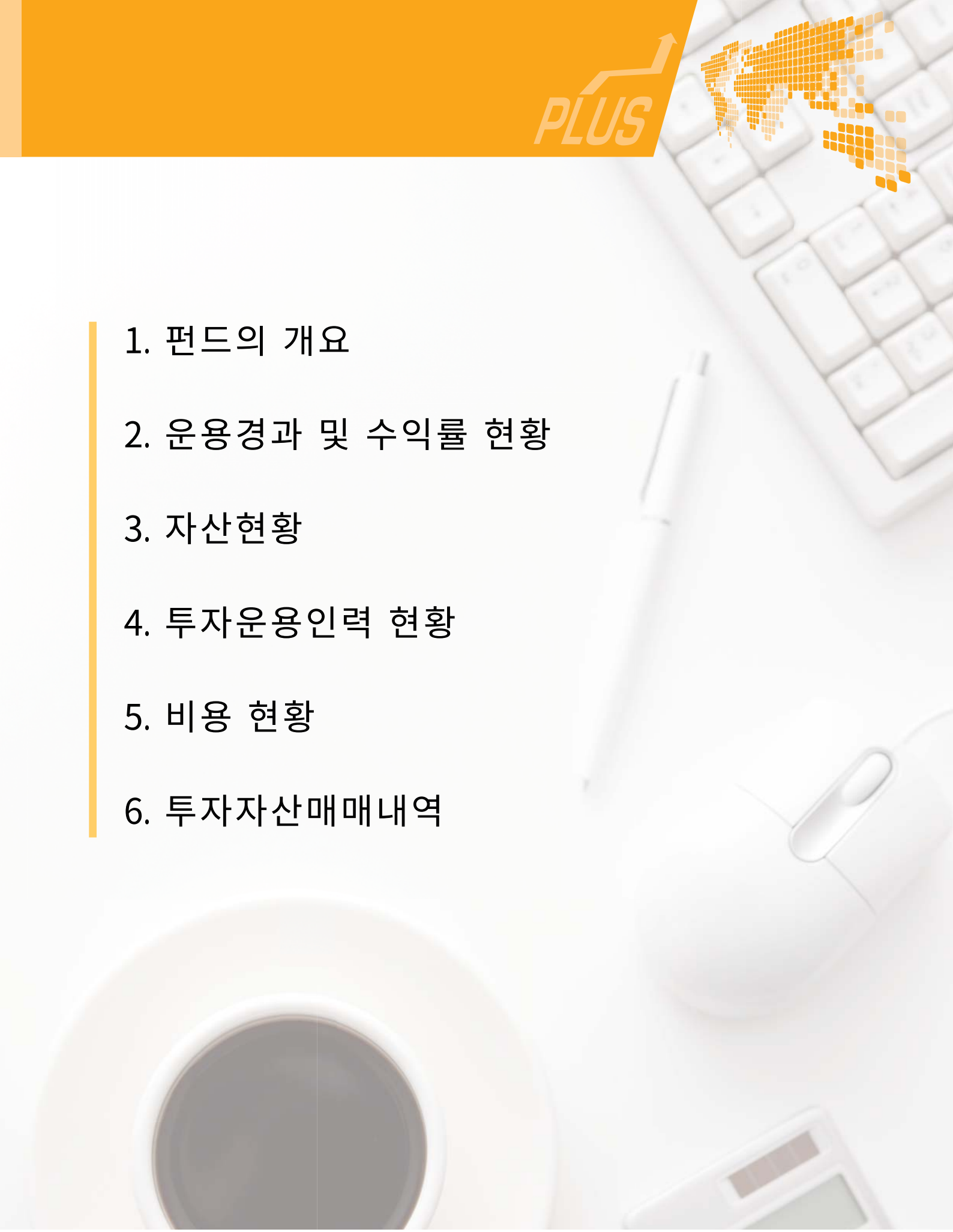
운용기간 2020년 08월 05일 - 2020년 11월 04일

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

■ 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [플러스 단기채권 증권투자신탁 1호(채권)]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.

PLUS 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	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-p1e(연금저축)	C0411

펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(채권형),추가형,개방형,종류형	최초설정일	2015.11.05
운용기간	2020.08.05 - 2020.11.04	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	플러스자산운용	판매회사	메리츠증권,현대차투자증권,KB증권(구 현대) 외 4개
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	76,063	66,913	-12.03
	부채총액	18,803	18,503	-1.59
	순자산총액	57,260	48,410	-15.46
	기준가격	1,019.04	1,022.35	0.32
종류(Class)별 기준가격 현황				
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 A-e	기준가격	1,045.27	1,048.14	0.27
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C	기준가격	1,025.22	1,027.56	0.23
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-e	기준가격	1,020.32	1,023.00	0.26
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-i	기준가격	1,029.01	1,031.77	0.27

플러스 단기채권 증권투자신탁1호 (채권) 종류 C-f	기준가격	1,033.62	1,036.55	0.28
플러스 단기채권 증권투자신탁1호 (채권) 종류 C-w	기준가격	1,014.78	1,017.75	0.29
플러스 단기채권 증권투자신탁1호 (채권) 종류 S	기준가격	1,014.13	1,016.85	0.27
플러스 단기채권 증권투자신탁1호 (채권) 종류 S-p	기준가격	1,033.81	1,036.67	0.28
플러스 단기채권 증권투자신탁1호 (채권) 종류 C-p1(연금저축)	기준가격	1,022.05	1,024.52	0.24
플러스 단기채권 증권투자신탁1호 (채권) 종류 C-p1e(연금저축)	기준가격	1,021.12	1,023.84	0.27

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	
2020.11.05	941	47,352	1,022.35	1,002.47	

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

해당기간 동안 8월과 10월에 개최된 2차례의 금융통화위원회에서는 기준금리를 동결하였습니다. 해당기간 동안 광복절 이후 코로나19의 국내 확진자가 급격히 증가하는 과정에서 4차 추경이슈 및 내년도 증가한 예산안 부담으로 9월 중순까지 약세흐름을 이어가다가 월 중순 국내 지표금리 약세 심화에 따라 한은에서 국채 단순매입을 연내 약 5조원 실시할 것으로 발표하면서 진정세를 보였습니다.

이후 내년부터 국채 2Y 구간 신설발행계획이 발표되면서 장기물 중심으로 소폭 강세를 보였으나, 월중 발표된 국내 3분기 GDP가 예상대비 호조를 보이고 한국시간 11월 4일 예정된 미국 대통령 및 의회선거가 의회와 대통령 모두 민주당이 승리하는 결과가 시장에서 우세하게 예상되면서 민주당의 대규모 재정부양책을 감안하여 금리는 상승하는 모습을 보이면서 11월 4일 기준으로 국고 3년 기준 0.955%, 10년 기준 1.569%로 마감하였습니다.

해당기간 동안 동 펀드는 6개월 내외의 은행채와 3개월이내의 ABSTB를 포트폴리오에 편입하고 짧은 듀레이션을 유지하면서 캐리 수익 위주로 운용을 하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

11월 초 실시된 미국 대통령선거가 바이든의 승리가 확실시되고 백신관련 뉴스가 나오면서 미국 및 국내 금리는 상승하는 모습을 보였습니다. 11월 26일 올해 마지막 금융통화위원회에서는 기준금리를 현 수준에서 동결하였습니다. 한국은행은 국내 성장률 전망치를 -1.3%에서 -1.1%로 내년도 성장률 전망치를 2.8%에서 3.0%로 상향조정하면서 국내 경제 완만한 회복세를 시사하였습니다.

백신에 대한 기대감 및 558조원대의 역대최대의 예산안 등 국고금리가 현 수준에서 상승요인이 우세한 점을 감안하여, 현재 보유중인 6개월 내외의 변동성이 낮으면서 안정성이 높은 은행채 비중을 현재 수준에서 유지할 계획입니다. 또한 운용 기간 중에 연말과 연초가 포함되어 있는 점을 감안, 연초효과를 충분히 누릴 수 있도록 레버리지비율을 기간 중 현수준에서 유지 혹은 소폭 확대할 예정입니다. 동시에 연말에 단기금리 상승세가 예상되는 점을 감안하여 유동성 및 안정성이 높되 상대적으로 캐리가 높은 자산을 포트폴리오에 편입하여, 캐리수익 위주로 운용할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월 20.08.05 ~ 20.11.04	최근6개월 20.05.05 ~ 20.11.04	최근9개월 20.02.05 ~ 20.11.04	최근12개월 19.11.05 ~ 20.11.04	최근2년 18.11.05 ~ 20.11.04	최근3년 17.11.05 ~ 20.11.04	최근5년 15.11.05 ~ 20.11.04
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권)	0.32	0.84	1.36	1.90	4.12	6.31	10.12
(비교지수대비 성과)	(0.14)	(0.34)	(0.46)	(0.62)	(0.94)	(1.28)	(1.80)
비 교 지 수	0.18	0.50	0.90	1.28	3.18	5.03	8.32
종류(Class)별 현황							
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 A-e	0.27	0.74	1.21	1.70	3.72	5.71	9.07
(비교지수대비 성과)	(0.09)	(0.24)	(0.31)	(0.42)	(0.54)	(0.68)	(0.75)
비 교 지 수	0.18	0.50	0.90	1.28	3.18	5.03	8.32
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C	0.23	0.65	1.08	1.54	3.36	5.14	-
(비교지수대비 성과)	(0.05)	(0.15)	(0.18)	(0.26)	(0.18)	(0.11)	-
비 교 지 수	0.18	0.50	0.90	1.28	3.18	5.03	-
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-e	0.26	0.72	1.18	1.66	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.08)	(0.22)	(0.28)	(0.38)	-	-	-
비 교 지 수	0.18	0.50	0.90	1.28	-	-	-
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-i	0.27	0.73	1.19	1.68	3.66	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.09)	(0.23)	(0.29)	(0.40)	(0.48)	-	-
비 교 지 수	0.18	0.50	0.90	1.28	3.18	-	-
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-f	0.28	0.76	1.24	1.74	3.79	5.81	9.24
(비교지수대비 성과)	(0.10)	(0.26)	(0.34)	(0.46)	(0.61)	(0.78)	(0.92)
비 교 지 수	0.18	0.50	0.90	1.28	3.18	5.03	8.32
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-w	0.29	0.78	1.26	1.78	3.86	5.91	-
(비교지수대비 성과)	(0.11)	(0.28)	(0.36)	(0.50)	(0.68)	(0.88)	-
비 교 지 수	0.18	0.50	0.90	1.28	3.18	5.03	-
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 S	0.27	0.74	1.20	1.69	3.69	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.09)	(0.24)	(0.30)	(0.41)	(0.51)	-	-
비 교 지 수	0.18	0.50	0.90	1.28	3.18	-	-

플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 S-p	0.28	0.75	1.22	1.71	3.74	5.74	-
(비교지수대비 성과)	(0.10)	(0.25)	(0.32)	(0.43)	(0.56)	(0.71)	-
비 교 지 수	0.18	0.50	0.90	1.28	3.18	5.03	-
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-p1(연금저축)	0.24	0.68	1.11	1.57	3.43	5.25	-
(비교지수대비 성과)	(0.06)	(0.18)	(0.21)	(0.29)	(0.25)	(0.22)	-
비 교 지 수	0.18	0.50	0.90	1.28	3.18	5.03	-
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-p1e(연금저축)	0.27	0.73	1.19	1.67	3.67	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.09)	(0.23)	(0.29)	(0.39)	(0.49)	-	-
비 교 지 수	0.18	0.50	0.90	1.28	3.18	-	-

※ 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

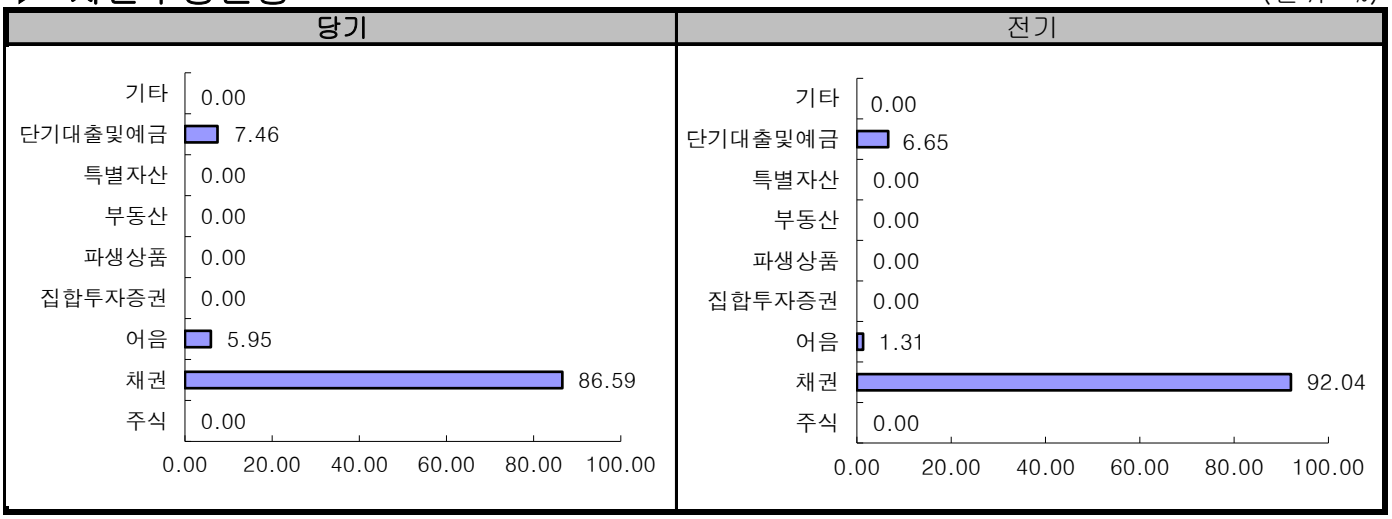
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-	286	6	-	-	-	-	-	-	22	-19	296
당기	-	180	-2	-	-	-	-	-	-	15	-23	169

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	57,942	3,979	-	-	-	-	-	-	4,992	-	66,913
	-	(86.59)	(5.95)	-	-	-	-	-	-	(7.46)	-	(100.00)
합계	-	57,942	3,979	-	-	-	-	-	-	4,992	-	66,913
	-	(86.59)	(5.95)	-	-	-	-	-	-	(7.46)	-	(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
산금18신이0020-1113-1	10,000	10,050	2018.11.13	2020.11.13	-	AAA	15.02	15.02
기업은행(신)2007할1A-15	10,000	9,945	2020.07.15	2021.07.15	-	AAA	14.86	14.86
하나에이치디제일차 20200819-92-1(E)	5,000	4,998	2020.08.19	2020.11.19	-	A1	7.47	7.47
엠에이다산제일차 20200904-91-1(E)	5,000	4,995	2020.09.04	2020.12.04	-	A1	7.47	7.47
에프엔내당 20201030-31-2(E)	4,800	4,796	2020.10.30	2020.11.30	-	A1	7.17	7.17
부국증권 20201020-71-23(E)	4,800	4,793	2020.10.20	2020.12.30	-	A2+	7.16	7.16
샤이닝스톤루원 20201007-92-1(E)	4,800	4,791	2020.10.07	2021.01.07	-	A1	7.16	7.16

키스에스비제이차 20201005-86-1(E)	4,800	4,791	2020.10.05	2020.12.30	-	A1	7.16	7.16
아이비별내제일차 20201019-92-1(E)	4,000	3,988	2020.10.19	2021.01.19	-	A1	5.96	5.96

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
C D	SC은행 자금부	2020.07.30	4,973	0.75	2021.07.30	7.43

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	11	43,208	2	78	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
2015.11.05 - 2020.11.04	이관홍

(주 1) 2020.11월 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 단기채권 증권투자신탁1호(채권)	자산운용회사		14.42	0.03	13.10	0.03
	판매회사	플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 A-e	0.01	0.02	0.01	0.02
		플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C	12.72	0.06	10.01	0.06
		플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-e	0.00	0.03	0.00	0.03
		플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-i	7.66	0.02	7.69	0.02
		플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-f	0.28	0.01	0.19	0.01
		플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-w	-	-	-	-
		플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 S	0.00	0.03	0.00	0.04
		플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 S-p	0.00	0.02	0.02	0.02
		플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-p1(연금저축)	0.00	0.05	0.00	0.05
		플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-p1e(연금저축)	0.01	0.03	0.01	0.03
	펀드재산보관회사(신탁업자)		2.16	0.00	1.96	0.00
	일반사무관리회사		2.02	0.00	1.83	0.00
	보수 합계		39.29	0.30	34.82	0.30
	기타비용**		1.85	0.00	1.80	0.00
	매매•중개수수료	단순매매.중개 수수료	1.00	0.00	1.38	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
		합계	1.00	0.00	1.38	0.00
	증권거래세		-	-	-	-

* 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 단기채권 증권투자신탁1호(채권)	전기	0.01	0.01	0.02	0.01	0.01	0.02
	당기	0.01	0.01	0.02	0.01	0.01	0.02
종류(class)별 현황							
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 A-e	전기	0.20	-	0.20	0.21	0.01	0.22
	당기	0.20	-	0.20	0.21	0.01	0.22
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C	전기	0.38	-	0.38	0.39	0.01	0.40
	당기	0.38	-	0.38	0.39	0.01	0.41
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-e	전기	0.24	-	0.24	0.25	0.01	0.26
	당기	0.24	-	0.24	0.26	0.01	0.27
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-i	전기	0.22	-	0.22	0.23	0.01	0.24
	당기	0.22	-	0.22	0.23	0.01	0.24
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-f	전기	0.16	-	0.16	0.17	0.01	0.18
	당기	0.16	-	0.16	0.17	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	0.20	-	0.20	0.20	-	0.20
	당기	0.25	-	0.25	0.26	0.01	0.27
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 S-p	전기	0.19	-	0.19	0.20	0.01	0.21
	당기	0.19	-	0.19	0.20	0.01	0.21
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-p1(연금저축)	전기	0.33	-	0.33	0.34	0.01	0.35
	당기	0.33	-	0.33	0.34	0.01	0.35
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-p1e(연금저축)	전기	0.23	-	0.23	0.24	0.01	0.25
	당기	0.23	-	0.23	0.25	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 회전율

(단위: 주, 백만원, %)

※해당사항 없음

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

※해당사항 없음