

투자자를 위한 자산운용 보고서

1 ()

운영기간 2021 02 05 - 2021 05 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 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	2021.02.05 - 2021.05.04	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	플러스자산운용	판매회사	KB증권(구 현대), 현대차투자증권, 한국포스증권 외 2개
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	47,550	4,734	-90.04
	부채총액	2	1	-66.65
	순자산총액	47,549	4,733	-90.05
	기준가격	1,005.80	1,008.59	0.28
종류(Class)별 기준가격 현황				
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 A-e	기준가격	1,031.54	1,033.91	0.23
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C	기준가격	1,007.38	1,009.61	0.22
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-e	기준가격	1,008.96	1,011.16	0.22
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-i	기준가격	1,011.29	1,013.56	0.22
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 S	기준가격	1,002.67	1,005.41	0.27

플러스 단기채권 증권투자신탁1호 (채권) 종류 S-p	기준가격	1,032.22	1,034.61	0.23
플러스 단기채권 증권투자신탁1호 (채권) 종류 C-p1(연금저축)	기준가격	1,018.70	1,021.45	0.27
플러스 단기채권 증권투자신탁1호 (채권) 종류 C-p1e(연금저축)	기준가격	1,007.79	1,010.93	0.31

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

해당기간 동안 열린 두 차례의 금융통화위원회(이하, “금통위”)에서는 만장일치로 기준금리를 동결하였습니다. 3월 FOMC 이후 미국채 10년 금리가 경기회복 기대, 인플레이션 우려 등으로 인하여 1.75%를 상회하면서 국내 금리 역시 이에 동조하여 3년 1.2%, 10년 2.16%까지 상승하였다가 이후 반락하는 모습을 보였으나, 점진적인 우상향 흐름을 보였습니다. 해당기간 종료일인 5월 4일 기준 국고3년 금리가 1.157%, 10년 금리가 2.13%로 마감하였습니다.

운용기간 중에 금리가 급등 후 다시 반락하는 흐름을 보였으나, 펀드에 편입한 채권의 만기가 상대적으로 92일 이내의 안정적인 전자단기사채들을 주로 편입하는 포트폴리오를 구성하면서 캐리수익 위주로 운용하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

해당기간 종료일 이후 개최된 5월 25일 금통위에서는 기준금리를 만장일치 동결하였으나, 한국은행은 경제성장을 전망치를 상향(2021년 3%→4%, 2022년 2.5%→3%)하고 소비자 물가21년 1.3%에서 1.8%로 상향하면서 한은의 기준금리 상승 시기에 대한 시장예측이 앞당겨지는 흐름을 보이면서 국고 3년이 1.2%, 10년이 2.2%를 상회하는 흐름을 보였습니다.

현재 본 펀드의 순자산 축소에 따라, 레버리지를 활용하지 않고 있으며 금리가 상승하는 흐름에 있고 변동성이 심화된 점을 감안하여 유동성 및 안정성이 높고 상대적으로 캐리가 높은 자산을 포트폴리오에 편입하여, 캐리수익 위주로 운용할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	21.02.05 ~ 21.05.04	20.11.05 ~ 21.05.04	20.08.05 ~ 21.05.04	20.05.05 ~ 21.05.04	19.05.05 ~ 21.05.04	18.05.05 ~ 21.05.04	16.05.05 ~ 21.05.04
플러스 단기채권 증권투 자신탁1호(채권)	0.28	0.61	0.94	1.46	3.55	5.87	9.73
(비교지수대비 성과)	(0.07)	(0.20)	(0.35)	(0.55)	(0.95)	(1.34)	(1.87)
비 교 지 수	0.21	0.41	0.59	0.91	2.60	4.53	7.86
종류(Class)별 현황							
플러스 단기채권 증권투 자신탁1호(채권) 종류 A- e	0.23	0.51	0.79	1.26	3.14	5.26	8.68
(비교지수대비 성과)	(0.02)	(0.10)	(0.20)	(0.35)	(0.54)	(0.73)	(0.82)
비 교 지 수	0.21	0.41	0.59	0.91	2.60	4.53	7.86
플러스 단기채권 증권투 자신탁1호(채권) 종류 C	0.22	0.46	0.69	1.11	2.83	4.73	7.73
(비교지수대비 성과)	(0.01)	(0.05)	(0.10)	(0.20)	(0.23)	(0.20)	(-0.13)
비 교 지 수	0.21	0.41	0.59	0.91	2.60	4.53	7.86

플러스 단기채권 증권투자 자산탁1호(채권) 종류 C- e	0.22	0.49	0.75	1.21	3.05	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.01)	(0.08)	(0.16)	(0.30)	(0.45)	-	-
비 교 지 수	0.21	0.41	0.59	0.91	2.60	-	-
플러스 단기채권 증권투자 자산탁1호(채권) 종류 C- i	0.22	0.50	0.77	1.24	3.09	5.17	-
(비교지수대비 성과)	(0.01)	(0.09)	(0.18)	(0.33)	(0.49)	(0.64)	-
비 교 지 수	0.21	0.41	0.59	0.91	2.60	4.53	-
플러스 단기채권 증권투자 자산탁1호(채권) 종류 S	0.27	0.54	0.81	1.28	3.13	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.06)	(0.13)	(0.22)	(0.37)	(0.53)	-	-
비 교 지 수	0.21	0.41	0.59	0.91	2.60	-	-
플러스 단기채권 증권투자 자산탁1호(채권) 종류 S- p	0.23	0.52	0.79	1.27	3.16	5.28	8.73
(비교지수대비 성과)	(0.02)	(0.11)	(0.20)	(0.36)	(0.56)	(0.75)	(0.87)
비 교 지 수	0.21	0.41	0.59	0.91	2.60	4.53	7.86
플러스 단기채권 증권투자 자산탁1호(채권) 종류 C- p1(연금저축)	0.27	0.58	0.83	1.26	3.00	4.95	8.04
(비교지수대비 성과)	(0.06)	(0.17)	(0.24)	(0.35)	(0.40)	(0.42)	(0.18)
비 교 지 수	0.21	0.41	0.59	0.91	2.60	4.53	7.86
플러스 단기채권 증권투자 자산탁1호(채권) 종류 C- p1e(연금저축)	0.31	0.59	0.85	1.32	3.18	5.27	-
(비교지수대비 성과)	(0.10)	(0.18)	(0.26)	(0.41)	(0.58)	(0.74)	-
비 교 지 수	0.21	0.41	0.59	0.91	2.60	4.53	-

※ 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 C-f) 은 2021.02.22 로 전액상환되어 보고서기준일 시점
원본액이 0임으로 수익률 정보를 기재하지 않습니다. 자세한 사항은 판매사에게 문의 부탁드립니다.

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 S 미운용기간 2018.07.11 ~ 2018.10.23

▶ 손익현황

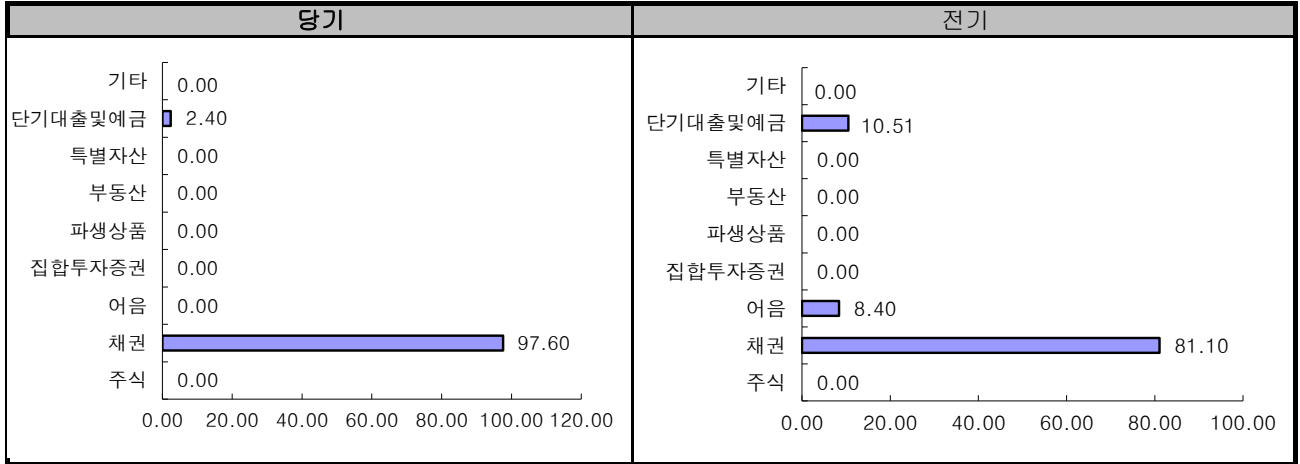
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-	157	2	-	-	-	-	-	-	22	-23	157
당기	-	30	-1	-	-	-	-	-	-	2	0	31

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	4,620	-	-	-	-	-	-	-	114	-	4,734
	-	(97.60)	-	-	-	-	-	-	-	(2.40)	-	(100.00)
합계	-	4,620	-	-	-	-	-	-	-	114	-	4,734
	-	(97.60)	-	-	-	-	-	-	-	(2.40)	-	(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
어반개런티남산제일차 20210330-59-2(E)	600	600	2021.03.30	2021.05.28	-	A1	12.67	12.67
퍼시픽에이제일차 20210330-92-1(E)	600	599	2021.03.30	2021.06.30	-	A1	12.65	12.66
키스에스비제이차 20210330-92-1(E)	600	599	2021.03.30	2021.06.30	-	A1	12.65	12.65
국민주택1종16-08	400	425	2016.08.31	2021.08.31	-	RF	8.97	8.97
마이트세운삼구역제이차 20210308-59-2(E)	400	400	2021.03.08	2021.05.06	-	A1	8.45	8.45
케이비오산세교 20210419-28-1(E)	400	400	2021.04.19	2021.05.17	-	A1	8.45	8.45
아이비별내제일차 20210419-31-1(E)	400	400	2021.04.19	2021.05.20	-	A1	8.45	8.45
우리크레딧제구차 20210427-91-1(E)	400	399	2021.04.27	2021.07.27	-	A1	8.43	8.43
밸런스제일차 20210430-91-2(E)	400	399	2021.04.30	2021.07.30	-	A1	8.43	8.43
플레인스위커제십이차 20210430-10-1(E)	300	300	2021.04.30	2021.05.10	-	A1	6.34	6.34

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	6	51,292	-	-	한양대학교 경영학과	2109000403
							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								

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 - 2021.05.04	이관홍

(주 1) 2021.05월 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		11.60	0.03	2.83	0.02
	판매회사	플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 A-e	0.01	0.02	0.01	0.02
		플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C	8.16	0.06	0.36	0.06
		플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-e	0.00	0.03	0.00	0.03
		플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-i	7.56	0.02	2.42	0.02
		플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 S	0.00	0.04	0.00	0.01
		플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 S-p	0.01	0.02	0.01	0.02
		플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-p1(연금저축)	0.00	0.05	-	-
		플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-p1e(연금저축)	0.01	0.03	0.00	0.03
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.74	0.00	0.42	0.00
	일반사무관리회사		1.62	0.00	0.40	0.00
	보수 합계		30.72	0.30	6.45	0.21
	기타비용**		1.65	0.00	0.23	0.00
	매매·중개수수료	단순매매, 중개 수수료	1.30	0.00	-0.01	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
합계		1.30	0.00	-0.01	-	
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·중개수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권)	전기	0.01	0.01	0.03	0.01	0.01	0.03
	당기	0.01	0.00	0.01	0.01	0.00	0.01
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	-	0.21
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C	전기	0.38	-	0.38	0.39	0.01	0.41
	당기	0.38	-	0.38	0.39	-	0.39
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권) 종류 C-e	전기	0.24	-	0.24	0.26	0.01	0.27
	당기	0.25	-	0.25	0.25	0.00	0.25

플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권)종류 C-i	전기	0.22	-	0.22	0.23	0.01	0.25
	당기	0.22	-	0.22	0.23	0.00	0.23
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권)종류 S	전기	0.27	-	0.27	0.28	0.01	0.29
	당기	0.03	-	0.03	0.03	-	0.03
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	0.00	0.20
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권)종류 C-p1 (연금저축)	전기	0.32	-	0.32	0.34	0.01	0.35
	당기	-	-	-	-	-	-
플러스 단기채권 증권투자신탁1호(채권)종류 C-p1e (연금저축)	전기	0.23	-	0.23	0.25	0.01	0.26
	당기	0.23	-	0.23	0.23	0.00	0.23

- 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