



1.

2.

3.

4.

5.

6.

7. ()

가

8.

9.

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

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

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
플러스 재형 와이드셀렉션 증권투자신탁1호(채권혼합)		AG434	
고난도 펀드	해당없음	최초설정일	2013.03.18
운용기간	2021.09.18 - 2021.12.17	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합채권형), 추가형, 개방형		
자산운용회사	플러스자산운용	판매회사	하나금융투자
펀드재산보관회사 (신탁업자)	농협은행	일반사무관리회사	신한아이타스

상품의 특징
 이 투자신탁은 조세특례제한법 제91조의14 및 동법 시행령 제92조의13에 따른 재형저축으로서 서민, 중산층의 재산형성 지원을 목적으로 하며, 채권을 법 시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 또한, 이 투자신탁은 채권에 50% 이상을 투자하며 주식에 30% 미만을 투자하여 운용하고 있으며 시장 상황별 다양한 전략의 선택을 통한 수익 달성을 추구합니다.

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 재형 와이드셀렉션 증권투 자신탁1호(채권혼합)	자산총액	32	22	-31.36
	부채총액	1	0	-95.42
	순자산총액	32	22	-29.73
	기준가격	1,128.98	1,140.78	1.05

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)

※해당사항 없음

▶ 펀드의 투자전략

주식부문 투자전략은 장기 성장성이 높은 우량 종목을 적극 편입하여 비교 지수 대비 아웃퍼폼 시장의 변동성에 대응하기 위해서 주식 편입 비중을 탄력적으로 조정하여 전체 운용수익율을 안정적으로 관리해 나가고자 함
 투자신탁재산의 50% 이상 국내 채권에 투자하여 수익을 추구하며, 잔여 투자신탁재산은 주식 및 유동성 자산 등
 에 투자하여 비교지수 대비 초과 수익을 달성하는 전략을 사용 함.

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

하반기 이후 안정되었던 미국 장기금리는 점차 안정화되면서 주식시장의 변동성이 낮아졌으나 4분기 들어서면 주식시장의 변동성이 높아져 갔습니다. 급등하는 물가와 변이 바이러스의 출현으로 정책금리와 경기 불확실성이 높아지면서 코스피는 연중 고점 3316pt 대비 16% 하락한 2822pt까지 하락하면서 큰 변동성을 보였습니다. 이에 당 펀드는 하반기부터 성장주의 비중을 줄이면서 시장의 변동성에 대응하였으며 시장의 스타일 변화에 능동적으로 대응하는 운용을 지향하였습니다.

해당 기간 동안 4월 및 5월에 개최된 2차례의 금융통화위원회에서는 기준금리를 동결하였습니다. 이후 총재의 6월 11일 한은 창립기념사, 6월 24일 물가 안정 목표 위원회에서 이주열 한은 총재는 기자간담회를 통해 연내 인상 공식화 및 인상 횟수가 1회 이상일수 있음을 시사하면서 3년 금리가 상승하면서 3-10년 스프레드가 축소되었습니다. 국고채 금리는 3년 기준으로 6월말 기준으로 3월 말 대비 32.5bp 상승한 1.452%, 10년 기준으로 3.8bp 상승한 2.095%에 마감하였습니다. 펀드에서는 통안채를 보유하여 안정적으로 운용하고 있습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

22년 연초 주식시장은 연말부터 이어진 상승 흐름이 급격하게 꺾이면서 투자심리가 위축되고 있습니다. 미국 연준의 긴축 흐름이 예상보다 강해질 것이라는 전망과 경기둔화 우려가 상존하면서 금리 변동으로 인한 주식시장 모멘텀이 강하지 않은 상황입니다. 다만 물가 우려가 둔화되고 중국의 경기부양 의지가 확인되면 시장은 우려와는 달리 안정적인 모습을 보일 것으로 전망합니다. 다만, 경기 반등 모멘텀이 약해진 만큼 차별화된 성장을 이어가고 있는 우량한 기업의 시장 아웃퍼폼 가능성이 높은 만큼 개별주 흐름에 적극 대응하여 운용할 예정입니다.

1월 개최된 금융통화위원회에서는 기준금리를 25bp 인상한 1.25%로 결정하면서 한국은행은 올해 물가 상승률을 2% 중반으로 예상하였으며, 이후 이어진 기자간담회에서 1.5%의 기준금리도 긴축적이지 않다고 언급하면서, 물가 상승 압력 확산에 대한 우려 표명 등 매파적으로 해석되는 동시에, 미국 인플레이션 우려에 따라 연준의 금리 인상 시기 및 테이퍼링 종료 시점 및 양적 축소 시작 시점에 대한 예측이 빨라지면서 미국 금리 역시 상승 흐름을 보여 향후 기간 내 전반적인 약세 흐름을 보일 것으로 전망됩니다. 이에 안정적인 통안채 및 국채 위주로 운용할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	21.09.18 ~ 21.12.17	21.06.18 ~ 21.12.17	21.03.18 ~ 21.12.17	20.12.18 ~ 21.12.17	19.12.18 ~ 21.12.17	18.12.18 ~ 21.12.17	16.12.18 ~ 21.12.17
플러스 재형 와이드셀렉 션 증권투자신탁1호 (채권혼합)	1.05	0.73	1.36	4.97	11.76	12.41	18.28
(비교지수대비 성과)	(1.06)	(0.83)	(0.53)	(2.91)	(6.03)	(4.48)	(6.46)
비 교 지 수	-0.01	-0.10	0.83	2.06	5.73	7.93	11.82

※ 비교지수 : (0.1 * [KOSPI]) + (0.7 * [국고채 3년]) + (0.2 * [CALL금리])

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※ 해당사항 없음

▶ 손익현황

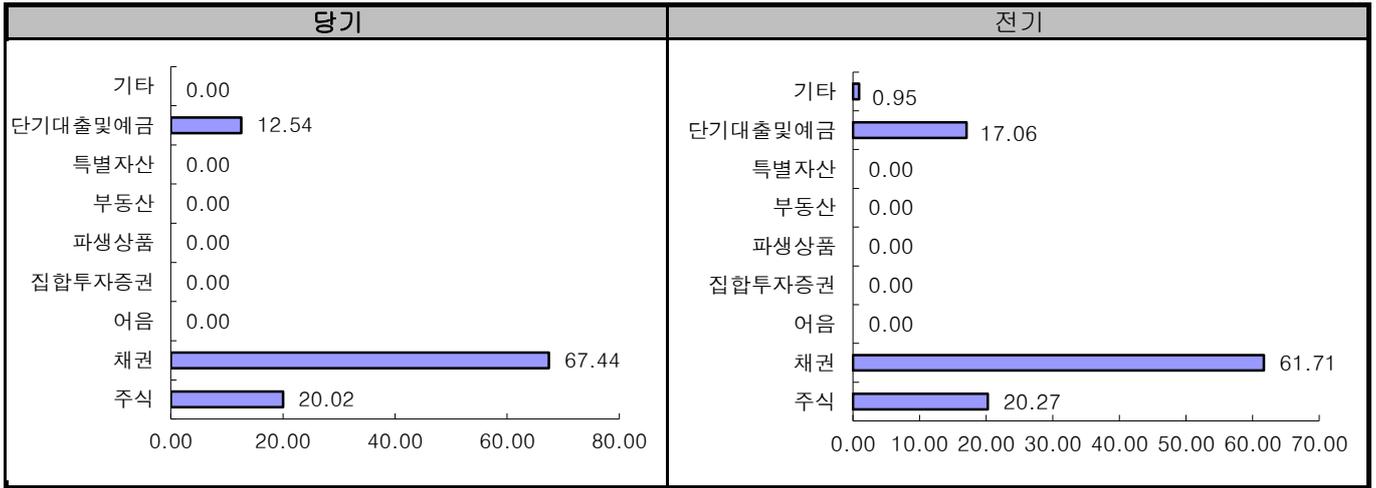
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0
당기	0	0	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0

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 (20.02)	15 (67.44)	-	-	-	-	-	-	-	3 (12.54)	-	22 (100.00)
합계	4 (20.02)	15 (67.44)	-	-	-	-	-	-	-	3 (12.54)	-	22 (100.00)

* () : 구성 비중

▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	※ 해당사항 없음
펀드수익률에 미치는 효과	※ 해당사항 없음

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2021.12.17) 현재 환헤지 비율	(2021.09.18 ~ 2021.12.17) 환헤지 비용	(2021.09.18 ~ 2021.12.17) 환헤지로 인한 손익
-	-	-	-

주) 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

▶ 환헤지를 위한 파생상품

※ 해당사항 없음

▶ 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.

▶ 주식 - Long(매수)

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	보유수량	평가액	비중	비고
ISC	19	1	2.49	-
LX세미콘	3	0	2.13	-
삼성전자	6	0	2.09	-
파크시스템스	3	0	1.94	-
이오테크닉스	3	0	1.49	-
제이콘텐츠리	6	0	1.37	-
에스제이그룹	13	0	1.29	-

▶ 주식 - Short(매도)

※해당사항 없음

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
국고01625-2206(19-3)	10	10	2019.06.10	2022.06.10	-	RF	44.97	44.97
통안01030-2204-02	5	5	2020.04.02	2022.04.02	-	RF	22.47	22.47

▶ 어음

※해당사항 없음

▶ 집합투자증권

※해당사항 없음

▶ 장내파생상품

※해당사항 없음

▶ 장외파생상품

※해당사항 없음

▶ 부동산(임대)

※해당사항 없음

▶ 부동산 - 자금대여/차입

※해당사항 없음

▶ 특별자산

※해당사항 없음

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	농협은행		3	0.69		12.54

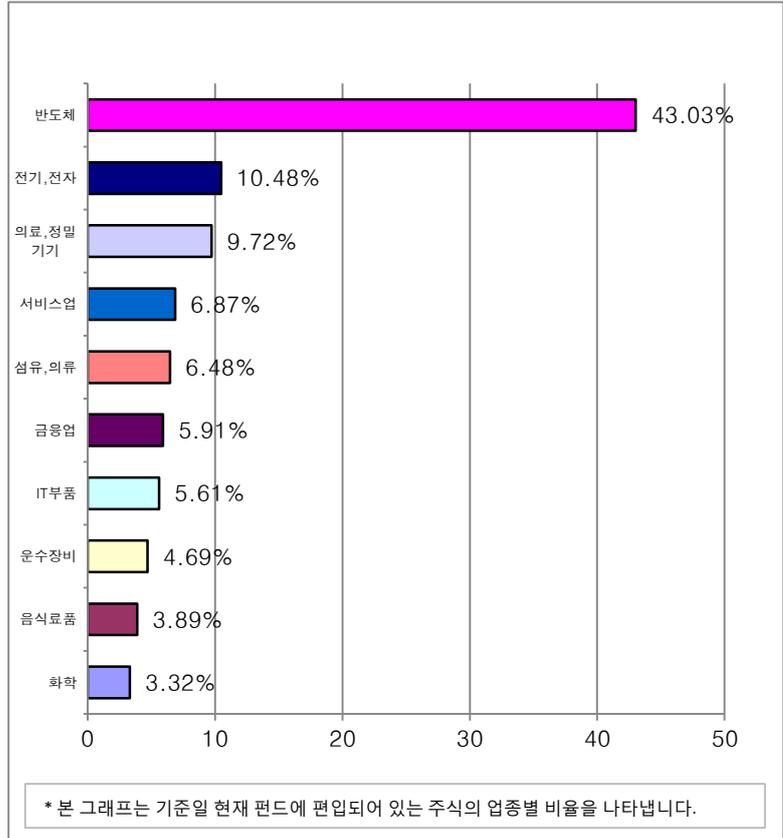
▶ 기타자산

※해당사항 없음

▶ **업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)**

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	반도체	2	43.03
2	전기, 전자	0	10.48
3	의료, 정밀기기	0	9.72
4	서비스업	0	6.87
5	섬유, 의류	0	6.48
6	금융업	0	5.91
7	IT부품	0	5.61
8	운수장비	0	4.69
9	음식료품	0	3.89
10	화학	0	3.32
11			
합 계		4	100.00



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 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용 규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
경우현	2020.10.14	책임운용전문인력	14	1,427	1	135	한국외국어대학교 경제학 졸업	2109001273
							2003.12~2005.03 대신증권 지점영업	
							2005.04~2016.03 대신자산 운용 주식운용본부 팀장	
							2016.05~현재 플러스자산운용 주식운용본부장	
이관홍	2014.01.24	운용전문인력	5	46,834	2	1,137	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
2014.01.24 - 2021.12.17	이관홍
2018.11.02 - 2019.06.18	경우현
2019.06.19 - 2020.01.13	예호준
2020.01.14 - 2020.07.14	김대용
2020.07.15 - 2020.10.13	이상민
2020.10.14 - 2021.12.17	경우현

(주) 2021.12월 기준 최근 3년간의 운용전문인력변경 내역입니다.

▶ 해외 투자운용전문인력

※ 해당사항 없음

▶ 해외 위탁운용

※ 해당사항 없음

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구 분	전 기		당 기		
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
플러스 재형 와이드 셀렉션 증권투자신탁1호 (채권혼합)	자산운용회사	0.02	0.06	0.02	0.06	
	판매회사	0.03	0.11	0.03	0.11	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.01	0.00	0.01	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수 합계	0.05	0.17	0.05	0.17	
	기타비용**	-	-	-	-	
	매매· 중개수수료	단순매매·중개 수수료	0.01	0.02	0.01	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.01
		합계	0.01	0.02	0.02	0.06
	증권거래세	0.01	0.03	0.02	0.08	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개 수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

▶ 총보수비용 비율

(단위: 연환산, %)

펀드 명칭	구분	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)
플러스 재형 와이드셀렉션 증권투자 신탁1호(채권혼합)	전기	0.68	0.10	0.77
	당기	0.68	0.23	0.90

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액을 순자산 연평균 잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감후 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, %)

플러스 재형 와이드셀렉션 증권투자신탁1호(채권혼합)

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
255	7	236	10	162.81	653.04

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

▶ 최근3분기 매매회전을 추이

(단위: %)

2020.12.18 ~ 2021.03.17	2021.03.18 ~ 2021.06.17	2021.06.18 ~ 2021.09.17
26.84	14.48	63.41

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료 및 증권거래세 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

※ 해당사항 없음

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

① 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

국내주식(30%미만)과 국내채권(50%이상)에 투자하고 중위험·중수익률을 추구하는 채권혼합형 펀드임. 일반적으로 주식형펀드의 기준가보다는 변동성이 작고 채권형펀드의 기준가보다는 변동성이 큰 특성을 보임. 주식시장의 성과가 부진할 경우, 손실이 발생할 위험이 있음.

② 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

해당사항 없음.

▶ 주요 위험 관리 방안

① 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

주식 유동성 리스크관리를 위해 거래량(30%) 초과매매 여부, 일별 매수거래관여율(30%) 여부, 누적매수수량이 종목 상장주식수의 5%초과 여부, 당일 매수 수량이 상장주식수의 1% 여부 등을 매일 점검함. 주식 투자유니버스 제외종목(3년연속적자, 투자유의종목 등)들에 대하여 운용을 제한하고 있음. 주식 손절대상종목(손실을 30%이상이고 벤치마크대비 15%이상 언더퍼폼)들을 점검하여 투자위험을 줄이고 있음.'

② 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한·수단 등

재간접 펀드에 대한 운용은 타사 펀드의 경우 운용을 제한하고 있음. 타사 펀드에 투자할 경우에는 위험관리(운용보고서 수령 및 운용정보의 주요 항목 요청등)에 대하여 추가적으로 검토하여 조치할 계획임.'

③ 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등

환매중단, 상환연기, 부실자산 등 위험이 발생하거나 발생 가능성이 높다고 판단될 때에는 법률과 당사 리스크 관리 규정에 따라 대표이사에게 보고하고 리스크관리위원회와 집합투자평가위원회를 개최하여 고객의 이익을 위해 선관주의의무를 충실히 이행할 것임.

▶ **자전거래 현황**

※해당사항 없음

▶ **자전거래 사유, 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차**

※해당사항 없음

▶ **주요 비상대응계획**

위기 상황 단계 별 대응 조치
정상 단계, 주의단계, 위험단계 로 나눔
정상 단계: 월별, 수시 검사결과 특이사항 미발생시, 대표이사 월별현황 보고
주의 단계: 월별, 수시 검사결과 특이사항 발생시, 원익파악 및 대표이사 보고, 관계자에 대한 주의통보 여부 결정
위험 단계: 월별, 수시 검사결과 중대한 사항 발생시, 리스크관리위원회 보고 후 대응방안 결정, 관계자에 서면
통보 및 징계여부 결정

9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

※해당사항 없음