

운용기간 2022 03 18 - 2022 06 17

Transparency

Competitiveness



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	2022.03.18 - 2022.06.17	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 증권투자신탁1호(채권혼합)	자산총액	22	22	-2.67
	부채총액	0	0	-49.33
	순자산총액	22	22	-2.51
	기준가격	1,148.23	1,117.75	-2.65

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 등에 투자하여 비교지수 대비 초과 수익을 달성하는 전략을 사용 함.

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

2분기 국내외 금융시장은 꺾이지 않는 인플레이와 미 연준의 고강도 긴축이 경기침체를 야기할 것이라는 우려를 반영하면서 1분기에 이어 크게 하락하였습니다. 코스피와 코스닥은 각각 2분기 동안 -15.4%, -21.1% 하락하면서 코로나 이후 경기확장 상승분을 대부분 반납하였습니다. 특히, 5월 CPI가 전월을 뛰어넘는 8.6%로 발표되면서 시장은 급격한 금리인상으로 인한 경기침체를 반영하기 시작하면서 6월에만 코스피가 -13%로 크게 하락하였습니다. 2분기 동 편드는 -4.4% 하락, 비교지수 대비 -3.4% 하회하면서 부진한 성과를 보였습니다.

해당 기간 국내 채권시장은 러-우 전쟁 장기화에 따른 공급 측 인플레이션과 수요 측 인플레이션 모두 높은 수준을 나타내면서 대내외 금리인상 기조가 가속화되었고 이에 전 구간 큰 폭의 악세를 나타내었습니다. 가파른 악세에 따라 국채 발행계획 축소 및 초과 세수에 따른 국채 상환 등의 정책요인으로 인해 일시적으로 안정화되었습니다. 그러나 110달러를 웃도는 높은 유가를 포함한 원자재 가격의 급등세로 인플레이션 우려가 확대되며 악세 기조가 지속되었습니다. 국내 소비자물가지수는 4월 4.8%를 시작으로 5.4% ~ 6.0% 나타내었으며 해당 기간 국내 금융통화위원회에서는 4월, 5월 25bp 기준금리를 인상하여 1.75% 수준까지 도달하였습니다. 국고 3년은 6월 말 기준 약 89bp 상승한 3.55%, 10년은 약 65bp 상승한 3.62% 수준으로 악세 마감하였습니다. 해당 기간 동 편드에서는 국채 및 통안채 위주의 안정적 운용을 하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

2분기는 지난 1분기와 같이 금리인상 우려를 미 연준이 시장에 선반영시킨 후 실제 FOMC에서 후행적으로 금리인상을 단행하는 형태로 중앙은행과 시장과의 소통이 이뤄져 왔습니다. 6월 물가가 9%를 웃돌았음에도 시장의 우려인 100bp 인상을 미 연준이 일단 유보하면서 시장은 자이언트 �텝 이후 더 큰 금리인상은 없을 것이라는 인식이 확대되면서 7월부터는 베어마켓 랠리가 시작될 조짐을 보이고 있습니다. 이러한 바닥 반등에도 불구하고 시장에는 여전히 인플레이션 불안 조짐이 가시지 않고 있습니다. 미국 바이든 대통령의 사우디 방문 이후 OPEC의 증산 의지가 뚜렷하지 않고 겨울시즌에 대비한 유럽의 가스 재고는 여전히 낮은 상황이어서 하반기로 갈수록 에너지발 인플레이션 강화 가능성을 배제하기 어려운 상황입니다.

국내 증시는 인플레이션 발 경기침체리스크를 가장 빠르게 선반영한 만큼 코스피 지수 2,300pt를 하회하는 추가적인 급락 가능성은 제한적일 것으로 판단하고 있습니다. 다만 내년 기업 실적 컨센이 아직 크게 조정되지 않고 있고 23년 이후 반도체 반등 가능성이 뚜렷하지 않은 만큼 본격적인 지수 상승 가능성 또한 높지 않을 것으로 전망하고 있습니다. 지수의 상 하방이 제한된 가운데 스타일과 섹터가 빠르게 움직이는 순환매장이 될 가능성에 대비하여 다양한 섹터와 종목에 포트폴리오를 노출해 빠르게 시장의 변화에 대응하고자 합니다.

7월 금통위에서 만장일치 50bp 인상으로 국내 기준금리가 2.25% 수준까지 상승한 가운데, 국내의 경우 소비자물가지수 Peak-Out을 3분기 말~4분기 초 수준으로 예상합니다. 다만 미국의 소매 판매 및 주요 경제지표들이 다소 하락세를 보이고 있으며, 중국의 제로-코로나 정책에 따른 수요 감소 등으로 성장을 훼손에 대한 위험이 대두되고 있습니다. 3분기 통화정책 정상화 기조가 지속될 것으로 전망하나 그에 따른 추가 악세보다는 성장세 둔화 우려에 따른 하향 안정화가 예상됩니다. 7월 FOMC에서 75bp 인상 후 3분기 중 미국 물가 고점이 확인되면 국내 역시 소폭 하향 가능성이 있다고 판단됩니다. 그러나 공급 측 고물가가 장기화 되고 높은 수준의 환율 오름세가 지속되면 단기 구간 상승 압력이 있을 것으로 보입니다. 추후 금리인상 기조에 따라 동 편드에서는 국채 및 통안채 위주의 안정적 운용을 할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	22.03.18 ~ 22.06.17	21.12.18 ~ 22.06.17	21.09.18 ~ 22.06.17	21.06.18 ~ 22.06.17	20.06.18 ~ 22.06.17	19.06.18 ~ 22.06.17	17.06.18 ~ 22.06.17
플러스 재형 와이드섹션 증권투자신탁1호 (채권혼합)	-2.65	-1.85	-0.83	-1.13	7.75	9.55	11.52
(비교지수대비 성과)	(-2.29)	(-0.82)	(0.21)	(0.00)	(3.65)	(3.70)	(3.23)
비 교 지 수	-0.36	-1.03	-1.04	-1.13	4.10	5.85	8.29

※ 비교지수 : $(0.1 * [KOSPI]) + (0.7 * [\text{국고채 3년}]) + (0.2 * [\text{CALL금리}])$

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※ 해당사항 없음

▶ 손익현황

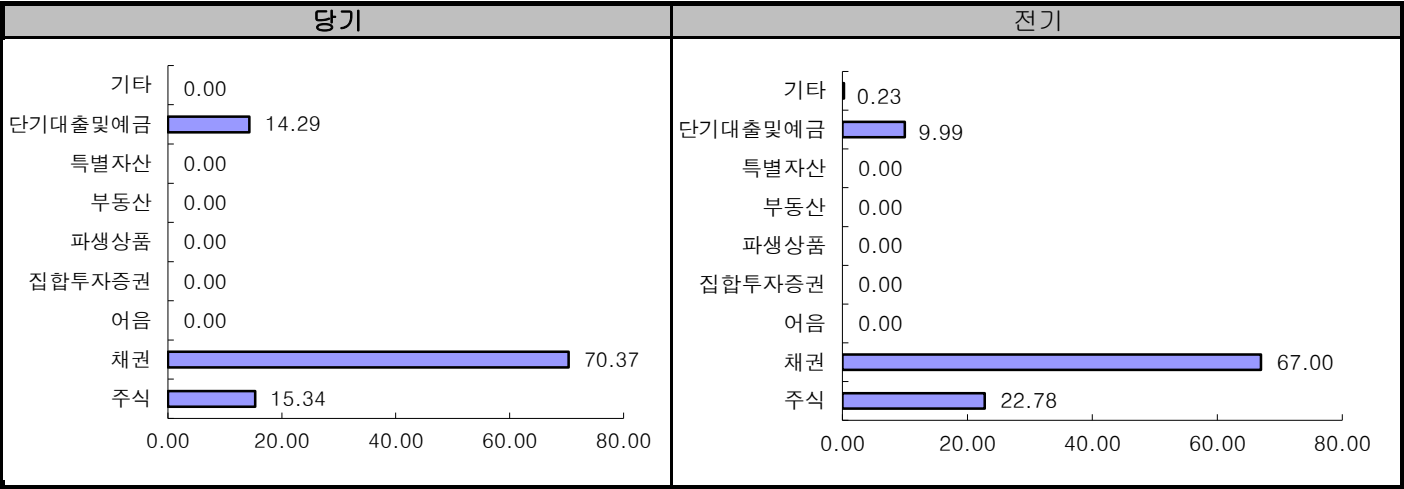
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0
당기	-1	0	-	-	-	-	-	-	-	0	0	-1

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	3 (15.34)	15 (70.37)	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	3 (14.29)	- -	22 (100.00)
합계	3 (15.34)	15 (70.37)	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	3 (14.29)	- -	22 (100.00)

* () : 구성 비중

▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	※ 해당사항 없음
펀드수익률에 미치는 효과	※ 해당사항 없음

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2022.06.17) 현재 환헤지 비율	(2022.03.18 ~ 2022.06.17) 환헤지 비용	(2022.03.18 ~ 2022.06.17) 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
삼성전자	13	1	3.55	-
CJ ENM	4	0	1.90	-
SNT모티브	8	0	1.57	-
코리안리	32	0	1.37	-
스튜디오드래곤	4	0	1.22	-
NAVER	1	0	1.08	-
넥스틴	4	0	1.06	-

▶ 주식 - Short(매도)

※해당사항 없음

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
통화안정증권DC022-0906-0910	10	10	2022.06.07	2022.09.06	-	RF	45.51	45.51
국민주택1종17-07	5	5	2017.07.31	2022.07.31	-	RF	24.86	24.86

▶ 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	1.38		14.29

▶ 기타자산

※해당사항 없음

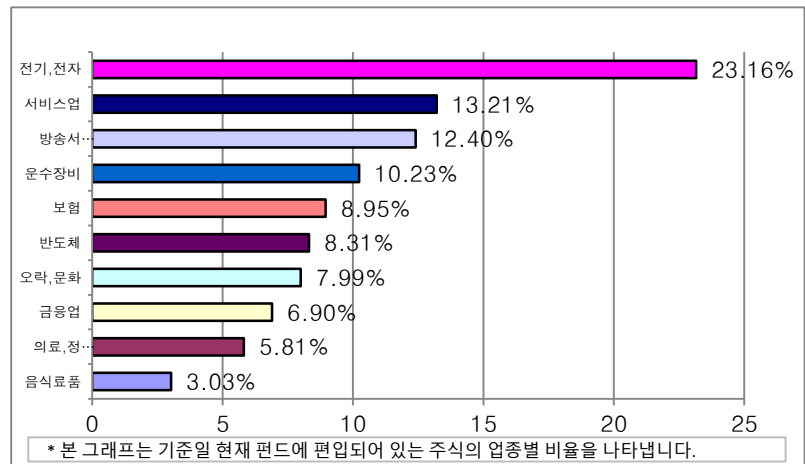
▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	전기, 전자	1	23.16
2	서비스업	0	13.21
3	방송서비스	0	12.40
4	운수장비	0	10.23
5	보험	0	8.95
6	반도체	0	8.31
7	오락, 문화	0	7.99
8	금융업	0	6.90
9	의료, 정밀기기	0	5.81
10	음식료품	0	3.03
11			
합 계		3	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 운용규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
경우현	2020. 10. 14	책임운용 전문인력	15	1,421	3	389	한국외국어대학교 경제학 졸업	2109001273
							2003. 12~2005. 03 대신증권 지정영업	
							2005. 04~2016. 03 대신자산운용 주식운용본부 팀장	
							2016. 05~현재 플러스자산운용 주식운용본부장	
이관홍	2014. 01. 24	운용 전문인력	5	48,239	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 굿앤리치자산운용	
							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 - 2022. 06. 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 - 2022. 06. 17	경우현

주) 2022.06월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 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 와이드셀렉션 증권투자신탁1호(채권혼합)	자산운용회사		0.01	0.05	0.01	0.06
	판매회사		0.02	0.10	0.02	0.11
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.00	0.01	0.00	0.01
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수 합계		0.04	0.17	0.04	0.17
	기타비용**		-	-	-	-
	매매· 중개수수료	단순매매, 중개 수수료	0.01	0.04	0.00	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.01	0.04	0.00	0.02
		증권거래세	0.00	0.02	0.01	0.03

* 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 증권투자신탁1호(채권혼합)	전기	0.68	0.16	0.84
	당기	0.68	0.08	0.76

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.
주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(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	연 환산
64	1	44	2	61.94	245.73

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이 (단위: %)

2021.06.18 ~ 2021.09.17	2021.09.18 ~ 2021.12.17	2021.12.18 ~ 2022.03.17
63.41	162.81	30.47

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%이상 이고 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 실행할 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

9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

※해당사항 없음