각종 보고서 확인

플러스자산운용(주) http://www.plusasset.com

금융투자협회 http://dis.kofia.or.kr

Professionalism

Distinctiveness

Management

Competitiveness

Transparency

투자자를 위한 자산운용 보고서

플러스 텐배거중소형주 목표전환형 증권투자신탁1호(주식)

운용기간 2018년 02월 09일 - 2018년 05월 08일

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

■ 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [플러스 텐배거중소형주 목표전환형 증권투자신탁 1호(주식)]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.

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	2등급(높은위험)

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
플러스 텐배거중소형주 목표전환형 증권투자신탁1호(주식)		C2518	
플러스 텐배거중소형주 목표전환형 증권투자신탁1호(주식) 종류 A		C2519	
플러스 텐배거중소형주 목표전환형 증권투자신탁1호(주식) 종류 C		C2522	
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(주식형),단위형,개방형,전환형,종류형	최초설정일	2018.02.09
운용기간	2018.02.09 - 2018.05.08	존속기간	2023년02월09일
자산운용회사	플러스자산운용	판매회사	하나금융투자,현대차투자증권,신한금융투자
펀드재산보관회사(신탁업자)	농협은행	일반사무관리회사	신한아이타스
상품의 특징			
이 투자신탁은 국내주식에 60%이상 투자하되 그 중 70% 이상을 중소형주에 투자하고, 채권 및 유동자산에 40% 이하를 투자하여 수익을 추구하는 주식형 투자신탁입니다. 사전에 정한 목표기준가격에 도달한 경우, 채권형 투자신탁으로 전환되어 투자신탁 자산총액의 60% 이상을 국내채권에 투자하는 목표전환형 투자신탁입니다.			

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 텐배거중소형주 목표전환형 증권투자신탁1호(주식)	자산총액	-	2,709	-
	부채총액	-	75	-
	순자산총액	-	2,634	-
	기준가격	-	981.63	-
종류(Class)별 기준가격 현황				
플러스 텐배거중소형주 목표전환형 증권투자신탁1호(주식) 종류 A	기준가격	-	978.80	-
플러스 텐배거중소형주 목표전환형 증권투자신탁1호(주식) 종류 C	기준가격	-	977.32	-

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

2월 운용성과는 전체 시장의 급락 영향으로 저조한 성과를 기록하였습니다. 다만, 코스피, 코스닥 양 시장 모두 큰 폭으로 하락하는 가운데 전략 종목 중 일부가 시장 급락기에 상승을 기록하며 비교지수 대비 상대적으로 나쁘지 않은 성과를 유지하였습니다. 3월 이후 본격적인 반등이 나타날 시점에 대비하여 단기적 성과보다는 중장기적 성과 개선 관점으로 대응하였습니다. 3월 말 기준 운용성과는 전체적인 시장 변동성 확대 국면에서 당사의 리서치 역량을 집중하여 코스피, 코스닥 지수를 모두 상회하는 양호한 성과를 시현하였습니다. 4월은 코스피 중형주 지수에 대거 포함된 남북 경제협력 수혜 업종이 월 중반 이후 급등했지만 본 펀드는 관련 기업에 대한 비중이 극히 낮았고 당사가 연초 이후 탑픽 업종으로 높은 비중을 편입하고 있는 컨텐츠 업종의 주가가 단기 실적 영향으로 주가 조정이 나타나면서 상대적 성과가 미진하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

5월 글로벌 증시는 여전히 무역분쟁 및 지정학적 리스크를 안고 있는 가운데 미국발 기대 인플레이션과 6월 미국 연방공개시장위원회가 주요 요인으로 작용할 것으로 판단합니다. 현 시점에서 한국을 비롯한 신흥국 증시의 흐름은 미국 금리 그 자체보다는 달러화 흐름에 더욱 크게 좌우될 것으로 예상합니다. 시장 불안의 단초는 3%를 상회하는 미국 금리상승이 제공했지만 달러 강세 전환, 무역전쟁, 개별 통화 리스크 등으로 인한 통화 약세가 주된 원인입니다. 특히, 일부 신흥국가 금융시장 불확실성은 상시 리스크 요인이 될 것으로 전망합니다.

전월과 마찬가지로 한반도 지정학적 리스크 해소에 따른 모멘텀은 유지될 것으로 전망합니다. 현재 대북주 관련 모멘텀은 쏠림 현상이 과도하여 일시적 조정이 예상되나, 기초 체력(실적 및 재무구조 등)이 튼튼한 기업군에서 향후 경제협력을 통해 추정치 상향을 불러올 수 있는 종목으로 옥석 가리기가 시작될 것으로 예상됩니다. 6월 예정된 북미 정상회담과 이와 관련된 뉴스가 양산됨에 따라 이전의 사드 민감주 때와 유사한 흐름을 보일 것으로 전망됩니다. 4월 중반에서 5월 초 나타나고 있는 대북 경제협력 관련 주가 폭등 사례는 일정 부분 부담스러운 수준까지 주가가 단기적으로 접근하고 있으며 따라서 단기적 성과 개선을 위해 비정상적으로 상승한 종목에 대한 편입은 당분간 최대한 지양 할 것입니다. 또한, 삼성바이오로직스 회계 이슈와 이에 따른 바이오 업종 변동성 확대를 대비하여 축소한 현 바이오 비중을 유지할 것입니다. 반면, 애플의 긍정적 전망 및 워렌 버핏의 애플 지분 추가 매입은 IT 업종에 긍정적 영향을 줄 것으로 판단하여 IT 비중을 유지 할 것입니다

단기 성과 개선을 위해 포트폴리오를 현재 강세를 보이는 업종으로 전환하기보다는 다음 순환매 대상이 될 수 있는 아이폰 관련 수혜 기업 등 현재는 인기가 없으나 하반기 강세가 예상되는 업종의 비중 확대 전략을 수행할 계획이며 시장의 극단적 쏠림 현상으로 인하여 펀드의 성과 또한 변동성이 매우 커지고 있는 상황에서 당사의 리서치 역량을 총동원해 선도적인 기업 가치 상승 종목을 찾고 이를 토대로 빠른 시점에 성과를 개선할 수 있도록 최선 다 할 것입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	18.02.09 ~ 18.05.08						
플러스 텐배거중소형주 목표전환형 증권투자신탁 1호(주식)	-1.84	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-1.84)	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	0.00	-	-	-	-	-	-
종류(Class)별 현황							
플러스 텐배거중소형주 목표전환형 증권투자신탁 1호(주식) 종류 A	-2.12	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-2.12)	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	0.00	-	-	-	-	-	-

플러스 텐배거중소형주 목표전환형 증권투자신탁 1호(주식) 종류 C	-2.27	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-2.27)	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	0.00	-	-	-	-	-	-

※ 비교지수 : 해당사항없음

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

▶ 손익현황

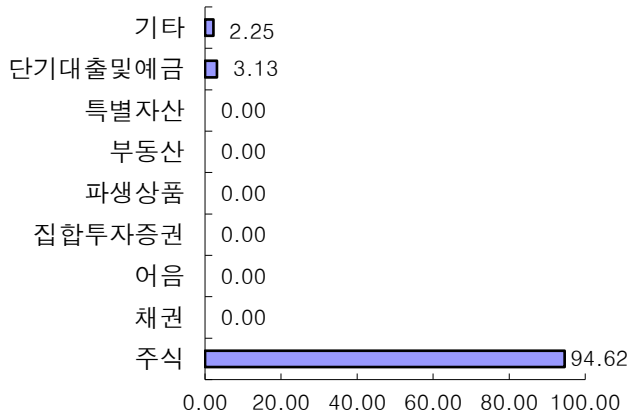
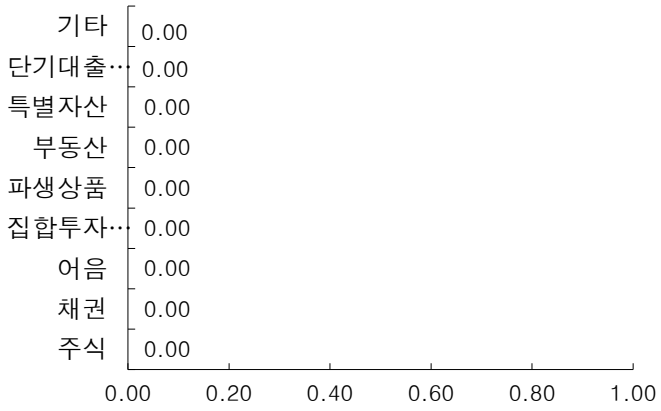
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
당기	-44	-	-	-	-	-	-	-	-	1	0	-43

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)

당기	전기
	

[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	2,563	-	-	-	-	-	-	-	-	85	61	2,709
	(94.62)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.13)	(2.25)	(100.00)
합계	2,563	-	-	-	-	-	-	-	-	85	61	2,709
	(94.62)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.13)	(2.25)	(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.

▶ 주식 - Long(매수)

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	보유수량	평가액	비중	비고
SK하이닉스	2,000	167	6.16	-
스튜디오드래곤	1,393	111	4.09	-
에스케이 머티리얼즈	700	103	3.81	-
대한유화	350	92	3.40	-
테스	2,700	73	2.71	-
LG이노텍	560	73	2.69	-
카페24	570	72	2.65	-
고영테크놀러지	700	65	2.41	-
원익아이피에스(신설)	1,800	57	2.10	-

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	농협은행		85	1.15		-

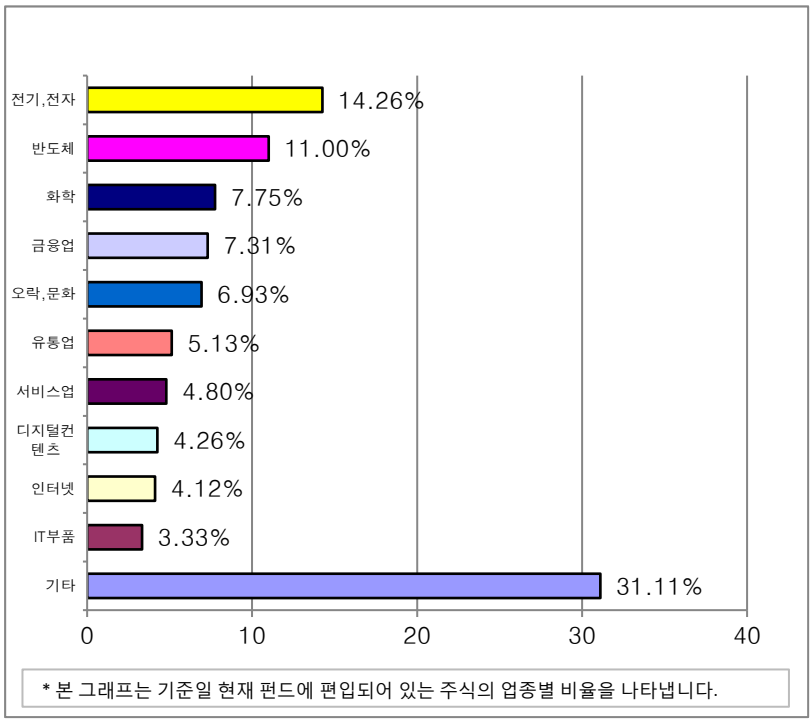
▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	전기,전자	366	14.26
2	반도체	282	11.00
3	화학	199	7.75
4	금융업	187	7.31
5	오락,문화	178	6.93
6	유통업	131	5.13
7	서비스업	123	4.80
8	디지털컨텐츠	109	4.26
9	인터넷	106	4.12
10	IT부품	85	3.33
11	기타	797	31.11
합 계		2,563	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 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용 규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
경우현	2018.02.09	책임운용 전문인력	14	1,203	-	-	한국외국어대학교 경제학 졸업 2003.12~2005.03 대신증권 지점영업 2005.04~2016.03 대신자산운용 주식운용본부 팀장 2016.05~현재 플러스자산운용 주식운용1팀장	2109001273
이관홍	2018.02.09	운용 전문인력	7	33,561	-	-	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
2018.02.09 - 2018.05.08	경우현
2018.02.09 - 2018.05.08	이관홍

(주 1) 2018.05월 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 텐배거중소형주 목표전환형 증권투자신탁1호(주식)	자산운용회사		-	-	4.99	0.17
	판매회사	텐배거중소형주 목표전환형1호(주식)A	-	-	2.34	0.10
		텐배거중소형주 목표전환형1호(주식)C	-	-	1.28	0.24
	펀드재산보관회사(신탁업자)		-	-	0.18	0.01
	일반사무관리회사		-	-	0.11	0.00
	보수 합계		-	-	8.89	0.52
	기타비용**		-	-	0.02	0.00
	매매•중개수수료	단순매매.중개 수수료	-	-	4.35	0.15
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	0.90	0.03
		합계	-	-	5.25	0.18
	증권거래세		-	-	3.54	0.12

* 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 텐배거중소형주 목표전환형 증권투자신탁1호(주식)	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	0.00	0.74	0.74	0.00	0.74	0.74
종류(class)별 현황							
플러스 텐배거중소형주 목표전환형 증권투자신탁1호(주식) 종류 A	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	1.14	-	1.14	1.14	0.74	1.88
플러스 텐배거중소형주 목표전환형 증권투자신탁1호(주식) 종류 C	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	1.74	-	1.74	1.74	0.73	2.47

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 나타납니다.

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위: 주, 백만원, %)

플러스 텐배거중소형주 목표전환형 증권투자신탁1호(주식)

매 수		매 도		매매회전율(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
156,225	3,778	72,007	1,179	41.95	172.06

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

-	-	-
-	-	-

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.