각종 보고서 확인

플러스자산운용(주) http://www.plusasset.com

금융투자협회 http://dis.kofia.or.kr

투자자를 위한 자산운용 보고서

플러스 스마트헤지 증권투자신탁1호(채권혼합)

운용기간 2019년 10월 30일 - 2019년 11월 28일

■ 고객님이 가입하신 펀드는 [2019.11.28] 기준 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 소규모펀드에 해당됨을 알려드립니다. 소규모펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 따라 투자자에 별도의 통보나 동의 없이 자산운용사가 임의해지 할 수 있으며 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란 할 수 있음을 알려드립니다.

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

■ 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [플러스 스마트헤지 증권투자신탁1호(채권혼합)]의 자산운용회사인 [플러스자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [하나은행]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	5등급(낮은위험)

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
플러스 스마트헤지 증권투자신탁1호(채권혼합)		A8195	
플러스 스마트헤지 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류C		AE124	
플러스 스마트헤지 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류S		AP046	
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(혼합채권형), 추가형,개방형,종류형	최초설정일	2012.01.30
운용기간	2019.10.30 - 2019.11.28	존속기간	2019년11월29일
자산운용회사	플러스자산운용	판매회사	하나금융투자,한국포스증권
펀드재산보관회사 (신탁업자)	하나은행	일반사무관리회사	신한아이타스
상품의 특징			
본 펀드는 자산총액의 60% 이상을 채권 및 주식연계채권(신용등급 A- 이상, CB, BW, EB등 포함)에 투자하고 채권레버리지 전략 및 단기유동자산에 투자하여 수익을 추구합니다. 또한, 자산총액의 10% 이하를 주식(공모주, 배당주 및 신주인수권이 표시된 것 등 포함)에 투자하여 자본이득을 추구합니다. 본 투자신탁은 운용목적을 달성하기 위해 최선을 다할 것이나 상기 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.			

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 스마트헤지 증권투자신탁1호(채권혼합)	자산총액	1,753	521	-70.27
	부채총액	0	0	-52.55
	순자산총액	1,753	521	-70.27
	기준가격	1,019.06	1,021.18	0.21
종류(Class)별 기준가격 현황				
플러스 스마트헤지 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류C	기준가격	1,014.34	1,015.65	0.13
플러스 스마트헤지 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류S	기준가격	1,029.83	1,031.97	0.21

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	
2019.11.29	11	510	1,021.18	1,000.00	

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

본 펀드의 운용기간 동안 증시는 전기의 상승폭을 일부 반납하였습니다. 금리 인하 시그널과 견고한 GDP 성장률로 미국 증시는 여전히 견고하였고, 한국 증시는 미중 간 스몰딜 성사 기대감이 증폭되어 일부 기관의 수급 유입이 있었습니다. 그러나 미국 의회가 홍콩 인권법을 의결하고 중국이 거세게 반발하며 미중 무역분쟁이 재점화될 양상을 보이자 상승 탄력이 둔화되기 시작했습니다. 11월 중반 MSCI 리밸런싱 이슈로 외국인이 KOSPI에서 총 3조원 가량을 매도하고 KOSDAQ은 약 4천억을 매도하면서 증시는 혼조세를 나타냈습니다.

주식부문에서는 배당수익률이 높은 리츠 종목군과 실적회복 기대감이 높은 반도체 섹터에 대해 비중확대 전략을 유지하였습니다. 그리고 국회에서의 입법 계류로 모멘텀이 둔화된 핀테크 종목군과 일부 대주주 과세 이슈와 관련된 수급이 취약한 종목에 대해서는 비중축소를 시행하였습니다.

채권부문에서는 캐리수익 목적으로 보유 중이던 통안채와 토지주택채권 전액을 매도하여 펀드 청산 전 유동성을 확보하였습니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	19.08.29 ~ 19.11.28	19.05.29 ~ 19.11.28	19.03.01 ~ 19.11.28	18.11.29 ~ 19.11.28	17.11.29 ~ 19.11.28	16.11.29 ~ 19.11.28	14.11.29 ~ 19.11.28
플러스 스마트헤지 증권투자신탁1호(채권혼합)	0.62	0.81	1.01	1.57	1.88	5.65	9.57
(비교지수대비 성과)	(-0.59)	(-0.18)	(0.31)	(0.03)	(0.09)	(-0.31)	(0.29)
비 교 지 수	1.21	0.99	0.70	1.54	1.79	5.96	9.28
종류(Class)별 현황							
플러스 스마트헤지 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류C	0.38	0.33	0.29	0.61	-0.04	2.69	4.50
(비교지수대비 성과)	(-0.83)	(-0.66)	(-0.41)	(-0.93)	(-1.83)	(-3.27)	(-4.78)
비 교 지 수	1.21	0.99	0.70	1.54	1.79	5.96	9.28
플러스 스마트헤지 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류S	0.62	0.81	1.01	1.57	1.87	5.45	8.19
(비교지수대비 성과)	(-0.59)	(-0.18)	(0.31)	(0.03)	(0.08)	(-0.51)	(-1.09)
비 교 지 수	1.21	0.99	0.70	1.54	1.79	5.96	9.28

※ 비교지수 : (0.1 * [KOSPI]) + (0.9 * [국고채 3년])

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

주) (스마트헤지증권1(채권혼합) C-f) 은 2019.11.22 로 전액상환되어 보고서기준일 시점 원본액이 0임으로 수익률 정보를 기재하지 않습니다. 자세한 사항은 판매사에게 문의 부탁드립니다.

▶ 손익현황

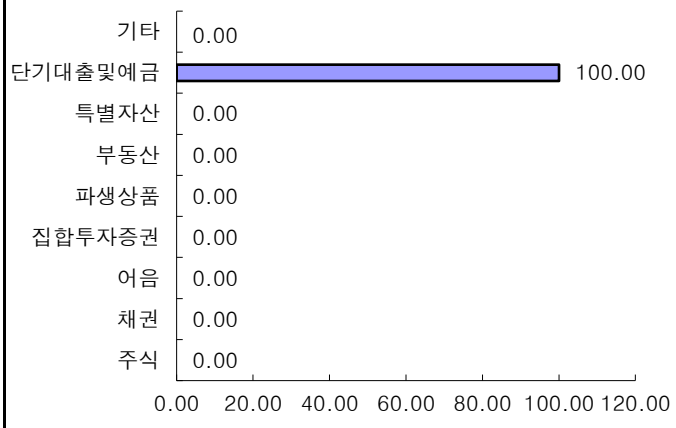
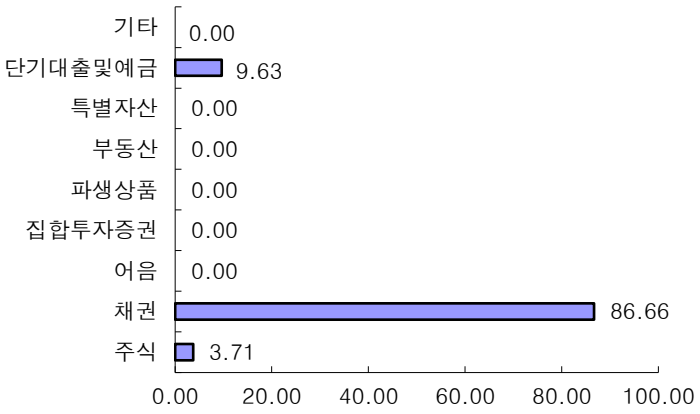
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	4	5	-	-	-	-	-	-	-	1	0	10
당기	2	1	-	-	-	-	-	-	-	1	0	3

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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	521	-	521
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(100.00)	-	(100.00)
합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-	521	-	521
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(100.00)	-	(100.00)

* ( ) : 구성 비중

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	하나은행		521	0.92		100

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	2014.01.24	책임운용 전문인력	15	43,229	3	195	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
예호준	2019.06.19	운용 전문인력	10	655	3	144	고려대학교 경영학과 2008.01~2010.06 대신증권 리서치센터 2010.06~2014.12 LIG투자자문 주식운용팀 2015.02~2016.01 전북은행 자금부 주식운용 과장 2016.05~2017.10 유리치자산운용 주식운용팀 차장 2017.11-2018.10 NH농협은행 신탁부 주식운용 차장 2018.12~2019.06 플러스자산운용 주식운용 차장 2019.06~현재 플러스자산운용 멀티전략운용 팀장	2114000809

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 - 2019.11.28	이관홍
2014.03.03 - 2018.11.01	박승철
2018.11.02 - 2019.06.18	경우현
2019.06.19 - 2019.11.28	예호준

(주 1) 2019.11월 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 스마트헤지 증권투자신탁1호(채권혼합)	자산운용회사		0.59	0.08	0.16	0.03
	판매회사	스마트헤지 1호(채권혼합) 종류C	1.12	0.15	0.30	0.05
		스마트헤지 1호(채권혼합) 종류S	-	-	-	-
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.04	0.01	0.01	0.00
	일반사무관리회사		0.03	0.00	0.01	0.00
	보수 합계		1.77	0.24	0.47	0.08
	기타비용**		0.01	0.00	0.00	0.00
	매매•중개수수료	단순매매.중개 수수료	0.04	0.01	0.02	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.01	0.00	0.00	0.00
		합계	0.04	0.01	0.02	0.00
	증권거래세		0.05	0.01	0.06	0.01

* 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 스마트헤지 증권투자신탁1호(채권혼합)	전기	0.01	0.02	0.03	0.01	0.02	0.03
	당기	0.00	0.06	0.06	0.00	0.06	0.06
종류(class)별 현황							
플러스 스마트헤지 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류C	전기	0.95	-	0.95	0.96	0.02	0.98
	당기	0.95	-	0.95	0.95	0.05	1.00
플러스 스마트헤지 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류S	전기	-	-	-	-	0.00	0.00
	당기	-	-	-	-	0.05	0.05

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 스마트헤지 증권투자신탁1호(채권혼합)

매 수		매 도		매매회전율(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
-	-	2,695	67	140.60	1,710.80

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2019.01.30 ~ 2019.04.29	2019.04.30 ~ 2019.07.29	2019.07.30 ~ 2019.10.29
58.77	394.21	78.10

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