

투자자를 위한 자산운용 보고서

1 ()

운영기간 2019 09 04 - 2019 12 03

Professionalism

Distinctiveness

Management

Competitiveness

Transparency



1.

2.

3.

4.

5.

6.

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

적용법률: 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

위험등급: 3등급(다소높은위험)

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호(주식)		17686	
플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호(주식) 종류 A		17687	
플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호(주식) 종류 C4		17691	
플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호(주식) 종류 Ce		17693	
플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호(주식) 종류 C-s		18361	
플러스 웰라이프 증권투자신탁1호(주식) 종류S		AQ220	
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 추가형, 개방형, 종류형	최초설정일	2009.12.04
운용기간	2019.09.04 - 2019.12.03	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	플러스자산운용	판매회사	하나금융투자, 국민은행, 한국투자증권 외 5개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	국민은행	일반사무관리회사	신한아이타스
상품의 특징			
이 집합투자기구 기준가격이 다른 수종의 수익증권을 발행하는 종류형투자신탁으로서 국내주식을 주된 투자 대상자산으로 하여 수익을 추구합니다. 투자신탁 자산총액의 60% 이상을 국내주식에 투자하여 수익을 추구하며 40% 이하를 채권 및 어음 등의 자산에 투자하여 안정적인 수익을 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 웰라이프 증권투자신탁 1호 (주식)	자산총액	14,720	14,715	-0.03
	부채총액	726	0	-99.99
	순자산총액	13,994	14,715	5.15
	기준가격	842.01	888.05	5.47
종류(Class)별 기준가격 현황				
플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호 (주식) 종류 A	기준가격	787.71	828.01	5.12
플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호 (주식) 종류 C4	기준가격	798.98	839.17	5.03
플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호 (주식) 종류 Ce	기준가격	770.11	808.84	5.03
플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호 (주식) 종류 C-s	기준가격	799.47	840.72	5.16
플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호 (주식) 종류S	기준가격	-	1,002.30	-

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	
2019.12.04	0	16,570	888.05	888.05	

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

글로벌 금융시장은 미중 무역분쟁의 긴장 강도에 따른 변동성이 연중 지속되는 모습을 보였습니다. 다행히 미중 무역분쟁은 일부 불확실성이 남아있지만 1차 합의를 도출하였으며 이로 인하여 12월 글로벌 주식시장은 상승 랠리를 보이고 있습니다.

국내 주식시장의 경우 미중 무역갈등의 피해가 가장 크게 나타났기 때문에 미중 1차 합의 결과에 따른 추가 반등이 나타나고 있습니다.

본 펀드의 경우 어려운 투자 환경에서도 미중 무역 갈등 이후의 펀더멘털 개선에 초점을 맞추고 포트폴리오 전략을 구축하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

2020년 국내 주식시장은 지난 2년간 부진한 실적 흐름을 탈피하여 신형 시장 중 경쟁력 있는 주식시장으로 변모할 것으로 예상합니다. 이에 대한 근거는 국내 주식시장의 최대 약재였던 미중 무역갈등의 수준이 최악은 벗어났다는 점과 반도체 기업의 실적 개선 영향으로 아시아 태평양 지역 대비 향후 2년간 실적 개선이 더 크게 나타날 수 있다는 점 등을 들 수 있습니다. 특히 5G, 폴더블폰 등 새로운 어플리케이션의 등장은 IT 수요에 우호적인 영향을 미칠 것으로 전망합니다.

본 펀드는 2020년, 2021년 실적 개선이 지속적으로 나타날 수 있는 구조적 대형 성장주 뿐 아니라 지난 몇 년간 부진한 실적을 탈피하면서 턴어라운드 가능한 대형주, 마지막으로 반도체 국산 장비 및 소재 등의 경쟁력 있는 중견 기업을 중심으로 포트폴리오를 구축할 계획입니다. 리서치 역량을 집중하여 성장 잠재력이 높은 기업을 찾을 수 있도록 최선의 노력을 다하겠습니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	19.09.04 ~ 19.12.03	19.06.04 ~ 19.12.03	19.03.04 ~ 19.12.03	18.12.04 ~ 19.12.03	17.12.04 ~ 19.12.03	16.12.04 ~ 19.12.03	14.12.04 ~ 19.12.03
플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호(주식)	5.47	4.36	-2.87	-1.29	-14.88	10.20	1.97
(비교지수대비 성과)	(-0.55)	(3.58)	(2.20)	(0.95)	(0.93)	(4.44)	(-3.83)
비교지수	6.02	0.78	-5.07	-2.24	-15.81	5.76	5.80
종류(Class)별 현황							
플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호(주식) 종류 A	5.12	3.66	-3.87	-2.62	-17.16	5.84	-4.68
(비교지수대비 성과)	(-0.90)	(2.88)	(1.20)	(-0.38)	(-1.35)	(0.08)	(-10.48)
비교지수	6.02	0.78	-5.07	-2.24	-15.81	5.76	5.80
플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호(주식) 종류 C4	5.03	3.48	-4.11	-2.94	-17.71	4.79	-6.25
(비교지수대비 성과)	(-0.99)	(2.70)	(0.96)	(-0.70)	(-1.90)	(-0.97)	(-12.05)
비교지수	6.02	0.78	-5.07	-2.24	-15.81	5.76	5.80

플러스 웰라이프 증권투 자신탁 1호(주식) 종류 Ce	5.03	3.48	-4.11	-2.94	-17.01	5.67	-5.46
(비교지수대비 성과)	(-0.99)	(2.70)	(0.96)	(-0.70)	(-1.20)	(-0.09)	(-11.26)
비 교 지 수	6.02	0.78	-5.07	-2.24	-15.81	5.76	5.80
플러스 웰라이프 증권투 자신탁 1호(주식) 종류 C-s	5.16	3.74	-3.75	-2.46	-16.88	6.37	-3.87
(비교지수대비 성과)	(-0.86)	(2.96)	(1.32)	(-0.22)	(-1.07)	(0.61)	(-9.67)
비 교 지 수	6.02	0.78	-5.07	-2.24	-15.81	5.76	5.80
플러스 웰라이프 증권투 자신탁1호(주식) 종류S	-	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-

※ 비교지수 : (1 * [KOSPI])

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

주1) 웰라이프 증권1호(주식) 종류S 미운용기간 2017.02.07 ~ 2019.09.23

▶ 손익현황

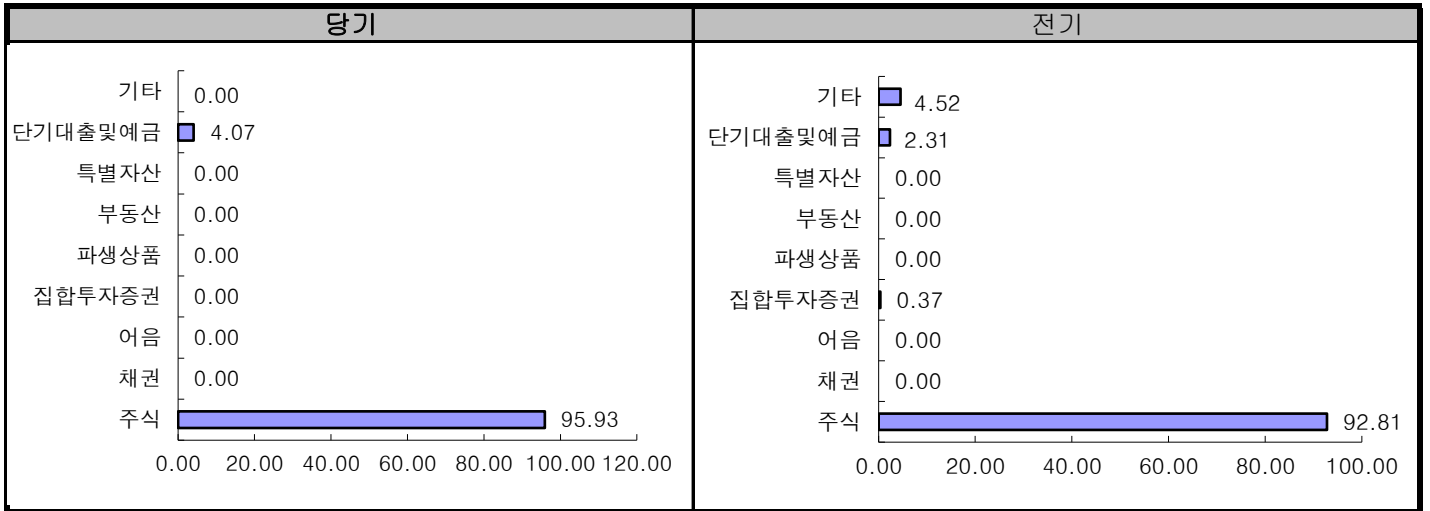
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-147	-	-	-3	-	-	-	-	-	1	0	-149
당기	760	-	-	2	-	-	-	-	-	1	0	763

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	14,116 (95.93)	-	-	-	-	-	-	-	-	599 (4.07)	-	14,715 (100.00)
합계	14,116 (95.93)	-	-	-	-	-	-	-	-	599 (4.07)	-	14,715 (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
삼성전자	69,000	3,443	23.39	-
SK하이닉스	14,700	1,157	7.86	-
NAVER	5,000	860	5.84	-
현대모비스	2,400	595	4.04	-
삼성전기	4,800	545	3.70	-
KB금융지주(주)	10,000	459	3.11	-
현대차	3,700	450	3.05	-
에스케이 머티리얼즈	2,500	428	2.90	-
카카오	2,500	393	2.66	-

▶ 단기대출 및 예금

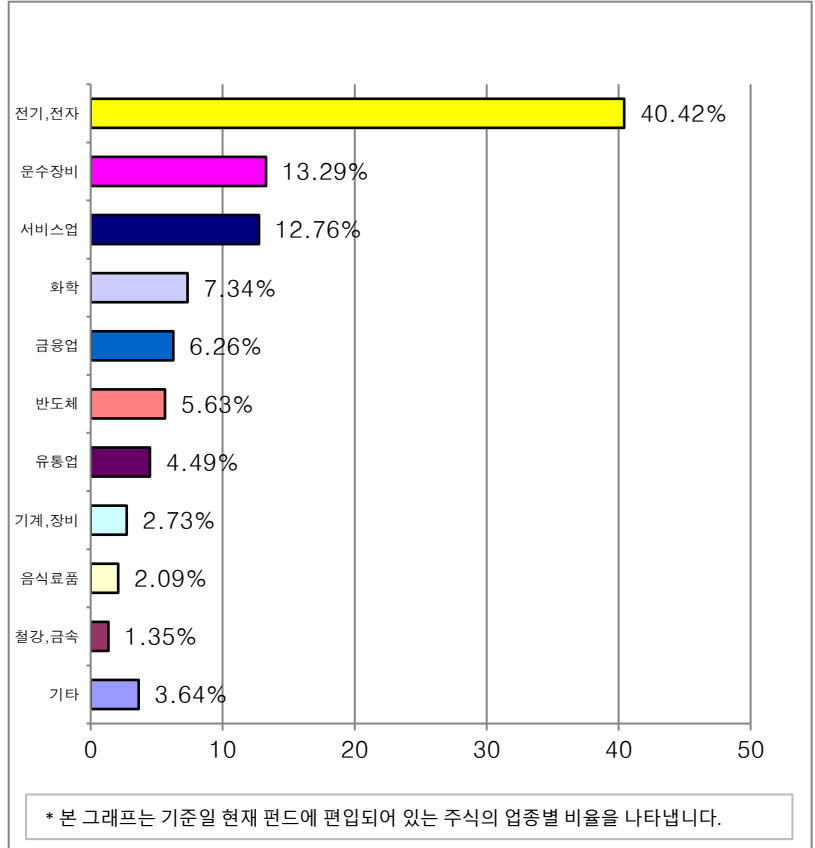
(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	국민은행		599	0.92		-

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	전기, 전자	5,706	40.42
2	운수장비	1,876	13.29
3	서비스업	1,801	12.76
4	화학	1,036	7.34
5	금융업	884	6.26
6	반도체	795	5.63
7	유통업	634	4.49
8	기계, 장비	386	2.73
9	음식료품	295	2.09
10	철강, 금속	190	1.35
11	기타	514	3.64
합 계		14,116	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 운용규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
경우현	2016.05.12	책임운용전문인력	36	1,413	-	-	한국외국어대학교 경제학 졸업 2003.12~2005.03 대신증권 지정영업 2005.04~2016.03 대신자산운용 주식운용본부 팀장 2016.05~현재 플러스자산운용 주식운용본부장	2109001273

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자 의사 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
2016.05.12 - 2019.12.03	경우현

(주 1) 2019.12월 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 웰라이프 증권투 자신탁 1호(주식)	자산운용회사		22.51	0.16	23.01	0.16
	판매회사	웰라이프 증권 1호(주식) 종류 A	0.11	0.17	0.11	0.17
		웰라이프 증권 1호(주식) 종류 C4	0.10	0.25	0.10	0.25
		웰라이프 증권 1호(주식) 종류 Ce	0.30	0.25	0.30	0.25
		웰라이프 증권 1호(주식) 종류 C-s	17.59	0.13	17.98	0.13
		웰라이프 증권 1호(주식) 종류 S	-	-	-	-
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.07	0.01	1.10	0.01
	일반사무관리회사		0.54	0.00	0.55	0.00
	보수 합계		42.22	0.97	43.14	0.96
	기타비용**		0.11	0.00	0.11	0.00
	매매· 중개수수료	단순매매·중개 수수료	21.27	0.15	14.55	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료	5.15	0.04	3.28	0.02
		합계	26.41	0.19	17.84	0.12
증권거래세		32.80	0.23	22.53	0.15	

* 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 웰라이프 증권투자신탁 1호(주식)	전기	0.00	0.74	0.74	0.00	0.74	0.74
	당기	0.00	0.49	0.49	0.00	0.49	0.49
종류(class)별 현황							
플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호(주식) 종류 A	전기	1.34	-	1.34	1.35	0.74	2.08
	당기	1.34	-	1.34	1.35	0.49	1.83
플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호(주식) 종류 C4	전기	1.67	-	1.67	1.68	0.74	2.42
	당기	1.67	-	1.67	1.68	0.49	2.16
플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호(주식) 종류 Ce	전기	1.67	-	1.67	1.68	0.74	2.42
	당기	1.67	-	1.67	1.68	0.49	2.17
플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호(주식) 종류 C-s	전기	1.18	-	1.18	1.18	0.74	1.92
	당기	1.18	-	1.18	1.18	0.49	1.67
플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호(주식) 종류S	전기	1.18	-	1.18	1.18	-	1.18
	당기	-	-	-	-	-	-

- 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 회전을**

(단위: 주, 백만원, %)

플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호(주식)

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
103,320	8,697	132,732	9,015	62.94	252.44

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

▶ **최근3분기 매매회전을 추이**

(단위: %)

2018.12.04 ~ 2019.03.03	2019.03.04 ~ 2019.06.03	2019.06.04 ~ 2019.09.03
31.23	67.73	96.27

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