각종 보고서 확인

플러스자산운용(주) http://www.plusasset.com

금융투자협회 http://dis.kofia.or.kr

투자자를 위한 자산운용 보고서

플러스 ETF분할매매 증권투자신탁1호(채권혼합)

운용기간	2020년 02월 17일 - 2020년 03월 16일

■ 고객님이 가입하신 펀드는 [2020.03.16] 기준 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 소규모펀드에 해당 됨을 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 ETF분할매매 증권투자신탁 1호(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 ETF분할매매 증권투자신탁1호(채권혼합)		BD101	
플러스 ETF분할매매 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 A		BD102	
플러스 ETF분할매매 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C		BD104	
플러스 ETF분할매매 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-e		BD105	
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(혼합채권형),추가형,개방형,종류형	최초설정일	2016.05.17
운용기간	2020.02.17 - 2020.03.16	존속기간	2020년03월17일
자산운용회사	플러스자산운용	판매회사	대신증권,농협은행,하나은행
펀드재산보관회사 (신탁업자)	하나은행	일반사무관리회사	신한아이타스
상품의 특징			
이 투자신탁은 투자신탁재산의 50% 이상을 채권에 투자하고, 투자신탁재산의 50% 이하를 주식 및 주식관련 상장지수집합투자증권 및 주식및채권관련 장내파생상품에 투자하여 비교지수 대비 초과수익을 추구하는 증권집합투자기구입니다.			

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 ETF분할매매 증권투자신탁1호(채권혼합)	자산총액	343	326	-4.97
	부채총액	0	0	-99.67
	순자산총액	343	326	-4.93
	기준가격	1,030.95	1,023.99	-0.68
종류(Class)별 기준가격 현황				
플러스 ETF분할매매 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 A	기준가격	1,021.23	1,013.67	-0.74
플러스 ETF분할매매 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C	기준가격	1,016.70	1,009.03	-0.75
플러스 ETF분할매매 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-e	기준가격	1,002.34	995.06	-0.73

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	
2020.03.17	8	318	1,023.99	1,000.00	

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

연초 국내 증시는 양호한 삼성전자 실적과 미중 1차 무역 합의 기대 등으로 2,277.23pt까지 상승하기도 했으나, 중국의 코로나19 확진자 수 급증으로 인한 중국발 소비 및 제조업 경기둔화 우려가 높아지며 하락 전환하였습니다. 중국에 이어 미국과 유럽 지역의 본격적인 코로나19 확진자 수 급증은 글로벌 경기 침체 우려를 확대 시켰으며, 이는 국내 증시의 공포심리를 가중시키며 지수 하락의 근본적 요인으로 작용하였습니다. 이와 더불어 OPEC+의 산유량 감산 합의 실패는 국제유가의 급락을 이끌었습니다. 이는 미국 에너지 기업들의 신용 리스크를 높였으며, 회사채 시장 등 여타 금융시장에 대한 변동성 확대를 불러오며 주식시장 급락을 재차 이끌었습니다. 이렇듯 코로나 이슈가 경기 침체 이슈로 확대되자 달러에 대한 수요가 급증해 달러 강세, 외국인 대규모 순매도 등으로 한국 증시는 변동성이 확대되는 경향을 보였습니다. 본 펀드는 이러한 매크로 리스크가 확대되는 국면 및 펀드 운용 종료에 대응하기 위해 보유 포지션을 점차적으로 축소하기로 결정하였습니다.

주식부문에서는 순차적인 비중 축소 전략을 통해 주식시장의 급격한 하락 리스크를 일정 수준 회피할 수 있었습니다.

국내에선 코로나바이러스가 잠잠해지는 듯하다 대구를 기점으로 확진자가 급속도로 확대되었습니다. 이에 따라 2월 27일에 있을 금융통화위원회에서 금리인하 기대감이 증폭되었으나, 코로나19가 장기화되지 않고 3월에 정점을 이룬 뒤 진정된다는 전제하에 금리는 동결을 결정하였습니다. 다만 시장은 추경에 대한 기대감과, 4월에 있을 금융통화위원회에서의 기대감이 지속적으로 살아있어 채권금리는 하락세를 유지하였습니다. 미국에선 3월 초 긴급 연방공개시장위원회를 소집하여 금리를 0.5% 인하하였으며, 홍콩을 비롯한 기타 국가에서도 금리를 인하하였습니다. 3월 중순엔 미국 주식시장이 약 10% 하락하는 패닉장이 연출되었고, 국내 주식시장에서는 외인 자금의 이탈이 대규모로 발생하였습니다. 이에 채권 시장은 10년 선물이 300틱 가까이 하락하는 등 약세장으로 전환하였습니다.

채권부문에서는 운용기간 동안 유동성이 풍부한 통안채를 보유하였고, 청산일에 맞춰 3월 초 매각하였습니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	19.12.17 ~ 20.03.16	19.09.17 ~ 20.03.16	19.06.17 ~ 20.03.16	19.03.17 ~ 20.03.16	18.03.17 ~ 20.03.16	17.03.17 ~ 20.03.16	
플러스 ETF분할매매 증권투자신탁1호(채권혼합)	0.52	1.81	2.41	2.04	-0.90	2.59	-
(비교지수대비 성과)	(6.77)	(6.39)	(7.10)	(7.33)	(6.68)	(4.92)	-
비 교 지 수	-6.25	-4.58	-4.69	-5.29	-7.58	-2.33	-
종류(Class)별 현황							
플러스 ETF분할매매 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 A	0.31	1.39	1.78	1.20	-2.53	0.06	-
(비교지수대비 성과)	(6.56)	(5.97)	(6.47)	(6.49)	(5.05)	(2.39)	-
비 교 지 수	-6.25	-4.58	-4.69	-5.29	-7.58	-2.33	-
플러스 ETF분할매매 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C	0.27	1.31	1.65	1.03	-2.86	-0.44	-
(비교지수대비 성과)	(6.52)	(5.89)	(6.34)	(6.32)	(4.72)	(1.89)	-
비 교 지 수	-6.25	-4.58	-4.69	-5.29	-7.58	-2.33	-
플러스 ETF분할매매 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-e	0.36	1.50	1.98	1.47	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(6.61)	(6.08)	(6.67)	(6.76)	-	-	-
비 교 지 수	-6.25	-4.58	-4.69	-5.29	-	-	-

※ 비교지수 : (0.3 * [KOSPI]) + (0.6 * [KOBI120]) + (0.1 * [CALL금리])

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

▶ 손익현황

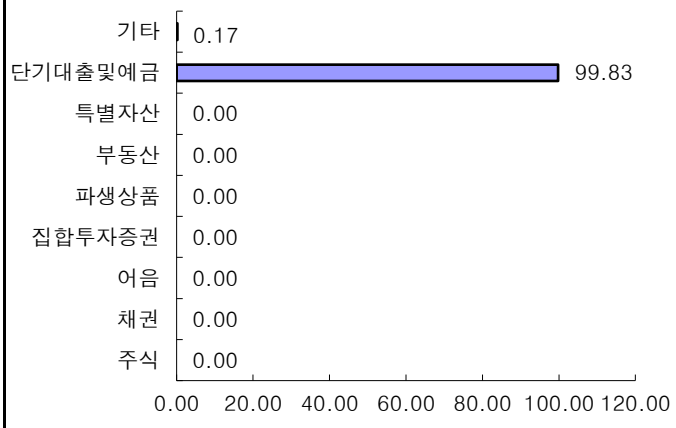
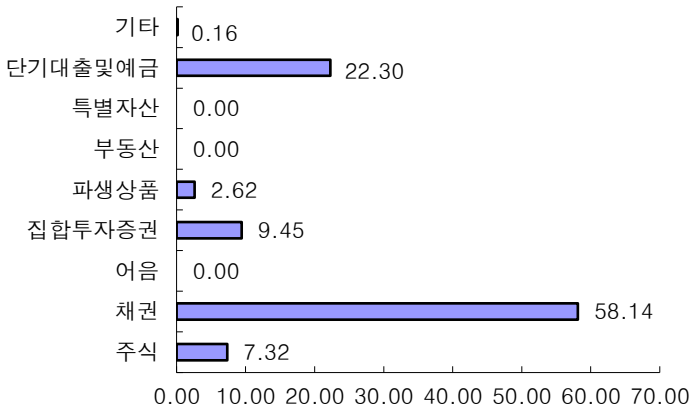
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	4	1	-	4	-1	-	-	-	-	0	0	8
당기	-2	0	-	-2	1	-	-	-	-	0	0	-2

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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	326	1	326
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(99.83)	(0.17)	(100.00)
합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-	326	1	326
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(99.83)	(0.17)	(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.

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	하나은행		326	0.92		99.83

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	2018.11.02	책임운용전문인력	28	1,378	-	-	한국외국어대학교 경제학 졸업 2003.12~2005.03 대신증권 지점영업 2005.04~2016.03 대신자산운용 주식운용본부 팀장 2016.05~현재 플러스자산운용 주식운용본부장	2109001273
이관홍	2016.05.17	운용전문인력	15	63,707	3	177	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
2016.05.17 - 2018.11.01	박승철
2016.05.17 - 2020.03.16	이관홍
2018.11.02 - 2020.03.16	경우현

(주 1) 2020.03월 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 ETF분할매매 증권투자신탁1호(채권혼합)	자산운용회사		0.46	0.08	0.08	0.02
	판매회사	ETF분할매매 증권1호(채권혼합) A	0.04	0.13	0.01	0.04
		ETF분할매매 증권1호(채권혼합) C	0.94	0.17	0.16	0.05
		ETF분할매매 증권1호(채권혼합) C-e	0.00	0.08	0.00	0.03
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.03	0.01	0.01	0.00
	일반사무관리회사		0.02	0.00	0.00	0.00
	보수 합계		1.50	0.46	0.26	0.15
	기타비용**		0.01	0.00	0.00	0.00
	매매•중개수수료	단순매매.중개 수수료	0.13	0.02	0.04	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.01	0.00	0.00	0.00
		합계	0.14	0.02	0.05	0.01
	증권거래세		0.08	0.01	0.06	0.02

* 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 ETF분할매매 증권투자신탁1호(채권혼합)	전기	0.00	0.09	0.09	0.00	0.09	0.09
	당기	0.00	0.18	0.18	0.00	0.18	0.18
종류(class)별 현황							
플러스 ETF분할매매 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 A	전기	0.83	-	0.83	0.84	0.09	0.92
	당기	0.83	-	0.83	0.83	0.19	1.02
플러스 ETF분할매매 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C	전기	1.00	-	1.00	1.00	0.09	1.09
	당기	1.00	-	1.00	1.00	0.18	1.18
플러스 ETF분할매매 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-e	전기	0.64	-	0.64	0.65	0.12	0.77
	당기	0.65	-	0.65	0.66	0.18	0.84

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 ETF분할매매 증권투자신탁1호(채권혼합)

매 수		매 도		매매회전율(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
5	0	237	23	138.53	1,743.61

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2019.05.17 ~ 2019.08.16	2019.08.17 ~ 2019.11.16	2019.11.17 ~ 2020.02.16
92.82	113.71	73.66

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