각종 보고서 확인
플러스자산운용(주) http://www.plusasset.com
금융투자협회 http://dis.kofia.or.kr

투자자를 위한 자산운용 보고서

플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호(주식)

운용기간 2020년 09월 04일 - 2020년 12월 03일

■ 고객님이 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
■ 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호(주식)]의 자산운용회사인 [플러스자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [국민은행]의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.
■ 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.

플러스자산운용(주)

1. 펀드의 개요

2. 운용경과 및 수익률 현황

3. 자산현황

4. 투자운용전문인력 현황

5. 비용 현황

6. 투자자산매매내역

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	2020.09.04 - 2020.12.03	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	플러스자산운용	판매회사	하나금융투자,국민은행, 한국투자증권 외 6개
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	19,014	21,003	10.46
	부채총액	160	2	-98.48
	순자산총액	18,854	21,001	11.39
	기준가격	1,150.39	1,288.22	11.98
종류(Class)별 기준가격 현황				
플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호 (주식) 종류 A	기준가격	1,062.36	1,186.07	11.64
플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호 (주식) 종류 C4	기준가격	1,074.14	1,198.35	11.56
플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호 (주식) 종류 Ce	기준가격	1,035.30	1,155.01	11.56
플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호 (주식) 종류 C-s	기준가격	1,079.96	1,206.19	11.69
플러스 웰라이프 증권투자신탁1호 (주식) 종류S	기준가격	1,296.48	1,448.52	11.73

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	
2020.12.04	817	16,302	1,288.22	1,238.13	

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

글로벌 주식 시장은 11월 초 미국 대통령 선거 및 주요 글로벌 제약사의 코로나 백신 개발 성공 발표 이후 큰 폭의 상승을 보였습니다. 정책 불확실성 해소 기대감과 함께 코로나19의 영향이 2021년에는 크게 축소되며 경제 회복 기대감이 확산되었기 때문입니다. 한국 주식 시장은 11월 KOSPI 지수가 14% 넘게 상승하고 KOSDAQ 지수 또한 11% 이상 상승하면서 글로벌 주식 시장의 상승 흐름을 주도하는 모습을 보였습니다. 한국 주식 시장에서 가장 큰 비중을 차지하는 반도체 업종이 중심이 되어 전체적으로 시가 총액 상위 종목이 고르게 상승하는 모습을 보였습니다. 특히 9월 이후 나타나고 있는 가치주의 초강세 현상이 11월에 강화되는 모습을 보였습니다.

본 펀드는 테크 산업 중심으로 투자하고 있으며 전체적으로 양호한 성과를 기록하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

2021년 주식 시장은 코로나19 백신 보급 확산으로 인한 경기회복 및 불확실성 완화에 대한 기대감이 긍정적으로 작용하며 강세를 보일 것으로 예상합니다. 특히 2021년 주식 시장의 상승은 상반기에 집중될 가능성이 크며 하반기는 횡보하는 흐름을 보일 가능성이 있다고 판단하고 있습니다. 그렇게 보는 근거는 2021년 상반기의 경우 코로나19 백신의 본격적 보급으로 인한 경기 회복 기대감이 확산되고, 이는 기업 실적 전망 상향의 긍정적 요인으로 작용할 가능성이 크기 때문입니다. 게다가 2020년 주식 시장의 강세 요인이었던 풍부한 유동성 또한 지속적으로 시장의 상승 흐름에 도움을 줄 것으로 예상합니다. 다만 하반기의 경우 경기 회복이 본격화됨에 따라 시장 참여자들은 2021년 이후 나타날지 모르는 주요 중앙은행의 유동성 공급 정책 변화 가능성을 주시할 것으로 판단합니다. 국내 시장은 글로벌 매크로 변수에 민감하게 반응하는 시장의 성격을 가지고 있기 때문에 이러한 글로벌 매크로 환경 변화에 변동성이 커질 가능성을 배제할 수 없다고 판단합니다.

본 펀드의 경우 IT 업종 내에서도 반도체 및 소프트웨어 산업에 대한 높은 투자 비중을 유지하고 있습니다. 반도체 산업의 경우 성장주의 성격과 경기민감주의 성격을 동시에 가지고 있습니다. 따라서 2021년의 경우 경기 회복과 함께 성장 산업의 중심에 있는 반도체 업종이 시장을 주도할 것으로 예상하고 있습니다. 또한 과거 메모리 반도체에 크게 의존하였던 한국 반도체 산업은 파운드리 산업 등 시스템 반도체 산업의 성장으로 인하여 기업 이익 변동성은 점차 축소될 것으로 예상하고 있습니다. 즉 한국 반도체 기업이 타 경쟁 국가 반도체 기업 대비 밸류에이션 측면에서 낮게 거래되었던 요인이 점차적으로 해소될 것으로 전망합니다. 소프트웨어 산업은 코로나19 상황과 상관없이 높은 성장을 지속할 것으로 예상하고 있습니다. 특히 주요 플랫폼 기업의 혁신적인 사업 모델은 코로나19로 인한 일시적인 요인이 아니라 POST 코로나19 시기에도 다양한 방식으로 기업 가치를 상향할 것으로 전망하고 있습니다. 반도체, 소프트웨어 산업뿐 아니라 EV, IT 하드웨어 산업 등은 2021년에도 한국 시장을 이끌 주요 산업이기 때문에 관련 산업에서 기업 가치가 상향될 가능성이 높은 기업을 적극적으로 발굴, 편입하여 우수한 성과를 낼 수 있도록 최선의 노력을 다하겠습니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	20.09.04 ~ 20.12.03	20.06.04 ~ 20.12.03	20.03.04 ~ 20.12.03	19.12.04 ~ 20.12.03	18.12.04 ~ 20.12.03	17.12.04 ~ 20.12.03	15.12.04 ~ 20.12.03
플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호(주식)	11.98	30.55	40.98	45.06	43.18	23.48	57.48
(비교지수대비 성과)	(-0.55)	(4.97)	(7.12)	(15.69)	(16.71)	(14.56)	(22.27)
비 교 지 수	12.53	25.58	33.86	29.37	26.47	8.92	35.21

종류(Class)별 현황							
플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호(주식) 종류 A	11.64	29.75	39.70	43.24	39.49	18.67	47.36
(비교지수대비 성과)	(-0.89)	(4.17)	(5.84)	(13.87)	(13.02)	(9.75)	(12.15)
비 교 지 수	12.53	25.58	33.86	29.37	26.47	8.92	35.21
플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호(주식) 종류 C4	11.56	29.55	39.39	42.80	38.60	17.52	44.97
(비교지수대비 성과)	(-0.97)	(3.97)	(5.53)	(13.43)	(12.13)	(8.60)	(9.76)
비 교 지 수	12.53	25.58	33.86	29.37	26.47	8.92	35.21
플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호(주식) 종류 Ce	11.56	29.55	39.39	42.80	38.60	18.50	46.19
(비교지수대비 성과)	(-0.97)	(3.97)	(5.53)	(13.43)	(12.13)	(9.58)	(10.98)
비 교 지 수	12.53	25.58	33.86	29.37	26.47	8.92	35.21
플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호(주식) 종류 C-s	11.69	29.85	39.86	43.47	39.95	19.26	48.59
(비교지수대비 성과)	(-0.84)	(4.27)	(6.00)	(14.10)	(13.48)	(10.34)	(13.38)
비 교 지 수	12.53	25.58	33.86	29.37	26.47	8.92	35.21
플러스 웰라이프 증권투자신탁1호(주식) 종류S	11.73	30.05	40.44	44.52	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-0.80)	(4.47)	(6.58)	(15.15)	-	-	-
비 교 지 수	12.53	25.58	33.86	29.37	-	-	-

※ 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

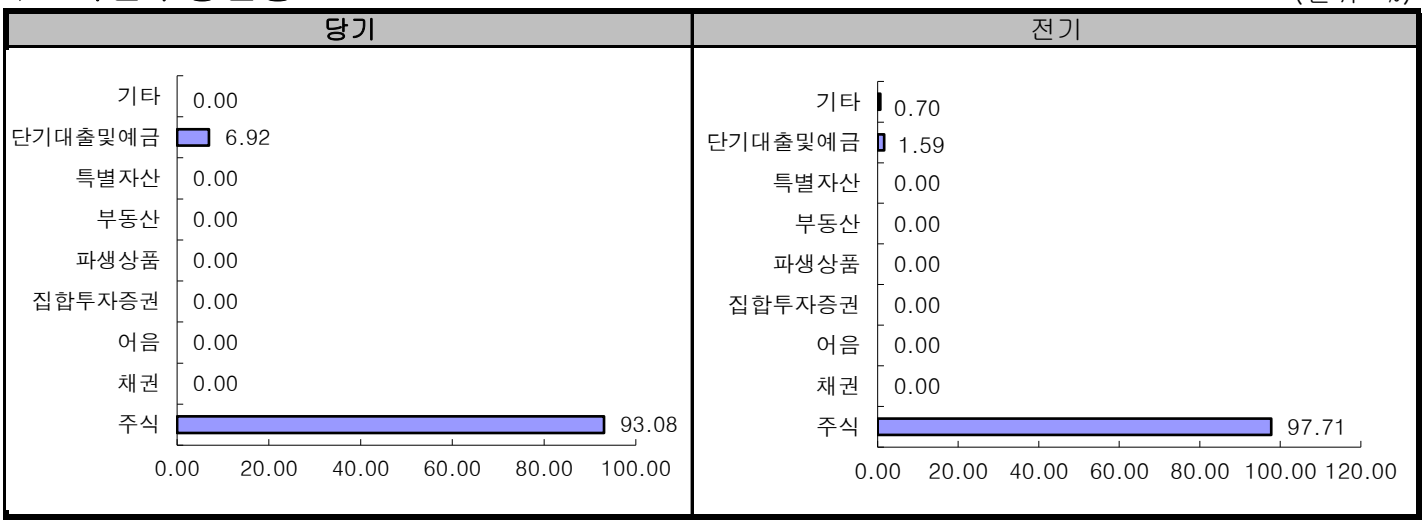
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	2,683	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	2,683
당기	2,248	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	2,248

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	19,551	-	-	-	-	-	-	-	-	1,452	-	21,003
	(93.08)	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.92)	-	(100.00)
합계	19,551	-	-	-	-	-	-	-	-	1,452	-	21,003
	(93.08)	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.92)	-	(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	71,000	4,949	23.56	-
SK하이닉스	19,500	2,174	10.35	-
NAVER	5,500	1,579	7.51	-
엘지화학	1,300	1,100	5.23	-
카카오	2,600	972	4.62	-
삼성전기	5,600	913	4.34	-
삼성SDI	1,600	883	4.20	-
에스케이 머티리얼즈	2,800	762	3.62	-
원익아이피에스(신설)	17,000	710	3.37	-

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	국민은행		1,452	0.23		6.92

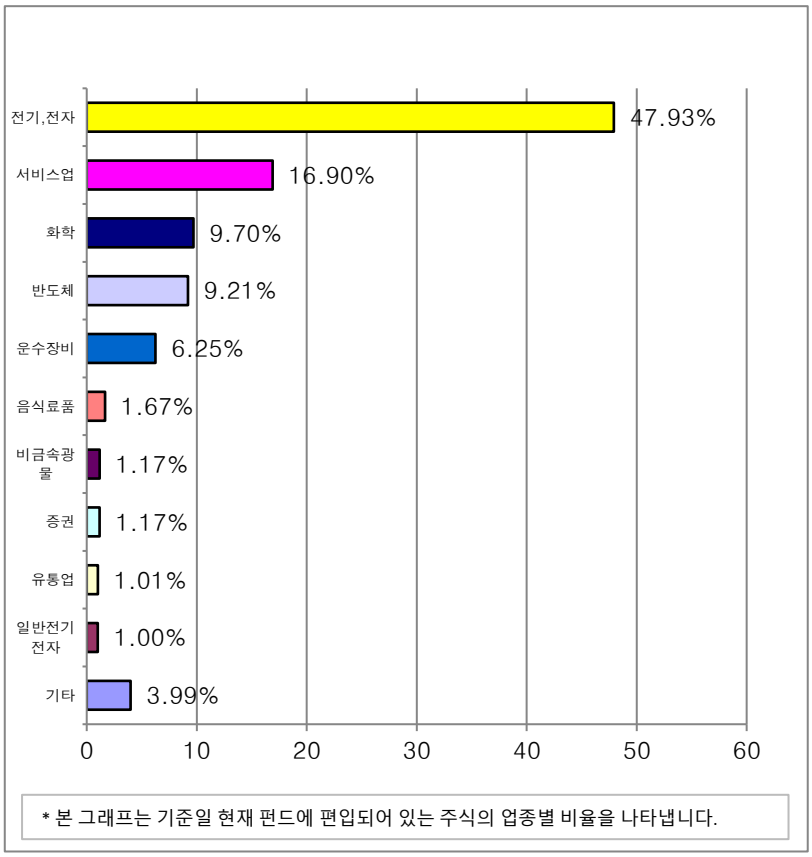
▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	전기,전자	9,370	47.93
2	서비스업	3,305	16.90
3	화학	1,897	9.70
4	반도체	1,800	9.21
5	운수장비	1,221	6.25
6	음식료품	326	1.67
7	비금속광물	230	1.17
8	증권	229	1.17
9	유통업	198	1.01
10	일반전기전자	196	1.00
11	기타	780	3.99
합 계		19,551	100.00

주) 보유비율=평가액/총평가액*100

주) 업종기준은 코스콤 기준



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	18	1,027	-	-	한국외국어대학교 경제학 졸업 2003.12~2005.03 대신증권 지점영업 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 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
2016.05.12 - 2020.12.03	경우현

(주 1) 2020.12월 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 증권투자신탁 1호(주식)	자산운용회사		27.73	0.16	29.53	0.16
	판매회사	플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호(주식) 종류 A	0.10	0.17	0.08	0.17
		플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호(주식) 종류 C4	0.11	0.25	0.10	0.25
		플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호(주식) 종류 Ce	0.32	0.25	0.32	0.25
		플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호(주식) 종류 C-s	21.71	0.13	23.15	0.13
		플러스 웰라이프 증권투자신탁1호(주식) 종류S	0.01	0.09	0.01	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.32	0.01	1.41	0.01
	일반사무관리회사		0.66	0.00	0.70	0.00
	보수 합계		51.96	1.06	55.31	1.05
	기타비용**		0.11	0.00	0.11	0.00
	매매•중개수수료	단순매매.중개 수수료	4.46	0.03	3.93	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1.00	0.01	0.85	0.01
		합계	5.46	0.03	4.78	0.03
	증권거래세		6.91	0.04	7.54	0.04

* 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 웰라이프 증권투자신탁 1호(주식)	전기	0.00	0.12	0.13	0.00	0.12	0.13
	당기	0.00	0.10	0.10	0.00	0.10	0.10
종류(class)별 현황							
플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호(주식) 종류 A	전기	1.34	-	1.34	1.35	0.13	1.47
	당기	1.34	-	1.34	1.34	0.10	1.45
플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호(주식) 종류 C4	전기	1.67	-	1.67	1.68	0.13	1.80
	당기	1.67	-	1.67	1.68	0.11	1.78
플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호(주식) 종류 Ce	전기	1.67	-	1.67	1.68	0.13	1.80
	당기	1.67	-	1.67	1.68	0.10	1.78
플러스 웰라이프 증권투자신탁 1호(주식) 종류 C-s	전기	1.18	-	1.18	1.18	0.12	1.30
	당기	1.18	-	1.18	1.18	0.10	1.28
플러스 웰라이프 증권투자신탁1호(주식) 종류S	전기	1.02	-	1.02	1.02	0.14	1.16
	당기	1.02	-	1.02	1.02	0.10	1.12

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 웰라이프 증권투자신탁 1호(주식)

매 수		매 도		매매회전율(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
19,620	1,758	25,680	3,018	16.50	66.21

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2019.12.04 ~ 2020.03.03	2020.03.04 ~ 2020.06.03	2020.06.04 ~ 2020.09.03
43.86	38.84	16.09

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