

<간이투자설명서> 플러스 공모주 증권투자신탁1호(채권혼합)

(작성기준일 : 2017. 7. 2.)

[펀드 코드: AT124]

투자 위험 등급 5등급(낮은위험)					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 '플러스 공모주 증권투자신탁1호(채권혼합)'의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

플러스자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 5등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

I. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none">· 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.· 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권 가치의 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.· 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.· 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 실현된다는 보장이 없으며, 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.. <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 ‘투자결정시 유의사항 안내’ 참조</p>			
	집합투자기구 특징	이 투자신탁은 투자신탁재산의 90% 이하를 채권에 투자하고, 30% 미만을 국내 주식(공모주 포함)에 투자하여 비교지수 대비 초과 수익을 달성하는 것을 목적으로 하는 증권집합투자기구입니다.		
	분류	투자신탁, 증권(혼합채권형), 개방형, 추가형		
	집합투자업자	플러스자산운용주식회사(02-3787-2700)		
	모집(판매) 기간	추가형으로 계속 모집 가능	모집(매출) 총액	1조좌
효력발생일	2017년 07월 10일	존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음	
판매회사	집합투자업자(www.plusasset.com) 및 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지 참조			
종류(Class)		해당사항 없음		
가입자격		가입제한 없음		
판매수수료		해당사항 없음		
환매수수료		90일 미만 환매시 이익금의 70%		
보수 (연%)	판매	1.00		
	운용 등	운용보수: 0.50, 신탁보수: 0.023, 사무관리보수:0.017		
	기타	0.0056		
	총보수비용	1.5456		
※ 주석사항		<ul style="list-style-type: none">·기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.·판매 및 운용보수 등은 매 3개월마다 지급되며, 기타보수는 사유 발생 시 지급됩니다.·증권거래비용, 기타 관리비용 등 추가비용을 부담할 수 있습니다.		
매입 방법		-17시 이전: 제2영업일에 기준가격 적용 -17시 경과 후: 제3영업일에 기준 가격 적용	환매 방법	-17시 이전: 제3영업일 기준가격 적용하여 제4영업일에 지급 -17시 경과 후: 제4영업일 기준가격 적용하여 제5영업일에 지급
기준가		<ul style="list-style-type: none">·기준가격 산정방법: 기준가격은 공고일 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액을 직전일의 수익증권의 총좌수로 나누어 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.·공시방법 및 공시장소:1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리로 계산하여 공시하며 집합투자업자(www.plusasset.com)·판매회사·한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지에 공시합니다.		

II. 집합투자기구의 투자정보

(1) 투자전략

1. 투자목적

이 투자신탁은 채권을 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 “법”이라 한다)시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 비교지수의 수익률을 초과하는 투자수익을 달성을 추구하는 것을 목적으로 하는 증권집합투자기구입니다.

그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

2. 투자전략

<채권부문>

투자신탁 순자산의 90% 이하를 국내채권에 투자합니다. 금리 상승시에도 듀레이션¹⁾관리를 통한 안정적인 수익을 추구합니다. 또한 매각 가능한 우량자산 위주의 포트폴리오로 투자자의 환매에 대비합니다.

- ▶ 국고채, 공사 및 특수채, 우량 회사채, 은행채 등 투자
- ▶ 캐리수익(채권을 보유함으로써 발생하는 이자수익) 및 롤링효과(채권의 잔존기간이 짧아짐에 따라 채권 수익률이 하락하여 채권가격이 상승하는 효과)를 최대화하는 만기의 채권에 투자함으로써 기대수익을 극대화
- ▶ 적정 듀레이션 관리를 통한 유동성 및 수익성 추구
- ▶ 금리 선물을 활용하여 듀레이션 조절 및 추가 수익 추구

<주식부문>

투자신탁 순자산의 30% 미만을 주식(공모주 포함)에 투자하여 자본이득을 추구합니다. 주식 투자한도 내에서 공모주에 주로 투자하며, 시황에 따라 모멘텀 투자전략의 병행으로 추가 수익을 추구합니다.

① 공모주 투자전략

- ▶ 공모주 투자전략 개요
 - 기업분석과 합리적인 수요예측으로 선별 투자
 - 공모기업 분석 방법에 의한 개별 위험 축소 & 기업 현장조사(실사) 강화
 - 적절한 매도가격 및 타이밍 예측 후 매도
- ▶ 공모주 투자결정 프로세스



② 모멘텀 투자전략

- ▶ 거시경제 및 기술적 환경에 따른 모멘텀 트레이딩 전략(전략종목군 & 매매종목군)
- ▶ 시장의 국면별 상황에 따른 신축적인 편입비 전략

구분	성격	기본 매매전략
전략종목	성장성과 수익성을 갖춘 업종 대표주 업황 및 실적 개선이 기대되는 경기순환주 거시 경제 및 정부 정책 변화 테마주	종목 특성에 따라 분할/ 집중 매수 전략 매도 시점 포착 중요
매매종목	기업의 본질 가치 이외의 단기적 외부 충격으로 인해 급락하여 기술적 반동이 기대되는 종목군	편입 전 종목분석에 의한 단기 목표가격 및 손절매 설정

주1) 비교지수는 KIS국고채 1~2년×80% + KOSPI×20%입니다.

주2) 이 투자신탁 국내 채권 및 국내 주식 주식에 주로 투자합니다. 따라서 투자대상자산의 객관적인 비교를 위하여 KIS국고채 1~2년 및 KOSPI지수를 비교지수로 선정하였습니다.

주3) 집합투자업자는 이 투자신탁의 성과비교 등을 위해서 위와 같은 비교지수를 사용하고 있으며 시장상황 및 투자전략의 변경, 새로운 비교 지수의 등장에 따라 이 비교지수는 변경될 수 있습니다. 이 경우 변경 등록 후 법령에서 정한 절차(수시공시 등)에 따라 공시될 예정입니다.

주4) 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

3. 운용전문인력

▶ 책임운용전문인력					
성명	출생 년도	직위	운용현황		주요경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구 수	다른운용 자산규모	
박승철	1971	상무	157	3,068억	고려대학교/동 대학원 수학과 졸업 2000.03~2007.06 현대증권 파생상품운용팀 2007.06~2007.09 마이어자산운용 실물자산팀 2007.09~2009.09 기은SG자산운용 AI운용팀 2010.02~현재 플러스자산운용 주식운용본부장
▶ 부책임운용전문인력					
성명	출생 년도	직위	운용현황		주요경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구 수	다른운용 자산규모	
이관홍	1968	상무	6	22,312억	한양대학교 경영학과 1993.08~1999.05 대한투자신탁 채권운용 1999.06~2000.06 중앙종합금융수석펀드매니저 2000.07~2003.08 새마을금융연합회 채권운용 2004.01~2005.11 굿앤리치자산운용 2006.01~현재 플러스자산운용 채권운용본부장

[운용중인 다른 집합투자기구 수 중 성과보수가 약정된 집합투자기구]:박승철(펀드수: 2개 / 운용규모: 280억)

주1) “책임운용전문인력”은 이 투자신탁의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 전문인력을 말하며, “부책임운용전문인력”이란 책임운용전문인력이 아닌 자로서 이 투자신탁의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.

주2) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.of.kr)에서 확인할 수 있습니다.

주3) 당사는 팀운용으로, ‘운용중인 다른 집합투자기구 현황’은 해당 운용전문인력 소속 팀의 운용규모로 기재하였습니다.

4. 투자실적

[단위: %]

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
	16.07.03 ~17.07.02	15.07.03 ~16.07.02	14.07.03 ~15.07.02	14.06.30 ~14.07.02	
공모주 증권1호(채권혼합)	-0.89	3.10	9.33		
비교지수	4.80	0.79	3.79		

주1)비교지수는 KIS국고채 1~2년×80% + KOSPI×20%입니다.

주2)비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

주3)연도별 수익률은 해당되는 각 1년간의 단순 누적수익률로 투자기간 동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

(2) 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요 투자위험

구분	투자위험의 주요내용
주식등 가격변동위험	주식의 가치는 일반적으로 발행회사 고유의 위험뿐만 아니라 여러 가지 거시경제지표의 변화에 따라서도 급변할 수 있습니다. 특히 주식은 다른 여타의 자산보다 그 변동성이 큰 특징이 있으며, 이로 인해 주식투자 시에는 투자원금의 손실 가능성이 매우 큰 위험이 있습니다.
금리변동위험	채권 금리의 변동에 따라 채권가격이 변동될 수 있습니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격 상승에 의한 자본 이득이 발생하고, 이자율이 상승하면 자본 손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.
공모주 투자위험	이 투자신탁은 운용전략에 따라 공모주에 주로 투자하며, 공모주는 기존의 주식보다 큰 가격변동성을 지녔으며, 한정된 물량 하에 시장 참여자들의 경쟁으로 유리한 가격에 그리고 충분한 물량을 취득하기 어려울 수 있습니다. 또한 유리한 가격과 더 많은 물량을 확보하기 위하여 일정기간 매도금지 규정(Lock-up)에 종속될 수 있으며, 이 기간 동안 추가적으로 가격이 하락하여 투자자는 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.
유동성 위험	신탁재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상 종목의 유동성 부족에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다.
투자신탁 해지위험	투자신탁이 설정한 후 1년 경과시점에서 설정원본이 50억원 미만이거나 설정하고 1년이 경과한 이후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원에 미달하는 경우 집합투자업자가 투자자의 동의 없이 해당 집합투자기구를 해지할 수 있습니다.

2. 위험관리

- ① 운용팀내 투자의견을 집약하여 체계적이고 신속한 공동의사결정 과정을 도입합니다.
- ② 시장의 흐름을 추종하는 근시안적 전략을 지양하고, 가치평가를 통한 기업에 투자합니다.
- ③ 신용분석을 통한 선제적 리스크 관리와 지속적인 시장 모니터링을 통해 신용위험에 선제적으로 대응합니다.
- ④ 기업의 성장성 및 경쟁력 등에 업종별 우량 주식을 선별하여 투자할 계획입니다.
- ⑤ 신용등급 A- 이상의 채권(주식관련채권 포함)과 신용등급 A2- 이상의 어음에 투자하여 신용위험을 최소화합니다.
- ⑥ 우량 채권 위주의 자산구성으로 수익성, 안정성 및 유동성을 종합적으로 판단하여 집합투자재산을 구성합니다.
- ⑦ 채권을 운용함에 있어 투자과정을 중시하고 유연한 시장대응으로 투자자의 수익극대화 도모와 철저한 리스크관리를 위해 지속적인 투자기업에 대해 수시 또는 정기자료 등으로 모니터링을 강화합니다.

Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보

(1) 과세

투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(개인 및 법인 15.4%)을 부담합니다.

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용은 정부 정책, 수익자의 세무상의 지위 등에 따라 달라질 수 있습니다. 따라서 수익자는 투자신탁에 대한 투자로 인한 세금 영향에 대하여 조세전문가와 협의하시는 것이 좋습니다.

(2) 전환절차 및 방법

해당사항 없음

(3) 집합투자기구의 요약 재무정보

집합투자기구의 요약 재무정보에 대한 사항은 정식 투자설명서의 ‘제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적에 관한 사항’의 ‘1. 재무정보’를 참조하시기 바랍니다.

[집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
 - 투자설명서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(kofia.or.kr),
집합투자업자(www.plusasset.com) 및 판매회사 홈페이지
 - 정기보고서(영업보고서, 결산서류) : 금융감독원 홈페이지(www.fss.or.kr) 및
한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)
 - 자산운용보고서: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.plusasset.com)
 - 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.plusasset.com)
-

QR코드를 통해서
도 투자설명서를
확인하실 수 있
습니다

