

투자자를 위한 자산운용 보고서

1 ()

운영기간 2016 3 30 - 2016 6 29

Professionalism

Distinctiveness

Management

Competitiveness

Transparency

가 [] [] 1 () [] () []

HTS



1.

2.

3.

4.

5.

6.

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

적용법률:	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	위험등급	3등급(중간위험)
-------	--------------------	------	-----------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
플러스 공모주 증권투자신탁1호(채권혼합)		AT124	
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합채권형), 추가형, 개방형	최초설정일	2014.06.30
운용기간	2016.03.30 - 2016.06.29	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	플러스자산운용	판매회사	NH투자증권
펀드재산보관회사 (신탁업자)	농협은행	일반사무관리회사	신한아이타스
상품의 특징			
이 투자신탁은 채권을 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 또한, 자산총액의 30% 미만을 국내주식(공모주 포함)에 투자하여 자본이득을 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 공모주 증권투자신탁1호 (채권혼합)	자산총액	13,331	15,125	13.46
	부채총액	51	52	3.07
	순자산총액	13,280	15,073	13.50
	기준가격	1,015.65	1,033.48	1.76

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	
2016.06.30	0	14,585	1,033.48	1,033.48	

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

본 펀드는 선별적인 공모주 투자와 절대수익 관리전략의 실행을 통해 시장 변화에 대응하였습니다. 보수적인 관점을 견지하되 철저한 기업분석 및 가격산정을 통한 공모주 평가를 실시하였고, 장내 시장 트렌드에 적합하여 실수요가 존재하는 종목에 대하여 집중적인 수요예측에 참여하였습니다. 일부 종목들은 향후 성장성 및 기업가

치 증가를 예상하여 상장일에 매도 하지 않고 보유 중이며, 추후 시장 상황의 변화를 관찰하며 적절한 시점에 차익을 실현할 계획입니다.

해당 기간 기준금리가 0.25% 포인트 하락하여 1.25% 로 변경되었습니다. 또한, 영국의 유럽연합 탈퇴에 대한 국민투표가 가결 됨에 따라 글로벌 불확실성 확대되었습니다. 이러한 여파로 미국 금리인상 시기의 지연 가능성과 영국 등 주요국의 완화적 통화정책 확대 기대감, 세계 경기 둔화 가능성으로 안전자산이 선호되면서 장기물 금리가 크게 하락하였습니다. 이에 본 펀드에서는 크레딧 리스크가 없는 통안채를 편입하여 보유이익 위주로 운용하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

6월 영국의 유럽연합 탈퇴로 인하여 시장의 상황은 방향성을 잃고 변동성을 높여가고 있습니다. 시장 변동성 증대에 따라 균형있고 유연한 공모주 투자전략을 시행하여 기회 발생 시 적극적인 수익 확보에 만전을 기할 것입니다.

상반기 공모주 시장은 저금리 흐름이 지속되는 가운데 중소형주 강세에 따라 투자자들의 공모주 시장에 대한 투자심리가 호전되었고, 신규 상장주들이 상장 이후 크게 상승하며 시장의 관심이 커지고 있습니다. 철저한 기업분석 및 가격산정을 통한 공모주 평가를 실시하여 성장 가치가 높고 저평가매력을 보유하여 안전마진이 확보된다고 판단되는 종목에 대해서만 선별적으로 수요예측 및 투자를 실시함으로써 지속적이고 안정적인 성과를 창출하겠습니다.

국내 경기둔화에 대한 우려가 커지고 있고 글로벌 불확실성도 장기화 될 것으로 보입니다. 이에 미 금리인상 가능성이 낮아지고 국내 추가 금리인하 가능성도 상존하고 있습니다. 앞으로 장기물 중심으로 채권 수익률 하락은 계속될 것으로 예상합니다. 채권부문에 있어서 시장 상황을 면밀히 모니터링하며, 현재 포트폴리오를 유지하도록 하겠습니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	16.03.30 ~ 16.06.29	15.12.30 ~ 16.06.29	15.09.30 ~ 16.06.29	15.06.30 ~ 16.06.29	14.06.30 ~ 16.06.29		
플러스 공모주 증권투자 신탁1호(채권혼합)	1.76	2.78	3.20	3.35	12.46	-	-
(비교지수대비 성과)	(1.62)	(1.80)	(1.68)	(2.47)	(7.83)	-	-
비 교 지 수	0.14	0.98	1.52	0.88	4.63	-	-

※ 비교지수 : (0.2 * [KOSPI]) + (0.80 * [KIS국고채 01-02Y])

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

▶ 손익현황

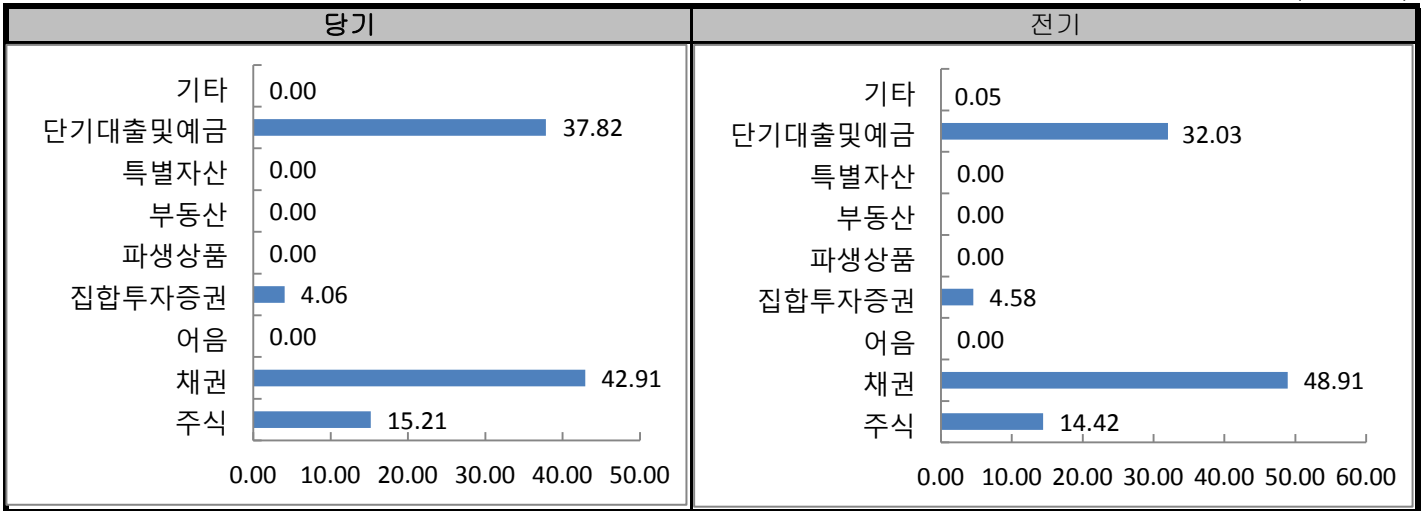
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	156	26	-	-3	-	-	-	-	-	13	-52	138
당기	246	27	-	2	-	-	-	-	-	13	-53	235

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

동화별 구분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	2,301 (15.21)	6,491 (42.91)	-	614 (4.06)	-	-	-	-	-	5,720 (37.82)	-	15,125 (100.00)
합계	2,301 (15.21)	6,491 (42.91)	-	614 (4.06)	-	-	-	-	-	5,720 (37.82)	-	15,125 (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
뉴트리바이오택	9,645	736	4.86	-
아이콘트롤스	5,049	162	1.06	-
텍스터	7,900	159	1.05	-
에스티	7,402	154	1.01	-
슈피겐코리아	1,358	88	0.58	-
해성디에스	5,775	85	0.56	-

▶ 주식 - Short(매도)

※ 해당사항 없음

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
통안DC16-1004-1820	5,000	4,983	2016.04.05	2016.10.04	-	RF	32.95	32.95
통안0169-1706-02	1,500	1,507	2015.06.02	2017.06.02	-	RF	9.96	9.97

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종 목 명	종류	자산운용회사	설정원본	순자산금액	비중	비고
Plus 신종 법인용 MMF1호	단기금융(MMF)	플러스자산운용	611	614	4.06	-

▶ 단기대출 및 예금

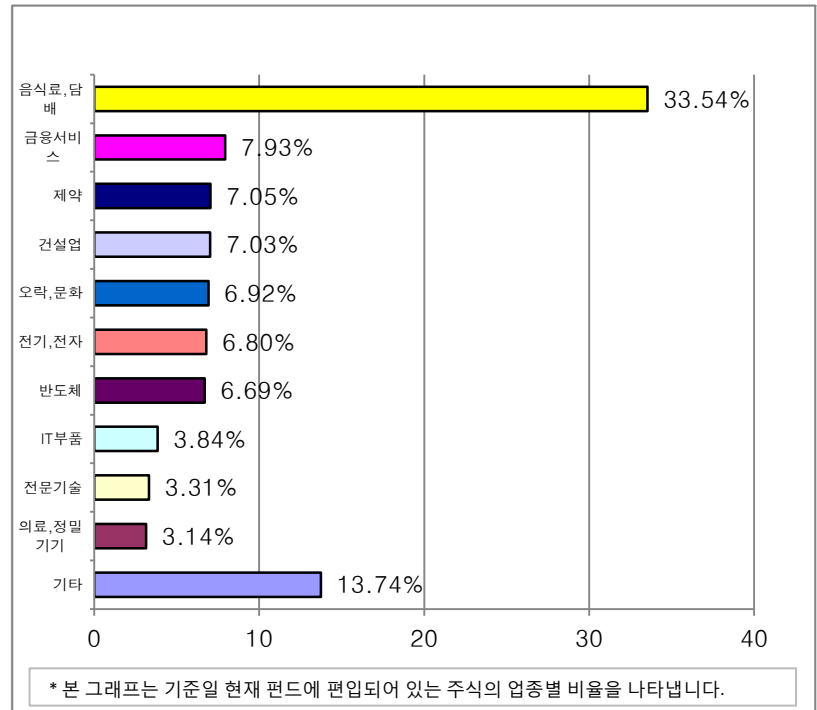
(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	농협은행		5,720	0.92		37.82

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	음식료,담배	772	33.54
2	금융서비스	182	7.93
3	제약	162	7.05
4	건설업	162	7.03
5	오락,문화	159	6.92
6	전기,전자	156	6.80
7	반도체	154	6.69
8	IT부품	88	3.84
9	전문기술	76	3.31
10	의료,정밀기기	72	3.14
11	기타	316	13.74
	합 계	2,301	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 운용 규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
박승철	2014.06.30	책임운용전문인력	239	3,302	2	280	고려대학교/동 대학원 수학과 졸업 2000.03~2007.06 현대증권 파생상품운용팀 2007.06~2007.09 마이어자산운용 실물자산팀 2007.09~2009.09 기은SG자산운용 SI운용팀 2010.02~현재 플러스자산운용 자산운용본부장	2109000679
이관홍	2014.06.30	운용전문인력	9	20,774	-	-	한양대학교 경영학과 1993.08~1999.05 대한투자신탁 채권운용 1999.06~2000.06 중앙종합금융수석펀드매니저 2000.07~2003.07 새마을금고연합회 채권운용 2004.01~2005.11 굿앤리치 자산운용 2006.01~ 현재 플러스자산운용 채권운용본부장	2109000403

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
2014.06.30 - 2016.06.29	이관홍
2014.06.30 - 2016.06.29	박승철

(주 1) 2016.06월 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(%)*
	자산운용회사	16.85	0.13	17.09	0.13
	판매회사	33.69	0.25	34.18	0.25

공모주 증권1호 (채권혼합)	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.77	0.01	0.79	0.01
	일반사무관리회사		0.57	0.00	0.58	0.00
	보수 합계		51.89	0.38	52.63	0.39
	기타비용**		0.18	0.00	0.18	0.00
	매매· 중개수수료	단순매매·중개 수수료	0.17	0.00	-0.02	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.13	0.00	0.08	0.00
		합계	0.31	0.00	0.06	0.00
증권거래세		0.92	0.01	0.18	0.00	

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 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	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)
공모주 증권1호(채권혼합)	전기	1.55	0.01	1.55
	당기	1.55	0.00	1.55

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 공모주 증권투자신탁1호(채권혼합)

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
-	-	6,831	58	2.81	11.17

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2015.06.30 ~ 2015.09.29	2015.09.30 ~ 2015.12.29	2015.12.30 ~ 2016.03.29
9.70	55.14	14.99

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