

투자자를 위한 자산운용 보고서

1 ()

운영기간 2020 03 30 - 2020 06 29

Professionalism

Distinctiveness

Management

Competitiveness

Transparency

가 [2020.06.29]
가 가
가 [] () 1 ()
]] [] [] () []



1.

2.

3.

4.

5.

6.

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

적용법률:	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	위험등급	5등급(낮은위험)
--------------	--------------------	-------------	-----------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
플러스 공모주 증권투자신탁1호(채권혼합)		AT124	
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합채권형), 추가형, 개방형	최초설정일	2014.06.30
운용기간	2020.03.30 - 2020.06.29	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	4,318	4,290	-0.66
	부채총액	62	16	-73.40
	순자산총액	4,256	4,273	0.39
	기준가격	1,023.99	1,027.99	0.39

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	
2020.06.30	0	4,157	1,027.99	1,027.99	

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

2020년 2분기 공모주 시장은 전분기 코로나19 사태로 극심한 침체를 보였던 양상과는 달리 활황세를 보였습니다. 4월 수요예측 0종목을 끝으로 5월 첫째주 드림씨아이에스를 시작으로 수요예측이 흥행하였고, 이후 6월 총 10여개 종목이 수요예측을 실시하였습니다.

운용 기간동안 당사가 수요예측을 진행한 공모주 중 운용기간 내에 상장하여 매도가 완료된 종목은 시가총액 1,000억원 이하로 올라 온 소형주인 드림씨아이에스와 엘이티로 각각 약 160%, 약 96%의 수익률을 거뒀으나, 공모 수량이 너무 낮아 당 펀드도 적은 수량만을 배정받게 되어 제한적인 성과 기여도를 나타냈습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

2020년 3분기 투자환경은 SK바이오팜을 시작으로 한 공모주 시장의 활황세 지속을 넘어 과열 양상이 예상됩니다. 개인투자자들의 SK바이오팜 청약 증거금이 31조원을 기록하며 공모주 시장 자체에 유동성이 풍부해짐에 따라 상장 당일 매도 전략을 추구하는 대부분의 공모주 펀드들은 치열한 수요예측 경쟁률을 겪을 것으로 보여집니다. 이 경우 높아진 경쟁률로 '저배정' 리스크가 불거질 수 있으며, 이를 극복하려면 불가피하게 '보호예수(일정기간 거래 제한)'를 통해 수요예측에 참여해야 합니다. 이러한 상황에서 당사는 철저한 리서치 기반으로 선택과 집중을 통해 보호예수를 행할 종목을 압축하여 지속적인 수익을 향상을 도모하겠습니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	20.03.30 ~ 20.06.29	19.12.30 ~ 20.06.29	19.09.30 ~ 20.06.29	19.06.30 ~ 20.06.29	18.06.30 ~ 20.06.29	17.06.30 ~ 20.06.29	15.06.30 ~ 20.06.29
플러스 공모주 증권투자 신탁1호(채권혼합)	0.39	0.31	0.84	0.39	-2.95	0.49	2.80
(비교지수대비 성과)	(-4.33)	(-0.26)	(-1.48)	(-1.62)	(-5.43)	(-2.91)	(-6.91)
비 교 지 수	4.72	0.57	2.32	2.01	2.48	3.40	9.71

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

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

▶ 손익현황

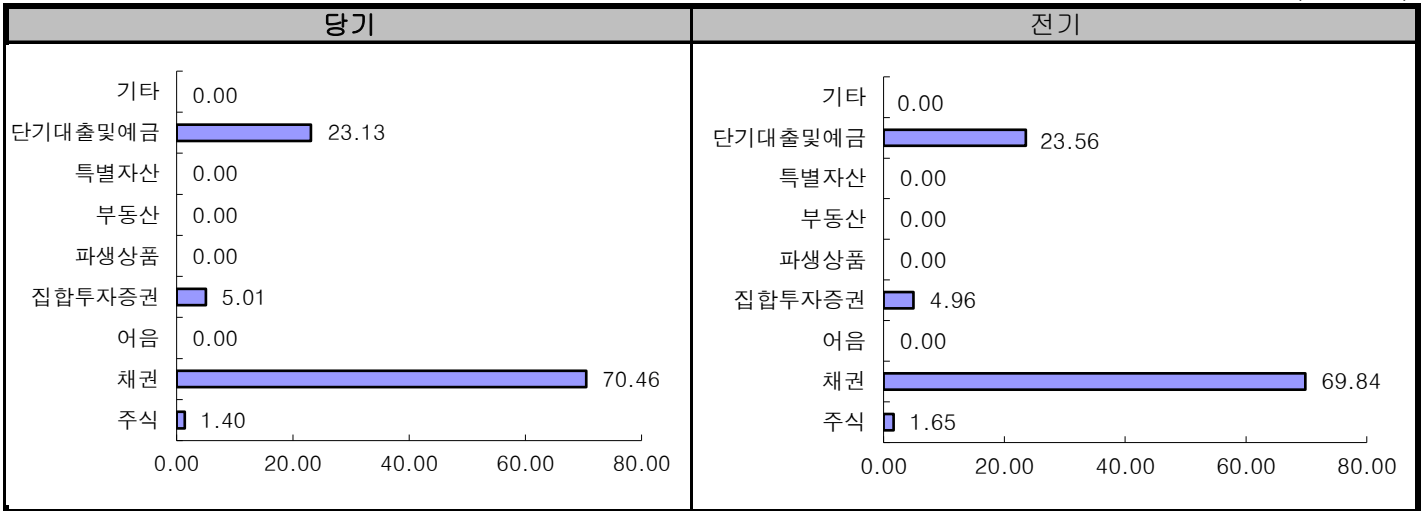
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	10	-	-3	-	-	-	-	3	-17	-7	
당기	21	11	-	1	-	-	-	-	1	-17	17	

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	60 (1.40)	3,022 (70.46)	-	215 (5.01)	-	-	-	-	-	992 (23.13)	-	4,290 (100.00)
합계	60 (1.40)	3,022 (70.46)	-	215 (5.01)	-	-	-	-	-	992 (23.13)	-	4,290 (100.00)

* () : 구성 비중

▶ 주식 - Long(매수)

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	보유수량	평가액	비중	비고
NAVER	158	42	0.97	-
한화솔루션	800	15	0.35	-
신도기연공모주(보)	110	2	0.04	-
에스케이바이오팜 주식회사공모주(보)	24	1	0.02	-
위더스제약공모주(보)	5	0	0.00	-

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
통안01930-2012-02	3,000	3,022	2018.12.02	2020.12.02	-	RF	70.45	70.46

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종 목 명	종류	자산운용회사	설정원본	순자산금액	비중	비고
Plus 신종 법인용 MMF1호	단기금융(MMF)	플러스자산운용	214	215	5.01	5.01

▶ 단기대출 및 예금

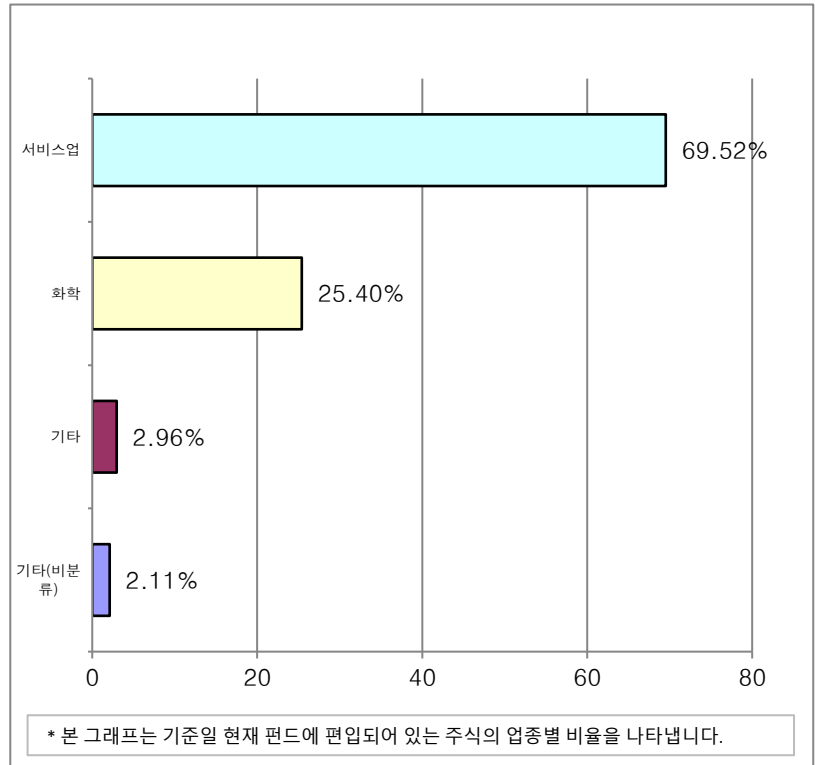
(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	농협은행			992	0.23	23.13

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	서비스업	42	69.52
2	화학	15	25.40
3	기타	2	2.96
4	기타(비분류)	1	2.11
5			
6			
7			
8			
9			
10			
11			
합 계		60	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 운용 규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
경우현	2018.11.02	책임운용전문인력	21	1,167	-	-	한국외국어대학교 경제학 졸업 2003.12~2005.03 대신증권 지점영업 2005.04~2016.03 대신자산 운용 주식운용본부 팀장 2016.05~현재 플러스자산운용 주식운용본부장	2109001273
이관홍	2014.06.30	운용전문인력	12	37,394	3	148	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 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
2014.06.30 - 2018.11.01	박승철
2014.06.30 - 2020.06.29	이관홍
2018.11.02 - 2020.06.29	경우현

(주 1) 2020.06월 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(%)*	
플러스 공모주 증권투자 신탁1호(채권혼합)	자산운용회사	5.50	0.13	5.38	0.13	
	판매회사	11.00	0.25	10.76	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.25	0.01	0.25	0.01	
	일반사무관리회사	0.19	0.00	0.18	0.00	
	보수 합계	16.94	0.38	16.57	0.39	
	기타비용**	0.07	0.00	0.07	0.00	
	매매· 중개수수료	단순매매, 중개 수수료	0.07	0.00	0.28	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.02	0.00	0.06	0.00
		합계	0.09	0.00	0.34	0.01
	증권거래세	0.00	0.00	0.41	0.01	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 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	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)
플러스 공모주 증권투자신탁1호(채권 혼합)	전기	1.55	0.01	1.55
	당기	1.55	0.03	1.58

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액을 순자산 연평균 잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(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
3,697	126	3,634	164	210.17	833.88

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2019.06.30 ~ 2019.09.29	2019.09.30 ~ 2019.12.29	2019.12.30 ~ 2020.03.29
505.70	841.95	12.13

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