

투자자를 위한 자산운용 보고서

플러스 코리아IT테크30 증권투자신탁1호(채권혼합)

운용기간 2020년 05월 27일 - 2020년 08월 26일

Competitiveness

Professionalism

Distinctiveness

Management

Transparency

- 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [플러스 코리아IT테크30 증권투자신탁1호(채권혼합)]의 자산운용회사인 [플러스자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [하나은행]의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 बैं킹을 통해 조회할 수 있습니다.



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	4등급(보통위험)
-------	--------------------	------	-----------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
플러스 코리아IT테크30 증권투자신탁1호(채권혼합)		D5368	
플러스 코리아IT테크30 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 A		D5372	
플러스 코리아IT테크30 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 A-e		D5373	
플러스 코리아IT테크30 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C		D5374	
플러스 코리아IT테크30 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-e		D5375	
플러스 코리아IT테크30 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-i		D5376	
플러스 코리아IT테크30 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-P1e		D5408	
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합채권형), 추가형, 개방형, 종류형	최초설정일	2020.05.27
운용기간	2020.05.27 - 2020.08.26	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	플러스자산운용	판매회사	하나금융투자
펀드재산보관회사 (신탁업자)	하나은행	일반사무관리회사	신한아이타스
상품의 특징			
이 투자신탁은 국내채권을 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 “법” 이라한다) 시행령 제94조제2항제4호() 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 하는 증권집합투자기구입니다. 채권 및 유동성자산에 70% 이상 투자, 국내 주식에 30% 이하를 투자하여 수익을 추구하며 특히, 국내 주식에는 성장성이 있는 IT 및 테크놀로지 관련 주식에 주로 투자 할 예정입니다.			

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 코리아IT테크30 증권투자신탁1호(채권혼합)	자산총액	-	264	-
	부채총액	-	0	-
	순자산총액	-	264	-
	기준가격	-	1,036.23	-
종류(Class)별 기준가격 현황				
플러스 코리아IT테크30 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 A	기준가격	-	1,015.50	-
플러스 코리아IT테크30 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 A-e	기준가격	-	1,033.86	-
플러스 코리아IT테크30 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C	기준가격	-	1,031.67	-
플러스 코리아IT테크30 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-e	기준가격	-	1,034.13	-
플러스 코리아IT테크30 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-i	기준가격	-	1,034.55	-
플러스 코리아IT테크30 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-P1e	기준가격	-	1,026.10	-

주) 기준가격이란 투자자가 펀드를 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는
가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

본 펀드는 지난 3개월간 3.62%의 수익률을 기록하였습니다. IT테크놀로지 산업에서 가장 경쟁력이 높은 기업을 중심으로 포트폴리오를 구축하였으며 2020년 이후에도 기업 가치 상승이 크게 나타날 수 있는 기업을 중심으로 비중 확대 전략을 구사하였습니다. 특히 반도체 산업의 경우, 2020년 하반기 메모리 반도체 산업의 다운턴이 나타나고 있음에도 불구하고 주요 메모리반도체 생산 업체의 탄력적인 공급 확대 전략과 2021년 다양한 기술적 변화에 의한 공급 제약이 나타날 가능성이 높다고 판단하고 있습니다. 또한 수요 측면에서는 코로나19 이후 이어진 수요가 점차 회복될 것으로 예상함에 따라 주가의 조정 국면에서 비중 확대 전략을 구사하였습니다. 인터넷플랫폼 기업들의 경우 여전히 성장 잠재력이 풍부하다고 판단하였으며, 이제는 단순히 국내 내수 시장뿐 아니라 해외 시장의 개척을 통한 기업 가치 상승이 기대됨에 투자 비중을 상대적으로 높게 유지하였습니다. 그 이외에도 전기차(2차전지), 스마트폰, 디스플레이 산업 등에서 차별화된 경쟁력을 보유한 기업을 적극적으로 발굴하여 포트폴리오에 편입하였습니다.

해당 운용기간 동안 2차례의 금융통화위원회가 개최되었으며, 5월 28일 금융통화위원회에서는 기준금리를 0.5%로 0.25% 인하하였습니다. 이후 7월 금융통화위원회에서는 총재의 완화적 발언과 투자 및 수출 부진으로 2분기 GDP 성장률도 역성장을 기록하며 3년 국고 금리가 연 최저점인 0.792%까지 하락하였고, 금리 하단을 확인하는 장이 이어졌습니다.

크레딧 시장은 낮은 국고채 금리 레벨로 인한 캐리수요가 견조하게 유지되면서 스프레드가 축소되었습니다. 특히 금리 메리트가 있고 신용등급 변동 위험이 상대적으로 낮은 단기채와 AA급 우량채 위주로 강세를 주도하였습니다.

본 펀드는 유동성과 안정성이 높은 1년 이내 만기의 통안채를 매수하여 보유중이며 캐리수익 위주로 운용하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

최근 미국 시장의 빅 테크 기업의 주가가 다소 부진함에 따라 한국의 테크 기업들 또한 주가의 기간 조정이나 나타나고 있습니다. 그러나 이러한 주가 조정은 장기간 지속될 것으로 예상하고 있지 않으며 단기적 풀림 현상의 해소와 함께 일부 미국 시장에서의 수급적 요인이 해소될 경우 재차 상승 흐름을 보일 것으로 전망합니다. 코로나19의 확산이 테크 산업의 변화를 촉진하고 다양한 부문에서 혁신적인 모습을 이끌고 있는데 이러한 사회/문화적 변화는 코로나19가 종식될 경우에도 변화하지 않을 것으로 예상합니다. 즉 변화에 대비하고 혁신적인 사업 모델을 구축하였던 많은 기업들이 대부분 테크산업에 집중되어 있으며, 이러한 기업에 의해 나타난 구조적 변화를 코로나19가 가속화 시켰다고 보는 것이 합리적이라고 생각합니다. 물론 성장의 기동기는 2020년 대비 높지 않을 가능성도 있지만 전체적인 저성장 국면에서 이러한 구조적 성장을 보이는 산업, 기업의 경우는 지속적으로 높은 가치를 시장에서 평가할 것으로 예상합니다. 특히 2021년의 경우 2020년 강세를 보인 비메모리반도체 분야뿐 아니라 2020년 하반기 상대적으로 약세를 보인 메모리 반도체 산업의 급격한 회복을 예상하고 있으며, 관련 기업 및 밸류 체인에 위치한 다양한 기업을 적극적으로 발굴하여 편입할 계획입니다.

플랫폼 기업의 경우 코로나19가 종식될 경우에도 기업 가치의 상승은 지속될 것으로 예상하고, 여러 다양한 분야로 혁신적인 가치 창출이 가능한 사업모델을 지속적으로 이끌어내고 있기 때문에 코로나19 종식 여부와 상관없이 상당기간 기업가치는 지속적 우상향을 전망하고 있습니다.

앞서 언급한 부문 이외에서도 큰 범주의 테크 산업에서 기업 가치가 꾸준히 증가할 것으로 전망하고 산업의 구조적 성장이 예상되는 부문을 적극적으로 리서치하고 발굴할 계획입니다.

8월 27일 개최된 금융통화위원회에서는 시장의 예상대로 기준금리를 0.5%로 동결하였습니다. 기준금리가 실효 하한에 근접해 있기 때문에 향후 추가금리 인하 여력이 낮아진 가운데 가계 대출 증가와 부동산 시장에 대한 우려로 기준금리 동결 기조는 당분간 지속될 것으로 전망됩니다. 반면 내년도 예산안에 따른 국고채 발행이 172.9조원으로 역대 최대 발행량을 기록할 것으로 보이고 7.8조원 규모의 4차 추경으로 인한 적자 국채 발행 등 악세 요인들로 인하여 채권시장은 악세 흐름을 보일 수 있겠으나, 한국은행이 예정한 5조 규모의 연내 국고채 단순매입에 대한 기대로 인하여 악세 폭은 제한적일 수 있을 것으로 전망됩니다.

해당 운용기간 중 3분기 말 및 추석연휴가 포함되어 있고, 연말을 앞두고 있는 점을 감안하면 큰 폭의 강세시장을 기대하기는 어려울 것으로 예상되는 가운데 악세 및 강세 재료가 혼재된 시장을 감안 시 국고채의 변동성은 확대될 것으로 전망됩니다.

본 펀드는 시장 변동성이 확대될 수 있는 점을 감안하여 안정성 및 유동성이 높은 통안채 혹은 특수채나 은행채를 보유하여 캐리수익 위주로 운용할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	20.05.27 ~ 20.08.26						
플러스 코리아IT테크30 증권투자신탁1호(채권혼 합)	3.62	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-

종류(Class)별 현황							
플러스 코리아IT테크30 증권투자신탁1호(채권혼 합) 종류 A (비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
플러스 코리아IT테크30 증권투자신탁1호(채권혼 합) 종류 A-e (비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
플러스 코리아IT테크30 증권투자신탁1호(채권혼 합) 종류 C (비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
플러스 코리아IT테크30 증권투자신탁1호(채권혼 합) 종류 C-e (비교지수대비 성과)	3.41 (3.41)	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	0.00	-	-	-	-	-	-
플러스 코리아IT테크30 증권투자신탁1호(채권혼 합) 종류 C-i (비교지수대비 성과)	3.45 (3.45)	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	0.00	-	-	-	-	-	-
플러스 코리아IT테크30 증권투자신탁1호(채권혼 합) 종류 C-P1e (비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-

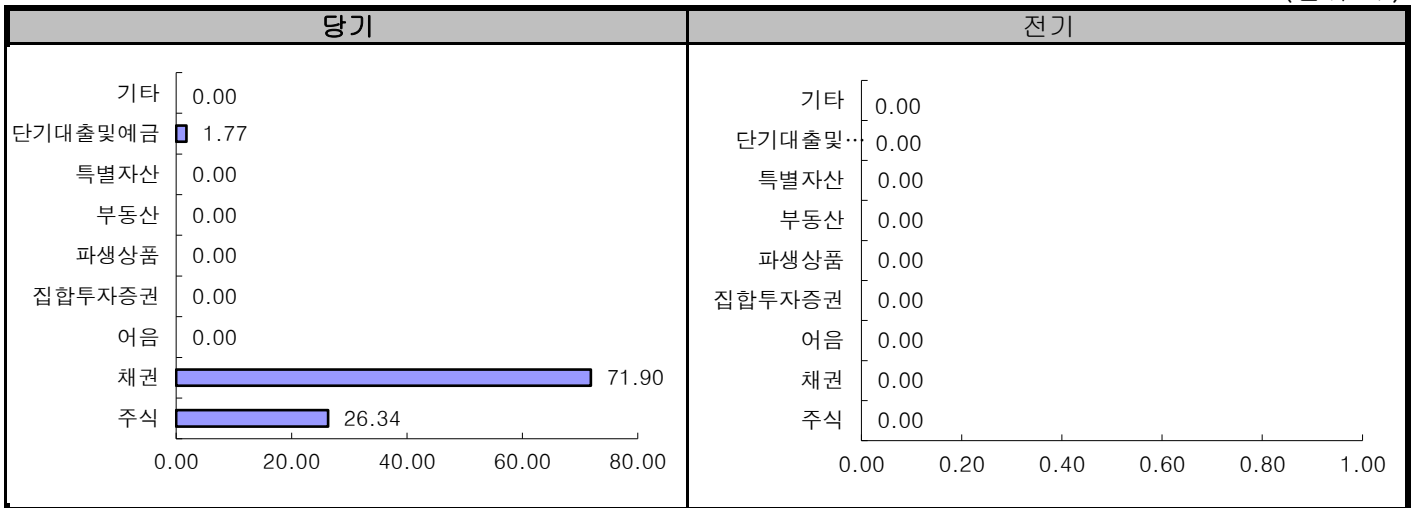
▶ 손익현황

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
당기	8	0	-	-	-	-	-	-	-	0	0	8

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	70 (26.34)	190 (71.90)	-	-	-	-	-	-	-	5 (1.77)	-	264 (100.00)
합계	70 (26.34)	190 (71.90)	-	-	-	-	-	-	-	5 (1.77)	-	264 (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	324	18	6.92	-
NAVER	18	6	2.27	-
SK하이닉스	72	6	2.14	-
카카오	10	4	1.48	-
삼성SDI	7	3	1.21	-

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
통안01740-2104-02	140	141	2019.04.02	2021.04.02	-	RF	53.55	53.55
통안01585-2106-02	32	32	2019.06.02	2021.06.02	-	RF	12.26	12.26
통안01810-2102-02	9	9	2019.02.02	2021.02.02	-	RF	3.43	-
통화안정증권00590-2107-01	7	7	2020.07.09	2021.07.09	-	RF	2.65	-

▶ 단기대출 및 예금

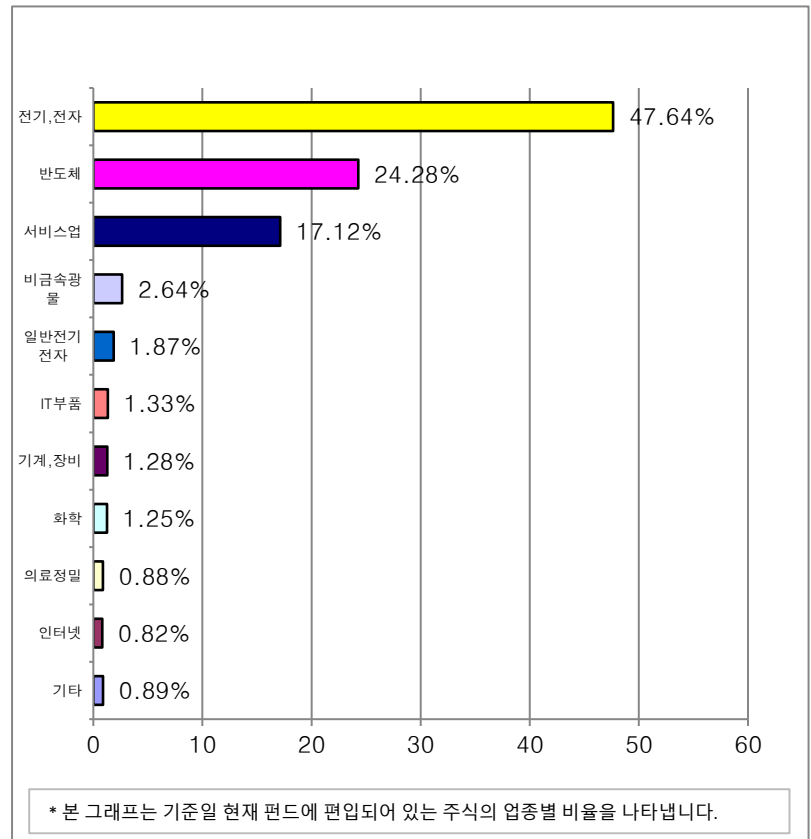
(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	하나은행		5	0.23		-

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	전기, 전자	33	47.64
2	반도체	17	24.28
3	서비스업	12	17.12
4	비금속광물	2	2.64
5	일반전기전자	1	1.87
6	IT부품	1	1.33
7	기계, 장비	1	1.28
8	화학	1	1.25
9	의료정밀	1	0.88
10	인터넷	1	0.82
11	기타	1	0.89
합 계		70	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 일 임계약 운용규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
경우현	2020.05.27	책임운용 전문인력	17	1,123	-	-	한국외국어대학교 경제학 졸업 2003.12~2005.03 대신증권 지점영업 2005.04~2016.03 대신자산운 용 주식운용본부 팀장 2016.05~현재 플러스자산 운용 주식운용본부장	2109001273
이관홍	2020.05.27	운용전문 인력	12	49,230	3	142	한양대학교 경영학과 1993.08~1999.05 대한투자신 탁 채권운용 1999.06~2000.06 중앙종합금 융수석펀드매니저 2000.07~2003.07 새마을금고 연합회 채권운용 2004.01~2005.11 곳앤리치자 산운용 2006.01~ 현재 플러스자산 운용 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
2020.05.27 - 2020.08.26	경우현
2020.05.27 - 2020.08.26	이관홍

(주 1) 2020.08월 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 코리아IT테크30 증권투자신탁1호(채권혼 합)	자산운용회사		-	-	0.22	0.09
	판매회사	플러스 코리아IT테크30 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 A	-	-	0.02	0.07
		플러스 코리아IT테크30 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 A-e	-	-	-	-
		플러스 코리아IT테크30 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C	-	-	0.00	0.15
		플러스 코리아IT테크30 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-e	-	-	0.00	0.11
		플러스 코리아IT테크30 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-I	-	-	0.13	0.06
		플러스 코리아IT테크30 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-P1e	-	-	0.01	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		-	-	0.01	0.01
	일반사무관리회사		-	-	0.01	0.00
	보수 합계		-	-	0.40	0.57
	기타비용**		-	-	0.00	0.00
	매매· 중개수수 료	단순매매, 중개 수수료	-	-	0.06	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	0.02	0.01
		합계	-	-	0.08	0.03
	증권거래세		-	-	0.03	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	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 코리아IT테크30 증권 투자신탁1호(채권혼합)	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	0.00	0.14	0.14	0.00	0.14	0.14
종류(class)별 현황							
플러스 코리아IT테크30 증권 투자신탁1호(채권혼합) 종류 A	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	0.90	-	0.90	0.90	0.05	0.95
플러스 코리아IT테크30 증권 투자신탁1호(채권혼합) 종류 A-e	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	-	-	-	-	0.02	0.02
플러스 코리아IT테크30 증권 투자신탁1호(채권혼합) 종류 C	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	1.08	-	1.08	1.08	0.04	1.12
플러스 코리아IT테크30 증권 투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-e	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	0.83	-	0.83	0.83	0.08	0.91
플러스 코리아IT테크30 증권 투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-i	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	0.66	-	0.66	0.66	0.15	0.80
플러스 코리아IT테크30 증권 투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-P1e	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	0.80	-	0.80	0.80	0.07	0.87

- 주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 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 회전율**

(단위: 주, 백만원, %)

플러스 코리아IT테크30 증권투자신탁1호(채권혼합)

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
1,318	71	238	10	16.58	65.79

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

▶ **최근3분기 매매회전율 추이**

(단위: %)

-	-	-
-	-	-

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