

투자자를 위한 자산운용 보고서

운영기간 2020 12 30 - 2021 03 29

Professionalism

Distinctiveness

1 ()

Management

Competitiveness

Transparency

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 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합)		AT124	
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 A		DF379	
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C		DF381	
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-i		DF383	
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합채권형), 추가형, 개방형, 종류형	최초설정일	2014.06.30
운용기간	2020.12.30 - 2021.03.29	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	플러스자산운용	판매회사	KB증권(구 현대), NH투자증권, 현대차투자증권
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 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합)	자산총액	4,142	16,474	297.75
	부채총액	16	0	-99.45
	순자산총액	4,126	16,474	299.27
	기준가격	1,040.87	1,087.53	4.48
종류(Class)별 기준가격 현황				
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 A	기준가격	-	1,041.94	-
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C	기준가격	-	1,084.94	-
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-i	기준가격	-	1,041.87	-

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

주식부문에서는 1분기 SK바이오사이언스를 포함한 24개의 공모주 수요예측 중 총 23개를 참여하였고, 총 23개 종목을 배정받았고, 23개 종목 중 21개의 종목에서 이익을 확정했습니다. SK바이오사이언스는 약박기간 3개월로 참여하여 현재 보유 중입니다.

채권부문에서는 해당기간 동안 미국 상원에서 블루웨이브가 현실화되면서 미국채 금리가 상승하는 모습을 보였습니다. 국내 채권시장은 미국채 금리가 유가상승 및 각종 지표 개선에 따른 인플레이션 및 경기회복 기대감에 따라 상승하는 모습을 보이면서 대외적 영향으로 2월 말부터 급격히 국채 금리가 상승하였습니다. 3월 1.9조달러의 경기부양책이 통과되면서 경기회복 기대 및 인플레이션 전망 등으로 3월 중순 개최된 FOMC에서의 완화적 스탠스에도 불구하고 가파른 상승세를 보였습니다. 3년 국고채 금리는 3월 말 기준으로 연말 대비 15bp상승한 1.127%, 10년 국고채 금리는 33.5bp 상승한 2.05%에 마감하였습니다.

본 펀드에서는 통안채를 보유하여 안정적으로 운용하고 있습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

주식부문에서는 1분기 미국 채권금리가 실질 금리를 중심으로 상승세를 보이면서 금리 변동성이 높아지며 증시의 불확실성을 키웠습니다. 금리 상승에 민감한 성장주를 중심으로 2월 중순 이후 하락세를 보였습니다. 동시에 중국 인민은행의 유동성 공급 축소로 긴축 우려가 불거졌습니다. 그러나 미국에서 1.9조 달러 규모 추가 부양책이 최종 통과하고 FOMC에서 연준이 2023년까지 제로금리 지속 의지를 피력하는 등 시장의 통화 긴축 관련 의구심을 일부 해소하자 주식시장은 반등했습니다. 코로나 이후 거래소에서 IPO 기업들의 심사를 강화하고 주관사의 기업가치 평가도 예전보다 신뢰성이 높아져 기관 및 개인들의 공모주 시장 참여가 적극적으로 이루어지는 상황입니다. 앞으로도 증시로 유입된 높은 유동성 유지와 함께 이미 활성화된 공모주 시장의 열기도 유지될 것으로 전망됩니다.

본 펀드는 IPO 관점에서 심도 있는 리서치를 통하여 최적의 이익률을 위해 앞으로도 노력을 지속할 계획입니다.

채권부문에서는 올해 21년 2분기는 2020년 중 코로나의 타격이 가장 컸던 분기로 기저효과로 인한 지표 개선 효과가 가장 크게 나타날 것으로 예상됩니다. 그러나 1분기 중 이미 인플레이션과 경기회복 기대 등이 시장금리에 상당 부분 선반영된 점을 감안하면 지표 호조에도 불구하고 1분기 발생한 급격한 금리 상승기조는 제한적일 것으로 전망됩니다. 이에 안정적인 통안채 위주로 운용할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	20.12.30 ~ 21.03.29	20.09.30 ~ 21.03.29	20.06.30 ~ 21.03.29	20.03.30 ~ 21.03.29	19.03.30 ~ 21.03.29	18.03.30 ~ 21.03.29	16.03.30 ~ 21.03.29
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼 합)	4.48	5.03	5.79	6.21	6.45	0.68	7.08
(비교지수대비 성과)	(2.19)	(-1.43)	(-3.25)	(-7.97)	(-5.38)	(-10.70)	(-11.67)
비 교 지 수	2.29	6.46	9.04	14.18	11.83	11.38	18.75
종류(Class)별 현황							
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼 합) 종류 A	-	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼 합) 종류 C	4.23	4.78	5.54	5.95	6.20	0.44	6.82
(비교지수대비 성과)	(1.94)	(-1.68)	(-3.50)	(-8.23)	(-5.63)	(-10.94)	(-11.93)
비 교 지 수	2.29	6.46	9.04	14.18	11.83	11.38	18.75

플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼 합) 종류 C-i	-	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-

※ 비교지수 : (0.05 * [KOSPI]) + (0.95 * [KIS국고채 01-02Y])

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

▶ **손익현황**

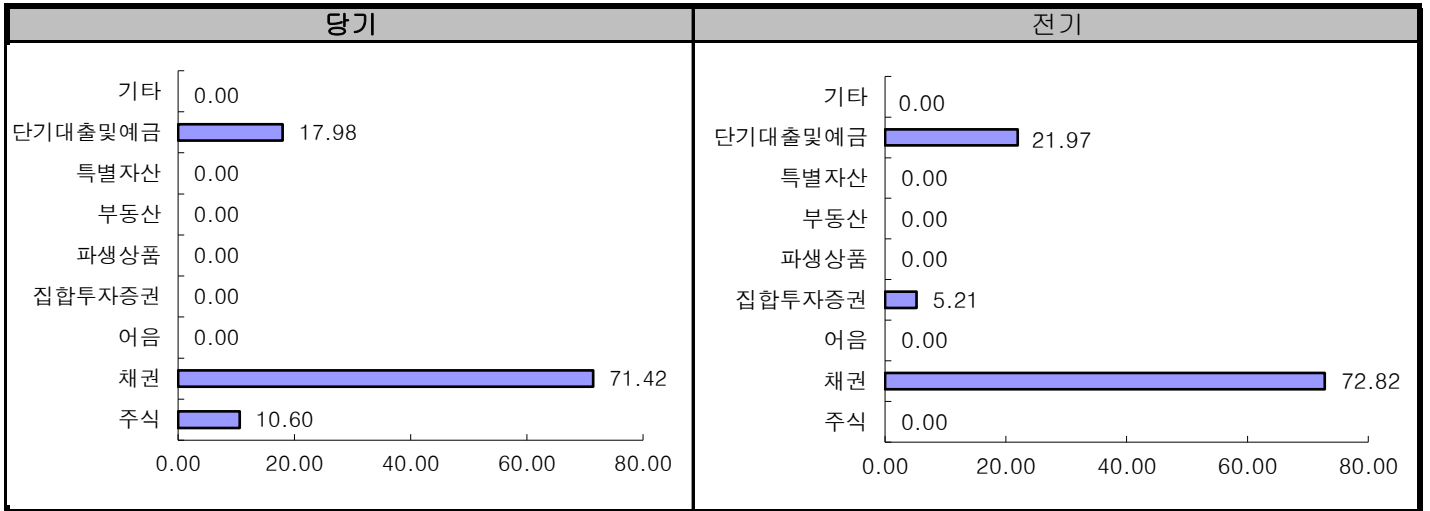
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	34	4	-	0	-	-	-	-	-	1	-16	22
당기	831	11	-	0	-	-	-	-	-	2	-5	840

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	1,746 (10.60)	11,766 (71.42)	-	-	-	-	-	-	-	2,961 (17.98)	-	16,474 (100.00)
합계	1,746 (10.60)	11,766 (71.42)	-	-	-	-	-	-	-	2,961 (17.98)	-	16,474 (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
SK바이오사이언스	13,903	1,717	10.42	-
네오이윤텍(Reg.S)	1,981	24	0.14	-
엔시스공모주(보)	282	5	0.03	-

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
통안01400-2112-02	8,700	8,757	2019.12.02	2021.12.02	-	RF	53.15	53.15
통안01585-2106-02	3,000	3,009	2019.06.02	2021.06.02	-	RF	18.27	18.27

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	농협은행		2,962	0.23		17.98

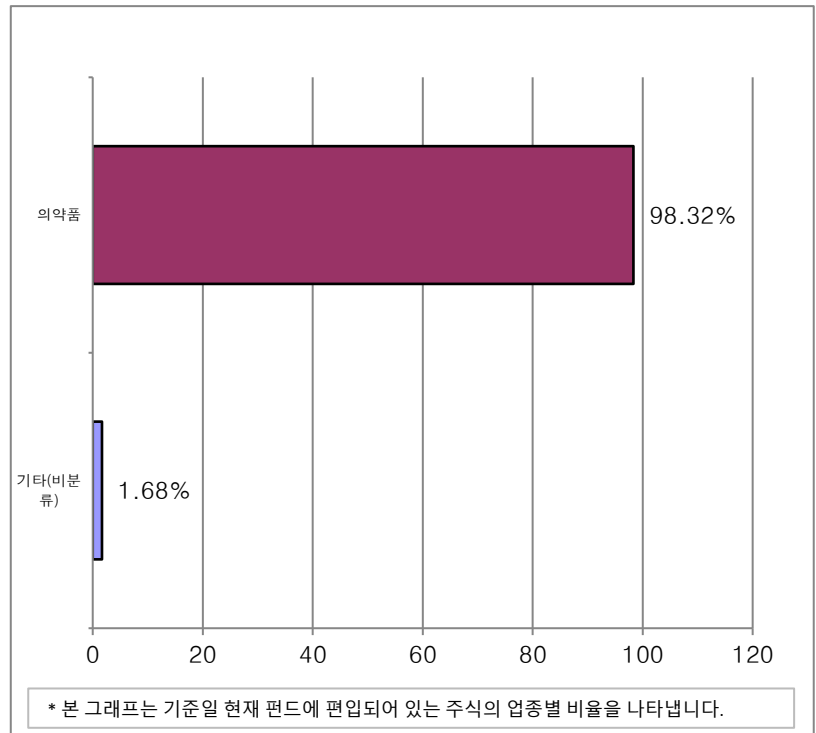
▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	의약품	1,717	98.32
2	기타(비분류)	29	1.68
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			
11			
합 계		1,746	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	2018.11.02	책임운용전문인력	16	1,058	-	-	한국외국어대학교 경제학 졸업	2109001273
							2003.12~2005.03 대신증권 지정영업	
							2005.04~2016.03 대신자산운용 주식운용본부 팀장	
							2016.05~현재 플러스자산운용 주식운용본부장	
이관홍	2014.06.30	운용전문인력	7	46,627	-	-	한양대학교 경영학과	2109000403
							1993.08~1999.05 대한투자신탁 채권운용	
							1999.06~2000.06 중앙종합금융수석펀드매니저	
							2000.07~2003.07 새마을금고연합회 채권운용	
							2004.01~2005.11 굿앤리치자산운용	
							2006.01~ 현재 플러스자산운용 채권운용본부장	

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 - 2021.03.29	이관홍
2018.11.02 - 2021.03.29	경우현

(주 1) 2021.03월 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 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합)	자산운용회사		5.20	0.13	10.87	0.07	
	판매회사	플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 A	-	-	0.70	0.04	
		플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C	10.41	0.25	9.45	0.25	
		플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-i	-	-	5.00	0.05	
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.24	0.01	0.54	0.00	
	일반사무관리회사		0.18	0.00	0.36	0.00	
	보수 합계		16.03	0.38	26.92	0.41	
	기타비용**		0.07	0.00	0.15	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개 수수료		0.72	0.02	9.28	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료		-	-	0.39	0.00
		합계		0.72	0.02	9.67	0.06
	증권거래세		0.53	0.01	0.13	0.00	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 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	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 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합)	전기	1.55	0.07	1.62	1.55	0.07	1.62
	당기	0.21	0.41	0.63	0.21	0.41	0.63
종류(class)별 현황							
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 A	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	1.00	-	1.00	1.00	0.94	1.95
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C	전기	1.55	0.07	1.62	1.55	0.07	1.62
	당기	1.51	0.02	1.53	1.52	0.23	1.74
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-i	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	0.90	-	0.90	0.90	0.50	1.40

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 회전율

(단위: 주, 백만원, %)

플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합)

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
-	-	2,080	56	11.88	48.17

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2020.03.30 ~ 2020.06.29	2020.06.30 ~ 2020.09.29	2020.09.30 ~ 2020.12.29
210.17	95.68	862.85

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