

투자자를 위한 자산운용 보고서

운영기간 2021 03 30 - 2021 06 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 A-e		DF380	
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C		DF381	
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-e		DF382	
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-i		DF383	
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p1e(연금저축)		DF397	
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p2(퇴직연금)		DF398	
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p2e(퇴직연금)		DF399	
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합채권형), 추가형, 개방형, 종류형	최초설정일	2014.06.30
운용기간	2021.03.30 - 2021.06.29	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	플러스자산운용	판매회사	KB증권(구 현대), NH투자증권, IBK투자증권 외 1개
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	16,474	62,951	282.13
	부채총액	0	6	7066.95
	순자산총액	16,474	62,945	282.10
	기준가격	1,087.53	1,104.40	1.55
종류(Class)별 기준가격 현황				
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 A	기준가격	1,041.94	1,055.45	1.30
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 A-e	기준가격	-	1,007.07	-

플러스 공모주 알파헌터 증권투자 신탁1호(채권혼합) 종류 C	기준가격	1,084.94	1,097.64	1.17
플러스 공모주 알파헌터 증권투자 신탁1호(채권혼합) 종류 C-e	기준가격	-	1,019.40	-
플러스 공모주 알파헌터 증권투자 신탁1호(채권혼합) 종류 C-i	기준가격	1,041.87	1,055.65	1.32
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p1e(연금저축)	기준가격	-	1,006.95	-
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p2(퇴직연금)	기준가격	-	1,006.35	-
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p2e(퇴직연금)	기준가격	-	1,006.98	-

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	
2021.06.30	0	56,995	1,104.40	1,104.40	

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

본 펀드는 2분기 에스케이아이이티를 포함한 약 20개의 공모주 수요예측 중 1개의 종목에 미참여 하였고, 전략적 확약은 총 3개 종목에 실행하였습니다.

해당분기 말에는 미국의 테이퍼링 논의 부재, 코로나 델타변이 바이러스 확산 등으로 인하여 국내 주식 시장은 기존 강세를 보였던 가치주가 상대적 약세를 나타냈고, 인터넷 플랫폼 산업과 같은 성장산업이 강세를 보였습니다. 미국의 경우도 한국 시장과 마찬가지로 성장주 위주의 나스닥 시장이 강세를 보인 반면 가치주가 중심인 다우지수의 경우 지난 몇 개월간의 상대적 강세가 소강상태를 보였습니다.

해당기간 동안 4월 및 5월에 개최된 2차례의 금융통화위원회에서는 기준금리를 동결하였습니다. 이후 총재의 6월 11일 한은 창립기념사, 6월 24일 물가안정 목표위원회에서 이주열 한은 총재는 기자회견담회를 통해 연내 인상 공식화 및 인상 횟수가 1회 이상일 수 있음을 시사하였고, 3년 금리가 상승하면서 3년-10년 스프레드가 축소되었습니다. 국고채 3년 금리는 6월말 기준으로 3월 말대비 32.5bp 상승한 1.452%, 10년 금리는 3.8bp 상승한 2.095%에 마감하였습니다.

본 펀드에서는 국채 및 통안채를 보유하여 안정적으로 운용하고 있습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

3분기 증시는 연준의 테이퍼링 전략 부재에 따른 기대인플레이션 하락 영향으로 장기 시장금리는 당분간 안정화될 것으로 전망합니다. 이러한 시장금리의 안정은 주식시장에 긍정적인 요소로 작용할 것으로 예상됩니다. 그러나 연준이 테이퍼링 실행 공식화를 선언했고, 금리상승에 따른 리스크 선반영 가능성이 있어 주식시장에 막연히 좋은 상황은 아니라고 판단됩니다. 원자재 가격 상승에 따른 수출국들의 실적 피크아웃, 코로나변이 확산 등 다수의 리스크가 존재하나 그럼에도 불구하고 아직까지 풍부한 유동성과 하반기 대어들의 상장 예정일정은 공모주 시장의 열기를 식히기는 어려울 것으로 예상됩니다. 철저한 리서치를 통하여 리스크를 최소화 하는 것을 최우선 목표로 운용할 계획입니다.

올해 21년 3분기 중 7월 금융통화위원회에서 기준금리는 동결 결정되었으나, 소수의견 1명이 출현하고 이후 총재의 기자회견담화가 매파적인 성향을 나타내면서 금통위 직후 국고채 3년 금리가 급격히 상승하였습니다. 이후 3분기 중 예정되어 있는 8월 금통위 결과에 의해 연내 1회 혹은 2회 인상 향방에 따라 금리 변동성이 큰 분기가 될 것으로 전망됩니다.

이에 안정적인 통안채 및 국채 위주로 운용할 계획입니다

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	21.03.30 ~ 21.06.29	20.12.30 ~ 21.06.29	20.09.30 ~ 21.06.29	20.06.30 ~ 21.06.29	19.06.30 ~ 21.06.29	18.06.30 ~ 21.06.29	16.06.30 ~ 21.06.29
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼 합)	1.55	6.10	6.66	7.43	7.86	4.26	6.86
(비교지수대비 성과)	(1.39)	(3.64)	(0.02)	(-1.79)	(-3.56)	(-7.66)	(-11.92)
비 교 지 수	0.16	2.46	6.64	9.22	11.42	11.92	18.78
종류(Class)별 현황							
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼 합) 종류 A	1.30	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-0.12)	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	1.42	-	-	-	-	-	-
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼 합) 종류 A-e	-	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼 합) 종류 C	1.17	5.45	6.01	6.78	7.20	3.63	6.21
(비교지수대비 성과)	(1.01)	(2.99)	(-0.63)	(-2.44)	(-4.22)	(-8.29)	(-12.57)
비 교 지 수	0.16	2.46	6.64	9.22	11.42	11.92	18.78
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼 합) 종류 C-e	-	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼 합) 종류 C-i	1.32	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-0.10)	-	-	-	-	-	-

비 교 지 수	1.42	-	-	-	-	-	-	-	-
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼 합) 종류 C-p1e(연금저 축) (비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-	-	-
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼 합) 종류 C-p2(퇴직연 금) (비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-	-	-
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼 합) 종류 C-p2e(퇴직연 금) (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

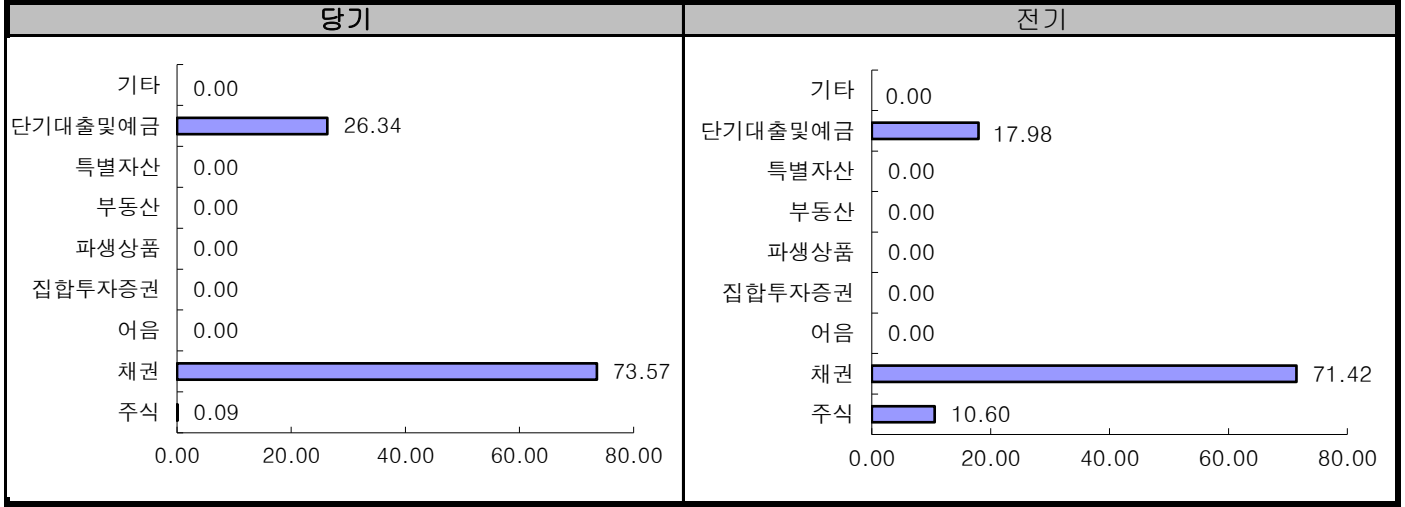
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	831	11	-	0	-	-	-	-	-	2	-5	840
당기	448	-11	-	-	-	-	-	-	-	10	-3	444

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	58 (0.09)	46,314 (73.57)	-	-	-	-	-	-	-	16,579 (26.34)	-	62,951 (100.00)
합계	58 (0.09)	46,314 (73.57)	-	-	-	-	-	-	-	16,579 (26.34)	-	62,951 (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
SK아이이테크놀로지	336	58	0.09	-

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
통안01315-2110-02	10,000	10,049	2019.10.02	2021.10.02	-	RF	15.96	15.96
통안01180-2108-02	10,000	10,024	2019.08.02	2021.08.02	-	RF	15.92	15.92
통화안정증권00650-2205-01	9,550	9,530	2021.05.09	2022.05.09	-	RF	15.14	15.14
통안01400-2112-02	8,700	8,735	2019.12.02	2021.12.02	-	RF	13.88	13.88
국고00750-2303(21-3)	5,000	4,966	2021.03.10	2023.03.10	-	RF	7.89	7.89
통안01030-2204-02	3,000	3,009	2020.04.02	2022.04.02	-	RF	4.78	-

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	농협은행		16,579	0.23		26.34

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	14	1,008	-	-	한국외국어대학교 경제학 졸업 2003.12~2005.03 대신증권 지점영업 2005.04~2016.03 대신자산운용 주식운용본부 팀장 2016.05~현재 플러스자산운용 주식운용본부장	2109001273
이관홍	2014.06.30	운용전문인력	8	50,075	-	-	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 - 2018.11.01	박승철
2014.06.30 - 2021.06.29	이관홍
2018.11.02 - 2021.06.29	경우현

(주 1) 2021.06월 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 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합)	자산운용회사		10.87	0.07	51.69	0.12	
	판매회사	플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 A	0.70	0.04	11.72	0.13	
		플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 A-e	-	-	0.03	0.05	
		플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C	9.45	0.25	36.71	0.25	
		플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-e	-	-	1.18	0.12	
		플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-i	5.00	0.05	18.31	0.10	
		플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p1e(연금저축)	-	-	0.19	0.06	
		플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p2(퇴직연금)	-	-	0.42	0.12	
		플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p2a(퇴직연금)	-	-	0.76	0.06	
		플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p2b(퇴직연금)	-	-	-	-	
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.54	0.00	2.58	0.01	
	일반사무관리회사		0.36	0.00	1.69	0.00	
	보수 합계		26.92	0.41	125.28	1.02	
	기타비용**		0.15	0.00	2.63	0.01	
	매매·중개수수료	단순매매·중개 수수료		9.28	0.06	4.47	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료		0.39	0.00	0.58	0.00
		합계		9.67	0.06	5.04	0.01
증권거래세		0.13	0.00	5.57	0.01		

* 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	구 분	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	0.21	0.41	0.63	0.21	0.41	0.63
	당기	0.02	0.05	0.07	0.02	0.05	0.07
종류(class)별 현황							
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 A	전기	1.00	-	1.00	1.00	0.94	1.95
	당기	1.00	-	1.00	1.02	0.05	1.07
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 A-e	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	0.75	-	0.75	0.77	0.05	0.82
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C	전기	1.51	0.02	1.53	1.52	0.23	1.74
	당기	1.50	-	1.50	1.52	0.05	1.57
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-e	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	1.00	-	1.00	1.02	0.05	1.07
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-i	전기	0.90	-	0.90	0.90	0.50	1.40
	당기	0.90	-	0.90	0.92	0.04	0.96
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p1e(연금저축)	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	0.80	-	0.80	0.82	0.05	0.87

플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합)종류 C-p2(퇴직연금)	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	1.08	-	1.08	1.10	0.05	1.16
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합)종류 C-p2e(퇴직연금)	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	0.79	-	0.79	0.81	0.05	0.86

- 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 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합)

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
-	-	43,431	2,421	130.37	517.24

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2020.06.30 ~ 2020.09.29	2020.09.30 ~ 2020.12.29	2020.12.30 ~ 2021.03.29
95.68	862.85	11.88

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.23%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.