

# 투자자를 위한 자산운용 보고서

운영기간 2021 12 30 - 2022 03 29

Professionalism

Distinctiveness

1 ( )

Management

Competitiveness

Transparency



1.

2.

3.

4.

5.

6.

7. ( )

가

8.

9.

# 1. 펀드의 개요

## ▶ 기본정보

|       |                    |      |           |
|-------|--------------------|------|-----------|
| 적용법률: | 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 | 위험등급 | 4등급(보통위험) |
|-------|--------------------|------|-----------|

| 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       |                                  |
| 고난도 펀드  | 해당없음                             | 최초설정일       | 2014.06.30                       |
| 운용기간  | 2021.12.30 - 2022.03.29          | 존속기간        | 종료일이 따로 없습니다.                    |
| 펀드의 종류  | 투자신탁, 증권펀드(혼합채권형), 추가형, 개방형, 종류형 |             |                                  |
| 자산운용회사  | 플러스자산운용                          | 판매회사        | KB증권(구 현대), NH투자증권, 현대차투자증권 외 3개 |
| 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  | 50,792   | 57,476   | 13.16   |
|                                    | 부채총액  | 27       | 521      | 1839.98 |
|                                    | 순자산총액 | 50,765   | 56,955   | 12.19   |
|                                    | 기준가격  | 1,126.09 | 1,137.12 | 0.98    |
| 종류(Class)별 기준가격 현황                 |       |          |          |         |
| 플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 A   | 기준가격  | 1,070.83 | 1,078.68 | 0.73    |
| 플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 A-e | 기준가격  | 1,023.03 | 1,031.16 | 0.79    |
| 플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C   | 기준가격  | 1,110.85 | 1,117.62 | 0.61    |
| 플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-e | 기준가격  | 1,034.24 | 1,041.82 | 0.73    |

|  |      |          |          |      |
|--|------|----------|----------|------|
| 플러스 공모주 알파헌터<br>증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-i            | 기준가격 | 1,071.57 | 1,079.68 | 0.76 |
| 플러스 공모주 알파헌터<br>증권투자신탁1호(채권혼합)<br>종류 C-p1e(연금지축) | 기준가격 | 1,022.65 | 1,030.65 | 0.78 |
| 플러스 공모주 알파헌터<br>증권투자신탁1호(채권혼합)<br>종류 C-p2(퇴직연금)  | 기준가격 | 1,020.61 | 1,027.89 | 0.71 |
| 플러스 공모주 알파헌터<br>증권투자신탁1호(채권혼합)<br>종류 C-p2e(퇴직연금) | 기준가격 | 1,022.72 | 1,030.75 | 0.79 |

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)

※해당사항 없음

## ▶ 펀드의 투자전략

1. 공모주  
철저한 기업분석과 합리적인 수요예측을 통한 선별적 투자  
IPO시장 동향 및 신규상장 종목에 대한 예비 투자자 선호도 파악
2. 모멘텀 트레이딩  
매크로 및 기술적 환경에 따른 모멘텀 트레이딩 '알파헌터' 전략  
시장 주도주의 단기 진입 후 알파수익 확보 시 포지션 청산
3. 채권 운용  
국고채, 동안채 및 은행채 등 투자  
적정 듀레이션 관리를 통한 유동성 및 수익성 추구  
금리 선물을 활용하여 듀레이션 조절 및 추가 수익 추구

## 2. 운용경과 및 수익률 현황

### ▶ 운용경과

본 펀드는 1분기 약 30개의 공모주 수요예측 중 7개의 종목에 미참여 하였고, 9개 종목에 전략적 확약을 실행 하였습니다. 해당 분기에는 수요예측의 경쟁률이 높아 펀드 성과 기여가 크지 않았으며, 비용 차감 전 개별 종목 기여를 금액순으로 나열하면 LG에너지솔루션 46% (평가이익), 카카오페이 37%, 유일로보틱스 178% (평가이익) 순입니다. 22년 1분기 금융시장은 급격한 변동성을 보이며 불안한 시장의 심리를 반영하면서 크게 하락하였습니다. KOSPI는 1분기동안 약 -7.4% 하락하며 22년에 코로나 회복에 대한 기대감을 연초부터 약화시켰습니다. 이는 가파른 물가상승과 이로 인한 급격한 채권금리 상승에 기인한 것으로 판단합니다. 우크라이나 전쟁의 여파로 인한 부차적인 인플레이션 확산 심리와 미국 연준의 강한 긴축이 중첩되면서 시장 하락을 부추겼습니다.

해당 운용기간 국내 채권시장은 통화정책 정상화 기조가 이어졌습니다. 1월 금융통화위원회에서는 지난 11월에 이어 25bp 금리 인상으로 코로나19 이전 기준금리 수준을 회복하였습니다. 다만 추후 경제흐름 및 추정하는 중립 금리 등으로 비추어 볼 때 1.5%도 긴축으로 보기 어렵다는 총재의 매파적 스탠스 및 올해 1차 추경을 적자 국채로 발행하겠다는 기재부의 발언 등 약세 기조가 이어졌습니다. 2월 금통위에서는 만장일치 동결로 올해 성장률 3% 유지하였으나, 물가전망치를 올해 3.1%로 대폭 상향하였습니다.

대외금리의 경우 러-우 전쟁이 원자재 가격을 더욱 자극하여 대외금리 상승폭을 심화시켰습니다. WTI의 경우 배럴당 130달러 수준까지 상승, 미 CPI가 지속적으로 7%대를 기록하며 5월, 6월 FOMC에서 50bp 인상 가능성이 연내 반영되었습니다. 해당 운용기간 동 펀드에서는 국채 및 동안채 위주의 안정적 운용을 하였습니다.

## ▶ 투자환경 및 운용계획

2분기는 3월 CPI가 정점에 이르렀다는 컨센서스와 우크라이나 전쟁이 교착에 빠지면서 시장이 안정된 흐름을 이어갈 것으로 전망됩니다. 미 연준의 특정 인사가 강한 긴축의 가능성 언급이 시장에 빠르게 반영되었고 실제 FOMC때 이를 실현시키는 패턴이 반복되었습니다. 따라서 연준의 긴축이 질서 있게 시장에 반영되고 있다고 판단합니다. 하반기로 갈수록 물가압력이 완화되고 급격하게 오른 금리 역시 안정을 찾을 것으로 전망되어 경기 급랭 이슈만 없다면 주식 시장은 무난한 흐름을 이어갈 것으로 예상합니다.

1분기 공모주 시장이 LG에너지솔루션 이후 급격히 위축되었으나 청약 종목수가 제한되었습니다. 따라서 2분기 공모주 시장은 선별적 종목에 대한 수요가 여전히 강하게 나타날 전망입니다. 유통시장의 변동성이 큰 만큼 확약 개월수와 청약 전략을 통해 보수적인 관점을 견지하여 리스크 최소화를 최우선 목표로 운용할 계획입니다. 또한 전체 시장 리스크가 제한적일 것이라는 판단 하에 알파 전략을 통해 공모주 시장 위축에 따른 펀드 수익률 저하를 적극적으로 방어할 예정입니다.

2분기 중 예정된 금융통화위원회에서는 1차례 기준금리 인상이 예상됩니다. 국내 소비자물가 상승률이 지속적으로 3% 후반을 기록하는 가운데 3월 소비자물가의 경우 4.1%까지 오르며 예상치를 상회하였습니다. 이에 4월 금통위에서는 만장일치로 금리를 25bp 인상하였습니다. 5월 금통위에서는 동결이 예상되나 수정경제전망에서 성장률은 3%에서 하향 조정, 물가는 3.1%에서 상향 조정을 예상합니다.

유가의 경우 증산합의와 미국의 비축유 방출 등으로 하향 안정화가 기대되나 미국 CPI가 3월 8.5% 수준까지 상승하여 5월 FOMC에서 50bp 인상 가능성이 있습니다. 또한 유럽을 포함한 주요국 통화정책 정상화 기초가 2분기에도 지속될 것으로 전망합니다. 추후 통화정책 정상화에 맞춰 동 펀드에서는 국채 및 통안채 위주의 안정적 운용을 할 계획입니다.

## ▶ 기간수익률

(단위: %)

| 펀드명칭                                      | 최근3개월                  | 최근6개월                  | 최근9개월                  | 최근12개월                 | 최근2년                   | 최근3년                   | 최근5년                   |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|   | 21.12.30 ~<br>22.03.29 | 21.09.30 ~<br>22.03.29 | 21.06.30 ~<br>22.03.29 | 21.03.30 ~<br>22.03.29 | 20.03.30 ~<br>22.03.29 | 19.03.30 ~<br>22.03.29 | 17.03.30 ~<br>22.03.29 |
| 플러스 공모주 알파헌터<br>증권투자신탁1호<br>(채권혼합)        | 0.98                   | 1.57                   | 2.96                   | 4.56                   | 11.05                  | 11.31                  | 14.01                  |
| ( 비교지수대비 성과 )                             | (1.69)                 | (2.18)                 | (3.72)                 | (5.16)                 | (-2.45)                | (0.15)                 | (-0.72)                |
| 비 교 지 수                                   | -0.71                  | -0.61                  | -0.76                  | -0.60                  | 13.50                  | 11.16                  | 14.73                  |
| 종류(Class)별 현황                             |                        |                        |                        |                        |                        |                        |                        |
| 플러스 공모주 알파헌터<br>증권투자신탁1호<br>(채권혼합) 종류 A   | 0.73                   | 1.07                   | 2.20                   | 3.53                   | -                      | -                      | -                      |
| ( 비교지수대비 성과 )                             | (2.65)                 | (3.21)                 | (5.54)                 | (5.50)                 | -                      | -                      | -                      |
| 비 교 지 수                                   | -1.92                  | -2.14                  | -3.34                  | -1.97                  | -                      | -                      | -                      |
| 플러스 공모주 알파헌터<br>증권투자신탁1호<br>(채권혼합) 종류 A-e | 0.79                   | 1.20                   | 2.39                   | -                      | -                      | -                      | -                      |
| ( 비교지수대비 성과 )                             | (1.50)                 | (1.81)                 | (3.15)                 | -                      | -                      | -                      | -                      |
| 비 교 지 수                                   | -0.71                  | -0.61                  | -0.76                  | -                      | -                      | -                      | -                      |
| 플러스 공모주 알파헌터<br>증권투자신탁1호<br>(채권혼합) 종류 C   | 0.61                   | 0.82                   | 1.82                   | 3.01                   | 9.14                   | 9.40                   | 12.05                  |
| ( 비교지수대비 성과 )                             | (1.32)                 | (1.43)                 | (2.58)                 | (3.61)                 | (-4.36)                | (-1.76)                | (-2.68)                |
| 비 교 지 수                                   | -0.71                  | -0.61                  | -0.76                  | -0.60                  | 13.50                  | 11.16                  | 14.73                  |
| 플러스 공모주 알파헌터<br>증권투자신탁1호<br>(채권혼합) 종류 C-e | 0.73                   | 1.07                   | 2.20                   | -                      | -                      | -                      | -                      |
| ( 비교지수대비 성과 )                             | (1.44)                 | (1.68)                 | (2.96)                 | -                      | -                      | -                      | -                      |
| 비 교 지 수                                   | -0.71                  | -0.61                  | -0.76                  | -                      | -                      | -                      | -                      |

|   |                |                |                |                |   |   |   |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|---|---|---|
| 플러스 공모주 알파헌터<br>증권투자신탁1호<br>(채권혼합) 종류 C-i<br>( 비교지수대비 성과 )            | 0.76<br>(2.68) | 1.12<br>(3.26) | 2.28<br>(5.62) | 3.63<br>(5.60) | - | - | - |
| 비 교 지 수   | -1.92          | -2.14          | -3.34          | -1.97          | - | - | - |
| 플러스 공모주 알파헌터<br>증권투자신탁1호<br>(채권혼합)<br>종류 C-p1e(연금저축)<br>( 비교지수대비 성과 ) | 0.78<br>(1.49) | 1.17<br>(1.78) | 2.35<br>(3.11) | -              | - | - | - |
| 비 교 지 수   | -0.71          | -0.61          | -0.76          | -              | - | - | - |
| 플러스 공모주 알파헌터<br>증권투자신탁1호<br>(채권혼합)<br>종류 C-p2(퇴직연금)<br>( 비교지수대비 성과 )  | 0.71<br>(1.42) | 1.03<br>(1.64) | 2.14<br>(2.90) | -              | - | - | - |
| 비 교 지 수   | -0.71          | -0.61          | -0.76          | -              | - | - | - |
| 플러스 공모주 알파헌터<br>증권투자신탁1호<br>(채권혼합)<br>종류 C-p2e(퇴직연금)<br>( 비교지수대비 성과 ) | 0.79<br>(1.50) | 1.18<br>(1.79) | 2.36<br>(3.12) | -              | - | - | - |
| 비 교 지 수   | -0.71          | -0.61          | -0.76          | -              | - | - | - |

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

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※ 해당사항 없음

▶ 손익현황

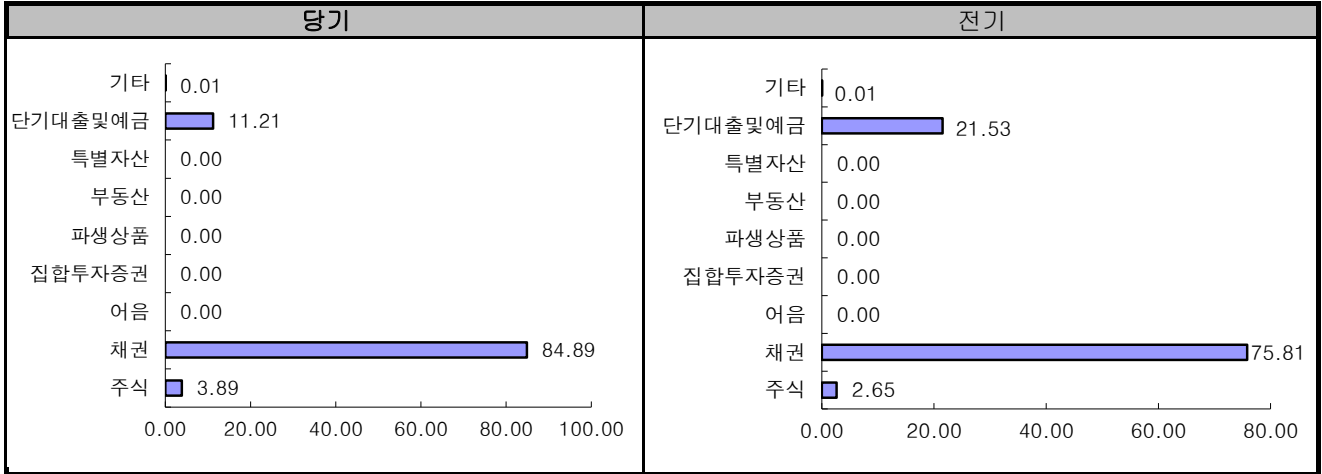
(단위: 백만원)

| 구분 | 증권  |    |    |            | 파생상품 |    | 부동산 | 특별자산     |    | 단기대출<br>및 예금 | 기타 | 손익합계 |
|----|-----|----|----|------------|------|----|-----|----------|----|--------------|----|------|
|    | 주식  | 채권 | 어음 | 집합투자<br>증권 | 장내   | 장외 |     | 실물<br>자산 | 기타 |              |    |      |
| 전기 | 234 | 82 | -  | -          | -    | -  | -   | -        | -  | 19           | -1 | 335  |
| 당기 | 497 | 93 | -  | -          | -    | -  | -   | -        | -  | 18           | -2 | 607  |

### 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    | 2,235<br>(3.89) | 48,792<br>(84.89) | -  | -        | -    | -  | -   | -    | -  | 6,444<br>(11.21) | 4<br>(0.01) | 57,476<br>(100.00) |
| 합계     | 2,235<br>(3.89) | 48,792<br>(84.89) | -  | -        | -    | -  | -   | -    | -  | 6,444<br>(11.21) | 4<br>(0.01) | 57,476<br>(100.00) |

\* ( ) : 구성 비중

#### ▶ 환헤지에 관한 사항

|               |           |
|---------------|-----------|
| 환헤지란?         | ※ 해당사항 없음 |
| 펀드수익률에 미치는 효과 | ※ 해당사항 없음 |

(단위: %, 원)

| 투자설명서상의 목표 환헤지 비율 | 기준일(2022.03.29) 현재 환헤지 비율 | (2021.12.30 ~ 2022.03.29) 환헤지 비용 | (2021.12.30 ~ 2022.03.29) 환헤지로 인한 손익 |
|-------------------|---------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| -                 | -                         | -                                | -                                    |

주) 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

#### ▶ 환헤지를 위한 파생상품

※ 해당사항 없음

#### ▶ 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 |
|----------|-------|-------|------|----|
| LG에너지솔루션 | 4,417 | 1,948 | 3.38 | -  |
| 유일로보틱스   | 2,886 | 86    | 0.14 | -  |
| 비씨엔씨     | 1,898 | 38    | 0.06 | -  |
| 세아메카닉스   | 4,375 | 32    | 0.05 | -  |

▶ 주식 - Short(매도)

※ 해당사항 없음

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

| 종 목 명               | 액면가액   | 평가금액   | 발행일        | 상환일        | 보증기관 | 신용등급 | 비중    | 비고    |
|---------------------|--------|--------|------------|------------|------|------|-------|-------|
| 통안01030-2204-02     | 13,000 | 13,032 | 2020.04.02 | 2022.04.02 | -    | RF   | 22.67 | 22.67 |
| 통화안정증권01080-2209-01 | 11,250 | 11,246 | 2021.09.09 | 2022.09.09 | -    | RF   | 19.57 | 19.57 |
| 국고01250-2212(19-7)  | 10,000 | 10,010 | 2019.12.10 | 2022.12.10 | -    | RF   | 17.42 | 17.42 |
| 통화안정증권00650-2205-01 | 9,550  | 9,552  | 2021.05.09 | 2022.05.09 | -    | RF   | 16.62 | 16.62 |
| 국고00750-2303(21-3)  | 5,000  | 4,952  | 2021.03.10 | 2023.03.10 | -    | RF   | 8.62  | 8.62  |

▶ 어음

※ 해당사항 없음

▶ 집합투자증권

※ 해당사항 없음

▶ 장내파생상품

※ 해당사항 없음

▶ 장외파생상품

※ 해당사항 없음

▶ 부동산(임대)

※ 해당사항 없음

▶ 부동산 - 자금대여/차입

※ 해당사항 없음

▶ 특별자산

※ 해당사항 없음

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

| 종류 | 금융기관 | 취득일자 | 금액    | 금리   | 만기일 | 비고    |
|----|------|------|-------|------|-----|-------|
| 예금 | 농협은행 |      | 6,445 | 0.92 |     | 11.21 |

▶ 기타자산

※ 해당사항 없음



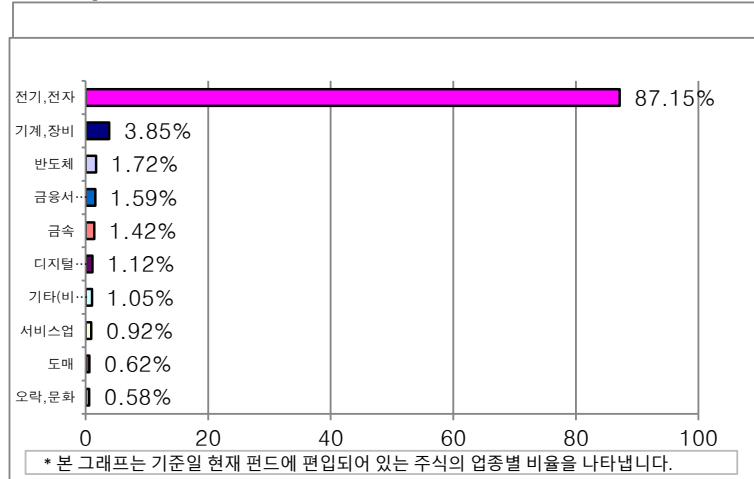
▶ **업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)**

(단위: 백만원, %)

|     | 업종명     | 평가액   | 보유비율   |
|-----|---------|-------|--------|
| 1   | 전기, 전자  | 1,948 | 87.15  |
| 2   | 기계, 장비  | 86    | 3.85   |
| 3   | 반도체     | 38    | 1.72   |
| 4   | 금융서비스   | 36    | 1.59   |
| 5   | 금속      | 32    | 1.42   |
| 6   | 디지털컨텐츠  | 25    | 1.12   |
| 7   | 기타(비분류) | 23    | 1.05   |
| 8   | 서비스업    | 21    | 0.92   |
| 9   | 도매      | 14    | 0.62   |
| 10  | 오락, 문화  | 13    | 0.58   |
| 합 계 |         | 2,235 | 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 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         | 1,721  | 3                       | 389   | 한국외국어대학교 경제학 졸업                     | 2109001273 |
|     |            |          |            |        |                         |       | 2003.12~2005.03<br>대신증권 지점영업        |            |
|     |            |          |            |        |                         |       | 2005.04~2016.03<br>대신자산운용 주식운용본부 팀장 |            |
|     |            |          |            |        |                         |       | 2016.05~현재<br>플러스자산운용 주식운용본부장       |            |
| 이관홍 | 2014.06.30 | 운용전문인력   | 5          | 56,686 | 2                       | 1,137 | 한양대학교 경영학과                          | 2109000403 |
|     |            |          |            |        |                         |       | 1993.08~1999.05<br>대한투자신탁 채권운용      |            |
|     |            |          |            |        |                         |       | 1999.06~2000.06<br>중앙종합금융수석펀드매니저    |            |
|     |            |          |            |        |                         |       | 2000.07~2003.07<br>새마을금고연합회 채권운용    |            |
|     |            |          |            |        |                         |       | 2004.01~2005.11<br>굿앤리치자산운용         |            |
|     |            |          |            |        |                         |       | 2006.01~ 현재<br>플러스자산운용 채권운용본부장      |            |

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 - 2022.03.29 | 이관홍    |
| 2018.11.02 - 2022.03.29 | 경우현    |

주) 2022.03월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

##### ▶ 해외 투자운용전문인력

※ 해당사항 없음

##### ▶ 해외 위탁운용

※ 해당사항 없음

## 5. 비용현황

### ▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

| 펀드 명칭                              | 구분   | 전기               |        | 당기     |        |      |
|------------------------------------|--|------------------|--------|--------|--------|------|
|                                    |  | 금액               | 비율(%)* | 금액     | 비율(%)* |      |
| 플러스 공모주 알파헌터<br>증권투자신탁1호<br>(채권혼합) | 자산운용회사                                     | 61.66            | 0.12   | 65.87  | 0.11   |      |
|                                    | 판매회사                                       | 76.20            | 0.14   | 74.13  | 0.13   |      |
|                                    | 플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 A           | 6.49             | 0.13   | 3.75   | 0.12   |      |
|                                    | 플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 A-e         | 0.02             | 0.06   | 0.02   | 0.06   |      |
|                                    | 플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C           | 35.07            | 0.25   | 26.54  | 0.25   |      |
|                                    | 플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-e         | 2.52             | 0.13   | 2.08   | 0.12   |      |
|                                    | 플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-i         | 30.02            | 0.10   | 39.94  | 0.10   |      |
|                                    | 플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p1e(연금저축) | 0.21             | 0.08   | 0.16   | 0.07   |      |
|                                    | 플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p2(퇴직연금)  | 0.76             | 0.15   | 0.65   | 0.14   |      |
|                                    | 플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p2e(퇴직연금) | 1.10             | 0.07   | 0.98   | 0.07   |      |
|                                    | 펀드재산보관회사(신탁업자)                             | 3.08             | 0.01   | 3.29   | 0.01   |      |
|                                    | 일반사무관리회사                                   | 2.01             | 0.00   | 2.15   | 0.00   |      |
|                                    | 보수 합계                                      | 142.95           | 0.27   | 145.44 | 0.25   |      |
|                                    | 기타비용**                                     | 1.36             | 0.00   | 1.52   | 0.00   |      |
|                                    | 매매·<br>중개수수료                               | 단순매매, 중개 수수료     | 14.18  | 0.03   | 24.17  | 0.04 |
|                                    |  | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.74   | 0.00   | 0.80   | 0.00 |
| 합계                                 |  | 14.93            | 0.03   | 24.97  | 0.04   |      |
|                                    | 증권거래세                                      | 4.10             | 0.01   | 4.56   | 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.

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

### ▶ 총보수비용 비율

(단위: 연환산, %)

| 펀드 명칭  | 구분 | 해당 펀드           |                    |         | 상위펀드 비용 합산      |                    |         |
|--|----|-----------------|--------------------|---------|-----------------|--------------------|---------|
|  |    | 총보수·비용<br>비율(A) | 매매·중개수<br>수수료비율(B) | 합계(A+B) | 총보수·비용<br>비율(A) | 매매·중개수<br>수수료비율(B) | 합계(A+B) |
| 플러스 공모주 알파헌터<br>증권투자신탁1호(채권혼합)                   | 전기 | 0.01            | 0.11               | 0.12    | 0.01            | 0.11               | 0.12    |
|  | 당기 | 0.01            | 0.17               | 0.19    | 0.01            | 0.17               | 0.19    |
| <b>종류(class)별 현황</b>                             |    |                 |                    |         |                 |                    |         |
| 플러스 공모주 알파헌터<br>증권투자신탁1호(채권혼합)<br>종류 A           | 전기 | 1.00            | -                  | 1.00    | 1.01            | 0.11               | 1.12    |
|  | 당기 | 1.00            | -                  | 1.00    | 1.01            | 0.20               | 1.21    |
| 플러스 공모주 알파헌터<br>증권투자신탁1호(채권혼합)<br>종류 A-e         | 전기 | 0.75            | -                  | 0.75    | 0.76            | 0.11               | 0.86    |
|  | 당기 | 0.75            | -                  | 0.75    | 0.76            | 0.17               | 0.93    |
| 플러스 공모주 알파헌터<br>증권투자신탁1호(채권혼합)<br>종류 C           | 전기 | 1.50            | -                  | 1.50    | 1.51            | 0.12               | 1.62    |
|  | 당기 | 1.50            | -                  | 1.50    | 1.51            | 0.18               | 1.69    |
| 플러스 공모주 알파헌터<br>증권투자신탁1호(채권혼합)<br>종류 C-e         | 전기 | 1.00            | -                  | 1.00    | 1.01            | 0.12               | 1.12    |
|  | 당기 | 1.00            | -                  | 1.00    | 1.01            | 0.14               | 1.15    |
| 플러스 공모주 알파헌터<br>증권투자신탁1호(채권혼합)<br>종류 C-i         | 전기 | 0.90            | -                  | 0.90    | 0.91            | 0.11               | 1.02    |
|  | 당기 | 0.90            | -                  | 0.90    | 0.91            | 0.17               | 1.08    |
| 플러스 공모주 알파헌터<br>증권투자신탁1호(채권혼합)<br>종류 C-p1e(연금저축) | 전기 | 0.80            | -                  | 0.80    | 0.81            | 0.11               | 0.92    |
|  | 당기 | 0.80            | -                  | 0.80    | 0.81            | 0.17               | 0.98    |
| 플러스 공모주 알파헌터<br>증권투자신탁1호(채권혼합)<br>종류 C-p2(퇴직연금)  | 전기 | 1.08            | -                  | 1.08    | 1.09            | 0.11               | 1.20    |
|  | 당기 | 1.08            | -                  | 1.08    | 1.09            | 0.19               | 1.28    |
| 플러스 공모주 알파헌터<br>증권투자신탁1호(채권혼합)<br>종류 C-p2e(퇴직연금) | 전기 | 0.79            | -                  | 0.79    | 0.80            | 0.11               | 0.91    |
|  | 당기 | 0.79            | -                  | 0.79    | 0.80            | 0.18               | 0.98    |

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

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감후 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 <sup>(주1)</sup> |        |
|-----|-----|---------|-------|-----------------------|--------|
| 수 량 | 금 액 | 수 량     | 금 액   | 해당기간                  | 연환산    |
| -   | -   | 287,680 | 1,984 | 90.20                 | 365.83 |

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

### ▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

| 2021.03.30 ~ 2021.06.29 | 2021.06.30 ~ 2021.09.29 | 2021.09.30 ~ 2021.12.29 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 130.37                  | 397.28                  | 91.86                   |

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료 및 증권거래세 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

## 7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

※ 해당사항 없음

## 8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

### ▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

#### ① 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

국내주식(30%미만)과 국내채권(90%이하)에 투자하고 중위험·중수익률을 추구하는 채권혼합형 펀드임. 일반적으로 주식형펀드의 기준가보다는 변동성이 작고 채권형펀드의 기준가보다는 변동성이 큰 특성을 보임. 공모주 투자와 주식시장 주도주 투자를 통한 알파헌터 전략을 실행하고 있음. 공모주의 성과가 부진하거나 주식시장의 성과가 부진할 경우, 손실이 발생할 위험이 있음.

#### ② 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

해당사항 없음.

### ▶ 주요 위험 관리 방안

#### ① 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

주식 유동성 리스크관리를 위해 거래량(30%) 초과매매 여부, 일별 매수거래관여율(30%) 여부, 누적매수수량이 종목 상장주식수의 5%초과 여부, 당일 매수 수량이 상장주식수의 1% 여부 등을 매일 점검함. 주식 투자유니버스 제외종목(3년연속적자, 투자유의종목 등)들에 대하여 운용을 제한하고 있음. 주식 손절대상종목(손실을 30%이상 이고 벤치마크대비 15%이상 언더퍼폼)들을 점검하여 투자위험을 줄이고 있음.

#### ② 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한·수단 등

재간접 펀드에 대한 운용은 타사 펀드의 경우 운용을 제한하고 있음. 타사 펀드에 투자할 경우에는 위험관리(운용보고서 수령 및 운용정보의 주요 항목 요청등)에 대하여 추가적으로 검토하여 조치할 계획임.

#### ③ 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등

환매중단, 상환연기, 부실자산 등 위험이 발생하거나 발생 가능성이 높다고 판단될 때에는 법률과 당사 리스크 관리 규정에 따라 대표이사에게 보고하고 리스크관리위원회와 집합투자평가위원회를 개최하여 고객의 이익을 위해 선관주의의무를 충실히 실행할 것임.

▶ 자전거래 현황

※ 해당사항 없음

▶ 자전거래 사유, 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차

※ 해당사항 없음

▶ 주요 비상대응계획

위기 상황 단계 별 대응 조치  
 정상 단계, 주의단계, 위험단계 로 나눔  
 정상 단계: 월별, 수시 검사결과 특이사항 미발생시, 대표이사 월별현황 보고  
 주의 단계: 월별, 수시 검사결과 특이사항 발생시, 원익파악 및 대표이사 보고, 관계자에 대한 주의통보 여부 결정  
 위험 단계: 월별, 수시 검사결과 중대한 사항 발생시, 리스크관리위원회 보고 후 대응방안 결정, 관계자에 서면통보 및 징계여부 결정

9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

|               |                              |
|---------------|------------------------------|
| 펀드명칭          | 플러스공모주알파헌터증권투자신탁1호(채권혼합) c-i |
| 투자금액          | 수익률                          |
| 3,500,000,000 | 5.49%                        |