

투자자를 위한 자산운용 보고서

운영기간 2022 06 30 - 2022 09 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	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	
고난도 펀드	해당없음	최초설정일	2014.06.30
운용기간	2022.06.30 - 2022.09.29	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합채권형), 추가형, 개방형, 종류형		
자산운용회사	플러스자산운용	판매회사	KB증권(구 현대), NH투자증권, BK투자증권 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	33,626	20,951	-37.69
	부채총액	49	0	-99.67
	순자산총액	33,576	20,951	-37.60
	기준가격	1,136.24	1,143.40	0.63
종류(Class)별 기준가격 현황				
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 A	기준가격	1,075.13	1,079.19	0.38
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 A-e	기준가격	1,028.44	1,032.98	0.44
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C	기준가격	1,112.55	1,115.35	0.25
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-e	기준가격	1,038.40	1,042.32	0.38
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-i	기준가격	1,076.41	1,080.74	0.40
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p1e(연금저축)	기준가격	1,027.78	1,032.18	0.43

플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p2 (퇴직연금)	기준가격	1,024.30	1,027.97	0.36
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p2e (퇴직연금)	기준가격	1,027.90	1,032.33	0.43

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, 통안채 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 3분기 약 33개의 공모주 수요예측 중 13개의 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 금액 순으로 나열하면 HPSP 119% (평가이익), 성일하이텍 132%, 삼성스팍6호 80%, 빅스트칩 32% 순입니다.

2분기 크게 하락하였던 주식시장은 에너지가격 안정과 연준긴축 완화 기대감이 반영되면서 3분기 여름 랠리를 7월부터 시작하였습니다. 하지만 핵심물가지표 상승에 의한 물가의 강한 상승이 연이어 확인되고 8월 잭슨홀 미팅에서 시장의 긴축완화를 기대를 무너뜨리는 파월의 연설 이후 그 동안의 상승 분 대부분을 반납하며 코스피와 코스닥은 각각 3분기동안 -7.6%, -9.8% 하락하였습니다.

국내 채권시장은 3분기 초 물가 Peak-out 기대감과 함께 경기 하방 Risk가 확대되며 레벨을 낮추었으나 분기 말 잭슨홀 회의 전후로 재차 레벨 확대되며 전 고점을 넘어서는 모습입니다. 6월 국내 소비자물가 상승률은 6%를 나타냈으며 미국 CPI도 9.1%로 예상치 상회하였으나 미국 GDP가 2분기 연속 역성장을 나타낼 것이라는 우려와 함께 유럽의 에너지 문제가 확대되었습니다. 이에 대외 장기금리가 하락하며 국내역시 영향 받았습니다. 또한 7월 금통위에서 총재가 '시장에 반영된 기준금리 2.75~3% 상단에 대한 기대가 합리적' 이라는 가이던스에 단기물 역시 하락하며 스프레드 빠르게 축소되었습니다. 다만, 이후 8월 잭슨홀 회의 전후로 연준 총재들의 매파적 스탠스가 질어졌으며 국내도 8월 금통위 이후 긴축기조가 장기간 유지될 것으로 보아 전 고점 상황 돌파하며 큰 폭의 약세 전환을 하였습니다.

해당 기간 7월 금통위에서 50bp, 8월 금통위에서 25bp 인상하였으며 동 펀드에서는 국채 및 통안채 위주의 안정적 운용을 하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

2,3분기 연속으로 큰 폭의 하락세를 보인 코스피는 YTD 기준 25% 내외의 마이너스 수익률을 기록하며 역대급의 약세장을 이어가고 있습니다. 22년이 마무리되고 있는 현시점 올해의 투자 상황을 되돌아 보면 증시의 하락 원인은 연준의 강한 긴축과 부채 리스크입니다. 연준은 Data dependent, 즉 물가를 후행적으로 판단하고 금리정책을 펼친다고 천명하면서 시장의 Pivot 기대감을 누르고 있습니다. 시장이 익숙해져 있던 연준의 사전적인 금리 통화정책에 따라 시장이 반응하던 모습을 기대하긴 어렵지만 반대로 연준의 갑작스러운 태도 변화에 대비해야 할 시점이라고 판단하고 있습니다.

연준의 태도 변화를 이끌 첫번째 트리거는 당연히 물가의 경로입니다. 9월 수치까지는 급등했던 에너지가 하락하면서 헤드라인 수치가 안정화 되고 있지만 부동산위주의 핵심 물가지표가 상승하면서 물가의 상승압력이 단단해 지고 있는 모습입니다. 물가는 변동성은 낮지만 방향성이 뚜렷한 Core(핵심) CPI가 상승 방향성을 타면서 물가의 견고함을 유지시켜 주고 있지만 물가상승이 연준의 이례적인 기준금리 금상승을 이끌고 있어 경기침체 가능성을 높이고 있습니다. 경기침체는 변동성이 큰 Headline 물가 수치를 빠르게 떨어뜨리면서 연준이 원하는 물가안정 Data가 23년부터 나올 가능성이 높고 이는 연준의 태도 변화를 이끌 것입니다. 두번째로 추가적으로 물가의 경로와 상관없이 연준의 태도를 변화를 이끌 수 있는 요소는 부채리스크입니다. 최근 크레딧스위스 사태와 영국신용위기는 이런 가능성의 일부를 보여주는 사건입니다. 리먼 이후 폭증했던 글로벌 부채는 이번 금리인상기에 취약성을 드러내고 있습니다. 위기가 불거지면 결국 과거 그 래왔던 것처럼 연준의 방향 전환이 있을 것으로 판단해 볼 수 있습니다.

4분기중에는 그동안 상장을 미뤄왔던 기업들이 주식시장 안정화에 따라 적극적으로 공모주 모집에 들어갈 예정입니다. 과거와 같은 초 대어급 상장기업은 부채하지만 3000억 미만의 기업들이 다수 상장 예정 되어 있는 만큼 보다 세밀한 IPO 투자전략을 실행하여 수익률 개선에 만전을 다하겠습니다. 또한 전체 시장 리스크가 제한적일 것이라는 판단하에 알파 전략을 시행하여 공모주 시장 위축에 따른 펀드 수익률 저하를 적극적으로 방어할 예정입니다.

3분기 말 미국 FOMC에서 75bp 인상 이후 예상치를 상회한 점도표와 영국 감세 재정정책으로 인한 금등세로 국내 채권시장 장단기 스프레드 역전 및 3Y 기준 4.5% 수준까지 상승하였습니다. 이후 영국 감세안 철회 및 장기국채 매입으로 레벨 축소하였으나 변동성이 확대되며 경계감은 강화되었습니다. 9월 점도표가 올해 4.4% 내년도 4.6%로 상향되었으며, 9월 Core CPI가 6.6%를 기록하며 미 최종금리 5%를 수준을 반영하는 시장이 나타날 것으로 예상됩니다. 국내 금통위에서는 예상대로 50bp 인상하였으나 소수의견 2명 나타나며 도비쉬(통화완화 선호)한 모습입니다. 유럽의 경기 하방 Risk가 더욱 확대되며 소폭 감세 가능성도 있으나, 여전히 높은 CPI와 1,400원 이상의 높은 환율수준에 대한 부담으로 11월 금통위에서 50bp 가능성도 존재한다고 판단됩니다.

이에 변동성 높은 장세가 지속될 것으로 판단되어 동 펀드에서는 국채 및 통안채 위주의 안정적 운용을 할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	22.06.30 ~ 22.09.29	22.03.30 ~ 22.09.29	21.12.30 ~ 22.09.29	21.09.30 ~ 22.09.29	20.09.30 ~ 22.09.29	19.09.30 ~ 22.09.29	17.09.30 ~ 22.09.29
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합)	0.63	0.55	1.54	2.13	10.43	12.16	13.43
(비교지수대비 성과)	(1.20)	(2.61)	(4.29)	(4.78)	(6.78)	(3.54)	(3.92)
비 교 지 수	-0.57	-2.06	-2.75	-2.65	3.65	8.62	9.51
종류(Class)별 현황							
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 A	0.38	0.05	0.78	1.12	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(2.24)	(5.24)	(7.79)	(8.34)	-	-	-
비 교 지 수	-1.86	-5.19	-7.01	-7.22	-	-	-
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 A-e	0.44	0.18	0.97	1.37	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(1.01)	(2.24)	(3.72)	(4.02)	-	-	-
비 교 지 수	-0.57	-2.06	-2.75	-2.65	-	-	-
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C	0.25	-0.20	0.41	0.62	7.72	9.40	10.65
(비교지수대비 성과)	(0.82)	(1.86)	(3.16)	(3.27)	(4.07)	(0.78)	(1.14)
비 교 지 수	-0.57	-2.06	-2.75	-2.65	3.65	8.62	9.51
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-e	0.38	0.05	0.78	1.12	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.95)	(2.11)	(3.53)	(3.77)	-	-	-
비 교 지 수	-0.57	-2.06	-2.75	-2.65	-	-	-

플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-i (비교지수대비 성과)	0.40 (2.26)	0.10 (5.29)	0.86 (7.87)	1.22 (8.44)	-	-	-
비 교 지 수	-1.86	-5.19	-7.01	-7.22	-	-	-
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p1e(연금저축) (비교지수대비 성과)	0.43 (1.00)	0.15 (2.21)	0.93 (3.68)	1.32 (3.97)	-	-	-
비 교 지 수	-0.57	-2.06	-2.75	-2.65	-	-	-
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p2(퇴직연금) (비교지수대비 성과)	0.36 (0.93)	0.01 (2.07)	0.72 (3.47)	1.04 (3.69)	-	-	-
비 교 지 수	-0.57	-2.06	-2.75	-2.65	-	-	-
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p2e(퇴직연금) (비교지수대비 성과)	0.43 (1.00)	0.15 (2.21)	0.94 (3.69)	1.33 (3.98)	-	-	-
비 교 지 수	-0.57	-2.06	-2.75	-2.65	-	-	-

※ 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

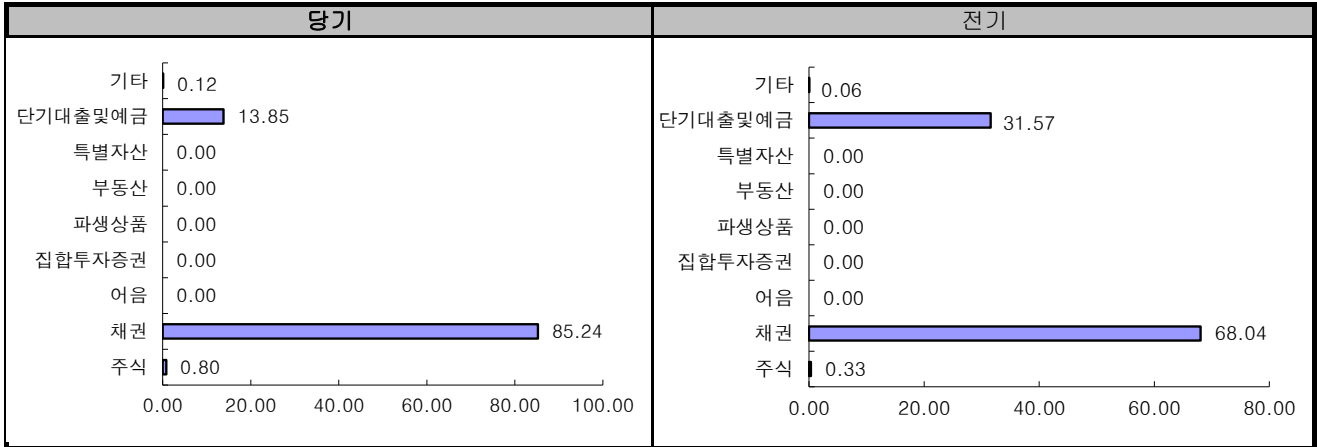
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-140	66	-	-	-	-	-	-	-	26	-1	-50
당기	64	111	-	-	-	-	-	-	-	34	-1	208

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			
KRW	167 (0.80)	17,858 (85.24)	-	-	-	-	-	-	2,901 (13.85)	25 (0.12)	20,951 (100.00)
합계	167 (0.80)	17,858 (85.24)	-	-	-	-	-	-	2,901 (13.85)	25 (0.12)	20,951 (100.00)

* () : 구성 비중

▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	※ 해당사항 없음
펀드수익률에 미치는 효과	※ 해당사항 없음

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2022.09.29) 현재 환헤지 비율	(2022.06.30 ~ 2022.09.29) 환헤지 비율	(2022.06.30 ~ 2022.09.29) 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
HPSP	880	49	0.23	-
엔에이치스팩23호	15,152	32	0.15	-
삼성스팩6호	4,846	20	0.10	-
신영스팩8호	5,327	11	0.05	-
모델솔루션 주식회사공모주(보)	366	10	0.05	-

▶ **주식 - Short(매도)**

※ 해당사항 없음

▶ **채권**

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
국민주택1종17-12	5,000	5,413	2017.12.31	2022.12.31	-	RF	25.84	25.84
국고01250-2212(19-7)	5,000	5,004	2019.12.10	2022.12.10	-	RF	23.89	23.89
국고00750-2303(21-3)	5,000	4,948	2021.03.10	2023.03.10	-	RF	23.62	23.62
통화안정증권DC022-1108-0910	2,500	2,493	2022.08.09	2022.11.08	-	RF	11.90	11.9

▶ **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		2,901	2.07		13.85

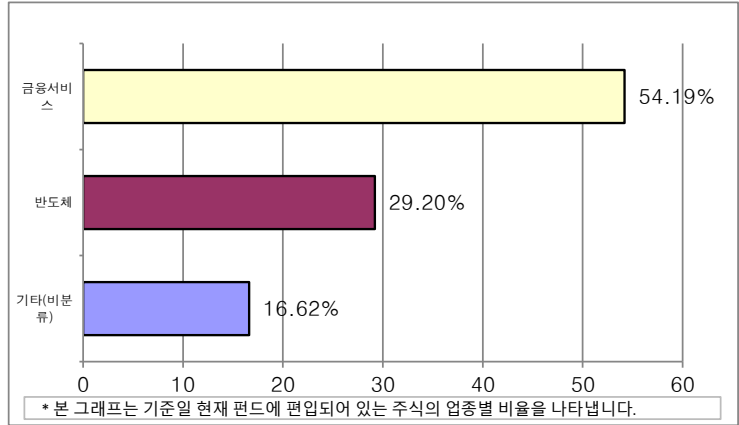
▶ **기타자산**

※ 해당사항 없음

▶ **업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)**

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	금융서비스	90	54.19
2	반도체	49	29.20
3	기타(비분류)	28	16.62
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			
11			
합 계		167	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	15	1,270	3	389	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	5	41,430	2	1,144	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 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

기간	운용전문인력
2014.06.30 - 2022.09.29	이관홍
2018.11.02 - 2022.09.29	경우현

주) 2022.09월 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 증권투자신탁1호 (채권혼합)	자산운용회사	50.72	0.12	36.75	0.12	
	판매회사	57.64	0.13	43.58	0.14	
	플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 A	2.17	0.13	1.16	0.13	
	플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 A-e	0.02	0.06	0.01	0.06	
	플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C	21.58	0.25	18.66	0.25	
	플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-e	1.88	0.13	1.61	0.13	
	플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-i	30.60	0.10	21.61	0.10	
	플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p1e(연금저축)	0.16	0.08	0.16	0.08	
	플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p2(퇴직연금)	0.45	0.15	0.12	0.15	
	플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p2e(퇴직연금)	0.78	0.07	0.25	0.07	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2.54	0.01	1.84	0.01	
	일반사무관리회사	1.65	0.00	1.20	0.00	
	보수 합계	112.55	0.26	83.37	0.26	
	기타비용**	1.27	0.00	0.54	0.00	
	매매· 중개수수료	단순매매, 중개 수수료	2.52	0.01	1.09	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.47	0.00	0.08	0.00
합계		3.00	0.01	1.16	0.00	
증권거래세	4.94	0.01	0.38	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.

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

▶ 총보수비용 비율

(단위: 연환산, %)

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위펀드 비용 합산		
		총보수·비용 비율(A)	매매·중개수 수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수 수수료비율(B)	합계(A+B)
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합)	전기	0.01	0.03	0.04	0.01	0.03	0.04
	당기	0.01	0.02	0.02	0.01	0.02	0.02
종류(class)별 현황							
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 A	전기	1.00	-	1.00	1.01	0.03	1.04
	당기	1.00	-	1.00	1.01	0.02	1.02
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 A-e	전기	0.74	-	0.74	0.76	0.03	0.78
	당기	0.74	-	0.74	0.75	0.02	0.77
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C	전기	1.50	-	1.50	1.51	0.03	1.54
	당기	1.50	-	1.50	1.51	0.02	1.52
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-e	전기	1.00	-	1.00	1.01	0.03	1.04
	당기	1.00	-	1.00	1.01	0.02	1.02
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-i	전기	0.90	-	0.90	0.91	0.03	0.94
	당기	0.90	-	0.90	0.91	0.01	0.92
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p1e(연금저축)	전기	0.80	-	0.80	0.81	0.03	0.84
	당기	0.80	-	0.80	0.80	0.02	0.82
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p2(퇴직연금)	전기	1.08	-	1.08	1.09	0.03	1.12
	당기	1.08	-	1.08	1.08	0.02	1.10
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p2e(퇴직연금)	전기	0.79	-	0.79	0.80	0.03	0.83
	당기	0.79	-	0.79	0.80	0.02	0.81

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 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
-	-	37,792	166	99.11	393.19

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2021.09.30 ~ 2021.12.29	2021.12.30 ~ 2022.03.29	2022.03.30 ~ 2022.06.29
91.86	90.20	278.48

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

7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운영하는 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 주식형 펀드의 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 상장 주식수의 5%초과 여부, 당일 매수 수량이 상장주식수의 1% 여부 등을 매일 점검함. 주식 투자유니버스 제외종목(3년연속적 자, 투자유의종목 등)들에 대하여 운용을 제한하고 있음. 주식 손절대상종목(손실을 30%이상이고 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 리스크관리 규정에 따라 대표이사에게 보고하고 리스크관리위원회와 집합투자평가위원회를 개최하여 고객의 이익을 위해 선관주의의무를 충실히 이행할 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	플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호 (채권혼합) c-i
투자금액	수익률
200,000,000	8.25%