

투자자를 위한 자산운용 보고서

운영기간 2022 09 30 - 2022 12 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	2022.09.30 - 2022.12.29	종속기간	종료일이 따로 없습니다.
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합채권형), 추가형, 개방형, 종류형		
자산운용회사	플러스자산운용	판매회사	KB증권(구 현대), NH투자증권, IBK투자증권 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 증권 투자신탁1호(채권혼합)	자산총액	20,951	17,618	-15.91
	부채총액	0	0	-30.49
	순자산총액	20,951	17,618	-15.91
	기준가격	1,143.40	1,151.77	0.73
종류(Class)별 기준가격 현황				
플러스 공모주 알파헌터 증권 투자신탁1호(채권혼합) 종류 A	기준가격	1,079.19	1,084.40	0.48
플러스 공모주 알파헌터 증권 투자신탁1호(채권혼합) 종류 A-e	기준가격	1,032.98	1,038.65	0.55
플러스 공모주 알파헌터 증권 투자신탁1호(채권혼합) 종류 C	기준가격	1,115.35	1,119.34	0.36

플러스 공모주 알파헌터 증권 투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-e	기준가격	1,042.32	1,047.35	0.48
플러스 공모주 알파헌터 증권 투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-i	기준가격	1,080.74	1,086.23	0.51
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p1e(연금저축)	기준가격	1,032.18	1,037.68	0.53
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p2(퇴직연금)	기준가격	1,027.97	1,032.73	0.46
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p2e(퇴직연금)	기준가격	1,032.33	1,037.86	0.54

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

당사는 운용기간 동안 총 8개의 공모주 수요예측에 참여하였습니다. 해당 분기에 랍업이 해제된 종목을 포함한 총 16개의 종목에서 수익을 실현하였습니다. 주요 수익 기여 상위 5개 종목은 HPSP, 에스비비테크, 산돌, 오에스피, 모델솔루션 이며 해당종목에서 전체 수익의 95.3%가 발생하였습니다.

22년은 21년 대비 공모주 시장이 극심한 부진을 겪었습니다. 코스피와 코스닥 지수는 21년 각각 3.6%와 6.8%로 마감한 반면 22년은 -25%와 -34%로 매우 부진한 성과를 보였습니다. 이러한 유통시장의 부진의 여파가 곧바로 발행시장에 영향을 준 것이 22년 공모주 시장의 부정적인 영향을 주었습니다. 좀 더 세부적으로 22년의 시장상황을 진단해 보면 21년은 코로나 경기 충격을 매우 빠른 속도로 회복한 한해였습니다. 20년 코로나 경기 충격을 극복하기 위해 재정과 통화가 유례없는 완화정책을 펼치면서 연준의 자산이 대폭 늘어났고 시중 유동성이 매우 풍부해 졌습니다. 이러한 금융완화가 공급망 충격과 겹치면서 기업들은 유례없는 초호황 실적을 시현 하였습니다.

니다.

21년 코스피기준 기업 순이익은 191조원으로 20년 63조원 대비하여 무려 3배 이상 성장하는 놀라운 실적 성장을 보여줬습니다. 저금리와 글로벌 경기 호황에 따른 국내 수출 경기가 호황을 보이면서 코스피는 연초 3300포인트를 돌파하며 이러한 호황 상황을 적극적으로 반영 하였습니다. 하지만 이러한 경기호황과 과잉유동성은 공급망 충격과 겹치면서 지난 20년동안 보지못한 급격한 인플레이션을 촉발하였습니다. 수많은 경제전문가들의 경고에도 불구하고 미 연준은 인플레이션에 대한 적극적인 유동성 축소를 단행하지 않았습니다. 이는 경기를 꺾고 싶지 않았던 파월이 자신의 연임을 위해 완화정책을 고수하면서 선제적인 조치를 취하지 않았기 때문입니다. 연임이 확정된 이후 파월과 연준은 이전의 행보와는 180도 다른 강력한 긴축을 표방하며 22년 한해 동안 무려 4.5%의 금리 인상을 단행하게 됩니다. 이러한 급격한 금리인상의 여파는 인플레이션과 맞물려 시중 유동성을 위축시키면서 기업들의 자금조달을 어렵게 만드는 결과를 낳게 하였습니다. 금리상승과 시중 유동성 감소는 상장을 앞둔 많은 기업들에게 공모가치를 낮게 매길수 밖에 없는 환경을 촉발했고 많은 기업들이 상장을 연기하거나 부진한 상장 수익률을 야기하였습니다.

해당 기간 국내 채권시장은 미국 잭슨홀 회의, FOMC 이후 통화긴축기조 강화된 미국과의 통화정책 동조성을 언급한 총재의 발언에 따라 큰 폭의 약세장 나타냈으나, 이후 성장에 대한 하방Risk, 통화정책 Pivot 기대감 등이 나타나며 되돌림 장세 나타내었음. 한편 춘천 레고랜드 관련 지자체 신용 및 PF ABCP에 대한 유동성 Risk가 대두되며 단기자금 및 크레딧 시장 경색되었으나, 정부의 시장 안정화조치, 국채발행계획조정, 산은의 CP매입 등 다양한 방안들이 실행되며 회복세를 이어 나가는 모습.

국내 10월 금통위에서는 50bp 인상, 11월 금통위에서는 25bp 인상하여 기준금리 3.25% 까지 상승하였음. 국채 금리는 3Y 기준 8월 말 3.67% 수준에서 4.5% 수준까지 상승하였으나 이내 속도조절론 부각되며 11월 말 기준 3.7% 수준까지 반락하였음. 해당 기간 동 펀드에서는 국채 및 통안채 위주 안정적 운용하였음.

▶ 투자환경 및 운용계획

22년 연간으로 코스피는 24.9% 하락하였고 S&P500 지수는 19.4% 하락면서 국내외 금융시장은 극심한 부진을 겪었습니다. 팬데믹 이후 연준의 완화적 통화정책과 중앙정부의 부양책이 팬데믹으로 억눌렸던 수요와 결합되면서 역대급 금융장세와 실적장세의 양상을 보였지만 이러한 현상의 반대급부는 강력한 물가상승을 야기 하였습니다. 우크라이나 전쟁과 겹치면서 유가를 비롯한 원자재 상승은 국내 수출기업의 수익성을 악화시켰고 인플레이션 시대에 가격이 하락하는 디램가격은 반도체 업황의 불황을 야기하면서 무역수지를 더욱 악화시켰습니다. 22년 최악의 한해를 보인 기업들과 주식시장은 23년 이러한 모습들이 상당부분 완화될 가능성이 높아 졌습니다. 먼저 가격측면에서 보자면 인플레이션 효과로 국내기업들의 매출이 지속적으로 높은 수준을 유지할 것입니다. 인플레이션과 역방향에 있던 반도체 디램 가격 또한 23년 상반기중 재조정정이 끝난다면 하반기 가격이 안정화되면서 우상향 할 가능성이 높습니다. 이와 반대로 22년 기업들을 괴롭혔던 원재료 가격은 하향 안정화 될 가능성이 높고 달러약세와 겹쳐 스프레드 개선효과를 보일 것으로 전망합니다. 제조업 기반의 국내 산업 구조를 보면 인건비 비중이 높은 선진국 대비 국내 제조기업들의 수익성 개선이 더 돋보일 것으로 예상합니다. 이러한 구조적 마진을 개선과 더불어 중국이 올해부터 본격적으로 경기가 개선될 가능성 높아 국내 주식시장은 22년대비 완만한 상승을 보일 가능성이 높다고 판단합니다. 이와 더불어 공모주 시장도 2023년에는 전년 연기된 우량 종목들이 가격을 낮춰 상장을 적극적으로 추진할 개연성이 높고 시장의 우려와는 달리 활발한 공모주 시장이 전개될 가능성이 있어 이에 대한 적극적인 운용 대응으로 수익률 제고에 최선의 노력을 다 할 예정입니다.

최근 1월 금통위에서 25bp 인상하였으나 동결 소수의견 2명과 함께 올해 성장률이 기존 전망치 1.7%를 하회 할 것으로 전망. 국내 수출 및 소비둔화를 예상하며 성장세 둔화 우려하였음. 미국의 경우 CPI가 전월비 (-)로 돌아섰으며 임금상승률 역시 예상치를 크게 하회하는 모습. 또한 국내 달러-원 환율도 1,400원대 중반에서 1,200원대까지 하락하며 안정화 되었으며, 이에 대내외 주요국 모두 성장에 대한 하방 Risk가 심화되어 레벨 낮출 것으로 예상 됨. 다만 국내의 경우 현재 3Y, 10Y 레벨이 모두 3.4%수준에 근접해 있어 현재 수준에서 등락 할 것으로 전망.

12월 FOMC에서 점도표가 기존보다 상승하였으며 다수 연준위원들은 23년 금리인하를 예상하지 않은 점과 최근 BOJ에서 기존 YCC 변동 상한선을 0.5%로 확대한 점은 국채금리 상승요인으로 작용할 수 있으나, 국내 부동산 경기 및 가계부채 부담과 특히 BOJ의 상한선 확대는 국내 달러-원 환율을 하향 안정화 시킬 것으로 예상되어 국내 채권시장은 현 수준에서 등락 할 것으로 전망 됨. 이에 동 펀드에서는 국채 및 통안채 위주 안정적 운용 할 계획.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	22.09.30 ~ 22.12.29	22.06.30 ~ 22.12.29	22.03.30 ~ 22.12.29	21.12.30 ~ 22.12.29	20.12.30 ~ 22.12.29	19.12.30 ~ 22.12.29	17.12.30 ~ 22.12.29
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호 (채권혼합)	0.73	1.37	1.29	2.28	10.65	12.38	7.91
(비교지수대비 성과)	(-0.83)	(0.39)	(1.82)	(3.51)	(9.51)	(3.95)	(-2.50)
비 교 지 수	1.56	0.98	-0.53	-1.23	1.14	8.43	10.41
종류(Class)별 현황							
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호 (채권혼합) 종류 A	0.48	0.86	0.53	1.27	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-1.36)	(0.92)	(3.98)	(6.57)	-	-	-
비 교 지 수	1.84	-0.06	-3.45	-5.30	-	-	-
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호 (채권혼합) 종류 A-e	0.55	0.99	0.73	1.53	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-1.01)	(0.01)	(1.26)	(2.76)	-	-	-
비 교 지 수	1.56	0.98	-0.53	-1.23	-	-	-
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호 (채권혼합) 종류 C	0.36	0.61	0.15	0.76	7.54	9.22	4.87
(비교지수대비 성과)	(-1.20)	(-0.37)	(0.68)	(1.99)	(6.40)	(0.79)	(-5.54)
비 교 지 수	1.56	0.98	-0.53	-1.23	1.14	8.43	10.41
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호 (채권혼합) 종류 C-e	0.48	0.86	0.53	1.27	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-1.08)	(-0.12)	(1.06)	(2.50)	-	-	-
비 교 지 수	1.56	0.98	-0.53	-1.23	-	-	-
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호 (채권혼합) 종류 C-i	0.51	0.91	0.61	1.37	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-1.33)	(0.97)	(4.06)	(6.67)	-	-	-
비 교 지 수	1.84	-0.06	-3.45	-5.30	-	-	-
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호 (채권혼합) 종류 C-p1e (연금저축)	0.53	0.96	0.68	1.47	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-1.03)	(-0.02)	(1.21)	(2.70)	-	-	-
비 교 지 수	1.56	0.98	-0.53	-1.23	-	-	-
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호 (채권혼합) 종류 C-p2 (퇴직연금)	0.46	0.82	0.47	1.19	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-1.10)	(-0.16)	(1.00)	(2.42)	-	-	-
비 교 지 수	1.56	0.98	-0.53	-1.23	-	-	-

플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호 (채권혼합) 종류 C-p2e (퇴직연금)	0.54	0.97	0.69	1.48	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-1.02)	(-0.01)	(1.22)	(2.71)	-	-	-
비 교 지 수	1.56	0.98	-0.53	-1.23	-	-	-

※ 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

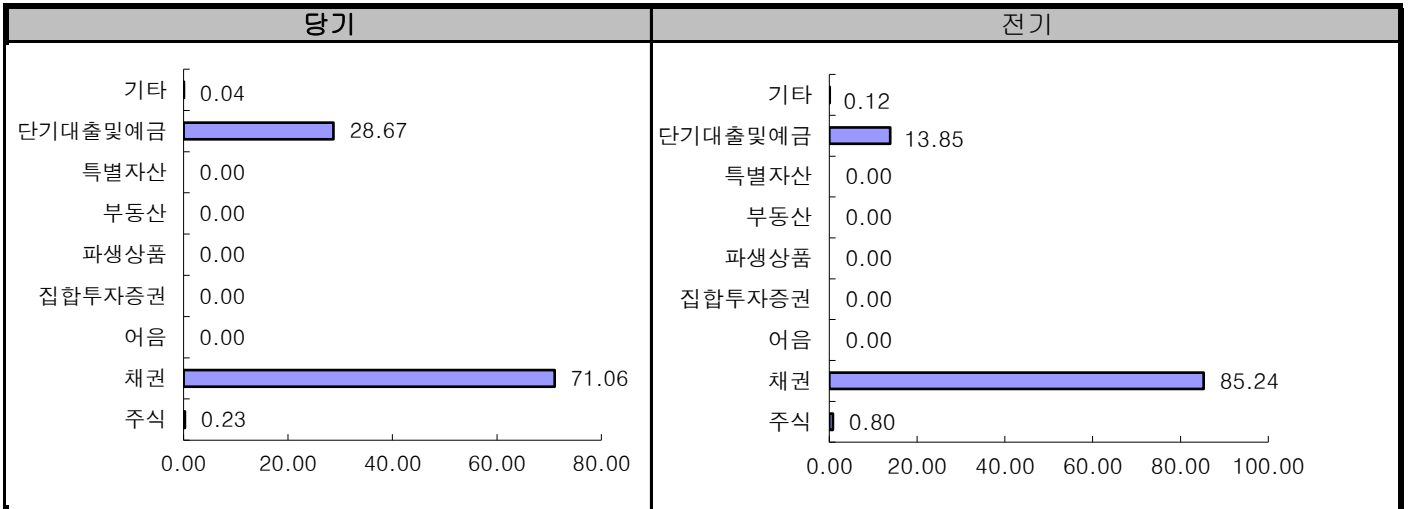
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	64	111	-	-	-	-	-	-	-	34	-1	208
당기	6	124	-	-	-	-	-	-	-	20	0	150

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

동화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	40 (0.23)	12,519 (71.06)	-	-	-	-	-	-	-	5,052 (28.67)	8 (0.04)	17,618 (100.00)
합계	40 (0.23)	12,519 (71.06)	-	-	-	-	-	-	-	5,052 (28.67)	8 (0.04)	17,618 (100.00)

* () : 구성 비중

▶ 환hez에 관한 사항

환hez란?	※ 해당사항 없음
펀드수익률에 미치는 효과	※ 해당사항 없음

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환hez 비율	기준일(2022. 12. 29) 현재 환hez 비율	(2022.09.30 ~ 2022.12.29) 환hez 비용	(2022.09.30 ~ 2022.12.29) 환hez로 인한 손익
-	-	-	-

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

▶ 환hez를 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
한국제11호스팩	7,365	15	0.08	-
유안타제10호스팩	4,851	10	0.06	-
에스케이증권제8호스팩	3,981	8	0.05	-
삼성스팩7호	703	7	0.04	-

▶ **주식 - Short(매도)**

※해당사항 없음

▶ **채권**

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
국고02375-2303(18-1)	7,500	7,536	2018.03.10	2023.03.10	-	RF	42.77	42.77
국고00750-2303(21-3)	5,000	4,983	2021.03.10	2023.03.10	-	RF	28.28	28.28

▶ **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		5,052	2.76		자산 5%초과 (28.67)

▶ **기타자산**

※해당사항 없음

▶ **업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)**

※ 해당사항 없음

▶ **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	14	1,107	2	255	한국외국어대학교 경제학졸업	2109001273
							2003.12~2005.03 대신증권 지점영업	
							2005.04~2016.03 대신자산운용 주식운용본부 팀장	
이관홍	2014.06.30	운용전문인력	1	740	1	1,000	2016.05~현재 플러스자산운용 주식운용본부장	2109000403
							한양대학교 경영학과	
							1993.08~1999.05 대한투자신탁 채권운용	
							1999.06~2000.06 중앙종합금융 수석펀드매니저	
							2000.07~2003.07 새마을금고연합회 채권운용	
							2004.01~2005.11 굿앤리치 자산운용	
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

기 간	운용전문인력
2014.06.30 - 2022.12.29	이관홍
2018.11.02 - 2022.12.29	경우현

주) 2022.12월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

▶ 해외 투자운용전문인력

※ 해당사항 없음

▶ 해외 위탁운용

※ 해당사항 없음

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	36.75	0.12	23.56	0.12	
	판매회사	43.58	0.14	30.84	0.15	
	플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 A	1.16	0.13	0.75	0.13	
	플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 A-e	0.01	0.06	0.01	0.06	
	플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C	18.66	0.25	16.86	0.25	
	플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-e	1.61	0.13	1.03	0.13	
	플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-i	21.61	0.10	11.71	0.10	
	플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p1e(연금저축)	0.16	0.08	0.17	0.08	
	플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p2(퇴직연금)	0.12	0.15	0.10	0.15	
	플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p2e(퇴직연금)	0.25	0.07	0.22	0.07	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1.84	0.01	1.18	0.01	
	일반사무관리회사	1.20	0.00	0.77	0.00	
	보수 합계	83.37	0.26	56.34	0.28	
	기타비용**	0.54	0.00	0.37	0.00	
	매매· 중개수수료	단순매매·중개 수수료	1.09	0.00	0.95	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.08	0.00	0.06	0.00
합계		1.16	0.00	1.01	0.01	
증권거래세	0.38	0.00	0.52	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	0.02	0.02	0.01	0.02	0.02
	당기	0.01	0.02	0.03	0.01	0.02	0.03
종류(class)별 현황							
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 A	전기	1.00	-	1.00	1.01	0.02	1.02
	당기	1.00	-	1.00	1.01	0.02	1.02
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 A-e	전기	0.74	-	0.74	0.75	0.02	0.77
	당기	0.74	-	0.74	0.74	0.02	0.76
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C	전기	1.50	-	1.50	1.51	0.02	1.52
	당기	1.50	-	1.50	1.51	0.02	1.53

플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-e	전기	1.00	-	1.00	1.01	0.02	1.02
	당기	1.00	-	1.00	1.01	0.02	1.03
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-i	전기	0.90	-	0.90	0.91	0.01	0.92
	당기	0.90	-	0.90	0.91	0.02	0.93
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p1e(연금저축)	전기	0.80	-	0.80	0.80	0.02	0.82
	당기	0.80	-	0.80	0.81	0.02	0.82
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁1호(채권혼합) 종류 C-p2(퇴직연금)	전기	1.08	-	1.08	1.08	0.02	1.10
	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	0.02	0.81
	당기	0.79	-	0.79	0.80	0.02	0.82

- 주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.
- 주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(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 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
-	-	50,273	227	251.41	1,008.42

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2021.12.30 ~ 2022.03.29	2022.03.30 ~ 2022.06.29	2022.06.30 ~ 2022.09.29
90.20	278.48	99.11

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(손실률 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 서면 통보 및 징계여부 결정

9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

(단위: 백만원, %)

펀드명	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
플러스 공모주 알파헌터 증권투자신탁 1호 (채권혼합) c-i	추가 투자	2021-06-22	200	-	-	200	2.85

■ 수익률은 [기준일 잔고의 평가금액/기준일 잔고의 취득액-1]*100%을 통해 산출된 값입니다.