

자산운용보고서

알파국공채법인MMF1호

(운용기간 : 2019년12월03일 ~ 2019년12월11일)

○ 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 집합투자업자가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(1개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다

알파자산운용(주)

서울특별시 영등포구 국제금융로 8길 31, 9층
(전화 02-769-7600, www.alphasset.com)

목 차

- 1 펀드의 개요
 - ▶ 기본정보
 - ▶ 자산현황
- 2 운용경과 및 수익률현황
 - ▶ 운용경과
 - ▶ 투자환경 및 운용계획
 - ▶ 기간(누적)수익률
 - ▶ 손익현황
- 3 자산현황
 - ▶ 자산구성현황
 - ▶ 투자대상 상위 10종목
 - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
- 4 투자운용전문인력 현황
 - ▶ 투자운용인력(펀드매니저)
 - ▶ 해외 운용 수탁회사
- 5 비용현황
 - ▶ 업자별 보수 지급현황
 - ▶ 총보수비용 비율
- 6 투자자산매매내역
 - ▶ 매매주식규모 및 회전을
 - ▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보 **자본시장과 금융투자업에 관한 법률**

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
알파국공채법인MMF1호		6등급	CF861
펀드의 종류	단기금융(MMF), 추가형, 일반형	최초설정일	2018.12.03
운용기간	2019.12.03 ~ 2019.12.11	존속기간	2019.12.12
자산운용회사	알파자산운용(주)	펀드재산보관회사	한국증권금융
판매회사	DS투자증권, 교보증권, 대신증권, 메리츠종합금융증권, 신영증권, 우리은행, 키움증권, 하나금융투자, 하이투자증권, 현대차투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징			

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
알파국공채법인MMF1호	자산 총액 (A)	86,908	86,886	-0.03
	부채 총액 (B)	24	4	-82.78
	순자산총액 (C=A-B)	86,884	86,882	0.00
	발행 수익증권 총 수 (D)	85,493	86,884	1.63
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,016.26	999.98	0.00

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

* 분배금 내역

(단위: 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
알파국공채법인MMF1호	20191212	0	86,884	999.98	999.98	

주) 분배후수탁고는 채투자 0 백만좌 포함입니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

12월 채권시장은 글로벌 금리가 위험자산 선호 영향으로 상승하는 가운데 외국인인 대가 국채선물 순매도에 나서면서 약세로 시작함. 호주중앙은행은 통화정책회의에서 기준금리를 0.75%로 동결하겠다고 밝혔는데 올해 6월 이후 3차례 기준금리를 인하한 이후 지난달에 이어 이번달에도 금리를 동결하였음. 한편, 미중 무역협상 진행상황에 따라 자연우려에는 선물상승, 우려완화에는 선물이 하락하는 현상을 보였는데 트럼프 대통령 한마디에 일중 10bp 정도는 가볍게 움직이는 모습을 보였음. 월초에는 미 FOMC를 앞두고 관망 심리가 짙은 가운데 수급에 따라 변동성을 나타냄.

(통안채 91일물의 경우 11월말 1.326%에서 12/11일 기준 1.331%로, 통안 1년물의 경우 1.389%에서 1.371%로 하락함. CP 91일물 금리는 11월말 1.64%에서 12/11 1.65%로 +1bp상승. CD 91일물의 경우 11월 말부터 1.53%으로 지속됨.)

▶ 투자환경 및 운용 계획

12월 채권금리가 하락했지만 주 후반 미중 무역협상 타결 기대로 반등하는 모습을 보였음. 일부 합의 사항에 대한 구체적인 내용이 제시되지는 않았지만 추가관세 부과 철회 및 일부관세 인하는 글로벌 경기 둔화 우려를 완화할 것이고 향후 추가적인 무역협상 과정에서 불확실성이 제기될 수 있지만 글로벌 교역 및 체감지표의 개선 기대는 한국의 수출에 우호적 모멘텀으로 작용하며 성장전망 경로의 하방 리스크를 완화할 것으로 보임. 대외 여건의 개선으로 한은의 금리인하 기대약화가 불가피해졌는데 경기 모멘텀 개선 및 금리인하에 대비가 필요할것으로 예상됨.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
알파국공채법인MMF1호	0.27	0.68	1.14	1.58
(비교지수 대비 성과)	(0.27)	(0.68)	(1.14)	(1.58)
비교지수(벤치마크)	-	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : BM없음

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
알파국공채법인MMF1호	1.58	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.58)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : BM없음

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

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	0	47	0	0	0	0	0	0	0	59	-9	97
당기	0	-11	0	0	0	0	0	0	0	11	-3	-2

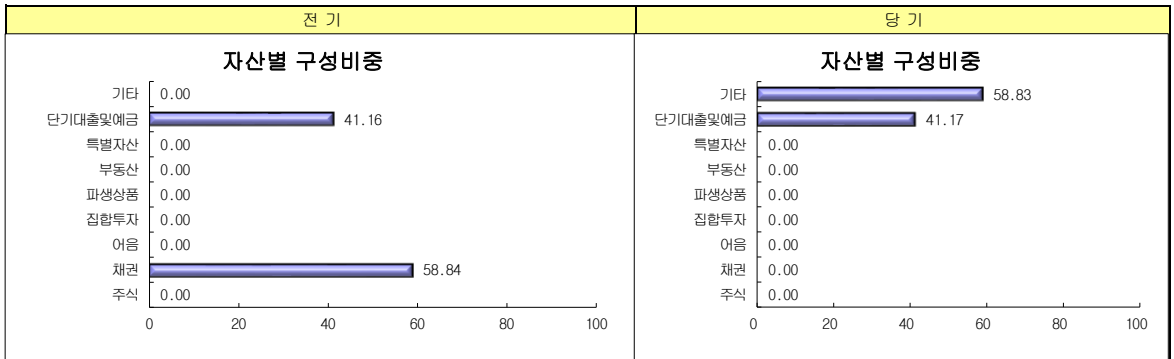
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	0	0	0	0	0	0	35,773	51,113	86,886
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(41.17)	(58.83)	(100.00)
합계	0	0	0	0	0	0	0	0	0	35,773	51,113	86,886

* () : 구성 비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	단기상품 REPO매수(20191210)	6.91	6	단기상품 REPO매수(20191211)	5.29
2	단기상품 REPO매수(20191210)	5.76	7	단기상품 REPO매수(20191210)	4.60
3	단기상품 REPO매수(20191210)	5.76	8	단기상품 REPO매수(20191210)	1.15
4	단기상품 REPO매수(20191210)	5.76	9	단기상품 은대	0.20
5	단기상품 REPO매수(20191210)	5.76	10		

※ 보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr> 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
REPO매수	유리자산운용	2019-12-10	6,000	1.40		대한민국	KRW
REPO매수	대신자산운용(우정사업본부)	2019-12-10	5,000	1.40		대한민국	KRW
REPO매수	DGB자산운용(우정사업본부)	2019-12-10	5,000	1.40		대한민국	KRW
REPO매수	미래에셋자산운용(Repo)	2019-12-10	5,000	1.40		대한민국	KRW
REPO매수	한국투자신탁운용	2019-12-10	5,000	1.40		대한민국	KRW
REPO매수	IBK자산운용	2019-12-11	4,600	1.40		대한민국	KRW
REPO매수	현대인베스트먼트자산운용	2019-12-10	4,000	1.40		대한민국	KRW
REPO매수	현대인베스트먼트자산운용	2019-12-10	1,000	1.40		대한민국	KRW
예금	한국증권금융	1999-01-01	170	0.92		대한민국	KRW

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	생년	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
이창배	이사	1968	13	1,424	2	171	2109000401
강석훈	상무	1974	1	869	0	0	2109000932

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함.

* 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
2018.12.03 ~ 현재 2019.06.12 ~ 현재	이창배(책임운용전문인력) 강석훈(부책임운용전문인력)

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
알파국공채법인MMF1호	자산운용사	3	0.00	1	0.00	
	판매회사	3	0.00	1	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	1	0.00	0	0.00	
	보수합계	8	0.01	2	0.00	
	기타비용**	-1	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	1	0.00	0	0.00
		증권거래세	0	0.00	0	0.00

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

알파국공채법인MMF1호		총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
	전기	0.1039	0.0148	0.1187
당기	0.104	0.0146	0.1186	

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·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.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을율

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
0	0	0	0	0.00	0.00

주) 해당 운용기간 중 매도한 주가가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

0.00	0.00	0.00
------	------	------

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 알파국공채법인MMF1호의 자산운용회사인 알파자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 한국증권금융의 확인을 받아 판매회사인 DS투자증권, 교보증권, 대신증권, 메리츠종합금융증권, 신영증권, 우리은행, 키움증권, 하나금융투자, 하이투자증권, 현대차투자증권을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 알파자산운용(주)
금융투자협회

www.alphasset.com
<http://dis.kofia.or.kr>

02-769-7600