

# 알파시나브로공모주증권투자신탁1호[주식혼합] [혼합주식형 펀드]

## [ 자산운용보고서 ]

(운용기간: 2013년 08월 11일 - 2013년 11월 10일)

- 0 이 상품은 [혼합주식형 펀드] 로서,  
[추가 입금이 가능한 추가형이고, 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 펀드입니다.]
- 0 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 자산운용회사가 작성하며,  
투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를  
요약하여 제공하는 보고서입니다.

알파에셋자산운용(주)

# 목 차

1. 펀드의 개요
2. 운용경과 및 수익률 현황
3. 자산현황
4. 투자운용전문인력 현황
5. 비용현황
6. 투자자산매매내역
7. 공지사항

〈참고 - 펀드용어정리〉

# 1. 펀드의 개요

<b>▶ 기본정보</b>	<b>적용법률:</b>	<b>자본시장과 금융투자업에 관한 법률</b>	<b>위험등급</b>	<b>1등급(매우높은위험)</b>
<b>펀드명칭</b>		<b>금융투자협회 펀드코드</b>		
알파시나브로공모주증권투자신탁1호[주식혼합]		A5710		
알파시나브로공모주증권투신1호Class-C-W		A5720		
알파시나브로공모주증권투신1호Class-c		A5712		
알파시나브로공모주증권투신1호Class-A		A5711		
알파시나브로공모주증권투신1호Class-C-E		A5716		
알파시나브로공모주증권투신1호Class-C2		AE123		
<b>펀드의 종류</b>	[투자신탁],[증권펀드](혼합주식형), 추가형, 개방형, 종류형	<b>최초설정일</b>	2011.11.11	
<b>운용기간</b>	2013.08.11 - 2013.11.10	<b>존속기간</b>	종료일이 따로 없습니다.	
<b>자산운용회사</b>	알파에셋자산운용	<b>판매회사</b>	동양종합금융증권, 한화투자증권, 우리투자증권(엘지) 외 6개	
<b>펀드재산보관회사</b>	한국증권금융(수탁)	<b>일반사무관리회사</b>	신한아이타스	
<b>상품의 특징</b>				
<b>■ 주요 투자대상</b> 1. 주식에의 투자 : 회사 자산총액의 90% 이하 (공모주를 제외한 주식은 20% 이하) 2. 채권에의 투자 : 회사 자산총액의 50% 미만 (회사채 신용등급 A-이상) 3. 어음에의 투자 : 회사 자산총액의 40% 이하 4. 자산유동화증권에의 투자 : 회사 자산총액의 40% 이하 <b>■ 주요 투자전략</b> - 주식 투자 : 적극적인 공모주 투자 + 제한적인 상장주식 투자 + ETF 투자 (공모주는 약관상 허용범위내 투자, 상장주식(ETF 포함)은 20% 이하 범위내 투자) - 채권 투자 : 국공채, 금융채, 회사채, CP 및 주식관련 사채(CB, BW, EB등) 투자				

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 [ <http://dis.fundservice.net> ], 운용사 [ [www.alphasset.com](http://www.alphasset.com) ] 에서 확인하실 수 있습니다.

## ▶ 재산현황

(단위: 원, %)

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
알파시나브로공모주증권투자신탁1호[주식혼합]	자산총액	9,662,751,638	8,047,654,172	-16.71
	부채총액	536,902,950	45,825,889	-91.46
	순자산총액	9,125,848,688	8,001,828,283	-12.32
	기준가격	1,021.54	1,046.19	2.41
<b>종류(Class)별 기준가격 현황</b>				
알파시나브로공모주증권투신1호 Class-C-W	기준가격	1,017.41	1,040.52	2.27
알파시나브로공모주증권투신1호 Class-c	기준가격	1,007.17	1,026.43	1.91
알파시나브로공모주증권투신1호 Class-A	기준가격	1,012.83	1,034.32	2.12
알파시나브로공모주증권투신1호 Class-C-E	기준가격	1,011.82	1,033.66	2.16
알파시나브로공모주증권투신1호 Class-C2	기준가격	1,011.47	1,031.34	1.96

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	
2013.11.11	353	7,649	1,046.19	1,000.00	

## 2. 운용경과 및 수익률 현황

### ▶ 운용경과

#### [주식]

해당 기간 동안 15건의 수요예측과 9건의 신규 상장이 있었으며, 저희는 10건의 수요예측에 참여하여 7건을 배정받았습니다(아래 기업설명 참조). 이 중 해당 기간 상장한 5개 종목을 매도하여 단순평균 53.4%의 수익률을 실현하였으며, 1개 종목은 1개월 보유확약 조건으로 배정받아 보유 중입니다(현대로템, 11월 29일부터 매도 가능).

- 1) 아미코젠 : 제약용 특수효소 업체로 기술경쟁력 확보에 따른 높은 영업이익률과 주력시장인 중국의 높은 수요성장 수혜 전망에 따라 적극적으로 접근, 1개월 보유확약 조건을 통하여 배정받았습니다.
- 2) 파수닷컴 : 국내 기업문서 보안솔루션 1위 업체로 개인정보보호법 적용 확대에 따라 데이터보안 시장 성장 수혜가 예상되나, 동년 실적이 역성장을 보였고 상장초기 수급 불안에 따라 다소 보수적으로 접근했습니다.
- 3) 테스나 : 국내 최초 시스템반도체 테스트 전문 업체로 삼성전자, SK하이닉스를 고객사로 확보하고 있어 긍정적이나, 최근 반도체 업황 호조는 수량 증가보다는 가격 상승에 따른 것으로 수량 증가에 수혜를 가진 동사에 긍정적인 영업환경으로 판단하기 힘들어 다소 보수적으로 접근했습니다.
- 4) 현대로템 : 국내 유일의 종합 철도업체로 희소가치가 있고, 철도부문 국내 철도투자 급증 및 해외진출, 방위사업부문 K2 전차 양산 시작 등 안정적 성장이 가능하다는 점에서 적극적으로 접근, 1개월 보유확약 조건을 통하여 배정받았습니다.
- 5) 내츨엔도텍 : 폐경기 여성호르몬 치료제 전문 업체로 제품 경쟁력 및 유통채널 다각화, 해외진출 가시화 등 높은 성장이 전망되어 긍정적으로 접근했습니다.
- 6) 해성옵틱스 : 카메라모듈 전문업체로 삼성전기 협력사 중 유일하게 베트남 법인을 보유하고 있어 높은 성장을 보이고 있으나, 스마트폰 산업 성장 둔화 및 높은 부채비율에 따라 다소 보수적으로 접근했습니다.
- 7) 라이온켄텍 : 안정적인 합성왁스 사업과 높은 성장을 보이고 있는 인조대리석 사업을 영위 중인 회사로, 주택 리모델링 시장 성장 수혜를 직접 받을 수 있고 해외진출 성과가 가시화되고 있어 적극적으로 접근, 1개월 보유확약 조건을 통하여 배정받았습니다.

#### [채권]

8월 채권시장은 인도와 인도네시아 위기설에도 불구하고 양적완화 축소 우려로 장기물 중심의 금리상승세를 보이며 시작, 후반 들어 대외 불확실성이 부각되면서 금리하락세로 반전되었습니다. 9월 채권시장은 월초 경제지표 개선에 따른 양적완화축소 우려로 글로벌 금리 상승 흐름이 이어졌습니다. 하지만 추석 연휴 사이 예정된 FOMC 결과 발표를 앞두고 국내 채권 금리는 큰 폭으로 하락했습니다. 테이퍼링 우려가 채권금리에 이미 선반영됐다는 인식이 확대된 가운데, 차기 연준의장 후보로 유력했던 로렌스 서머스(매파적 성향)가 자진 사퇴하며 금리 강세 재료로 작용했습니다. 9월 미국 공개시장조작위원회에서는 시장의 예상과 달리 자산매입 프로그램을 현행대로 유지하기로 결정했고 미국 10년 금리는 18bp 가량 큰폭으로 하락하였습니다. 반면 국내 채권시장은 연휴 이전 미리 하락했던 탓에 레벨 부담으로 추가 하락폭은 다소 제한되었습니다. 10월 채권시장은 월 중반까지 美연방정부 폐쇄에도 불구하고 결국 해결될 것이라는 낙관론으로 인해 위험선호 심리가 커지며 금리상승세를 보였습니다. 하지만 미국의 정부폐쇄가 예상보다 장기화되면서 경기둔화 우려가 커졌으며, 재정협상이 미봉책으로 타결됨에 따라 Tapering 지연 가능성이 부각되어 가파른 금리하락세로 돌아섰습니다. 국내는 3분기 GDP 성장률이 예상치를 상회했으나, 외국인이 국채선물 매수를 지속하며 금리하락을 주도했습니다. 하지만 월 후반 양적완화축소 지연 기대가 약화되는 가운데 국내 수출 호조와 외국인 선물매도 반전 등으로 다시 금리 상승세를 보이며 마감하였습니다. 해당기간 듀레이션은 1.74~2.77 사이에서 탄력적으로 운용, 대외 불확실성 대비 국공채 및 통안채 위주 안정적으로 운용, 캐리수익 극대화에 주력하였습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용계획

**[주식]**

2013년 하반기 들어 금융당국의 정책적 지원이 본격화되고 KOSPI 지수가 2000pt에 안착하는 등 증시가 완전한 회복세를 보임에 따라 상장을 미루던 기업들이 업황 회복에 대한 기대감으로 상장을 추진하면서 연말 IPO 시장이 활기를 띠고 있습니다. 상장심사 승인 기업 수를 감안할 때 4분기 IPO 예정 기업 수는 약 23개사로 추정되는 바, 지난해 4분기 11개사 대비 2배 이상 증가할 것으로 기대됩니다. 이에 개별 종목에 대한 심도 있는 분석을 통해 펀드 수익률 극대화에 더욱 힘쓰겠습니다.

**[채권]**

11월 채권시장은 박스권 상단이 높아지며 제한적인 수익률곡선 상승이 예상됩니다. 미국 연방준비위원회의 양적완화 축소 시기가 내년으로 연기될 기대감에 따라 대기매수세가 유입되고 있는 상황이며, 그 동안의 가파른 금리상승으로 금리하락 여지가 남아 있는 장기물로 매수세가 집중되고 있습니다. 하지만 연방정부 폐쇄에도 불구하고 미국의 경기회복세가 유효한 가운데 국내에서도 경기회복세가 가시화되고 있어 현 금리수준에서는 장기물의 가격부담이 커질 것으로 예상됩니다. 다만 연말까지 특별하게 채권수익률이 급등할 위험은 낮기 때문에 장단기 스프레드 확대는 제한될 전망입니다. 최근 미국 시장의 흐름을 따라가는 외국인의 매매패턴에 유의해가며 유동성이 좋은 국공채 및 통안채 위주 운용하는 가운데, 캐리수익 극대화에 주력할 계획입니다.

**▶ 기간수익률**

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	13.08.11 ~ 13.11.10	13.05.11 ~ 13.11.10	13.02.11 ~ 13.11.10	12.11.11 ~ 13.11.10	11.11.11 ~ 13.11.10		
알파시나브로공모주증권 투자신탁1호[주식혼합] (비교지수대비 성과)	2.41 (0.76)	3.01 (1.50)	4.12 (2.07)	4.62 (1.44)	10.62 (3.03)	-	-
비 교 지 수	1.65	1.51	2.05	3.18	7.59	-	-
종류(Class)별 현황							
알파시나브로공모주증권 투신1호Class-C-W (비교지수대비 성과)	2.27 (0.62)	2.72 (1.21)	3.70 (1.65)	4.05 (0.87)	9.43 (1.84)	-	-
비 교 지 수	1.65	1.51	2.05	3.18	7.59	-	-
알파시나브로공모주증권 투신1호Class-c (비교지수대비 성과)	1.91 (0.26)	2.09 (0.58)	2.68 (0.63)	2.64 (-0.54)	-	-	-
비 교 지 수	1.65	1.51	2.05	3.18	-	-	-
알파시나브로공모주증권 투신1호Class-A (비교지수대비 성과)	2.12 (0.47)	2.42 (0.91)	3.24 (1.19)	3.43 (0.25)	-	-	-
비 교 지 수	1.65	1.51	2.05	3.18	-	-	-
알파시나브로공모주증권 투신1호Class-C-E (비교지수대비 성과)	2.16 (0.51)	2.39 (0.88)	3.23 (1.18)	3.37 (0.19)	-	-	-
비 교 지 수	1.65	1.51	2.05	3.18	-	-	-
알파시나브로공모주증권 투신1호Class-C2 (비교지수대비 성과)	1.96 (0.31)	2.11 (0.60)	2.77 (0.72)	-	-	-	-

비교지수	1.65	1.51	2.05	-	-	-	-
------	------	------	------	---	---	---	---

※ 비교지수 :  $(0.2 * [KOSPI]) + (0.5 * [KOB120]) + (0.3 * [CD금리])$

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

▶ 추적오차 - 해당사항 없음

▶ 손익현황

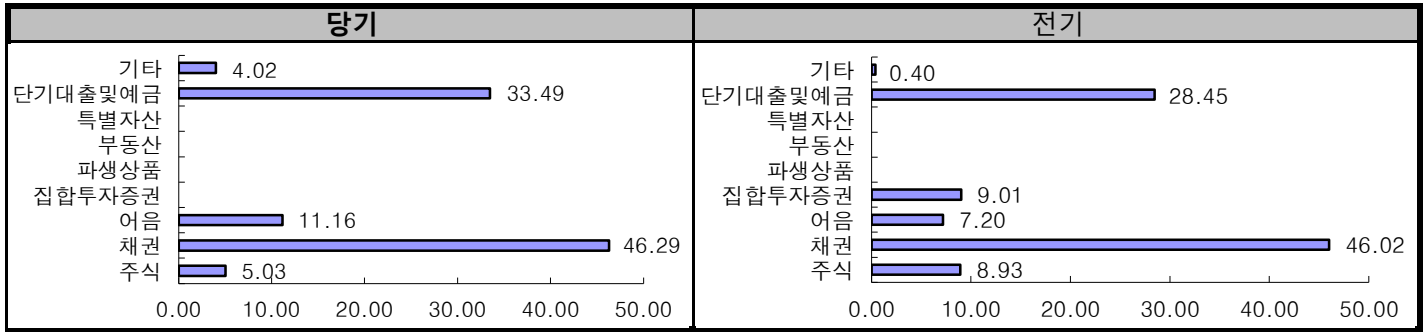
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	93	-74	-6	16	-	-	-	-	-	29	0	59
당기	129	1	0	40	-	-	-	-	-	21	1	191

### 3. 자산현황

#### ▶ 자산구성현황

(단위: %)



(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	405 (5.03)	3,725 (46.29)	898 (11.16)	- -	- -	- -	- -	- -	- -	2,695 (33.49)	324 (4.02)	8,048 (100.00)
합계	405 (5.03)	3,725 (46.29)	898 (11.16)	- -	- -	- -	- -	- -	- -	2,695 (33.49)	324 (4.02)	8,048 (100.00)

\* ( ) : 구성 비중

#### ▶ 환헤지에 관한 사항 - 해당사항 없음

[환헤지 비율, 환헤지 비용]

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	환헤지 비율	환헤지 비용
-	-	-

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.

#### ▶ 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. 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준 일이 상이할 수 있습니다.

#### ▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	보유수량	평가액	비중	비고
현대로템	5,305	182	2.26	-

#### ▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
토지주택채권(토지)	1,950	2,254	2010.08.27	2020.08.27	-	AAA	28.01	28.01
통안0275-1401-01	1,328	1,332	2013.01.09	2014.01.09	-	RF	16.55	16.55
부산도시철도09-03	95	106	2009.03.31	2014.03.31	-	RF	1.32	-

#### ▶ 어음

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
현대증권(CP)	600	599	2013.11.04	2013.12.05	-	A1	7.44	7.44

태경농산(CP)	300	300	2013.10.15	2013.11.15	-	A1	3.73	-
----------	-----	-----	------------	------------	---	----	------	---

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

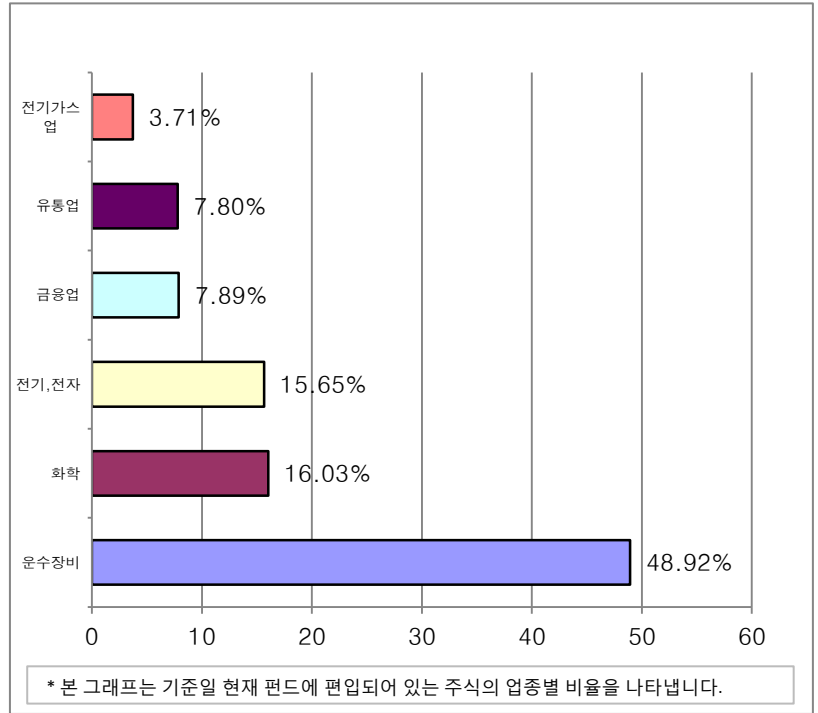
종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비중
콜론	아이엠투자증권(구솔로몬)	2013.11.08	1,484	2.62	2013.11.11	18.44
콜론	에스케이증권	2013.11.08	564	2.53	2013.11.11	7.01
콜론	신한은행(통합)	2013.11.08	519	2.32	2013.11.11	6.45
예금	한국증권금융(수탁)		128	2.07		-



## ▶ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	운수장비	198	48.92
2	화학	65	16.03
3	전기,전자	63	15.65
4	금융업	32	7.89
5	유통업	32	7.80
6	전기가스업	15	3.71
7			
8			
9			
10			
11			
합 계		405	100.00



주) 보유비율=평가액/총평가액\*100

주) 업종기준은 코스콤 기준

## 4. 투자운용전문인력 현황

### ▶ 투자운용인력(펀드매니저)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 집합투자기구현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			집합투자기구(개)	운용규모(백만원)		
홍정웅	2013-03-06	팀장 (1970.07.26)	16	64,641	한국외대 일본어학과 / 경영학석사	2109000570
					교보생명보험 조사역	
					교보투자신탁운용 주식운용	
					동부자산운용 주식운용	
					KTB자산운용 주식운용	
					하나대투증권PB	
					현 알파에셋자산운용 자산운용본부 주식운용팀장	
					성과보수가 있는 집합투자기구 운용규모:261억원	
정관욱	2013-09-10	팀장 (1968.05.05)	30	2,339,134	서울시립대 도시행정학	2109000402
					대한투자신탁 영업부, 국제부, 주식부	
					대한투자신탁 주식부	
					하나UBS자산운용 채권팀	
					하나UBS자산운용 글로벌운용팀	
					SH공사 자금관리팀 금융전문가	
					하이자산운용 채권운용팀	

현 알파에셋자산운용 자산운용본부 채권운용팀장
성과보수약정된 집합투자기구 운용규모 : 3,703억원
성과보수약정된 투자일임 운용규모 : 5,243억원

주1) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자 의사 결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

주2) 상기 집합투자기구의 운용규모는 투자일임을 포함한 내역입니다.

※ 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
2011.11.11 - 2013.11.10	<p>&lt;주식운용팀&gt;</p> <p>2013.03.06 책임운용인력 말소 임종현</p> <p>2013.03.06 책임운용인력 등록 홍정웅</p> <p>&lt;채권운용팀&gt;</p> <p>2013.04.09 책임운용인력 말소 손병기</p> <p>2013.04.09 책임운용인력 등록 박하나</p> <p>2013.09.10 책임운용인력 말소 박하나</p> <p>2013.09.10 책임운용인력 등록 정관옥</p>

(주 1) 상기 기간동안의 운용전문인력 변경 내역입니다.

## 5. 비용현황

### ▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구 분	전 기		당 기		
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
알파시나브로공모주증권 투자신탁1호[주식혼합]	자산운용회사		12.086	0.126	10.408	0.126
	판매회사	알파시나브로공모주증권투신1호	-	-	-	-
		알파시나브로공모주증권투신1호	3.193	0.378	1.049	0.378
		알파시나브로공모주증권투신1호	7.261	0.151	6.899	0.151
		알파시나브로공모주증권투신1호	0.161	0.214	0.150	0.214
		알파시나브로공모주증권투신1호	6.454	0.302	5.958	0.302
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.725	0.008	0.624	0.008
	일반사무관리회사		0.483	0.005	0.416	0.005
	보수 합계		30.363	1.184	25.505	1.184
	기타비용**		0.365	0.004	-0.799	-0.010
	매매· 중개수수료	단순매매·중개 수수료	6.457	0.067	14.855	0.180
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
		합계	6.457	0.067	14.855	0.180
	증권거래세		8.535	0.103	12.782	0.155

\* 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)
알파시나브로공모주증권투자 신탁1호[주식혼합]	전기	0.013	0.267	0.280	0.013	0.267	0.280
	당기	-0.041	0.713	0.672	-0.041	0.713	0.672
<b>종류(class)별 현황</b>							
알파시나브로공모주증권 투신1호Class-C-W	전기	0.552	-	0.552	0.565	0.269	0.834
	당기	0.552	-	0.552	0.513	0.712	1.225
알파시나브로공모주증권 투신1호Class-c	전기	2.052	-	2.052	2.065	0.216	2.281
	당기	2.051	-	2.051	2.035	0.688	2.723
알파시나브로공모주증권 투신1호Class-A	전기	1.152	-	1.152	1.165	0.274	1.439
	당기	1.152	-	1.152	1.111	0.714	1.825
알파시나브로공모주증권 투신1호Class-C-E	전기	1.399	-	1.399	1.411	0.264	1.675
	당기	1.398	-	1.398	1.356	0.722	2.078
알파시나브로공모주증권 투신1호Class-C2	전기	1.752	-	1.752	1.765	0.271	2.036
	당기	1.752	-	1.752	1.709	0.717	2.426

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

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(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 회전율

알파시나브로공모주증권투자신탁1호[주식혼합]

(단위: 주, 백만원, %)

매 수		매 도		매매회전율 <sup>(주1)</sup>	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
38,510	3,387	67,250	4,260	587.51	2,330.88

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

### ▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2012.11.11 ~ 2013.02.10	2013.02.11 ~ 2013.05.10	2013.05.11 ~ 2013.08.10
275.35	511.60	803.38

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

## 7. 공지사항

- \* 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- \* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [알파시나브로공모주증권투자신탁1호[주식혼합]]의 자산운용회사인 [알파에셋자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [한국증권금융(수탁)]의 확인을 받아 판매회사인 [동양종합금융증권,한화투자증권,우리투자증권(엘지) 외 6개]을(를) 통해 투자자에게 제공됩니다.

각종 보고서 확인 : 알파에셋자산운용 <http://www.alphasset.com>  
 금융위(금감원) <http://dart.fss.or.kr>  
 금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>

### 참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
금융투자상품	이익 추구 혹은 손실 회피 목적으로 만들어진 재산적 가치를 지닌 금융상품으로 증권 및 파생상품 등이 이에 속합니다.
집합투자	2인 이상의 투자자로부터 자금을 모집하여 금융투자상품 등에 투자하여 그 운용성과를 투자자에게 돌려주는 것을 말합니다.
펀드	집합투자를 수행하는 기구로서 법적으로 집합투자기구라 표현되며 통상 펀드라고 불립니다. 대표적으로 투자신탁 및 투자회사가 이에 해당합니다.
수익증권	펀드(투자신탁)에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 증권으로서 주식회사의 주권과 유사한 개념입니다.
순자산	펀드의 운용성과 및 투자원금을 합한 금액으로서 원으로 표시됩니다.
증권집합투자기구	집합투자재산의 50% 이상을 주식, 채권 등에 투자하는 펀드를 말합니다
부동산집합투자기구	집합투자재산의 50% 이상을 부동산 및 부동산관련증권에 투자하는 펀드를 말합니다.
혼합자산집합투자기구	집합투자재산을 운용함에 있어서 증권, 부동산 특별자산의 최저투자비율에 제한을 받지 아니하는 집합투자기구를 말합니다.
개방형	환매가 가능한 펀드를 말합니다.
폐쇄형	환매가 가능하지 않은 펀드를 말합니다
추가형	추가로 자금납입이 가능한 펀드를 말합니다.
모자형	운용하는 펀드(모펀드)와 이 펀드에만 투자하는 펀드(자펀드)로 구성된 펀드형태를 말합니다. 자펀드는 모펀드 외에는 투자할 수 없습니다.
종류형	멀티클래스 펀드로서 자금납입방법, 투자자자격, 투자금액 등에 따라 판매보수 및 수수료를 달리 적용하는 펀드입니다.
기준가격	펀드의 가격으로서 매일매일 운용성과에 따라 변경되며 매입 혹은 환매시 적용됩니다.
보수	펀드에 가입후 펀드 운용 및 관리에 대해 고객이 지불하는 비용입니다.
환매수수료	펀드를 일정기간 가입하지 않고 환매할시 투자자에게 부과되는 비용으로 그 비용은 펀드에 귀속됩니다.
수익자총회	집합투자계약상의 중요 사항을 변경할 때 펀드의 모든가입자들이 모여서 의사 결정하는 기구로서 그 방법 및 절차는 법령 및 해당 규약에 따릅니다.
금융투자협회 펀드코드	금융투자협회가 투자자들이 쉽게 공시사항을 조회, 활용할 수 있도록 펀드에 부여하는 5자리의 고유 코드를 말합니다.