

자산운용보고서

알파오메가증권투자신탁1호[채권혼합]

(운용기간 : 2019년12월03일 ~ 2020년03월02일)

○ 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 집합투자업자가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 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
 - ▶ 재산현황
- 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

펀드명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
알파오메가증권투자신탁1호[채권혼합] 알파오메가증권투자신탁1호[채권혼합]Class- C		5등급	AI525 AI527
펀드의 종류	혼합채권형, 추가형, 종류형	최초설정일	2013.06.03
운용기간	2019.12.03 ~ 2020.03.02	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	알파자산운용(주)	펀드재산보관회사	기업은행
판매회사	대신증권, 신영증권, 하나금융투자	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<p>*주요 투자대상</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 주식에의 투자: 투자신탁 자산총액의 30% 미만 2. 채권에의 투자: 투자신탁 자산총액의 50% 이상 3. 어음에의 투자: 투자신탁 자산총액의 40% 이하 4. 자산유동화증권에의 투자: 투자신탁 자산총액의 40% 이하 5. 집합투자증권 등에의 투자: 투자신탁 자산총액의 40% 이하 <p>단, 상장지수간접투자기구 간접투자증권에 대하여는 투자신탁 자산총액의 25% 미만</p> <p>*주요 투자전략</p> <ul style="list-style-type: none"> - 채권 투자: 국고채 및 크레딧 자산의 적절한 배분을 통한 최적의 채권 포트폴리오 구축 - 상장주식/ETF 투자: 상장주식 투자를 통한 절대수익 추구 및 ETF 투자를 통한 적극적인 자산 배분 실시 		

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
알파오메가1호[채권혼합]	자산 총액 (A)	693	447	-35.51
	부채 총액 (B)	0	9	0.00
	순자산총액 (C=A-B)	693	438	-36.79
	발행 수익증권 총 수 (D)	751	474	-36.85
	기준가격 ^{*)} (E=C/D×1000)	923.29	924.18	0.10
종류(Class)별 기준가격 현황				
알파오메가1호[채권혼합]Class- C	기준가격	872.98	871.26	-0.20

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

<p>[주식]</p> <ul style="list-style-type: none"> - 2019년 12월 주식시장은 미국-중국 무역합의 소식과 기관의 대규모 순매수세에 힘입어 2,200pt를 상회하는 등 강한 상승세를 보였음. 월간 KOSPI는 5.3% 상승한 2,197p, KOSDAQ은 5.8% 상승한 669p로 마감하였음. 포트폴리오는 신규편입 3건(반도체, 의료정보시스템, 5G), 종목편출 3건이 진행되었음. - 2020년 1월 주식시장은 12월부터 유행하던 코로나바이러스감염증-19로 인해 중국 경기 둔화 우려감으로 매물이 출회하며 하락 전환하였음. 월간 KOSPI는 3.6% 하락한 2,119p, KOSDAQ은 4.1% 하락한 642p로 마감하였음. 포트폴리오는 신규편입 3건(의료장비, 반도체, 바이오), 종목편출 2건, 비중축소 1건이 진행되었음. - 2020년 2월 주식시장은 중국 등 주요국의 경기 부양정책에 힘입어 월 초반 반등하였으나, 국내 코로나 바이러스 확진자 수 증가로 매물이 출회하며 하락하였음. 월간 KOSPI는 6.2% 하락한 1,987p, KOSDAQ은 4.9% 하락한 610p로 마감하였음. 포트폴리오는 신규편입 2건(ETF), 종목편출 1건이 진행되었음.

▶ 투자환경 및 운용 계획

[주식]

- 3~4월에는 유럽과 미국의 코로나바이러스감염증-19의 확진자수 증가 추이에 따라 글로벌 증시 방향성이 결정될 것으로 보임. 코로나바이러스 감염증-19 치료제로 가장 상용화에 근접한 길리어드의 렘데시비르 중국 임상시험결과가 4월 초~중반에 발표가 예정되어 있고, 임상 3상은 5월에 발표되는 만큼 임상에 성공한다면 시장에 긍정적인 분위기로 작용될 것으로 예상됨.
또한 각 국의 정부 및 중앙은행에서 강한 재정정책, 러시아와 사우디를 중심으로 산유량 감산합의가 원만하게 진행된다면 다른 경제적 리스크도 축소될 것이라 판단됨.

- 주요국에서 선제적으로 투자하는 5G, 과대낙폭인 반도체 장비, 소재 등 다양한 업종에 대해 포트폴리오를 분산투자할 예정.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
알파오메가1호[채권혼합]	0.10	1.80	-1.72	-4.64
(비교지수 대비 성과)	(-0.60)	(0.99)	(-3.41)	(-7.11)
종류(Class)별 현황				
알파오메가1호[채권혼합] Class- C	-0.20	1.21	-2.59	-5.77
(비교지수 대비 성과)	(-0.90)	(0.40)	(-4.28)	(-8.24)
비교지수(벤치마크)	0.70	0.81	1.69	2.47

주) 비교지수(벤치마크) : 국고채권 1-2년 X 100%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
알파오메가1호[채권혼합]	-4.64	-7.26	-7.27	-5.88
(비교지수 대비 성과)	(-7.11)	(-12.34)	(-13.77)	(-16.48)
종류(Class)별 현황				
알파오메가1호[채권혼합] Class- C	-5.77	-9.42	-10.48	-11.25
(비교지수 대비 성과)	(-8.24)	(-14.50)	(-16.98)	(-21.85)
비교지수(벤치마크)	2.47	5.08	6.50	10.60

주) 비교지수(벤치마크) : 국고채권 1-2년 X 100%

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

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	9	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12
당 기	1	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3

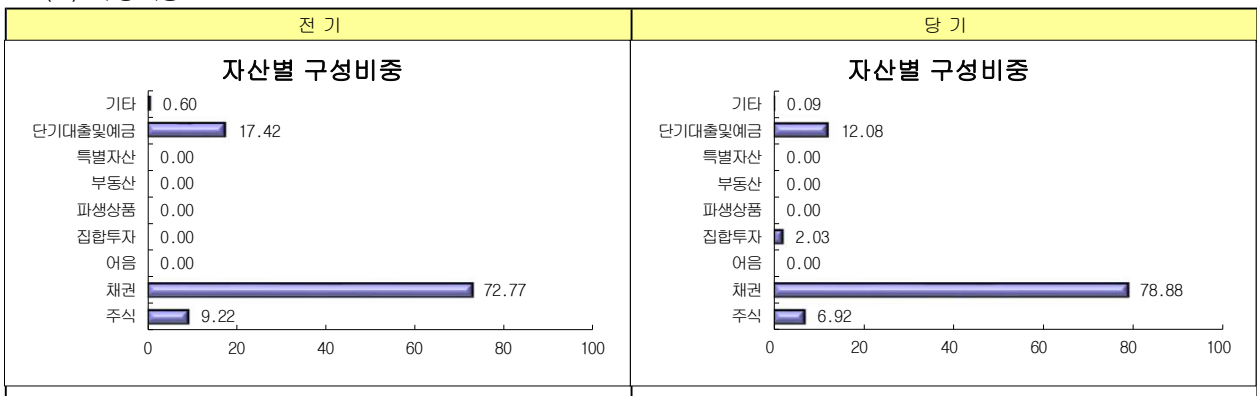
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	31	353	0	9	0	0	0	0	0	54	0	447
(1.00)	(6.92)	(78.88)	(0.00)	(2.03)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(12.08)	(0.09)	(100.00)
합 계	31	353	0	9	0	0	0	0	0	54	0	447

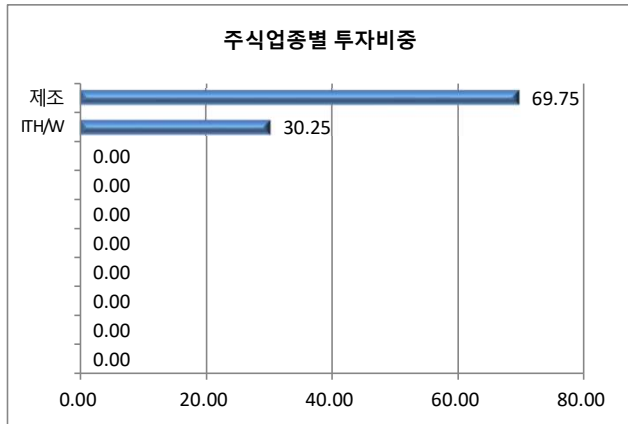
* () : 구성 비중



▶ **주식업종별 투자비중**

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	제조	69.75	6		
2	IT H/W	30.25	7		
3			8		
4			9		
5			10		



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ **투자대상 상위 10종목**

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	채권	통안02050-2010-02	56.41	6	집합투자증권	KODEX 코스닥150 레버리지	1.04
2	채권	통안02120-2004-02	22.47	7	집합투자증권	KODEX 레버리지	1.00
3	단기상품	은대	12.08	8	주식	브릿지바이오테라퓨틱스	0.63
4	주식	이지케어텍	4.20	9			
5	주식	유진테크	2.09	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**

▶ **주식**

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
이지케어텍	1,242	19	4.20	대한민국	KRW	제조	
유진테크	468	9	2.09	대한민국	KRW	IT H/W	
브릿지바이오테라퓨틱스	62	3	0.63	대한민국	KRW	제조	

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

▶ **채권**

(단위: 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안02050-2010-02	250	252	대한민국	KRW	2018-10-05	2020-10-05		N/A	56.41
통안02120-2004-02	100	100	대한민국	KRW	2018-04-02	2020-04-02		N/A	22.47

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

▶ **집합투자증권**

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
KODEX 코스닥150 레버리지	수익증권	삼성자산운용	4	5	대한민국	KRW	1.04
KODEX 레버리지	수익증권	삼성자산운용	4	4	대한민국	KRW	1.00

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

▶ **단기대출 및 예금**

(단위: 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	기업은행	1999-01-01	54	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	
오한일	과장	1984	15	658	5	180	2112000305
한희진	주임	1994	4	379	2	171	2119001567
신대철	주임	1990	14	625	5	180	2117000647

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
2014.12.30 ~ 2019.12.12 2018.03.12 ~ 현재 2019.12.13 ~ 현재 2019.12.13 ~ 현재	이창배(채권운용) 오한일(주식운용) 한희진(채권운용) 신대철(주식운용)

5. 비용 현황

▶ **업자별 보수 지급현황**

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
알파오메가1호[채권혼합]	자산운용사	0	0.00	0	0.00	
	판매회사	0	0.00	0	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.00	0	0.00	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
합계		0	0.02	0	0.03	
	증권거래세	0	0.02	0	0.04	
알파오메가1호[채권혼합]Class- C	자산운용사	1	0.09	1	0.09	
	판매회사	1	0.17	1	0.17	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	2	0.28	2	0.28	
	기타비용**	0	0.01	0	0.01	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.03

	매매, 중개 수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.02	0	0.03
		증권거래세	0	0.02	0	0.04

* 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, %)

		총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
알파오메가1호[채권혼합]	전기	0.003	0.0629	0.0659
	당기	0.003	0.0806	0.0836
종류(Class)별 현황				
알파오메가1호[채권혼합]Class- C	전기	1.1754	0.063	1.2384
	당기	1.1785	0.0807	1.2592

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

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
2,765	53	8,668	86	192.90	773.72

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

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

2019년06월03일 ~ 2019년09월02일	2019년09월03일 ~ 2019년12월02일	2019년12월03일 ~ 2020년03월02일
17.99	104.10	192.90

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 알파오메가증권투자신탁1호[채권혼합]의 자산운용회사인 알파자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 기업은행의 확인을 받아 판매회사의 대신증권, 신영증권, 하나금융투자를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 알파자산운용(주)
금융투자협회

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

02-769-7600

고객님이 가입하신 펀드는 펀드의 운용규모가 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용시 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한 법적단서에 의거하여 향후 불가피하게 임의해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제3호 및 제4호)