

자산운용보고서

알파글로벌신재생에너지증권투자신탁1호[주식]

(운용기간 : 2020년03월03일 ~ 2020년06월02일)

○ 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
- ▶ 환해지에 관한 사항
- ▶ 환해지를 위한 파생상품의 보유현황
- ▶ 투자대상 상위 10종목
- ▶ 각 자산별 보유종목 내역

4 투자운용전문인력 현황

- ▶ 투자운용인력(펀드매니저)
- ▶ 해외 운용 수탁회사

5 비용현황

- ▶ 업자별 보수 지급현황
- ▶ 총보수비용 비율

6 투자자산매매내역

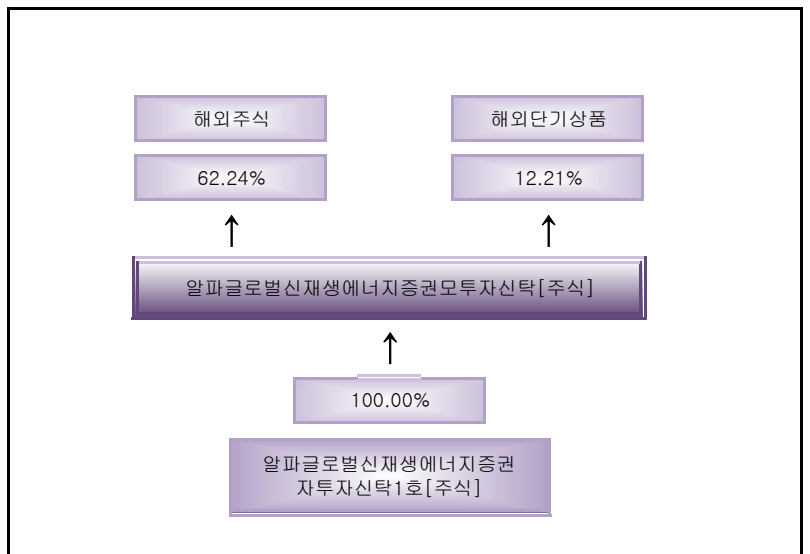
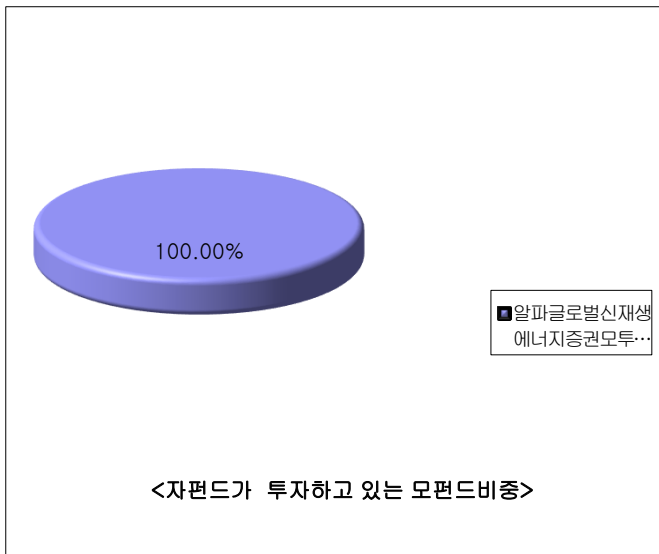
- ▶ 매매주식규모 및 회전율
- ▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
알파글로벌신재생에너지증권자투자신탁1호[주식] 알파글로벌신재생에너지증권모투자신탁[주식] 알파글로벌신재생에너지증권자투자신탁1호[주식]ClassA 알파글로벌신재생에너지증권자투자신탁1호[주식]ClassC-e 알파글로벌신재생에너지증권자투자신탁1호[주식]ClassS		2등급	73262 73261 73263 AK101 AP889
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2007.09.03
운용기간	2020.03.03 ~ 2020.06.02	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	알파자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	KB증권, NH농협은행, NH투자증권, 대우은행, 유안타증권, 하나금융투자, 한국포스증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 주된 투자대상을 알파글로벌신재생에너지증권모투자신탁[주식]에 투자하는 증권 투자신탁으로써 모투자신탁에서 투자하고 있는 “글로벌신재생에너지 등과 관련된 사업을 영위하는 기업의 해외 및 국내주식 등”의 가격상승에 따른 수익추구를 목적으로 합니다.		

▶ 펀드 구성



※ 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을때 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

▶ 자산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
알파글로벌신재생에너지증권자1[주식]	자산 총액 (A)	1,821	1,937	6.39
	부채 총액 (B)	56	52	-6.94
	순자산총액 (C=A-B)	1,765	1,885	6.81
	발행 수익증권 총 수 (D)	2,757	2,695	-2.26
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	640.10	699.54	9.29
종류(Class)별 기준가격 현황				
ClassA	기준가격	509.22	554.13	8.82
ClassC-e	기준가격	1,115.19	1,213.27	8.79
ClassS	기준가격	1,164.66	1,269.10	8.97

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.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

운용 기간 동안((2020.3.3~2020.6.2) 글로벌 주식시장은 MSCI World Index 기준으로 0.32% 상승, MSCI EM Index 기준 7.48% 하락하였습니다. 동기간 동안 벤치마크 지표인 Thomson Reuters Global Renewable Energy Index(적용기간 2020.3.3~2020.4.30)는 19.51% 하락하였으며, S&P Global Clean Energy Index(적용기간 2020.5.1~2020.6.2)는 7.53% 상승하였습니다.
(※ 본 펀드는 2020.5.1일자로 벤치마크가 Thomson Reuters Global Renewable Energy Index에서 S&P Global Clean Energy Index로 변경되었습니다.)

동 운용 기간 동안의 글로벌 증시는 코로나19 확산에 의한 경기 둔화 우려감이 극대화되며 3월 중순까지 하락폭을 확대하였으나, 이후 확진자수 증가세가 감소하는 모습을 보이자 빠르게 반등하였습니다. 국제유가가 급락 후 증시 회복세와는 약 한 달 가량의 시간차를 두고 회복하는 모습을 보였고 이 기간 동안 신재생에너지에 대한 강점이 부각되었습니다. 신재생에너지는 유가와 달리 추가적인 원가 투입이 없어 미래 현금흐름이 안정적인 강점이 있습니다. 또한 글로벌 주요국에서 코로나19에 대한 경기 부양책으로 신재생에너지 투자 확대를 거론하고 있어 관련 기업의 실적에 긍정적인 영향을 미칠 것으로 보입니다.

동 기간 동안 밸류에이션 대비 하락폭이 컸던 신재생에너지 관련 ETF와 개별 종목을 추가로 편입하였고 주가 상승에 따라 일부 매도 후 보유 중입니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

6월 이후 글로벌 증시는 코로나19 재확산 우려감, 각국 부양정책 실시 후 발표되는 경제지표 부담, 코로나19 확산 기간 동안의 기업실적 발표, 경제 재개 불확실성 및 연기 등으로 상승세는 둔화될 것으로 예상됩니다. 그러나 각 국의 경기 부양 의지가 매우 강하며 경기 재개 기대감은 지속적으로 유입되고 있어 하락폭 또한 제한될 것으로 보입니다. 신재생에너지 섹터는 각국 경기 부양책으로 인한 투자 확대가 예상되기 때문에 관련 기업들의 실적 전망이 양호할 전망이며 코로나19 확산으로 인해 연기되었던 설치 수요 또한 재개될 예정입니다. 태양광, 풍력, 수소 등 신재생에너지 섹터에 대한 긍정적인 전망을 유지하며 운용할 예정입니다.

한국 정부는 2020년 하반기 경제정책방향 핵심정책 중 하나로 그린 뉴딜 정책에 2022년까지 12.9조원을 투자할 계획이라고 발표하였습니다. 7월 중 종합 계획 확정 및 발표가 예정이며 세부 정책을 예상해본다면 농업, 주택 등의 소규모 태양광 설비 확대, 정부 기관 및 녹색금융을 통한 대형 해상풍력, 태양광 발전단지 조성, 관련 법령 및 제도 개편 등이 발표될 것으로 보입니다.

유럽은 코로나19에 따른 경기불황을 친환경차 육성 및 투자로 대응하는 모습입니다. 독일이 최근 수소 육성전략을 확정(그린수소 확보, 수소생산 설비 등 구축에 90억유로 투입)하였고 2050년까지 탄소배출 순제로를 추진하고 있는 유럽 각국도 유사한 계획이 확정될 것으로 보입니다.

추후에도 이와 같은 투자 계획은 지속적으로 발표될 예정이며 관련 기업들의 사업 연관성 및 실적 유입을 면밀히 따져서 포트폴리오를 구축할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
알파글로벌신재생에너지증권차 1[주식]	9.29	27.17	32.58	36.59
(비교지수 대비 성과)	(18.30)	(21.52)	(17.56)	(21.24)
종류(Class)별 현황				
ClassA	8.82	26.02	30.75	34.03
(비교지수 대비 성과)	(17.83)	(20.37)	(15.73)	(18.68)
ClassC-e	8.79	25.95	30.66	33.91
(비교지수 대비 성과)	(17.80)	(20.30)	(15.64)	(18.56)
ClassS	8.97	26.39	31.34	34.86
(비교지수 대비 성과)	(17.98)	(20.74)	(16.32)	(19.51)
비교지수(벤치마크)	-9.01	5.65	15.02	15.35

주) 비교지수(벤치마크) : S&P Global Clean Energy Index(T-1) X 100%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
알파글로벌신재생에너지증권차 1[주식]	36.59	42.60	52.89	24.26
(비교지수 대비 성과)	(21.24)	(20.55)	(40.56)	(17.15)

종류(Class)별 현황				
ClassA (비교지수 대비 성과)	34.03 (18.68)	37.25 (15.20)	44.23 (31.90)	12.57 (5.46)
ClassC-e (비교지수 대비 성과)	33.91 (18.56)	37.02 (14.97)	43.88 (31.55)	12.09 (4.98)
ClassS (비교지수 대비 성과)	34.86 (19.51)	39.03 (16.98)	47.09 (34.76)	16.37 (9.26)
비교지수(벤치마크)	15.35	22.05	12.33	7.11

주) 비교지수(벤치마크) : S&P Global Clean Energy Index(T-1) X 100%

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

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	216	0	0	19	-11	0	0	0	0	5	13	242
당기	121	0	0	51	-25	0	0	0	0	-2	18	164

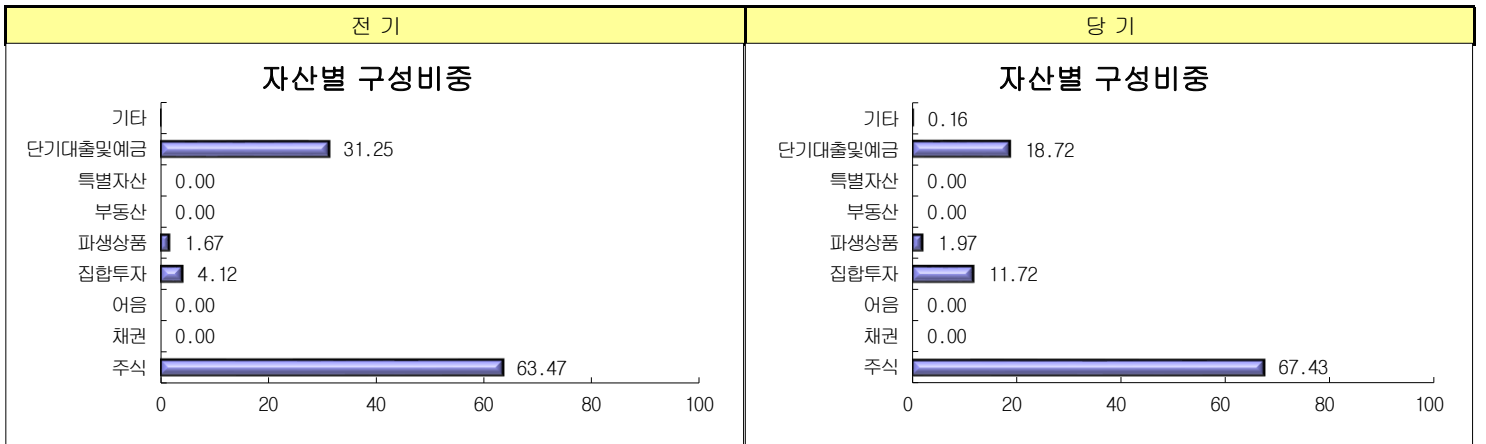
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
CAD (905.06)	34 (1.73)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	34 (1.73)
DKK (182.92)	173 (8.91)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	173 (8.91)
EUR (1363.63)	126 (6.52)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	126 (6.52)
HKD (158.09)	225 (11.60)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	225 (11.60)
USD (1225.40)	608 (31.39)	0 (0.00)	0 (0.00)	227 (11.72)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	229 (11.80)	0 (0.00)	1,064 (54.91)
KRW (1.00)	141 (7.29)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	38 (1.97)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	134 (6.92)	3 (0.16)	316 (16.33)
합계	1,306	0	0	227	38	0	0	0	0	363	3	1,937

* () : 구성 비중



주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 산출한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	단기상품	외화예금(USD)	11.80	6	해외주식	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	7.20
2	해외주식	Vestas Wind Systems A/S	8.91	7	단기상품	은대	6.92
3	해외주식	Solaredge TechnologiesInc	8.10	8	집합투자증권	FIRST TRUST NASDAQ CLEAN EDG	6.65
4	해외주식	Enphase Energy Inc	7.93	9	해외주식	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	6.52
5	주식	씨에스윈드	7.29	10	집합투자증권	ISHARES S&P GBL CLEAN ENERGY	5.07

※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
Vestas Wind Systems A/S	1,380	173	8.91	덴마크	DKK	Capital Goods	
Solaredge Technologies Inc	850	157	8.10	미국	USD	Semiconductors	
Enphase Energy Inc	2,100	154	7.93	미국	USD	Semiconductors	
씨에스윈드	3,341	141	7.29	대한민국	KRW	기계	
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	150,000	139	7.20	캐이먼군도	HKD	Semiconductors	
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	6,100	126	6.52	스페인	EUR	Capital Goods	

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

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
FIRST TRUST NASDAQ CLEAN EDG	수익증권	First Trust NASDAQ Technology Dividend	82	129	미국	USD	6.65
ISHARES S&P GBL CLEAN ENERGY	수익증권	iShs Global Clean Energy ETF	77	98	미국	USD	5.07

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
외화예치금	외화예금(USD)	2019-10-01	229	0.02	2099-12-31	미국	USD
예금	국민은행	1999-01-01	134	0.23		대한민국	KRW

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

▶ 기타

(단위 : 백만원)

종류	평가금액	비고

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	차장	1984	14	577	5	180	2112000305

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
2015.01.22 ~ 2018.03.11 2018.03.12 ~ 현재	허찬중 오한일

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
알파글로벌신재생에너지증권자1[주식]	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	0.01	0	0.01	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.04	1	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	1	0.04	1	0.06
		증권거래세	0	0.00	0	0.01
ClassA	자산운용사	4	0.22	3	0.23	
	판매회사	4	0.25	4	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.02	0	0.02	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
	보수합계	8	0.50	7	0.50	
	기타비용**	0	0.01	0	0.01	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.04	1	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	1	0.04	1	0.06
		증권거래세	0	0.00	0	0.01
ClassC-e	자산운용사	0	0.22	0	0.23	
	판매회사	0	0.27	0	0.28	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.02	0	0.02	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.52	0	0.53	
	기타비용**	0	0.01	0	0.01	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.02	0	0.06
		증권거래세	0	0.00	0	0.01
ClassS	자산운용사	0	0.22	0	0.23	
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.02	0	0.02	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.33	0	0.34	
	기타비용**	0	0.01	0	0.01	

ClassS	매매, 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.03	0	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.03	0	0.05
	증권거래세	0	0.00	0	0.01	

* 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, %)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	중개수수료 비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료비율
알파글로벌신재생에너지증권자1[주식]	전기	0	0	0.1134	0.1537
	당기	0	0	0.0911	0.1708
종류(Class)별 현황					
ClassA	전기	2.0009	0	2.1149	0.1544
	당기	2.0008	0	2.0933	0.1706
ClassC-e	전기	2.0822	0	2.1568	0.1143
	당기	2.0921	0	2.1448	0.1927
ClassS	전기	1.342	0	1.4509	0.1498
	당기	1.3424	0	1.4179	0.1804

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

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균액(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 회전을

(단위: 백만원, %)

알파글로벌신재생에너지증권모[주식]

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
12,132	220	11,486	193	18.06	71.63

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

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

알파글로벌신재생에너지증권모[주식]

2019년09월03일 ~ 2019년12월02일	2019년12월03일 ~ 2020년03월02일	2020년03월03일 ~ 2020년06월02일
21.32	9.28	18.06

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 알파글로벌신재생에너지증권자투자신탁1호[주식]의 자산운용회사인 알파자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 KB증권, NH농협은행, NH투자증권, 대구은행, 유안타증권, 하나금융투자, 한국포스증권을 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.fundservice.net>

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)