

<간이투자설명서>

(작성기준일 : 2017.12.15)

알파시나브로공모주증권투자신탁1호[주식혼합] (펀드코드 : A5710)

투자 위험 등급 : 5등급 (낮은 위험)						이 간이투자설명서는 '알파시나브로공모주증권투자신탁 1호[주식혼합]'의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	알파에셋자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 5등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

1. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<p>1. 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</p> <p>2. 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.</p> <p>3. 간이투자설명서는 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.</p> <p>4. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서를 참고하실 수 있으며, 간이투자설명서 대신 투자설명서를 요청하실 수 있습니다.</p> <p>5. 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.</p> <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내'를 참고하시기 바랍니다.</p>

집합투자기구 특징	<p>이 투자신탁은 공모주 등의 국내 주식을 주된 투자대상자산으로 하여 주식에 자산총액에 90%이하로 투자하고 잔여재산은 채권 등에 투자하는 혼합주식형 집합투자기구로서, 투자한 자산의 가격상승 및 이자소득에 따른 수익을 추구합니다.</p> <p>이 투자신탁은 판매보수 차이로 인하여 기준가격이 다르거나 판매수수료가 다른 여러 종류의 수익증권을 발행하는 종류형 투자신탁입니다.</p> <p>※ 자세한 투자대상 및 투자전략은 집합투자규약 및 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.</p>		
분류	투자신탁, 증권(혼합주식형), 개방형(환매 가능), 추가형(추가 자금납입 가능), 종류형		
집합투자업자	알파에셋자산운용(주) (02-769-7600)		
모집(판매)기간	추가형으로 계속 모집 가능	모집(매출)총액	투자신탁의 수익증권 [1 조좌]
효력발생일	2018.02.05	존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
판매회사	집합투자업자(alphasset.com) 및 한국금융투자협회(kofia.or.kr) 홈페이지 참조		

종류(Class)		종류 A	종류 A-E	종류 C	종류 C-E	종류 C-P	종류 S
가입자격		제한없음	온라인 전용 수익증권	제한없음	온라인 전용 수익증권	소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조 의2에 따른 연금저축계좌 를 통하여 가입한 투자자	FOK 가입 투자자
판매수수료		<u>납입금액의 0.5% 이내</u> (선취)	<u>납입금액의 0.25% 이내</u> (선취)	-			3년 미만 환매시 환매금액의 0.15% 이내 (후취)
환매수수료		90일 미만 : 이익금의 70%				-	90일 미만 : 이익금의 70%
보 수 (연, %)	판매	<u>0.50</u>	0.30	<u>1.00</u>	0.65	0.50	0.30
	운용 등	운용(<u>0.40</u>), 신탁(<u>0.025</u>), 일반사무관리(<u>0.017</u>)					
	기타	0.0078	0.0063	0.0080	0.0073	0.0070	0.0075
	총보수·비용	<u>0.9498</u>	<u>0.7483</u>	<u>1.4500</u>	<u>1.0993</u>	<u>0.9490</u>	<u>0.7495</u>

※ 종류 C는 이연판매보수(CDSC)제도 적용 (Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보 중 ‘(2) 전환절차 및 방법’ 참조)
 ※ 생략된 종류(Class): A-G, C2, C3, C4, C-G, C-I50, C-I100, C-I300, C-W, P(생략된 종류와 관련한 세부사항은 정식 투자설명서 참조)
 ※ 판매 및 운용 등 보수 지급시기는 매 3개월, 기타 비용 지급시기는 사유 발생시입니다.
 ※ 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따라 금융감독원에 납부하여야 하는 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

매입 방법	- 15 시 30 분 이전 자금을 납입한 경우 : 제 2 영업일에 공고되는 기준가격 적용 - 15 시 30 분 경과 후 자금을 납입한 경우 : 제 3 영업일에 공고되는 기준가격 적용	환매 방법	- 15 시 30 분 이전 환매한 경우 : 제 3 영업일에 공고되는 기준가격 적용하여 제 4 영업일에 환매대금 지급 - 15 시 30 분 경과 후 환매한 경우 : 제 4 영업일에 공고되는 기준가격 적용하여 제 5 영업일에 환매대금 지급
기준가	- 기준가격 산정방법 : 당일에 공고되는 기준가격은 그 직전일의 재무상태표상에 계상된 투자신탁의 자산 총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 한다) 을 직전일의 수익증권총좌수로 나누어 1,000 좌 단위로 4 사 5 입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다. - 공시방법 및 공시장소 : 1,000 좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4 사 5 입하여 원미만 둘째자리로 계산하여 공시하며, 판매회사영업점, 집합투자업자(http://www.alphasasset.com) · 판매회사 · 한국금융투자협회(http://www.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지에 공시합니다.		

Ⅱ. 집합투자기구의 투자정보

(1) 투자전략

1. 투자목적

이 투자신탁은 공모주 등의 국내 주식을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 주식에 자산총액에 90%이하로 투자하고 잔여재산은 채권 등에 투자하는 혼합주식형 집합투자기구로서, 투자한 자산의 가격상승 및 이자소득에 따른 수익을 추구합니다.

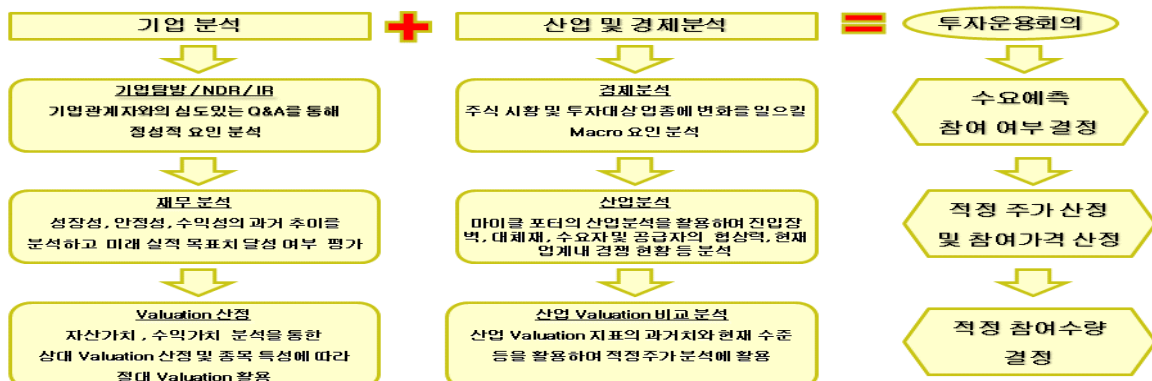
그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

2. 투자전략

1) 주식 투자전략

① 공모주 투자전략

- 적극적인 공모주 투자전략에 운용역량 집중
- 주된 주식운용전략으로서 약관상 허용범위 내에서 적극적으로 투자할 계획
- 가치투자기법에 근거한 Valuation 매력 여부(절대 및 상대평가)와 시장 트렌드, 테마 등 모멘텀 여부 등을 종합적으로 판단하여 종목 선별
- 예상 공모가격이 상대가치 또는 적정 내재가치 대비 저평가된 종목 선정
- 공모주투자 운용 프로세스

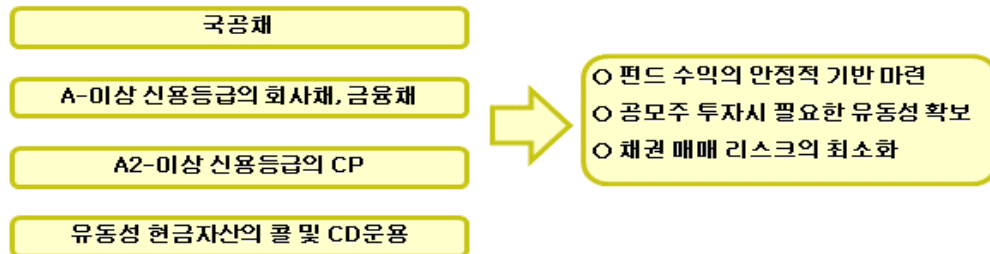


② 일반(상장)주식 투자전략

- 투자대상: 상장주식(ETF 포함)
- 투자한도: 투자신탁 자산총액의 20% 이하
- 공모주 투자 이외의 추가적인 이익 추구를 목적으로 하며 시황에 따른 탄력적 자산배분전략 병행
- 대형주 위주로 선택과 집중을 통해 압축된 포트폴리오 전략 구사
- 시황, 테마흐름에 따라 ETF 투자 병행(섹터, 리버스, 레버리지 등)

2) 채권 투자전략

- 국공채, 금융채, 회사채(A-)등에 투자하여 이자수익을 추구
- 이자수익확보에 초점을 맞추고 공모주 투자에 필요한 유동성 관리에 중점을 둠
- Credit Risk의 엄격한 관리하 절대금리 투자로 펀드 전체의 수익기반 공고화
- 채권 투자대상



3. 운용전문인력

구분	성명	생년	직위	운용 현황 (2017.12.15 기준)		주요 운용경력 및 이력
				운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용 자산규모	
책임 운용 전문 인력	허찬중	1971	주식운용 팀장	13 개	238 억	서울대학교 경영학 운용전문인력 1998.02 ~ 1999.05 : 삼성물산 1999.05 ~ 2005.12 : 삼성증권 투자정보팀 2006.01 ~ 2007.05 : 흥국자산운용 주식운용 매니저 2007.06 ~ 2013.04 : 스카이투자자문CIO 2015.01 ~ 현재 : 알파에셋자산운용 주식운용팀장 성과보수가 약정된 집합투자기구 1 개 / 50 억
책임 운용 전문 인력	이창배	1968	채권운용 본부장	16 개	32,761 억	연세대학교 경제학 학사 서울대학교 행정대학원 행정학 석사 운용전문인력 1996.02 ~ 2000.06 : 대한투자신탁 채권운용부 2000.07 ~ 2011.04 : 하나UBS자산운용 펀드매니저 2011.04 ~ 2014.02 : 국민은행Trading부 채권운용팀장 2014.04 ~ 2014.12 : 한양증권FICC본부 이사 2014.12 ~ 현재 : 알파에셋자산운용 채권운용본부장 성과보수가 약정된 집합투자기구 3 개 / 271 억
부책임 운용 전문 인력	오한일	1984	선임운용역	3 개	97 억	경희대학교 경영학 석사 운용전문인력 2011.07 ~ 2011.10 : 교보증권 신탁팀 2012.03 ~ 2013.05 : 아인에셋 투자자문 주식운용팀 2014.01 ~ 2015.09 : 아너스티 투자자문 주식운용팀 2015.10 ~ 현재 : 알파에셋자산운용 주식운용팀 선임운용역 성과보수가 약정된 집합투자기구 - / -

주1) 이 집합투자기구의 운용은 주식운용팀과 채권운용본부에서 담당하며, 책임운용전문인력이란 동 집합투자기구의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적, 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말하며, 부책임운용전문인력이란 책임운용전문인력이 아닌 자로서 동 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 자입니다.

주2) 기준일 현재 투자일임은 해당사항 없습니다.

주3) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 한국금융투자협회 (www.kofia.or.kr) 홈페이지를 통하여 확인할 수 있습니다.

4. 투자실적 추이

가. 연도별 수익률 추이 (세전기준)

[단위 : %]

구분	기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
		16.12.16 ~ 17.12.15	15.12.16 ~ 16.12.15	14.12.16 ~ 15.12.15	13.12.16 ~ 14.12.15	12.12.16 ~ 13.12.15
운용펀드		3.77	3.92	5.96	6.72	3.61
비교지수		5.30	2.42	1.89	1.99	2.02
Class-A		2.60	2.74	4.79	5.51	2.43
비교지수		5.30	2.42	1.89	1.99	2.02
Class-C		1.68	1.83	3.82	-1.33	1.65
비교지수		5.30	2.42	1.89	-6.28	2.02
Class-C-E		2.47	2.50	4.50	5.26	2.37
비교지수		5.30	2.42	1.89	1.99	2.02
Class-C-P		2.69				
비교지수		5.30				
Class-S		2.90	2.99	5.05	8.17	
비교지수		5.30	2.42	1.89	1.23	

주1) 비교지수 : $(0.2 * [KOSPI]) + (0.5 * [KOSPI120]) + (0.3 * [CD금리])$

주2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

주3) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월 미만인 경우 수익률을 기재하지 않습니다.

주4) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월을 초과하고 1년 미만인 경우(예:8개월)로서 주식 또는 주식관련 상품(주가지수연계증권 등)에 투자하지 않는 경우에는 해당 기간의 수익률을 연간 수익률로 환산한 '연환산 수익률'을 말합니다.

주5) 연도별 수익률은 해당되는 각1년간의 단순 누적수익률로 투자기간동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

주6) 종류형투자신탁의 경우 연도별수익률 그래프는 모든 종류 수익증권을 통합하여 운용하는 투자신탁(전체)를 기준으로 작성하였습니다.

이 경우 투자신탁(전체)의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 등이 반영되지 않았습니다.

* Class A(선취수수료 부과), C, C-E, C-P, S(후취수수료 부과)의 수익률만 대표로 기재하였고, 다른 종류 수익증권의 수익률은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

(2) 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요 투자위험

이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 이 투자신탁은 예금자보호법의 보호를 받는 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.

다음의 투자위험은 본 자료 작성시점 현재 중요하다고 판단되는 위험을 기재한 것으로서 발생 가능한 모든 위험을 기재한 것은 아님을 유념하시기 바랍니다.

구분	투자위험의 주요 내용
주식가격 변동위험	이 투자신탁은 국내 주식시장에서 거래되는 주식에 투자하기 때문에 국내 주식시장에 영향을 주는 거시경제지표의 변화에 따른 주식의 가격이 변동될 위험에 노출됩니다. 또한 투자 대상 기업의 영업환경, 재무상황 변동에 따라 주식의 가치가 변동될 경우 손실이 발생할 수도 있습니다.
신용위험	이 투자신탁이 투자하는 주식, 채권 등에 있어서 발행회사나 거래상대방의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등에 따라 발행회사나 거래상대방의 신용등급이 하락하거나, 채무불이행 위험이 커짐으로 인해 급격한 가치변동을 초래할 수 있습니다.
시장위험	이 투자신탁은 국내 주식 및 채권 등에 투자함으로써 국내 금융시장의 주가, 이자율 및 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 예상치 못한 정치·경제상황, 외국정부의 조치 및 세제의 변경 등도 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이에 따른 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.
금리변동위험	채권 금리의 변동에 따라 채권가격이 변동될 수 있습니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격 상승에 의한 자본이득이 발생하고, 이자율이 상승하면 자본 손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.
파생상품 위험	파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 레버리지 효과(지렛대 효과)로 인하여 파생상품 그 자체에 투자되는 금액보다도 상당히 더 큰 손실이 발생할 수 있으며, 그에 따라 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출될 수 있습니다.
공모주 투자위험	이 투자신탁이 투자하는 새로이 기업공개가 되는 주식(이하 “공모주”라 함)은 과거거래 전례가 없기 때문에 기존의 주식보다 더 큰 가격변동성을 수반할 수 있습니다. 또한 공모주는 더 많은 물량을 확보하기 위하여 일정기간 매도금지 규정(Lock-up)에 종속될 수 있으며, 이 기간 동안 추가적으로 가격이 하락하여 투자자는 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다. 또한, 공모주의 경우 상장일 거래가격이 공모가를 하회할 경우 투자손실이 발생할 수 있습니다.
국가위험	투자신탁재산의 가치는 정치·경제적 상황, 정부정책, 과세제도 등의 변경에 의해 영향을 받을 수 있습니다.

주1) 기타 다른 투자위험에 대한 내용은 증권신고서와 정식투자설명서를 반드시 참조하여 주시기 바랍니다.

2. 위험관리

- ① 주된 주식운용전략인 공모주 투자의 경우 **상장후(또는 락업해제 후) 조기 매도**를 통해 주식보유에 대한 리스크를 최소화하기 위해 노력합니다.
- ② 개별 전략 수익/손실을 관리함으로써 전체 포트폴리오의 포지션 리스크를 관리합니다.
- ③ 회사채 편입시 영업환경, 재무상황 악화에 따른 채무 불이행위험 존재하며, 편입종목 Default 발생시 회수불가능 위험 및 채권회수 위한 법적 절차 진행 가능성 존재합니다.
- ④ 금리상승시 금리선물을 통해 듀레이션 조절로 위험관리를 합니다

※ **상기 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.**

Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보

(1) 과세

과세대상	과세원칙	세율	과세시기
투자신탁	별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙	-	-
수익자	원천징수 원칙	개인, 일반법인 15.4% (지방소득세 포함)	이익을 지급받는 날

※ **연금저축계좌 가입자에 대한 과세 : 종류 C-P 수익증권 가입자**

동 투자신탁의 수익증권을 환매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, 연금저축계좌에서 자금 인출시 연금소득(연금수령시), 기타소득 또는 퇴직소득(연금외수령시)에 대해 별도의 과세 규정에 따라 세금을 부담하여 일반 투자신탁 투자자와는 상이한 세율이 적용됩니다. 관련 사항은 “연금저축계좌 설정 약관”을 참고하시기 바랍니다.

※ **퇴직연금 가입자에 대한 과세 : 종류 P 수익증권 가입자**

투자신탁에서 발생한 이익에 대하여 원천징수하지 않으며 투자자는 퇴직연금 수령시 관련세법에 따라 세금을 부담하여 일반 투자신탁 투자자와는 상이한 세율이 적용됩니다. 세부 사항은 퇴직연금종합안내(<http://pension.fss.or.kr>)의 "과세제도안내"를 참조하여 주시기 바랍니다.

※ **상기 과세에 대한 자세한 내용은 증권신고서 및 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.**

※ **상기 투자소득에 대한 과세내용 및 각 수익자에 대한 과세는 정부 정책, 수익자의 세무상의 지위 등에 따라 달라질 수 있습니다. 그러므로, 수익자는 투자신탁에 대한 투자로 인한 세금 영향에 대하여 조세전문가와 협의하는 것이 좋습니다.**

(2) 전환절차 및 방법

판매회사는 수익자가 보유하고 있는 종류 C 수익증권에 대하여 수익자의 전환청구와 관계없이 수익증권의 보유기간에 따라 다른 종류 수익증권으로 자동으로 전환합니다.

※ **상기 내용과 관련된 자세한 내용은 증권신고서 및 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.**

(3) 집합투자기구의 요약 재무정보

집합투자기구의 요약 재무정보에 대한 사항은 정식 투자설명서의 “제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항의 1. 재무정보”를 참조하시기 바랍니다.

[집합투자기구 공시 정보 안내]

증권신고서		금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
투자설명서	전자문서	금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
	서면문서	한국금융투자협회(kofia.or.kr), 집합투자업자(alphaset.com) 및 판매회사 홈페이지
정기보고서		금융감독원 홈페이지(www.fss.or.kr) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)
자산운용보고서		한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(alphaset.com)
수시공시		한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(alphaset.com)