

트러스톤 공모주알파 증권투자신탁[채권혼합] [채권혼합형 펀드]

(운용기간 : 2015년03월11일 ~ 2015년06월10일)

o 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

트러스톤자산운용(주)

서울시 영등포구 여의대로 66,10층
(전화 02-6308-0500, <http://www.trustonasset.com>)

인사말

고객 여러분 안녕하십니까?

트러스톤자산운용의 트러스톤공모주알파 펀드의 성과보고서를 올려 드립니다. 저희 트러스톤자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 진심으로 감사의 말씀을 올리며, 지난 3개월간의 운용성과와 향후 운용계획에 대해 간략히 설명 드리겠습니다.

운용개요

1. 운용실적

2015년 3월 11일부터 2015년 6월 10일까지 당 펀드는 +0.78%의 수익률을 나타내었습니다.(운용펀드 기준) 동 기간의 비교지수는 +1.29% 상승해 동펀드는 비교지수 대비 -0.51%p의 성과를 기록하였습니다. 현재 펀드자금의 7.57%가 주식에 투자되어 있고, 나머지 대부분이 채권과 단기금융상품에 투자되어 있습니다.

지난 3개월 동안 공모주 시장은 총 6개의 수요예측이 있었으며, 추가적으로 6월 한달동안 10개 수요예측이 있었습니다. 연초부터 5월까지 단 7개의 수요예측이 있었던 것에 비하면 현재 공모주시장은 매우 활발한 상황입니다.

당사는 최근 3개월간 진행된 수요예측 중 총 6개 기업의 수요예측에 참여하였으며 과거 배정 받았던 종목들 중 저평가가 해소되었다고 판단되는 종목의 비중을 일부 축소하였습니다

채권시장은 대내외 통화정책 완화에 따른 풍부한 유동성 및 우호적 수급에 따라 강세를 나타냈지만 중반 이후에는 글로벌 금리 급등 영향으로 다소 조정을 보였습니다. 3월에는 금통위에서 기준금리를 1.75%로 25bp인하함에 따라 강세를 나타냈습니다. 4월에는 수출, 물가 등 주요 경제지표가 예상치를 하회하고 금통위에서 추가 금리 인하를 주장하는 소수의견이 나옴에 따라 강세를 유지하였지만 4월 중순 이후 독일 국채 매도에 따른 가격 급락이 글로벌 금리 상승으로 연결되면서 국내 시장은 약세로 전환되었습니다. 5월에는 월 중반까지 안심전환대출 MBS 공급 부담 및 글로벌 채권금리 상승세로 약세를 보였지만 월 후반 KDI에서 성장률 전망치를 대폭 하향 조정하고 4월 광공업생산이 부진한 것으로 나타남에 따라 기준금리 인하 기대감이 형성되며 강세 전환하였습니다. 6월에는 메르스 확산에 따른 소비위축 우려로 강세를 지속하였습니다. 결국, 국내 채권금리는 2015년 6월

10일 현재, 국고 3년물 기준 2015년 3월 10일 대비 16bp 하락한 1.78%로 마감하였습니다. 3년 이하 채권의 상대적 강세로 국고채 3년과 5년의 금리 차이는 확대되었으며, 크레딧 채권은 국채 대비 상대적으로 약세를 나타내어 크레딧 스프레드는 확대되었습니다.

채권 투자는 안정성을 고려하여, 국고채 위주로 포트폴리오를 구성하면서 은행채, 공사채 등 우량 신용채권의 편입을 통해 이자수익 제고 노력을 지속하였습니다.

2. 운용계획

그리스가 기술적 디폴트 상황에 빠졌고, 국민투표결과 반대(NO)가 나오면서 시장의 우려는 커지고 있는 상황입니다. 하지만, 전면적 디폴트 혹은 그렉시트 상황으로 발전할지는 여전히 미지수인 상황으로 불확실성은 장기화 될 수 있지만, 다른 이머징 국가에 영향을 주는 것은 제한적일 것으로 판단하고 있습니다.

최근 시장의 우려는 그리스발 이슈보다는 중국증시 급락에 따른 영향이라고 판단하고 있습니다. 상해종합지수의 경우 연초대비 +60% 상승하였다가 지난 3주간 -30% 수익률을 보이며 급락한 상황입니다. 이에 따라 유동성에 따른 버블논란이 지속되고 있는 바이오관련주 등이 최근 급격한 조정을 받고 있는 상황으로, 유동성 리스크에 대한 주의가 더욱 필요할 것으로 보입니다.

하반기 전체적으로 보았을 때는 미국의 금리인상이 시장의 움직임을 좌우 할 중요한 요인이 될 것이라고 생각합니다. 상반기 글로벌 시장의 랠리는 미국의 제로금리 유지, 유럽의 QE, 일본의 아베노믹스(엔저), 중국의 금리 및 기준율 인하 등 각 국 중앙은행과 정부가 앞 다투어 유동성 공급을 포함한 정책적 지원을 계속 하고 있기 때문이었습니다. 연준은 미국의 소비성장이 보장 된 상황에서만 금리 인상을 시행할 수 있는 상황이고, 최근 6월 FOMC 미팅이후 발표된 성명서에서 인상속도는 매우 느리게 이루어질 것을 시사하였고, 금리인상이 진행된다고 하더라도 글로벌 증시에 미칠 부정적 영향은 미미할 것으로 전망합니다.

공모주 시장은 7월에도 7개 이상의 수요예측이 예정되어 있고, 하반기에도 LIG넥스원, 하나로해운 등 시장의 관심을 받고 있는 상장대기 중인 기업들이 있습니다. 또한, 한국거래소의 상장활성화 대책과 맞물려 하반기에는 공모주 시장의 활성화가 더욱 기대됩니다. 동사의 리서치역량을 바탕으로 공모주 시장에서 안정적인 수익률을 올릴 수 있도록 노력하겠습니다.

국내 채권시장은 당분간 완화적 통화정책 및 글로벌 유동성이 이어지겠지만, 시간이 지날수록 경기가 개선되면서 금리는 상승 압력을 받을 것으로 전망됩니다. 국내 경기는 원화 절상에 따른 가격경쟁력 약화로 수출이 부진할 것으로 보이지만 민간 소비와 건설투자를 중심으로 점차 회복세를 나타낼 것으로 예상됩니다. 또한, 미국은 1분기에는 한파 영향 및 서부 항만 파업 등으로 인해 일시적으로 부진한 모습을 보였지만 2분기부터는 경기가 다시 개선

되는 모습을 보일 것으로 예상되고, 유럽 등 선진국 경기도 개선세를 지속할 것으로 보여집니다. 통화정책 측면에서는 미국의 정책금리 인상 시점에 대한 논의가 점차 활발해질 것으로 보이지만 실제 금리 인상 시기는 하반기에 이루어질 것으로 보여지고, 국내는 한은 총재가 향후 경기에 대해 다소 긍정적인 판단을 내리고 있지만, 수출 약세로 인한 경기 부진이 커지고 있는 상황에서 메르스로 인한 소비위축 우려까지 더해짐에 따라 기준금리 인하 가능성이 커지고 있습니다. 또한, 안심전환대출용 MBS 발행 부담이 5월에 이어 6월에도 이어질 것으로 보여 수급은 다소 비우호적일 것으로 예상됩니다. 따라서 금리 하락시 듀레이션을 늘려 대응하되, 금리가 상승하는 변동성 확대 국면에서는 듀레이션을 줄이고 리스크 관리에 중점을 두고 운용하여, 탄력적인 듀레이션과 만기전략을 통해 초과수익을 추구할 계획입니다.

국내 채권시장은 대내외 우호적인 통화정책 및 글로벌 유동성을 바탕으로 강세를 나타낼 것으로 전망됩니다. 국내 생산, 수출, 내수 부진이 지속되는 가운데 국제 유가 하락에 따른 저물가 기조가 유지되고 있으며, 달러를 제외한 유로, 엔화 등 수출경쟁국 대비 원화는 상대적으로 강세를 나타내고 있어 기준금리를 추가로 인하할 가능성이 높다고 보여집니다. 또한, 유럽중앙은행이 올해 3월부터 내년 9월까지 국채 매입을 포함한 대규모 양적 완화를 실시함에 따라 이로 인해 증가한 글로벌 유동성이 국내로 유입될 가능성도 높다고 판단됩니다. 다만 미국은 한파 영향 등으로 인해 1분기 경제지표가 다소 부진한 모습을 보이면서 Soft patch를 이어가고 있지만, 2분기부터 다시 경기가 개선될 경우 정책금리 인상 시점에 대한 논의가 구체화 될 가능성이 있어 일시적으로 금리 상승 압력을 받을 수 있다고 보여집니다. 따라서 금리 하락시 듀레이션을 늘려 대응하되, 변동성 확대 국면에서는 일시적으로 듀레이션을 줄이고 리스크 관리에 중점을 두고 운용하여, 탄력적인 듀레이션과 만기전략을 통해 초과수익을 추구할 계획입니다.

지정학적 불안 요인과 경기에 대한 우려가 시장을 지배하고 있습니다. 시장이 어려울수록 당사의 투자철학인 자산의 본질가치와 장기적인 성장성에 더욱 집중하겠습니다. 보내주신 믿음을 늘 생각하며 장기적인 안목에서 안정적인 수익률을 올릴 수 있는 전략을 채택하여 고객님의 소중한 자산을 운용해 나갈 것을 약속 드립니다.

항상 건강하시고 평안하시기 바랍니다.

트러스톤자산운용 CIO 황성택
 채권운용 CIO 손석근
 주식운용AI본부장 김진성
 채권운용팀 차장 문성호 拜上





목 차

1. 펀드의 개요

2. 수익률 현황

3. 자산현황

4. 투자운용전문인력 현황

5. 비용현황

6. 투자자산매매내역

7. 공지사항

<참고 - 펀드용어정리>

1. 펀드의 개요

■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
트러스트공모주알파증권투자신탁(채권혼합)		3등급	AA559
A			AA560
C			AA562
Ce			AA563
W			AD618
I			AS380
펀드의 종류	채권혼합형, 추가형, 종류형	최초설정일	2012.06.11
운용기간	2015.03.11 ~ 2015.06.10	존속기간	별도의 정해진 신탁계약기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	기업은행
판매회사 ^{주)}	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	외환펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 안정적인 수익을 추구하기 위하여 투자신탁재산의 90%이하로 채권에 투자하고, 투자신탁재산의 30%이하를 공모주에 투자하 장기적으로 안정적인 자본이득 및 이자수익을 추구합니다.		

주)판매회사 : 자세한 사항은 홈페이지를 참조하시기 바랍니다.

■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트공모주알파 증권투자신탁(채권혼합)	자산 총액 (A)	143,912	187,863	30.54
	부채 총액 (B)	940	15,399	1,538.87
	순자산총액 (C=A-B)	142,972	172,464	20.63
	발행 수익증권 총 수 (D)	136,587	163,492	19.70
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,046.75	1,054.88	0.78
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	1,032.35	1,037.48	0.50
C	기준가격	1,030.81	1,035.42	0.45
Ce	기준가격	1,032.66	1,037.90	0.51
W	기준가격	1,036.97	1,043.70	0.65

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.

※ 분배금 내역

(단위 : 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
트러스트공모주알파 증권투자신탁(채권혼합)	2015-06-11	7,611	169,246	1,054.88	1,008.32	
A	2015-06-11	435	12,005	1,037.48	1,000.00	
C	2015-06-11	5,330	155,689	1,035.42	1,000.00	
Ce	2015-06-11	30	815	1,037.90	1,000.00	
W	2015-06-11	138	3,274	1,043.70	1,000.00	

주) A, C, Ce, W클래스의 분배후수탁고는 재투자 5753 백만좌가 포함되어 있습니다.

2. 수익률 현황

■ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스트공모주알파 증권투자신탁[채권혼합]	0.78	2.53	3.52	4.89
비교지수(벤치마크)	1.29	2.37	2.07	3.34
(비교지수 대비 성과)	(-0.51)	(0.16)	(1.45)	(1.55)
종류(Class)별 현황				
A	0.50	1.97	2.68	3.75
(비교지수 대비 성과)	(-0.79)	(-0.40)	(0.60)	(0.41)
C	0.45	1.87	2.52	3.54
(비교지수 대비 성과)	(-0.84)	(-0.50)	(0.45)	(0.20)
Ce	0.51	1.99	2.71	3.79
(비교지수 대비 성과)	(-0.78)	(-0.38)	(0.63)	(0.45)
W	0.65	2.27	3.14	4.37
(비교지수 대비 성과)	(-0.64)	(-0.09)	(1.06)	(1.03)
비교지수(벤치마크)	1.29	2.37	2.07	3.34

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 20% + CALL 10% + KIS국공채 01-02Y 70%

※ ※ 상기의 수익률은 과거의 운용실적으로 미래의 성과를 보장하는 것은 아니며 당 펀드는 종류형 집합투자증권으로 종류별 보수·수수료의 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다.

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스트공모주알파 증권투자신탁[채권혼합]	4.89	10.15	14.36	-
비교지수(벤치마크)	3.34	6.75	11.18	-
(비교지수 대비 성과)	(1.55)	(3.40)	(3.18)	-
종류(Class)별 현황				
A	3.75	7.76	10.66	-
(비교지수 대비 성과)	(0.41)	(1.00)	(-0.53)	-
C	3.54	7.33	10.00	-
(비교지수 대비 성과)	(0.20)	(0.58)	(-1.19)	-
Ce	3.79	7.88	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.45)	(1.12)	-	-
W	4.37	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.03)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	3.34	6.75	11.18	-

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 20% + CALL 10% + KIS국공채 01-02Y 70%

※ ※ 상기의 수익률은 과거의 운용실적으로 미래의 성과를 보장하는 것은 아니며 당 펀드는 종류형 집합투자증권으로 종류별 보수·수수료의 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다.

■ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	1,327	841	0	0	0	0	0	0	0	7	181	2,356
당 기	164	800	0	0	0	0	0	0	0	16	191	1,171

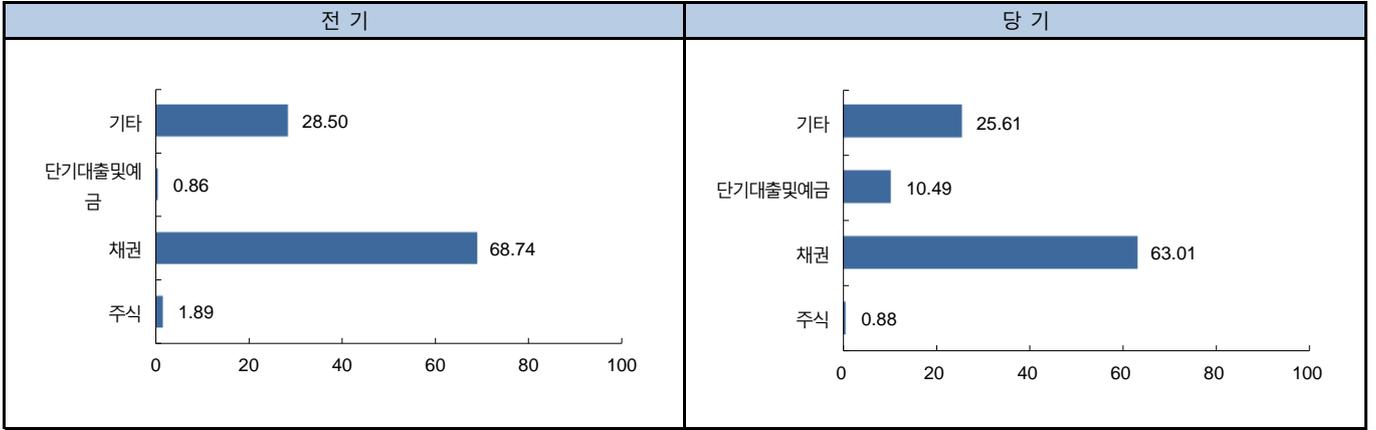
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	1,660 (0.88)	118,381 (63.01)	0 (0.00)	19,709 (10.49)	48,114 (25.61)	187,863 (100.00)						

* () : 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 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

■ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중
1	제조	54.10
2	사업서비스	29.25
3	비상장	16.66

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	채권	국고03000-1612(13-7)	6	채권	통안0171-1704-02
2	채권	국고02750-1706(14-3)	7	단기상품	REPO매수(20150610)
3	단기상품	콜론(대우증권)	8	채권	국고03500-1703(12-1)
4	단기상품	REPO매수(20150610)	9	채권	국고03500-1609(11-5)
5	단기상품	REPO매수(20150610)	10	채권	통안0196-1702-02

※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

▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고03000-1612(13-7)	26,000	26,509	대한민국	KRW	2013-12-10	2016-12-10		RF	14.11
국고02750-1706(14-3)	23,500	23,971	대한민국	KRW	2014-06-10	2017-06-10		RF	12.76
통안0171-1704-02	11,000	11,034	대한민국	KRW	2015-04-02	2017-04-02		RF	5.87
국고03500-1703(12-1)	10,000	10,394	대한민국	KRW	2012-03-10	2017-03-10		RF	5.53
국고03500-1609(11-5)	9,500	9,801	대한민국	KRW	2011-09-10	2016-09-10		RF	5.22
통안0196-1702-02	8,000	8,050	대한민국	KRW	2015-02-02	2017-02-02		RF	4.29

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	대우증권	2015-06-09	15,710	1.78	2015-06-11	대한민국	KRW

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

▶ 기타

(단위 : 백만원)

종류	평가금액	비고
기타	48,114	RP 380억원, 채권미수입금 111억원

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

4. 투자운용전문인력 현황

■ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	출생 년도	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
김진성	부장	1975년	13	4,620	2	8,805	2109001031
문성호	차장	1977년	16	6,842	1	1,723	2109001217

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임 운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

※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 변경 내역

기간	운용전문인력	비고
2012.06.11 - 2014. 02. 09	김주형	주식
2014. 02. 10 - 2014.09.25	전효준	
2014. 02. 10 - 현재	김진성	
2012.06.11 - 2014.08.28	여종훈	채권
2014.08.29 - 현재	문성호	

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스톤공모주알파 증권투자신탁[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**	2	0.00	1	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	6	0.00	5	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.00	0	0.00
		합계	7	0.01	6	0.00
	증권거래세	9	0.01	5	0.00	
A	자산운용사	16	0.12	15	0.12	
	판매회사	20	0.15	19	0.15	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	1	0.00	0	0.00	
	보수합계	37	0.27	36	0.28	
	기타비용**	0	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	0.01	0	0.00
	증권거래세	1	0.01	0	0.00	
C	자산운용사	122	0.12	167	0.12	
	판매회사	207	0.20	283	0.20	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	4	0.00	5	0.00	
	일반사무관리회사	4	0.00	5	0.00	
	보수합계	336	0.32	461	0.33	
	기타비용**	2	0.00	2	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	5	0.00	5	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.00	0	0.00
		합계	5	0.01	5	0.00
	증권거래세	7	0.01	4	0.00	
Ce	자산운용사	1	0.12	1	0.12	
	판매회사	1	0.14	1	0.14	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	2	0.26	2	0.27	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.00
	증권거래세	0	0.01	0	0.00	

(단위 : 백만원, %)

구분	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
W	자산운용사	4	0.12	4	0.12	
	판매회사	0	0.00	0	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	4	0.12	4	0.13	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.00
	증권거래세	0	0.01	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.

▶ 총 보수, 비용 비율

(단위 : 연환산, %)

구분	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	중개수수료 비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
트리스톤공모주알파 증권투자신탁[채권혼합]	전기	0.0086	0.0152	0.0086	0.0152
	당기	0.0057	0.0156	0.0057	0.0156
종류(Class) 별 현황					
A	전기	1.1024	0	1.1109	0.0157
	당기	1.1024	0	1.1082	0.016
C	전기	1.3024	0	1.3108	0.0156
	당기	1.3024	0	1.308	0.0157
Ce	전기	1.0616	0	1.0683	0.0186
	당기	1.0618	0	1.0672	0.0171
W	전기	0.5023	0	0.513	0.0138
	당기	0.5023	0	0.5083	0.0151

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.

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산 매매내역

■ 매매주식규모 및 회전율

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
0	0	17,806	1,619	80.65	319.96

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

14년09월11일 ~14년12월10일	14년12월11일 ~15년03월10일	15년03월11일 ~15년06월10일
58.67	90.99	80.65

7. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스톤공모주알파증권투자신탁[채권혼합]의 자산운용회사인 트러스톤자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 기업은행의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다.

각종 보고서 확인 : 트러스톤자산운용(주)
금융투자협회

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

참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
금융투자협회 펀드코드	금융투자협회에서 펀드에 부여하는 고유의 코드이며, 이를 이용하여 집합투자기구의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
추가형	추가로 설정이 가능한 집합투자기구입니다.
수익증권	자본시장법상 유가증권의 일종으로 자산운용회사가 일반 대중으로부터 자금을 모아 펀드를 만들 때 이 펀드에 투자한 투자자들에게 출자비용에 따라 나눠주는 권리증서를 말합니다. 투자신탁에 가입(매입)한다는 것은 이 수익증권을 산다는 의미입니다.
보수	투자신탁의 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용 및 관리해 준 댓가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 운용, 판매, 수탁보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
집합투자업자	투자자는 은행,증권사,보험사 등의 판매회사에서 펀드에 가입하지만 이렇게 투자자로부터 모집한 자금으로 실제 주식 등의 유가증권에 투자, 운용하는 회사는 집합투자업자입니다. 집합투자업자는 투자자로부터 자금을 모은 위탁자가 되어 펀드의 운용을 업으로 하는 자로서 금융감독위원회의 인가를 받은 회사를 말합니다.
신탁업자	신탁업자란 펀드재산의 보관 및 관리를 영업으로 하는 회사를 말합니다. 현행법은 집합투자업자가 투자자로부터 위탁받은 재산을 운용회사의 고유재산과 분리하여 관리하도록 규정하고 있으며, 이에 따라 투자자의 투자자금은 신탁업자에 안전하게 보관,관리되고 있습니다.
일반사무관리회사	집합투자업자의 위탁을 받아 펀드기준가 산정 등의 업무를 수행하는 회사를 말합니다.
판매회사	판매회사란 펀드의 판매, 환매 등을 주된 업무로 하는 회사를 말하며, 투자자에게 펀드를 판매하는 은행,증권사, 보험사 등이 이에 속합니다. 판매회사는 투자자 보호를 위하여 판매와 관련된 주요 법령 및 판매행위준칙을 준수할 의무가 있습니다.
매매수수료 비율	해당 운용기간 중 펀드에서 지출되는 유가증권 및 파생상품등의 매매수수료 총액을 펀드의 순자산 총액으로 나눈 비율입니다.