

# 트러스톤 공모주알파 증권투자신탁[채권혼합] [채권혼합형 펀드]

(운용기간 : 2015년06월11일 ~ 2015년09월10일)

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 6월 11일부터 2015년 9월 10일까지 당 펀드는 +0.04%의 수익률을 나타내었습니다.(운용펀드 기준) 동 기간의 비교지수(KOSPI 20% + Call 10% + KIS국고채1-2년 70%)는 -0.36% 하락해 동펀드는 비교지수 대비 +0.41%p의 성과를 기록하였습니다.(운용펀드 기준) 현재 펀드자금의 7.50%가 주식에 투자되어 있고, 나머지 대부분이 채권과 단기금융상품에 투자되어 있습니다.

지난 3개월 동안 공모주 시장은 총 19개의 수요예측이 있었으며, 10월 한달 동안만도 11개 수요예측이 있었습니다. 연초부터 5월까지 단 7개의 수요예측이 있었던 것에 비하면 현재 공모주시장은 매우 활발한 상황입니다.

당사는 최근 3개월간 진행된 수요예측 중 총 13개 기업의 수요예측에 참여하였으며 과거 배정받았던 종목들 중 저평가가 해소되었다고 판단되는 종목의 비중을 일부 축소하였습니다.

채권시장은 추경에 따른 국채 발행 증가 우려로 약세를 나타냈지만, 중반 이후에는 이머징 국가를 중심으로 경기 둔화 우려가 점차 커지고 주식 및 원자재 가격이 하락함에 따라 강세를 나타냈습니다. 6월에는 금통위에서 기준금리를 1.5%로 낮추었지만 이후 추경에 따른 국채 공급 증가 우려로 장기물을 중심으로 약세를 보였습니다. 7월에는 그리스 디폴트 우려가 지속되면서 약세를 보였지만, 그리스 우려가 해소되고 유가가 하락함에 따라 강세로 전환하였습니다. 8월에는 월 초반 미국 Fed 연준위원인 Lockhart가 9월 금리인상 가능성을 높이는 발언을 함에 따라 외국인이 국채선물을 매도하면서 금리가 상승하였지만, 월 중반 중국 인민은행에서 위안화 고시환율을 평가절하함에 따라 글로벌 주식 및 원자재 가격이 폭락하였고 국내 채권금리는 하락 반전하였습니다. 이런 흐름은 9월에도 지속되면서 안전자산 선호 현상이 지속되었습니다. 결국, 국내 채권금리는 2015년 9월 11일 현재, 국고 3년물 기준 2015년 6월 11일 대비 14.2bp



하락한 1.655%로 마감하였습니다. 중장기물 채권의 상대적 강세로 국고채 3년과 5년의 금리 차이는 축소되었으며, 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

지난 9월 FOMC회의 때, 금리가 동결되며 향후 FOMC 회의때마다 눈치보기 장세가 거듭될 것으로 예상됩니다. 연내 인상 가능성은 열려있지만, 중국발 글로벌경기 악화 및 금융위기가 발생할 가능성은 언제나 있기 때문에 지수자체의 레벨업보다는 박스권 장세가 지속 될 것으로 예상됩니다. 연초대비 상승률이 높았던 중소형주 및 헬스케어 섹터의 변동성이 커질 것으로 예상되어 적절한 대응이 필요하다고 생각합니다.

공모주 시장은 10월에도 11개 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 미국의 기준금리 인상 시점이 가까워지면서 일시적으로 금리 상승 압력을 받을 것으로 보여집니다. 하지만 중국 등 이머징 국가의 경기 둔화 및 유가 하락 등 원자재 가격 하락 영향으로 저물가 및 국내 경기 부진이 지속될 경우 금리는 다시 하락할 가능성이 높은 것으로 전망됩니다. 국내는 중국 경제성장을 둔화 우려 및 국제 원자재 가격 하락으로 이머징 국가들의 경기 부진이 심화되면서 그 영향을 받아 수출 부진이 상당기간 지속될 것으로 예상됩니다. 하지만 추경 효과로 정부지출이 증가하고 메르스로 인해 침체되었던 내수가 점차 회복됨에 따라 경기는 2분기 대비 점진적인 개선세를 나타낼 것으로 보여집니다. 미국은 2분기부터 고용 회복이 지속되고 개인 소득이 늘어나고 있어 경기 개선세가 지속될 것으로 예상되며, 유럽 등 선진국 경기도 미약하나마 개선세를 지속할 것으로 보여집니다. 통화정책 측면에서 미국은 연내 기준금리를 인상할 것으로 보이지만 첫 인상시기에 대한 불확실성이 남아 있고, 첫 인상 이후 인상속도는 굉장히 점진적일 것으로 판단됩니다. 국내는 추경 및 기저효과 등으로 지표 개선 기대감이 있어 당분간 추가적인 금리 인하 가능성은 높지 않은 것으로 전망되지만, 이머징 국가 발 경기둔화가 생각보다 심각할 경우 경기 부양을 위한 추가 인하 가능성이 있습니다. 수급 측면에서는 추경에 따른 국고채 발행 증가 부담 및 환율 상승에 따른 외국인 투자자금 이탈 가능성이 있어 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.

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 고객님들의 소중한 자산을 운용해 나갈 것을 약속 드립니다.

항상 건강하시고 평안하시기 바랍니다.

트러스톤자산운용 CIO 황성택  
주식운용SI본부장 김진성  
채권운용본부 2팀장 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**

펀드명칭	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	2015.06.11 ~ 2015.09.10	존속기간	별도의 정해진 신탁계약기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	기업은행
판매회사 <sup>주)</sup>	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	하나펀드서비스
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)	187,863	180,317	-4.02
	부채 총액 (B)	15,399	61	-99.60
	순자산총액 (C=A-B)	172,464	180,256	4.52
	발행 수익증권 총 수 (D)	163,492	178,693	9.30
	기준가격 <sup>주)</sup> (E=C/D×1000)	1,054.88	1,008.75	0.04
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	1,037.48	997.64	-0.24
C	기준가격	1,035.42	997.13	-0.29
Ce	기준가격	1,037.90	997.74	-0.23
W	기준가격	1,043.70	999.15	-0.08
I	기준가격	0.00	992.57	-0.74

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. 수익률 현황

### ■ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스트공모주알파 증권투자신탁[채권혼합]	0.04	0.82	2.57	3.57
비교지수(벤치마크)	-0.36	0.92	1.99	1.70
(비교지수 대비 성과)	(0.41)	(-0.10)	(0.58)	(1.86)
종류(Class) 별 현황				
A	-0.24	0.26	1.73	2.43
(비교지수 대비 성과)	(0.13)	(-0.66)	(-0.27)	(0.73)
C	-0.29	0.16	1.57	2.23
(비교지수 대비 성과)	(0.08)	(-0.76)	(-0.42)	(0.53)
Ce	-0.23	0.28	1.76	2.48
(비교지수 대비 성과)	(0.14)	(-0.64)	(-0.24)	(0.77)
W	-0.08	0.56	2.19	3.05
(비교지수 대비 성과)	(0.28)	(-0.35)	(0.19)	(1.35)
I	-0.74	-0.74	0.07	0.91
(비교지수 대비 성과)	(-0.38)	(-1.66)	(-1.92)	(-0.79)
비교지수(벤치마크)	-0.36	0.92	1.99	1.70

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 20% + CALL 10% + KIS국고채 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]	3.57	9.18	13.30	-
비교지수(벤치마크)	1.70	5.16	8.48	-
(비교지수 대비 성과)	(1.86)	(4.02)	(4.82)	-
종류(Class) 별 현황				
A	2.43	6.81	9.63	-
(비교지수 대비 성과)	(0.73)	(1.65)	(1.15)	-
C	2.23	6.38	8.97	-
(비교지수 대비 성과)	(0.53)	(1.22)	(0.50)	-
Ce	2.48	6.93	9.84	-
(비교지수 대비 성과)	(0.77)	(1.77)	(1.36)	-
W	3.05	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.35)	-	-	-
I	0.91	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.79)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	1.70	5.16	8.48	-

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 20% + CALL 10% + KIS국고채 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			
전기	164	800	0	0	0	0	0	0	0	16	191	1,171
당기	-918	732	0	0	0	0	0	0	0	8	172	-5

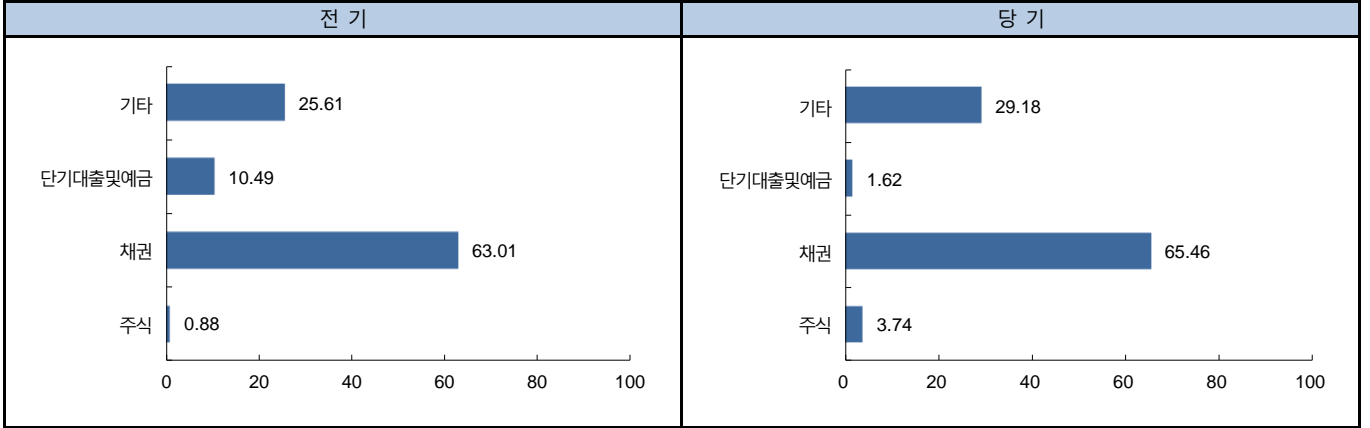
### 3. 자산현황

#### ■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	6,737 (3.74)	118,045 (65.46)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,921 (1.62)	52,615 (29.18)	180,317 (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	순위	업종명	비중
1	보험	46.89	6	IT H/W	3.61
2	의약품	21.41	7	서비스업	1.52
3	제조	18.72	8	기타	0.01
4	IT S/W & SVC	3.98	9		0.00
5	유통	3.86	10		0.00

#### ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중	
1	채권	통안0170-1708-02	6	단기상품	REPO매수(20150910)	6.93
2	채권	국고02750-1706(14-3)	7	채권	국고03500-1703(12-1)	5.70
3	단기상품	REPO매수(20150910)	8	채권	통안0222-1610-02	4.21
4	단기상품	REPO매수(20150910)	9	채권	통안0171-1704-02	3.90
5	채권	통안0169-1706-02	10	채권	삼성카드2029	2.84

※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
통안0170-1708-02	34,300	34,433	대한민국	KRW	2015-08-02	2017-08-02		RF	19.10
국고02750-1706(14-3)	23,500	24,132	대한민국	KRW	2014-06-10	2017-06-10		RF	13.38
통안0169-1706-02	14,000	14,030	대한민국	KRW	2015-06-02	2017-06-02		RF	7.78
국고03500-1703(12-1)	10,000	10,286	대한민국	KRW	2012-03-10	2017-03-10		RF	5.70
통안0222-1610-02	7,500	7,585	대한민국	KRW	2014-10-02	2016-10-02		RF	4.21
통안0171-1704-02	7,000	7,037	대한민국	KRW	2015-04-02	2017-04-02		RF	3.90
삼성카드2029	5,000	5,129	대한민국	KRW	2012-11-08	2017-05-08		AA+	2.84

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

▶ 기타

(단위 : 백만원)

종류	평가금액	비고
기타	46,602	RP

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	12	3,619	2	8,813	2109001031
문성호	차장	1977년	16	5,407	-	-	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	

주) 2015. 9월 기준일 현재 기준 3년간 변경내역

## 5. 비용현황

### ▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스트공모주알파 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**	1	0.00	2	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	5	0.00	10	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	3	0.00
		합계	6	0.00	13	0.01
	증권거래세	5	0.00	22	0.01	
A	자산운용사	15	0.12	14	0.12	
	판매회사	19	0.15	18	0.15	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	36	0.28	32	0.28	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	1	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	1	0.01
	증권거래세	0	0.00	1	0.01	
C	자산운용사	167	0.12	190	0.12	
	판매회사	283	0.20	323	0.20	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	5	0.00	6	0.00	
	일반사무관리회사	5	0.00	6	0.00	
	보수합계	461	0.33	524	0.33	
	기타비용**	2	0.00	3	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	5	0.00	9	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	3	0.00
		합계	5	0.00	11	0.01
	증권거래세	4	0.00	20	0.01	
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	0.27	2	0.27	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.01
	증권거래세	0	0.00	0	0.01	

(단위 : 백만원, %)

	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	0.13	4	0.13	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.01
	증권거래세	0	0.00	0	0.01	
I	자산운용사	0	0.00	3	0.12	
	판매회사	0	0.00	0	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.00	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	0.00	0	0.00
	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.

## ▶ 총 보수, 비용 비율

(단위 : 연환산, %)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	중개수수료 비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
트러스톤공모주알파 증권투자신탁[채권혼합]	전기	0.0057	0.0156	0.0057	0.0156
	당기	0.0053	0.0203	0.0053	0.0203
종류(Class) 별 현황					
A	전기	1.1024	0	1.1082	0.016
	당기	1.1024	0	1.1079	0.0198
C	전기	1.3024	0	1.308	0.0157
	당기	1.3024	0	1.3077	0.0206
Ce	전기	1.0618	0	1.0672	0.0171
	당기	1.062	0	1.0672	0.0211
W	전기	0.5023	0	0.5083	0.0151
	당기	0.5023	0	0.5079	0.0198
I	전기	0.5324	0	0.5391	0.0143
	당기	0.5324	0	0.5388	0.0172

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 회전을

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
0	0	965,912	7,443	87.98	349.04

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

### ■ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

14년12월11일 ~15년03월10일	15년03월11일 ~15년06월10일	15년06월11일 ~15년09월10일
90.99	80.65	87.98

## 7. 공지사항

\* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

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

각종 보고서 확인 : 트러스트자산운용(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 출자비율에 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 펀지기준가 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 파생상품의 매매수수료 총액을 펀드의 순자산 총액으로 나눈 비율입니다.