

트러스톤 공모주알파 증권투자신탁[채권혼합] [채권혼합형 펀드]

(운용기간 : 2015년09월11일 ~ 2015년12월10일)

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>)

펀드 운용경과 및 운용계획

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.

1. 운용개요

2015년 9월 11일부터 2015년 12월 10일까지 당 펀드는 +0.80%의 수익률을 나타내었습니다.(운용펀드 기준) 동 기간의 비교지수(KOSPI 20% + Call 10% + KIS국고채1-2년 70%)는 +0.14% 상승하여 동펀드는 비교지수 대비 +0.66%p 우수한 성과를 기록하였습니다.(운용펀드 기준)

2. 운용경과

[주식]

지난 3개월 동안 공모주 시장은 총 35개의 수요예측이 있었으며, 12월10일 이후부터 연말까지 6개의 추가적인 수요예측이 있었습니다. 연초부터 8월까지 28개의 수요예측이 있었던 것에 비하면 연말 공모주시장은 매우 활발하였습니다.

당사는 최근 3개월간 진행된 수요예측 중 총 19개 기업의 수요예측에 참여하였습니다. 공모규모만 5,000억으로 2015년 최대규모였던 방산업체 LIG넥스원은 상장초기 시장의 우려와 다르게 공모가 대비 40% 이상 상승하였으며, 동 펀드 수익률에 크게 기여를 하였습니다. 그 외에도 동기간에 수요참여한 암진단키트 시약개발업체 에이티젠, 성장성이 높은 저가항공사 제주항공, 기술력과 성장성을 갖춘 화장품용기 제조업체 연우, 보톡스 업체 휴젤, 중국 완다에게 투자를 받은 영화 VFX(시각효과)업체 텍스터, 건강기능식품 OEM 뉴트리바이오텍 등도 수익률에 기여를 하였습니다.

과거 배정 받았던 종목들 중 저평가가 해소되었다고 판단되는 종목의 비중을 일부 축소하였으나, 공모주식수가 늘어나면서 현재 펀드자금의 주식비중은 12.3%로 과거대비 다소 높아진 상황입니다. 그 외 나머지 대부분이 채권과 단기금융상품에 투자되어 있습니다.

[채권]

채권시장은 수출을 비롯한 계속된 경기지표 부진으로 강세로 시작하였으나 10월에 발표된 산업생산지표, GDP성장률이 예상보다 개선된 것으로 나오면서 금리는 그동안의 하락세를 되돌림하며 전분기말 대비 상승하였습니다. 그리고 12월에 미국에서 기준금리를 인상할 것이 거의 확실한 것으로 평가되면서 이러한 부분도 이번 분기 금리 상승에 영향을 미친 것으로 판단됩니다.

다만, 미국의 기준금리 인상에도 불구하고 기타 글로벌 경기에 대한 우려가 지속되고 있는 상황에서 각국의 통화정책도 차이를 보이고 있어서 추세적인 금리상승의 모습은 나타나지 않을 것으로 판단합니다. 이러한 점은 국내 채권시장에서도 관찰되었는데 10년만기 국채와 3년만기

하반기 수요예측 증가
및 우수한 종목 선택으로
수익률 상승

예상밖 경제지표 개선 및
12월 미국 금리 인상
기대로 금리 상승

미국 기준금리 인상에도
글로벌 경기에 대한
우려 지속



국채의 금리차가 전분기대비 10.3bp 축소되었고, 이는 시장에서 보는 중장기적 경기에 대한 판단이 아직도 회복세가 미흡하다고 판단한 결과 장기금리의 상승폭이 적었기 때문으로 보입니다.

결국, 국내 채권금리는 2015년 12월 10일 현재, 국고 3년물 기준 2015년 9월 10일 대비 9.8bp 상승한 1.745%로 마감하였고, 중장기물 채권의 상대적 강세로 국고채 3년과 10년의 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.

3. 운용계획

[주식]

시장 분위기보다
리서치에 집중하여
변동성 관리

지난 연말 미국의 금리인상 이후 큰 이슈가 없을 것 같았던 시장은 최근 중국 위안화 약세에 따른 쇼크로 새해 첫 주부터 크게 하락을 하고 있습니다. 그럼에도 코스피 중소형주 또는 코스닥 지수가 코스피 대형주 대비 아웃퍼폼하고 있어 이에 따라 연초 동 펀드는 좋은 모습을 보여주고 있습니다. 이는 공모주 자체가 규모가 작은 중소형주가 대부분이기 때문입니다. 동 펀드의 운용목표가 적은 변동성과 안정적인 수익률임을 알고 있기 때문에, 연초 분위기에 휩쓸리지 않고, 주식 비중을 낮추어서 펀드의 변동성을 낮추도록 노력하겠습니다.

예년보다는 활발한
연초 공모주시장

12월 이후 공모주시장은 다소 소강상태를 보이고 있으나, 1월 중순 이후부터 6개의 수요예측이 예정되어 있어, 예년 초보다는 활발할 것으로 예상됩니다. 작년 12월에 큐리언트, 삼양옵틱스 등 상장철회가 잇따르면서 공모주시장 분위기가 좋지 않았으나, 정작 상장 후부터 최근까지 주가 흐름은 매우 좋았습니다. 다시 한번 느끼게 된 것은 시장의 분위기에 휩쓸리지 않고, 리서치에 집중하여 독자적인 판단을 하는 것이 수익률에 도움이 될 것이라는 점입니다. 향후에도 동사의 리서치 역량을 바탕으로 수요예측에 선별적으로 참여하여 고객들에게 장기적으로 안정적인 수익률을 돌려드릴 수 있도록 최선을 다하겠습니다.

[채권]

채권시장 우호적이지만
일방적 강세보단
탄력적 대응

미국의 금리 인상가능성이 높은 것으로 전망되고 있으나 향후 점진적인 인상을 강조하고 있고, 앞서 말씀 드린 바와 같이 글로벌 경기에 대한 불확실성이 잔존해 있는 상황에서 각국의 정책 대응이 상이하게 전개될 것으로 예상됨에 따라 추세적인 글로벌 금리 상승의 모습은 나타나지 않을 것으로 전망합니다. 여전히 부진한 수출지표 등으로 국내 경기에 대한 우려도 높고, 유럽과 일본의 양적완화 정책 유지, 중국의 경기 둔화 가능성 등을 고려할 때 채권시장에 대한 우호적인 여건이 아직 있는 것으로 보입니다. 다만, 점진적으로 예상되긴 해도 몇차례의 미국 기준금리 인상이 예정된 상황에서 일방적인 채권강세의 모습도 나타나긴 힘들 것 같아 보입니다.

박스권 금리 예상
우량크레딧채권 매수

전반적으로 금리는 박스권에서 움직일 것으로 예상하며, 탄력적인 듀레이션 및 만기 전략을 통해 대응할 계획입니다. 또, 최근 몇 년간 연초 이후 크레딧 채권이 상대적으로 강세를 보여왔던 점을 고려할 때 이번 분기에는 우량 크레딧 채권의 비중을 확대하는 전략을 수행하여 초과수익을 올릴 수 있도록 노력하겠습니다.



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

주식운용Stlye본부장 김진성

채권운용본부 채권운용2팀장 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
펀드의 종류	채권혼합형, 추가형, 종류형	최초설정일	2012.06.11
운용기간	2015.09.11 ~ 2015.12.10	존속기간	별도의 정해진 신탁계약기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	기업은행
판매회사 ^{주)}	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)	180,317	162,515	-9.87
	부채 총액 (B)	61	486	695.81
	순자산총액 (C=A-B)	180,256	162,028	-10.11
	발행 수익증권 총 수 (D)	178,693	159,344	-10.83
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,008.75	1,016.84	0.80
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	997.64	1,002.88	0.53
C	기준가격	997.13	1,001.87	0.48
Ce	기준가격	997.74	1,003.09	0.54
W	기준가격	999.15	1,005.91	0.68

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
트러스톤공모주알파 증권투자신탁[채권혼합]	0.80	0.84	1.63	3.39
비교지수(벤치마크)	0.14	-0.23	1.06	2.13
(비교지수 대비 성과)	(0.66)	(1.07)	(0.57)	(1.26)
종류(Class)별 현황				
A	0.53	0.29	0.79	2.26
(비교지수 대비 성과)	(0.39)	(0.52)	(-0.27)	(0.13)
C	0.48	0.19	0.64	2.06
(비교지수 대비 성과)	(0.34)	(0.41)	(-0.42)	(-0.08)
Ce	0.54	0.31	0.82	2.30
(비교지수 대비 성과)	(0.40)	(0.54)	(-0.24)	(0.17)
W	0.68	0.59	1.24	2.88
(비교지수 대비 성과)	(0.54)	(0.82)	(0.19)	(0.74)
비교지수(벤치마크)	0.14	-0.23	1.06	2.13

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
트러스톤공모주알파 증권투자신탁[채권혼합]	3.39	8.93	12.91	-
비교지수(벤치마크)	2.13	4.64	7.63	-
(비교지수 대비 성과)	(1.26)	(4.28)	(5.27)	-
종류(Class)별 현황				
A	2.26	6.56	9.25	-
(비교지수 대비 성과)	(0.13)	(1.91)	(1.61)	-
C	2.06	6.13	8.60	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.08)	(1.49)	(0.96)	-
Ce	2.30	6.67	9.43	-
(비교지수 대비 성과)	(0.17)	(2.03)	(1.79)	-
W	2.88	7.84	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.74)	(3.20)	-	-
비교지수(벤치마크)	2.13	4.64	7.63	-

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			
전 기	-918	732	0	0	0	0	0	0	0	8	172	-5
당 기	1,143	267	0	0	0	0	0	0	0	6	135	1,550

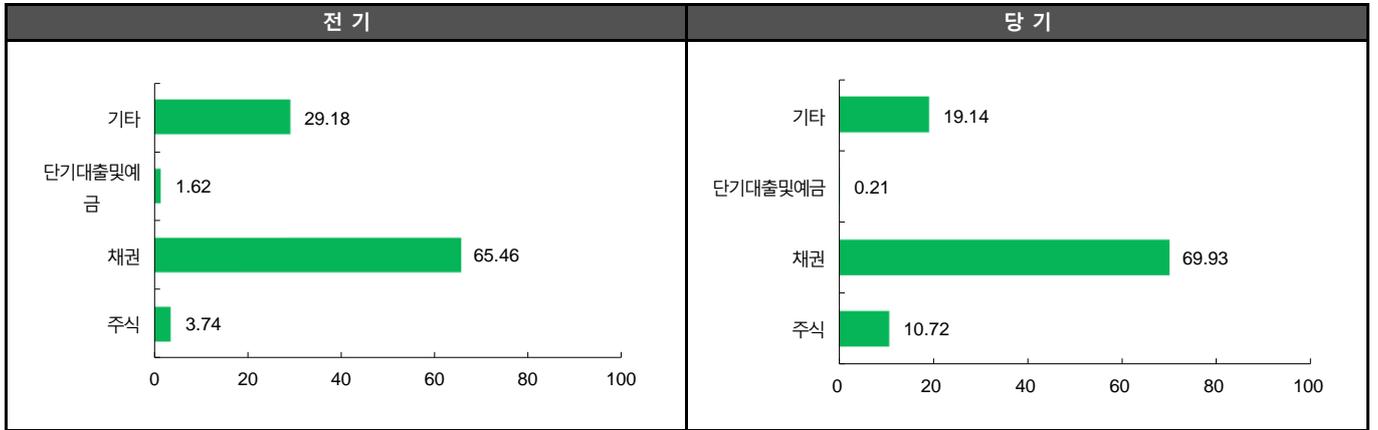
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	17,415 (10.72)	113,650 (69.93)	0 (0.00)	348 (0.21)	31,101 (19.14)	162,515 (100.00)						

* () : 구성 비중

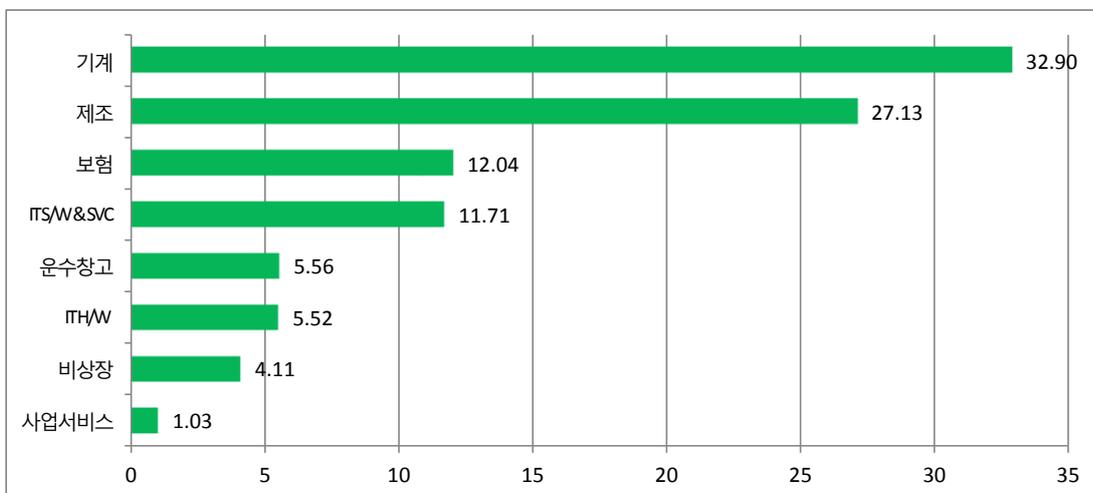


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

■ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	기계	32.90	6	IT H/W	5.52
2	제조	27.13	7	비상장	4.11
3	보험	12.04	8	사업서비스	1.03
4	IT S/W & SVC	11.71			
5	운수창고	5.56			



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	채권	국고02750-1706(14-3)	14.69	6	채권	통안0156-1710-02	7.39
2	채권	통안0170-1708-02	12.95	7	채권	국고02000-1712(14-6)	5.57
3	단기상품	REPO매수(20151210)	9.60	8	채권	통안0171-1704-02	4.51
4	단기상품	REPO매수(20151210)	9.54	9	채권	국고03500-1703(12-1)	3.81
5	채권	통안0169-1706-02	8.62	10	주식	LIG넥스원	3.53

※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
LIG넥스원	58,000	5,730	3.53	대한민국	KRW	기계	
인포마크	45,387	724	0.45	대한민국	KRW	IT H/W	1%초과(1.30)

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
국고02750-1706(14-3)	23,500	23,866	대한민국	KRW	2014-06-10	2017-06-10		RF	14.69
통안0170-1708-02	21,000	21,038	대한민국	KRW	2015-08-02	2017-08-02		RF	12.95
통안0169-1706-02	14,000	14,004	대한민국	KRW	2015-06-02	2017-06-02		RF	8.62
통안0156-1710-02	12,000	12,006	대한민국	KRW	2015-10-02	2017-10-02		RF	7.39
국고02000-1712(14-6)	9,000	9,053	대한민국	KRW	2014-12-10	2017-12-10		RF	5.57
통안0171-1704-02	7,300	7,326	대한민국	KRW	2015-04-02	2017-04-02		RF	4.51
국고03500-1703(12-1)	6,000	6,188	대한민국	KRW	2012-03-10	2017-03-10		RF	3.81

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

▶ 기타

(단위 : 백만원)

종류	평가금액	비고
기타	31,101	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	3,192	2	8,266	2109001031
문성호	차장	1977년	17	4,983	-	-	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	여중훈	채권
2014.08.29 - 현재	문성호	

주) 2015. 12월 기준일 현재 기준 3년간 변경내역

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	구분	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	2	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	10	0.01	7	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	3	0.00	4	0.00
		합계	13	0.01	11	0.01
		증권거래세	22	0.01	21	0.01
A	자산운용사	14	0.12	13	0.12	
	판매회사	18	0.15	17	0.15	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	32	0.28	31	0.27	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.01	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	1	0.01	1	0.01
		증권거래세	1	0.01	1	0.01

(단위 : 백만원, %)

구분	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
C	자산운용사	190	0.12	182	0.12	
	판매회사	323	0.20	311	0.20	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	6	0.00	6	0.00	
	일반사무관리회사	6	0.00	6	0.00	
	보수합계	524	0.33	505	0.32	
	기타비용**	3	0.00	3	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	9	0.01	6	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	3	0.00	4	0.00
		합계	11	0.01	10	0.01
	증권거래세	20	0.01	18	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	0.26	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.01	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.01
	증권거래세	0	0.01	0	0.01	
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	0.12	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.01	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.01
	증권거래세	0	0.01	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	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	중개수수료 비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
트러스톤공모주알파 증권투자신탁[채권혼합]	전기	0.0053	0.0203	0.0053	0.0203
	당기	0.0051	0.0223	0.0051	0.0223
종류(Class)별 현황					
A	전기	1.1024	0	1.1079	0.0198
	당기	1.1024	0	1.1076	0.0218
C	전기	1.3024	0	1.3077	0.0206
	당기	1.3024	0	1.3075	0.0225
Ce	전기	1.062	0	1.0672	0.0211
	당기	1.0621	0	1.0672	0.0225
W	전기	0.5023	0	0.5079	0.0198
	당기	0.5023	0	0.5075	0.022

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. 투자자산 매매내역

■ 매매주식규모 및 회전율

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
0	0	272,422	6,862	43.35	173.89

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

15년03월11일 ~15년06월10일	15년06월11일 ~15년09월10일	15년09월11일 ~15년12월10일
80.65	87.98	43.35

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 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 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.