

트러스톤 공모주알파 증권투자신탁[채권혼합] [채권혼합형 펀드]

(운용기간 : 2015년12월11일 ~ 2016년03월10일)

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 12월 11일부터 2016년 3월 10일까지 당 펀드는 +3.35%의 수익률을 나타내었습니다.(운용펀드 기준) 동 기간의 비교지수(KOSPI 20% + Call 10% + KIS국고채1-2년 70%)는 +0.76% 상승하여 동펀드는 비교지수 대비 +2.59%p 우수한 성과를 기록하였습니다.(운용펀드 기준)

2. 운용경과

[주식]

지난 3개월 동안 공모주 시장은 총 20개의 수요예측이 있었으며, 3월10일 이후부터 3월말까지 4건의 추가적인 수요예측이 있었습니다. 지난 12월에만 17건의 수요예측이 있는 등 연말 공모주 시장은 매우 활발하였고, 연초이후 3월까지도 총 13건의 수요예측이 진행되어, 작년 동기간 4건에 비해 비교적 활발한 편이라고 할 수 있습니다.

당사는 최근 3개월간 진행된 수요예측 중 총 6개 기업의 수요예측에 참여하였습니다. 최근 조정을 받기는 했지만, LG전자향 휴대폰 부품회사로 최근출시된 스마트폰 G5 수혜주인 아이엠텍이 공모가 대비 +100%까지 상승하며 동 펀드에 기여를 하였습니다. 또한, 작년말에 상장한 자동차 부품업체인 아진산업과 자동차용 유리전문 생산업체인 코리아오토글라스 또한 공모가 대비 각각 +30% 이상, +50% 이상 상승하였습니다. 과거 배정 받았던 종목들 중 저평가가 해소되었다고 판단되는 종목의 비중을 일부 축소하여, 현재 펀드자금의 주식비중은 6.6%로 지난 분기보고서때 말씀드린 12.3%에 비해 매우 낮아진 상황입니다. 그 외 나머지 대부분이 채권과 단기금융상품에 투자되어 있습니다.

[채권]

12월 FOMC에서 시장의 예상대로 미국의 기준금리가 올랐으나 그동안 채권 금리에 선반영되어서 영향은 크지 않았던 반면, 유가하락세로 인한 디플레이션 우려로 금리는 하락세를 나타내었습니다. 1월초 중국 위안화가치 절하 및 상해증시 급락은 또다시 채권강세 재료로 작용하였고, 유가의 30달러 이하 하락, 유럽중앙은행(ECB)의 추가완화정책 시사, 일본은행(BOJ)의 마이너스금리 도입도 국내 채권 금리 하락요인으로 작용하였습니다. 2월에도 국내 수출지표가 부진한데다 금통위에서 1명의 위원이 금리인하를 주장하면서 채권금리는 재차 하락세를 보였습니다. 다만, 2월 중순 이후 달러/원 환율이 상승세를 보이고, 외국인의 채권 매도세가 이어지면서 그동안의 금리 하락세를 되돌리기도 하였습니다. 3월 초에는 미국 물가지표가 개선되는 등 경제지표가 소폭 개선되고 유가도 반등하면서 글로벌 금리도 반등세를

올 연초 수요예측 증가 및 뛰어난 종목 선택으로 우수한 수익률 기록

미국 금리 인상에도 불구하고 유가 하락세로 인한 디플레이션 우려로 금리하락세



나타내었고 국내금리도 소폭 상승세를 이어갔습니다.

결국, 국내 채권금리는 2016년 3월 10일 현재, 국고 3년물 기준 2015년 12월 10일 대비 24.5bp 하락한 1.50%로 마감하였고, 중장기물 채권의 상대적 강세로 국고채 3년과 10년의 금리 차이는 축소되었습니다. 크레딧 채권은 작년말 마찰적인으로 확대되었던 크레딧 스프레드가 연초 이후 매수세가 회복되면서 국채 대비 상대적으로 강세를 나타내어 크레딧 스프레드는 축소되었습니다.

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

3. 운용계획

[주식]

1800pt초반까지 빠졌던 KOSPI지수는 1970pt까지 상승하며 좋은 모습을 보여주고 있습니다. 하지만, 현재 지수 레벨은 주요국대비 밸류에이션이 싸지 않은 레벨로 동사는 지수상승이 크게 일어나기엔 다소 힘든 상황으로 판단하고 있습니다. 다만, 작년부터 내내 시장의 우려였던 미국의 금리인상이 조심스럽게 이루어질 것이라는 연준의장의 코멘트에 따라 지수의 큰 변동은 제한적일 것이라 생각합니다.

주식시장의
변동성 축소 예상

4월 이후 확정된 수요예측 종목은 ‘해태제과’ 1건뿐이지만, ‘용평리조트’ ‘호텔롯데’ 등 올 들어 승인이 난 종목들 위주로 수요예측 건수가 증가할 것으로 예상하고 있습니다. 연초부터 3월까지와 마찬가지로 작년 동기대비 수요예측 건수가 증가 할 것으로 예상됩니다.

예년보다는 활발한
연초 공모주시장

시장상황과 수요예측시장에 전혀 영향을 받지 않을 수는 없지만, 동 펀드는 ‘꾸준히 안정적인 수익률’을 돌려드리기 위해 노력하고 있습니다. 앞서 말씀드린 것처럼 지수상승과 함께 목표주가에 도달한 종목들을 정리하거나 일부 매도하였으며, 그 결과 현재 주식비중은 과거대비 많이 낮아진 상황입니다. 향후에도 펀드의 변동성을 낮추기 위하여, 비중이 큰 일부 종목들은 주가 상승시마다 지속적으로 비중을 줄어나갈 계획입니다.

변동성 축소를 위하여
주식비중을 점차
낮춰나갈 계획

주어진 상황에서 리서치 역량을 바탕으로 수요예측에 선별적으로 참여하여, ‘높은위험-높은수익률’보다는 운용목표인 ‘금리+a’를 염두하여 항상 최선을 다하겠습니다.

[채권]

미국은 작년 12월 한차례 기준금리를 인상하였으나, 옐런 의장이 비둘기파(Dovish)적 입장을 밝히면서 기준금리 연내 인상 횟수가 기존 4회에서 2회로 감소하는 등 미국 금리 인상에 따른 기타국 금리 상승의 가능성은 많이 낮아진 것으로 보입니다. 국내의 경우 신임 금통위원들의 성향이 다소 비둘기파(Dovish)적인 성향으로 평가되고, 여당의 한국판 양적완화 실시와 같은 총선공약이 국내 채권투자자들에게 기준금리 인하에 대한 기대감을 불러일으켜 금리하락 요인으로 작용할 것으로 전망됩니다.

정책기대감으로
채권강세기조 유지되나
지표가 개선될 경우
일방적 강세는 제한적

다만, 최근 미국의 제조업지표, 고용지표가 개선되는 것으로 나오고, 중국의 경제지표도 개선세를 보이고 있는 점은 그동안의 경기에 대한 우려를 경감시키는 요인으로 작용하면서



채권의 일방적 강세는 제한될 것으로 보입니다. 국내 2월 광공업생산지표도 개선세를 나타내면서 그동안의 부진했던 흐름을 만회하는 모습입니다.

**금리 하단을 낮추어가며
박스권 금리 예상
우량크레딧채권 매수**

종합하면, 미국 기준금리 인상 지연 및 국내 통화정책 기대감은 채권 강세 요인으로 작용할 것으로 보이나, 최근 개선세를 나타내는 경제지표는 금리 하락을 제한할 수 있을 것으로 판단됩니다. 일단 정책 기대감에 금리는 하락세를 보일 것으로 예상되나 총선 등의 일정을 앞두고 있어 금리 인하가 불확실해질 경우 다시금 금리는 상승세를 보이는 흐름을 나타낼 것으로 예상합니다. 지표금리는 이러한 등락을 보이는 흐름속에 상대적으로 금리 매력도가 높은 크레딧 채권으로 매수세가 몰릴 것으로 예상하면서 크레딧 스프레드는 우량 채권을 중심으로 축소될 것으로 전망합니다.

전반적으로 금리는 박스권에서 움직일 것으로 예상하며, 탄력적인 듀레이션 및 만기 전략을 통해 대응할 계획입니다. 그리고 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
주식운용Style본부장 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

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	2015.12.11 ~ 2016.03.10	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)	162,515	188,450	15.96
	부채 총액 (B)	486	31,883	6,455.56
	순자산총액 (C=A-B)	162,028	156,568	-3.37
	발행 수익증권 총 수 (D)	159,344	148,984	-6.50
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,016.84	1,050.90	3.35
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	1,002.88	1,033.66	3.07
C	기준가격	1,001.87	1,032.11	3.02
Ce	기준가격	1,003.09	1,033.97	3.08
W	기준가격	1,005.91	1,038.31	3.22

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)	3.35	4.18	4.22	5.03
비교지수(벤치마크)	0.76	0.90	0.53	1.82
(비교지수 대비 성과)	(2.59)	(3.28)	(3.69)	(3.21)
종류(Class)별 현황				
A	3.07	3.61	3.37	3.88
(비교지수 대비 성과)	(2.31)	(2.71)	(2.84)	(2.06)
C	3.02	3.51	3.21	3.67
(비교지수 대비 성과)	(2.26)	(2.61)	(2.68)	(1.85)
Ce	3.08	3.63	3.40	3.92
(비교지수 대비 성과)	(2.32)	(2.73)	(2.87)	(2.10)
W	3.22	3.92	3.83	4.50
(비교지수 대비 성과)	(2.46)	(3.02)	(3.30)	(2.68)
비교지수(벤치마크)	0.76	0.90	0.53	1.82

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)	5.03	10.84	15.55	-
비교지수(벤치마크)	1.82	5.14	7.10	-
(비교지수 대비 성과)	(3.21)	(5.70)	(8.45)	-
종류(Class)별 현황				
A	3.88	8.43	11.80	-
(비교지수 대비 성과)	(2.06)	(3.29)	(4.70)	-
C	3.67	7.99	11.13	-
(비교지수 대비 성과)	(1.85)	(2.85)	(4.04)	-
Ce	3.92	8.52	11.98	-
(비교지수 대비 성과)	(2.10)	(3.38)	(4.88)	-
W	4.50	9.73	-	-
(비교지수 대비 성과)	(2.68)	(4.59)	-	-
비교지수(벤치마크)	1.82	5.14	7.10	-

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	1,143	267	0	0	0	0	0	0	0	6	135	1,550
당 기	4,448	780	0	0	0	0	0	0	0	4	129	5,360

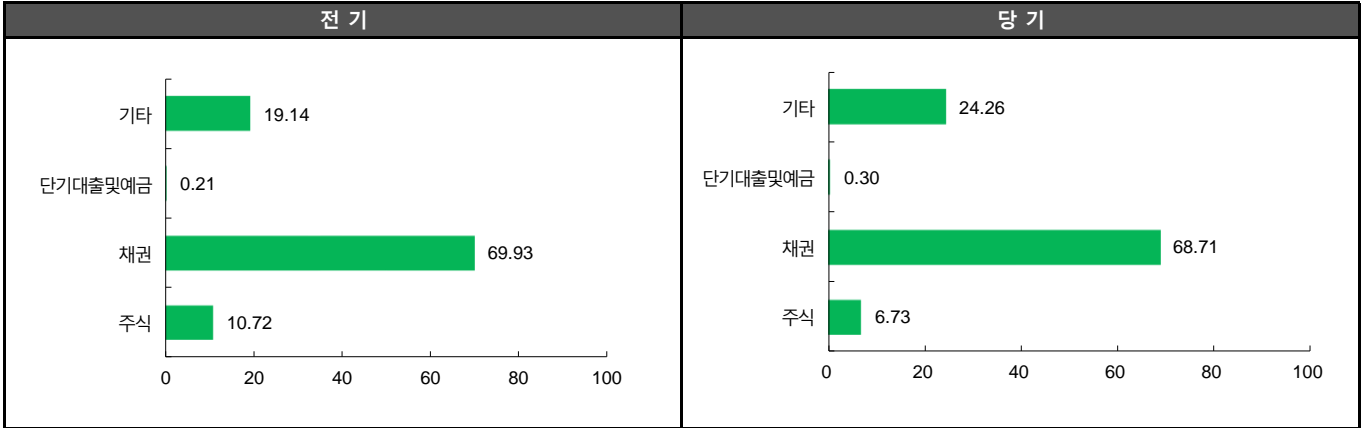
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	12,689 (6.73)	129,479 (68.71)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	566 (0.30)	45,716 (24.26)	188,450 (100.00)

* () : 구성 비중

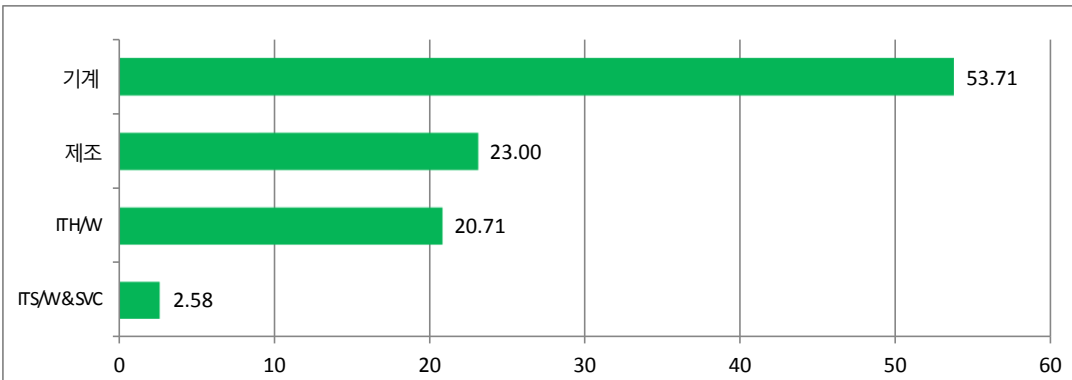


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

■ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중
1	기계	53.71
2	제조	23.00
3	IT H/W	20.71
4	IT S/W & SVC	2.58



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	채권	통안0156-1710-02	14.92	6	채권	통안0169-1706-02	7.45
2	채권	통안0170-1708-02	11.20	7	채권	국고02750-1706(14-3)	7.05
3	단기상품	REPO매수(20160310)	8.81	8	단기상품	REPO매수(20160310)	6.90
4	단기상품	REPO매수(20160310)	8.49	9	채권	국고02000-1712(14-6)	4.84
5	채권	통안0149-1802-02	8.24	10	채권	국고01750-1812(15-7)	4.02

※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

▶ 주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
아이엠텍	206,887	2,627	1.39	대한민국	KRW	IT H/W	1%초과(1.23)
아진산업	218,948	1,714	0.91	대한민국	KRW	제조	1%초과(1.74)

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
통안0156-1710-02	28,000	28,113	대한민국	KRW	2015-10-02	2017-10-02		RF	14.92
통안0170-1708-02	21,000	21,099	대한민국	KRW	2015-08-02	2017-08-02		RF	11.20
통안0149-1802-02	15,500	15,524	대한민국	KRW	2016-02-02	2018-02-02		RF	8.24
통안0169-1706-02	14,000	14,041	대한민국	KRW	2015-06-02	2017-06-02		RF	7.45
국고02750-1706(14-3)	13,000	13,292	대한민국	KRW	2014-06-10	2017-06-10		RF	7.05
국고02000-1712(14-6)	9,000	9,124	대한민국	KRW	2014-12-10	2017-12-10		RF	4.84
국고01750-1812(15-7)	7,500	7,583	대한민국	KRW	2015-12-10	2018-12-10		RF	4.02

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

▶ 기타

(단위 : 백만원)

종류	평가금액	비고
기타	45,716	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	1	100	1	7,540	2109001031
문성호	차장	1977년	19	6,004	-	-	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) 2016. 3월 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	7	0.00	9	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	4	0.00	9	0.01
		합계	11	0.01	18	0.01
	증권거래세	21	0.01	44	0.03	
A	자산운용사	13	0.12	16	0.12	
	판매회사	17	0.15	20	0.15	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	1	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	1	0.00	
	보수합계	31	0.27	37	0.27	
	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	1	0.01
		합계	1	0.01	1	0.01
	증권거래세	1	0.01	3	0.03	
C	자산운용사	182	0.12	175	0.12	
	판매회사	311	0.20	298	0.20	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	6	0.00	6	0.00	
	일반사무관리회사	6	0.00	6	0.00	
	보수합계	505	0.32	484	0.32	
	기타비용**	3	0.00	3	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	6	0.00	8	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	4	0.00	8	0.01
		합계	10	0.01	17	0.01
	증권거래세	18	0.01	40	0.03	
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	3	0.26	
	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	0.01
		합계	0	0.01	0	0.01
	증권거래세	0	0.01	0	0.03	

(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	0.12	
	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	0.01
		합계	0	0.01	0	0.01
증권거래세	0	0.01	1	0.03		

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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	0.0051	0.0223	0.0051	0.0223
	당기	0.0048	0.0281	0.0048	0.0281
종류(Class)별 현황					
A	전기	1.1024	0	1.1076	0.0218
	당기	1.1054	0	1.1103	0.0278
C	전기	1.3024	0	1.3075	0.0225
	당기	1.306	0	1.3109	0.0282
Ce	전기	1.0621	0	1.0672	0.0225
	당기	1.065	0	1.07	0.0285
W	전기	0.5023	0	0.5075	0.022
	당기	0.5037	0	0.5086	0.0281

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	948,964	14,760	87.57	351.25

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

15년06월11일 ~15년09월10일	15년09월11일 ~15년12월10일	15년12월11일 ~16년03월10일
87.98	43.35	87.57

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) <http://www.trustonasset.com>
 금융투자협회 <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 조치가 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.