

# 트러스톤 공모주알파 증권투자신탁[채권혼합] [채권혼합형 펀드]

(운용기간 : 2016년03월11일 ~ 2016년06월10일)

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

2016년 3월 11일부터 2016년 6월 10일까지 당 펀드는 +0.08%의 수익률을 나타내었습니다. 동 기간의 비교지수(KOSPI×20% + Call×10% + KIS국고채1-2년×70%)는 +0.96% 상승하여 동펀드는 비교지수 대비 -0.87%p 부진한 성과를 기록하였습니다.(운용펀드 기준)

### 2. 운용경과

#### [주식]

지난 3개월 동안 공모주 시장은 총 10개의 수요예측이 있었으며, 6월10일 이후부터 6월말까지 5건의 추가적인 수요예측이 있었습니다. 지난 12월에만 17건의 수요예측이 있는 등 연말 공모주 시장은 매우 활발하였고, 2016년 상반기 또한 24건의 수요예측이 진행되어, 작년 동기간 17건에 비해 비교적 활발하였습니다.

당사는 최근 3개월간 진행된 수요예측 중 총 6개 기업의 수요예측에 참여하였습니다. 연초 상장 이후 +100% 이상 상승하며, 펀드수익률에 크게 기여했던 휴대폰 부품업체 아이엠텍이 '보호예수기간'동안 하락한 것과 비중이 높은 종목이 조정을 받은 것이 펀드수익률에 부정적이었으나, 기대감 없이 신규 상장한 '용평리조트' '동양파일'이 수익률에 기여하였습니다.

'용평리조트'의 경우, 공모가밴드 하단 이하에서 공모가가 결정되는 등 시장의 기대치는 낮았으나, 그것이 기회가 되어 동 펀드에서는 +60% 수익률을 안겨주었습니다. 시장의 기대가 컸던 '호텔롯데'의 경우는 그룹 사정상 상장이 연기되었습니다. 현재 펀드자금의 주식비중은 5.6%로 지난 분기 보고서때 말씀 드린 6.6%에 비해 매우 낮아진 상황입니다. 그 외 나머지 대부분이 채권과 단기금융상품에 투자되어 있습니다.

#### [채권]

3월 FOMC에서 경제전망치가 하향 조정되고 열린의장의 비둘기파적인(Dovish한) 멘트로 채권시장은 강세로 시작하였습니다. 특히, 새누리당이 총선 공약으로 적극적인 통화정책을 내세우면서 강세가 지속되었고, 새로 선임된 금통위원들의 성향도 비둘기파적인(Dovish한) 것으로 해석되면서 강세 요인을 더하였습니다.

4월에는 총선에서 새누리당이 패배하면서 공약 이행 가능성이 떨어지며 금리는 상승하는 모습을 보였으나, 금통위에서 한은총재가 정부와 정책공조를 전제로 금리 인하의 가능성을 시사하는 발언을 하면서 기준금리 인하에 대한 기대감이 높아졌고 이는 이후 채권시장의 강세 재료로 계속 작용하였습니다.

연초이후  
수요예측 증가  
공모주 시장 활발

뛰어난 종목 선택으로  
우수한 수익률 기록

정책기대감 및  
일부 이벤트로  
채권금리 하락세 지속



그러나 5월 금통위에서 만장일치로 금리가 동결되고, 미국의 기준금리 인상 가능성이 6월로 점쳐지면서 금리는 다시 상승하는 흐름을 나타내었습니다. 그렇지만 시장은 기준금리 인하 기대감은 계속 유효한 상황에서 그 시점을 7월로 예상하면서 강세를 보였고, 예상과는 달리 6월 금통위에서 만장일치로 전격적인 금리 인하가 단행되면서 급격한 강세를 보였습니다.

결국, 국내 채권금리는 2016년 6월 10일 현재, 국고 3년물 기준 2016년 3월 10일 대비 17.8bp 하락한 1.322%로 마감하였습니다. 분기 중 중장기물 채권의 상대적 강세로 국고채 3년과 10년의 금리 차이는 축소되었으나 6월 9일 금통위에서 기준금리가 인하되면서 단기물의 금리 하락폭이 더 커서 분기초대비 장단기 금리차이는 소폭 확대되었습니다. 크레딧 채권은 기준금리 인하 기대감 등으로 국고채 위주의 강세를 보이면서 소폭 크레딧 스프레드가 확대되었으나 우량채권에 대한 수요는 여전히 높은 상황인 것으로 판단됩니다.

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

### 3. 운용계획

#### [주식]

주식시장의  
불확실성 증대

브렉시트 이슈로 1900pt까지 빠졌던 KOSPI지수는 2000pt근처까지 상승하며 우려와 달리 빠른 회복을 보여주고 있습니다. 하지만, 동사의 시장전망은 불확실성이 증대된 상황으로 판단하고 있으며, 글로벌 정책공조에 따른 위기극복까지 1~3개월 정도의 시간이 소요 될 것으로 예상하고 있습니다. Fed의 금리인상 지연 및 한국은행 추가 금리인하 가능성이 대두되면서 금융시장은 점차 안정화 될 것으로 판단합니다.

예년과 같이  
하반기  
수요예측 활발

7월 이후 확정된 수요예측 종목은 ‘장원테크’ ‘옵토팩’ ‘우리손에프앤지’ ‘팍스넷’ 등 9건으로 많은 상황이며, 예년과 다름없이 상반기 보다는 하반기로 갈수록 수요예측 건수가 압도적으로 많을 것으로 예상되어 동 펀드도 더욱 좋은 모습을 보여드릴 것으로 기대됩니다.

변동성 축소를 위하여  
주식비중을 점차  
낮춰나갈 계획

시장상황과 수요예측시장에 전혀 영향을 받지 않을 수는 없지만, 동 펀드는 ‘꾸준히 안정적인 수익률’을 돌려드리기 위해 노력하고 있습니다. 향후에도 펀드의 변동성을 낮추기 위하여, 비중이 큰 일부 종목들은 추가 상승시마다 지속적으로 비중을 줄여나갈 계획입니다. 수요예측 건수가 많아지는 하반기에는 해당 종목을 리서치하는 역량이 더욱 중요해 질것으로 판단합니다. 동사 리서치 인력들과 함께 옥석가리기에 집중하겠습니다.

‘높은위험-높은수익률’보다는 운용목표인 ‘금리+a’를 항상 고려하여 최선을 다하겠습니다.

#### [채권]

국내외 정책기대감으로  
채권강세기조 유지

국내 경제는 일부 개선된 경제지표에도 불구하고 아직 경기 개선신호로 해석하기에는 이른 것으로 보입니다. 여전히 국내 기준금리 인하에 대한 기대감은 높은 상황이며, 해외의 경우 영국의 브렉시트 우려감으로 향후 글로벌 경기에 대한 불확실성은 높아진 가운데 영국 및 일본 등에서 추가 완화정책이 나올 수 있다는 기대감은 안전자산에 대한 선호를 높이며 채권시장의 강세 요인으로 작용할 것으로 전망합니다. 최근까지 급격하게 금리가 하락하면서 일부 기술적으로 되돌림을 보일 수 있으나 상기의 요인들로 미루어볼 때 전반적인 강세 흐름은 유지될 것으로 예상합니다.



**박스권 움직임 및  
하단을 조금씩 낮추는  
흐름 예상  
우량크레딧채권 매수**

종합하면, 브렉시트 우려감으로 인한 불확실성, 주요국들의 추가 완화 가능성, 미국 기준금리 인상 지연 및 국내 통화정책 기대감은 채권 강세 요인으로 작용할 것으로 보입니다. 단기간 급격한 하락을 보인 지표금리는 등락을 보일 수 있으나 하락하는 흐름을 이어갈 것으로 예상되는 가운데 상대적으로 금리 매력도가 높은 크레딧 채권으로 매수세가 몰릴 것으로 예상하면서 크레딧 스프레드는 우량 채권을 중심으로 축소될 것으로 전망합니다.

채권운용은 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. 보내주시민 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. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항
8. 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	
Cp2		BC764	
펀드의 종류	채권혼합형, 추가형, 종류형	최초설정일	2012.06.11
운용기간	2016.03.11 ~ 2016.06.10	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)	188,450	250,914	33.15
	부채 총액 (B)	31,883	30,571	-4.11
	순자산총액 (C=A-B)	156,568	220,343	40.73
	발행 수익증권 총 수 (D)	148,984	209,500	40.62
	기준가격 <sup>주)</sup> (E=C/D×1000)	1,050.90	1,051.76	0.08
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	1,033.66	1,031.64	-0.20
C	기준가격	1,032.11	1,029.58	-0.25
Ce	기준가격	1,033.97	1,032.06	-0.18
W	기준가격	1,038.31	1,037.85	-0.04
I	기준가격	0.00	1,004.67	0.47
Cp2	기준가격	0.00	1,007.05	0.71

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]	20160613	3,900	210,491	1,051.76	1,033.14	
A	20160613	179	24,767	1,031.64	1,024.39	
C	20160613	855	176,632	1,029.58	1,024.72	
Ce	20160613	11	1,622	1,032.06	1,025.26	
W	20160613	44	3,361	1,037.85	1,024.59	
I	20160613	12	8,066	1,004.67	1,003.24	
Cp2	20160613	0	21	1,007.05	1,005.19	

주) A, C, Ce, W, I, Cp2 클래스의 분배후 수탁고에는 재투자분 991 백만좌가 포함되어 있습니다.

## 2. 수익률 현황

### ■ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스트공모주알파 증권투자신탁[채권혼합]	0.08	3.43	4.26	4.31
비교지수(벤치마크)	0.96	1.72	1.86	1.49
(비교지수 대비 성과)	(-0.87)	(1.71)	(2.40)	(2.82)
종류(Class)별 현황				
A	-0.20	2.87	3.41	3.16
(비교지수 대비 성과)	(-1.15)	(1.15)	(1.55)	(1.67)
C	-0.25	2.77	3.25	2.96
(비교지수 대비 성과)	(-1.20)	(1.04)	(1.39)	(1.47)
Ce	-0.18	2.89	3.44	3.21
(비교지수 대비 성과)	(-1.14)	(1.17)	(1.58)	(1.72)
W	-0.04	3.18	3.87	3.79
(비교지수 대비 성과)	(-1.00)	(1.45)	(2.01)	(2.29)
I	0.47	0.47	1.99	1.23
(비교지수 대비 성과)	(-0.49)	(-1.26)	(0.13)	(-0.26)
비교지수(벤치마크)	0.96	1.72	1.86	1.49

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]	4.31	9.41	14.89	-
비교지수(벤치마크)	1.49	4.88	8.34	-
(비교지수 대비 성과)	(2.82)	(4.53)	(6.55)	-
종류(Class)별 현황				
A	3.16	7.03	11.17	-
(비교지수 대비 성과)	(1.67)	(2.15)	(2.82)	-
C	2.96	6.60	10.50	-
(비교지수 대비 성과)	(1.47)	(1.72)	(2.16)	-
Ce	3.21	7.12	11.34	-
(비교지수 대비 성과)	(1.72)	(2.24)	(2.99)	-
W	3.79	8.32	-	-
(비교지수 대비 성과)	(2.29)	(3.44)	-	-
I	1.23	4.14	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.26)	(-0.74)	-	-
비교지수(벤치마크)	1.49	4.88	8.34	-

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	4,448	780	0	0	0	0	0	0	0	4	129	5,360
당기	-774	840	0	0	0	0	0	0	0	9	195	270

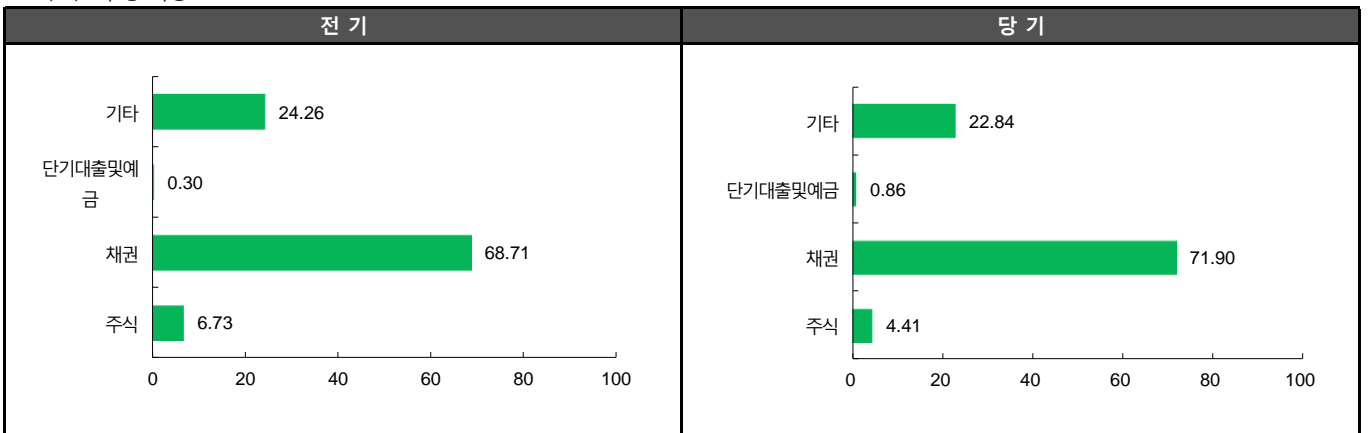
## 3. 자산현황

### 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	11,062 (4.41)	180,400 (71.90)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,150 (0.86)	57,302 (22.84)	250,914 (100.00)

\* ( ) : 구성 비중

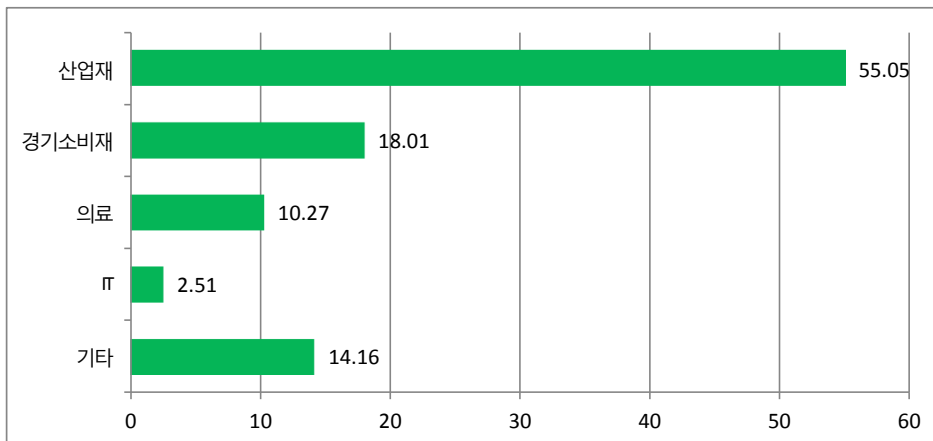


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 산정한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

### 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중
1	산업재	55.05
2	경기소비재	18.01
3	의료	10.27
4	IT	2.51
5	기타	14.16





▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	채권	통안0156-1710-02	6	채권	통안0149-1802-02
2	채권	통안0173-1712-02	7	단기상품	REPO매수(20160610)
3	단기상품	REPO매수(20160610)	8	채권	국고02000-1712(14-6)
4	채권	통안0170-1708-02	9	채권	통안0146-1804-02
5	단기상품	REPO매수(20160610)	10	채권	국고02750-1706(14-3)

※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 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안0156-1710-02	42,000	42,246	대한민국	KRW	2015-10-02	2017-10-02		RF	16.84
통안0173-1712-02	22,700	22,839	대한민국	KRW	2015-12-02	2017-12-02		RF	9.10
통안0170-1708-02	20,500	20,623	대한민국	KRW	2015-08-02	2017-08-02		RF	8.22
통안0149-1802-02	18,000	18,070	대한민국	KRW	2016-02-02	2018-02-02		RF	7.20
국고02000-1712(14-6)	16,000	16,156	대한민국	KRW	2014-12-10	2017-12-10		RF	6.44
통안0146-1804-02	14,700	14,771	대한민국	KRW	2016-04-02	2018-04-02		RF	5.89
국고02750-1706(14-3)	10,000	10,141	대한민국	KRW	2014-06-10	2017-06-10		RF	4.04

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

▶ 기타

(단위 : 백만원)

종류	평가금액	비고
기타	57,302	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	7,321	2109001031
문성호	차장	1977년	19	6,387	-	-	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. 6월 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	3	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	9	0.01	7	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	9	0.01	3	0.00
		합계	18	0.01	10	0.00
	증권거래세	44	0.03	13	0.01	
A	자산운용사	16	0.12	29	0.12	
	판매회사	20	0.15	37	0.15	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.00	1	0.00	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
	보수합계	37	0.27	68	0.28	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.01	1	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.01	0	0.00
		합계	1	0.01	1	0.00
	증권거래세	3	0.03	2	0.01	
C	자산운용사	175	0.12	213	0.12	
	판매회사	298	0.20	362	0.20	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	6	0.00	7	0.00	
	일반사무관리회사	6	0.00	7	0.00	
	보수합계	484	0.32	588	0.33	
	기타비용**	3	0.00	3	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	8	0.01	6	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	8	0.01	3	0.00
		합계	17	0.01	9	0.00
	증권거래세	40	0.03	11	0.01	
Ce	자산운용사	1	0.12	2	0.12	
	판매회사	1	0.14	2	0.14	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	3	0.26	5	0.27	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.00
	증권거래세	0	0.03	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	0.12	4	0.13	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.00
	증권거래세	1	0.03	0	0.01	
I	자산운용사	0	0.00	2	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	3	0.13	
	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	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.01	
Cp2	자산운용사	0	0.00	0	0.06	
	판매회사	0	0.00	0	0.07	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.00	0	0.13	
	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	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	

\* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 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
트러스트공모주알파 증권투자신탁[채권혼합]	전기	0.0048	0.0281	0.0048	0.0281
	당기	0.0052	0.0282	0.0052	0.0282
종류(Class)별 현황					
A	전기	1.1054	0	1.1103	0.0278
	당기	1.1054	0	1.1106	0.027
C	전기	1.306	0	1.3109	0.0282
	당기	1.306	0	1.3112	0.0285
Ce	전기	1.065	0	1.07	0.0285
	당기	1.0651	0	1.0703	0.0271
W	전기	0.5037	0	0.5086	0.0281
	당기	0.5037	0	0.509	0.029
I	전기	0.5339	0	0.5392	0.0232
	당기	0.5339	0	0.5391	0.0221
Cp2	전기	0	0	0	0
	당기	1.1048	0	1.11	0.0183

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 <sup>주)</sup>	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
24,605	574	421,702	4,279	35.38	140.35

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율

### ■ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

15년09월11일 ~15년12월10일	15년12월11일 ~16년03월10일	16년03월11일 ~16년06월10일
43.35	87.57	35.38

## 7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

: 해당사항 없음

## 8. 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.

## 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.