

트러스톤 인덱스알파 증권자투자신탁[주식-파생형] [주식파생형 펀드]

(운용기간 : 2016년06월07일 ~ 2016년09월06일)

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?

저희 트러스톤인덱스알파펀드는 KOSPI200수익률과 유사한 투자수익률 추구하는 인덱스 펀드로서 인덱스 구성에 있어 계량모형에 근거하여 시장보다 소폭 높은 초과수익 창출을 목표로 하고 있습니다. 트러스톤 자산운용의 인덱스알파펀드를 믿고 맡겨주신 고객 여러분께 감사의 인사를 올립니다.

이번 보고서를 통해 지난 2016년 6월 7일부터 2016년 9월 6일까지 지난 3개월간의 운용성과와 향후 운용계획 및 내년 시장에 대한 저희 트러스톤자산운용의 생각을 간략히 설명 드리겠습니다.

1. 운용개요

2016년 6월 7일부터 2016년 9월 6일까지 3개월간 인덱스알파펀드는 6.91% 상승하였습니다(운용펀드 기준). 동기간 벤치마크 지수는 KOSPI200지수는 6.77% 상승하여, BM(KOSPI200)대비 0.14% 아웃퍼폼 하였습니다.(운용펀드 기준)

인덱스알파펀드는 순수 인덱스 부분과 소폭의 알파를 추구하기 위한 인헨스드 포트폴리오로 구성되어 있습니다. 인헨스드 포트폴리오는 한국 주식시장에서 가장 안정적인 수익을 보여온 팩터인 이익 모멘텀 개선 팩터의 비중을 높여 포트폴리오를 구성하고 있습니다.

인덱스펀드가 KOSPI200지수를 얼마나 잘 추종하는지를 말해주는 1년기준 트래킹에러(TE)는 2%로 안정적으로 유지되고 있습니다.

2. 운용경과

**브렉시트 이슈가
일단락 되면서
시장 회복**

3사분기 주식시장은 영국의 EU 탈퇴인 브렉시트가 단기 충격으로 일단락되면서 상승하였습니다. 글로벌 경기 회복이 지속된다는 펀더멘탈과 국내기업의 2사분기 기업이익이 예상보다 호조를 보인 것이 회복의 동인이 되었습니다.

**매크로 변화 및
기준금리 인상지연으로
유호적 유동성 환경**

우선은 매크로 측면에서 어떤 변화가 있었는지 체크해 보겠습니다. 제조업 PMI지수가 다소 주춤하기는 하였으나 그동안 미국의 경기를 이끌었던 소비경기가 완만한 회복세를 보이면서 글로벌 매크로 펀더멘탈을 지지하였습니다. 15년 하반기만해도 연4회 정도의 속도로 인상할 것으로 예상되었던 기준금리 인상 속도가 연2회 수준 느려질 것으로 예상되면서 우호적 유동성 환경이 유지되었습니다.

**디플레이션 우려 경감
및 유동성 유입에 따른
신중국 매력 부각**

선진국뿐만 아니라 그동안 지지부진했던 신흥국 경기가 중국을 중심으로 바닥을 잡고 턴어라운드하는 모습을 보였습니다. 원자재 가격하락에 취약한 신흥국 경기는 디플레이션 우려가 경감되면서 선진국과의 괴리를 축소하고 있습니다. 브렉시트 여파로 유럽에서 빠져나 온 유동성이 신흥국으로 이동하면서 신흥국 주가는 선진국 대비 좋은 모습을 보였습니다.

**기업이익추정치 상향
및 삼성전자 호실적에
따른 시장상승**

한국 시장은 2사분기 연속 기업이익 추정치가 상향조정을 보인 것이 긍정적인 영향을 미쳤습니다. 특히 삼성전자가 호실적을 보이면서 지수 상승을 주도하였습니다. 과거에는 삼성전자가 상승을 주도하는 장에서는 KOSPI 지수가 지지부진했던 것이 일반적이었습니다. 이머징마켓에 속한 한국시장은 달러가 약세를 보이고 원화가 강세를 보이는 환경(위험선호 환경)에서 상승을 하게 되는데, 수출 주력인 삼성전자는 원화가 강세를 보이면 이익개선이 제한적이기 때문에 시장이 오를 때 상대적으로 삼성전자는 주춤했던 것이 사실입니다. 이번 2사분기는 삼성전자가 130만원에서 160만원까지 상승하면서 지수 상승을 주도하였습니다. 하락하는 시장에서 대안이 아니라 이익 개선의 이유로 삼성전자가 상승하였기 때문에 주가지수의 상승과 동반해서 상승하였다고 생각됩니다.

동기간 인덱스 알파 펀드는 삼성전자를 포함해 이익이 개선되는 이익모멘텀 종목에 비중을 확대함으로써 시장을 소폭 아웃퍼폼하였습니다.

3. 운용계획

**2016년 하반기를
바닥으로
금리 완만한
상승 예상**

저희는 그동안 박스권을 크게 벗어나지 못했던 지지부진한 지수가 기존 박스권을 깨고 상승할 수 있는 환경이 마련되었다고 보고 있습니다. 글로벌 경기가 소사이클 상의 반등 국면에 진입하였고, 미국을 중심으로 한 재고 사이클이 개선되는 것이 긍정적으로 작용할 것으로 보입니다.

미국의 통화정책이 변화하고 있고, 디플레이션 우려가 퇴조하면서 2016년 하반기를 바닥으로 금리는 완만하게 상승할 것으로 예상하고 있습니다. 금융위기 이후 지속적으로 하락했던 금리가 바닥을 짚고 서서히 상승하는 것이 내년의 가장 큰 변화가 될 것으로 보입니다. 이런 변화는 초기에는 주식시장에 부담으로 작용할 수 있으나 중장기적으로는 채권에서 주식으로 자금이 이동하는 단초가 될 것으로 보입니다.

**디플레이션 탈피
및 기업 매출액
성장 예상**

주식시장의 펀더멘탈을 설명하는 기업 이익의 퀄리티도 점차 나아질 것으로 보입니다. 그동안의 기업이익 개선은 탑라인(매출)이 성장하면서 이익이 증가하는 구조가 아니라 매출액은 늘지 않으면서 마른 수건에 물짜듯이 비용을 컨트롤해서 나온 이익 개선이었기 때문에 주식시장은 이를 충분히 반영하지 않았습니다. 내년은 디플레이션 환경을 탈피할 것으로 보이고, 이로 인해 기업의 매출액 성장을 기대하고 있습니다

현 KOSPI 시장의 밸류에이션은 10배 수준으로 과거 10년 평균 수준에 지나지 않습니다. 밸류에이션 부담이 없기 때문에 추가 상승은 충분하다고 판단됩니다.

지속적으로 하락세를 보였던 자기자본이익률(ROE)이 기업이익이 늘고(환율 효과, 비용절감), 배당 등의 이유로 자본의 유보이익이 감소하면서 반등할 것으로 보입니다.(15년 8.3%, 16년 E 9.2%, 17년 9.3%) PBR 1배에 대한 신뢰가 커지는 시점으로 PBR 0.95배 수준인 2000pt 아래에서는 적극 매수 관점으로 접근해야 할 것으로 보입니다.

내년 각국이 재정확대를 통한 인프라 투자가 본격화될 경우에는 2200pt를 넘길 가능성도 열어두고 있습니다.



**리스크 요소를
면밀히 관찰하며
시장 변화에 대응 계획**

물론 시장에 불안 요인도 있습니다. 중국발 유동성 리스크가 재발하거나 글로벌 보호무역 기조가 강화되어 수출 중심의 한국 경제의 반등이 쉽지 않을 수 있습니다. 이러한 리스크 요소를 면밀히 관찰하면서 저희의 의견을 수정해 나가겠습니다.

오랜만에 시장에 대한 긍정적인 뷰를 가지고 운용보고서를 작성하였습니다. 시장이 변화하는 모습을 놓치지 않기 위해서 끊임 없이 노력을 멈추지 않겠습니다.

**이익모멘텀
개선종목
비중 확대 계획**

인덱스 알파 펀드는 계량모델을 통해 인헨스드 인덱스 포트폴리오를 구성하고 퀀트 모델 및 매력도 상위 종목을 중심으로 포지션을 유지하고 있습니다. 인헨스드 포트폴리오는 이익모멘텀 개선 종목에 대한 비중 확대하겠습니다. 그동안 부진했던 이익개선 팩터가 점차 작동하기 시작하였습니다. 금번 소사이클 경기반등의 경우에는 수요창출에 대한 확신을 가지는 근거가 나타나고 있진 못합니다. 배트를 짧게 잡고 시장에 대응하겠습니다. 지수 추종을 위해 TE 관리에 중점을 두겠습니다.

다시 한번 저희 트러스톤자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 진심으로 감사의 말씀을 올리며, 운용에 만전을 다하겠습니다.

감사합니다.

트러스톤자산운용 CIO 황성택
투자전략팀장 김응주 拜上





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>

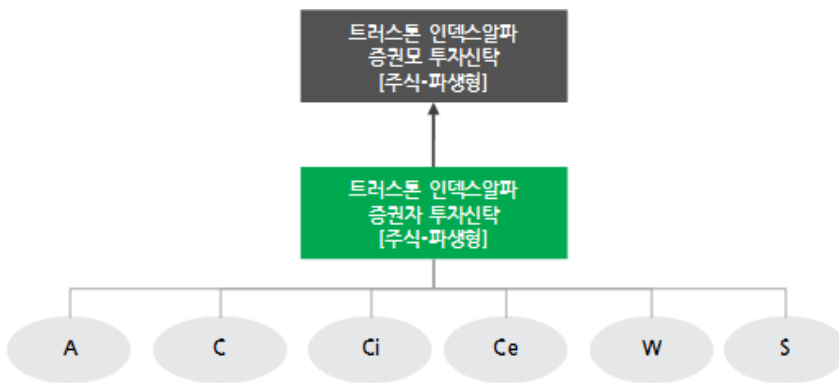
1. 펀드의 개요

■ 기본정보 적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

| 펀드 명칭 | | 투자위험등급 | 금융투자협회 펀드코드 |
|-------------------------|--|----------|--------------------|
| 트러스트인덱스알파증권투자신탁(주식-파생형) | | 3등급 | 29829 |
| A | | | 29830 |
| C | | | 29831 |
| Ci | | | 29832 |
| 펀드의 종류 | 주식파생형, 추가형, 종류형, 모자형 | 최초설정일 | 2010.09.07 |
| 운용기간 | 2016.06.07 ~ 2016.09.06 | 존속기간 | 별도의 정해진 신탁계약기간이 없음 |
| 자산운용회사 | 트러스트자산운용(주) | 펀드재산보관회사 | 국민은행 |
| 판매회사 ^{주)} | www.trustonasset.com | 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스 |
| 상품의 특징 | <input type="checkbox"/> 인덱스 구성 계량모형에 근거한 주식 포트폴리오 구성으로 KOSPI200수익률과 유사한 투자수익을 추구합니다. <input type="checkbox"/> 주식 바스켓, 추가지수관련 파생상품 및 추가지수ETF의 상대적 가격 차이를 이용한 차익거래 등을 통해 알파를 추구합니다. <input type="checkbox"/> 추적오차 모니터링 시스템 및 계량모형을 통해 효율적 추적오차 관리를 합니다. | | |

주)판매회사 : 자세한 내용은 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

■ 펀드 구성



■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

| 펀드명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|--------------------------|---------------------------------|--------|----------|--------|
| 트러스트인덱스알파증권 투자신탁(주식-파생형) | 자산 총액 (A) | 10,292 | 5,276 | -48.73 |
| | 부채 총액 (B) | 15 | 60 | 312.29 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 10,278 | 5,217 | -49.24 |
| | 발행 수익증권 총 수 (D) | 10,922 | 5,185 | -52.52 |
| | 기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000) | 940.98 | 1,006.00 | 6.91 |
| 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | | |
| A | 기준가격 | 929.60 | 992.19 | 6.73 |
| C | 기준가격 | 918.20 | 978.36 | 6.55 |
| Ci | 기준가격 | 934.04 | 997.62 | 6.81 |

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, 백만원)

| 구분 | 분배금지급일 | 분배금지급금액 | 분배후수탁고 | 기준가격(원) | | 비고 |
|------------------------------|----------|---------|--------|----------|----------|----|
| | | | | 분배금 지급전 | 분배금 지급후 | |
| 트러스트인덱스알파증권 자투자신탁[주식-파생형] | 20160907 | 31 | 5,185 | 1,006.00 | 1,000.00 | |
| A | 20160907 | 0 | 533 | 992.19 | 992.19 | |
| C | 20160907 | 0 | 1,898 | 978.36 | 978.36 | |
| Ci | 20160907 | 0 | 2,824 | 997.62 | 997.62 | |

2. 수익률 현황

■ 기간수익률

(단위 : %)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
|------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| 트러스트인덱스알파증권 자투자신탁[주식-파생형] | 6.91 | 8.44 | 8.72 | 15.44 |
| 비교지수(벤치마크) | 6.77 | 8.84 | 7.76 | 14.49 |
| (비교지수 대비 성과) | (0.14) | (-0.40) | (0.96) | (0.95) |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| A | 6.73 | 8.07 | 8.17 | 14.66 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.03) | (-0.77) | (0.41) | (0.16) |
| C | 6.55 | 7.70 | 7.61 | 13.86 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.22) | (-1.14) | (-0.15) | (-0.63) |
| Ci | 6.81 | 8.22 | 8.39 | 14.97 |
| (비교지수 대비 성과) | (0.04) | (-0.62) | (0.63) | (0.47) |
| 비교지수(벤치마크) | 6.77 | 8.84 | 7.76 | 14.49 |

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI200 × 100%

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

(단위 : %)

| 구분 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|------------------------------|---------|---------|---------|--------|
| 트러스트인덱스알파증권 자투자신탁[주식-파생형] | 15.44 | 0.60 | 5.50 | 24.00 |
| 비교지수(벤치마크) | 14.49 | -0.44 | 2.23 | 15.12 |
| (비교지수 대비 성과) | (0.95) | (1.04) | (3.27) | (8.88) |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| A | 14.66 | -0.78 | 3.34 | 22.00 |
| (비교지수 대비 성과) | (0.16) | (-0.34) | (1.11) | (6.88) |
| C | 13.86 | -2.16 | 1.19 | 15.70 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.63) | (-1.72) | (-1.04) | (0.57) |
| Ci | 14.97 | -0.24 | 4.18 | 21.42 |
| (비교지수 대비 성과) | (0.47) | (0.20) | (1.96) | (6.30) |
| 비교지수(벤치마크) | 14.49 | -0.44 | 2.23 | 15.12 |

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI200 × 100%

※ 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 | 148 | 0 | 0 | 1 | -2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 148 |
| 당 기 | 416 | 0 | 0 | 2 | 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 420 |

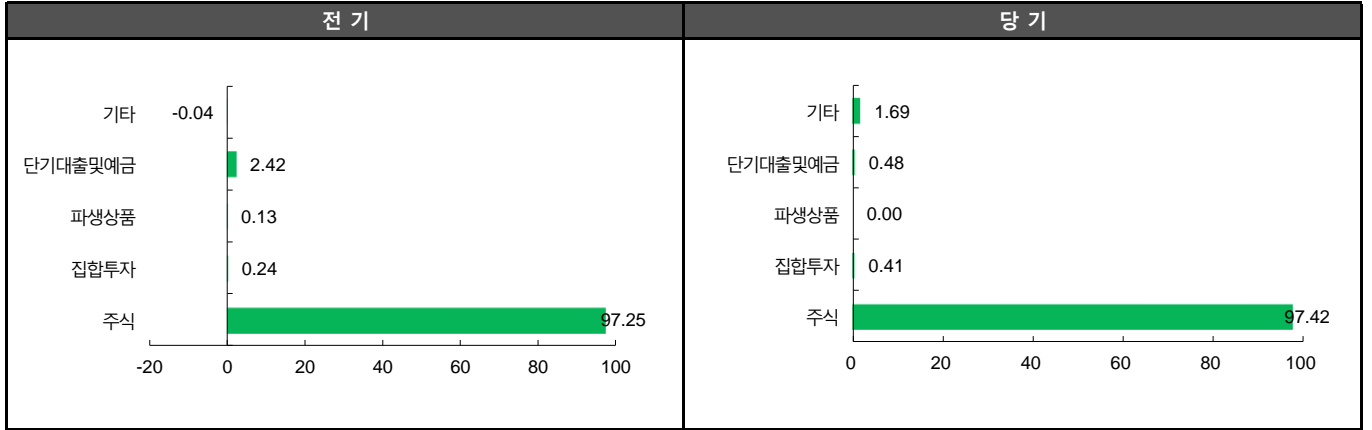
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

| 통화별 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|-----------|------------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|-------------------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| KRW | 5,140 (97.42) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 21 (0.41) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 26 (0.48) | 89 (1.69) | 5,276 (100.00) |

* () : 구성 비중

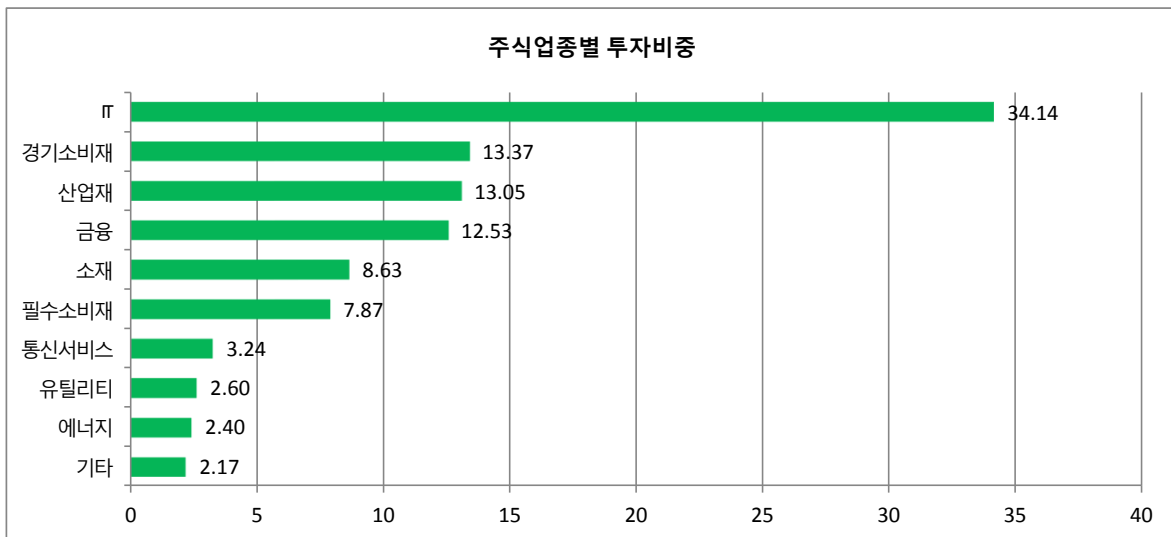


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

■ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : %)

| 순위 | 업종명 | 비중 | 순위 | 업종명 | 비중 |
|----|-------|-------|----|-------|------|
| 1 | IT | 34.14 | 6 | 필수소비재 | 7.87 |
| 2 | 경기소비재 | 13.37 | 7 | 통신서비스 | 3.24 |
| 3 | 산업재 | 13.05 | 8 | 유틸리티 | 2.60 |
| 4 | 금융 | 12.53 | 9 | 에너지 | 2.40 |
| 5 | 소재 | 8.63 | 10 | 기타 | 2.17 |



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

| 구분 | 종목명 | 비중 | 구분 | 종목명 | 비중 | | |
|----|-----|--------|-------|-----|----|-------|------|
| 1 | 주식 | 삼성전자 | 23.57 | 6 | 주식 | 현대모비스 | 2.59 |
| 2 | 주식 | NAVER | 3.13 | 7 | 주식 | 한국전력 | 2.38 |
| 3 | 주식 | SK하이닉스 | 2.87 | 8 | 주식 | 신한지주 | 2.27 |
| 4 | 주식 | 현대차 | 2.79 | 9 | 주식 | KB금융 | 2.11 |
| 5 | 주식 | POSCO | 2.61 | 10 | 주식 | 삼성물산 | 1.76 |

※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 |
|--------|-------|-------|-------|------|-----|-------|----|
| 삼성전자 | 757 | 1,244 | 23.57 | 대한민국 | KRW | IT | |
| NAVER | 196 | 165 | 3.13 | 대한민국 | KRW | IT | |
| SK하이닉스 | 3,981 | 151 | 2.87 | 대한민국 | KRW | IT | |
| 현대차 | 1,056 | 147 | 2.79 | 대한민국 | KRW | 경기소비재 | |
| POSCO | 581 | 138 | 2.61 | 대한민국 | KRW | 소재 | |
| 현대모비스 | 477 | 137 | 2.59 | 대한민국 | KRW | 경기소비재 | |
| 한국전력 | 2,192 | 126 | 2.38 | 대한민국 | KRW | 유틸리티 | |
| 신한지주 | 2,908 | 120 | 2.27 | 대한민국 | KRW | 금융 | |
| KB금융 | 2,815 | 111 | 2.11 | 대한민국 | KRW | 금융 | |
| 삼성물산 | 611 | 93 | 1.76 | 대한민국 | KRW | 산업재 | |

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

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 | |
| 김응주 | 부장 | 1976년 | 3 | 3,238 | 7 | 1,579 | 2109001148 |

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 |
|--------------------------|--------|
| 2013. 4. 24 - 2014.10.30 | 윤세민 |

주) 2016년 9월 기준일 현재 기준 3년간 변경내역

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

| 구분 | 구분 | 전기 | | 당기 | | |
|------------------------------|------------------|---------------------|------|------|------|------|
| | | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 | |
| 트러스트인덱스알파증권 자투자신탁(주식-파생형) | 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** | 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 | 0.02 |
| | | 합계 | 0 | 0.00 | 2 | 0.03 |
| | 증권거래세 | 4 | 0.04 | 23 | 0.29 | |
| A | 자산운용사 | 1 | 0.09 | 1 | 0.09 | |
| | 판매회사 | 1 | 0.08 | 0 | 0.08 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 1 | 0.17 | 1 | 0.17 | |
| | 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 | 0.02 |
| | | 합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.03 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.04 | 2 | 0.34 | |
| C | 자산운용사 | 2 | 0.09 | 2 | 0.09 | |
| | 판매회사 | 4 | 0.25 | 5 | 0.25 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 6 | 0.35 | 6 | 0.35 | |
| | 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 | 0.02 |
| | | 합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.03 |
| | 증권거래세 | 1 | 0.04 | 6 | 0.34 | |
| Ci | 자산운용사 | 7 | 0.09 | 5 | 0.09 | |
| | 판매회사 | 1 | 0.01 | 0 | 0.01 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 8 | 0.11 | 6 | 0.11 | |
| | 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 | 0 | 0.00 | 1 | 0.02 |
| | 증권거래세 | 3 | 0.04 | 15 | 0.27 | |

* 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 |
| 트러스트인덱스알파증권 자투자신탁(주식-파생형) | 전기 | 0 | 0.0002 | 0 | 0.0192 |
| | 당기 | 0 | 0.0002 | 0 | 0.0354 |
| 종류(Class) 별 현황 | | | | | |
| A | 전기 | 0.6912 | 0 | 0.6912 | 0.0194 |
| | 당기 | 0.6912 | 0 | 0.6912 | 0.039 |
| C | 전기 | 1.3934 | 0 | 1.3934 | 0.0195 |
| | 당기 | 1.3934 | 0 | 1.3934 | 0.0411 |
| Ci | 전기 | 0.4208 | 0 | 0.4208 | 0.0191 |
| | 당기 | 0.4208 | 0 | 0.4208 | 0.0338 |

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

트러스트인덱스알파증권모투자신탁(주식-파생형)

(단위 : 백만원, %)

| 매수 | | 매도 | | 매매회전율 ^{주)} | |
|--------|-------|---------|-------|---------------------|--------|
| 수량 | 금액 | 수량 | 금액 | 해당기간 | 연환산 |
| 68,681 | 2,340 | 152,412 | 7,642 | 98.30 | 390.01 |

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트인덱스알파증권모투자신탁(주식-파생형)

(단위 : 백만원, %)

| 15년12월07일 ~16년03월06일 | 16년03월07일 ~16년06월06일 | 16년06월07일 ~16년09월06일 |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| 10.02 | 14.43 | 98.30 |

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

| 펀드명칭 | 트러스트인덱스알파증권자투자신탁(주식-파생형) | |
|------|--------------------------|-------|
| | 투자금액 | 수익률 |
| | 1,556 백만원 | 1.00% |

※ 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.

8. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트인덱스알파증권자투자신탁(주식-파생형)의 자산운용회사인 트러스트자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 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 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. |