

트러스톤 공모주알파 증권투자신탁[채권혼합] [채권혼합형 펀드]

(운용기간 : 2016년06월11일 ~ 2016년09월10일)

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 6월 11일부터 2016년 9월 10일까지 당 펀드는 +0.19%의 수익률을 나타내었습니다. 동 기간의 비교지수(KOSPI×20% + Call×10% + KIS국고채1-2년×70%)는 +0.52% 상승하여 동펀드는 비교지수 대비 -0.33%p 부진한 성과를 기록하였습니다.(운용펀드 기준)

2. 운용경과

[주식]

지난 3개월 동안 공모주 시장은 총 18개의 수요예측이 있었으며, 9월10일 이후부터 10월초까지 8건의 추가적인 수요예측이 있었습니다. 연초 이후 36개의 수요예측이 있어, 작년 동기간 31개 대비 다소 증가한 모습입니다.

연초 이후
수요예측 증가
공모주 시장 활발

당사는 최근 3개월간 진행된 수요예측 중 총 10개 기업의 수요예측에 참여하였습니다.

작년12월 상장 이후 지속보유중인 자동차 부품업체 ‘아진산업’과 지난 4월 상장한 교육업체인 ‘씨엠에스에듀’가 동기간 우수한 수익률을 보이며 펀드 수익률에 기여하였습니다. 다만, 그간 동 펀드에 기여가 컸었던 ‘LIG넥스원’이 다소 조정을 받았던 것이 부정적으로 작용하였습니다.

뛰어난 종목선택으로
양호한 수익률달성

기준일 현재 펀드자금의 주식비중은 3.94%로 유지되고 있으며, 그 외 나머지 대부분이 채권과 단기금융상품에 투자되어 있습니다.

[채권]

6월 금통위에서 전격적인 금리인하가 단행되면서 국내 채권금리는 가파른 하락세를 보였습니다. 그리고 브렉시트 투표결과 시장의 예상과는 달리 EU탈퇴로 결정되면서 금리는 재차 하락하였고, 이후 영국의 부동산 펀드 환매 중단, 이탈리아 은행 우려감 등이 추가로 강세요인으로 작용하였습니다. 이러한 강세 흐름은 7월까지 이어졌으나, 7월말 일본은행(BOJ) 회의 결과가 시장의 기대에 미치지 못하면서 채권시장은 약세로 전환하였습니다. 특히 8월 미국의 잭슨홀 미팅에서 연준위원들의 발언이 매파적으로 해석되면서 금리는 상승폭을 확대하였습니다. 결국 국내 채권금리는 2016년 9월 10일 현재 국고 3년물 기준 2016년 6월 10일 대비 0.3bp 확대된 1.325%로 마감하였습니다. 분기 중 중장기물 채권의 상대적 강세로 국고채 3년과 10년의 금리 차이는 축소되었습니다. 크레딧 스프레드는 우량채권에 대한 수요가 몰리면서 전분기대비 축소되었습니다.

기준금리 인하 및
브렉시트 영향으로
채권금리 하락

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



3. 운용계획

[주식]

미국경기
완만한 회복 전망

6월말 브렉시트 이후, 삼성전자 등 대형IT업체들의 주가상승과 미국 금리인상 우려에도 9월 연방공개시장위원회(FOMC)에서의 기준금리를 동결하면서 KOSPI는 2050pt까지 빠르게 상승하는 모습을 보여주고 있습니다. 당사는 현 미국경기는 완만한 회복을 지속할 것으로 보이며, 고용 및 주택지표 회복국면으로 시장을 판단하고 있습니다.

10월 큰 규모의
신규 상장 예정 및
연말까지
신규 상장시장
활발 예정

10월 수요예측 예정종목은 ‘삼성바이오로직스’ ‘두산밥캣’ 등 13개 의 종목입니다. 두산밥캣의 경우, 2010년 상장한 삼성생명 (4.9조) 이후 역대 2위 규모의 IPO로 최근 미국 인프라 투자와 건설경기 호조에 따라 시장의 주목을 받고 있습니다. 삼성바이오로직스의 경우 공모가에 따라서는 두산밥캣 이상의 공모금액을 기록할 수 있을 정도로 큰 규모일 뿐만 아니라, 삼성물산의 자회사로서 시장의 큰 주목을 받을 것으로 예상됩니다. 그 외에도 화장품 OEM 회사인 ‘코스메카코리아’, 의약품 제조업체 ‘JW생명과학’ 등 강소기업들도 상장이 예정되어 있습니다.

일반적으로 4분기가 신규상장의 성수기였던 것을 비추어볼 때 10월을 시작으로 연말까지 신규 상장이 활발할 것으로 예상되며, 펀드도 연말로 갈수록 좋은 모습을 보여 드릴 것으로 기대됩니다.

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 주가 상승시마다 지속적으로 비중을 줄어나갈 계획입니다. 수요예측 건수가 많아지는 연말에는 해당 종목을 리서치 하는 역량이 더욱 중요해 질것으로 판단합니다. 당사 리서치 인력들과 함께 옥석 가리기에 집중하겠습니다.

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

[채권]

국내외 정책기대감
약화 가능성

국내 경제는 주요 경제지표 결과 해석이 혼재되어 있으나 아직 경기 개선신호로 인식하기에는 이른 것으로 보입니다. 그렇지만 잭슨홀 미팅 결과 밝혀진 연준 위원들의 매파적 성향이 유럽중앙은행(ECB)나 일본은행(BOJ) 및 국내의 추가 통화정책에 대한 기대감을 낮출 수 있을 것으로 예상되며, 이는 투자자들의 투자심리를 위축시킬 수 있을 것으로 보입니다.

미국 기준금리 인상
가능성에 따라
금리 등락 전망

연내 한차례 미국의 기준금리 인상이 기정 사실화되고 주요국의 추가 정책 기대감 약화는 채권 금리의 상승으로 이어질 것으로 보입니다. 다만, 앞서 말씀드린 바와 같이 국내적으로는 아직 경기 회복세가 미약하기 때문에 일정수준 금리가 상승하면 채권 매수수요가 생기면서 다시 되돌리는 등 등락을 거듭하는 모습을 보일 것으로 판단합니다.

크레딧 채권은 우량 크레딧 채권의 수요는 견조할 것으로 예상하나 최근의 강제 흐름 이후 차익 실현 및 연말 마찰적 요인에 의한 크레딧 스프레드 확대를 대비하여 연말로 갈수록 매수수요는 감소할 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. 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
멀티에셋운용부문 CIO 이윤표
주식운용Style본부장 김진성
채권운용본부 2팀장 문성호 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	
트러스트공모주알파증권투자신탁(채권혼합)	5등급	AA559	
A		AA560	
C		AA562	
Ce		AA563	
W		AD618	
I		AS380	
Cp		BC706	
Cp-E		BC707	
Cp2		BC764	
펀드의 종류		채권혼합형, 추가형, 종류형	최초설정일
운용기간	2016.06.11 ~ 2016.09.10	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)	250,914	274,803	9.52
	부채 총액 (B)	30,571	39,982	30.79
	순자산총액 (C=A-B)	220,343	234,821	6.57
	발행 수익증권 총 수 (D)	209,500	226,861	8.29
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,051.76	1,035.09	0.19
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	1,031.64	1,023.46	-0.09
C	기준가격	1,029.58	1,023.28	-0.14
Ce	기준가격	1,032.06	1,024.44	-0.08
W	기준가격	1,037.85	1,025.22	0.06
I	기준가격	1,004.67	1,003.78	0.05
Cp	기준가격	0.00	994.34	-0.57
Cp-E	기준가격	0.00	998.76	-0.12
Cp2	기준가격	1,007.05	1,004.24	-0.09

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]	0.19	0.27	3.63	4.46
비교지수(벤치마크)	0.52	1.48	2.25	2.39
(비교지수 대비 성과)	(-0.33)	(-1.21)	(1.38)	(2.07)
종류(Class)별 현황				
A	-0.09	-0.29	2.77	3.31
(비교지수 대비 성과)	(-0.61)	(-1.76)	(0.53)	(0.93)
C	-0.14	-0.39	2.62	3.11
(비교지수 대비 성과)	(-0.66)	(-1.86)	(0.38)	(0.72)
Ce	-0.08	-0.26	2.81	3.36
(비교지수 대비 성과)	(-0.60)	(-1.74)	(0.56)	(0.97)
W	0.06	0.02	3.24	3.94
(비교지수 대비 성과)	(-0.45)	(-1.46)	(0.99)	(1.55)
I	0.05	0.52	0.52	2.05
(비교지수 대비 성과)	(-0.46)	(-0.96)	(-1.73)	(-0.34)
Cp	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
Cp-E	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
Cp2	-0.09	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.61)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	0.52	1.48	2.25	2.39

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.

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스트공모주알파 증권투자신탁[채권혼합]	4.46	8.19	14.05	-
비교지수(벤치마크)	2.39	4.13	7.67	-
(비교지수 대비 성과)	(2.07)	(4.06)	(6.38)	-
종류(Class)별 현황				
A	3.31	5.83	10.35	-
(비교지수 대비 성과)	(0.93)	(1.70)	(2.68)	-
C	3.11	5.41	9.69	-
(비교지수 대비 성과)	(0.72)	(1.28)	(2.02)	-
Ce	3.36	5.92	10.52	-
(비교지수 대비 성과)	(0.97)	(1.79)	(2.85)	-
W	3.94	7.11	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.55)	(2.98)	-	-
I	2.05	2.98	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.34)	(-1.15)	-	-
Cp	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
Cp-E	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
Cp2	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	2.39	4.13	7.67	-

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	-774	840	0	0	0	0	0	0	0	212	-8	270
당기	-261	598	0	0	0	0	0	0	0	76	-78	334

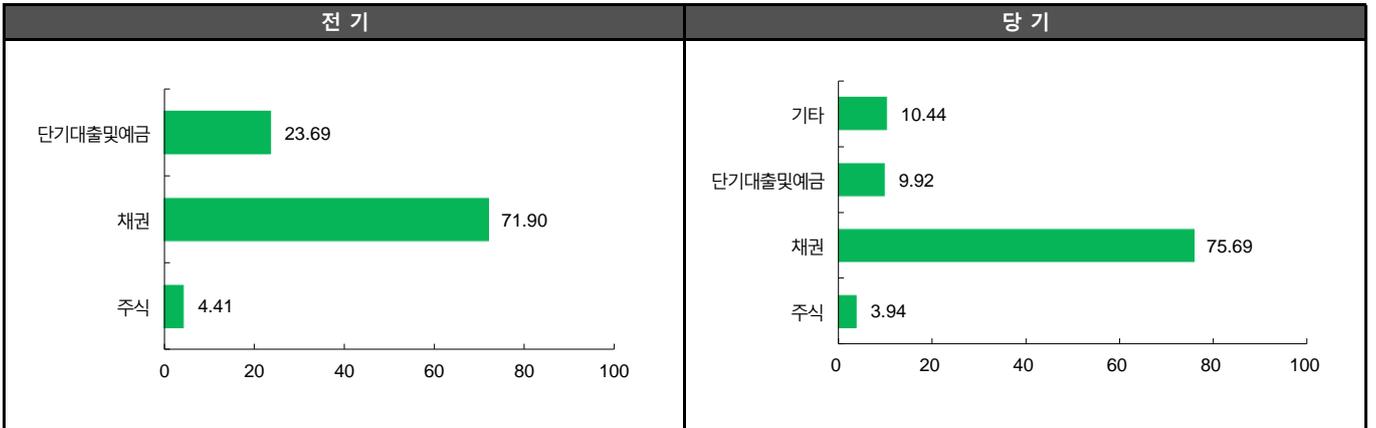
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	10,835 (3.94)	207,999 (75.69)	0 (0.00)	27,270 (9.92)	28,700 (10.44)	274,803 (100.00)						

* () : 구성 비중

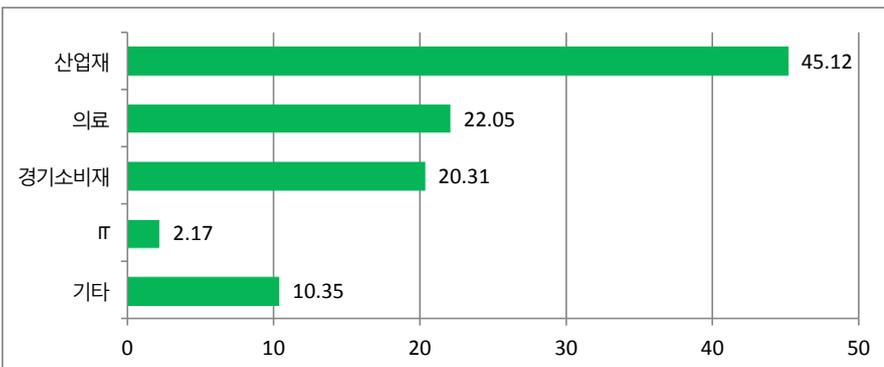


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

■ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중
1	산업재	45.12
2	의료	22.05
3	경기소비재	20.31
4	IT	2.17
5	기타	10.35



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	채권	통안0145-1806-02	16.78	6	채권	통안0146-1804-02	6.76
2	채권	통안0156-1710-02	13.54	7	단기상품	REPO매수(20160909)	6.70
3	채권	통안0149-1802-02	9.31	8	채권	국고02750-1706(14-3)	3.70
4	채권	통안0125-1808-02	8.55	9	단기상품	REPO매수(20160909)	3.13
5	채권	국고01500-1906(16-2)	7.52	10	채권	국고02000-1712(14-6)	2.21

※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
아진산업	218,948	2,200	0.80	대한민국	KRW	경기소비재	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
통안0145-1806-02	46,000	46,099	대한민국	KRW	2016-06-02	2018-06-02		RF	16.78
통안0156-1710-02	37,000	37,202	대한민국	KRW	2015-10-02	2017-10-02		RF	13.54
통안0149-1802-02	25,500	25,597	대한민국	KRW	2016-02-02	2018-02-02		RF	9.31
통안0125-1808-02	23,500	23,494	대한민국	KRW	2016-08-02	2018-08-02		RF	8.55
국고01500-1906(16-2)	20,500	20,675	대한민국	KRW	2016-06-10	2019-06-10		RF	7.52
통안0146-1804-02	18,500	18,585	대한민국	KRW	2016-04-02	2018-04-02		RF	6.76
국고02750-1706(14-3)	10,000	10,175	대한민국	KRW	2014-06-10	2017-06-10		RF	3.70
국고02000-1712(14-6)	6,000	6,080	대한민국	KRW	2014-12-10	2017-12-10		RF	2.21

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
REPO매수	한국자금중개	2016-09-09	9,053	0.01		대한민국	KRW
REPO매수	서울외국환중개	2016-09-09	18,883	0.01		대한민국	KRW

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

▶ 기타

(단위 : 백만원)

종류	평가금액	비고
기타	28,700	

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	6,856	2109001031
문성호	차장	1977년	19	11,767	-	-	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) 2016. 9월 기준일 현재 기준 3년간 변경내역

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트리스톤공모주알파 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**	3	0.00	3	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	7	0.00	3	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	3	0.00	2	0.00
		합계	10	0.00	5	0.00
		증권거래세	13	0.01	7	0.00
A	자산운용사	29	0.12	29	0.12	
	판매회사	37	0.15	37	0.15	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.00	1	0.00	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
	보수합계	68	0.28	68	0.28	
	기타비용**	0	0.00	1	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	1	0.00	1	0.00
		증권거래세	2	0.01	1	0.00

구분	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
C	자산운용사	213	0.12	218	0.12	
	판매회사	362	0.20	370	0.20	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	7	0.00	7	0.00	
	일반사무관리회사	7	0.00	7	0.00	
	보수합계	588	0.33	602	0.33	
	기타비용**	3	0.00	4	0.00	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	6	0.00	3	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	3	0.00	1	0.00
		합계	9	0.00	4	0.00
	증권거래세	11	0.01	6	0.00	
Ce	자산운용사	2	0.12	2	0.12	
	판매회사	2	0.14	2	0.14	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	5	0.27	4	0.27	
	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	0.01	0	0.00	
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	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.01	0	0.00	
I	자산운용사	2	0.12	14	0.12	
	판매회사	0	0.01	1	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	3	0.13	16	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	0.01	0	0.00	
Cp	자산운용사	0	0.00	0	0.06	
	판매회사	0	0.00	0	0.08	
	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.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	0.00	

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
Cp-E	자산운용사	0	0.00	0	0.08	
	판매회사	0	0.00	0	0.05	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.00	0	0.14	
	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	0.00	
Cp2	자산운용사	0	0.06	0	0.12	
	판매회사	0	0.07	0	0.16	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.13	0	0.28	
	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	0.00	

* 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
트리스톤공모주알파 증권투자신탁[채권혼합]	전기	0.0052	0.0282	0.0052	0.0282
	당기	0.0054	0.0226	0.0054	0.0226
종류(Class)별 현황					
A	전기	1.1054	0	1.1106	0.027
	당기	1.1054	0	1.1109	0.0207
C	전기	1.306	0	1.3112	0.0285
	당기	1.306	0	1.3115	0.0231
Ce	전기	1.0651	0	1.0703	0.0271
	당기	1.0651	0	1.0706	0.0214
W	전기	0.5037	0	0.509	0.029
	당기	0.5037	0	0.5092	0.024
I	전기	0.5339	0	0.5391	0.0221
	당기	0.5339	0	0.5396	0.0141
Cp	전기	0	0	0	0
	당기	1.0608	0	1.0669	0.0095
Cp-E	전기	0	0	0	0
	당기	0.7288	0	0.7348	0.0096
Cp2	전기	1.1048	0	1.11	0.0183
	당기	1.119	0	1.125	0.0096

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 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
0	0	274,128	2,306	19.10	75.77

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

15년12월11일 ~16년03월10일	16년03월11일 ~16년06월10일	16년06월11일 ~16년09월10일
87.57	35.38	19.10

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 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.