

트러스톤 공모주알파 증권투자신탁[채권혼합] [채권혼합형 펀드]

(운용기간 : 2016년09월11일 ~ 2016년12월10일)

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 9월 11일부터 2016년 12월 10일까지 당 펀드는 +0.01%의 수익률을 나타내었습니다. 동 기간의 비교지수(KOSPI×20% + Call×10% + KIS국고채1-2년×70%)는 -0.14% 하락하여 동펀드는 비교지수 대비 +0.16%p 우수한 성과를 기록하였습니다.(운용펀드 기준)

2. 운용경과

[주식]

3개월간
34건의 수요예측

‘두산밥캣’
‘삼성바이오로직스’
상장은 긍정적

지난 3개월 동안 공모주 시장은 총 34개의 수요예측이 있었습니다. 작년 동기간 35개의 수요예측과 비교하면 비슷한 수준입니다. 당사는 최근 3개월간 진행된 수요예측 중 총 13개 기업의 수요예측에 참여하였습니다.

11월에 상장한 미국 중소형 굴삭기 MS 1위 ‘두산밥캣’과 글로벌 바이오시밀러 1위를 목표로 하는 ‘삼성바이오로직스’가 양호한 수익을 보인 것이 동 기간 긍정적으로 작용하였습니다. 두산밥캣은 한차례 상장지연에도 불구하고, 낮은 공모가로 결정되는 등 우려에도 불구하고 트럼프 당선에 따른 인프라 투자 기대감으로 양호한 수익률을 보여줍니다. 다만, 그동안 펀드에 기여가 컸던 자동차 부품업체 ‘아진산업’과 교육업체 ‘씨엠에스에듀’가 KOSDAQ 지수 및 중소형주 하락에 따라 다소 조정을 받았던 것이 부정적으로 작용하였습니다

기준일 현재 펀드자금의 주식비중은 5.78%로 유지되고 있으며, 그 외 나머지 대부분이 채권과 단기금융상품에 투자되어 있습니다.

[채권]

주요국 정책기조 변화
금리 상승

전분기말 미국 연준위원들의 매파적인 발언이 이어지고, 금통위 의사록에서 가계부채에 대한 우려감이 언급되면서 금리는 상승하며 마감하였으나 9월 FOMC 및 BOJ 회의결과 시장의 예상과는 달리 다소 완화적이라는 평가가 나오면서 금리는 다시 급격한 하락세를 보였습니다. 또, 도이치뱅크 우려에 따른 글로벌 안전자산 선호, 국내 국고 50년물의 성공적 입찰 마무리 등 9월말 우호적인 수급여건으로 금리는 하락하였습니다.

10월 들어서는 주요국에서 통화정책보다는 재정정책을 강조하며 글로벌 통화완화 정책에 대한 기대감이 약화되면서 외국인의 국채선물 매도가 나타났고, 기재부의 50년물 추가발행 가능성 언급, IFRS4 도입 유예 등의 뉴스도 약세재료로 작용하면서 금리는 다시 재반등 하였습니다. 특히, 옐런 의장의 ‘고압경제’발언으로 물가 상승에 대한 우려가 커지며 장기물 중심으로 금리는 상승폭을 확대하였습니다.



**트럼프당선으로
재정지출부담 부각
글로벌 금리 상승**

11월에는 미국 대선 결과에 따라 시장의 변동성이 심해지는 모습이었으며 결국 트럼프가 당선되면서 트럼프의 정책인 재정지출 확대 우려감으로 글로벌 금리는 반등하는 모습을 보였습니다. 국내 채권금리도 이에 따라 급등세를 나타내었고, 기재부와 한은이 국고/통안채 발행물량 축소를 통해 금리를 진정시키고자 하였음에도 불구하고 제한적 영향만 미치며 상승세를 지속 하였습니다

결국 국내 채권금리는 2016년 12월 10일 현재 국고 3년물 기준 2016년 9월 10일 대비 41bp 상승한 1.735%로 마감하였습니다. 분기 중 장기채권의 상대적 약세로 국고채 3년과 10년의 금리 차이는 확대되었습니다. 크레딧 스프레드는 분기말 높은 금리변동성으로 인해 다시 확대되면서 전분기 대비 확대되었습니다.

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

3. 운용계획

[주식]

기준일 이후 수익률 개선이 나타나며, 2016년 연간 수익률은 3.04%로 운용목표인 ‘금리+a’를 달성하는데 부족함이 없었다고 생각합니다.(운용펀드기준). 또한, 최근 지수가 양호한 모습을 보이며 수익률도 양호한 모습을 보여주고 있습니다.

**1월 수요예측 3건 등
상반기 비수기**

1월 수요예측 예정종목은 ‘유바이오로지스’ ‘호전실업’ 등 3개의 종목입니다. ‘유바이오로지스’는 콜레라백신 치료제와 바이오 수탁 연구 및 제조를 사업모델로 하는 회사며, ‘호전실업’은 스포츠웨어 OEM(주문자상표부착생산)방식으로 의류를 공급하는 회사입니다. 연말 공모주 성수기를 지나, 비수기인 연초를 맞이하여 수요예측 건수가 적을 것으로 예상됩니다.

**전체적인 주식비중
축소 계획
기존 상장 종목들
신규 매수 고려**

기존에 보유중인 종목들 중 수익률이 양호한 종목들의 비중을 줄여나가며 전체적인 주식비를 낮추어 갈 계획입니다. 다만, 동 펀드는 비수기를 맞이하여 최근 상장 종목들 중 공모가 이하에서 소외되어 거래되고 있는, 그러나 펀더멘털이 훌륭한 기업들을 선별하여 신규 및 추가 매수전략을 통한 수익률 향상을 도모할 계획입니다. 이는 지난 몇 년과 다르게 중소형주가 부진하면서, IPO 종목들 또한 부진하였기 때문에 기회가 충분히 있다고 판단하기 때문입니다.

동 펀드는 채권비중 70%, 주식비중 5% 수준으로 매우 안정적인 포트폴리오를 유지하고 있고, 고객들이 원하시는 바가 ‘높은위험-높은수익률’보다는 ‘저위험-안정적인 수익’이라는 것을 유념하며 운용하고 있기 때문에, 중장기적으로 ‘금리 + α’의 운용목표를 꾸준히 달성할 것입니다.

[채권]

**국내외 정책기대감
약화 가능성**

국내 경제는 주요 경제지표 결과 해석이 혼재되어 있으나 아직 경기 개선신호로 인식하기에는 이른 것으로 보입니다. 그렇지만 각국에서 통화정책보다는 재정정책의 중요성이 대두되면서 국내의 추가 통화정책에 대한 기대감을 낮출 수 있을 것으로 예상되며, 이는 투자자들의 채권 투자심리를 위축시킬 수 있을 것으로 보입니다.

**미국 기준금리 인상
트럼프 정책방향에 의해
금리 등락 전망**

12월 미국의 기준금리 인상이 기정 사실화되고 주요국의 추가 정책 기대감 약화는 채권 금리의 상승으로 이어질 것으로 보입니다. 또, 트럼프 당선으로 인플레이션 우려 및 재정지출 확대 전망도 금리 상승요인으로 작용하면서 글로벌 채권금리는 하락가능성 보다는 상승가능성이 더 높을 것으로 예상됩니다. 다만, 최근의 금리상승세가 급격했던 점 및 내년초 주요 채권 투자기관의 자금집행 등을 고려하면 금리 상승세는 진정될 수 있을 것으로 판단합니다.

여전히 우량 크레딧 채권의 수요는 견조할 것으로 예상합니다. 그리고 연말 마찰적 요인에 의해



크레딧 스프레드는 확대를 나타낼 것으로 예상되나, 최근 몇 년간 연초에 크레딧 스프레드가 축소되었던 점을 고려하면 다시 일정수준 강세를 보일 것으로 예상합니다.

채권운용은 탄력적인 듀레이션 및 만기 전략을 통해 대응할 계획입니다. 그리고 우량 크레딧 채권의 비중을 확대하는 전략을 수행하여 초과수익을 올릴 수 있도록 노력하겠습니다.

동 펀드는 2012년 설정 이후 국내 주식시장 급등락과 관계없이 꾸준한 수익률을 달성하여 고객분들에게 안정적 성과를 보여드리고 있습니다. 일부 구간에서 성과에 부침이 있을 수는 있겠지만 기간을 늘려 펀드에 투자했을 때에 고객분들께 안정적인 수익률을 돌려드릴 수 있도록 동사의 운용역, 애널리스트들과 함께 더욱 노력할 것을 약속 드립니다.

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
주식운용Style본부 1팀 이호영
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]	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	2016.09.11 ~ 2016.12.10	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)	274,803	253,081	-7.90
	부채 총액 (B)	39,982	19,491	-51.25
	순자산총액 (C=A-B)	234,821	233,590	-0.52
	발행 수익증권 총 수 (D)	226,861	225,640	-0.54
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,035.09	1,035.23	0.01
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	1,023.46	1,020.79	-0.26
C	기준가격	1,023.28	1,020.10	-0.31
Ce	기준가격	1,024.44	1,021.87	-0.25
W	기준가격	1,025.22	1,024.07	-0.11
I	기준가격	1,003.78	1,002.58	-0.12
Cp	기준가격	994.34	991.81	-0.25
Cp-E	기준가격	998.76	997.08	-0.17
Cp2	기준가격	1,004.24	1,001.58	-0.26

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]	0.01	0.20	0.28	3.64
비교지수(벤치마크)	-0.14	0.37	1.33	2.10
(비교지수 대비 성과)	(0.16)	(-0.17)	(-1.05)	(1.54)
종류(Class)별 현황				
A	-0.26	-0.35	-0.55	2.51
(비교지수 대비 성과)	(-0.12)	(-0.72)	(-1.88)	(0.41)
C	-0.31	-0.45	-0.69	2.30
(비교지수 대비 성과)	(-0.17)	(-0.82)	(-2.03)	(0.20)
Ce	-0.25	-0.33	-0.51	2.55
(비교지수 대비 성과)	(-0.11)	(-0.70)	(-1.85)	(0.45)
W	-0.11	-0.05	-0.10	3.12
(비교지수 대비 성과)	(0.03)	(-0.42)	(-1.43)	(1.02)
I	-0.12	-0.07	0.40	0.40
(비교지수 대비 성과)	(0.02)	(-0.44)	(-0.93)	(-1.70)
Cp	-0.25	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.11)	-	-	-
Cp-E	-0.17	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.02)	-	-	-
Cp2	-0.26	-0.36	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.12)	(-0.73)	-	-
비교지수(벤치마크)	-0.14	0.37	1.33	2.10

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.

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스트공모주알파 증권투자신탁[채권혼합]	3.64	7.16	12.89	-
비교지수(벤치마크)	2.10	4.28	6.84	-
(비교지수 대비 성과)	(1.54)	(2.88)	(6.06)	-
종류(Class)별 현황				
A	2.51	4.83	9.23	-
(비교지수 대비 성과)	(0.41)	(0.55)	(2.39)	-
C	2.30	4.41	8.58	-
(비교지수 대비 성과)	(0.20)	(0.13)	(1.74)	-
Ce	2.55	4.91	9.39	-
(비교지수 대비 성과)	(0.45)	(0.63)	(2.55)	-
W	3.12	6.09	11.21	-
(비교지수 대비 성과)	(1.02)	(1.81)	(4.37)	-
I	0.40	2.00	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.70)	(-2.28)	-	-
비교지수(벤치마크)	2.10	4.28	6.84	-

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	-261	598	0	0	0	0	0	0	0	76	-5	407
당기	208	-238	0	0	0	0	0	0	0	56	-5	21

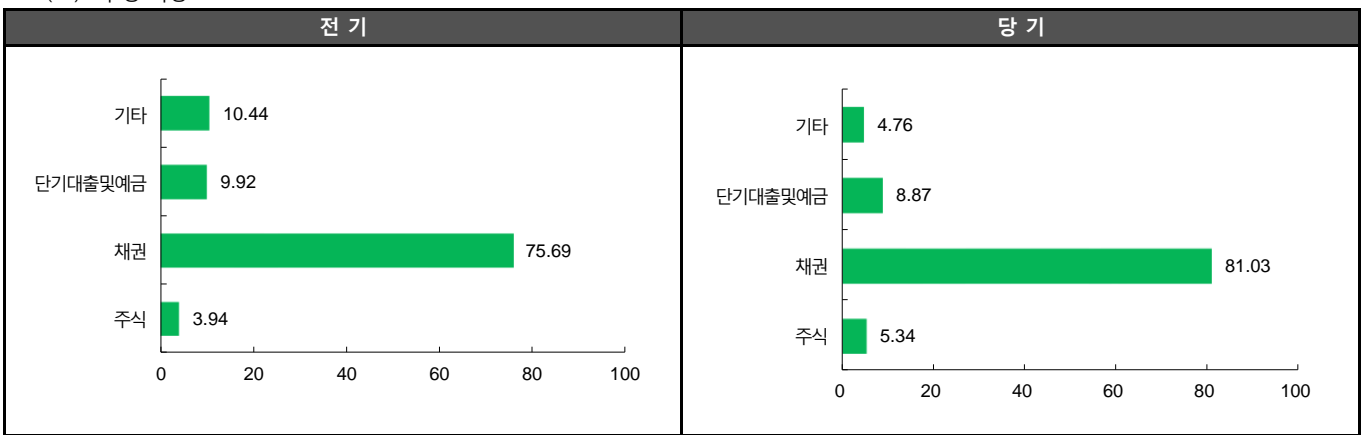
3. 자산현황

자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	13,527 (5.34)	205,063 (81.03)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	22,440 (8.87)	12,051 (4.76)	253,081 (100.00)

* () : 구성 비중

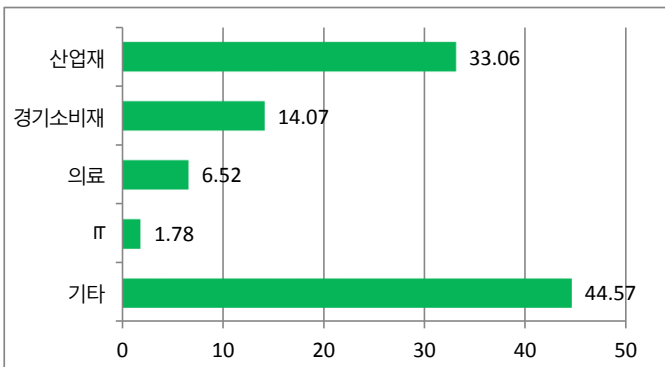


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

주식 업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중
1	산업재	33.06
2	경기소비재	14.07
3	의료	6.52
4	IT	1.78
5	기타	44.57



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	채권	통안0145-1806-02	15.57	6	채권	통안0146-1804-02	7.31
2	채권	통안0125-1808-02	13.95	7	채권	통안0149-1802-02	7.11
3	채권	통안0133-1810-02	12.40	8	채권	국고02750-1706(14-3)	3.98
4	채권	국고01500-1906(16-2)	11.39	9	채권	통안0156-1710-02	3.96
5	단기상품	REPO매수(20161209)	7.98	10	채권	국고02000-1712(14-6)	2.38

※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	1,903	0.75	대한민국	KRW	경기소비재	1%초과(1.70)

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	39,500	39,393	대한민국	KRW	2016-06-02	2018-06-02		RF	15.57
통안0125-1808-02	35,500	35,303	대한민국	KRW	2016-08-02	2018-08-02		RF	13.95
통안0133-1810-02	31,500	31,381	대한민국	KRW	2016-10-02	2018-10-02		RF	12.40
국고01500-1906(16-2)	29,000	28,835	대한민국	KRW	2016-06-10	2019-06-10		RF	11.39
통안0146-1804-02	18,500	18,510	대한민국	KRW	2016-04-02	2018-04-02		RF	7.31
통안0149-1802-02	18,000	18,006	대한민국	KRW	2016-02-02	2018-02-02		RF	7.11
국고02750-1706(14-3)	10,000	10,064	대한민국	KRW	2014-06-10	2017-06-10		RF	3.98
통안0156-1710-02	10,000	10,030	대한민국	KRW	2015-10-02	2017-10-02		RF	3.96
국고02000-1712(14-6)	6,000	6,025	대한민국	KRW	2014-12-10	2017-12-10		RF	2.38

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	2016-12-09	21,700	0.01		대한민국	KRW

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	
이호영	대리	1987년	4	192	-	-	2112000297
문성호	차장	1977년	20	5,172	-	-	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 - 2016.10.04	김진성	
2016.10.05 - 현재	이호영	
2012.06.11 - 2014.08.28	여중훈	채권
2014.08.29 - 현재	문성호	

주) 2016. 12월 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	4	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	3	0.00	8	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.00	10	0.00
		합계	5	0.00	18	0.01
		증권거래세	7	0.00	49	0.02
A	자산운용사	29	0.12	26	0.12	
	판매회사	37	0.15	33	0.15	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.00	1	0.00	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
	보수합계	68	0.28	61	0.27	
	기타비용**	1	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	1	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	1	0.00
		합계	1	0.00	2	0.01
		증권거래세	1	0.00	4	0.02

구분	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
C	자산운용사	218	0.12	219	0.12	
	판매회사	370	0.20	372	0.20	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	7	0.00	7	0.00	
	일반사무관리회사	7	0.00	7	0.00	
	보수합계	602	0.33	604	0.32	
	기타비용**	4	0.00	4	0.00	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	3	0.00	6	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.00	8	0.00
		합계	4	0.00	14	0.01
	증권거래세	6	0.00	38	0.02	
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	4	0.27	3	0.26	
	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	0.01
	증권거래세	0	0.00	0	0.02	
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	5	0.12	
	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	0.01
	증권거래세	0	0.00	1	0.02	
I	자산운용사	14	0.12	30	0.12	
	판매회사	1	0.01	2	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	1	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	1	0.00	
	보수합계	16	0.13	34	0.13	
	기타비용**	0	0.00	1	0.00	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	1	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	1	0.00
		합계	0	0.00	2	0.01
	증권거래세	0	0.00	6	0.02	
Cp	자산운용사	0	0.06	0	0.11	
	판매회사	0	0.08	0	0.15	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.13	0	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	0.01
	증권거래세	0	0.00	0	0.02	

(단위 : 백만원, %)

구분	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
Cp-E	자산운용사	0	0.08	0	0.11	
	판매회사	0	0.05	0	0.07	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.14	0	0.18	
	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	0.01
	증권거래세	0	0.00	0	0.02	
Cp2	자산운용사	0	0.12	0	0.12	
	판매회사	0	0.16	0	0.15	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.28	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	0.01
	증권거래세	0	0.00	0	0.02	

* 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
트리스톤공모주알파 증권투자신탁[채권혼합]	전기	0.0054	0.0226	0.0054	0.0226
	당기	0.0056	0.0242	0.0056	0.0242
종류(Class)별 현황					
A	전기	1.1054	0	1.1109	0.0207
	당기	1.1054	0	1.1111	0.0223
C	전기	1.306	0	1.3115	0.0231
	당기	1.306	0	1.3116	0.0245
Ce	전기	1.0651	0	1.0706	0.0214
	당기	1.0651	0	1.0708	0.0227
W	전기	0.5037	0	0.5092	0.024
	당기	0.5037	0	0.5094	0.0255
I	전기	0.5339	0	0.5396	0.0141
	당기	0.5339	0	0.5399	0.024
Cp	전기	1.0608	0	1.0669	0.0095
	당기	1.0746	0	1.0807	0.0284
Cp-E	전기	0.7288	0	0.7348	0.0096
	당기	0.7307	0	0.7368	0.021
Cp2	전기	1.119	0	1.125	0.0096
	당기	1.1202	0	1.1262	0.0217

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	451,205	16,188	111.21	446.07

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

16년03월11일 ~16년06월10일	16년06월11일 ~16년09월10일	16년09월11일 ~16년12월10일
35.38	19.10	111.21

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.