

트러스톤 인덱스알파 증권자투자신탁[주식-파생형] [주식파생형 펀드]

(운용기간 : 2016년12월07일 ~ 2017년03월06일)

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?

우선 트러스톤 자산운용의 인덱스알파펀드를 믿고 맡겨주신 고객 여러분께 감사의 인사를 올립니다. 저희 트러스톤인덱스알파펀드는 KOSPI200 지수 수익률을 안정적으로 추종하되 퀀트 모델에 근거한 포트폴리오 구성을 통해 벤치마크 보다 소폭 높은 초과수익 창출을 목표로 하는 인덱스 펀드입니다. 트러스톤의 퀀트 모델은 장기적으로 안정적인 위험대비 수익률을 보이는 요인(Factor)에 일관되게 투자하는 한편, 거시 경제 상황에 따른 시장 변화에 대응하여 포트폴리오 스타일을 미세 조정해 나가는 운용 방식을 택하고 있습니다.

이번 보고서를 통해 지난 2016년 12월 7일부터 2017년 3월 6일까지 지난 3개월간의 운용성과와 향후 운용계획에 대한 저희 트러스톤자산운용의 의견을 드리겠습니다.

1. 운용개요

순수 인덱스와
소폭의 알파
추구를 위한
인헨스드 포트폴리오로
안정적 성과 추구

2016년 12월 7일부터 2017년 3월 6일까지 3개월간 인덱스알파펀드는 7.26% 상승하였습니다. 동기간 벤치마크 지수인 KOSPI200지수는 5.78% 상승하여, BM(KOSPI200)대비 1.48% 아웃퍼폼 하였습니다. (운용펀드 기준)

인덱스알파펀드는 순수 인덱스 부분과 소폭의 알파를 추구하기 위한 인헨스드 포트폴리오로 구성되어 있습니다. 인헨스드 포트폴리오는 한국 주식시장에 대한 계량적인 연구 결과, 가장 안정적인 수익을 보여온 것으로 알려진 이익모멘텀과 가치주 스타일에 중심을 두고 구성되어 있습니다. 이외에도 시장 상황에 따라 성장률, 재무건전성, 배당, 수급, 가격, 계절적 요인 등을 고루 조합한 포트폴리오를 구성하여 안정적인 알파를 추구하고자 합니다.

인덱스펀드가 KOSPI200지수를 얼마나 잘 추종하는지를 말해주는 1년 기준 트래킹에러(TE)는 2% 이내로 유지 되고 있습니다.

2. 운용경과

트럼프플레이션 기대감과
환율하락으로 인한
외국인 매수 유입

작년 11월 트럼프 대통령 당선 이후 코스피 시장은 지속적인 외국인 자금 유입과 함께 꾸준히 상승하며 대형 경기민감주 위주의 랠리를 보였습니다. 미 대선 이후 경기 개선 기대감에 유가, 구리 등 가격지표와 경기지표가 빠르게 개선 되었고, 12월과 3월 두차례 기준금리 인상은 시장 참여자들의 인플레이션 진입 기대감을 키웠습니다. 작년 하반기 내내 진행되던 달러 강세도 1분기 들어 주춤하며 이머징 시장과 KOSPI 시장으로의 자금유입을 이끌었습니다.



**글로벌 밸류 랠리와
KOSPI시장의
높아진 위험선도**

16년 9~11월에는 미국 대선, FOMC 등 정책 불확실성이 혼재하는 상황에서 시장의 중심이 급격히 대형 경기민감주로 이동해 갔으며 당시 KOSPI 시장은 글로벌 밸류 랠리와 동행 하는 모습이었습니다. 또한 미 대선 직후 유가와 금리 상승에 따라 진행 된 트럼프 랠리는 글로벌 리 소재, 산업재, 금융 및 IT 업종의 기업실적 개선을 동반하며 시장의 높아진 위험선도를 보여 주었습니다.

**과도한 리플레이션
랠리에 대한 경계**

당사는 장기적으론 시장의 방향성에 대해서는 이견이 없었으나 리플레이션(통화 재팽창) 기대감이 가격에 반영되는 속도가 매우 가팔랐기 때문에 연말, 연초에 종목별 가격 되돌림 현상 또는 주도 스타일의 단기 조정을 우려하여 아래와 같은 운용 전략을 중심으로 포트폴리오를 구성 하였습니다.

**이익모멘텀과 밸류 중심
운용전략 지속,
베딩 수준 소폭 축소**

1분기 주요 운용 전략은 이익모멘텀 전략 비중 소폭 축소 및 가격 되돌림 종목에 대한 베딩, 그리고 전반적으로 밸류 스타일 포트폴리오를 구성 하되, 대형 가치주 랠리 둔화 가능성과 연말 가격 조정 장세에 따른 중 소형 성장주 일부 헷지 등이었습니다.

**일부 가격 조정과
중소형 성장주 반등에
대한 헷지 시도**

계절적으로 12월~2월은 실적 발표 시즌으로 전년도 성과가 좋았던 모멘텀 주식들이 조정을 받고 내년도 테마에 대한 기대로 인한 움직임이 커지는 시즌입니다. 이에 12월~1월엔 인핸스드 포트폴리오 일부에 수익률 상/하위 종목들을 OW/UW 하는 전략을 포함 하였습니다. 또한 과도한 대형 경기민감주 랠리에 대한 반등을 우려하여, 일부 중소형 성장주를 편입 하여 가치/성장 스타일의 균형을 맞췄습니다.

**빠른 가격조정과
가치주 위주의 시장**

실제 지난 운용 기간 동안 시장은 단기적(1~3개월) 수익률이 좋았던 종목/업종 위주의 가격 조정과 저PBR 주 중심의 대형 가치주가 주도하였습니다. 동 펀드 포트폴리오의 주요 전략이었던 이익모멘텀은 성과가 약보합 수준이었으나, 종목/업종의 가격조정 주기가 매우 빨라 대응하기 어려웠던 점과 중소형 가치주 헷지 부분이 부정적으로 기여하였습니다.

3. 운용계획

**디플레이션 마감,
인플레이션 국면 진입**

당사는 글로벌 경기가 지난 5년간의 통화확대 및 이로 인한 디플레이션 확장 국면을 마감하고 인플레이션 국면으로 진입 했다고 판단하고 있습니다. 미국의 기대인플레이션이 반등을 시작했고, 중국 PPI 6개월째 (+) 상승 중입니다. 중국의 PPI 상승은 구조조정과 함께 재화의 과잉이 해소되고 있음을 나타내는 증거입니다. 통화의 과잉을 조장했던 미국의 양적완화 종료에 재화의 과잉을 조장했던 중국의 구조조정이 동반되면서 총체적 과잉 해소 국면이 본격화 되고 있음을 의미합니다.

**기업실적 레벨업,
시장 상승 전망**

2016년 KOSPI 시장은 연간 순이익 100조원을 달성 했습니다. 이는 지난 5년간 75조원대
간혀있는 부진함을 탈피하고 100조원대로 레벨업 됐다는 점에서 의미가 있습니다. 또한 컨센
서스 기준 2017년 순이익증가율은 28.4%로, 이 기대치를 상회하지 못한다 해도 100조원대
에 안착하여 16년 이익이 일회성이 아님을 확인하게 된다면 주가에 긍정적(2011년 주가 상
승 사례와 유사)일 것으로 예상합니다. 기업들은 영업마진율을 14년 6.8%대에서 16년
9.2%대로 높였으며 매출 성장이 부진한 가운데 마진율이 개선되었다는 것은 기업의 체질이
개선되었음을 의미합니다. 향후 매출 성장 시 이익 레버리지가 커질 수 있는 환경이 조성될
것입니다.

인덱스 알파 펀드는 제한된 트래킹에러 하에서 KOSPI200 지수 추종을 위해 최선을 다하고
있습니다. 또한 퀀트 모델을 통해 소폭의 알파를 추구하는 인헨스드 인덱스 포트폴리오를 구
성하고 매력도 상위 종목을 중심으로 OW/UW 포지션을 유지하고 있습니다.


**대형 가치주 및
이익 개선 종목에 대한
비중 확대 계획**

3월 이후부터는 전년도 실적 발표가 마무리 되고, 계절적으로 내년도 실적 전망과 향후 성장
성에 대한 기대로 시장이 움직이는 시기입니다. 인플레이션과 경기 개선세에 대한 장기 전망
에 따라 개별종목 실적과 대형 가치주 위주의 시장이 지속 될 것으로 예상합니다. 이익모멘텀
에 대한 포트폴리오 비중을 소폭 확대할 계획이며 성장과 가치 스타일 중에서는 가치 쪽에 소
폭 무게를 둘 계획입니다. 또한 퀀트 모델 기준으로 종합점수가 높은 종목군을 혼합하여 안정
적으로 운용하도록 하겠습니다.

다시 한번 저희 트러스톤자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 진심으로 감사의
말씀을 올리겠습니다. 반드시 나아지는 모습을 보여드리도록 노력하겠습니다.
감사합니다.

트러스톤자산운용 CIO 황성택
퀀트운영팀장 김응주 拜上
퀀트운영팀 대리 문석환





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

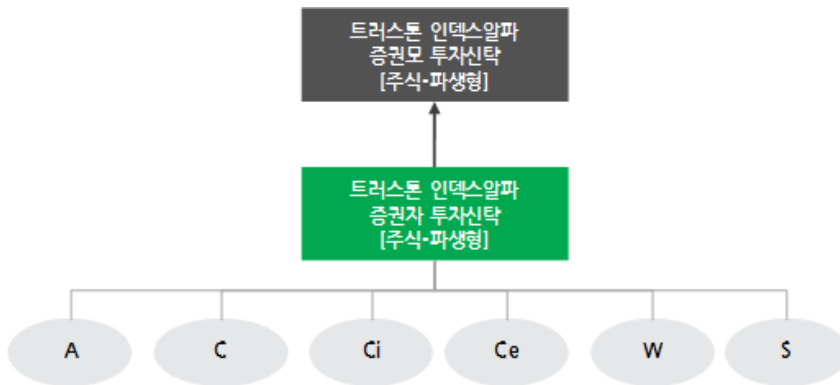
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭	투자위험등급	금융투자협회 펀드코드	
트러스톤인덱스알파증권투자신탁(주식-파생형)	3등급	29829	
A		29830	
C		29831	
펀드의 종류	주식파생형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2010.09.07
운용기간	2016.12.07 ~ 2017.03.06	존속기간	별도의 정해진 신탁계약기간이 없음
자산운용회사	트러스톤자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사 ^{주)}	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<input type="checkbox"/> 인덱스 구성 계량모형에 근거한 주식 포트폴리오 구성으로 KOSPI200수익률과 유사한 투자수익률 추구하고 있습니다. <input type="checkbox"/> 주식 바스켓, 주가지수관련 파생상품 및 주가지수ETF의 상대적 가격 차이를 이용한 차익거래 등을 통해 알파를 추구하고 있습니다. <input type="checkbox"/> 추적오차 모니터링 시스템 및 계량모형을 통해 효율적 추적오차 관리를 합니다.		

주)판매회사 : 자세한 내용은 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

■ 펀드구성



■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스톤인덱스알파증권 투자신탁(주식-파생형)	자산 총액 (A)	4,122	2,090	-49.29
	부채 총액 (B)	0	13	0
	순자산총액 (C=A-B)	4,122	2,077	-49.60
	발행 수익증권 총 수 (D)	4,237	1,991	-53.01
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	972.77	1,043.39	7.26
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	963.85	1,032.60	7.13
C	기준가격	948.75	1,014.70	6.95

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
트러스톤인덱스알파증권 자투자신탁[주식-파생형]	7.26	4.34	11.55	13.14
비교지수(벤치마크)	5.78	3.63	10.65	12.79
(비교지수 대비 성과)	(1.48)	(0.71)	(0.90)	(0.35)
종류(Class)별 현황				
A	7.13	4.07	11.08	12.47
(비교지수 대비 성과)	(1.35)	(0.44)	(0.43)	(-0.32)
C	6.95	3.71	10.51	11.70
(비교지수 대비 성과)	(1.17)	(0.08)	(-0.14)	(-1.10)
비교지수(벤치마크)	5.78	3.63	10.65	12.79

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
트러스톤인덱스알파증권 자투자신탁[주식-파생형]	13.14	7.21	7.37	10.60
비교지수(벤치마크)	12.79	5.65	4.96	2.88
(비교지수 대비 성과)	(0.35)	(1.57)	(2.41)	(7.73)
종류(Class)별 현황				
A	12.47	5.83	5.26	8.90
(비교지수 대비 성과)	(-0.32)	(0.18)	(0.30)	(6.03)
C	11.70	4.35	3.08	3.27
(비교지수 대비 성과)	(-1.10)	(-1.30)	(-1.88)	(0.39)
비교지수(벤치마크)	12.79	5.65	4.96	2.88

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.

■ 추적 오차

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
추적오차	3.53	2.57	1.85

주) 추적오차란 일정기간 동안 인덱스펀드가 추종하는 특정 비교지수의 변동을 얼마나 충실히 따라갔는지를 보여주는 지표로서, 비교지수 수익률 대비 해당 인덱스펀드의 일간 수익률 차이의 표준편차로 기재합니다. 추적오차의 수치가 적을수록 해당 기간 동안 인덱스펀드가 비교지수와 유사하게 움직였음을 의미합니다.

■ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-117	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-117
당기	219	0	0	3	2	0	0	0	0	0	0	225

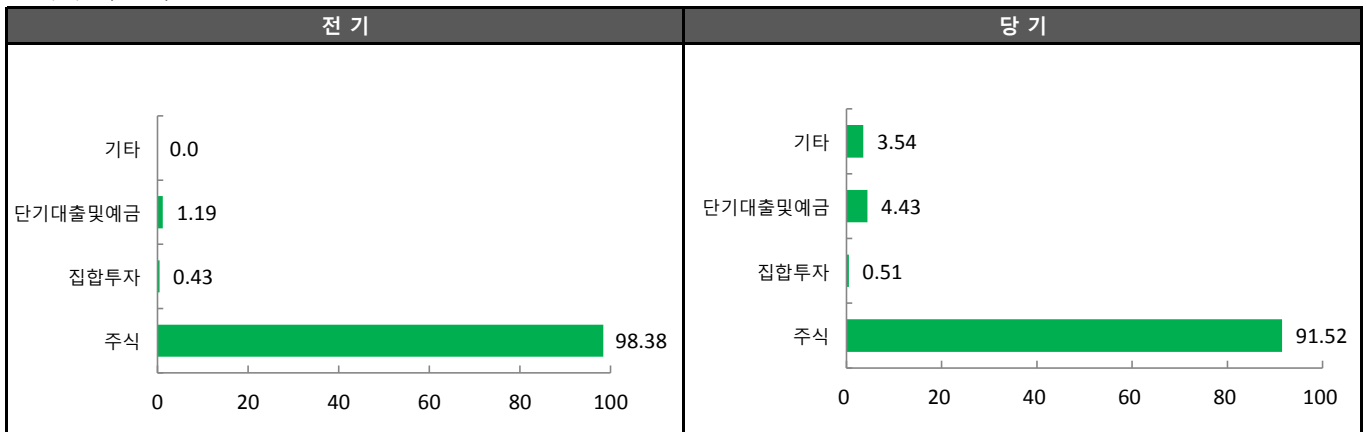
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	1,913 (91.52)	0 (0.00)	0 (0.00)	11 (0.51)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	93 (4.43)	74 (3.54)	2,090 (100.00)

* () : 구성 비중

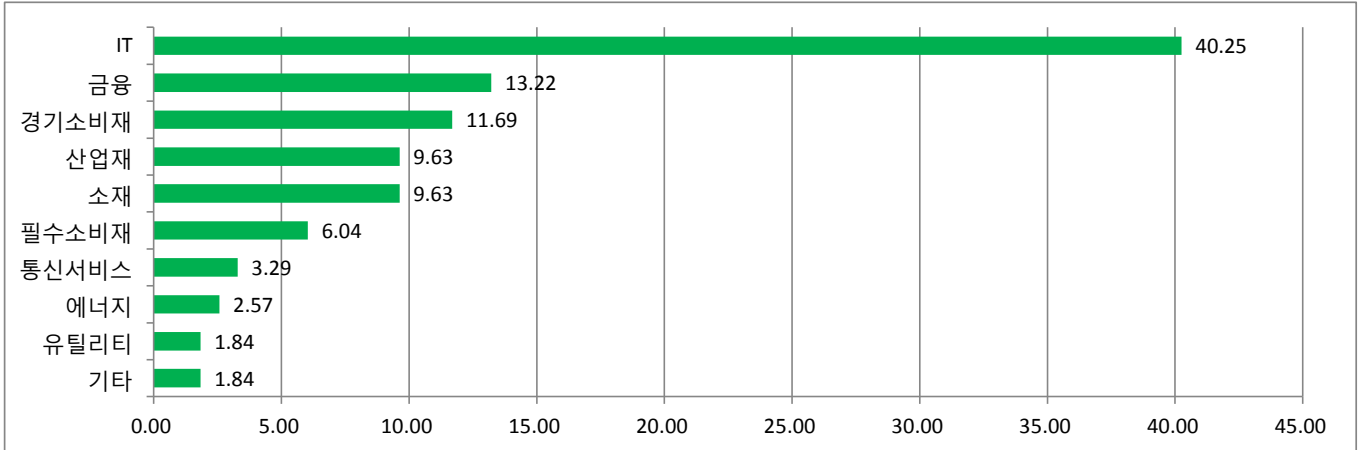


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 산출한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	IT	40.25	6	필수소비재	6.04
2	금융	13.22	7	통신서비스	3.29
3	경기소비재	11.69	8	에너지	2.57
4	산업재	9.63	9	유틸리티	1.84
5	소재	9.63	10	기타	1.84



투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	25.70	6	주식	현대차	2.68
2	파생상품	코스피200 F 201703	6.47	7	주식	신한지주	2.47
3	단기상품	콜론(삼성증권)	3.91	8	주식	KB금융	2.40
4	주식	SK하이닉스	3.69	9	주식	NAVER	2.37
5	주식	POSCO	2.73	10	주식	현대모비스	2.00

※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	268	537	25.70	대한민국	KRW	IT	
SK하이닉스	1,562	77	3.69	대한민국	KRW	IT	
POSCO	198	57	2.73	대한민국	KRW	소재	
현대차	386	56	2.68	대한민국	KRW	경기소비재	
신한지주	1,101	52	2.47	대한민국	KRW	금융	
KB금융	1,057	50	2.40	대한민국	KRW	금융	
NAVER	62	50	2.37	대한민국	KRW	IT	
현대모비스	173	42	2.00	대한민국	KRW	경기소비재	

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

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
코스피200 F 201703	매수	1	135	

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	삼성증권	2017-03-06	82	1.28	2017-03-07	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	
김응주	부장	1976년	2	1,473	5	2,072	2109001148
문석환	대리	1986년	-	-	-	-	2114000419

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
2017. 1. 13 - 현재	문석환

주) 2017년 3월 기준일 현재 기준 3년간 변경내역

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스톤인덱스알파증권 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	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.02
		합계	0	0.01	1	0.03
	증권거래세	6	0.15	9	0.32	
A	자산운용사	0	0.05	0	0.04	
	판매회사	0	0.07	0	0.07	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.14	1	0.12	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.02
		합계	0	0.01	0	0.03
	증권거래세	1	0.15	1	0.34	
C	자산운용사	1	0.05	1	0.04	
	판매회사	4	0.25	4	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	6	0.31	5	0.29	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.02
		합계	0	0.01	0	0.03
	증권거래세	3	0.15	6	0.32	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	중개수수료 비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
트러스트인덱스알파증권 자투자신탁[주식-파생형]	전기	0	0.0001	0	0.0419
	당기	0	0.0001	0	0.0584
종류(Class)별 현황					
A	전기	0.6646	0	0.6646	0.0453
	당기	0.6208	0	0.6208	0.0664
C	전기	1.3584	0	1.3584	0.0472
	당기	1.3054	0	1.3054	0.0691

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
30,362	666	63,365	2,977	113.73	461.26

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트인덱스알파증권모투자신탁[주식-파생형]

(단위 : %)

16년06월07일 ~16년09월06일	16년09월07일 ~16년12월06일	16년12월07일 ~17년03월06일
98.30	49.02	113.73

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

펀드명칭	트러스트인덱스알파증권자투자신탁[주식-파생형]	
	투자금액	수익률
	1,556 백만원	5.12%

※ 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 트러스톤인덱스알파증권투자신탁[주식-파생형]의 자산운용회사인 트러스톤자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 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 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.