

트러스톤 공모주알파 증권투자신탁[채권혼합] [채권혼합형 펀드]

(운용기간 : 2017년03월11일 ~ 2017년06월10일)

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

2017년 3월 11일부터 2017년 6월 10일까지 동 펀드는 0.55%의 수익률을 나타내었습니다. 동 기간의 비교지수(KOSPI×20% + Call×10% + KIS국고채1-2년×70%)는 3.03% 상승하여 동펀드는 비교지수 대비 -2.48%p의 성과를 기록하였습니다.(운용펀드 기준)

2. 운용경과

[주식]

이익추정치 상황이 지속되어 2017년 이익성장폭이 이머징마켓 내 가장 높은 수준으로 올라왔습니다. 또한, 새 정권을 맞이하여 지배구조 개선 정책에 따른 주주환원정책 확대 등으로 '코리아 디스카운트'가 해소될 수 있다는 기대감이 확대 되면서 외국인들의 관심이 높아졌고, 이에 따라 지수는 작년 12월 이후 지속 상승세를 보이고 있습니다. 3월 미 연준이 금리 인상을 실시하였으나, 시장에서 이미 예상하던 바로 시장의 충격 없이 해소되었습니다. 동기간 WTI기준 \$53까지 상승했던 유가가 \$45까지 하락하여 경기 및 인플레이션화에 대한 우려로 이어진 것이 경기민감 업종에 영향을 주었습니다. 동기간 대형주 지수는 14% 상승하며 중소형지수 및 코스닥 지수 대비 다소 강한 모습이었습니다. 섹터별로는 은행, 전기전자, 증권 업종이 강세를 보였으며, 철강, 통신, 건설 업종이 상대적으로 부진하였습니다.

이익추정치 상황과
새정부 기대감으로
지수 상승

지난 3개월 동안 공모주 시장은 총 9건의 수요예측이 있었습니다. 그 중 당사는 총 7건의 수요예측에 참여하였습니다. 상장 후 실적 대비 주가가 부진하여 추가매수 하였던 일부 종목들의 상승이 수익률에 일부 기여를 하였고, 신규 상장 종목 중 몇몇 종목이 수익률에 부정적인 영향을 주었습니다.

지난 3개월간
총 7건의 수요예측에
참여

기준일 현재 펀드자금의 주식비중은 3.01%의 낮은 수준으로 유지되고 있으며, 그 외 나머지 대부분이 채권과 단기금융상품에 투자되어 있습니다.

[채권]

분기 초에는 시장의 예상대로 3월 FOMC에서 미국의 기준금리가 인상되었으나 점도표가 유지되면서 시장의 충격은 없었습니다. 또한, 유가 및 환율이 하락하면서 FOMC 이전에 상승했던 금리는 다시 되돌려지는 모습이었습니다. 다만, 국고채 50년물 입찰에서 일부 유찰이 발생하는 등 초장기 채권의 금리는 다소 상승하였습니다.

FOMC금리 인상불구
제한적 영향
장기채권 약세

분기 중에는 북한 관련 지정학적 리스크, 미국의 환율보고서, 프랑스 대선 등의 이슈로 채권 금리는 등락하는 모습을 보였으나 결과적으로 중단기 구간의 금리는 강세를 보인 반면, 장기 구간의 채권은 소폭 약세를 이어갔습니다.

분기 중
중단기 금리 강세
장기 채권 약세



**분기 말 채권 금리
상승분 반납**

분기말에는 글로벌 증시가 상승세를 보이면서 리스크 온 심리가 지속되며 채권 금리는 상승하기도 하였으나 트럼프 대통령의 탄핵 이슈로 정치적 불확실성이 높아지면서 미국 금리가 하락세를 보이면서 국내 금리도 다시 상승분을 반납하였습니다

**단기와 장기 금리 차별화
크레딧 스프레드 확대**

결국 국내 채권금리는 2017년 6월 10일 현재 국고 3년 만기 기준 2017년 3월 10일 대비 13.7bp 하락한 1.630%로 마감하였습니다. 분기 중 장기채권의 상대적 약세로 국고채 3년과 10년의 금리 차이는 확대되었습니다. 크레딧 스프레드는 연초 이후 나타난 강세를 차익실현하는 거래가 나오면서 전분기 대비 확대되었습니다.

**국고채 위주
포트폴리오 구성
우량 신용채권을 통한
이자수익 제고**

미국의 기준금리 인상에도 불구하고 인상기조가 점진적인 것으로 해석되고, 이미 시장에서 어느 정도 그 영향을 반영하고 있어서 금리 인상에 따른 충격은 크지 않은 것으로 보입니다. 다만, 운용 기간 중 금리의 변동성은 다소 높아진 면이 있어서 공격적인 베팅보다는 안정성을 고려한 채권투자를 계속 유지하고 있습니다. 국고채 위주로 포트폴리오를 구성하면서 은행채, 공사채 등 우량 신용채권의 편입을 통해 이자수익 제고 노력을 지속하였습니다.

3. 운용계획

[주식]

**상반기 대비
하반기 수익률
양호할 전망**

연초 이후 기준일까지 당 펀드의 누적수익률은 1.10% (운용펀드기준) 로 비교적 양호한 모습을 보여주고 있습니다. 전통적으로 상반기가 IPO 비수기인 점을 감안하면, 하반기로 갈수록 수익률이 양호할 것으로 전망합니다. 당장 7월만 하더라도 8건의 수요예측이 예정되어 있습니다.

**7월
'셀트리온헬스케어' 등
8건의
수요예측 예정**

7월 수요예측 예정종목은 '셀트리온헬스케어', '컬러레이' 등 8개의 종목입니다. '셀트리온헬스케어'는 공모 규모만 8000억 이상이며, 최근 관계사 셀트리온의 바이오시밀러가 미국 허가를 신청하며 주가 상승이 커서 하반기 최대 규모의 IPO 종목이 될 것으로 판단하고 있습니다.

**기존 IPO참여 종목들
추가 매수 고려
전체 주식비중은
5% 이내로 관리 계획**

현재 주식 보유비중이 매우 낮은 상황으로 수요예측 건수가 많지 않은 시기인 만큼 최근 상장하였거나, 기 보유 중인 종목들 중 투자매력이 높은 종목들에 대한 추가 매수를 통해 수익률 향상을 도모할 계획입니다. 다만, 전체 주식비중은 5%를 넘기지 않을 생각입니다.

동 펀드는 채권비중 80%, 주식비중 3% 수준으로 매우 안정적인 포트폴리오를 유지하고 있고, '높은위험-높은수익률'보다는 고객들이 원하는 '저위험-안정적인 수익'을 유념하며 운용하고 있습니다. 중장기적으로 '금리 + α '의 운용목표를 꾸준히 달성할 계획입니다.



**글로벌 리스크 온 지속
금리 상승 압력요인**

[채권]

최근 경제지표는 미국의 경우 일부 지표에서 그동안의 개선세가 살짝 꺾이는 모습이 나타나는 모습을 보이고 있으나 개선의 흐름이 훼손되는 정도는 아닌 것으로 보고 있으며, 유로존은 개선세를 지속하고 있어 글로벌 리스크 온 현상은 당분간 지속될 환경인 것으로 판단하고 있습니다. 이러한 상황에서 금리는 상승 압력을 받을 가능성이 높을 것으로 전망됩니다.

6월 FOMC영향 제한적

따라서 6월 FOMC에서도 기준금리 추가 인상의 가능성이 높을 것으로 예상됩니다. 다만, 지난번과 같이 어느 정도 금리에 반영이 되어 있어서 그 영향은 제한적일 것으로 판단합니다.

**향후 경제지표 및
주요국 긴축 움직임
모니터링**

시장은 추가적인 금리 인상의 시점에 대해서 탐색을 할 것이지만, 다음 분기는 그보다는 경제지표의 방향성에 따라서 금리가 움직이는 시장이 될 것으로 예상합니다. 이미 두차례의 기준금리 인상이 시장 금리에 미치는 영향이 크지 않은 것으로 나타나면서 통화정책보다는 앞서 말씀드린 일부 경제지표의 둔화가 지속적인가에 대한 모니터링이 필요하다고 판단합니다. 물론 미국 외에 유로존 및 중국, 일본 등의 주요국의 긴축 움직임에 대해서도 적극적인 분석을 병행할 계획입니다.

**우량 크레딧 채권
수요 견조
다음 분기 축소세 예상**

우량 크레딧 채권에 대한 수요는 여전히 견조한 상황으로 판단합니다. 전분기 차익실현으로 크레딧 스프레드가 확대되면서 어느정도 가격적인 메리트가 확보되었고, 특히 발행시장에서 우량 채권에 대한 높은 수요는 계속적으로 확인되고 있어서 다음 분기에는 다시 축소세를 나타낼 것으로 예상합니다.

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

동 펀드는 2012년 설정 이후 국내 주식시장 급등락과 관계없이 꾸준한 수익률을 달성하여 고객 분들에게 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
주식운용 담당 매니저 이호영
채권운용 담당 매니저 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	2017.03.11 ~ 2017.06.10	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)	190,378	171,204	-10.07
	부채 총액 (B)	2,136	1,684	-21.15
	순자산총액 (C=A-B)	188,242	169,520	-9.95
	발행 수익증권 총 수 (D)	179,102	160,415	-10.43
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,051.03	1,056.76	0.55
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	1,033.57	1,036.33	0.27
C	기준가격	1,032.36	1,034.60	0.22
Ce	기준가격	1,034.76	1,037.63	0.28
W	기준가격	1,038.42	1,042.76	0.42
I	기준가격	1,016.55	1,020.73	0.41
Cp	기준가격	1,004.27	1,006.97	0.27
Cp-E	기준가격	1,011.64	1,016.47	0.48
Cp2	기준가격	1,014.07	1,016.73	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.

※ 분배금 내역

(단위 : 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
트러스트공모주알파 증권투자신탁[채권혼합]	20170612	2,494	160,648	1,056.76	1,041.21	
A	20170612	27	13,431	1,036.33	1,034.33	
C	20170612	35	119,800	1,034.60	1,034.30	
Ce	20170612	3	863	1,037.63	1,034.35	
W	20170612	28	3,357	1,042.76	1,034.44	
I	20170612	192	26,275	1,020.73	1,013.36	
Cp	20170612	0	2	1,006.97	1,006.64	
Cp-E	20170612	0	0	1,016.47	1,010.50	
Cp2	20170612	0	154	1,016.73	1,015.30	

주) 분배후수탁고는 재투자 233 백만좌 포함입니다.

2. 수익률 현황

■ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스트공모주알파 증권투자신탁[채권혼합]	0.55	2.08	2.09	2.29
비교지수(벤치마크)	3.03	4.20	4.05	4.59
(비교지수 대비 성과)	(-2.48)	(-2.12)	(-1.96)	(-2.30)
종류(Class)별 현황				
A	0.27	1.52	1.26	1.17
(비교지수 대비 성과)	(-2.76)	(-2.68)	(-2.79)	(-3.42)
C	0.22	1.42	1.11	0.96
(비교지수 대비 성과)	(-2.81)	(-2.78)	(-2.95)	(-3.62)
Ce	0.28	1.54	1.29	1.21
(비교지수 대비 성과)	(-2.75)	(-2.66)	(-2.76)	(-3.38)
W	0.42	1.83	1.71	1.77
(비교지수 대비 성과)	(-2.61)	(-2.38)	(-2.34)	(-2.81)
I	0.41	1.81	1.69	1.74
(비교지수 대비 성과)	(-2.62)	(-2.39)	(-2.36)	(-2.84)
Cp	0.27	1.53	1.27	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.76)	(-2.67)	(-2.78)	-
Cp-E	0.48	1.94	1.77	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.55)	(-2.26)	(-2.28)	-
Cp2	0.26	1.51	1.24	1.15
(비교지수 대비 성과)	(-2.77)	(-2.69)	(-2.81)	(-3.44)
비교지수(벤치마크)	3.03	4.20	4.05	4.59

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 20% + KIS국공채 01-02Y 70% + CALL 10%

※ 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]	2.29	6.69	11.91	22.02
비교지수(벤치마크)	4.59	6.15	9.69	18.02
(비교지수 대비 성과)	(-2.30)	(0.55)	(2.22)	(4.00)
종류(Class) 별 현황				
A	1.17	4.37	8.28	15.49
(비교지수 대비 성과)	(-3.42)	(-1.78)	(-1.42)	(-2.53)
C	0.96	3.95	7.63	14.34
(비교지수 대비 성과)	(-3.62)	(-2.20)	(-2.06)	(-3.67)
Ce	1.21	4.45	8.41	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.38)	(-1.70)	(-1.28)	-
W	1.77	5.63	10.24	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.81)	(-0.52)	(0.55)	-
I	1.74	3.00	5.96	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.84)	(-3.15)	(-3.73)	-
Cp	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
Cp-E	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
Cp2	1.15	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.44)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	4.59	6.15	9.69	18.02

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 20% + KIS국공채 01-02Y 70% + CALL 10%

※ 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	2,223	903	0	0	0	0	0	0	0	61	-4	3,183
당 기	12	857	0	0	0	0	0	0	0	61	44	974

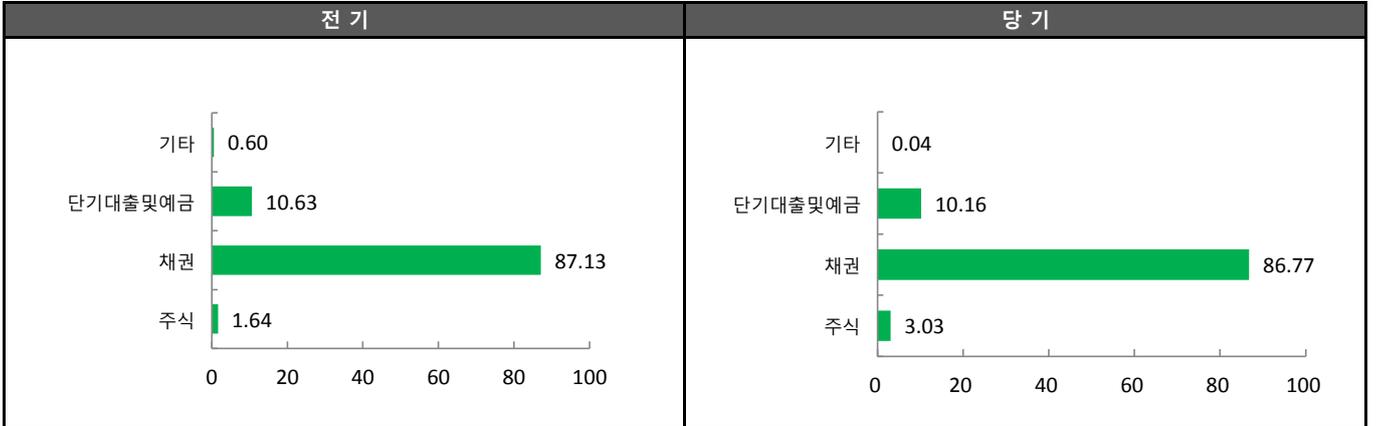
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	5,193 (3.03)	148,551 (86.77)	0 (0.00)	17,391 (10.16)	69 (0.04)	171,204 (100.00)						

* () : 구성 비중

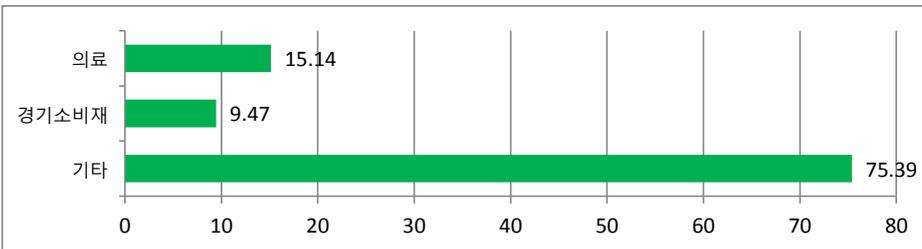


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

■ 주식 업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중
1	의료	15.14
2	경기소비재	9.47
3	기타	75.39



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	채권	통안0125-1808-02	20.72	6	단기상품	REPO매수(20170609)	7.59
2	채권	통안0133-1810-02	18.11	7	채권	국고02000-1712(14-6)	3.52
3	채권	통안0160-1904-02	11.08	8	채권	국고01500-1906(16-2)	3.50
4	채권	통안0145-1806-02	10.23	9	채권	우리은행19-10이02갑-06	2.64
5	채권	통안0164-1902-02	8.79	10	채권	신한카드1875-2	2.34

※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

▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안0125-1808-02	35,500	35,466	대한민국	KRW	2016-08-02	2018-08-02		RF	20.72
통안0133-1810-02	31,000	31,011	대한민국	KRW	2016-10-02	2018-10-02		RF	18.11
통안0160-1904-02	18,900	18,965	대한민국	KRW	2017-04-02	2019-04-02		RF	11.08
통안0145-1806-02	17,500	17,510	대한민국	KRW	2016-06-02	2018-06-02		RF	10.23
통안0164-1902-02	15,000	15,045	대한민국	KRW	2017-02-02	2019-02-02		RF	8.79
국고02000-1712(14-6)	6,000	6,021	대한민국	KRW	2014-12-10	2017-12-10		RF	3.52
국고01500-1906(16-2)	6,000	5,990	대한민국	KRW	2016-06-10	2019-06-10		RF	3.50
우리은행19-10이02갑-06	4,500	4,517	대한민국	KRW	2015-10-06	2017-10-06		AAA	2.64
신한카드1875-2	4,000	4,002	대한민국	KRW	2016-02-19	2019-08-19		AA+	2.34

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
REPO매수	NH투자증권	2017-06-09	13,001	1.32		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	3	165	-	-	2112000297
문성호	부장	1977년	23	7,609	1	460	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
2014.02.10 - 2014.09.24	전효준	주식
2014.02.10 - 2016.10.04	김진성	
2016.10.05 - 현재	이호영	
2012.06.11 - 2014.08.28	여종훈	채권
2014.08.29 - 현재	문성호	

주) 2017. 6월 기준일 현재 기준 3년간 변경내역

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스트공모주알파 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	4	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	8	0.00	3	0.00
		합계	15	0.01	7	0.00
	증권거래세	38	0.02	6	0.00	
A	자산운용사	22	0.12	18	0.12	
	판매회사	28	0.15	22	0.15	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.00	1	0.00	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
	보수합계	51	0.27	41	0.28	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.00	0	0.00
		합계	1	0.01	1	0.00
	증권거래세	4	0.02	0	0.00	
C	자산운용사	174	0.12	157	0.12	
	판매회사	296	0.20	267	0.20	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	6	0.00	5	0.00	
	일반사무관리회사	6	0.00	5	0.00	
	보수합계	481	0.32	434	0.33	
	기타비용**	3	0.00	3	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	5	0.00	3	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	6	0.00	2	0.00
		합계	11	0.01	5	0.00
	증권거래세	28	0.02	4	0.00	
Ce	자산운용사	1	0.12	1	0.12	
	판매회사	1	0.14	1	0.14	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	3	0.26	3	0.27	
	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	0.01	0	0.00
	증권거래세	0	0.02	0	0.00	

구분	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·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.00
	증권거래세	1	0.02	0	0.00	
I	자산운용사	33	0.12	33	0.12	
	판매회사	2	0.01	2	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.00	1	0.00	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
	보수합계	37	0.13	37	0.13	
	기타비용**	1	0.00	1	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	1	0.00	1	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.00	0	0.00
		합계	2	0.01	1	0.00
	증권거래세	5	0.02	1	0.00	
Cp	자산운용사	0	0.11	0	0.12	
	판매회사	0	0.15	0	0.16	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.27	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	0.01	0	0.00
	증권거래세	0	0.02	0	0.00	
Cp-E	자산운용사	0	0.08	0	0.08	
	판매회사	0	0.05	0	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.13	0	0.08	
	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	0.01	0	0.00
	증권거래세	0	0.02	0	0.00	
Cp2	자산운용사	0	0.12	0	0.12	
	판매회사	0	0.15	0	0.16	
	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	0.01	0	0.00
	증권거래세	0	0.02	0	0.00	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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
트러스톤공모주알파 증권투자신탁(채권혼합)	전기	0.006	0.022	0.006	0.022
	당기	0.006	0.021	0.006	0.021
종류(Class)별 현황					
A	전기	1.10	0.00	1.11	0.02
	당기	1.10	0.00	1.11	0.02
C	전기	1.30	0.00	1.31	0.02
	당기	1.30	0.00	1.31	0.02
Ce	전기	1.06	0.00	1.07	0.02
	당기	1.06	0.00	1.07	0.02
W	전기	0.50	0.00	0.51	0.02
	당기	0.50	0.00	0.51	0.02
I	전기	0.53	0.00	0.54	0.03
	당기	0.53	0.00	0.54	0.02
Cp	전기	1.08	0.00	1.09	0.03
	당기	1.08	0.00	1.09	0.02
Cp-E	전기	0.72	0.00	0.72	0.02
	당기	0.70	0.00	0.70	0.02
Cp2	전기	1.12	0.00	1.13	0.02
	당기	1.12	0.00	1.13	0.02

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

트러스톤공모주알파증권투자신탁(채권혼합)

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
128,983	2,622	86,110	1,922	41.75	165.62

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스톤공모주알파증권투자신탁(채권혼합)

(단위 : %)

16년09월11일 ~16년12월10일	16년12월11일 ~17년03월10일	17년03월11일 ~17년06월10일
111.21	162.97	41.75

