

# 트러스톤 인덱스알파 증권투자신탁[주식-파생형] [주식파생형 펀드]

(운용기간 : 2017년06월07일 ~ 2017년09월06일)

○ 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 트러스톤자산운용의 인덱스알파 펀드를 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객 여러분께 감사의 인사를 올립니다. 저희 인덱스알파 펀드는 KOSPI200지수의 구성 비중을 복제하여 벤치마크 수익률을 안정적으로 추종하는 한편, 계량적으로 우수한 종목들을 소폭 초과 보유하여 초과수익 창출을 목표로 운용하는 인덱스 펀드입니다. 인덱스알파 펀드는 퀀트 모델을 기반으로 장기적으로 위험조정 수익률이 우수한 요인(Factor)을 선정하여 일관성 있는 규칙에 따라 투자하고 있으며 거시경제 여건의 변화에 유연하게 대응하기 위하여 포트폴리오 스타일을 미세 조정해 나가는 운용 방식을 택하고 있습니다.

### 1. 운용개요

2017년 6월 7일부터 2017년 9월 6일까지 3개월간 인덱스알파 펀드는 -0.88% 하락하였습니다. 동 기간 벤치마크 지수인 KOSPI200은 -1.35% 하락하여 펀드는 벤치마크를 0.47%pt 상회하였습니다. (운용펀드 기준)

### 2. 운용경과

상반기 국내 주식시장은 신항국 경기회복 및 기업실적 호조에 힘입어 역사적 고점을 상회하는 수준의 높은 수익률을 기록하였으나, 3분기는 대외 변수 악화로 소폭 하락했습니다. 높은 수출 증가율과 양호한 소비자심리 지수, 기업실적 호조 등 경기와 실적 모멘텀은 모두 긍정적이었지만, 한반도의 지정학적 리스크 고조와 연초 이후 단기 상승에 따른 차익실현으로 외국인 수급이 악화되어 기간 및 가격조정 국면이 지속되었습니다.

양호한 경기 회복과  
기업실적 상향 추세에도  
대외 변수들로 인해  
시장 조정

6월과 7월 주식시장은 1분기 실적 발표 이후 이익 추정치가 추세적으로 상향되는 주식들(IT, 금융, 통신 업종 등)이 시장을 주도하였고 성장주 보다 가치주의 주가가 크게 상승하는 양상을 보였습니다. 2016년 하반기 이후 특정 업종 및 가치주 스타일의 쏠림 현상으로 피로감이 누적되어 있는 상황에서 선진국의 통화정책 정상화 지연 가능성, 북한 관련 지정학적 리스크 확산은 8월 증시 조정 및 스타일 전환 욕구를 자극했습니다.

이익 추정치  
상향 종목의  
시장 주도 및  
가치주에서 성장주로의  
스타일 변화

저희 트러스톤자산운용의 퀀트 모델은 연초 급격한 시장상황 변동과 업종간 순환매 발생으로 모형의 설명력이 일시적으로 약화되었으나, 5월 이후에는 이익 모멘텀 및 가치주 스타일의 성과 회복에 동행하여 점차 과거 평균적인 수준으로 성과가 개선되었습니다. 다만 특정 스타일과 업종의 시장 대비 괴리가 지속적으로 확대되고 가격 부담이 확대된 점은 단기적인 포트폴리오의 리스크 요인으로서, 지속적으로 관리해나갈 계획입니다.

5월 이후 이익 모멘텀  
및 가치주 스타일의  
성과 회복으로  
성과 개선

당사의 인덱스 펀드는 중장기적으로는 경기국면에 따라 이익 모멘텀/가치주 스타일의 포트폴리오를 구성하고 있으며 최근 금리 및 기대 인플레이의 상승 둔화를 반영하여 전술적인 대응을 병행하고 있습니다. 현재는 가치/성장 로테이션 모델에서 중립적인 수준의 시그널이 발생하여 단기적으로 가치주, 성장주에 편중되지 않은 균형 있는 포트폴리오를 유지하고 있습니다.



글로벌 경기 회복과  
지배구조 개선 등  
대내외적 모멘텀 긍정적  
지정학적 리스크는  
일시적 변동성  
확대 요인

### 3. 운용계획

2분기 실적 시즌에는 미국, 유럽, 일본, 한국 등 글로벌 각국이 고른 서프라이즈를 보여주었습니다. 3분기 전망치도 지속 상향되어 글로벌 경기 회복의 확산세를 바탕으로 관점에서도 확인시켜주고 있습니다. 다만 신정부 출범 이후 고용 및 민생 우선 정책이 통신, 유통, 보험 등 내수 업종 기업들의 실적 둔화를 야기할 수 있는 상황이므로 글로벌 경기에 민감한 수출주의 주가 상승 기여도가 높을 것으로 전망합니다. 북한 관련 지정학적 리스크나 미국 트럼프 대통령의 지지율 하락과 정책 실천 부진은 일시적인 변동성 확대 요인으로 보고 있습니다. 중장기적으로 보았을 때, 글로벌 경기 회복의 확산과 지배구조 개선 등 대내외적 모멘텀은 긍정적인 것으로 판단됩니다.

미국의 금리인상과  
유럽의 양적완화 축소에  
대한 시장 불확실성  
통제 가능 예상

9월 미국 연방공개시장위원회(FOMC) 이후 12월 금리인상 가능성이 소폭 높아졌지만, 당사는 매파적인 관점에서 주식시장의 변동성 확대를 우려하기 보다는 미국 경기가 완만하게 회복하는 가운데 물가 상황을 신중하게 지켜 보겠다는 수준으로 해석하고 있습니다. 인플레이션이 예상보다 빠르지 않으므로 금리인상 속도도 연초 예상보다는 느려질 것으로 예상됩니다. 한편 8월 18일에 발표된 유럽중앙은행(ECB) 회의록에서는 유로화 강세에 대한 우려가 언급되었고 9월 유럽중앙은행(ECB) 회의에서는 점진적인 양적완화 축소에 대한 언급이 있을 것으로 전망합니다. 글로벌 경기 회복에 따라 미국과 유럽의 양적완화의 축소는 자연스러운 수순이며 이 과정에서 자산가격에 대한 조정 우려가 촉발될 수 있으나 중앙은행이 점진적인 자산축소계획을 구체적이고 선제적으로 예고하여 시장의 불확실성과 우려를 통제할 수 있을 것으로 예상됩니다.

KOSPI200  
안정적 추종  
시장 대비  
초과 수익  
추구 노력

트러스톤 인덱스알파 펀드는 KOSPI200 지수를 안정적으로 추종하고 중장기적으로 낮은 추적오차 범위 내에서 꾸준한 알파를 창출하기 위해 최선을 다하고 있습니다. 이를 위해 불필요하거나 위험 대비 효율성이 낮은 매매를 엄격하게 통제하고 저비용 구조를 유지하여 장기적으로 시장 대비 초과 수익을 달성할 수 있는 본질적인 과제들을 달성하기 위하여 노력하고 있습니다. 또한 주식시장에 대한 계량적인 분석을 바탕으로 사전에 설정한 규칙에 따라 정교하고 과학적인 포트폴리오를 구성하는 퀀트 기반의 인헨스드 인덱스 전략을 지속적으로 발전시켜나가고 있습니다.

4분기  
저평가 종목 중  
이익 전망 상향 종목  
높은 주가 상승률 예상  
성장주 스타일  
비중 확대

4분기에는 국내외 경기확장국면이 지속되고 기업 이익전망이 양호하여 저평가된 종목 중에서 이익 전망이 상향되는 종목들이 시장 대비 높은 주가 상승률을 기록할 것으로 예상됩니다. 따라서 계량 모형에서 도출된 가치주와 이익전망 상향 종목들을 포트폴리오에 편입하여 경기 확장 국면에 최적화된 중장기적 운용전략을 견지하고 있습니다. 한편 최근 가치주 대비 성장주의 지표가 급격히 개선되는 모습에 따라 포트폴리오의 성장주 스타일 비중을 상대적으로 높이는 전술적인 대응을 병행하고 있습니다.



다시 한번 저희 트러스톤자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 진심으로 감사의 말씀을 올립니다. 고객님의 신뢰에 부응할 수 있도록 최선을 다하겠습니다.  
감사합니다.

트러스톤자산운용 주식운용부문 CIO 황성택  
퀀트운용팀장 안진규  
담당 매니저 문석환 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

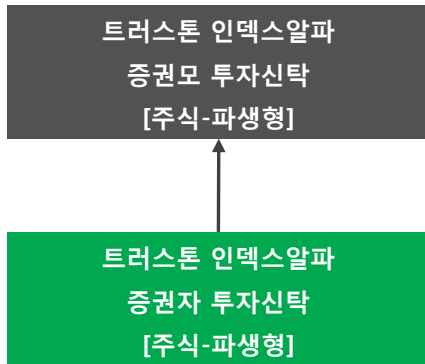
## ■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭	투자위험등급	금융투자협회 펀드코드	
트러스톤인덱스알파증권자투자신탁[주식-파생형]	3등급	29829	
A		29830	
C		29831	
펀드의 종류	주식파생형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2010.09.07
운용기간	2017.06.07 ~ 2017.09.06	존속기간	별도의 정해진 신탁계약기간이 없음
자산운용회사	트러스톤자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사 <sup>주)</sup>	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 자투자신탁[주식-파생형]	자산 총액 (A)	2,087	2,487	19.18
	부채 총액 (B)	0	0	-99.62
	순자산총액 (C=A-B)	2,087	2,487	19.18
	발행 수익증권 총 수 (D)	1,760	2,116	20.24
	기준가격 <sup>주)</sup> (E=C/D×1000)	1,185.90	1,175.50	-0.88
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	1,172.31	1,160.56	-1.00
C	기준가격	1,150.07	1,136.50	-1.18

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	
트러스톤인덱스알파증권 자투자신탁(주식-파생형)	20170907	371	2,416	1,175.50	1,000.00	
A	20170907	21	154	1,160.56	1,000.00	
C	20170907	279	2,326	1,136.50	1,000.00	

주) 분배후수탁고는 재투자 300 백만좌 포함입니다.

## 2. 수익률 현황

### ■ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스톤인덱스알파증권 자투자신탁(주식-파생형)	-0.88	12.66	20.84	17.55
비교지수(벤치마크)	-1.35	12.12	18.60	16.19
(비교지수 대비 성과)	(0.47)	(0.54)	(2.24)	(1.36)
종류(Class)별 현황				
A	-1.00	12.39	20.41	16.97
(비교지수 대비 성과)	(0.35)	(0.27)	(1.81)	(0.78)
C	-1.18	12.00	19.79	16.16
(비교지수 대비 성과)	(0.17)	(-0.12)	(1.19)	(-0.03)
비교지수(벤치마크)	-1.35	12.12	18.60	16.19

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)	17.55	35.70	18.26	32.09
비교지수(벤치마크)	16.19	33.03	15.68	22.85
(비교지수 대비 성과)	(1.36)	(2.67)	(2.58)	(9.24)
종류(Class)별 현황				
A	16.97	34.11	16.06	27.90
(비교지수 대비 성과)	(0.78)	(1.08)	(0.38)	(5.05)
C	16.16	32.27	13.65	23.51
(비교지수 대비 성과)	(-0.03)	(-0.76)	(-2.03)	(0.66)
비교지수(벤치마크)	16.19	33.03	15.68	22.85

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.

### ■ 추적오차

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
추적오차	0.67	0.75	1.88

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	247	0	0	5	11	0	0	0	0	0	0	263
당기	-15	0	0	-2	-10	0	0	0	0	1	0	-25

## 3. 자산현황

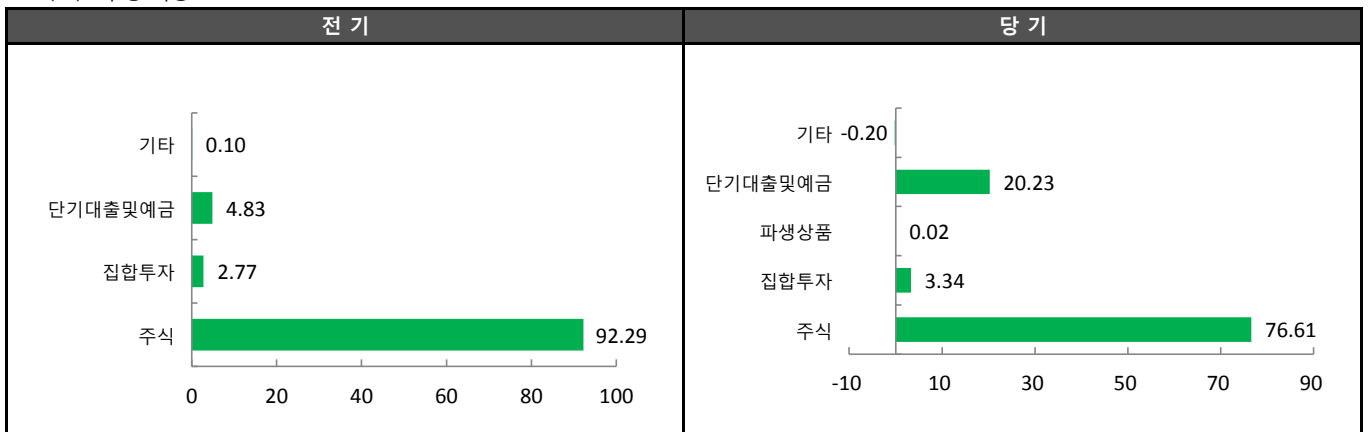
### ■ 자산구성현황

#### ① 자산현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	1,906 (76.61)	0 (0.00)	0 (0.00)	83 (3.34)	1 (0.02)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	503 (20.23)	-5 (-0.20)	2,487 (100.00)

\* ( ) : 구성 비중



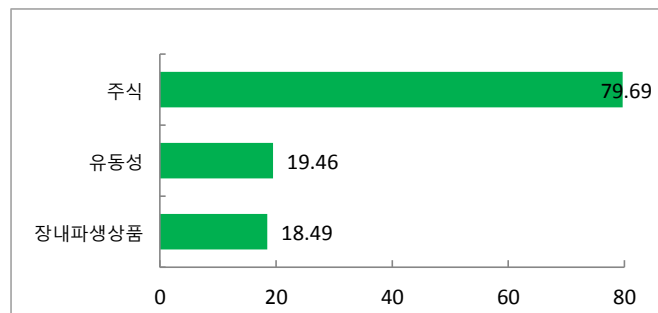
주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

#### ② 전략별 포지션 현황

(단위 : 백만원, %)

	주식	장내파생상품 매수 (KOSPI200 선물)	유동성
금액	1,963	479	455
비중	79.69	19.46	18.49

주)트러스트인덱스알파증권모투자신탁[주식-파생형] 기준

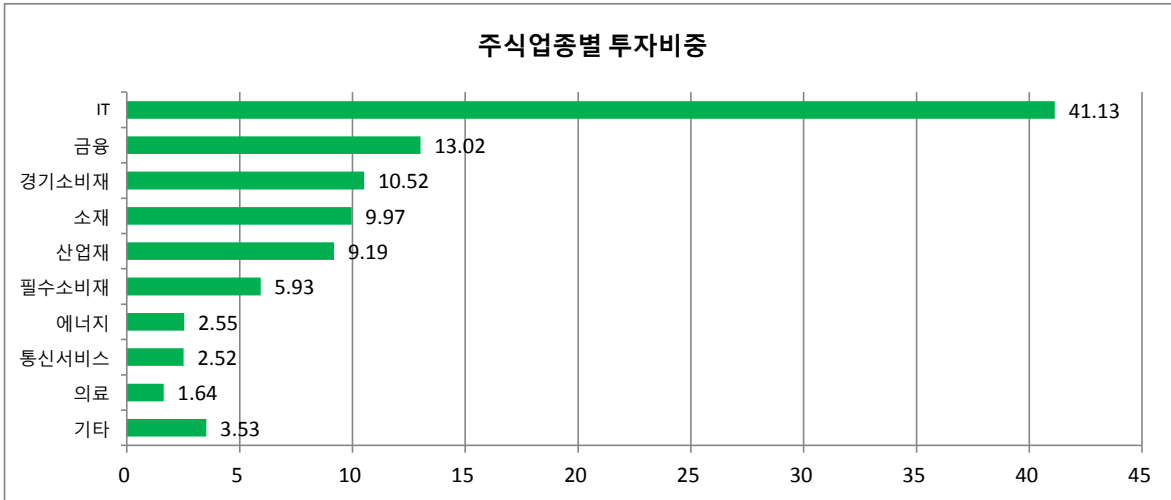




## ■ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	IT	41.13	6	필수소비재	5.93
2	금융	13.02	7	에너지	2.55
3	경기소비재	10.52	8	통신서비스	2.52
4	소재	9.97	9	의료	1.64
5	산업재	9.19	10	기타	3.53



## ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	21.16	6	집합투자증권	TIGER 200	3.34
2	파생상품	코스피200 F 201709	18.31	7	주식	POSCO	2.25
3	단기상품	콜론(신한금융투자)	13.68	8	주식	NAVER	1.81
4	단기상품	은대(국민은행)	6.56	9	주식	현대차	1.80
5	주식	SK하이닉스	3.81	10	주식	신한지주	1.79

※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	224	526	21.16	대한민국	KRW	IT	
SK하이닉스	1,322	95	3.81	대한민국	KRW	IT	
POSCO	167	56	2.25	대한민국	KRW	소재	
NAVER	61	45	1.81	대한민국	KRW	IT	
현대차	329	45	1.80	대한민국	KRW	경기소비재	
신한지주	929	45	1.79	대한민국	KRW	금융	

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

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정일본	순자산금액	발행국가	통화	비중
TIGER 200	수익증권	미래에셋자산운용	85	83	대한민국	KRW	3.34

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

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
코스피200 F 201709	매수	6	455	

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
예금	국민은행	2013-03-31	8	0.92		대한민국	KRW
예금	국민은행	2013-04-24	155	0.92		대한민국	KRW
단기대출	신한금융투자	2017-09-06	340	1.28	2017-09-07	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	
안진규	차장	1980년	2	2,909	4	1,684	2109001348
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
2010. 9. 7 - 2017. 4. 20	김응주
2017. 1. 13 - 현재	문석환
2017. 4. 21 - 현재	안진규

주) 2017년 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	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.01
	증권거래세	2	0.08	1	0.06	
A	자산운용사	0	0.04	0	0.04	
	판매회사	0	0.08	0	0.08	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.12	0	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	0.00
		합계	0	0.01	0	0.01
	증권거래세	0	0.08	0	0.06	
C	자산운용사	1	0.04	1	0.04	
	판매회사	5	0.25	5	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	5	0.30	6	0.30	
	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	0.00
		합계	0	0.01	0	0.01
	증권거래세	1	0.08	1	0.06	

\* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 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	0.00	0.00	0.00	0.08
	당기	0.00	0.00	0.00	0.06
종류(Class)별 현황					
A	전기	0.58	0.00	0.58	0.08
	당기	0.51	0.00	0.51	0.07
C	전기	1.26	0.00	1.26	0.07
	당기	1.20	0.00	1.20	0.06

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 <sup>주)</sup>	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
16,010	396	16,686	419	21.40	84.90

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

### ■ 최근 3분기 매매회전을 추이

트러스트인덱스알파증권모투자신탁[주식-파생형]

(단위 : %)

16년12월07일 ~17년03월06일	17년03월07일 ~17년06월06일	17년06월07일 ~17년09월06일
113.73	28.22	21.40

## 7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

펀드명칭	트러스트인덱스알파증권자투자신탁[주식-파생형]	
	투자금액	수익률
	1,556 백만원	18.14%

※ 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.