트러스톤 인덱스알파 증권자투자신탁[주식-파생형]
[주식파생형 펀드]

(운용기간 : 2017년09월07일 ~ 2017년12월06일)

o 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

트러스톤자산운용㈜

서울시 영등포구 여의대로 66,10층
(전화 02-6308-0500, http://www.trustonasset.com)

펀드 운용경과 및 운용계획

고객 여러분 안녕하십니까?

새해를 맞아 고객 여러분의 가정에 건강과 행복이 함께하시기를 기원합니다. 2018년에도 트러스톤자산운용의 인덱스알파 펀드를 믿고 맡겨주신 고객 여러분의 소중한 자산을 안정적으로 운용하여 좋은 성과로 보답할 수 있도록 최선을 다하겠습니다. 저희 인덱스알파 펀드는 KOSPI200지수의 구성 비중을 복제하여 벤치마크 수익률을 오차 없이 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 9월 7일부터 2017년 12월 6일까지 3개월간 인덱스알파 펀드는 +6.88% 상승하였습니다. 같은 기간 동안 벤치마크 지수인 KOSPI200은 +7.04% 상승하여 펀드는 벤치마크를 -0.15%pt 하회하였습니다. (운용펀드 기준)

2. 운용경과

경기 서프라이즈와 지속적 기업실적 상향 추세

선진국과 신흥국의 동반 경기 확장 추세가 지속됨에 따라 한국 경제도 견고한 수출 증가와 기업이익 상향을 동반하며 순항하는 모습을 보이고 있습니다. 국내 GDP 성장률 역시 기대치를 상회하였으며, 한국은행은 예상보다 빠른 경제 회복 속도와 미국과의 기준금리 차이를 고려하여 11월 선제적인 기준금리 인상을 단행 하였습니다. 주식시장은 경기에 동행하여 9월, 10월 큰 폭으로 상승하였습니다.

경기 확산과 정부 정책 기대감에 따른 중소형 성장주 랠리 지속

시장 스타일 관점에서는 하반기부터 밸류에이션이 비싸지만 고성장이 기대되는 성장주 및 퀄리티 주식들이 시장을 주도하고 있습니다. 상반기 이익 모멘텀이 개선되고 주가가 크게 상승했던 금융 및 소재, 산업재 업종이 주가 피로감을 보이는 사이 이익 모멘텀이 후행적으로 개선된 성장주 위주로 시장 수급이 이동한 결과입니다. 또한 반도체 주도의 수출 증가세가 여타 업종으로 확산 되었고 정부의 중소기업 진흥 정책으로 KOSDAQ 및 중소형 기업들이 수혜를 볼 것이라는 기대감이 맞물려 중소형 성장 주식들로 시장의 관심이 확산되고 있습니다.

주된 이익모멘텀 업종의 둔화와 중국 관련 내수, 화장품, 소비재 업종의 반등으로 모델 설명력 하락

11월 들어서는 반도체와 경기민감 업종이 주도 하던 시장이 미국 기술주의 밸류에이션 고점 논란과 실적 정점 통과 논란으로 외국인의 차익 실현 매물이 출회되어 조정 받는 양상이 전개되었습니다. 또한 중국과의 정치적 이슈로 주가가 부진했던 내수, 화장품, 소비재 업종이 긴장 완화로 일시에 반등하며 퀀트 모델의 설명력을 저하시키는 원인이 되었습니다. 이에 저희 트러스톤 인덱스알파 펀드는 포트폴리오의 이익모멘텀 스타일 쏠림 현상을 계량적으로 완화하여 퀀트 모델의 손익을 적정 수준 내에서 관리 해 나가고자 노력하고 있습니다.

이익모멘텀 및 성장주 스타일의 포트폴리오 구성

동 펀드는 중장기적으로는 경기국면에 따라 이익 모멘텀/가치주 스타일의 포트폴리오를 구성하고 있으며, 지속적인 저성장과 낮은 인플레이션 환경 하에서 성장 프리미엄의 변화에 따른 시장 스타일 변화를 면밀히 추적하며 전술적인 대응을 병행하고 있습니다. 현재는 가치/성장 로테이션 모델에서 성장주의 시장 대비 높은 비중(OW) 시그널이 발생하여 단기적으로 성장주 비중을 소폭 높이는 포트폴리오를 구성하고 있습니다.

3. 운용계획

글로벌 경기 회복 및 양호한 기업실적 성장세 지속 전망 코스닥 활성화 정책 기대감 존재

2018년 1분기의 주요 변수로는 17년 4분기 기업실적 발표, 자본시장 관련 정책, 사드 완화 영향, 미국의 세제개혁과 FOMC, 중국의 경제공작회의 등이 있습니다. 17년 4분기 순이익은 34.9조원으로 전년 대비 156.9% 증가를 예상합니다. 그러나 통상 4분기에는 비경상적 비용이 반영되는 경우가 많으므로 현재의 컨센서스보다는 눈높이를 낮춰야 할 것으로 판단합니다. 17년 3분기 누적 순이익증가율이 전년 대비 +37.5%이므로 4분기 실적 하향을 감안해도 실적에 대한 반응은 긍정적일 것으로 예상합니다. 한편 2018년 경제정책방향에서 연기금의 코스닥 투자 비중이 10%까지 확대될 수 있을 것으로 기대됩니다. 코스닥의 2018년 영업이익 증가율은 39%로 예상되며 펀더멘탈 개선과 정책 효과가 맞물려 코스닥 주가 상승 또한 견조할 것으로 판단하고 있습니다.

미 세제개편안 통과와 성장보다 안정에 집중하는 중국 정책으로 긍정적 효과 기대

미국 세제개편안이 상하원을 통과함에 따라 기업실적 개선과 투자 증가 및 임금 상승, 그리고 개인 소비여력 확대 등이 기대됩니다. 더불어 1월 FOMC에서 신임 연준의장 제롬 파웰이 기존의 시장친화적 기조를 유지할 경우(금리인상 연 3회) 글로벌 주식시장은 안도할 것으로 판단합니다. 중국은 경제공작회의를 통해 2018년 정책 방향 제시하였으며 성장보다는 안정에 집중할 예정입니다. 공급과잉산업의 구조조정, 환경규제 강화, 금융 디레버리징, 민생 개선 등에 초점이 맞추어져 있으며, 한국은 투자 보다는 소비모멘텀 개선의 수혜가 가능할 전망입니다.

KOSPI200 지수 추종과 꾸준한 알파 창출을 위해 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.

2018년 1분기에는 국내외 경기확장국면이 지속되나 2017년에 비해 경기 회복 속도가 둔화될 것으로 판단되며, 기업 이익전망이 양호하며 성장성이 높은 종목들 중 저평가된 종목들이 시장 대비 높은 주가 상승률을 기록할 것으로 예상됩니다. 따라서 계량 모형에서 도출된 성장주와 이익전망 상향 종목들을 포트폴리오에 편입하되 과도한 밸류에이션 종목은 배재하는 방식으로 포트폴리오를 구성하여 경기 확장 국면에 최적화된 중장기적 운용 전략을 견지할 계획입니다. 단기적으로는 가치주 대비 성장주 지표의 개선 속도에 따라 포트폴리오의 가치주 스타일 비중을 조절하는 전술적인 대응을 병행 할 계획입니다.

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

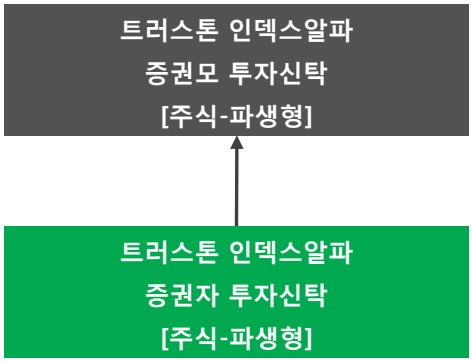
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
트러스톤인덱스알파증권자투자신탁[주식-파생형]		3등급	29829
A			29830
C			29831
Ci			29832
펀드의 종류	주식파생형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2010.09.07
운용기간	2017.09.07 ~ 2017.12.06	존속기간	별도의 정해진 신탁계약기간이 없음
자산운용회사	트러스톤자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사주)	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	□ 인덱스 구성 계량모형에 근거한 주식 포트폴리오 구성으로 KOSPI200수익률과 유사한 투자수익률 추구합니다. □ 주식 바스켓, 주가지수관련 파생상품 및 주가지수ETF의 상대적 가격 차이를 이용한 차익거래 등을 통해 알파를 추구합니다. □ 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)	2,487	5,061	103.46
	부채 총액 (B)	0	17	3,644,983.11
	순자산총액 (C=A-B)	2,487	5,044	102.79
	발행 수익증권 총 수 (D)	2,116	4,719	123.03
	기준가격주) (E=C/D×1000)	1,175.50	1,068.84	6.88
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	1,160.56	1,067.54	6.75
C	기준가격	1,136.50	1,065.66	6.57
Ci	기준가격	0.00	985.88	-1.41

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

2. 수익률 현황

■기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스톤인덱스알파증권자투자신탁[주식-파생형]	6.88	5.95	20.42	29.16
비교지수(벤치마크)	7.04	5.59	20.01	26.95
(비교지수 대비 성과)	(-0.15)	(0.35)	(0.41)	(2.21)
종류(Class)별 현황				
A	6.75	5.68	19.98	28.54
(비교지수 대비 성과)	(-0.28)	(0.09)	(-0.03)	(1.59)
C	6.57	5.31	19.36	27.65
(비교지수 대비 성과)	(-0.47)	(-0.28)	(-0.65)	(0.71)
Ci	-1.41	-1.41	-1.41	3.05
(비교지수 대비 성과)	(-8.45)	(-7.01)	(-21.42)	(-23.90)
비교지수(벤치마크)	7.04	5.59	20.01	26.95

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
트러스톤인덱스알파증권자투자신탁[주식-파생형]	29.16	36.59	30.81	35.09
비교지수(벤치마크)	26.95	34.02	27.64	26.14
(비교지수 대비 성과)	(2.21)	(2.58)	(3.17)	(8.95)
종류(Class)별 현황				
A	28.54	35.07	28.44	30.86
(비교지수 대비 성과)	(1.59)	(1.05)	(0.80)	(4.72)
C	27.65	33.21	25.77	26.37
(비교지수 대비 성과)	(0.71)	(-0.81)	(-1.87)	(0.23)
Ci	3.05	8.58	3.54	6.04
(비교지수 대비 성과)	(-23.90)	(-25.44)	(-24.11)	(-20.10)
비교지수(벤치마크)	26.95	34.02	27.64	26.14

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	0.87	0.78	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)

구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	-15	0	0	-2	-10	0	0	0	0	1	0	-25
당 기	77	0	0	7	51	0	0	0	0	3	1	139

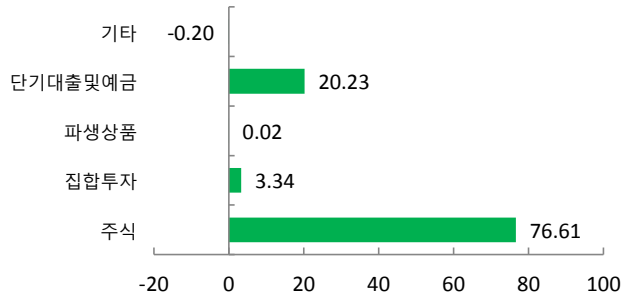
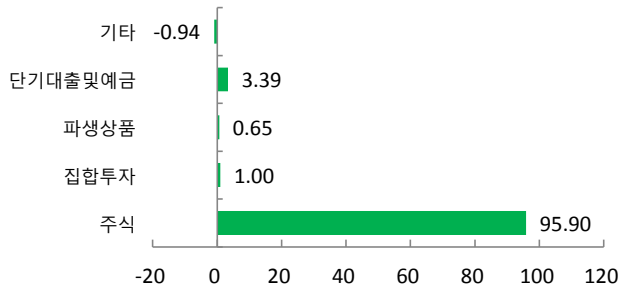
3. 자산현황

■자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	4,853 (95.90)	0 (0.00)	0 (0.00)	50 (1.00)	33 (0.65)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	172 (3.39)	-47 -(0.94)	5,061 (100.00)

* ( ) : 구성 비중

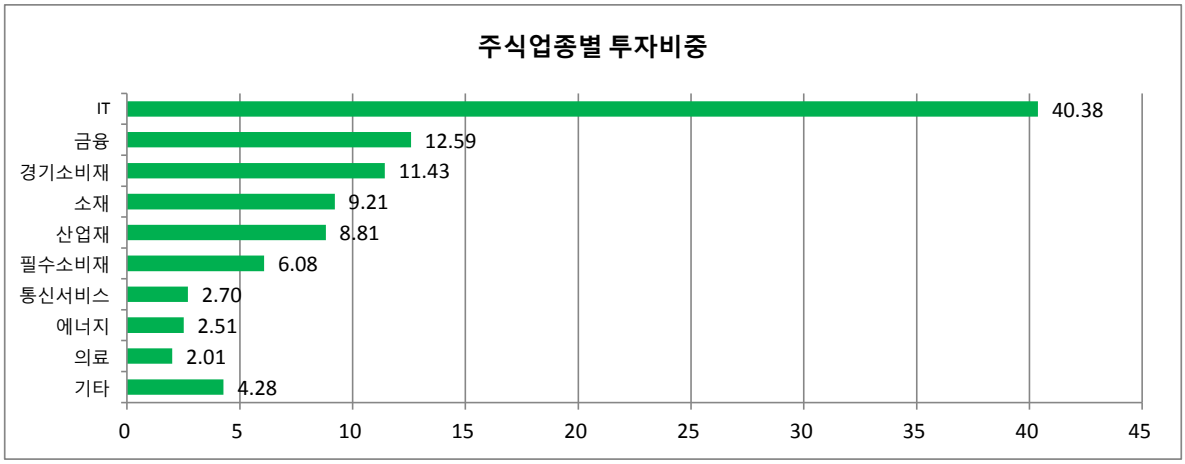
전 기	당 기
	

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.

■주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	IT	40.38	6	필수소비재	6.08
2	금융	12.59	7	통신서비스	2.70
3	경기소비재	11.43	8	에너지	2.51
4	소재	9.21	9	의료	2.01
5	산업재	8.81	10	기타	4.28



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	25.90	6	주식	KB금융	2.35
2	주식	SK하이닉스	4.73	7	주식	NAVER	2.30
3	단기상품	콜론(신한금융투자)	2.60	8	주식	신한지주	2.16
4	주식	현대차	2.59	9	주식	LG화학	1.95
5	주식	POSCO	2.53	10	주식	현대모비스	1.93

※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	524	1,311	25.90	대한민국	KRW	IT	
SK하이닉스	3,086	239	4.73	대한민국	KRW	IT	
현대차	808	131	2.59	대한민국	KRW	경기소비재	
POSCO	384	128	2.53	대한민국	KRW	소재	
KB금융	1,972	119	2.35	대한민국	KRW	금융	
NAVER	141	116	2.30	대한민국	KRW	IT	
신한지주	2,264	109	2.16	대한민국	KRW	금융	
LG화학	242	99	1.95	대한민국	KRW	소재	
현대모비스	371	98	1.93	대한민국	KRW	경기소비재	

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	신한금융투자	2017-12-06	132	1.53	2017-12-07	대한민국	KRW

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

4. 투자운용전문인력 현황

■ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	출생년도	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
안진규	**차장**	1980년	2	2,070	4	1,773	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
2010. 9. 7 - 2017. 4. 20	김응주
2017. 1. 13 - 현재	문석환
2017. 4. 21 - 현재	안진규

주) 2017년 12월 기준일 현재 기준 3년간 변경내역

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분		전기		당기	
			금액	비율	금액	비율
트러스톤인덱스알파증권자투자신탁[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.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	1	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
		합계	0	0.01	2	0.04
	증권거래세		1	0.06	2	0.04
A	자산운용사		0	0.04	0	0.04
	판매회사		0	0.08	0	0.07
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.12	0	0.12
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
		합계	0	0.01	0	0.03
	증권거래세		0	0.06	0	0.04
C	자산운용사		1	0.04	1	0.04
	판매회사		5	0.25	6	0.25
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		6	0.30	7	0.30
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	1	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
		합계	0	0.01	1	0.03
	증권거래세		1	0.06	1	0.04
Ci	자산운용사		0	0.00	1	0.04
	판매회사		0	0.00	0	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.00	1	0.05
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.02
		합계	0	0.00	1	0.04
	증권거래세		0	0.00	1	0.04

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 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
트러스톤인덱스알파증권자투자신탁[주식-파생형]	전기	0.00	0.00	0.00	0.06
	당기	0.00	0.00	0.00	0.10
종류(Class)별 현황					
A	전기	0.51	0.00	0.51	0.07
	당기	0.49	0.00	0.49	0.09
C	전기	1.20	0.00	1.20	0.06
	당기	1.19	0.00	1.19	0.08
Ci	전기	0.27	0.00	0.27	0.06
	당기	0.22	0.00	0.22	0.15

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.
주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(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

트러스톤인덱스알파증권모투자신탁[주식-파생형] (단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
57,748	3,392	20,898	541	17.35	69.58

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스톤인덱스알파증권모투자신탁[주식-파생형] (단위 : %)

17년03월07일 ~17년06월06일	17년06월07일 ~17년09월06일	17년09월07일 ~17년12월06일
28.22	21.40	17.35

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

펀드명칭	트러스톤인덱스알파증권자투자신탁[주식-파생형]
투자금액	수익률
1,768백만원	27.55%

※ 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.

8. 공지사항

* 고객님이 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스톤인덱스알파증권자투자신탁[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 금융감독위워회의 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.