



트러스톤자산운용

서울시 성동구 독성로1길 10 (성수동1가)
(전화 02-6308-0500, <http://www.trustonasset.com>)

자산운용보고서

트러스톤 로보자산배분 증권자투자신탁 [주식혼합-재간접형]

2020년10월18일 ~ 2021년01월17일

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

펀드 운용경과 및 운용계획

고객 여러분, 안녕하십니까,

저희 트러스톤자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 진심으로 감사의 말씀을 올립니다. 저희 트러스톤자산운용은 급변하는 시장 속에서 시장을 따라가며 단기적인 수익률을 쫓기 보다는 저희의 투자원칙을 지켜나가려고 합니다. 투자에 신뢰를 더하는, 존경받는 자산운용사로서 끊임없이 정진할 것을 약속드리며, 3개월 간의 운용성과와 향후 운용계획에 대해 간략히 설명 드리겠습니다.

운용 경과

지난 3개월 간 트러스톤 로보 자산배분 펀드는 +11.95%의 수익률을 기록하였습니다. (운용펀드 기준) 동 펀드는 펀드 선정에 최적화된 로보 어드바이저 알고리즘으로 우수한 펀드를 도출하고 있으며, 현재 국내외 주식 자산에 55%, 채권/크레딧 자산에 40%, 유동성 자산에 5% 내외로 투자하고 있습니다.

동 기간 동안 KOSPI +31.79%, 선진국 지수(MSCI World Index) +11.26%, 신흥국 지수(MSCI Emerging Markets Index) +11.08%, 미국 채권(US Aggregate TR Index) -0.11%, 국내 채권(KBP종합채권지수) -0.47%, 달러 대비 금 시세는 -3.73%, 상품지수(S&P GSCI TR Index)는 +19.07%의 수익률을 보였습니다.

분기 중, 유동성 장세가 지속되면서 글로벌 증시는 상승세를 이어갔습니다. 미국 대선 불확실성과 코로나 재확산세가 증시 변동성 확대 요인으로 작용했지만, 바이든 대통령 당선 이후 불확실성이 해소되며 관련주를 중심으로 강한 상승세를 보였습니다.

분기 말, 백신과 경기 부양책 기대감이 위험자산 선호 분위기를 이어갔습니다. 반면, 채권 시장은 대규모 부양책 기대감에 금리가 상승하며 약세를 보였습니다.

동 펀드는 분기 내내 주식 비중을 62~65% 수준으로 높게 유지했으며, 주식 내에서는 한국, 중국, 미국의 성장주 중심으로 비중을 높혀 대응하면서 긍정적 성과 기여가 있었습니다.

운용 계획

동 펀드는 전분기 대비 주식 비중 소폭 축소, 단기채 비중 확대에 대응하다가 경기회복세와 펀더멘털 지표 확인하면서 차츰 주식 비중을 확대할 계획입니다.

중장기적 관점에서 주식 자산 선호를 유지하고 있으나 최근 단기 급등으로 밸류에이션 부담이 부각되는 가운데, 단기 과열 국면임을 감안해 리스크 관리와 수익 실현 차원에서 주식 비중을 소폭 축소할 예정입니다. 주식 내에서는 여전히 성장 스타일을 선호하고 있으며, 향후 성장 테마 비중 확대를 지속할 예정입니다. 다만 금리와 물가 상승률을 관찰하면서 스타일 변화를 도모하도록 하겠습니다.

바이든 당선 이후 미중 갈등이 해소될 것이라 생각은 하지 않지만, 더 이상 증시의 악재요인으로 작용하기에는 제한적이라고 판단하고 있습니다. 중국의 경기 회복세가 가장 양호한 것을 감안해 여전히 중국 비중 확대를 유지할 계획입니다. 또한 한국은 제조 경쟁력을 앞세워 글로벌 경기 회복 및 수요 증가에 따른 수혜가 예상됩니다. 특히, IT, 전기차, 신재생, 콘텐츠 등 다양한 산업에서 글로벌 경쟁력이 확인되고 있어 리레이팅이 가능할 것으로 판단해 비중 확대 유지 의견입니다.

낮은 금리 수준과 추가 부양 정책 기대감에 채권의 기대수익률은 낮다고 판단합니다. 하지만 글로벌 증시 변동성 확대 구간에 대비하고자 단기채 중심으로 채권 비중을 확대할 계획입니다.

다시 한번 저희 트러스톤자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 진심으로 감사의 말씀을 올리겠습니다.

트러스톤자산운용 주식운용부문 CIO 황성택
채권 & 솔루션부문 CIO 손석근
솔루션본부장 신희섭, 자산배분팀 과장 신근수

CONTENTS

펀드의 개요

수익률 현황

자산 현황

투자운용전문인력 현황

비용 현황

투자자산매매내역

자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

공지사항

[참고] 펀드용어정리



1. 펀드의 개요

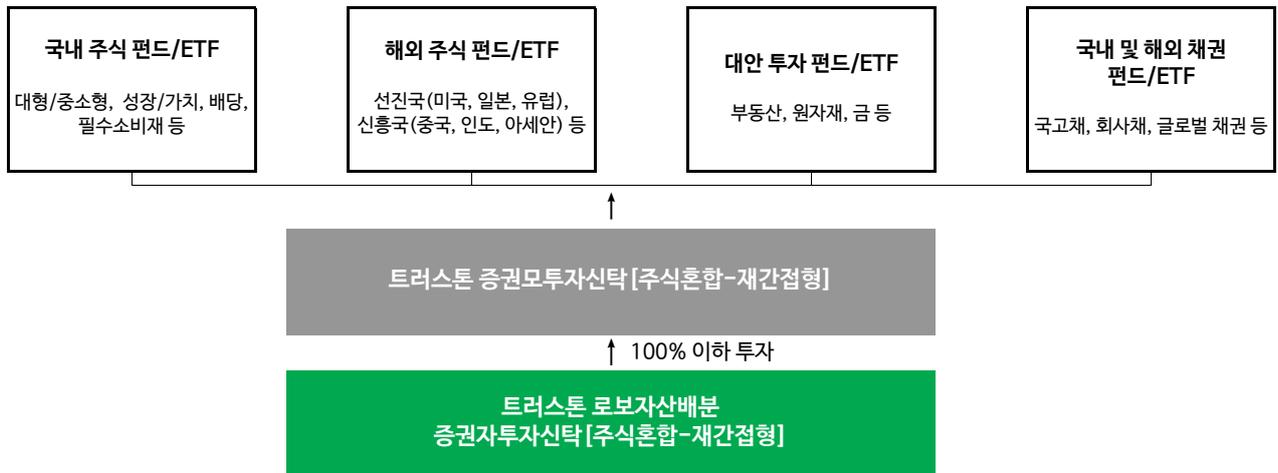
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
트러스트로보자산배분증권투자신탁[주식혼합-재간접형]		BF687	4등급 (보통 위험)
수수료선취-온라인(Ae)		C8439	
수수료미징구-온라인(Ce)		C8441	
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)		C8444	
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)		BH046	
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)		BF688	
수수료미징구- 오프라인(C)		C8840	
수수료선취- 오프라인(A)		C8438	
펀드의 종류	주식혼합-재간접형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2017.04.18
운용기간	2020.10.18 ~ 2021.01.17	존속기간	별도의 정해진 신탁계약기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	기업은행
판매회사 ^{주)}	www.trustonasst.com	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<p>이 펀드는 국내 및 해외 주식 관련 펀드/ETF에 주로 투자하여, 낮은 변동성과 안정적인 수익 달성을 추구합니다.</p> <p>① 파운트의 로보어드바이저 알고리즘인 Blue Whale 엔진으로 자산간의 상관관계를 분석하여 낮은 상관관계를 갖는 자산군으로 구분하고 자산군내 각 펀드의 스타일/가치 분석을 통해 투자 후보군 펀드를 선정합니다.</p> <p>② Truston Risk Appetite Index(주식/채권 비중 배분모델)로 위험자산 비율에 대한 적정성을 확인한 후 국내 및 해외 주식형 펀드·ETF, 대안투자 펀드·ETF, 채권 펀드·ETF 등의 최적 자산배분을 결정합니다.</p> <p>③ 정기, 수시로 자산배분 비율을 점검하고 리밸런싱을 합니다. 또한 대외변수가 급격히 발생하는 경우 정성적 분석을 통해 알고리즘에서 도출된 전략적 자산배분 비중을 조정합니다.</p>		

주) 판매회사 : 자세한 사항은 트러스트자산운용 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

■ 펀드구성



■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트로보자산배분 증권투자신탁 [주식혼합-재간접형]	자산 총액 (A)	1,937	2,613	34.93
	부채 총액 (B)	32	1	-96.32
	순자산총액 (C=A-B)	1,905	2,612	37.13
	발행 수익증권 총 수 (D)	1,520	1,862	22.49
	기준가격 ^주 (E=C/D×1000)	1,252.97	1,402.69	11.95
종류(Class)별 기준가격 현황				
수수료선취-온라인(Ae)	기준가격	1,156.46	1,292.59	11.77
수수료미징구-온라인(Ce)	기준가격	1,160.67	1,051.00	8.87
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	기준가격	1,148.97	1,284.10	11.76
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	기준가격	1,196.35	1,337.12	11.77
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	기준가격	1,247.55	1,393.77	11.72
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)	기준가격	0.00	1,102.27	10.23
수수료미징구-오프라인(C)	기준가격	1,057.17	1,179.91	11.61
수수료선취-오프라인(A)	기준가격	1,122.40	1,253.95	11.72

주1) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입급(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

2. 수익률 현황

■ 기간 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스트로보자산배분증권 투자신탁 [주식혼합-재간접형]	11.95	16.03	29.89	19.93
종류(Class)별 현황				
수수료선취-온라인(Ae)	11.77	15.65	29.26	19.14
수수료미징구-온라인(Ce)	8.87	12.60	26.04	16.13
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	11.76	15.62	29.22	19.09
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	11.77	15.64	29.26	19.13
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	11.72	15.54	29.08	18.91
수수료미징구-오프라인(C)	11.61	15.30	28.68	17.99
수수료선취-오프라인(A)	11.72	15.54	29.07	18.91

주1) 비교지수(벤치마크) : 이 투자신탁은 투자전략의 특성상 비교 가능한 지수가 없어 비교지수를 지정하지 않았습니다.

※ 상기의 수익률은 과거의 운용실적으로 미래의 성과를 보장하는 것이 아니며 당 펀드는 종류형 집합투자증권으로 종류별 보수·수수료의 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다.

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스트로보자산배분증권 투자신탁 [주식혼합-재간접형]	19.93	38.09	29.52	-
종류(Class)별 현황				
수수료선취-온라인(Ae)	19.14	36.42	-	-
수수료미징구-온라인(Ce)	16.13	32.67	-	-
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	19.09	-	-	-
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	19.13	36.28	26.95	-
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	18.91	35.74	26.19	-
수수료미징구-오프라인(C)	17.99	-	-	-
수수료선취-오프라인(A)	18.91	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : 이 투자신탁은 투자전략의 특성상 비교 가능한 지수가 없어 비교지수를 지정하지 않았습니다.

※ 상기의 수익률은 과거의 운용실적으로 미래의 성과를 보장하는 것이 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	0	0	0	60	0	0	0	0	0	0	0	60
당기	0	0	0	258	0	0	0	0	0	0	0	258

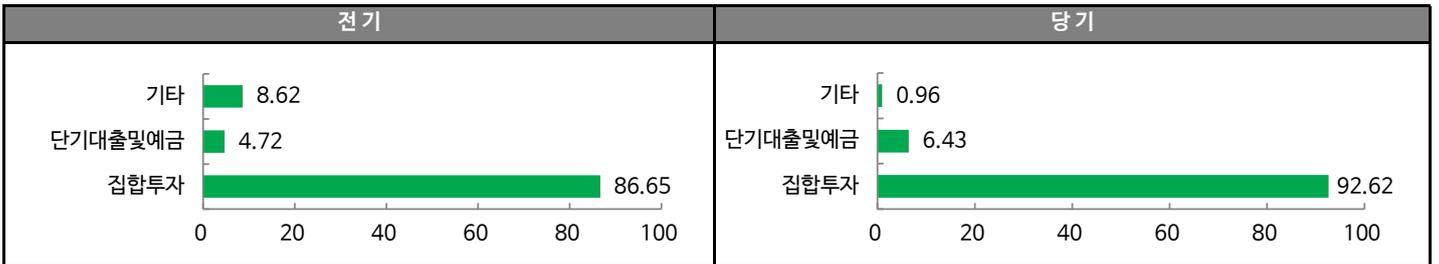
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,420 (92.62)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	168 (6.43)	25 (0.96)	2,613 (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.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 DB글로벌핀테크증권자 투자신탁(H) [주식] 종류 C-F	10.63	6	집합투자증권 키움달리표시우량채권증권자 투자신탁(H) [채권] Class C-F	7.65
2	집합투자증권 키움글로벌5G차세대네트워크 증권자투자신탁(H) [주식] Class C-F	10.59	7	집합투자증권 KODEX 글로벌4차산업 로보틱스(합성)	7.53
3	집합투자증권 IBK 켄쇼 4.0 레볼루션 증권자투자신탁(H) [주식] Cf	10.31	8	집합투자증권 우리단기채권증권 투자신탁(채권)C-F	7.34
4	집합투자증권 KODEX IT	9.37	9	집합투자증권 한화단기국공채증권 투자신탁(채권)종류	7.22
5	집합투자증권 메리츠차이나증투신 [주식] CF	7.72	10	집합투자증권 미래에셋이머징달리 회사채 [자] 1 (H) (채권) S	4.82

※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

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
DB글로벌핀테크증권투자신탁 (H) [주식] 종류 C-F	주식형	DB자산운용	148	278	대한민국	KRW	10.63
키움글로벌5G차세대네트워크 증권투자신탁(H) [주식] Class C-F	주식형	키움투자자산운용	158	277	대한민국	KRW	10.59
IBK 켄소 4.0 레볼루션 증권자 투자신탁(H) [주식] Cf	주식형	IBK자산운용	144	269	대한민국	KRW	10.31
KODEX IT	수익증권	삼성자산운용	168	245	대한민국	KRW	9.37
메리츠차이나증투신 [주식] CF	주식형	메리츠자산운용	156	202	대한민국	KRW	7.72
키움달리표시우량채권증권투자신탁 (H) [채권] Class C-F	채권형	키움투자자산운용	184	200	대한민국	KRW	7.65
KODEX 글로벌4차산업로보틱스(합성)	수익증권	삼성자산운용	169	197	대한민국	KRW	7.53
우리단기채권증권투자신탁(채권)C-F	채권형	우리자산운용	187	192	대한민국	KRW	7.34
한화단기국공채증권투자신탁 (채권)종류	채권형	한화자산운용	181	189	대한민국	KRW	7.22
미래에셋이머징달러회사채 [자] 1(H) (채권)S	채권형	미래에셋자산운용	115	126	대한민국	KRW	4.82

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

4. 투자운용인력

■ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	출생 년도	운용 중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
신홍섭	상무	1974년	10	3,197	1	1,065	2109000900
신근수	과장	1986년	3	179	-	-	2117000096

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

: 2020년 10월 기준일 현재 3년간 운용전문인력 변경 내역 없습니다.

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스트로보자산배분 증권투자자산 [주식혼합-재간접형]	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	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	
수수료선취-온라인 (Ae)	자산운용사	0	0.11	0	0.11	
	판매회사	0	0.05	0	0.05	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.17	0	0.17	
	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	0.00	0	0.00	
수수료미징구-온라인 (Ce)	자산운용사	0	0.11	0	0.11	
	판매회사	0	0.10	0	0.10	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.21	0	0.22	
	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	0.00	0	0.00	
수수료미징구-온라인 -개인연금 (Cp-E)	자산운용사	0	0.11	0	0.11	
	판매회사	0	0.06	0	0.06	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.18	0	0.18	
	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	0.00	0	0.00	

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
수수료미징구-온라인 -퇴직연금(Cp2-E)	자산운용사	0	0.11	0	0.11	
	판매회사	0	0.05	0	0.05	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.17	0	0.17	
	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	0.00	0	0.00	
수수료미징구-오프라인 -퇴직연금(Cp2)	자산운용사	0	0.11	0	0.11	
	판매회사	0	0.10	0	0.10	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.22	1	0.22	
	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	0.00	0	0.00	
수수료미징구-오프라인 -개인연금(Cp)	자산운용사	0	0.00	0	0.06	
	판매회사	0	0.00	0	0.06	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.00	0	0.12	
	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	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	
수수료미징구-오프라인(C)	자산운용사	1	0.11	1	0.11	
	판매회사	1	0.21	2	0.21	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	2	0.33	3	0.33	
	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	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	
수수료선취-오프라인(A)	자산운용사	1	0.11	1	0.11	
	판매회사	1	0.10	1	0.10	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.22	1	0.22	
	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	0.00	0	0.00	

* 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
트러스트로보자산배분 증권투자신탁[주식혼합-재간접형]	전기	0.0000	0.0002	0.0000	0.0281
	당기	0.0000	0.0003	0.0000	0.0198
종류(Class) 별 현황					
수수료선취-온라인(Ae)	전기	0.6810	0.0000	0.6810	0.0230
	당기	0.6814	0.0000	0.6814	0.0201
수수료미징구-온라인(Ce)	전기	0.8869	0.0000	0.8869	0.0211
	당기	0.8873	0.0000	0.8873	0.0193
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	전기	0.7249	0.0000	0.7249	0.0338
	당기	0.7266	0.0000	0.7266	0.0209
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	전기	0.6808	0.0000	0.6808	0.0375
	당기	0.6816	0.0000	0.6816	0.0207
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	전기	0.8834	0.0000	0.8834	0.0370
	당기	0.8839	0.0000	0.8839	0.0223
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)	전기	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
	당기	0.9151	0.0000	0.9151	0.0106
수수료미징구-오프라인(C)	전기	1.3055	0.0000	1.3055	0.0211
	당기	1.3055	0.0000	1.3055	0.0184
수수료선취-오프라인(A)	전기	0.8839	0.0000	0.8839	0.0247
	당기	0.8841	0.0000	0.8841	0.0191

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

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균액(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

: 재간접형 집합투자기구로 해당사항 없습니다.

■ 최근 3분기 매매회전을 추이

: 재간접형 집합투자기구로 해당사항 없습니다.

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

: 트러스트자산운용은 동 펀드에 고유재산을 투자하지 않았습니다.

8. 공지사항

- * 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.
- * 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조의 펀드로서 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 트러스트로보자산배분증권투자신탁[주식혼합-재간접형]이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트로보자산배분증권투자신탁[주식혼합-재간접형]의 자산운용회사인 트러스트자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 기업은행의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다.

각종 보고서 확인 : 트러스트자산운용(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 만들때 이 펀드에 투자한 투자자들에게 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 대가로 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 금융위원회의 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 업으로 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.