



트러스톤자산운용

서울시 성동구 뚝섬로1길 10 (성수동1가)
(전화 02-6308-0500, <http://www.trustonasset.com>)

자산운용보고서

트러스톤 공모주알파 증권투자신탁 [채권혼합]

2020년12월11일 ~ 2021년03월10일

자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하여 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, 3개월간의 운용성과와 향후 운용계획에 대해 간략히 설명 드리겠습니다.

운용 경과

지난 3개월 동안 펀드는 +1.23%의 수익률을 기록하였습니다. 동 기간의 비교지수(KOSPI×5% + KIS국고채권1-2년×90%+ Call×5%)는 +0.56% 상승하여 동 펀드는 비교지수 대비 +0.67%pt의 성과를 기록하였습니다. (운용펀드 기준)

동 기간 IPO시장은 역대 최대의 공모기업 수, 공모규모, 시가총액을 달성하며 공모주 시장의 뜨거운 열기를 보여주었습니다. 동 기간 당사는 22개 기업의 IPO에 참여하였으며, 특히 의약품 제조기업, 영화 및 방송 프로그램 제작을 주요 사업으로 하는 기업 등 주력 종목에 확약 보유기간을 길게 가져가는 전략으로 적극 참여하였습니다. 확약을 길게 가져감으로써 배정을 많이 받는 효과가 발생하였습니다.

국내 채권시장은 전분기 한차례 금리 레벨이 상승한 이후 제한된 범위에서 등락을 거듭하다 분기 중반인 1월 후반부터 수급 이슈의 재부각 및 인플레이션 기대 자극으로 글로벌 금리 상승과 연동되며 다시 한번 큰 폭의 상승을 나타내었습니다.

분기초에는 3차 재난지원금 논의에 따른 수급 부담과 변종 코로나바이러스가 백신을 무력화하지 않을 거라는 기대가 이어지면서 소폭의 금리 상승 흐름을 이어나갔습니다. 이후 바이든 행정부의 블루웨이브 현실화와 1.9조 달러의 부양책 발표가 있었고, 국내는 소상공인 손실보상제와 4차 재난지원금에 따른 추가경정예산 편성 논의가 나오면서 채권 약세 요인이 더해지는 모습이었습니다.

분기말에도 추가경정예산 편성에 대한 불확실성이 이어지는 가운데 주요국의 경제지표 호조, 백신보급, 원자재 가격 상승 등이 인플레이션 기대를 자극하였습니다. 글로벌 금리가 크게 상승한 영향으로 국내도 큰 폭의 금리 상승을 나타내었습니다. 한국은행이 시장 안정을 위한 국고채 단순매입 계획을 발표하였으나 시장의 기대를 충족시키지 못했고, 파월 연방준비위원회 의장도 최근의 금리 상승 흐름에 대해서 별다른 조치를 언급하지 않으면서 분기말까지 금리 상승 흐름은 이어지는 모습이었습니다.

결국 채권 금리는 2021년 3월 10일 현재 국고 3년 및 10년 금리는 각각 2020년 12월 10일 대비 0.203%p, 0.383%p 상승한 1.175%, 2.035%로 마감하였습니다. 포트폴리오 운용은 전반적으로 채권금리가 등락하는 과정에서 듀레이션과 만기전략을 탄력적으로 운용하여 초과수익을 추구하기 위한 노력을 지속하였습니다.

운용 계획

최근 SKIET의 증권신고서 제출로, 2분기에도 공모주 시장의 활황은 지속될 것으로 예상됩니다. 현재 시장에서 논의되고 있는 2021년 연내 상장기업 중 대어는 전기차 배터리 제조사인 LG에너지솔루션(예상 시가총액 40~50조원), 배틀그라운드 게임 개발사 크래프톤(예상 시가총액 20~30조원), 카카오뱅크(예상 시가총액 6~30조원), 카카오페이(예상 시가총액 7~10조원), 카카오페이지(예상 시가총액 2~4조원) 등이 있습니다. 2분기에도 꾸준히 Bottom-up 분석을 통해 우량한 기업에 장기적인 관점으로 투자할 계획입니다.

지난 분기 채권시장의 흐름을 복기해보면 주요국의 재정확대 정책에 따른 수급부담 외에도 작년부터 이어진 부양책의 결과와 기저효과에 따른 경제지표의 반등 및 인플레이션 기대 상승이 금리 상승을 이끄는 모습이었습니다.

이번 분기에도 이러한 흐름이 크게 바뀌지는 않을 것으로 전망합니다. 국내는 소상공인 손실보장 법제화로 향후 추가 지원금에 대한 가능성이 내재되어 있고, 바이든 행정부는 인프라 투자를 포함한 추가 부양책을 예고하고 있습니다. 최근 금리 상승 추세가 이어지는 가운데 어느정도 수급 이슈는 반영되어 있지만, 경기 회복에 따른 인플레이션 기대 확대와 맞물리면서 금리는 상승요인이 좀 더 우세한 것으로 판단합니다. 또, 선진국에서는 완화적인 통화정책을 유지하고 있으나 최근 브라질, 터키와 같은 신흥국에서는 기준금리 인상을 전격적으로 결정하면서 국가간 통화정책에서 차이를 보이고 있어 국내시장에 미치는 영향에 대해서도 모니터링을 하며 대응할 필요가 있어 보입니다.

채권운용은 기존 국고채 등 우량채권 중심의 포트폴리오를 유지하면서 안정적인 운용을 지속할 계획입니다. 이번 분기에도 높은 변동성이 예상되는 만큼 듀레이션과 만기 배분 전략을 탄력적으로 활용하면서 안정적으로 성과를 관리하여 초과 수익을 올릴 수 있도록 노력하겠습니다.

트러스톤자산운용 주식운용부문 CIO 황성택
채권&솔루션부문 CIO 손석근
주식 담당 매니저 장주은
채권 담당 매니저 전춘봉

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

펀드명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	
트러스트공모주알파증권투자신탁(채권혼합)	AA559	5등급 (낮은 위험)	
수수료선취-오프라인(A)	AA560		
수수료선취-온라인(Ae)	BZ209		
수수료미징구-오프라인(C)	AA562		
수수료미징구-온라인(Ce)	AA563		
수수료미징구-오프라인-랩(W)	AD618		
수수료미징구-오프라인-고액(I)	AS380		
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	BC707		
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	BC764		
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	BU125		
펀드의 종류	채권혼합형, 추가형, 종류형	최초설정일	2012.06.11
운용기간	2020.12.11 ~ 2021.03.10	존속기간	별도로 정해진 신탁계약 기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	IBK기업은행
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)	33,262	52,105	56.65
	부채 총액 (B)	56	2,244	3,888.96
	순자산총액 (C=A-B)	33,205	49,861	50.16
	발행 수익증권 총 수 (D)	30,776	45,652	48.34
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,078.94	1,092.21	1.23
종류(Class)별 기준가격 현황				
수수료선취-오프라인(A)	기준가격	1,064.07	1,074.25	0.96
수수료선취-온라인(Ae)	기준가격	1,032.22	1,042.98	1.04
수수료미징구-오프라인(C)	기준가격	1,063.36	1,073.01	0.91
수수료미징구-온라인(Ce)	기준가격	1,065.19	1,075.49	0.97
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	기준가격	1,038.43	1,049.09	1.03
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	기준가격	1,037.61	1,047.48	0.95
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	기준가격	1,035.32	1,045.98	1.03
수수료미징구-오프라인-고액(I)	기준가격	1,039.23	1,050.63	1.10
수수료미징구-오프라인-랩(W)	기준가격	1,067.42	1,079.21	1.10

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
트러스톤공모주알파 증권투자신탁[채권혼합] (비교지수 대비 성과)	1.23 (0.67)	2.21 (0.66)	5.47 (3.29)	6.73 (3.24)
종류(Class)별 현황				
수수료선취-오프라인(A) (비교지수 대비 성과)	0.96 (0.39)	1.65 (0.11)	4.62 (2.43)	5.57 (2.08)
수수료선취-온라인(Ae) (비교지수 대비 성과)	1.04 (0.48)	1.86 (0.31)	4.95 (2.76)	6.03 (2.53)
수수료미징구-오프라인(C) (비교지수 대비 성과)	0.91 (0.35)	1.55 (0.01)	4.46 (2.27)	5.36 (1.87)
수수료미징구-온라인(Ce) (비교지수 대비 성과)	0.97 (0.41)	1.67 (0.13)	4.65 (2.46)	5.62 (2.12)
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E) (비교지수 대비 성과)	1.03 (0.46)	1.79 (0.25)	4.84 (2.65)	5.87 (2.38)
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2) (비교지수 대비 성과)	0.95 (0.39)	1.64 (0.10)	4.61 (2.42)	5.56 (2.06)
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E) (비교지수 대비 성과)	1.03 (0.47)	1.80 (0.26)	4.93 (2.74)	6.04 (2.55)
수수료미징구-오프라인-고액(I) (비교지수 대비 성과)	1.10 (0.54)	1.94 (0.40)	5.06 (2.88)	6.18 (2.68)
수수료미징구-오프라인-랩(W) (비교지수 대비 성과)	1.10 (0.54)	1.95 (0.41)	5.08 (2.90)	6.20 (2.71)
비교지수(벤치마크)	0.56	1.54	2.19	3.50

주) 비교지수(벤치마크) : 국고채권 1-2년 X 90% + KOSPI X 5% + CALL X 5%

※ 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] (비교지수 대비 성과)	6.73 (3.24)	6.46 (0.96)	8.91 (4.67)	13.35 (1.85)
종류(Class)별 현황				
수수료선취-오프라인(A) (비교지수 대비 성과)	5.57 (2.08)	4.15 (-1.36)	5.38 (1.14)	7.28 (-4.21)
수수료선취-온라인(Ae) (비교지수 대비 성과)	6.03 (2.53)	5.31 (-0.19)	7.14 (2.90)	- -
수수료미징구-오프라인(C) (비교지수 대비 성과)	5.36 (1.87)	3.73 (-1.77)	4.75 (0.51)	6.22 (-5.28)
수수료미징구-온라인(Ce) (비교지수 대비 성과)	5.62 (2.12)	4.23 (-1.27)	5.51 (1.27)	7.50 (-4.00)
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E) (비교지수 대비 성과)	5.87 (2.38)	4.74 (-0.77)	6.28 (2.04)	- -
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2) (비교지수 대비 성과)	5.56 (2.06)	4.12 (-1.39)	5.33 (1.09)	- -
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E) (비교지수 대비 성과)	6.04 (2.55)	5.32 (-0.18)	- -	- -
수수료미징구-오프라인-고액(I) (비교지수 대비 성과)	6.18 (2.68)	5.34 (-0.16)	7.20 (2.95)	10.95 (-0.54)
수수료미징구-오프라인-랩(W) (비교지수 대비 성과)	6.20 (2.71)	5.40 (-0.10)	7.29 (3.05)	10.54 (-0.96)
비교지수(벤치마크)	3.50	5.51	4.24	11.50

주) 비교지수(벤치마크) : 국고채권 1~2년 X 90% + KOSPI X 5% + CALL X 5%

※ 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			
전기	232	82	0	11	0	0	0	0	0	6	1	332
당기	3	-35	0	270	0	0	0	0	0	4	-1	241

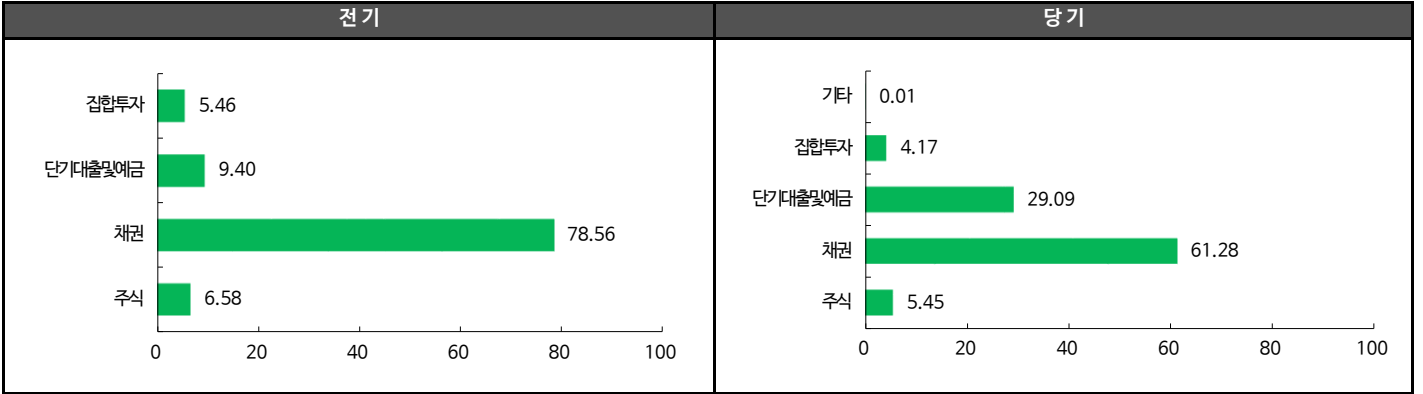
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	2,838 (5.45)	31,933 (61.28)	0 (0.00)	2,170 (4.17)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	15,158 (29.09)	7 (0.01)	52,105 (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 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	채권	국고00875-2312(20-8)	27.09	6	채권	국고01250-2212(19-7)	6.77
2	채권	국고01625-2206(19-3)	19.47	7	채권	국고02375-2303(18-1)	5.91
3	단기상품	은대(기업은행)	10.58	8	주식	에스케이바이오사이언스공모(보)	4.30
4	단기상품	콜론(신한금융투자)	9.88	9	집합투자증권	ESR켄달스퀘어리츠	3.76
5	단기상품	REPO매수(20210309)	8.64	10	채권	국고02000-2112(18-9)	0.88

※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 : 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
에스케이바이오사이언스공모(보)	34,142	2,241	4.30	대한민국	KRW	기타	

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

▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고00875-2312(20-8)	14,200	14,116	대한민국	KRW	2020-12-10	2023-12-10			27.09
국고01625-2206(19-3)	10,000	10,146	대한민국	KRW	2019-06-10	2022-06-10			19.47
국고01250-2212(19-7)	3,500	3,530	대한민국	KRW	2019-12-10	2022-12-10			6.77
국고02375-2303(18-1)	3,000	3,080	대한민국	KRW	2018-03-10	2023-03-10			5.91
국고02000-2112(18-9)	450	457	대한민국	KRW	2018-12-10	2021-12-10			0.88

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

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
ESR켄달스퀘어리츠	수익증권	이에스알켄달스퀘어위탁관리 부동산투자회사주식회사	1,697	1,959	대한민국	KRW	3.76

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	기업은행	2013-03-31	5,511	0.23		대한민국	KRW
단기대출	신한금융투자	2021-03-10	5,146	0.53	2021-03-11	대한민국	KRW
REPO매수	삼성증권	2021-03-09	4,500	0.60	2021-03-11	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 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
장주은	대리	1992년	1	498	-	-	2117000078
이경은	대리	1990년	1	45	-	-	2120001138
전춘봉	부장	1980년	15	2,429	-	-	2112000325

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

운용자산	구분	기간	운용전문인력
주식	책임운용역	2016.10.05 - 2018.03.29	이호영
		2018.03.30 - 2019.01.10	한규민
		2019.01.11 - 2019.10.29	차지호
		2019.10.30 - 2020.09.09	김상진
		2020.09.10 - 현재	장주은
	부책임운용역	2019.10.30 - 2020.09.09	장주은
		2020.09.10 - 2021.03.18	이경은
채권	책임운용역	2014.08.29 - 2020.01.08	문성호
		2020.01.09 - 2020.09.09	신홍섭
		2020.09.10 - 현재	전춘봉
	부책임운용역	2017.07.27 - 2018.02.27	전춘봉
		2017.07.27 - 2020.01.08	진재식

주) 2021년 3월 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**	0	0.00	1	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	24	0.06	25	0.09
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.00	1	0.01
		합계	25	0.07	27	0.09
	증권거래세	5	0.01	5	0.02	
수수료선취-오프라인(A)	자산운용사	4	0.12	2	0.12	
	판매회사	5	0.15	2	0.15	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	9	0.27	4	0.27	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	2	0.07	1	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
		합계	2	0.07	1	0.06
	증권거래세	0	0.01	0	0.02	
수수료선취-온라인(Ae)	자산운용사	0	0.12	0	0.12	
	판매회사	0	0.07	0	0.07	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.20	0	0.20	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.03	0	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.00
		합계	0	0.04	0	0.11
	증권거래세	0	0.02	0	0.01	
수수료미징구-오프라인(C)	자산운용사	29	0.12	21	0.12	
	판매회사	49	0.20	37	0.20	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.00	1	0.00	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
	보수합계	80	0.32	59	0.32	
	기타비용**	0	0.00	1	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	17	0.07	12	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.00	1	0.01
		합계	18	0.07	13	0.07
	증권거래세	4	0.01	3	0.02	

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
수수료미징구-온라인(Ce)	자산운용사	0	0.12	0	0.12	
	판매회사	0	0.14	1	0.14	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.26	1	0.26	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.07	1	0.13
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.07	1	0.13
	증권거래세	0	0.01	0	0.01	
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	자산운용사	0	0.12	0	0.12	
	판매회사	0	0.08	0	0.08	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.20	0	0.20	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.07	0	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
		합계	0	0.07	0	0.06
	증권거래세	0	0.01	0	0.02	
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	자산운용사	0	0.12	0	0.12	
	판매회사	0	0.15	0	0.15	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.28	1	0.28	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.07	0	0.07
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
		합계	0	0.07	0	0.08
	증권거래세	0	0.01	0	0.02	
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	자산운용사	0	0.12	0	0.12	
	판매회사	0	0.08	0	0.08	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.20	0	0.20	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.07	0	0.14
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.07	0	0.14
	증권거래세	0	0.01	0	0.01	

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
수수료미징구-오프라인-고액(I)	자산운용사	4	0.12	4	0.12	
	판매회사	0	0.01	0	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	5	0.13	5	0.13	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1	0.04	10	0.26
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	2	0.04	10	0.26
	증권거래세	1	0.02	0	0.00	
수수료미징구-오프라인-랩(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	0.12	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	2	0.07	2	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
		합계	3	0.07	2	0.06
	증권거래세	1	0.01	1	0.02	

* 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
트러스톤공모주알파 증권투자신탁[채권혼합]	전기	0.0046	0.2633	0.0046	0.2633
	당기	0.0057	0.3192	0.0057	0.3192
종류(Class)별 현황					
수수료선취-오프라인(A)	전기	1.1053	0.0000	1.1099	0.2478
	당기	1.1022	0.0000	1.1078	0.2783
수수료선취-온라인(Ae)	전기	0.7896	0.0000	0.7956	0.1182
	당기	0.7946	0.0000	0.8019	0.3272
수수료미징구-오프라인(C)	전기	1.3059	0.0000	1.3105	0.2443
	당기	1.3023	0.0000	1.3081	0.2839
수수료미징구-온라인(Ce)	전기	1.0641	0.0000	1.0687	0.2453
	당기	1.0614	0.0000	1.0676	0.3706
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	전기	0.8202	0.0000	0.8249	0.2439
	당기	0.8184	0.0000	0.8245	0.2595
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	전기	1.1233	0.0000	1.1281	0.2461
	당기	1.1208	0.0000	1.1272	0.2852
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	전기	0.8006	0.0000	0.8054	0.2893
	당기	0.8047	0.0000	0.8121	0.4509

(단위 : 연환산, %)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	중개수수료 비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
수수료미징구-오프라인-고액(I)	전기	0.5338	0.0000	0.5385	0.3345
	당기	0.5324	0.0000	0.5381	0.4472
수수료미징구-오프라인-랩(W)	전기	0.5037	0.0000	0.5083	0.2457
	당기	0.5023	0.0000	0.5079	0.2785

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 회전을

트러스트공모주알파증권투자신탁[채권혼합]

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
8,999	97	69,072	1,872	156.84	636.08

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트공모주알파증권투자신탁[채권혼합]

(단위 : %)

2020년06월11일 ~ 2020년09월10일	2020년09월11일 ~ 2020년12월10일	2020년12월11일 ~ 2021년03월10일
119.12	74.30	156.84

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

: 트러스트자산운용은 당 펀드에 고유재산을 투자하지 않았습니다.

8. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트공모주알파증권투자신탁[채권혼합]의 자산운용회사인 트러스트자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 기업은행의 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 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 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.