

트러스톤 다이나믹코리아50 연금저축 증권자투자신탁[주식혼합] [주식혼합형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간 : 2013년07월30일 ~ 2013년10월29일)

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>)

인사말

고객 여러분 안녕하십니까?

트러스톤자산운용의 트러스톤다이나믹코리아50연금저축증권투자신탁의 분기성과보고서를 올려 드립니다. 먼저 지난 몇 년 글로벌 금융시장 환경 및 경기 불안이 지속되는 가운데에도 저희 트러스톤자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 다시 한 번 진심으로 감사의 말씀을 올립니다. 저희 트러스톤 다이나믹코리아50연금저축증권펀드와 트러스톤다이나믹코리아30연금증권펀드는 당사가 운용하는 롱숏 펀드로서 전사적인 역량과 관심이 집중되고 있는 펀드입니다. 롱숏 전략은 매수와 매도 포트폴리오를 동시에 구축하여 변동성이 큰 시장에서도 시장의 하락 위험을 방어할 수 있는 전략으로 안정적인 성과를 추구할 수 있습니다.

트러스톤다이나믹코리아50연금저축증권투자신탁을 한국을 대표하는 롱숏 펀드로 키워내겠다는 초심을 다시 떠올리며 혼신의 노력을 다할 것을 모든 고객님들께 다시 한 번 약속드립니다. 최초 3개월간의 운용성과와 향후 운용계획에 대해 간략히 설명 드리겠습니다.

운용개요

1. 운용실적

지난 3개월(2013.7.30~2013.10.29) 동안 트러스톤다이나믹코리아 50증권펀드의 수익률은 +3.17%로 동 기간 비교지수([KOSPI 20%]+[KIS국고채 1-2Y 80%])의 2.25% 대비 +0.93%라는 양호한 수익을 기록하였습니다.(운용펀드 기준)

지난 3달을 돌아해보면, 1,880pt에서 시작한 코스피 지수는 10월 21일 기준 2,053pt를 기록하여 9.2%의 큰 상승을 보였습니다. 해당기간 동안 외국인의 집중매수로 그동안 하락폭이 컸던 소재,산업재인 조선, 기계, 화학업종의 상승폭이 컸습니다. 펀드는 이런 시장 변화에서 대형 소재산업재주 중심으로 롱 포지션을 갖추었으며, 유틸리티등 방어업종에 숏(매도) 포지션을 갖추어 양호한 성과를 거두었습니다.

동 펀드는 이런 시장환경에서 중립적인 바벨전략으로 펀드를 운용하였습니다. 그 동안 강했던 내수주 치중에서 벗어나, 소재와 산업재중 이익이 턴어라운드되는 종목을 편입하였고, 반대로 내수주중 과도한 밸류에이션을 받는 종목들은 공매도(숏)하였습니다. 순 주식 편입비중 25%~30% 수준에서 유지하였습니다. 롱(매수) 포트폴리오 내에서 시장 탄력성이 큰 경기 관련주 비중을 확대하였고, 인헨스드 종목(인덱스를 추적하면서 안정적인 초과수익

을 동시에 추구) 및 상대 성과가 양호했던 실적우량주는 종목 교체 및 비중을 축소하였습니다. 쏿(매도) 포트폴리오는 그 동안 상대적으로 큰 폭의 상승을 보였으나, 실적이 부진했던 내수 종목군에서 추가적으로 쏿(매도) 비중을 늘렸습니다.

채권시장은 글로벌 금리 흐름에 지배적인 영향력을 보인 미 연준의 양적완화 축소 이슈 행보에 연동되며 등락을 반복하는 가운데, 강세를 보였습니다. 자산매입 축소 우려감으로 약세 출발한 채권시장은, 신흥국 금융위기 가능성과 서방 국가들의 시리아 사태 군사적 개입 타진으로 확대된 글로벌 안전자산 선호 심리의 영향으로 하락 반전했습니다. 하지만 미 경제지표 호조로 9월 FOMC에서 구체적인 양적완화 축소 방안이 발표될 것이라는 의견이 힘을 얻으면서 채권금리는 곧 이전보다 높은 수준의 박스권을 형성하며 완만한 상승을 이어나갔습니다. 국내 발 재료들은 상대적으로 제한적인 영향력을 보이는 가운데, 예상과 달리 9월 FOMC에서 자산매입 현 수준 유지가 결정되자 채권금리는 다시 급락, 완화적 통화정책 유지에 대한 기대감을 드러냈습니다. 이후 미 부채한도 협상 관망세 속 절대금리 부담감으로 완만한 상승세를 보인 채권금리는 협상 타결에도 불구하고, 미 9월 고용지표가 예상치를 큰 폭 하회하자 하락을 지속했습니다. 이러한 상황 속에 국내 채권금리는 2013년 10월 29일 현재, 국고3년물 기준 2013년 7월 29일 대비 9bp 하락한 2.80%로 마감하였습니다.

채권 투자는 안정성을 고려, 국고채, 통안채 및 우량 신용채권 위주로 포트폴리오를 구성하면서 은행채, 공사채 등 우량 신용채권의 추가 편입을 통해 이자수익 제고 노력을 지속하였습니다.

2. 운용계획

2013년 4분기 시장은 경기 사이클 측면에서 상저하고의 완만한 회복 국면에 들어서 있는 것으로 판단됩니다. 미국의 부채한도 협상과 재정절벽 이슈는 최근 해결 국면이고, 유럽과 중국도 더 이상 악화국면을 찾기 힘들어 보입니다. 즉 전세계적으로 글로벌 경기확장 시기가 오고 있다고 판단됩니다.

이러한 예상하에 롱(매수)포트폴리오는 미국경기에 긍정적인 영향을 받는 아이티와 금융업종을 긍정적으로 보고 있습니다. 반면 쏿(매도) 포트폴리오는 단기적으로 최근 급상승한 소재, 산업채를 부정적으로 판단하고 있습니다. 또한 시황에 상관없이 장기 투자하는 인헨스드 종목군(인텍스를 추적하면서 안정적 초과수익을 동시에 추구)은 양호한 실적과 낮은 밸류에이션(평가가치), 높은 배당수익률이 기대되는 내수 1등군 기업들을 늘려나갈 계획입니다.

향후 채권시장은 미국의 정부폐쇄로 인한 경기 회복 둔화 가능성과 일시적으로 유예기간

을 확보하긴 했으나 여전히 미결로 남은 부채한도 문제, 연내 실시 가능성을 놓고 의견이 분분한 양적완화 축소 등의 불확실성들로 인해 변동성의 확대가 예상됩니다. 미 10월 고용지표가 예상치를 크게 상회하며 빠른 자산매입 규모 축소에 대한 기대를 불러 일으키고 있지만, 차기 미 연준의장 내정자인 윌런 부의장은 현 수준의 자산매입 유지 필요성을 피력하고 있습니다. 미 고용지표의 질적 회복에 의문이 제기되고, 인플레이션 압력도 여전히 낮은 상황에서 금리 상승으로 인한 부담을 무릅쓰고 서둘러 자산매입 축소를 실시하기는 어려운 측면이 분명히 존재하며, 이는 금리의 상방 경직성으로 나타날 가능성이 있습니다. 한편 국내경기는 한국은행이 낙관적 경기전망을 유지하고 있지만, 9월 광공업생산이 한달 만에 다시 감소세로 전환하고 세수결손으로 재정정책 여력이 제한적인 상황에서 강한 회복 모멘텀을 기대하기는 어려워 보입니다. 따라서 향후 채권 금리는 연말이 가까워질수록 양적완화 축소 재료가 다시 힘을 얻으며 금리 상승 압력이 커질 것으로 예상되지만, 글로벌 경기 회복 모멘텀에 대한 확신이 부족한 상황에서 그 상승폭은 제한적일 것으로 전망합니다. 리스크 관리에 중점을 두되, 유연한 채권 듀레이션 관리와 높은 금리매력도의 우량 신용채권 편입을 통해 수익성 제고 노력을 지속하도록 하겠습니다.

당사는 “장기적으로 기업가치가 향상될 수 있는 기업을 선별해 내재가치 이하에서 투자” 한다는 운용철학을 견지합니다. 유럽 금융위험과 글로벌 경기 우려 등이 지속적인 부담으로 작용하는 반면 정책효과에 의한 경기회복 기대감으로 코스피 지수가 등락을 거듭하면서 주식의 기대수익률은 낮은 반면 변동성은 다소 높아질 수 있는 상황입니다. 따라서 지금은 어느 때보다도 시류에 흔들리지 않는 원칙에 입각한 투자가 요구되는 시점이자, 당 펀드가 갖고 있는 장점이 더욱 부각될 수 있는 시점이라고 생각합니다. 보다 철저한 종목 리서치를 통해 안정적인 성장을 이어나갈 수 있는 우량 회사에 대한 발굴작업을 지속하면서 종목과 업종간 상대적 매력도에 대한 끊임없는 고민을 통해 다음 분기 보고서에서도 좋은 수익률로 찾아 뵈 수 있도록 최선의 노력을 다 하겠습니다.

언제나 변함없는 믿음과 성원을 보내주신 고객님들을 생각하면서 저희도 언제나 초심을 잃지 않고 정진할 것을 약속 드립니다.

트러스톤자산운용 CIO 황성택
주식운용AI본부장 김주형
채권운용 팀장 여중훈 拜上



목 차

1. 펀드의 개요
2. 수익률 현황
3. 자산현황
4. 투자운용전문인력 현황
5. 비용현황
6. 투자자산매매내역
7. 공지사항

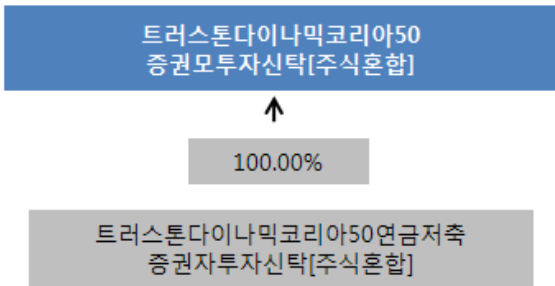
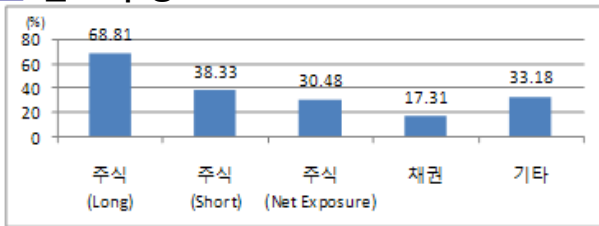
<참고 - 펀드용어정리>

1. 펀드의 개요

■ 기본정보 적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

| | | | |
|-------------------------------|---|----------|-------------------|
| 펀드 명칭 | | 투자위험등급 | 금융투자협회 펀드코드 |
| 트러스트다이내믹코리아50연금저축증권투자신탁(주식혼합) | | 1등급 | AF683 |
| C | | | AH792 |
| Ce | | | AH793 |
| 펀드의 종류 | 주식혼합형, 추가형, 종류형, 모자형 | 최초설정일 | 2013.04.30 |
| 운용기간 | 2013.07.30 ~ 2013.10.29 | 존속기간 | 별도의 정해진 신탁계약기간 없음 |
| 자산운용회사 | 트러스트자산운용(주) | 펀드재산보관회사 | 기업은행 |
| 판매회사 | www.trustonasset.com | 일반사무관리회사 | 외환펀드서비스 |
| 상품의 특징 | 이 투자신탁은 소득세법 등 관련법령에 의거하여 수익자의 노후생활을 대비하기 위한 자금마련을 목적으로 하는 연금저축투자신탁으로 투자신탁재산의 50%이상을 국내주식에 투자하고 투자신탁재산의 95% 이하를 채권에 투자하여 비교지수 대비 초과수익 달성을 추구하는 투자신탁입니다. | | |

■ 펀드 구성



※ 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을때 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.
 주)Short비중은 선물매도 비중 포함

■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

| 펀드명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|---------------------------------------|---------------------------------|--------|----------|-----------|
| 트러스트다이내믹코리아50 연금저축증권투자신탁 (주식혼합) | 자산 총액 (A) | 268 | 1,162 | 334.25 |
| | 부채 총액 (B) | 0 | 6 | 44,552.89 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 268 | 1,156 | 332.05 |
| | 발행 수익증권 총 수 (D) | 269 | 1,127 | 318.76 |
| | 기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000) | 994.44 | 1,026.00 | 3.17 |
| 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | | |
| C | 기준가격 | 991.38 | 1,019.37 | 2.82 |
| Ce | 기준가격 | 0.00 | 1,008.22 | 0.82 |

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.

2. 수익률 현황

■ 기간수익률

(단위 : %)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
|--|--------|---------|--------|---------|
| 트러스톤다이나믹코리아50 연금저축증권투자자신탁 [주식혼합] | 3.17 | 2.60 | - | - |
| 비교지수(벤치마크) | 2.25 | 2.23 | - | - |
| (비교지수 대비 성과) | (0.93) | (0.37) | - | - |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| C | 2.82 | 1.94 | - | - |
| (비교지수 대비 성과) | (0.58) | (-0.29) | - | - |
| Ce | - | - | - | - |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| 비교지수(벤치마크) | 2.25 | 2.23 | - | - |

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 20% + KIS국고채1~2년 80%

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

| 구분 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|--|-------|-------|-------|-------|
| 트러스톤다이나믹코리아50 연금저축증권투자자신탁 [주식혼합] | - | - | - | - |
| 비교지수(벤치마크) | - | - | - | - |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| C | - | - | - | - |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| Ce | - | - | - | - |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| 비교지수(벤치마크) | - | - | - | - |

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 20% + KIS국고채1~2년 80%

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

■ 손익현황

(단위 : 백만원)

| 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 손익합계 |
|-----|----|----|----|------|------|----|-----|------|----|--------------|----|------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| 전 기 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| 당 기 | 27 | 1 | 0 | 0 | -9 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | -1 | 19 |

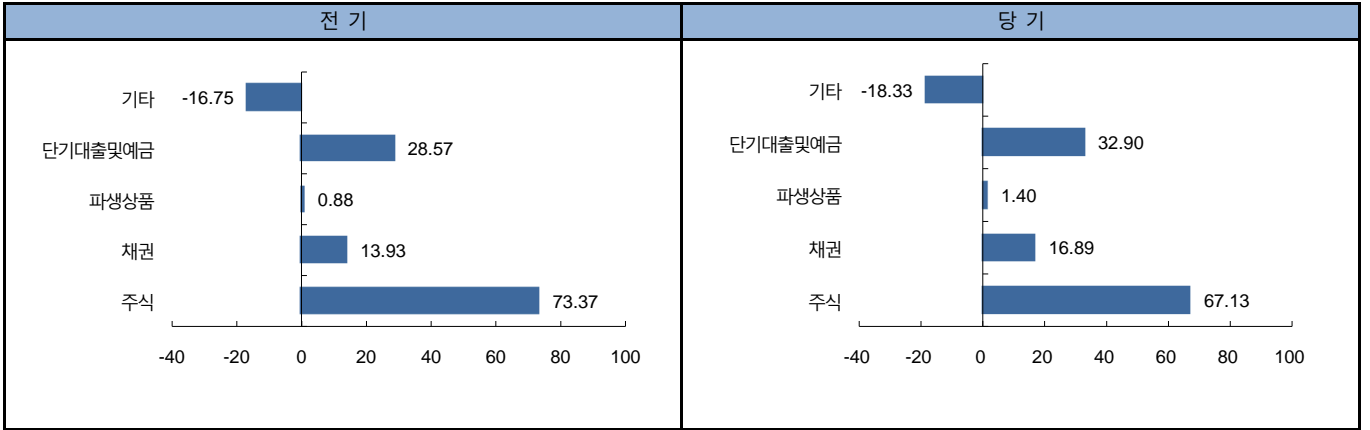
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

| 통화별 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|-----------|----------------|----------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|----------------|------------------|-------------------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| KRW | 780 (67.13) | 196 (16.89) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 16 (1.40) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 382 (32.90) | -213 (-18.33) | 1,162 (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.

■ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : %)

| Long 포지션 | | | | | | Short 포지션 | | | | | |
|----------|-------|-------|----|------|------|-----------|------|------|----|------|------|
| 순위 | 업종명 | 비중 | 순위 | 업종명 | 비중 | 순위 | 업종명 | 비중 | 순위 | 업종명 | 비중 |
| 1 | 유통업 | 16.35 | 6 | 보험 | 5.9 | 1 | 화학 | 2.97 | 6 | 의약품 | 1.83 |
| 2 | 전기,전자 | 16.04 | 7 | 철강금속 | 5.67 | 2 | 전기전자 | 2.84 | 7 | 통신 | 1.6 |
| 3 | 서비스 | 15.63 | 8 | 운수장비 | 4.06 | 3 | 운수장비 | 2.67 | 8 | 철강금속 | 1.39 |
| 4 | 화학 | 10.21 | 9 | 의약품 | 2.97 | 4 | 건설 | 2.15 | 9 | 음식료품 | 0.85 |
| 5 | 금융 | 7.21 | 10 | 음식료품 | 2.92 | 5 | 유통업 | 2.05 | 10 | 서비스 | 0.45 |

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

| 구분 | 종목명 | 비중 | 구분 | 종목명 | 비중 | | |
|----|------|-----------------|-------|-----|------|------------|------|
| 1 | 파생상품 | 코스피200 F 201312 | 20.94 | 6 | 주식 | 삼성물산 | 2.97 |
| 2 | 주식 | 삼성전자 | 7.19 | 7 | 주식 | LG전자 | 2.90 |
| 3 | 단기상품 | 콜론(우리투자증권) | 6.81 | 8 | 단기상품 | CD(한국씨티은행) | 2.73 |
| 4 | 단기상품 | 콜론(대신증권) | 5.29 | 9 | 단기상품 | 콜론(현대증권) | 2.54 |
| 5 | 주식 | LG화학 | 3.11 | 10 | 주식 | KB금융 | 2.26 |

※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 | 56 | 84 | 7.19 | 대한민국 | KRW | 전기,전자 | |
| LG화학 | 119 | 36 | 3.11 | 대한민국 | KRW | 화학 | |
| 삼성물산 | 529 | 35 | 2.97 | 대한민국 | KRW | 유통업 | |
| LG전자 | 499 | 34 | 2.90 | 대한민국 | KRW | 전기,전자 | |
| KB금융 | 632 | 26 | 2.26 | 대한민국 | KRW | 금융업 | |

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

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

| 종목 | 매수/매도 | 계약수 | 미결제약정금액 | 비고 |
|-----------------|-------|-----|---------|----|
| 코스피200 F 201312 | 매도 | 1 | 243 | |

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 |
|------|--------|------------|----|------|------------|------|-----|
| 단기대출 | 현대증권 | 2013-10-29 | 29 | 2.60 | 2013-10-30 | 대한민국 | KRW |
| CD | 한국씨티은행 | 2013-10-29 | 32 | 2.65 | 2014-01-29 | 대한민국 | KRW |
| 단기대출 | 대신증권 | 2013-10-29 | 61 | 2.60 | 2013-10-30 | 대한민국 | KRW |
| 단기대출 | 우리투자증권 | 2013-10-29 | 79 | 2.60 | 2013-10-30 | 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 | |
| 김주형 | 이사 | 1971년 | 8 | 9,038 | - | - | 2109000512 |
| 여중훈 | 부장 | 1974년 | 28 | 23,538 | - | - | 2109000911 |

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임 운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어
 ※펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단,

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

| | 구분 | 전기 | | 당기 | | |
|-------------------------------------|------------------|---------------------|------|------|------|------|
| | | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 | |
| 트러스톤다이나믹코리아50연금지축 증권투자자산신탁(주식혼합) | 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 | 0.01 | 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 | |
| C | 자산운용사 | 0 | 0.11 | 1 | 0.11 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.22 | 1 | 0.23 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.34 | 2 | 0.34 | |
| | 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 | |
| Ce | 자산운용사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.11 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.11 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.23 | |
| | 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 | |

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.

▶ 총 보수, 비용 비율

(단위 : 연환산, %)

| | 구분 | 해당 펀드 | | 상위펀드 비용 합산 | |
|-----------------------------------|----|----------|----------|------------|-------------|
| | | 총보수·비용비율 | 중개수수료 비율 | 합성총보수·비용비율 | 매매·중개수수료 비율 |
| 트러스톤다이나믹코리아50 연금지축투자자산신탁(주식혼합) | 전기 | 0.0409 | 0.0002 | 0.0435 | 0.8206 |
| | 당기 | 0.0107 | 0.0003 | 0.0132 | 0.7721 |
| 종류(Class)별 현황 | | | | | |
| C | 전기 | 1.3603 | 0 | 1.4039 | 0.8214 |
| | 당기 | 1.3606 | 0 | 1.3739 | 0.7734 |
| Ce | 전기 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 당기 | 0.9075 | 0 | 0.9099 | 0.7111 |

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.

5. 투자자산 매매내역

■ 매매주식규모 및 회전을

트러스트다이내믹코리아50증권모투자신탁[주식혼합]

(단위 : 백만원, %)

| 매수 | | 매도 | | 매매회전율(주) | |
|-----------|---------|-----------|---------|----------|--------|
| 수량 | 금액 | 수량 | 금액 | 해당기간 | 연환산 |
| 3,411,343 | 147,462 | 2,982,716 | 137,870 | 29.70 | 117.83 |

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트다이내믹코리아50증권모투자신탁[주식혼합]

(단위 : %)

| | 13년04월30일 ~13년07월29일 | 13년07월30일 ~13년10월29일 |
|---|----------------------|----------------------|
| - | 21.02 | 29.70 |

7. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트다이내믹코리아50연금저축증권투자신탁[주식혼합]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 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. |