

트러스톤 다이나믹코리아30 연금저축 증권자투자신탁[채권혼합] [채권혼합형 펀드]

(운용기간 : 2014년10월26일 ~ 2015년01월25일)

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?

트러스톤다이나믹코리아30연금저축증권투자신탁의 분기성과보고서를 올려 드립니다. 먼저 지난 몇년 글로벌 금융시장 환경 및 경기 불안이 지속되는 가운데에도 저희 트러스톤자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 다시 한 번 진심으로 감사의 말씀을 올립니다. 저희 트러스톤 다이나믹코리아30연금저축증권펀드는 당사가 운용하는 공모 롱쇼트 펀드로서 전사적인 역량과 관심이 집중되고 있는 펀드입니다. 롱쇼트 전략은 매수와 매도 포트폴리오를 동시에 구축하여 변동성이 큰 시장에서도 시장의 하락 위험을 방어할 수 있는 전략으로 장기적으로 보다 안정적인 성과를 추구할 수 있습니다.

트러스톤다이나믹코리아30연금저축증권펀드를 한국을 대표하는 롱쇼트 펀드로 키워내겠다는 초심을 다시 떠올리고 혼신의 노력을 다할 것을 모든 고객님들께 다시 한 번 약속 드리며, 3개월간의 운용성과와 향후 운용계획에 대해 간략히 설명 드리겠습니다.

운용개요

1. 운용실적

지난 3개월(2014.10.26.~2015.01.25.) 동안 트러스톤다이나믹코리아30연금저축증권자펀드의 수익률은 -1.50%로 동 기간 비교지수(KIS국고채 1-2Y)의 +0.78% 대비 -2.28%p 부진한 수익률을 보였습니다. (운용펀드 기준)

한편, 지난 3개월 동안 KOSPI는 1월 25일 기준 1,936pt를 기록하여 0.21% 상승하였습니다. 해당기간 동안 코스피 대형주가 2.13% 상승하며 양호한 반면, 중형주와 소형주가 각각 3.48% 5.27% 하락하였습니다. 동 기간 삼성전자의 수익률(+26.6%)이 코스피와 대형주의 수익률을 이끌었습니다. 업종별로는 전기전자, 비금속, 통신섹터의 수익률이 양호하였고, 은행, 건설, 유통섹터 수익률이 부진하였습니다.

동 펀드의 부진한 성과이유를 살펴보면, 수익률이 좋았던 삼성전자를 낮은 비중으로 유지했던 것이 가장 큰 원인이었습니다. 또한, 롱 포지션에서는 현대홈쇼핑 등 유통업종, KCC 등 화학업종에서 성과가 부진하였고, 숏 포지션에서는 삼성전기 등 IT업종과 롯데케미칼 등 화학 업종에서의 성과가 수익률에 부정적인 영향을 주었습니다.

동 펀드는 순주식편입비중을 20% 수준에서 유지하고 있습니다. 롱 포트폴리오는 철저하게 기업 고유의 성장성과 현금흐름의 지속성에 주목하여 관리하고 있습니다. 시간흐름에 따라 기업가치가 상승하기 위해서는 최소한 위 두 가지 조건 중 하나 이상을 만족해야 한다고 판단하고, 당사 리서치 역량을 바탕으로 포트폴리오를 구성하고 있습니다. 반면 숏 포트폴

리오는 영업환경 전망이 불확실하여 장기적으로 현금흐름이 악화될 여지가 높은 기업에 주목하고 있습니다. 여전히 소재, 산업재 중심의 매도포트폴리오를 유지하고 있습니다.

채권시장은 원유를 비롯한 국제 원자재 가격 하락으로 인한 디플레이션 우려 증가 및 대내외 완화적인 통화정책을 바탕으로 강세를 나타내었습니다. 10월에는 금통위에서 기준금리를 25bp 추가 인하한 가운데, 글로벌 경기의 하강위험이 커짐에 따라 강세를 나타내었습니다. 11월 초에는 정부 및 한국은행에서 추가 부양보다는 구조개혁을 강조하는 코멘트들이 나오면서 일시적으로 약세를 보였지만, 11월 중반 이후 글로벌 디플레이션 우려가 커지면서 재차 강세로 전환하였습니다. 12월에는 미국 FOMC에서 ‘상당기간’ 문구가 삭제되면서 미국 국채금리 상승과 함께 금리가 소폭 상승 조정을 보였습니다. 하지만 1월에 국제유가가 급락하고 ECB에서 시장의 예상을 뛰어넘는 대규모 양적완화 계획을 발표함에 따라 금리는 다시 큰 폭으로 하락하였습니다. 결국 국내 채권금리는 2015년 1월 25일 현재, 국고3년물 기준 2014년 10월 25일 대비 18bp 하락한 2.03%로 마감하였습니다.

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

2. 운용계획

증시 전망에 흔들리지 않는 기본적인 다이나믹 코리아 펀드의 운용방향은 기존과 크게 다르지 않습니다. 펀드의 순수 매수포지션(net exposure)은 지수레벨에 따라 보다 탄력적으로 운용할 계획입니다. 경기에 민감한 기업보다는 경기변동과 무관한 성장기업, 현금흐름이 양호하여 주주환원에 적극적인 기업에 지속적으로 주목할 계획입니다. 이는 주식시장의 상승이 강력한 경기회복이 아닌 전반적인 자산가격의 상승의 결과라고 판단하기 때문입니다. 그 동안 지속적으로 말씀 드려온 것처럼 인구, 금융, 환경, 자원 등의 구조적 요인이 바뀌지 않는 이상 전 세계 경제성장은 어렵습니다. 다이나믹 코리아 펀드는 앞으로도 단기간의 시장 변동에 흔들리지 않고, 장기적 관점을 유지하여 포트폴리오 운용하겠습니다.

롱 포트폴리오에서는 글로벌 경쟁력을 바탕으로 실적전망이 밝은 반도체 관련 주식과 향후 핀테크, IOT 등 인터넷 플랫폼 기반의 사업과 연계 및 발전할 수 있는 인터넷 섹터의 비중을 늘려나갈 계획이며, 숏 포트폴리오에서는 국내 소비경기 악화 및 온라인, 모바일 등 경쟁채널과의 경쟁심화로 수익성 개선이 힘들어 보이는 유통업체, 경쟁 및 ARPU 하락이 지속되고 있는 유료방송 업체들의 비중을 늘릴 계획입니다.

저성장 기조가 지속됨에 따라 자본의 전반적인 수익률은 하락하였으며, 좋은 투자기회는 점점 줄어들고 있어, 어느 때보다 수익률 제고가 쉽지 않은 상황입니다. 힘든 시기지만 최선을 다해 운용을 하고자 노력하고자 합니다. 특히, 연초 이후 수익률이 기대에 부합하지

못하여 우려가 컸을 테지만 당사의 역량을 믿고 남아주신 고객분들의 믿음에 보답하고자 더욱 고민하겠습니다.

국내 채권시장은 글로벌 디플레이션 우려로 인한 완화적 통화정책 지속으로 강세를 보일 것으로 전망됩니다. 다만 미국 FOMC에서 정책금리 인상 시기에 대한 논의가 구체화된다면 금리 상승 압력으로 작용할 것으로 보여집니다. 또한 수요는 정체된 가운데 공급 증가 경쟁이 나타나고 있어 국제유가는 낮은 가격 수준을 당분간 유지할 것으로 보이며, 원유 이외의 원자재가격도 강 달러 및 중국 성장률 감속의 영향으로 의미있는 반등을 보이지는 못할 것으로 보여 당분간 비용측면에서의 물가 하락이 계속될 것으로 전망됩니다. 미국은 당분간 강한 성장세를 유지할 가능성이 높지만, 미국 이외의 국가들은 대체로 경기 회복 모멘텀이 둔화될 것으로 전망됩니다. 우리나라는 낮은 원/엔 환율 지속으로 수출경쟁력이 감소하고 있고 내수 회복은 더딘 상황이어서 본격적인 경기 회복에는 상당한 시간이 걸릴 것으로 보여집니다. 따라서 금리 하락시 듀레이션을 늘려 대응하되, 변동성 확대 국면에서는 일시적으로 듀레이션을 줄이고 리스크 관리에 중점을 두고 운용하여, 탄력적인 듀레이션과 만기전략을 통해 초과수익을 추구할 계획입니다.

당사는 “장기적으로 기업가치가 향상될 수 있는 기업을 선별해 내재가치 이하에서 투자” 한다는 운용철학을 견지합니다. 저성장에 따라 자본의 수익성이 전반적으로 하락한 점을 감안할 때, 향후 수익률을 제고하기가 점점 더 어려워지고 있는 점은 분명한 사실입니다. 최근 주식시장의 제한된 투자기회에 풍부한 유동성이 유입되다 보니, 갑자기 변동성이 확대되는 모습입니다. 이러한 최근 높은 변동성은 때로는 다이나믹 코리아의 룡쇼트 전략에게 기회일 수도 있지만, 반대로 위협일 수도 있습니다. 따라서 어느 때보다 시류에 휩쓸리지 않는 원칙에 입각한 투자가 요구되고, 보다 철저한 리서치가 필요한 시점입니다. 세상에 대한 끊임없는 고민과 성찰을 통해 장기적 관점을 유지하여 포트폴리오를 운용하며, 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.

트러스트자산운용 CIO 황성택

채권운용 CIO 손석근

주식운용AI본부 김진성

채권운용팀 문성호 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

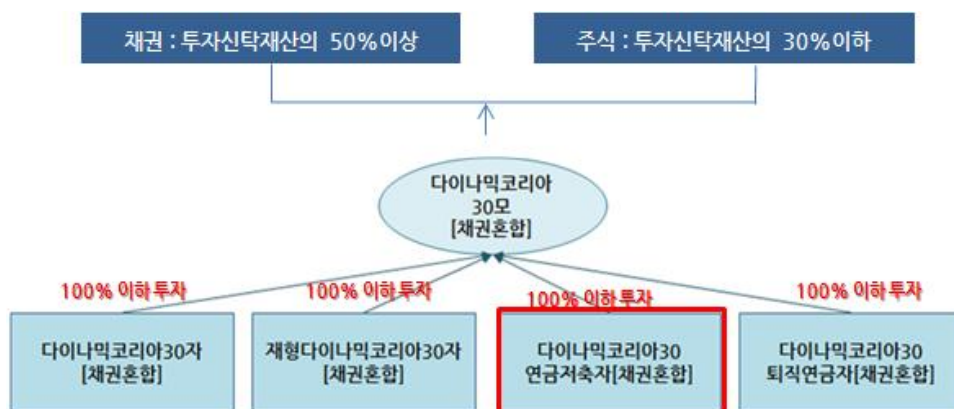
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
트러스트다이내믹코리아30연금저축증권투자신탁[채권혼합]		3등급	AH560
C			AO714
S-P			AO715
펀드의 종류	채권혼합형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2013.04.26
운용기간	2014.10.26 ~ 2015.01.25	존속기간	별도로 정해진 신탁계약 기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	기업은행
판매회사 ^{주)}	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	외환펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 소득세법 등 관련법령에 의거하여 수익자의 노후생활을 대비하기 위한 자금마련을 목적으로 하는 연금저축투자신탁으로 투자신탁재산의 95%이하를 채권에 투자하고 투자신탁재산의 30% 이하를 국내 주식에 투자하여 비교지수 대비 초과수익 달성을 추구하는 투자신탁입니다. 채권 투자는 저평가된 채권을 발굴하여 상대가치 투자를 하고 금리 전망에 근거한 듀레이션 조정을 통해 자본이익달성을 추구합니다. 주식 투자는 장기적으로 가치를 상승시킬 수 있는 기업을 선택, 분석하여 Long-Short 전략, Pair Trading 전략, Enhanced 전략을 이용하여 주식 매수 30% 이하, 차입매도 20% 이하, 주가지수 선물매도 10% 이하로 투자하여 비교지수 대비 초과수익 달성을 추구합니다.		

주)판매회사 : 자세한 사항은 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

■ 펀드 구성



■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트다이내믹코리아30 연금저축증권투자신탁 [채권혼합]	자산 총액 (A)	1,626	1,897	16.63
	부채 총액 (B)	2	1	-22.74
	순자산총액 (C=A-B)	1,624	1,895	16.68
	발행 수익증권 총 수 (D)	1,576	1,867	18.45
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,030.50	1,015.03	-1.50
종류(Class)별 기준가격 현황				
C	기준가격	1,025.62	1,007.81	-1.74
S-P	기준가격	1,025.73	1,008.57	-1.67

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
트러스트다이나믹코리아30 연금저축증권투자신탁 [채권혼합]	-1.50	-0.14	1.50	3.21
비교지수(벤치마크)	0.78	1.87	3.06	3.79
(비교지수 대비 성과)	(-2.28)	(-2.01)	(-1.55)	(-0.58)
종류(Class)별 현황				
C	-1.74	-0.62	0.78	2.24
(비교지수 대비 성과)	(-2.52)	(-2.49)	(-2.28)	(-1.55)
S-P	-1.67	-0.45	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.45)	(-2.33)	-	-
비교지수(벤치마크)	0.78	1.87	3.06	3.79

주) 비교지수(벤치마크) : KIS국고채1~2년 100%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스트다이나믹코리아30 연금저축증권투자신탁 [채권혼합]	3.21	-	-	-
비교지수(벤치마크)	3.79	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.58)	-	-	-
종류(Class)별 현황				
C	2.24	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.55)	-	-	-
S-P	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	3.79	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : KIS국고채1~2년 100%

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

■ 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	3	10	0	0	3	0	0	0	0	0	0	15
당 기	-34	9	0	0	1	0	0	0	0	0	0	-24

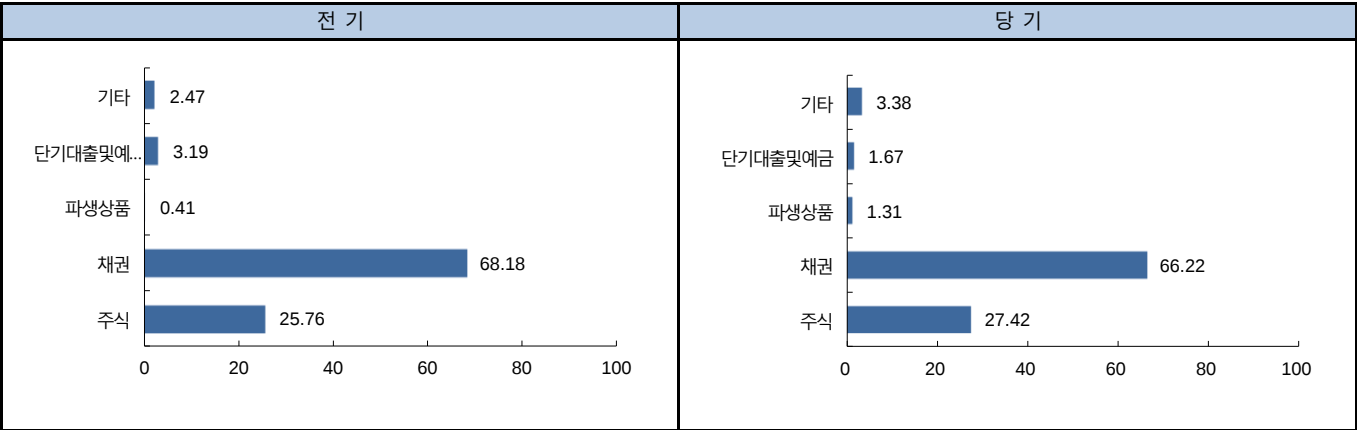
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	520 (27.42)	1,256 (66.22)	0 (0.00)	0 (0.00)	25 (1.31)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	32 (1.67)	64 (3.38)	1,897 (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 산정한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

■ 순포지션 비율

(단위 : 백만원, %)

	주식 및 주식관련 장내파생상품				채권	단기상품
	Long	Short		순포지션		
	주식	주식	선물			
금액	82,379	13,213	22,734	46,432	198,982	196
비중	27.88	4.47	7.70	15.72	67.35	0.07

주)트러스트다이내믹코리아30증권모투자신탁[채권혼합] 기준

■ 업종별(국내주식) 투자비중 : 매수(Long)포지션

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	15.42	6	음식료품	6.96
2	유통업	14.99	7	IT H/W	6.95
3	서비스업	13.41	8	제조	6.70
4	화학	7.36	9	보험	4.75
5	금융업	7.12	10	기타	16.34

■ 업종별(국내주식) 투자비중 : 매도(Short)포지션

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	의약품	25.19	6	보험	6.28
2	운수장비	17.98	7	화학	5.57
3	전기,전자	16.43	8	기타	5.02
4	서비스업	8.36	9	증권	4.63
5	유통업	6.45	10	철강및금속	4.09

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	채권	국고02750-1606(13-3)	16.02	6	채권	통안0222-1610-02	5.85
2	채권	국고03500-1609(11-5)	14.67	7	채권	통안0207-1612-02	4.68
3	채권	국고03000-1612(13-7)	13.27	8	채권	기업은행(신)1410할1A-23	1.97
4	파생상품	코스피200 F 201503	7.57	9	채권	국고02750-1706(14-3)	1.70
5	단기상품	REPO매수(20150123)	5.99	10	채권	현대카드565	1.69

※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

▶ 채권

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고02750-1606(13-3)	300	304	대한민국	KRW	2013-06-10	2016-06-10		RF	16.02
국고03500-1609(11-5)	268	278	대한민국	KRW	2011-09-10	2016-09-10		RF	14.67
국고03000-1612(13-7)	246	252	대한민국	KRW	2013-12-10	2016-12-10		RF	13.27
통안0222-1610-02	110	111	대한민국	KRW	2014-10-02	2016-10-02		RF	5.85
통안0207-1612-02	88	89	대한민국	KRW	2014-12-02	2016-12-02		RF	4.68
기업은행(신)1410할1A-23	38	37	대한민국	KRW	2014-10-23	2015-10-23		AAA	1.97
국고02750-1706(14-3)	32	32	대한민국	KRW	2014-06-10	2017-06-10		RF	1.70
현대카드565	32	32	대한민국	KRW	2014-05-22	2016-05-20		AA+	1.69

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

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
코스피200 F 201503	매도	1	143	

주) 투자대상 상위 10종목 및 개별계약등의 위험평가액이 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	
김진성	부장	1975년	15	8,354	7	8,812	2109001031
문성호	차장	1977년	18	11,944	1	1,530	2109001217

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

구분	기간	운용전문인력
주식	2013.04.26 - 2014. 02. 09	김주형
	2014. 02. 10 - 2014. 09. 28	전효준
	2014. 02. 10 - 현재	김진성
채권	2013.04.26 - 2014. 09. 28	여종훈
	2014. 09. 29 - 현재	문성호

주) 2015.1월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분		전기		당기	
			금액	비율	금액	비율
트러스톤다이나믹코리아30 연금저축증권투자신탁[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	0	0.03
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.08	1	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
		합계	1	0.09	1	0.06
	증권거래세		0	0.03	0	0.03
C	자산운용사		1	0.11	2	0.11
	판매회사		2	0.13	2	0.13
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		3	0.24	4	0.24
	기타비용**		0	0.00	0	0.03
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.08	1	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
		합계	1	0.09	1	0.06
	증권거래세		0	0.03	0	0.03
S-P	자산운용사		0	0.10	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	0.17	0	0.17
	기타비용**		0	0.00	0	0.03
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.07	0	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
		합계	0	0.08	0	0.06
	증권거래세		0	0.03	0	0.03

* 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
트러스톤다이나믹코리아30 연금저축증권투자신탁[채권혼합]	전기	-0.0336	0.0004	-0.0271	0.4057
	당기	-0.02	0.0004	0.028	0.342
종류(Class)별 현황					
C	전기	0.952	0	0.9248	0.4063
	당기	0.9521	0	0.98	0.3427
S-P	전기	0.6726	0	0.6781	0.3271
	당기	0.6898	0	0.7783	0.2634

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

트러스트다이내믹코리아30증권투자신탁[채권혼합]

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
754,257	32,045	908,996	29,389	35.70	141.63

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트다이내믹코리아30증권투자신탁[채권혼합]

(단위 : %)

14년04월26일 ~14년07월25일	14년07월26일 ~14년10월25일	14년10월26일 ~15년01월25일
64.72	42.78	35.70

7. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트다이내믹코리아30연금지축증권투자신탁[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 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.