

트러스톤다이나믹코리아30퇴직연금증권자투자신탁[채권혼합] [채권혼합형 펀드]

(운용기간 : 2015년09월17일 ~ 2015년12월16일)

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>)

펀드 운용경과 및 운용계획

고객 여러분 안녕하십니까?

트러스톤자산운용의 트러스톤다이나믹코리아30 퇴직연금펀드의 분기 성과보고서를 올려 드립니다. 저희 트러스톤자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 다시 한 번 진심으로 감사의 말씀을 올립니다. 롱숏 전략은 매수와 매도 포트폴리오를 동시에 구축하여 변동성이 큰 시장에서도 시장의 하락 위험을 방어할 수 있는 전략으로 안정적인 성과를 추구할 수 있습니다. 트러스톤다이나믹코리아30퇴직연금펀드를 한국을 대표하는 롱숏 펀드로 키워내겠다는 초심을 다시 떠올리며 혼신의 노력을 다할 것을 모든 고객님들께 다시 한 번 약속 드립니다. 지난 3개월간의 운용성과와 향후 운용계획에 대해 간략히 설명 드리겠습니다.

1. 운용개요

지난 3개월(2015.09.17.~2015.12.16.)동안 트러스톤 다이나믹코리아30 퇴직연금 펀드는 -0.22%의 수익률을 보였습니다. 또한 최근 1년간간 동 펀드는 +2.79%의 수익률로 양호한 성과를 보였습니다. (운용펀드 기준)

2. 운용경과

[주식]

KOSPI는 12월 16일 기준 1,970pt를 기록하여 지난 3개월 동안 -0.36% 하락하였습니다. 해당기간 동안 코스피 대형주가 +1.99% 상승하며 선방한 반면, 중형주와 소형주가 각각 -8.02%, -7.57% 하락하며 큰 차이를 보였습니다. 업종별로는 의약품업종지수 +11.4%, 전기전자 +7.7%, 화학 +6.9% 등이 상승하며 수익률이 좋았고, 건설 -23.0%, 유통 -13.4%, 운수창고 -12.6% 등은 부진한 업종수익률을 보였습니다. 코스닥지수 또한 -3.54% 하락하였습니다.

미국 금리인상 우려에
따른 환율상승과
원자재가격 하락으로
대형주 강세,
내수업종은 조정국면

작년 8월 이후 미국 금리인상 우려로 위험자산 회피현상이 나타나면서, 이머징국가의 환율상승과 원자재 가격하락이 나타났습니다. 이에 따라, 대형 수출기업들의 실적호조가 나타나면서 주가 또한 좋은 모습을 보여주었고, 반대로 내수기업들의 주가는 조정을 받으면서, 대형주가 제약업종을 제외한 대부분 중소형주 대비 아웃퍼폼하는 결과를 보였습니다.

동 펀드 수익률을 섹터별로 살펴보면, 보험 등 금융섹터가 수익률에 긍정적 기여를 하였으나, 인터넷, 지주업종의 편입종목의 수익률 부진과 헬스케어 업종에서 상대적 수익률 부진이 동 펀드에 부정적인 영향을 주었습니다.

순주식편입비중
10%유지

동 펀드는 순주식편입비중을 10% 수준에서 유지하였습니다. 롱(매수) 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(매도) 포트폴리오는 영업환경 전망이 불확실하여 장기적으로 현금흐름이 악화될 여지가 높은 기업에 주목하고 있습니다. 일부 음식료, 제약업종 등이 숏(매도) 포트폴리오를 구성하고 있습니다.



**예상 밖 경제지표 개선
및 12월 미국 금리
인상기대로 금리 상승**

[채권]

채권시장은 수출을 비롯한 계속된 경기지표 부진으로 강세로 시작하였으나 10월에 발표된 산업생산지표, GDP성장률이 예상보다 개선된 것으로 나오면서 금리는 그동안의 하락세를 되돌림하며 전분기말 대비 상승하였습니다. 그리고 12월에 미국에서 기준금리를 인상할 것이 거의 확실한 것으로 평가되면서 이러한 부분도 이번 분기 금리 상승에 영향을 미친 것으로 판단됩니다.

다만, 미국의 기준금리 인상에도 불구하고 기타 글로벌 경기에 대한 우려가 지속되고 있는 상황에서 각국의 통화정책도 차이를 보이고 있어서 추세적인 금리상승의 모습은 나타나지 않을 것으로 판단합니다. 이러한 점은 국내 채권시장에서도 관찰되었는데 10년만기 국채와 3년만기 국채의 금리차가 전분기대비 14bp 축소되었고, 이는 시장에서 보는 중장기적 경기에 대한 판단이 아직도 회복세가 미흡하다고 판단한 결과 장기금리의 상승폭이 적었기 때문으로 보입니다.

결국, 국내 채권금리는 2015년 12월 16일 현재, 국고 3년물 기준 2015년 9월 16일 대비 7.8bp 상승한 1.748%로 마감하였고, 중장기물 채권의 상대적 강세로 국고채 3년과 10년의 금리 차이는 축소되었으며, 크레딧 채권은 국채 대비 상대적으로 약세를 나타내어 크레딧 스프레드는 확대되었습니다.

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

3. 운용계획

[주식]

**미 금리 인상과
중국경기 우려로
글로벌 매크로
변동성 확대**

2016년 초 주식시장은 작년에 있었던 미국의 금리인상 여파가 어떻게 나타날지에 관심이 집중되어있는 상황입니다. 미국 금리인상으로 예상되는 달러강세, 유가를 포함한 원자재 약세 그리고 이로인한 이머징마켓의 악화가 우려되는 시나리오입니다. 다만 금리인상은 오래전부터 예고되어 왔고, 실제 인상 후 달러와 유가 움직임은 혼조세를 보이고 있는 상황입니다. 더불어 연초부터 중국경기에 대한 우려역시 심화되고 있는 상황이어서, 글로벌 매크로 변동성이 어느때보다도 커진 국면으로 인식하고 있습니다.

**글로벌 변수에
유연하게 대응**

따라서 포트폴리오는 미국 금리인상에 따라 매크로 변수들이 어떻게 바뀌는지 예의주시하며 대응할 예정입니다. 달러강세의 지속되고 유가반등이 어렵다고 판단될 경우 화장품, 바이오, 중국소비관련주와 같이 글로벌 변수들의 노출도가 적은 주식들 비중을 늘릴 생각이며, 생각보다 달러와 유가가 안정적으로 움직이고 중국경기가 회복 움직임을 보일 경우, 경기관련 대형주 위주의 비중을 점진적으로 높여 나갈 생각입니다.

다만, 작년에 비교적 좋은 성과를 나타낸 화장품과 바이오의 경우 무차별적인 상승보다는 선별적 대응이 유효한 시기라 생각하고 있으며, 소비관련주 중 벨류에이션 부담이 있는 종목은 비중축소 예정입니다.

**시장리스크 노출도를
감소시켜 변동성 축소**

숏포지션의 경우 평소보다 Pair관련 매매비중을 좀 더 늘려 시장리스크 노출도를 줄이는 노력을 시도하려고 하며, 금리인상시 상대적으로 조정을 보여왔던 고평가 성장주중 일부를 발굴 공매하여 수익을 꾀하는 전략또한 실행 예정입니다. 지수선물 헷지 부분은 매크로 변수에 따라

시장변동성이 높아질 것으로 예상되는 바 편입비 대응을 좀더 액티브하게 시도할 생각이며, 이를 통해 전반적으로 기간별 수익률 변동성을 낮추는 운용전략을 좀 더 강화 할 생각입니다

[채권]

국내 채권시장은 이머징 국가의 경기 둔화 및 원자재 가격 하락 지속으로 우호적인 시장 환경 하 미국의 금리 인상가능성이 높은 것으로 전망되고 있으나 향후 점진적인 인상을 강조하고 있고, 앞서 말씀 드린 바와 같이 글로벌 경기에 대한 불확실성이 잔존해 있는 상황에서 각국의 정책 대응이 상이하게 전개될 것으로 예상됨에 따라 추세적인 글로벌 금리 상승의 모습은 나타나지 않을 것으로 전망합니다. 국제 유가의 약세가 지속되는 가운데 여전히 부진한 수출지표 등으로 국내 경기에 대한 우려도 높고, 유럽과 일본의 양적완화 정책 유지, 중국의 경기 둔화 가능성 등을 고려할 때 채권시장에 대한 우호적인 여건이 아직 있는 것으로 보입니다.

다만, 점진적으로 예상되긴 해도 몇차례의 미국 기준금리 인상이 예정된 상황에서 일방적인 채권강세의 모습도 나타나긴 힘들 것 같아 보입니다.

박스권 금리 예상 우량크레딧채권 매수

전반적으로 금리는 박스권에서 움직일 것으로 예상하며, 탄력적인 듀레이션 및 만기 전략을 통해 대응할 계획입니다. 또, 최근 몇 년간 연초 이후 크레딧 채권이 상대적으로 강세를 보여왔던 점을 고려할 때 이번 분기에는 우량 크레딧 채권의 비중을 확대하는 전략을 수행하여 초과수익을 올릴 수 있도록 노력하겠습니다.

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 코리아 펀드의 롱숏전략에게 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.

트러스톤자산운용 CIO 황성택

주식운용AI본부장 김진성

채권운용본부 2팀장 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

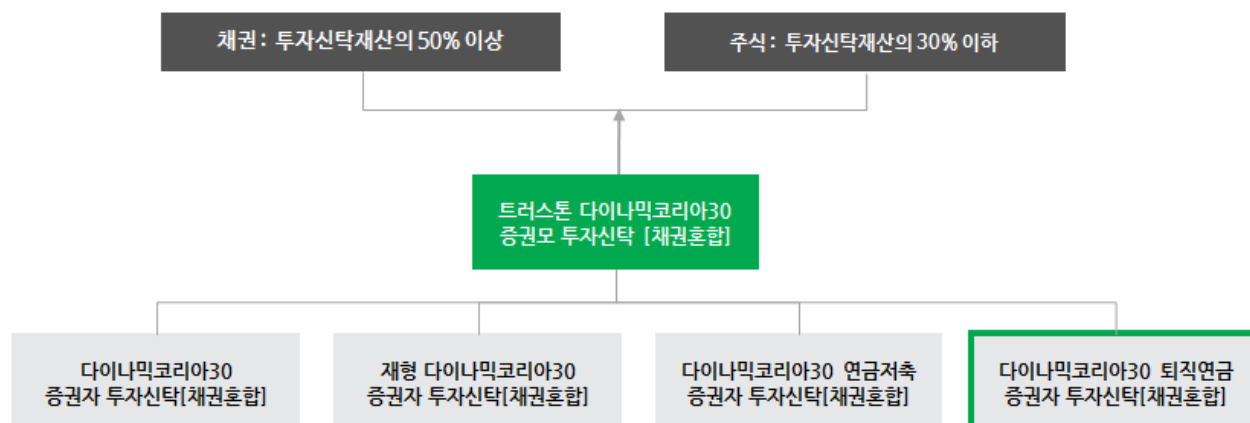
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
트러스트다이내믹코리아30퇴직연금증권자투자신탁[채권혼합]		3등급	AP640
C			AP641
펀드의 종류	채권혼합형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2014.03.17
운용기간	2015.09.17 ~ 2015.12.16	존속기간	별도의 정해진 신탁계약기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	기업은행
판매회사 ^{주)}	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	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 조절을 통해 자본이익 달성을 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 선물 매도 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 퇴직연금증권자투자신탁 [채권혼합]	자산 총액 (A)	382	326	-14.64
	부채 총액 (B)	0	0	-67.80
	순자산총액 (C=A-B)	382	326	-14.64
	발행 수익증권 총 수 (D)	374	320	-14.45
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,019.51	1,017.25	-0.22
종류(Class)별 기준가격 현황				
C	기준가격	1,015.27	1,010.92	-0.43

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

■ 기간 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스톤다이나믹코리아30 퇴직연금증권투자신탁 [채권혼합]	-0.22	-1.13	1.73	2.79
비교지수(벤치마크)	0.27	0.83	1.50	2.41
(비교지수 대비 성과)	(-0.49)	(-1.95)	(0.23)	(0.38)
종류(Class)별 현황				
C	-0.43	-1.54	1.09	1.95
(비교지수 대비 성과)	(-0.70)	(-2.36)	(-0.41)	(-0.47)
비교지수(벤치마크)	0.27	0.83	1.50	2.41

주) 비교지수(벤치마크) : KIS국고채1~2년 100%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스톤다이나믹코리아30 퇴직연금증권투자신탁 [채권혼합]	2.79	-	-	-
비교지수(벤치마크)	2.41	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.38)	-	-	-
종류(Class)별 현황				
C	1.95	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.47)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	2.41	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : KIS국고채1~2년 100%

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

■ 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	-8	2	0	0	3	0	0	0	0	0	0	-3
당 기	0	1	0	0	-1	0	0	0	0	0	0	-1

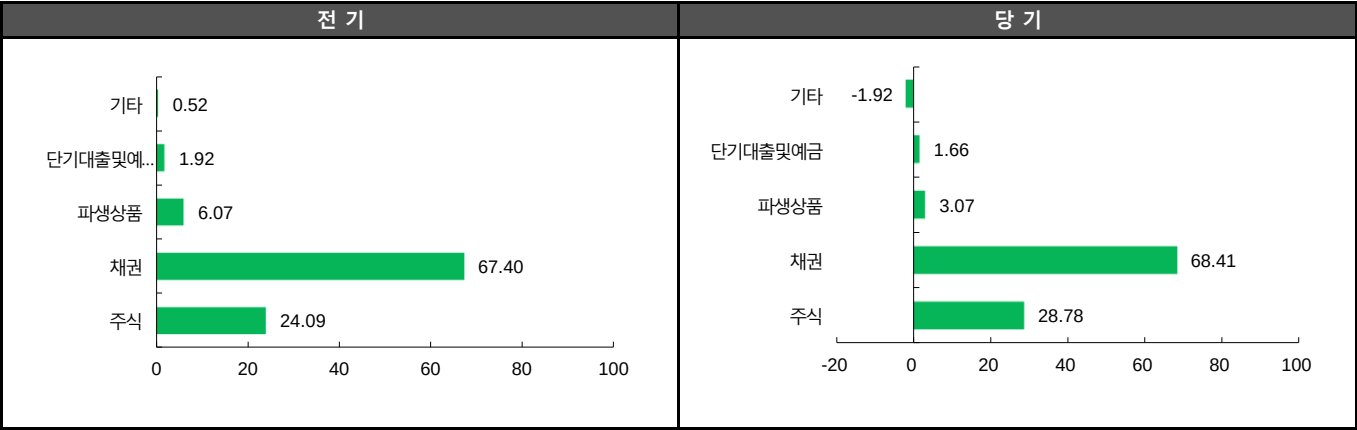
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	94 (28.78)	223 (68.41)	0 (0.00)	0 (0.00)	10 (3.07)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	5 (1.66)	-6 (-1.92)	326 (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.

■ 순포지션 비율

(단위 : 백만원, %)

	주식 및 주식관련 장내파생상품				채권	단기상품
	Long	Short		순포지션		
	주식	주식	선물			
금액	22,921	2,007	10,281	10,633	54,485	368
비중	29.13	2.55	13.06	13.51	69.24	0.47

주)트러스트다이내믹코리아30증권모투자신탁(채권혼합) 기준

■ 업종별(국내주식) 투자비중 : 매수(Long) 포지션

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	18.22	6	제조	5.31
2	화학	16.68	7	운수창고	4.38
3	음식료품	12.73	8	보험	4.16
4	서비스업	11.22	9	금융업	3.92
5	유통업	6.58	10	기타	16.80

■ 업종별(국내주식) 투자비중 : 매도(Short) 포지션

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	미분류	32.40	6	제조	7.02
2	전기,전자	19.28	7	서비스업	5.42
3	사업서비스	12.04	8	음식료품	4.02
4	화학	11.64	9		
5	운수장비	8.18	10		

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	채권	국고02750-1706(14-3)	29.97	6	채권	삼성카드2029	3.84
2	파생상품	코스피200 F 201603	12.91	7	채권	현대카드582	3.79
3	채권	국고02000-1712(14-6)	12.63	8	채권	우리은행19-10이02갭-06	3.14
4	채권	통안0173-1712-02	5.65	9	채권	통안0156-1710-02	2.51
5	채권	국고03500-1703(12-1)	5.18	10	주식	CJ제일제당	2.47

※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
CJ제일제당	23	8	2.47	대한민국	KRW	음식료품	

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
국고02750-1706(14-3)	96	98	대한민국	KRW	2014-06-10	2017-06-10		RF	29.97
국고02000-1712(14-6)	41	41	대한민국	KRW	2014-12-10	2017-12-10		RF	12.63
통안0173-1712-02	18	18	대한민국	KRW	2015-12-02	2017-12-02		RF	5.65
국고03500-1703(12-1)	16	17	대한민국	KRW	2012-03-10	2017-03-10		RF	5.18
삼성카드2029	12	12	대한민국	KRW	2012-11-08	2017-05-08		AA+	3.84
현대카드582	12	12	대한민국	KRW	2014-10-28	2017-04-28		AA+	3.79
우리은행19-10이02갭-06	10	10	대한민국	KRW	2015-10-06	2017-10-06		AAA	3.14
통안0156-1710-02	8	8	대한민국	KRW	2015-10-02	2017-10-02		RF	2.51

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

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
코스피200 F 201603	매도	0	42	

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

4. 투자운용인력

■ 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	10	4,229	1	7,914	2109001031
문성호	차장	1977년	18	6,970	-	-	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

기간	운용전문인력	비고
2014.03.17 - 2014. 09. 25	전효준	주식
2014.03.17 - 현재	김진성	
2014.03.17 - 2014.09.24	여종훈	채권
2014.09.25 - 현재	문성호	

주) 2015. 12. 16기준 3년간 운용전문인력 변경 내역임

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
트러스톤다이나믹코리아30 퇴직연금증권자투자신탁 [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	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0	0.01
		합계	0	0	0.06
	증권거래세	0	0.06	0	0.03
C	자산운용사	0	0.09	0	0.09
	판매회사	0	0.11	0	0.11
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	1	0.21	1	0.21
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0	0.01
		합계	0	0	0.06
	증권거래세	0	0.06	0	0.03

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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
트러스트다이내믹코리아30 퇴직연금증권투자신탁 [채권혼합]	전기	0	0.0003	0.0261	0.2696
	당기	0	0.0003	0.0222	0.2556
종류(Class) 별 현황					
C	전기	0.8301	0	0.8563	0.2698
	당기	0.83	0	0.8523	0.2559

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

트러스트다이내믹코리아30증권모투자신탁[채권혼합]

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
124,933	8,437	139,242	8,973	36.75	147.38

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트다이내믹코리아30증권모투자신탁[채권혼합]

(단위 : %)

15년03월17일 ~15년06월16일	15년06월17일 ~15년09월16일	15년09월17일 ~15년12월16일
97.81	85.30	36.75

7. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트다이내믹코리아30퇴직연금증권투자신탁[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 출자비용에 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 펀지기준가 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.