

트러스톤 재형다이나믹코리아30 증권자투자신탁[채권혼합] [채권혼합형 펀드]

(운용기간 : 2015년12월06일 ~ 2016년03월05일)

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?

트러스톤재형다이나믹코리아30증권펀드의 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 트러스톤재형다이나믹코리아30증권펀드는 당사가 운용하는 공모 롱숏펀드로서 전사적인 역량과 관심이 집중되고 있는 펀드입니다. 롱숏전략은 매수와 매도 포트폴리오를 동시에 구축하여 변동성이 큰 시장에서도 시장의 하락 위험을 방어할 수 있는 전략으로 장기적으로 보다 안정적인 성과를 추구할 수 있습니다.

트러스톤재형다이나믹코리아30증권펀드를 한국을 대표하는 롱숏펀드로 키워내겠다는 초심을 다시 떠올리고 혼신의 노력을 다할 것을 모든 고객님들께 다시 한 번 약속 드리며, 3개월간의 운용성과와 향후 운용계획에 대해 간략히 설명 드리겠습니다.

1. 운용개요

지난 3개월(2015.12.06.~2016.03.05) 동안 트러스톤 재형 다이나믹코리아30 채권혼합 펀드의 수익률은 +1.50%로 동 기간 비교지수(KIS국고채 1-2Y)는 +0.72%대비하여 +0.78%p 우수한 수익률을 보였습니다. (운용펀드 기준)

2. 운용경과

[주식]

KOSPI는 해당기간동안 1,974pt에서 시작하여 1956pt로 마감, 지난 3개월동안 -0.95%를 기록하였습니다. (2016.03.05 기준) 해당기간 동안 지수는 1800초반까지 급락한 후 다시 회복하는 모양을 나타내는 등 변동성이 큰 기간이었습니다. 연초들어 불거진 중국 리스크와 미국의 금리인상 우려 등이 증폭되면서 이머징 국가 전반적으로 외국의 매도가 이어졌습니다. 하지만 중국의 적극적인 정책대응과 더불어 미국의 금리인상에 대한 조심스러운 발언등이 이어지면서 위험선호도는 점진적으로 높아졌으면 기간 후반으로 올라올수록 지수가 빠르게 회복하는 모습을 보였습니다.

미국 금리 인상,
중국 리스크로
변동성 높은 국면

저평가 대형주
비중 확대
벨류에이션 높은
일부 성장주 비중 축소
및 숏 포지션 구축으로
양호한 성과 달성

수년간 시장을 언더퍼폼했던 경기민감 대형주들의 반등세가 눈에 띄는 기간이었으며 반면에 성장성에 비해 벨류에이션 부담이 부각된 종목들은 약세를 나타내는 국면이었습니다. 디플레이션 국면이 지나가고 서서히 인플레이션 움직임이 나타나면서 소재,산업재등 대표적인 인플레이션 주식들이 점진적으로 부각되는 양상이 지속되었습니다.

또한 각국의 금융정책 공조가 다시한번 가동되면서 시장안정화 분위기가 조성, 위험선호도가 높아진 것도 이러한 종목들의 아웃퍼폼에 영향을 끼쳤던 것으로 파악됩니다.

펀드는 이러한 추세에 발맞추어 저평가대형주 비중을 상대적으로 높게 가져가고 벨류에이션 부담이 있는 일부 성장주를 비중을 낮게 가지고 가거나 필요한 경우 숏포지션을 구축하여 대응하였으며, 이로 인해 적절한 수익이 발생하였습니다.



**순주식 편입비중
10%유지**

동 펀드는 순주식 편입비중을 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.

**미국 금리 인상에도 불구하고
유가 하락세로 인한
디플레이션 우려로
금리하락세**

[채권]

12월 FOMC에서 시장의 예상대로 미국의 기준금리가 올랐으나 그동안 채권 금리에 선반영되어서 영향은 크지 않았던 반면, 유가하락세로 인한 디플레이션 우려로 금리는 하락세를 나타내었습니다. 1월초 중국 위안화 가치 절하 및 상해증시 급락은 또다시 채권강세 재료로 작용하였고, 유가의 30달러 이하 하락, 유럽중앙은행(ECB) 추가완화정책 시사, 일본은행(BOJ)의 마이너스금리 도입도 국내 채권 금리 하락요인으로 작용하였습니다. 2월에도 국내 수출지표가 부진한데다 금통위에서 1명의 위원이 금리인하를 주장하면서 채권금리는 재차 하락세를 보였습니다. 다만, 2월 중순 이후 달러/원 환율이 상승세를 보이고, 외국인의 채권 매도세가 이어지면서 그동안의 금리 하락세를 되돌리기도 하였습니다. 3월 초에는 미국 물가지표가 개선되는 등 경제지표가 소폭 개선되고 유가도 반등하면서 글로벌 금리도 반등세를 나타내었고 국내금리도 소폭 상승세를 이어갔습니다.

결국, 국내 채권금리는 2016년 3월 5일 현재, 국고 3년물 기준 2015년 12월 5일 대비 26.7bp 하락한 1.52%로 마감하였고, 중장기물 채권의 상대적 강세로 국고채 3년과 10년의 금리 차이는 축소되었습니다. 크레딧 채권은 작년말 마찰적인으로 확대되었던 크레딧 스프레드가 연초 이후 매수세가 회복되면서 국채 대비 상대적으로 강세를 나타내어 크레딧 스프레드는 축소되었습니다.

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

3. 운용계획

[주식]

**변동성 축소 예상
한국을 포함한
이머징마켓에 대한
외국인 매수
관심 기대**

연초이후 변동성이 컸던 주식시장은 점차 안정을 되찾을 것으로 판단됩니다. 중국이 생각보다 양호한 경제지표를 보여주고 있고, 경기부양정책도 지속적으로 펼칠것으로 예상됩니다. 미국도 글로벌 경제정책에 공조를 하는 모양새이며 금리인상도 보수적으로 진행할 것으로 보여집니다. 이러한 국면에서 한국을 포함한 이머징마켓에 대한 외국인의 관심도 지속 개선될 것으로 보여집니다. 따라서 외국인 선호의 대형 지수관련주의 선전이 기대됩니다.

다만, 글로벌 경기가 완전히 회복된 상황은 아니므로 각국의 정책공조가 얼마나 효율적으로 이루어지는지 나타나는 지표들을 확인해 가면서 대응할 필요가 있어 보입니다. 또한 필요한 경우 추가적인 재정정책들이 뒷받침되어야 할 것으로 보여 무조건적인 낙관보다는 신중한 자세가 필요한 국면으로 판단됩니다.



균형 있는
포트폴리오 구성 및
시장 리스크 노출도를
감소시켜 변동성 축소

따라서 포트폴리오는 전보다 좀더 균형있게 종목을 구성할 계획입니다. 경기민감 대형주중에서는 이익개선이 보다 뚜렷한 종목위주로 선택하고, 성장주 종목군에서는 실제적인 성장성이 안정적으로 뒷받침되는 종목들을 선별하여 매수할 생각입니다.

지수는 변동성은 다소 낮아지겠으나 여전히 굴곡이 있을것으로 보여 국면별로 적극적인 선물 트레이딩으로 대응할 생각입니다.

숏포지션의 경우 1분기 실적을 보면서 실적 우려감이 높아질 종목위주로 포트폴리오를 채울 생각이며, 적극적인 트레이딩을 통하여 위험관리를 하겠습니다.

[채권]

정책기대감으로
채권강세기조 유지되나
지표가 개선될 경우
일방적 강세는 제한적

미국은 작년 12월 한차례 기준금리 인상을 하였으나 열린 의장이 비둘가파적(Dovish) 입장을 밝히면서 기준금리 연내 인상 횟수가 기존 4회에서 2회로 감소하는 등 미국 금리 인상에 따른 기타국 금리 상승의 가능성은 많이 낮아진 것으로 보입니다. 국내의 경우 신임 금통위원들의 성향이 다소 비둘가파적인(Dovish) 성향으로 평가되고, 여당의 한국판 양적완화 실시와 같은 총선공약이 국내 채권투자자들에게 기준금리 인하에 대한 기대감을 불러일으켜 금리하락 요인으로 작용할 것으로 전망됩니다.

다만, 최근 미국의 제조업지표, 고용지표가 개선되는 것으로 나오고, 중국의 경제지표도 개선세를 보이고 있는 점은 그동안의 경기에 대한 우려를 경감시키는 요인으로 작용하면서 채권의 일방적 강세는 제한될 것으로 보입니다. 국내 2월 광공업생산지표도 개선세를 나타내면서 그동안의 부진했던 흐름을 만회하는 모습입니다.

금리 하단을 낮춰가며
박스권 금리 예상
우량크레딧채권 매수

종합하면, 미국 기준금리 인상 지연 및 국내 통화정책 기대감은 채권 강세 요인으로 작용할 것으로 보이나, 최근 개선세를 나타내는 경제지표는 금리 하락을 제한할 수 있을 것으로 판단됩니다. 일단 정책 기대감에 금리는 하락세를 보일 것으로 예상되나 총선 등의 일정을 앞두고 있어 금리 인하가 불확실해질 경우 다시금 금리는 상승세를 보이는 흐름을 나타낼 것으로 예상합니다. 지표금리는 이러한 등락을 보이는 흐름속에 상대적으로 금리 매력도가 높은 크레딧 채권으로 매수세가 몰릴 것으로 예상하면서 크레딧 스프레드는 우량 채권을 중심으로 축소될 것으로 전망합니다.

전반적으로 금리는 박스권에서 움직일 것으로 예상하며, 탄력적인 듀레이션 및 만기 전략을 통해 대응할 계획입니다. 그리고 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. 이러한 운용철학 하에 좋은 기업과 나쁜기업을 선별하여 롱/숏 포트폴리오를 유지 관리하여 수익률 창출에 최선을 다하겠습니다. 또한 펀드의 특성인 저위험 안정적인 수익창출을 위하여 변동성과 리스크 관리에 만전을 기하겠습니다. 펀드의 기본성격과 투자하신 고객님의 성향을 다시한번 확인하면서 저금리 기조속에서 안정적인 수익률 달성을 위한 투자처로서의 소임을 성실히 이행하겠습니다.

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

트러스톤자산운용 CIO 황성택
주식운용AR본부장 최영철
주식운용AR본부 AR팀 차장 이무광
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>

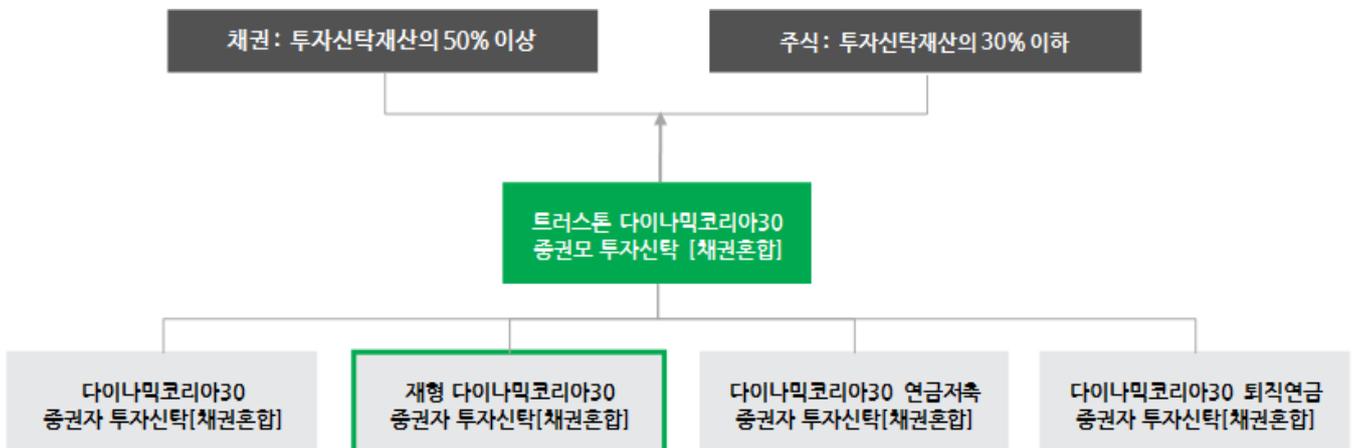
1. 펀드의 개요

■ 기본정보 적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
트러스트재형다이나믹코리아30증권투자신탁[채권혼합]		3등급	AG123
펀드의 종류	채권혼합형, 추가형, 모자형	최초설정일	2013.03.06
운용기간	2015.12.06 ~ 2016.03.05	존속기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	기업은행
판매회사 ^{주)}	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	- 투자신탁재산의 50%이상을 채권 등에 주로 투자하고, 투자신탁재산의 30%이하를 국내주식에 투자하여 비교지수 대비 초과수익 달성을 추구 - 시장상황에 따른 주식시장 노출도 조절과 개별주식 룡숏전략으로 코스피 대비 변동성을 축소시켜 BM대비 초과 수익 달성 추구 - 저평가된 채권을 발굴하여 상대가치 투자를 하고 금리 전망에 근거한 듀레이션 조절을 통해 자본이익 달성 추구		

주) 판매회사는 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

■ 펀드 구성



■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트재형다이나믹코리아30증권투자신탁[채권혼합]	자산 총액 (A)	230	244	6.18
	부채 총액 (B)	0	0	7.06
	순자산총액 (C=A-B)	229	243	6.18
	발행 수익증권 총 수 (D)	226	236	4.61
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,016.24	1,031.53	1.50

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.

※ 분배금 내역

(단위 : 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
트러스트재형다이나믹코리아30증권투자신탁[채권혼합]	20160307	7	243	1,031.53	1,000.00	

주) 분배후수탁고에는 재투자 7 백만좌가 포함되어 있습니다.

2. 수익률 현황

■ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스톤재형다이나믹코리아 30증권자투자신탁(채권혼합)	1.50	1.90	0.63	3.15
비교지수(벤치마크)	0.72	0.97	1.55	2.42
(비교지수 대비 성과)	(0.78)	(0.93)	(-0.92)	(0.73)

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
트러스톤재형다이나믹코리아 30증권자투자신탁(채권혼합)	3.15	5.52	10.67	-
비교지수(벤치마크)	2.42	6.26	9.24	-
(비교지수 대비 성과)	(0.73)	(-0.74)	(1.43)	-

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)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	2	0	0	0	-1	0	0	0	0	0	0	1
당 기	3	1	0	0	0	0	0	0	0	0	-1	4

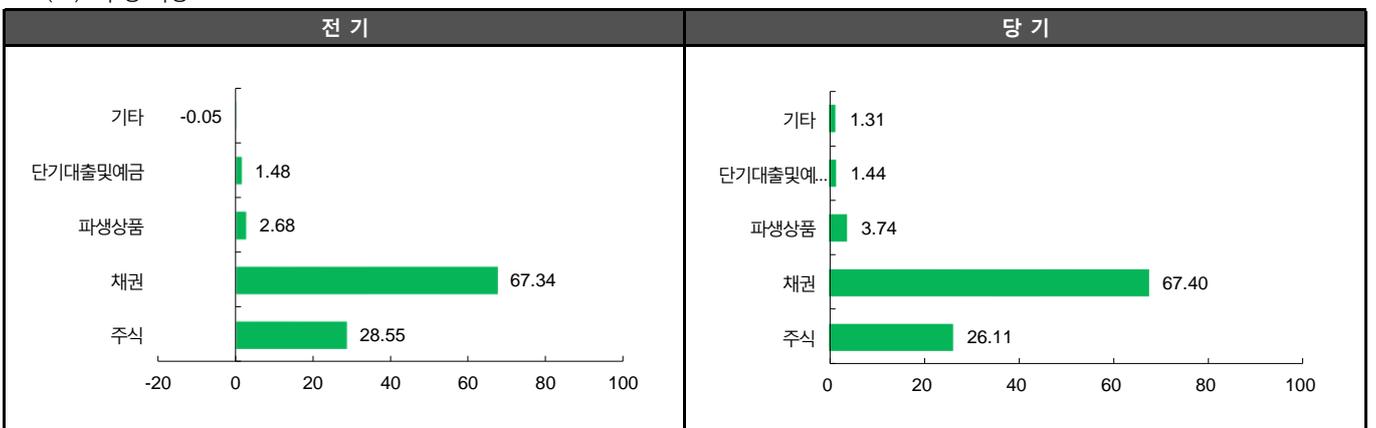
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	64 (26.11)	164 (67.40)	0 (0.00)	0 (0.00)	9 (3.74)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4 (1.44)	3 (1.31)	244 (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, %)

	Long	Short		순포지션	채권	단기상품
	주식	주식	선물			
금액	17,212	2,598	8,167	6,447	44,438	5,846
비중	26.33	3.97	12.50	9.86	67.99	8.94

주)트러스트다이내믹코리아30증권모투자신탁(채권혼합) 기준

■ 업종별(국내주식) 투자비중 : 매수(Long) 포지션

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	24.00	6	유통업	5.61
2	화학	10.89	7	건설업	5.44
3	금융업	10.46	8	철강및금속	5.22
4	운수장비	7.58	9	음식료품	4.95
5	서비스업	6.13	10	기타	19.72

■ 업종별(국내주식) 투자비중 : 매도(Short) 포지션

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	서비스업	21.55	6	화학	7.38
2	음식료품	17.58	7	IT H/W	7.20
3	운수장비	12.05	8	사업서비스	6.44
4	제조	11.13	9	유통업	5.30
5	의약품	8.81	10	기타	2.56

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	채권	국고02750-1706(14-3)	21.70	6	채권	삼성카드2029	4.64
2	채권	국고02000-1712(14-6)	15.37	7	채권	현대카드582	4.59
3	파생상품	코스피200 F 201603	12.39	8	단기상품	REPO매수(20160304)	4.55
4	채권	통안0173-1712-02	6.85	9	채권	우리은행19-10이02갑-06	3.81
5	채권	통안0156-1710-02	6.09	10	주식	삼성전자	2.61

※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	5	6	2.61	대한민국	KRW	전기,전자	

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)	52	53	대한민국	KRW	2014-06-10	2017-06-10		RF	21.70
국고02000-1712(14-6)	37	37	대한민국	KRW	2014-12-10	2017-12-10		RF	15.37
통안0173-1712-02	17	17	대한민국	KRW	2015-12-02	2017-12-02		RF	6.85
통안0156-1710-02	15	15	대한민국	KRW	2015-10-02	2017-10-02		RF	6.09
삼성카드2029	11	11	대한민국	KRW	2012-11-08	2017-05-08		AA+	4.64
현대카드582	11	11	대한민국	KRW	2014-10-28	2017-04-28		AA+	4.59
우리은행19-10이02갑-06	9	9	대한민국	KRW	2015-10-06	2017-10-06		AAA	3.81

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	30	

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	
최영철	이사	1973년	8	2,494	1	49	2109000811
이무광	차장	1980년	9	3,058	2	612	2109001374
문성호	차장	1977년	19	7,793	-	-	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
2012.06.11 - 2014.02.09	김주형	주식
2014.02.10 - 2014.09.25	전효준	
2014.02.10 - 2016.01.19	김진성	
2016.01.20 - 현재	최영철	
2016.01.20 - 현재	이무광	
2012.06.11 - 2014.09.24	여종훈	채권
2014.09.25 - 현재	문성호	

주) 2016. 3월 기준일 현재 기준 3년간 변경 내역

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스트재형다이나믹코리아 30증권자투자신탁(채권혼합)	자산운용사	0	0.08	0	0.08	
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	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	0.04	
	매매· 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.04	0	0.07
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.02
		합계	0	0.05	0	0.09
증권거래세	0	0.03	0	0.06		

* 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
트러스트재형다이나믹코리아 30증권자투자신탁(채권혼합)	전기	0.6996	0.0001	0.731	0.2553
	당기	0.7015	0.0001	0.7426	0.2842

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

트러스트다이나믹코리아30증권모투자신탁(채권혼합)

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
191,728	8,053	261,132	14,480	75.30	302.02

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트다이나믹코리아30증권모투자신탁(채권혼합)

(단위 : %)

15년06월06일 ~15년09월05일	15년09월06일 ~15년12월05일	15년12월06일 ~16년03월05일
95.85	36.13	75.30

7. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스톤재형다이나믹코리아30증권투자신탁[채권혼합]의 자산운용회사인 트러스톤자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 기업은행의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다.

각종 보고서 확인 : 트러스톤자산운용(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 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.