

트러스톤 다이나믹코리아30 연금저축 증권자투자신탁[채권혼합] [채권혼합형 펀드]

(운용기간 : 2016년07월26일 ~ 2016년10월25일)

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 트러스톤 다이내믹코리아30 연금저축 증권자 펀드의 분기 성과보고서를 올려 드립니다. 저희 트러스톤자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 다시 한 번 진심으로 감사의 말씀을 올립니다. 룡숏 전략은 매수와 매도 포트폴리오를 동시에 구축하여 변동성이 큰 시장에서도 시장의 하락 위험을 방어할 수 있는 전략으로 안정적인 성과를 추구할 수 있습니다.

트러스톤 다이내믹30 연금저축 증권자 펀드를 한국을 대표하는 룡숏 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(2016.07.26.~2016.10.25.) 동안 트러스톤 다이내믹코리아30 연금저축 증권자 펀드의 수익률은 +0.92%로 동 기간 비교지수(KIS국고채 1-2Y) +0.05%의 수익률 대비 +0.86%pt의 수익률을 보였습니다.

2. 운용경과

[주식]

제한된 박스권 움직임

지난 3개월은 브렉시트로 인해 주가 변동폭이 컸으나, 2,012pt에서 시작한 KOSPI는 2,037pt로 마감하며 동기간 1.2% 상승 하였습니다. 2,000선을 중심으로 좁은 박스권을 속에서 제한된 움직임을 보이는 모습이었습니다.

글로벌 변수의 영향력 축소

코스피 시장은

삼성전자 배터리 이슈로 변동성 증가

미국금리인상에 대한 우려와 관련하여 연말 한차례 움직일 것이라는 의견이 높아지면서 시장에서 그 영향력이 다소 제한되어 가는 모습을 보였습니다. 오히려 비교적 견조한 흐름을 보이고 있는 국내기업들의 실적개선 추이가 시장하락을 제한하는 모습을 보였습니다

다만, 삼성전자의 휴대폰 배터리 폭발 사고로 인해 전자 주가의 변동성이 높아질 뿐만 아니라 시장전체의 변동성 역시 함께 증가되는 양상이었습니다. 이러한 일련의 요인들로 주가는 2,000선을 위아래로 크게 벗어나지 못하는 제한된 움직임을 보였습니다. 다만, 여전히 글로벌 경기회복에 따라 수혜가 예상되는 경기관련 대형주들의 상대적으로 견조한 주가흐름이 지속되었습니다.

대형가치주의 높은 비중 성장주 비중은 탄력적 대응

대형가치주가 선전하면서 Long 포트폴리오가 시장을 크게 아웃퍼폼한 것이 당 분기 성과의 주요 요인으로 판단됩니다. 상승폭이 컸던 대형가치주 비중이 높았으며, 상대적으로 조절을 받은 성장주 비중은 탄력적으로 대응했던 것이 주요하였습니다. 또한 선물헷지와 주식숏 부분에서도 비록 마이너스 수익을 기록하였지만 시장상승 대비로는 양호한 수익률을 기록하였습니다. 섹터 별로는 IT와 소재산업재의 포트폴리오 비중이 높았던 것 또한 수익률에 긍정적으로 기여하였습니다.

순주식편입비중 10% 내외 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.

매파적 잭슨홀 미팅, 주요국 정책기조 변화 등의 이슈로 금리 상승

[채권]

전분기말까지 강세가 지속된 채권시장은 7월 BOJ회의 결과가 시장의 기대에 미치지 못하면서 글로벌 금리가 반등하였고, 미국의 고용지표 2개월 연속 개선 및 8월 국내 금통위에서 만장일치 금리 동결 결정으로 인해 금리는 상승, 채권시장은 약세 반전하였습니다. 특히, 8월 미국의 잭슨홀 미팅에서 연준위원들의 매파적인 발언이 이어지고, 금통위 의사록에서 가계부채에 대한 우려감이 언급되면서 금리는 상승세를 나타내었습니다.

그러나 9월 FOMC 및 BOJ 회의결과 시장의 예상과는 달리 다소 완화적이라는 평가가 나오면서 금리는 다시 급격한 하락세를 보였습니다. 또, 도이치뱅크 우려에 따른 글로벌 안전자산 선호, 국내 국고 50년물의 성공적 입찰 마무리 등 9월말 우호적인 수급여건으로 금리는 하락하였습니다.

10월 들어서는 주요국에서 통화정책보다는 재정정책을 강조하는, 글로벌 통화완화 정책에 대한 기대감이 약화되면서 외국인의 국채선물 매도가 나타났고, 기재부의 50년물 추가발행 가능성 언급, IFRS4 도입 유예 등의 뉴스도 약세재료로 작용하면서 금리는 다시 재반등하였습니다. 특히, 옐런의장의 '고압경제'발언으로 물가 상승에 대한 우려가 커지며 장기물 중심으로 금리는 상승폭을 확대하였습니다.

결국 국내 채권금리는 2016년 10월 25일 현재 국고 3년물 기준 2016년 7월 25일 대비 17.4bp 확대된 1.397%로 마감하였습니다. 분기 중 중장기물 채권의 상대적 약세로 국고채 3년과 10년의 금리 차이는 확대되었습니다. 크레딧 스프레드는 우량채권에 대한 수요가 몰리면서 축소되었으나 분기말 높은 금리변동성으로 인해 다시 확대되면서 전분기 대비로 확대되며 약세를 나타내었습니다.

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

3. 운용계획

[주식]

박스권장세 지속전망

미국은 연내 한차례 금리인상 이후 추가 인상은 매우 완만하게 이루어질 것으로 보여 추가적인 영향은 여전히 제한적이라는 판단입니다. 업종별 분기 이익개선세는 화학, 철강, 보험, 은행, 디스플레이는 개선세가 지속될 것으로 전망되어 이러한 업종의 비중조절을 액티브하게 실행할 계획입니다. 시장은 연말까지 기존의 박스권을 크게 벗어나지는 못할 것으로 보이며, 이에 따라 섹터간 비중조절을 통한 대응과 저평가 종목의 선별적 발굴 전략을 병행해 가며 수익률 개선을 꾀할 생각입니다.

섹터별 균형 있는 포트폴리오

경기관련 대형주의 추가적인 아웃퍼폼 가능성은 여전히 남아있다는 판단이나 종목별 섹터별로 상당부분 반영된 측면도 있어, 향후에는 섹터별 균형 있는 포트폴리오 구성을 계획하고 있습니다. 특히 연말을 맞이하여 내년도 시장전망과 기업별 이익전망치 분석을 근거로 선제적인 대응이 가능하도록 포트폴리오를 구성할 생각입니다.

**편입비는 제한된
범위에서 대응예정**

전체적인 편입비는 기준선인 10%수준을 준용하되, 제한된 범위이기는 하나 시장이 단기적인 변동성을 보일 가능성도 있어 탄력적인 대응을 실행할 생각입니다.
글로벌 매크로 변수를 예의주시하며 보다 적극적인 리스크 관리를 시행, 펀드수익률의 안정성 확보에 만전을 기하겠습니다

**국내외 정책기대감
약화 가능성**

[채권]

국내 경제는 주요 경제지표 결과 해석이 혼재되어 있으나 아직 경기 개선신호로 인식하기에는 이른 것으로 보입니다. 그렇지만 잭슨홀 미팅 결과 밝혀진 연준 위원들의 매파적 성향이 ECB나 BOJ 및 국내의 추가 통화정책에 대한 기대감을 낮출 수 있을 것으로 예상되며, 이는 투자자들의 투자심리를 위축시킬 수 있을 것으로 보입니다.

**미국 기준금리 인상
가능성에 따라
금리 등락 전망**

연내 한차례 미국의 기준금리 인상이 기정 사실화되고 주요국의 추가 정책 기대감 약화는 채권 금리의 상승으로 이어질 것으로 보입니다. 다만, 앞서 말씀드린 바와 같이 국내적으로는 아직 경기 회복세가 미약하기 때문에 일정수준 금리가 상승하면 채권 매수수요가 생기면서 다시 되돌리는 등 등락을 거듭하는 모습을 보일 것으로 판단합니다.

크레딧 채권은 우량 크레딧 채권의 수요는 견조할 것으로 예상합니다. 최근의 급격한 약세 흐름 이후 가격 메리트가 생긴 크레딧채권의 스프레드는 일부 축소될 수 있을 것으로 보입니다. 다만, 연말 마찰적 요인에 의한 크레딧 스프레드 확대를 대비하여 연말로 갈수록 매수수요는 감소할 것으로 전망합니다.

채권운용은 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. 저성장에 따라 자본의 수익성이 전반적으로 하락한 점을 감안할 때, 향후 수익률을 제고하기가 점점 더 어려워지고 있는 점은 분명한 사실입니다. 이러한 시장환경을 충분히 인지하고 다양한 전략과 대응을 통하여 펀드의 안정적 수익률 유지에 최선을 다하겠습니다. 최근 당사의 조직개편도 이러한 시장환경에 보다 능동적으로 대응하고자 롱숏부분이 역량강화를 위해 이루어졌으며 이러한 시도가 반드시 펀드성적 향상에 녹아날 수 있도록 최선을 다하겠습니다.

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

트러스톤자산운용 CIO 황성택
멀티에셋부문 CIO 이윤표
주식운용AR본부장 최영철
주식운용AR본부 AR팀장 이무광
채권운용본부 2팀장 문성호 拜上



목 차

1. 펀드의 개요
2. 수익률 현황
3. 자산현황
4. 투자운용전문인력 현황
5. 비용현황
6. 투자자산매매내역
7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항
8. 공지사항

<참고 - 펀드용어정리>

1. 펀드의 개요

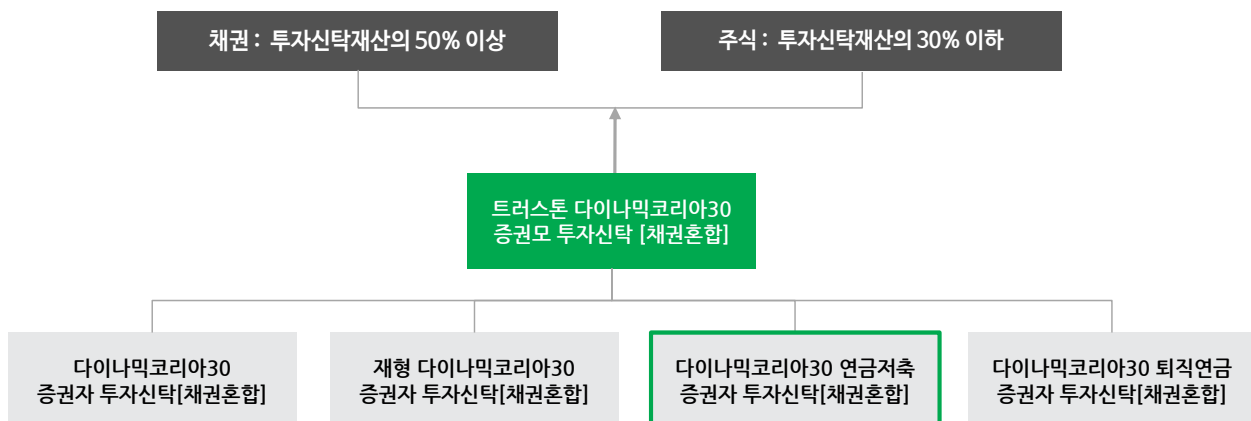
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
트러스트다이내믹코리아30연금저축증권투자신탁[채권혼합]		5등급	AH560
C			AO714
S-P			AO715
펀드의 종류	채권혼합형, 추가형, 증류형, 모자형	최초설정일	2013.04.26
운용기간	2016.07.26 ~ 2016.10.25	존속기간	별도로 정해진 신탁계약 기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	기업은행
판매회사 ^{주)}	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	하나펀드서비스
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



■ 자산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트다이내믹코리아30 연금저축증권투자신탁 [채권혼합]	자산 총액 (A)	2,030	2,059	1.43
	부채 총액 (B)	0	0	-52.94
	순자산총액 (C=A-B)	2,030	2,059	1.43
	발행 수익증권 총 수 (D)	2,019	2,029	0.51
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,005.20	1,014.42	0.92
종류(Class)별 기준가격 현황				
C	기준가격	1,002.83	1,009.61	0.68
S-P	기준가격	1,005.20	1,014.46	0.92

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]	0.92	1.44	2.92	3.84
비교지수(벤치마크)	0.05	0.70	1.26	1.71
(비교지수 대비 성과)	(0.86)	(0.74)	(1.66)	(2.12)
종류(Class)별 현황				
C	0.68	0.96	2.19	2.85
(비교지수 대비 성과)	(0.62)	(0.26)	(0.93)	(1.14)
S-P	0.92	1.45	2.92	3.83
(비교지수 대비 성과)	(0.87)	(0.74)	(1.66)	(2.12)
비교지수(벤치마크)	0.05	0.70	1.26	1.71

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.

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스트다이나믹코리아30 연금저축증권투자신탁 [채권혼합]	3.84	4.66	11.07	-
비교지수(벤치마크)	1.71	4.49	8.41	-
(비교지수 대비 성과)	(2.12)	(0.17)	(2.66)	-
종류(Class)별 현황				
C	2.85	2.69	8.22	-
(비교지수 대비 성과)	(1.14)	(-1.80)	(-0.19)	-
S-P	3.83	4.72	-	-
(비교지수 대비 성과)	(2.12)	(0.23)	-	-
비교지수(벤치마크)	1.71	4.49	8.41	-

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	1	9	0	0	1	0	0	0	0	0	-1	11
당 기	24	1	0	0	-5	0	0	0	0	0	-1	19

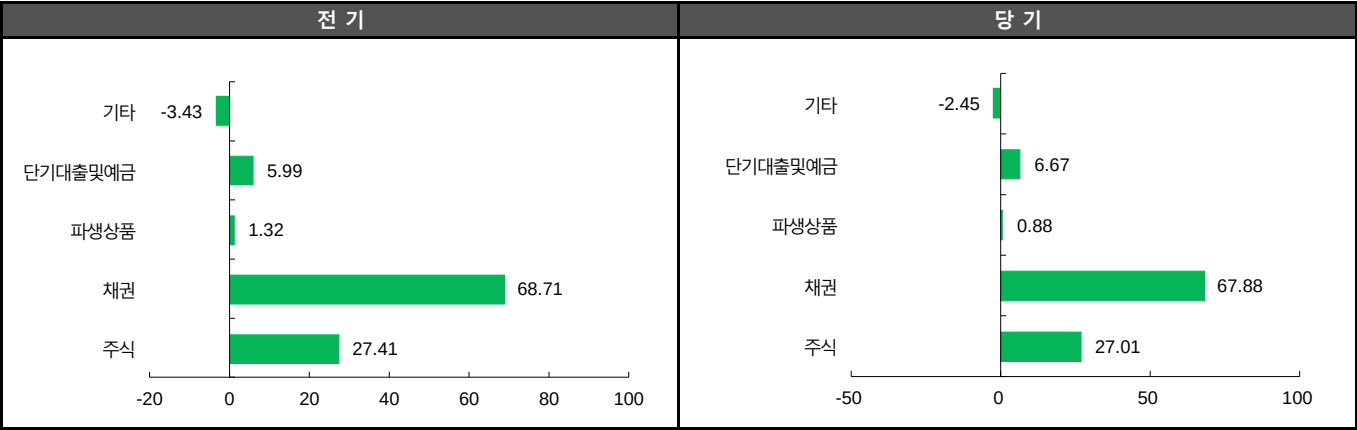
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	556 (27.01)	1,398 (67.88)	0 (0.00)	0 (0.00)	18 (0.88)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	137 (6.67)	-50 (-2.45)	2,059 (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	11,010	1,086	6,599	3,325	27,675	2,784
비중	27.20	2.68	16.31	8.22	68.38	6.88

주)트러스톤다이나믹코리아30증권투자산탁[채권혼합] 기준

■ 업종별(국내주식) 투자비중 : 매수(Long)포지션

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	IT	23.12	6	필수소비재	6.68
2	금융	17.59	7	에너지	4.23
3	경기소비재	15.37	8	통신서비스	3.03
4	소재	14.45	9	의료	2.30
5	산업재	12.63	10	기타	0.60

■ 업종별(국내주식) 투자비중 : 매도(Short)포지션

(단위 : %)

순위	업종명	비중
1	서비스업	49.38
2	운수장비	21.52
3	제조	11.63
4	기계	9.63
5	전기가스업	7.84

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	채권	통안0125-1808-02	17.90	6	채권	우리은행19-10이02갑-06	6.14
2	파생상품	코스피200 F 201612	16.19	7	단기상품	콜론(신영증권)	5.79
3	채권	통안0145-1806-02	14.75	8	채권	국고01500-1906(16-2)	4.95
4	채권	삼성카드2029	7.47	9	채권	통안0146-1804-02	4.18
5	채권	현대카드582	7.42	10	채권	농금채2011-12이7Y-F	2.59

※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 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안0125-1808-02	369	368	대한민국	KRW	2016-08-02	2018-08-02		RF	17.90
통안0145-1806-02	303	304	대한민국	KRW	2016-06-02	2018-06-02		RF	14.75
삼성카드2029	151	154	대한민국	KRW	2012-11-08	2017-05-08		AA+	7.47
현대카드582	151	153	대한민국	KRW	2014-10-28	2017-04-28		AA+	7.42
우리은행19-10이02갑-06	126	126	대한민국	KRW	2015-10-06	2017-10-06		AAA	6.14
국고01500-1906(16-2)	101	102	대한민국	KRW	2016-06-10	2019-06-10		RF	4.95
통안0146-1804-02	86	86	대한민국	KRW	2016-04-02	2018-04-02		RF	4.18
농금채2011-12이7Y-F	50	53	대한민국	KRW	2011-12-22	2018-12-22		AAA	2.59

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

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
코스피200 F 201612	매도	2	333	

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	신영증권	2016-10-25	119	1.30	2016-10-26	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	
최영철	이사	1973년	8	1,625	2	142	2109000811
이무광	차장	1980년	9	2,173	2	113	2109001374
문성호	차장	1977년	18	7,799	-	-	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 - 2016.01.19	김진성
	2016.01.20 - 현재	최영철
	2016.01.20 - 현재	이무광
채권	2013.04.26 - 2014.09.28	여종훈
	2014.09.29 - 현재	문성호

주) 2016. 10월 기준일 현재 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스트다이내믹코리아30 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	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.06	1	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
		합계	1	0.07	1	0.06
	증권거래세		0	0.02	1	0.03
C	자산운용사	2	0.10	2	0.11	
	판매회사	2	0.12	3	0.13	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	5	0.24	5	0.24	
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.06	1	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
		합계	1	0.07	1	0.06
	증권거래세		0	0.02	1	0.03
S-P	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	0.06	0	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
		합계	0	0.07	0	0.06
	증권거래세		0	0.02	0	0.03

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 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	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	중개수수료 비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
트러스트다이내믹코리아30 연금저축증권투자신탁[채권혼합]	전기	0	0.0001	0.0424	0.3
	당기	0	0.0001	0.044	0.3016
종류(Class)별 현황					
C	전기	0.9549	0	0.9974	0.3003
	당기	0.9549	0	0.9989	0.302
S-P	전기	0	0	0.0431	0.2993
	당기	0	0	0.0455	0.3027

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

트러스트다이내믹코리아30증권모투자신탁[채권혼합]

(단위 : %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
23,867	1,383	83,150	4,137	35.10	139.25

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트다이내믹코리아30증권모투자신탁[채권혼합]

(단위 : %)

16년01월26일 ~16년04월25일	16년04월26일 ~16년07월25일	16년07월26일 ~16년10월25일
61.92	25.01	35.10

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

: 해당사항 없음

8. 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.