

트러스톤 재형다이나믹코리아30 증권자투자신탁[채권혼합] [채권혼합형 펀드]

(운용기간 : 2017년03월06일 ~ 2017년06월05일)

○ 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 재형 다이나믹코리아30 증권 펀드의 분기 성과보고서를 올려 드립니다. 최근 시장성격이 급변하고 여러 가지 글로벌 변수들의 영향력이 커지면서 투자환경이 어려워지고 있습니다 하지만 저희 트러스톤자산운용은 이처럼 어려운 국면을 슬기롭게 헤쳐나갈 수 있다고 생각합니다.

저희 트러스톤 재형 다이나믹코리아30 증권 펀드는 당사가 운용하는 통신편드로서 전사적인 역량과 관심이 집중되고 있는 펀드입니다. 통신편드는 매수와 매도 포트폴리오를 동시에 구축하여 변동성이 큰 시장에서도 시장의 하락 위험을 방어할 수 있는 전략으로 장기적으로 보다 안정적인 성과를 추구할 수 있습니다.

트러스톤 재형 다이나믹코리아30 증권 펀드를 한국을 대표하는 통신편드로 키워내겠다는 초심을 다시 떠올리고 혼신의 노력을 다할 것을 모든 고객님들께 다시 한 번 약속 드리며, 여전히 저희 트러스톤자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 다시 한 번 진심으로 감사의 말씀을 올립니다.

최근 3개월간의 운용성과와 향후 운용계획에 대해 간략히 설명 드리겠습니다.

1. 운용개요

지난 3개월(2017.03.06~2017.06.05) 동안 트러스톤 재형 다이나믹코리아30 채권혼합 펀드의 수익률은 1.77%로 동 기간 비교지수(KIS국고채 1-2Y) 0.53%대비하여 +1.24%p 양호한 수익률을 보였습니다. (운용펀드 기준)

2. 운용경과

[주식]

KOSPI는 해당 기간 동안 2,081pt에서 시작하여 2,368pt로 마감하며, 지난 3개월 동안 +13.79%를 기록하였습니다. (2017.06.05 기준) 해당기간 동안 지수는 2100pt 중반에서 한번 조정을 받았으나 이후 꾸준한 상승을 보여주며 지수가 크게 오른 국면이 나타났습니다. 양호한 기업실적을 바탕으로 시장 전반적으로 좋은 분위기가 이어졌습니다.

**KOSPI지수의
상승세 지속**

양호한 실적과 이에 따른 밸류에이션 매력으로 인해 IT 및 금융 계열 업종이 증시 상승을 주도하는 모양새였습니다. 반면에 국제유가의 직접적인 영향 하에 있는 소재 및 에너지 업종의 흐름은 상대적으로 약세인 국면이 나타났습니다.

**IT 및 금융계열
증시 주도**

국제유가가 전고점 대비 20% 이상 하락하며 약세장 진입에 대한 우려가 나오고 있는 가운데 최근 물가지표 부진 등으로 연준의 통화정책에 대한 논란이 불거지고 있어 이에 따른 글로벌 금융시장의 변동성 확대 가능성을 염두에 두어야 할 시점이라고 판단됩니다.

**글로벌 금융시장
변동성 확대 가능**

동 펀드는 시장 색깔에 맞추어 올해 이익개선을 주도하고 있는 대형 IT종목과 금융업종에 대한 오버웨이트를 지속적으로 유지하며 시장을 비교적 잘 추종하고 있는 상황입니다. 특히 반도체 관련 주식은 올해 이익성장의 대부분을 설명하고 있으며 주가가 상당 부분 상승했음에도 불구하고 여전히 밸류에이션 매력이 높은 국면이어서 포트폴리오의 중요 부분을 차지하고 있습니다. 이외에도 새로운 정부의 정책 수혜 업종과 관련 종목들을 발굴하여 포트폴리오를 보강하는 작업을 진행하였습니다.

**실적 우량
대형주 위주의
포트폴리오 유지**



**상승장세에 대응하며
변동성 관리 병행**

롱(매수) 포트폴리오는 기존 포트폴리오 구성 원칙에 맞게 철저히 ①기업 고유의 성장성과 ②현금흐름의 지속성에 주목하여 관리하고 있습니다. 시간흐름에 따라 기업가치가 상승하기 위해서는 최소 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. 펀더멘탈 분석을 통한 선별적 종목 접근 방법을 지속적으로 유지하면서 안정적인 수익률 향상을 위해 꾸준히 노력하고 있습니다.

**FOMC금리 인상불구
제한적 영향
장기채권 약세**

[채권]

분기 초에는 시장의 예상대로 3월 FOMC에서 미국의 기준금리가 인상되었으나 점도표가 유지되면서 시장의 충격은 없었습니다. 또한, 유가 및 환율이 하락하면서 FOMC 이전에 상승했던 금리는 다시 되돌려지는 모습이었습니다. 다만, 국고채 50년물 입찰에서 일부 유찰이 발생하는 등 초장기 채권의 금리는 다소 상승하였습니다.

**분기 중
중단기 금리 강세
장기 채권 약세**

분기 중에는 북한 관련 지정학적 리스크, 미국의 환율보고서, 프랑스 대선 등의 이슈로 채권 금리는 등락하는 모습을 보였으나 결과적으로 중단기 구간의 금리는 강세를 보인 반면, 장기 구간의 채권은 소폭 약세를 이어갔습니다.

**분기 말 채권 금리
상승분 반납**

분기말에는 글로벌 증시가 상승세를 보이면서 리스크 온 심리가 지속되며 채권 금리는 상승하기도 하였으나 트럼프 대통령의 탄핵 이슈로 정치적 불확실성이 높아지면서 미국 금리가 하락세를 보이면서 국내 금리도 다시 상승분을 반납하였습니다

**단기와 장기 금리 차별화
크레딧 스프레드 확대**

결국 국내 채권금리는 2017년 6월 5일 현재 국고 3년 만기 기준 2017년 3월 5일 대비 9bp 하락한 1.617%로 마감하였습니다. 분기 중 장기채권의 상대적 약세로 국고채 3년과 10년의 금리 차이는 확대되었습니다. 크레딧 스프레드는 연초 이후 나타난 강세를 차익실현하는 거래가 나오면서 전분기 대비 확대되었습니다.

**국고채 위주
포트폴리오 구성
우량 신용채권을 통한
이자수익 제고**

미국의 기준금리 인상에도 불구하고 인상기조가 점진적인 것으로 해석되고, 이미 시장에서 어느 정도 그 영향을 반영하고 있어서 금리 인상에 따른 충격은 크지 않은 것으로 보입니다. 다만, 운용 기간 중 금리의 변동성은 다소 높아진 면이 있어서 공격적인 베팅보다는 안정성을 고려한 채권투자를 계속 유지하고 있습니다. 국고채 위주로 포트폴리오를 구성하면서 은행채, 공사채 등 우량 신용채권의 편입을 통해 이자수익 제고 노력을 지속하였습니다.



3. 운용계획

[주식]

탄탄한 실적을 바탕으로 긍정적 환경 지속 전망

시장의 긍정적 변수에는 글로벌 경기회복의 확산 및 기업 실적 개선, 신정부의 재정확대를 통한 내수경기 부양, 지배구조 건전화와 스튜어드십코드 도입 등이 있습니다. 우려되는 요인은 중국의 유동성 긴축, MSCI EM에 중국 A주 편입 영향 등입니다.

부정적 변수보다는 긍정적 변수가 많으나 연초 이후 빠른 주가 상승에 따라 피로감 누적이 다소 되고 있는 상황입니다. 그러나 탄탄한 실적을 기반으로 우상향 기조는 꾸준히 유지될 전망입니다.

벨류에이션 매력 여전 추세 상향 트렌트 이어질 전망

글로벌 경기 회복의 확산과 내수경기 회복, 지배구조 개선 등 대내외적 모멘텀이 동시에 살아있음을 감안할 때, 주가 조정이 온다면 이는 매수의 기회라고 생각하고 있습니다.

시장의 상승 속도가 가파르나 여전히 벨류에이션 측면에서는 매력적인 상황이 이어지고 있어 이를 감안한 포트폴리오 대응을 유지하고 있습니다. 단기적으로 다소 속도 조절이 있을 수 있으나 추세 자체는 상향 트렌트를 이어나갈 것으로 보이며 이와 같은 기조로 꾸준히 대응할 계획입니다.

적극적 리스크 관리

다만 지수의 레벨이 높아짐에 따라 변동성 또한 비례적으로 확대될 가능성이 존재하기에, 당 펀드의 장점인 편입비 조절과 포지션 조정을 통해 리스크 관리를 탄력적으로 병행해 나갈 생각입니다.

[채권]

글로벌 리스크 온 지속 금리 상승 압력요인

최근 경제지표는 미국의 경우 일부 지표에서 그동안의 개선세가 살짝 꺾이는 모습이 나타나는 모습을 보이고 있으나 개선의 흐름이 훼손되는 정도는 아닌 것으로 보고 있으며, 유로존은 개선세를 지속하고 있어 글로벌 리스크 온 현상은 당분간 지속될 환경인 것으로 판단하고 있습니다. 이러한 상황에서 금리는 상승 압력을 받을 가능성이 높을 것으로 전망됩니다.

6월 FOMC영향 제한적

따라서 6월 FOMC에서도 기준금리 추가 인상의 가능성이 높을 것으로 예상됩니다. 다만, 지난번과 같이 어느 정도 금리에 반영이 되어 있어서 그 영향은 제한적일 것으로 판단합니다.

향후 경제지표 및 주요국 긴축 움직임 모니터링

시장은 추가적인 금리 인상의 시점에 대해서 탐색을 할 것이지만, 다음 분기는 그보다는 경제지표의 방향성에 따라서 금리가 움직이는 시장이 될 것으로 예상합니다. 이미 두차례의 기준금리 인상이 시장 금리에 미치는 영향이 크지 않은 것으로 나타나면서 통화정책보다는 앞서 말씀드린 일부 경제지표의 둔화가 지속적인가에 대한 모니터링이 필요하다고 판단합니다. 물론 미국 외에 유로존 및 중국, 일본 등의 주요국의 긴축 움직임에 대해서도 적극적인 분석을 병행할 계획입니다.

우량 크레딧 채권 수요 견조 다음 분기 축소세 예상

우량 크레딧 채권에 대한 수요는 여전히 견조한 상황으로 판단합니다. 전분기 차익실현으로 크레딧 스프레드가 확대되면서 어느정도 가격적인 메리트가 확보되었고, 특히 발행시장에서 우량 채권에 대한 높은 수요는 계속적으로 확인되고 있어서 다음 분기에는 다시 축소세를 나타낼 것으로 예상합니다.

채권운용은 탄력적인 듀레이션 및 만기 전략을 통해 대응할 계획입니다. 그리고 우량 크레딧 채권의 비중을 확대하는 전략을 수행하여 초과 수익을 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 고객님의들을 생각하면서 저희도 언제나 초심을 잃지 않고 정진할 것을 약속 드립니다.

트러스톤자산운용 CIO 황성택

멀티에셋운용부문 CIO 이윤표

주식운용AR본부장 최영철

주식운용AR본부 AR팀 차장 이무광

채권운용본부 1팀장 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

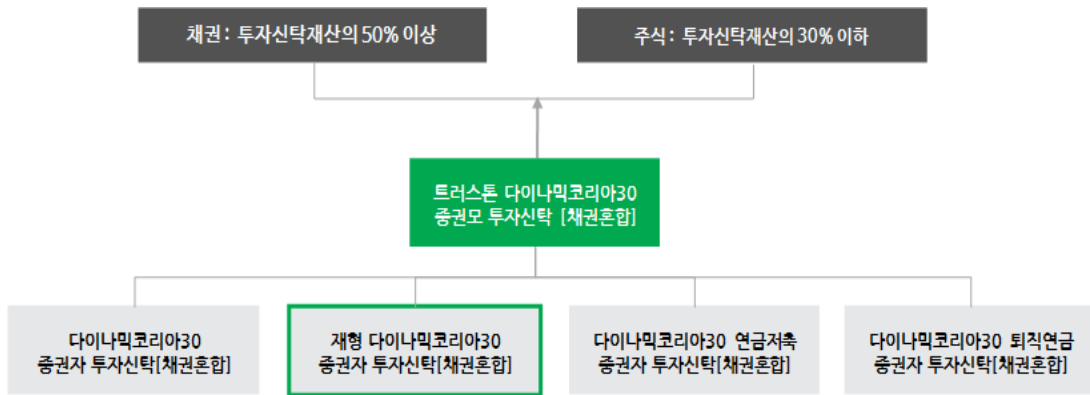
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
트러스트재형다이나믹코리아30증권자투자신탁(채권혼합)		5등급	AG123
펀드의 종류	채권혼합형, 추가형, 모자형	최초설정일	2013.03.06
운용기간	2017.03.06 ~ 2017.06.05	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 조정을 통해 자본이익 달성 추구		

주) 판매회사는 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

■ 펀드구성



■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트재형다이나믹코리아30 증권자투자신탁(채권혼합)	자산 총액 (A)	270	291	7.51
	부채 총액 (B)	0	0	9.56
	순자산총액 (C=A-B)	270	290	7.50
	발행 수익증권 총 수 (D)	263	279	6.11
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,026.31	1,039.74	1.77

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
트러스트재형다이나믹코리아 30증권자투자신탁(채권혼합)	1.77	3.11	3.24	4.47
비교지수(벤치마크)	0.53	1.11	0.93	1.43
(비교지수 대비 성과)	(1.24)	(2.00)	(2.31)	(3.05)

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
트러스트재형다이나믹코리아 30증권자투자신탁(채권혼합)	4.47	5.10	8.77	-
비교지수(벤치마크)	1.43	3.48	7.47	-
(비교지수 대비 성과)	(3.05)	(1.62)	(1.30)	-

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			
전기	5	1	0	0	-3	0	0	0	0	0	-1	3
당기	8	1	0	0	-4	0	0	0	0	0	-1	5

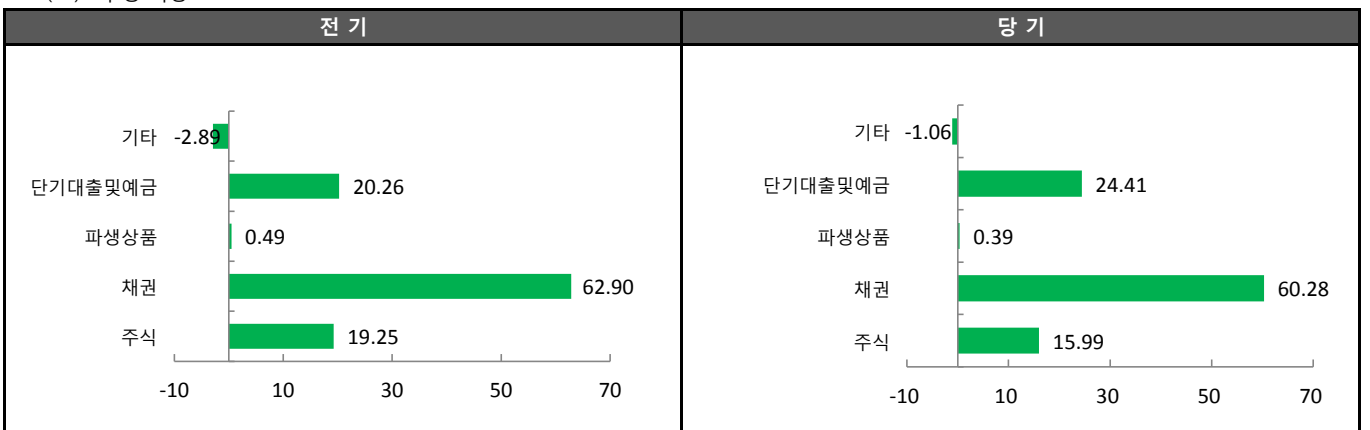
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	46 (15.99)	175 (60.28)	0 (0.00)	0 (0.00)	1 (0.39)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	71 (24.41)	-3 (-1.06)	291 (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.

■ 순포지션비율

(단위 : 백만원, %)

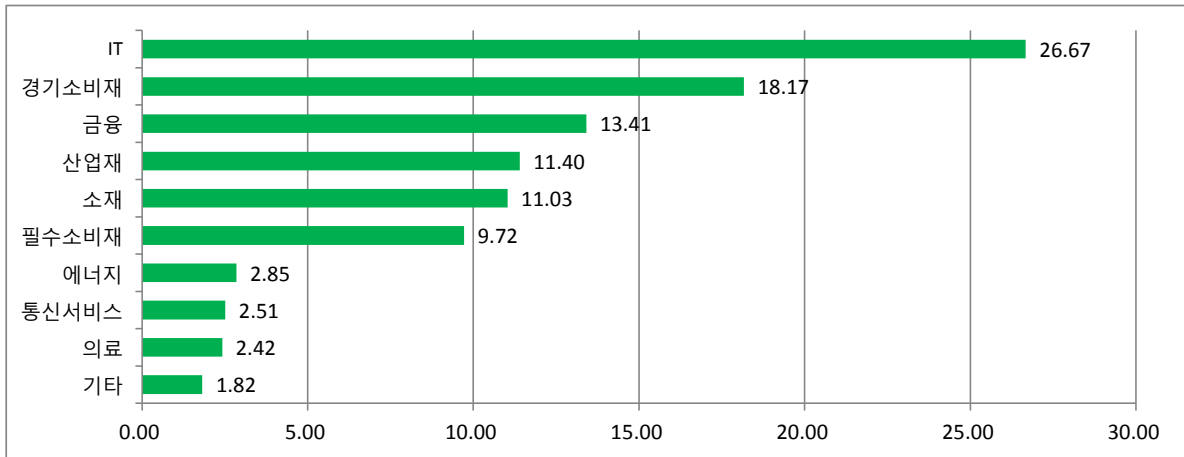
	Long	Short		순포지션	채권	단기상품
	주식	주식	선물			
금액	17,707	1,074	11,879	4,753	66,755	4,019
비중	16.03	0.97	10.75	4.30	60.43	0.37

주)트러스톤다이나믹코리아30증권모투자신탁(채권혼합) 기준

■ 업종별(국내주식) 투자비중: 매수(Long)포지션

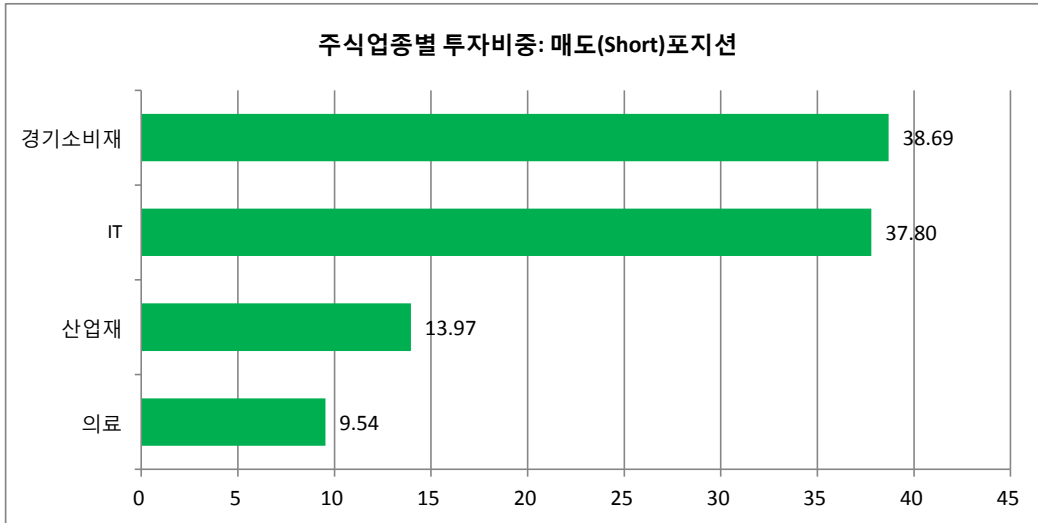
(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	IT	26.67	6	필수소비재	9.72
2	경기소비재	18.17	7	에너지	2.85
3	금융	13.41	8	통신서비스	2.51
4	산업재	11.40	9	의료	2.42
5	소재	11.03	10	기타	1.82



■ 업종별(국내주식) 투자비중: 매도(Short)포지션

순위	업종명	비중
1	경기소비재	38.69
2	IT	37.80
3	산업재	13.97
4	의료	9.54



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	채권	통안0164-1902-02	12.86	6	채권	통안0125-1808-02	9.29
2	채권	국고01500-1906(16-2)	10.90	7	채권	통안0160-1904-02	8.61
3	파생상품	코스피200 F 201709	10.73	8	채권	국고01750-1812(15-7)	6.40
4	단기상품	REPO매수(20170605)	9.84	9	채권	하나은행40-01이2갭-18	5.43
5	단기상품	REPO매수(20170605)	9.48	10	단기상품	콜론(신한금융투자)	2.45

※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
통안0164-1902-02	37	37	대한민국	KRW	2017-02-02	2019-02-02		RF	12.86
국고01500-1906(16-2)	31	32	대한민국	KRW	2016-06-10	2019-06-10		RF	10.90
통안0125-1808-02	27	27	대한민국	KRW	2016-08-02	2018-08-02		RF	9.29
통안0160-1904-02	25	25	대한민국	KRW	2017-04-02	2019-04-02		RF	8.61
국고01750-1812(15-7)	18	19	대한민국	KRW	2015-12-10	2018-12-10		RF	6.40
하나은행40-01이2갭-18	16	16	대한민국	KRW	2017-01-18	2019-01-18		AAA	5.43

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

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
코스피200 F 201709	매도	0	31	

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	신한금융투자	2017-06-05	7	1.28	2017-06-07	대한민국	KRW
REPO매수	NH투자증권	2017-06-05	28	1.25		대한민국	KRW
REPO매수	미래에셋대우	2017-06-05	29	1.24		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	상무	1973년	10	2,877	10	1,559	2109000811
문성호	부장	1977년	23	9,332	1	460	2109001374
이무광	차장	1980년	11	3,029	1	365	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
2014.02.10 - 2014.09.24	전효준	주식
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) 2017. 06월 기준일 현재 기준 3년간 변경 내역

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스트재형다이나믹코리아30 증권투자자산탁[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	0.18	
	기타비용**	0	0.01	0	0.00	
	매매· 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
		합계	0	0.03	0	0.02
	증권거래세	0	0.02	0	0.01	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

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

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	중개수수료 비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
트러스트재형다이나믹코리아30 증권투자자산탁[채권혼합]	전기	0.70	0.00	0.72	0.22
	당기	0.70	0.00	0.72	0.15

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균액(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
63,115	4,411	68,567	4,310	25.24	100.15

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트다이내믹코리아30증권모투자신탁[채권혼합]

(단위 : %)

16년09월06일 ~16년12월05일	16년12월06일 ~17년03월05일	17년03월06일 ~17년06월05일
19.98	30.94	25.24

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 트러스트재형다이내믹코리아30증권자투자신탁[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.