

트러스톤 로보 자산배분 증권투자신탁[주식혼합-재간접형] [주식혼합-재간접형 펀드]

(운용기간 : 2019년04월18일 ~ 2019년07월17일)

o 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

트러스톤자산운용(주)

서울시 성동구 뚝섬로1길 10(성수동 1가)
(전화 02-6308-0500, <http://www.trustonasset.com>)

펀드 운용경과 및 운용계획

고객 여러분 안녕하십니까? 먼저 트러스톤자산운용과 트러스톤 로보 자산배분 펀드를 선택해주신 고객 여러분께 진심으로 감사의 말씀을 전해드립니다. 고객 여러분께 지난 3개월(2019.04.18 ~ 2019.07.17)의 운용 경과에 대해 보고 드립니다.

트러스톤자산운용은 흔들림 없는 확고한 투자철학과 장기투자로 기관투자자들에게 널리 알려져 왔습니다. 트러스톤 로보 자산배분 펀드는 이러한 트러스톤자산운용의 운용철학과 펀드 선정에 최적화된 로보 어드바이저 알고리즘을 결합하여 상관관계가 낮은 국내 및 해외 주식 관련 집합투자증권에 투자하여 낮은 변동성과 안정적인 수익률을 추구하는 펀드입니다.

기대 수명이 길어지고 안정적인 노후 생활 영위를 위한 퇴직 연금에 관심이 높아지면서 고수익을 추구하는 상품보다 안정적이지만 은행 금리보다 높은 수익률을 제시하는 상품에 대한 수요가 급증하고 있습니다. 이는 일시적 현상이 아니며 고령화가 진행되고, 경제가 성숙화 되면서 일어나는 당연한 시대의 변화입니다. 높은 수익률을 제시하는 펀드가 매력적으로 보일 수 있으나, 높은 수익률에는 큰 변동성이 따르기 마련입니다. 급변하는 시장 속에서도 안정적인 수익률을 통한 복리 수익을 추구한다면 중장기적으로 꾸준한 수익률을 얻을 수 있습니다.

저희는 자사의 글로벌 자산배분 시스템과 파운트의 로보 어드바이저 알고리즘을 결합하여 최적의 자산비중을 산출하고 있습니다.

1. 운용경과

지난 3개월 간(2019.04.18 ~ 2019.07.17) 트러스톤 로보 자산배분 펀드는 +2.22%의 수익률을 기록하였습니다. (운용펀드 기준)

동 펀드는 펀드 선정에 최적화된 로보 어드바이저 알고리즘으로 우수한 펀드를 도출하고 있으며, 현재 국내외 주식 자산에 55%, 채권/크레딧 자산에 40%, 유동성 자산에 5% 내외로 투자하고 있습니다.

동 기간 동안 KOSPI는 -7.70%의 수익률을 보였으며 선진국과 신흥국의 경우 각각 +1.71%, -3.78%로 전반적으로 금융시장 변동성이 확대되면서 위험자산 수익률이 저조한 가운데 국내 증시는 글로벌 증시 내에서도 가장 부진한 수준의 성과를 보였습니다.

무역분쟁 재점화로 금융 시장 변동성 확대

분기 초, 기업들의 이익 전망치 하향에도 불구하고 글로벌 경기 반등 기대감과 미중 무역협상 타결 기대감으로 주식 시장이 반등하는 모습을 보였습니다. 하지만 미국이 약 2천억 달러의 추가 관세를 부과하면서 양국 간 갈등 양상은 심화되었습니다. 또한 중국 구매관리지수(PMI), 유럽의 경기기대지수가 하락하면서 경기 둔화에 대한 우려로 글로벌 증시는 큰 폭으로 조정을 받았습니다.

일본 수출규제에 따른 국내 증시 변동성 확대

G20회의를 앞두고 미중 무역협상 재개 관련 기대감 및 미국 연방준비제도이사회(연준)의 완화적 태도로 인해 금융 시장 변동성은 다소 진정되는 모습을 보였습니다. 하지만 국내 수출증가율이 반도체를 중심으로 지속적으로 하락하는 가운데 일본의 한국에 대한 수출규제가 이어지면서 국내 주식시장은 약세를 지속했습니다.

동 펀드는 무역분쟁 갈등 국면이 심화됨에 따라 수출 비중이 높은 한국과 중국 주식 비중을 줄이기 시작했습니다. 반면 가격 모멘텀이 지속되고 있는 미국과 선진국 비중을 확대했습니다. 또한 신흥국 내에서는 무역분쟁 피해가 적은 브라질과 러시아 비중을 확대해 대응했습니다.



**금리 하락 지속
장단기 금리차 축소**

분기 내내 경기 지표 부진, 완화적 통화정책, 무역분쟁 불확실성으로 인한 안전자산 선호 분위기 등으로 채권시장은 강세를 보였습니다. 경기 침체 우려가 고조됨에 따라 파월 미국 연방준비제도 이사회 의장은 정책 금리 인하 가능성을 언급하였고, 7월 금융통화위원회에서도 시장 예상(8월 인하)보다 빠른 금리 인하를 단행했습니다. 또한 성장-물가 전망을 하향 조정함에 따라 금리는 큰 폭으로 하락했습니다.

동 펀드는 국내와 주요 선진국 금리 인하 분위기에 따라 채권 비중을 30%에서 35%까지 확대했으며, 선진국의 낮은 금리로 인한 신흥국 채권의 보유 매력에 높아질 것으로 판단해 신흥국 채권 펀드 비중을 확대하여 대응했습니다.

2. 운용계획

**안전자산 비중
확대 유지**

해결될 것만 같았던 미중 무역분쟁이 다시금 불거지고 단기적으로 해결될 것이라는 기대감은 약화되고 있습니다. 이와 관련해서 트럼프 대통령의 발언이 금융시장 변동성 확대 요인으로 작용할 것으로 예상합니다. 또한 브렉시트, 이탈리아 연정 붕괴 등 유럽 내 정치적 불확실성이 산재해 있어 당분간은 위험자산(주식) 비중 축소, 안전자산(채권) 비중 확대를 유지할 계획입니다.

**변동성을 반영한
스타일 배분**

위험자산 내에서도 미국 주식 비중과 배당 스타일 비중 확대를 유지하겠습니다. 상대적인 강세가 지속되고 있는 미국 증시는 고평가 부담이 존재하기는 하지만 유동성 확대 국면인 점을 고려해 지속해서 보유할 계획입니다. 다만 포트폴리오 변동성을 낮추고자 베타가 낮은 배당 스타일 비중 확대에 대응하겠습니다.

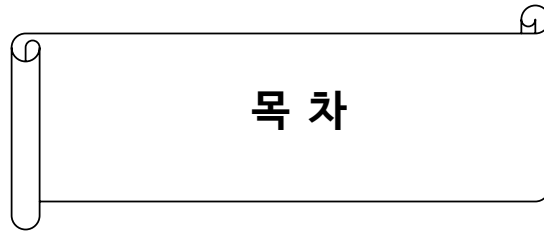
**국내 증시
탄력적 대응**

국내 증시의 연초 이후 주가 상승률은 글로벌 증시 내에서 최하위 수준을 기록하고 있으며, 금융 위기 수준의 저평가 국면이 이어지고 있습니다. 높은 수출 비중과 낮은 자기자본이익률(ROE) 등이 저평가를 정당화하는 요인으로 작용하고는 있지만 펀더멘털 대비 부정적 의견이 과도하게 반영된 주가 수준이라고 판단되어 지수 조정 시에 탄력적으로 대응해 나가겠습니다.

다시 한번 저희 트러스톤자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 진심으로 감사의 말씀을 올리겠습니다.

트러스톤자산운용 주식운용부문 CIO 황성택
솔루션본부 본부장 신흥섭
자산배분팀 대리 신근수 拜上





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

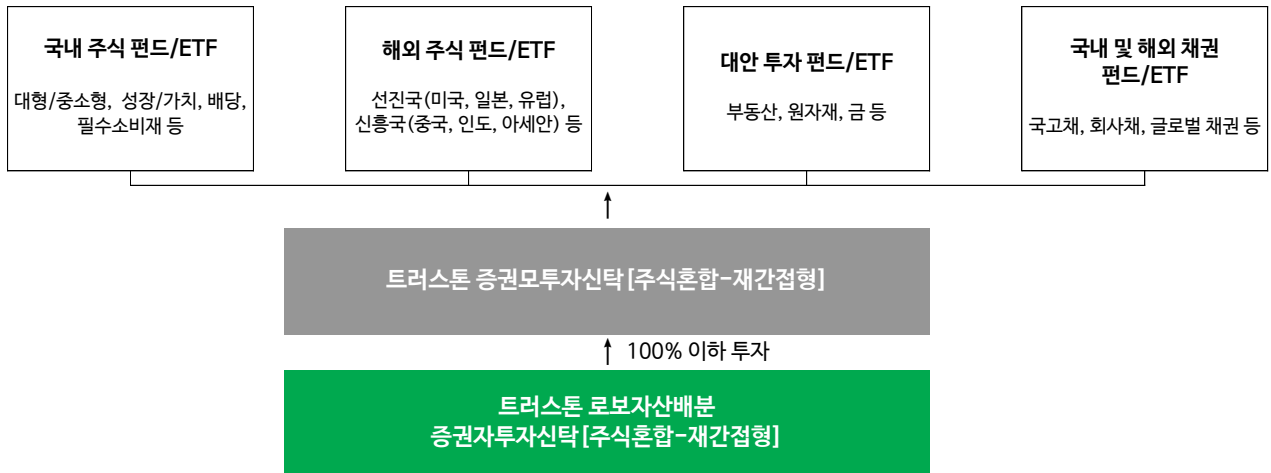
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

| 펀드 명칭 | 금융투자협회 펀드코드 | 투자위험등급 | |
|-----------------------------|---|-------------------|--------------------|
| 트러스톤로보자산배분증권투자신탁[주식혼합-재간접형] | BF687 | 3등급 (다소 높은 위험) | |
| Ae | C8439 | | |
| Ce | C8441 | | |
| Cp-E | C8444 | | |
| Cp2-E | BH046 | | |
| Cp2 | BF688 | | |
| 펀드의 종류 | 주식혼합-재간접형, 추가형, 종류형, 모자형 | 최초설정일 | 2017.04.18 |
| 운용기간 | 2019.04.18 ~ 2019.07.17 | 존속기간 | 별도의 정해진 신탁계약기간이 없음 |
| 자산운용회사 | 트러스톤자산운용(주) | 펀드재산보관회사 | 기업은행 |
| 판매회사 ^{주)} | www.trustonasset.com | 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스 |
| 상품의 특징 | <p>이 펀드는 국내 및 해외 주식 관련 펀드/ETF에 주로 투자하여, 낮은 변동성과 안정적인 수익 달성을 추구합니다.</p> <p>① 파운트의 로보어드바이저 알고리즘인 Blue Whale 엔진으로 자산간의 상관관계를 분석하여 낮은 상관관계를 갖는 자산군으로 구분하고 자산군내 각 펀드의 스타일/가치 분석을 통해 투자 후보군 펀드를 선정합니다.</p> <p>② Truston Risk Appetite Index (주식/채권 비중 배분모델)로 위험자산 비율에 대한 적정성을 확인한 후 국내 및 해외 주식형 펀드·ETF, 대안투자 펀드·ETF, 채권 펀드·ETF 등의 최적 자산배분을 결정합니다.</p> <p>③ 정기, 수시로 자산배분 비율을 점검하고 리밸런싱을 합니다.</p> <p>또한 대외변수가 급격히 발생하는 경우 정성적 분석을 통해 알고리즘에서 도출된 전략적 자산배분 비중을 조정합니다.</p> | | |

주)판매회사 : 자세한 사항은 트러스톤자산운용 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

■ 펀드구성



■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

| 펀드명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|-------------------------------------|--------------------------------|----------|----------|--------|
| 트러스트로보자산배분 증권투자신탁 [주식혼합-재간접형] | 자산 총액 (A) | 634 | 422 | -33.50 |
| | 부채 총액 (B) | 6 | 0 | -99.99 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 629 | 422 | -32.91 |
| | 발행 수익증권 총 수 (D) | 570 | 377 | -33.91 |
| | 기준가격 ^주 (E=C/D×1000) | 1,103.25 | 1,119.91 | 2.22 |
| 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | | |
| Ae | 기준가격 | 1,012.91 | 1,030.84 | 2.09 |
| Cp2 | 기준가격 | 1,093.28 | 1,115.12 | 2.00 |
| Cp2-E | 기준가격 | 1,049.59 | 1,070.73 | 2.05 |
| Ce | 기준가격 | 1,018.23 | 1,037.20 | 2.02 |
| Cp-E | 기준가격 | 1,001.85 | 1,021.79 | 2.07 |

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

2. 수익률 현황

■ 기간 수익률

(단위 : %)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
|----------------------------------|--------|--------|--------|---------|
| 트러스트로보자산배분증권 투자신탁 [주식혼합-재간접형] | 2.22 | 8.74 | 7.26 | 4.57 |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| Ae | 2.09 | 8.47 | 6.85 | 4.06 |
| Cp2 | 2.00 | 8.28 | 6.56 | 3.66 |
| Cp2-E | 2.05 | 8.39 | 6.72 | 3.87 |
| Ce | 2.02 | 8.32 | 6.63 | - |
| Cp-E | 2.07 | - | - | - |

주) 비교지수(벤치마크) : 이 투자신탁은 투자전략의 특성상 비교 가능한 지수가 없어 비교지수를 지정하지 않았습니다.

※ 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 |
|----------------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 트러스트로보자산배분증권 투자신탁 [주식혼합-재간접형] | 4.57 | 9.16 | - | - |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| Cp2 | 3.66 | 7.27 | - | - |

주) 비교지수(벤치마크) : 이 투자신탁은 투자전략의 특성상 비교 가능한 지수가 없어 비교지수를 지정하지 않았습니다.

※ 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 | 0 | 0 | 0 | 269 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | 0 | 271 |
| 당기 | 0 | 0 | 0 | 10 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10 |

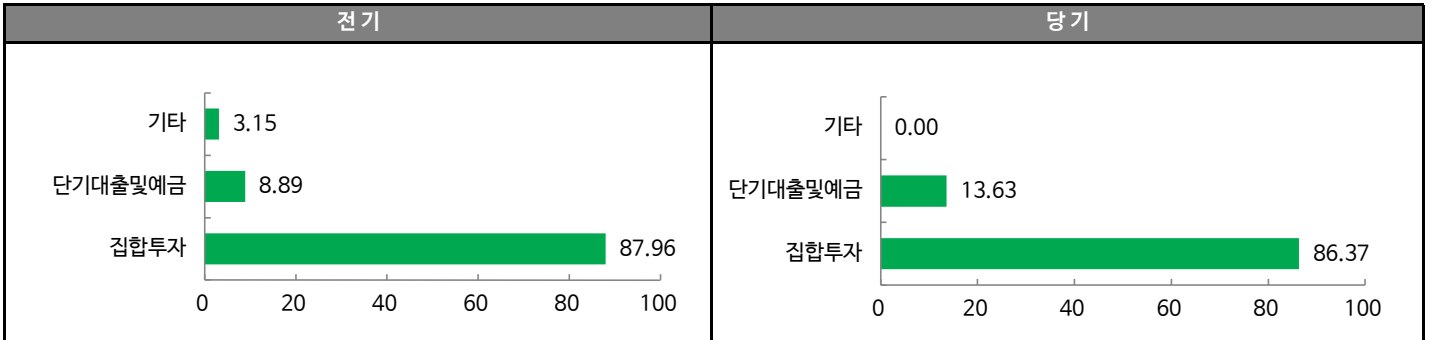
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

| 통화별 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|--------|-------------|-------------|-------------|----------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------|-------------|-----------------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| KRW | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 364 (86.37) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 57 (13.63) | 0 (0.00) | 422 (100.00) |

* () : 구성 비중



주) 위의 결과는 해당 펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

| 순위 | 구분 | 종목명 | 비중 | 순위 | 구분 | 종목명 | 비중 |
|----|--------|------------------------------|-------|----|--------|-------------------------------|------|
| 1 | 집합투자증권 | 동양단기채권증권투자신탁(채권)C-F | 13.47 | 6 | 단기상품 | 콜론(신한금융투자) | 7.77 |
| 2 | 집합투자증권 | 미래에셋미국배당프리미엄증권투자신탁(주식)(H)C-I | 10.27 | 7 | 집합투자증권 | 이스트스프링 글로벌리더스 증권투자신탁 [주식] C-F | 7.57 |
| 3 | 집합투자증권 | TIGER 미국다우존스30 | 9.60 | 8 | 집합투자증권 | 미래에셋이머징달러회사채 [자] 1 (H) (채권)S | 6.97 |
| 4 | 집합투자증권 | 미래에셋BRICs업종대표 증권투자신탁1호(주식)F | 9.44 | 9 | 집합투자증권 | 유리글로벌거래소 [자] 1 (주식)-C1 | 6.61 |
| 5 | 집합투자증권 | 동양하이플러스채권자 1 (채권)I | 9.40 | 10 | 단기상품 | 은대(기업은행) | 5.86 |

※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

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

| 종목명 | 종류 | 자산운용사 | 설정원본 | 순자산금액 | 발행국가 | 통화 | 비중 |
|-------------------------------|------|------------|------|-------|------|-----|-------|
| 우리단기채권증권투자신탁(채권)C-F | 채권형 | 우리자산운용 | 56 | 57 | 대한민국 | KRW | 13.47 |
| 미래에셋미국배당프리미엄 증권투자신탁(주식)(H)C-I | 주식형 | 미래에셋자산운용 | 42 | 43 | 대한민국 | KRW | 10.27 |
| TIGER 미국다우존스30 | 수익증권 | 미래에셋자산운용 | 38 | 40 | 대한민국 | KRW | 9.60 |
| 미래에셋BRICs업종대표 증권투자신탁1호(주식)F | 주식형 | 미래에셋자산운용 | 36 | 40 | 대한민국 | KRW | 9.44 |
| 동양하이플러스채권자 1 (채권)I | 채권형 | 우리자산운용 | 38 | 40 | 대한민국 | KRW | 9.40 |
| 이스트스프링 글로벌리더스 증권투자신탁 [주식] C-F | 주식형 | 이스트스프링자산운용 | 24 | 32 | 대한민국 | KRW | 7.57 |
| 미래에셋이머징달러회사채 [자] 1 (H) (채권)S | 채권형 | 미래에셋자산운용 | 28 | 29 | 대한민국 | KRW | 6.97 |
| 유리글로벌거래소 [자] 1 (주식)-C1 | 주식형 | 유리자산운용 | 20 | 28 | 대한민국 | KRW | 6.61 |

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

| 종류 | 금융기관 | 취득일자 | 금액 | 금리 | 만기일 | 발행국가 | 통화 |
|------|--------|------------|----|------|------------|------|-----|
| 단기대출 | 신한금융투자 | 2019-07-17 | 33 | 1.78 | 2019-07-18 | 대한민국 | KRW |
| 예금 | 기업은행 | 2017-04-18 | 25 | 1.38 | | 대한민국 | KRW |

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

4. 투자운용인력

■ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

| 성명 | 직위 | 출생 년도 | 운용 중인 펀드 현황 | | 성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모 | | 협회등록번호 |
|-----|----|----------|-------------|-------|-------------------------|------|------------|
| | | | 펀드개수 | 운용규모 | 펀드개수 | 운용규모 | |
| 신홍섭 | 상무 | 1974년 | 6 | 2,524 | - | - | 2109000900 |
| 신근수 | 대리 | 1986년 | 3 | 282 | - | - | 2117000096 |

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 |
|-------|---------------|--------|
| 부책임용역 | 2017.09.25~현재 | 신근수 |

주) 2019년 7월 기준일 현재 3년간 운용전문인력 변경 내역입니다.

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

| | 구분 | 전기 | | 당기 | | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------|------|------|------|
| | | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 | |
| 트러스톤로보자산배분 증권투자신탁 [주식혼합-재간접형] | 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 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 |
| | | 합계 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | | 증권거래세 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| Ae | 자산운용사 | 0 | 0.10 | 0 | 0.10 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.03 | 0 | 0.03 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.13 | 0 | 0.13 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매. 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 |
| | | 합계 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | | 증권거래세 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |

(단위 : 백만원, %)

| | 구분 | 전기 | | 당기 | | |
|-------|----------------|------------------|------|------|------|------|
| | | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 | |
| Cp2 | 자산운용사 | 4 | 0.11 | 1 | 0.11 | |
| | 판매회사 | 4 | 0.10 | 0 | 0.10 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 8 | 0.22 | 1 | 0.22 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매, 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 |
| | | 합계 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| Cp2-E | 자산운용사 | 0 | 0.11 | 0 | 0.11 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.05 | 0 | 0.05 | |
| | 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 | 0.00 | |
| | 매매, 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 |
| | | 합계 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| Ce | 자산운용사 | 0 | 0.11 | 0 | 0.11 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.10 | 0 | 0.10 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.20 | 0 | 0.20 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매, 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 |
| | | 합계 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| Cp-E | 자산운용사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.10 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.05 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.15 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매, 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 |
| | | 합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |

* 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 |
| 트러스트로보자산배분 증권투자자산신탁 [주식혼합-재간접형] | 전기 | 0.0000 | 0.0004 | 0.0000 | 0.0206 |
| | 당기 | 0.0000 | 0.0004 | 0.0000 | 0.0283 |
| 종류(Class)별 현황 | | | | | |
| Ae | 전기 | 0.5087 | 0.0000 | 0.5087 | 0.0259 |
| | 당기 | 0.5130 | 0.0000 | 0.5130 | 0.0325 |
| Cp2 | 전기 | 0.8822 | 0.0000 | 0.8822 | 0.0206 |
| | 당기 | 0.8822 | 0.0000 | 0.8822 | 0.0282 |
| Cp2-E | 전기 | 0.6784 | 0.0000 | 0.6784 | 0.0229 |
| | 당기 | 0.6785 | 0.0000 | 0.6785 | 0.0338 |
| Ce | 전기 | 0.7969 | 0.0000 | 0.7969 | 0.0306 |
| | 당기 | 0.8012 | 0.0000 | 0.8012 | 0.0345 |
| Cp-E | 전기 | 0.3646 | 0.0000 | 0.3646 | 0.0021 |
| | 당기 | 0.6125 | 0.0000 | 0.6125 | 0.0453 |

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

: 재간접형 집합투자기구로 해당사항 없습니다.

■ 최근 3분기 매매회전을 추이

: 재간접형 집합투자기구로 해당사항 없습니다.

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

: 트러스트자산운용은 동 펀드에 고유재산을 투자하지 않았습니다.

8. 공지사항

- * 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.
- * 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조의 펀드로서 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 트러스트로보자산배분증권투자자산신탁 [주식혼합-재간접형]이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트로보자산배분증권투자자산신탁 [주식혼합-재간접형]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 만들때 이 펀드에 투자한 투자자들에게 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 대가로 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 금융위원회의 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. |