

트러스톤다이나믹아시아증권투자신탁 [주식혼합-파생형] [주식혼합-파생형 펀드]

(운용기간 : 2019년12월28일 ~ 2020년03월27일)

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 독성로1길 10(성수동 1가)
(전화 02-6308-0500, <http://www.trustonasset.com>)

펀드 운용경과 및 운용계획

고객 여러분, 안녕하십니까?

저희 트러스톤자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 진심으로 감사의 말씀을 올립니다. 앞으로도 더욱 투자원칙에 집중하여 장기적으로 고객 분들의 성원에 보답하는 꾸준한 성과를 창출하기 위해 노력할 것임을 약속 드리며, 지난 3개월간의 운용 현황에 대해 말씀드리겠습니다.

1. 운용경과

2019년 12월 28일부터 2020년 3월 27일까지 동 펀드는 -1.03%의 수익률을 기록하였습니다. (운용펀드 기준) 전 세계 증시의 폭락에도 불구하고 견조한 수익률을 기록하였습니다.

[주식]

**중동 리스크 및
코로나19로 인해
글로벌 증시 대폭락**

아시아를 포함한 글로벌 증시는 동 기간 폭락하였습니다. 12월 미중 무역협상 성사 및 미국 연방공개시장위원회와 유럽 중앙은행 통화정책회의의 완화적 기조의 재확인 등으로 급상승하며 시작한 증시는 1월 이란 혁명 수비대 카셈 솔레이마니 사령관 피격 사망으로 인해 급락 후 재반등 하였습니다. 2월은 중국의 코로나 19 바이러스 확산이 본격화된 시기로 이 때까지는 경제적 타격의 범위가 중국 및 주변 국가로 한정되었고, 수혜주와 피해주간의 주가가 차별화 되었으나, 3월 들어 코로나19가 전 세계로 확산되면서 증시는 폭락하였습니다.

**국가별로는
중국 증시가
상대적으로 양호**

국가별로는 중국 본토가 가장 양호하였습니다. 상해 종합지수는 해당 기간 -8% 하락에 그치며, 춘절 연휴 휴장 이후 폭락했던 하루를 제외하면 상당히 견조한 모습을 보여주었습니다. 같은 기간 홍콩 지수가 -17% 하락했음을 감안하면 같은 국가 내에서도 상이한 주가 움직임을 보여주었습니다. 이는 이후 중국 정부에서 발표 예정인 경기 부양책에 대한 기대감이 이미 중국 본토 투자자들을 통해 증시에 어느 정도 반영되어 있다고 유추해 볼 수 있습니다. 다음으로 견조했던 증시는 일본이었습니다. 일본 중앙은행이 주식 매입 규모를 2배로 확대하겠다고 발표하며 3월 중 주가가 급격히 반등하는 모습을 보였습니다. 다만 그럼에도 불구하고 일본 TOPIX 지수는 -16% 하락하였습니다.

**필리핀, 태국, 인도
인도네시아 등
아세안 국가는
대부분 부진**

반면 증시가 가장 부진했던 국가는 필리핀, 태국, 인도, 인도네시아 순이었고 -30% 전후로 하락하였습니다. 경제 구조가 취약한 나라일 수록 글로벌 증시 폭락 시 더욱 증시가 부진했던 과거의 역사를 다시 한번 입증한 셈입니다. 다만 해당 국가들은 1999년 아시아 금융위기, 2008년 금융위기 당시와 비교할 때 외환보유고를 넉넉하게 보유 중이며, 지불 불능 사태 등의 시스템적인 위기에 빠질 가능성은 매우 낮다고 판단합니다. 각각 살펴보면, 필리핀은 한동안 증시뿐만 아니라 외환 시장도 폐장했을 정도로 강력한 조치를 취했으며, 이 점이 외국인 자금 이탈의 원인이 되었습니다. 태국의 경우 당초 금융기관들의 부실 총당금 규모가 2020년부터 감소할 것으로 전망되었으나, 외국인 관광객 감소가 경제 전반이 미치는 영향이 컸기에 증시가 부진하였습니다. 인도의 경우 동 기간 초반에는 상대적으로 견조한 모습을 보여주었으나 금융기관의 부실, 코로나19 확진자 증가에 따른 주요 도시 이동 통제에 따라 3월에 특히 부진한 모습을 보여주었습니다.



**IT 업종 양호
유틸리티 및
에너지 업종이
특히 부진**

업종별로는 중국의 기여로 인해 IT 업종의 수익률이 가장 양호하였습니다. 사회적 거리두기에서 수혜를 받을 수 있는 기업들이 증시에 많이 상장되어 있는 데다, 이후 중국 정부의 재정정책 또한 5G, 전기차 등 신기술 분야에 집중될 것이라는 기대가 작용한 것으로 판단합니다. 특히 선전 증시의 5G 관련주는 1분기에도 20~30% 상승하면서 증시의 공포와 무관한 모습을 보여주었습니다. 그러나 그 외 업종은 모두 부진했습니다. 유가 폭락까지 겹치며 인도네시아의 유틸리티 업종 및 필리핀의 에너지 업종이 그 중에서도 가장 부진한 모습을 보여주었습니다.

**페어 포지션을 통해
증시 폭락과 무관한
수익률을 기록**

펀드는 페어 포지션에서 플러스 수익률을 기록하였으나, 나머지에서 부진하였습니다. 분기 기간 동안 평균 주식 순편입비가 20% 수준이었으므로 높은 편은 아니었으나 모든 주가가 하락하였습니다.

**국가별로도
페어 포지션이
수익률에 기여**

국가별로는 순매수 포지션을 유지했던 한국과 인도, 인도네시아에서 부진하였습니다. 인도네시아의 매수 포지션은 태국의 매도 포지션과 페어 개념으로 조합된 포지션들이 많기에 이를 합쳐서 감안하면 수익에 기여하였습니다. 한국은 전 세계에서 가장 밸류에이션이 낮은 국가로서 증시 하락 시 선방할 것으로 기대했으나 그렇지 못하였습니다. 인도는 수출 의존도가 낮아 글로벌 경기 부진에서 상대적으로 자유로울 것으로 기대했으나 뒤늦은 코로나 바이러스 확산이 증시 하락의 원인이 되었습니다.

**산업재 및 유틸리티 업종
장기 성장 기대**

업종별로는 인도네시아 및 필리핀에서 보유하고 있던 산업재 및 유틸리티 업종이 부진하였습니다. 다만 여전히 기간 시설 확충이 필요한 국가이기 때문에 장기 성장성에 대한 믿음에는 변함이 없습니다.

**IT 업종 비중 축소 및
소비재, 제약, 부동산,
정밀기계 업종이
수익에 기여**

반면 작년 말부터 IT 업종의 비중을 축소해왔던 점은 동 기간 수익률에 기여하였습니다. 또한 소비재 업종에서도 우수한 종목들을 매수하여 보유했던 전략이 빛을 발하였습니다. 제약 업종에 꾸준히 우호적인 전망을 유지해 왔던 점도 플러스 기여 요인입니다. 부동산 관리업체와 개발업체 페어를 구축하여 부동산 업종 또한 플러스 수익률을 기록하였습니다. 2019년 부진했던 일본의 정밀기계 페어 포지션들도 동 기간 수익에 기여하였습니다.

증시 폭락을 예측하여 대비한 것은 아닙니다. 다만 각 기업을 분석하고, 어떤 상황이 닥치더라도 극복해 낼 수 있는 능력을 지닌 기업들을 선호했던 전략이 이번 분기 빛을 발했다고 판단합니다. 어려운 시기에 전략의 유효성을 입증한 만큼, 증기 반등 시기 수익률 개선 또한 투자자 분들의 기대를 만족시킬 수 있을 것으로 믿습니다.

[채권]

**코로나19 영향
금리 하락 시현**

동 기간 국내 채권 시장은 분기 초반까지는 위험자산 랠리와 금융통화위원회 기준금리 동결 영향으로 시장 금리가 상승하였지만 중반 이후에는 코로나19 확산 영향으로 국내외 주가 급락과 금리 인하 대응에 시장 금리가 반락하였습니다. 결국 분기 전체적으로 국채 금리는 0.30%p 내외의 하락을 보이며 강세를 나타냈습니다.



**코로나19 확산으로
금리 인하 대응**

동 기간 초반은 미-중 무역협상과 브렉시트가 합의된 가운데 국내는 국고채 발행 확대라는
수급 우려 부각과 한국은행 총재의 강경한 발언에 따라 약세 출발하였습니다. 이후 코로나
19 사태가 시작되면서 채권 시장은 강세로 전환되었습니다. 그리고 코로나19가 중국에 이
어 한국과 이탈리아 등으로 확산되며 국내외 주식 시장에서 급락이 나타남에 따라 안전 자
산 선호로 인하여 채권 금리의 하락이 이어졌습니다. 글로벌 통화정책 당국은 금리 인하로
대응하였고, 이에 대한 공조 차원에서 한국은행의 금리 인하에 대한 기대감도 고조되었으며
결국 3월 16일 긴급금융통화위원회를 개최하여 기준금리를 0.75%로 0.50%p 인하하였습
니다.

**글로벌 채권 시장
변동성 확대**

글로벌 채권 시장은 미국이 두 차례 긴급 금리 인하를 통해 제로 금리까지 기준금리를 인하
하고 영국과 캐나다도 이에 동참하는 등 글로벌 통화정책 공조가 이어졌습니다. 그럼에도
불구하고 국채 금리 변동성이 나타났고, 크레딧과 신흥국 시장의 경우 경기 우려와 유가 급
락의 영향으로 스프레드가 크게 확대되었습니다.

**국고채 위주의
안정적 포트폴리오**

펀드의 경우 기본적으로 국고채 위주로 안정적인 이자 수익 제고 노력을 지속하고 있으며,
금리 인하 시 직접적으로 혜택을 받는 1~2년 구간의 채권을 중심으로 포트폴리오가 구성되
어 있어 플러스 수익을 나타냈습니다. 한편 아시아 채권시장 ETF를 일부 보유 중이며, 글로
벌 시장 변동성 확대 영향으로 ETF 자체는 수익률이 마이너스였으나 원달러 환율이 상승하
여 손실이 상쇄되며 약보합을 보였습니다.

2. 운용계획

[주식]

**향후 증시는
각국 중앙은행의
대응에 따라 급등락**

향후 증시를 전망함에 있어서 유동성 고갈에 대한 우려가 핵심적인 문제라고 판단합니다.
향후 몇 개월간 각국에서 파산 업체가 나올 것을 걱정하는 목소리가 있지만 결국 증시는 각
국 중앙은행의 정책 대응에 맞춰 급등락 해왔기 때문에 향후에도 증시는 기업의 파산 보다
는 미국을 위시한 중앙은행의 대응에 민감하게 반응할 것으로 전망합니다. 당분간은 파산하
는 기업이 나타나 증시가 하락하더라도 전저점보다 높은 수준에서 반등하고, 점진적으로 단
기 고점을 높여갈 것으로 생각합니다.

**각국의 높아진 부채는
중기적으로 보면
리스크 요인**

다만 1년 이후의 증시를 낙관적으로 보기는 어렵다고 생각합니다. 2008년에 발생한 금융위
기에 대응하기 위해 각국의 중앙은행 및 정부는 공격적인 통화/재정 정책을 펼친 바 있습니
다. 2019년 말 기준으로 보면 대략 10년이라는 세월이 흘렀음에도 불구하고 대부분의 국가
들은 부채를 10년 전 수준으로 되돌리지 못했습니다. 코로나 19 확산에 따른 경제 충격을
대비하기 위해 이번에 각국 정부가 내놓은 정책은 10년전과 비교해 보더라도 훨씬 공격적
입니다. 부채 상황이 언제 가능해질지 지금 가능해 보기는 어렵습니다. 또한 대부분의 금융
자산 가격을 계산하는 공식이 기준금리에 기반하고 있음을 감안하면 “제로 금리”라는 트랜
드는 거래 가격 책정에 있어 많은 어려움을 줄 것으로 우려됩니다. 따라서 극단적인 공포에
서 벗어난 이후에도 주식 투자는 과거보다 신중해야 하며, 시류에 흔들리지 않도록 유의할
필요가 있다고 생각합니다.



**불확실성이
점증하는 시기에
더욱 매력적인
투자 대안 활용**

이처럼 불확실성이 점증하는 시기에 동 펀드의 투자 매력은 더욱 높아집니다. 시황에 대한 판단을 최소화했음에도 불구하고 지난 몇 년간 동 펀드는 우수한 수익률을 기록해 왔으며, 향후에도 이 추세는 유지될 것입니다. 이번 분기 신규로 구축한 포지션들을 보면 1. 중국의 음식 배달 플랫폼 업체, 2. 인도네시아 유일의 에틸렌 생산 업체, 3. 중국 금융 시장 개방의 수혜 업체, 4. 원격 진료 업체, 5. 각국의 콘텐츠 제작 업체 등으로 구조적 성장이 가능한 영역에서 가장 우수한 기업들입니다. 이런 기업들은 주가 하락 시 저가 매수를 원하는 투자자가 항상 존재하며, 향후 실적 개선을 통해 주가 상승이 이루어질 수 있는 경쟁력을 지니고 있습니다. 따라서 증시가 폭락하였다고 주식 편입비를 급격히 확대할 계획은 없으며, 앞서 언급한 우수한 기업들을 매력적인 주가에 편입할 수 있는 기회로 활용하도록 하겠습니다.

[채권]

**정책 대응으로
채권시장 일부 안정**

코로나19 사태가 당초 예상보다 장기화되면서 펀더멘털이 악화되고 있어 채권 시장에 우호적인 상황이 지속되고 있습니다. 여기에 더해 국내외 통화정책 공조 차원의 금리 인하에 이어 금융 시장 안정을 위한 다양한 정책을 내놓고 있습니다. 이에 따라 채권 시장의 변동성은 완화되는 모습이지만, 글로벌 불확실성으로 인한 외환 및 자금 시장 유동성 우려가 상존하고 기업 실적 악화로 크레딧 채권의 약세가 이어지고 있습니다. 또한 재정 확대 규모가 크다는 점에서 향후 수급 우려가 재 부각될 가능성이 있어, 전반적인 채권 금리 변동성은 당분간 높게 유지될 것으로 전망됩니다.

**국고채 중심의
안정적 운용 계획**

이에 따라 기존 국고채 중심의 포트폴리오를 유지하면서 안정적인 운용을 지속할 계획입니다. 시장 일각에서는 추가적인 금리 인하도 기대하고 있어, 현재의 단기 구간 중심의 포트폴리오 구성은 변동성과 기대수익 측면에서 안정적인 수익 획득에 유효할 것으로 판단됩니다. 한편 이머징 채권 시장과 외환 시장 안정 여부를 감안하여 아시아 채권 투자 시점을 고려할 계획입니다.

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 시장 환경을 충분히 인지하고 다양한 전략과 대응을 통하여 펀드의 안정적인 수익률 유지를 최선을 다하겠습니다.

세상에 대한 끊임없는 고민과 성찰을 통해 장기적 관점을 유지하고 포트폴리오를 운용하며, 다음 분기 보고서에서도 좋은 수익률로 찾아 뵈 수 있도록 최선의 노력을 다하겠습니다. 언제나 변함없는 믿음과 성원을 보내주시는 고객님들을 생각하면서 저희도 언제나 초심을 잃지 않고 정진할 것을 약속 드립니다.

트러스톤자산운용 주식운용부문 CIO 황성택
 채권&솔루션부문 CIO 손석근
 주식운용AR본부 AR팀장 이무광
 솔루션본부장 신홍섭 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

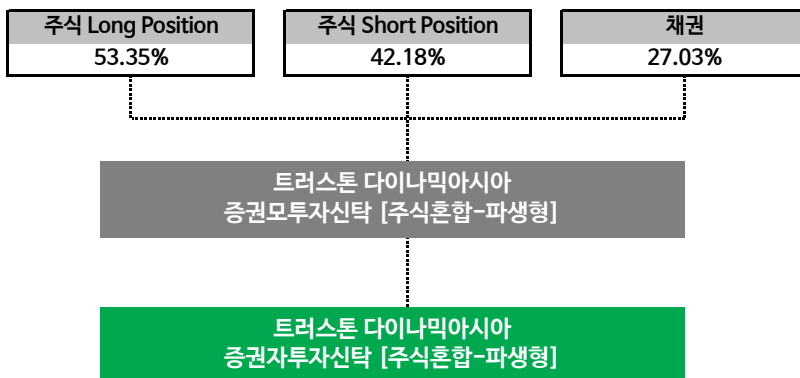
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	
트러스트다이내믹아시아증권투자신탁 [주식혼합-파생형]	AR493	4등급 (보통 위험)	
수수료선취-오프라인(A)	AR495		
수수료선취-온라인(Ae)	AR497		
수수료미징구-오프라인-보수체감(C1)	AR498		
수수료미징구-오프라인-보수체감(C2)	AR499		
수수료미징구-오프라인-보수체감(C3)	AR500		
수수료미징구-오프라인-보수체감(C4)	AR501		
수수료미징구-온라인(Ce)	AR502		
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	AR506		
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)	BI949		
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	BI950		
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	BI952		
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	BU119		
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	BI951		
펀드의 종류	주식혼합-파생형, 추가형, 종류형, 모자형		최초설정일
운용기간	2019.12.28 ~ 2020.03.27	존속기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	HSBC은행
판매회사 ^{주)}	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	투자신탁재산의 50%이상을 주식 등에 투자하고, 투자신탁재산의 95%이하를 국내채권에 투자하여 비교지수 대비 초과수익 달성을 추구 - 시장상황에 따른 주식시장 노출도 조절과 개별주식 통신택으로 코스피 대비 변동성 축소 - 저평가된 채권을 발굴하여 상대가치 투자를 하고 금리 전망에 근거한 듀레이션 조절을 통해 자본이익 달성 추구		

주) 판매회사 : 자세한 사항은 트러스트자산운용 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

■ 펀드구성



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.

■ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트다이나믹아시아 증권투자신탁 [주식혼합-파생형]	자산 총액 (A)	5,582	5,450	-2.37
	부채 총액 (B)	1	0	-97.28
	순자산총액 (C=A-B)	5,581	5,450	-2.35
	발행 수익증권 총 수 (D)	5,227	5,164	-1.21
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,067.65	1,055.39	-1.03
종류(Class) 별 기준가격 현황				
수수료선취-오프라인(A)	기준가격	1,022.29	1,008.03	-1.39
수수료선취-온라인(Ae)	기준가격	1,033.10	1,019.60	-1.31
수수료미징구-오프라인-보수체감(C1)	기준가격	1,042.82	1,026.70	-1.55
수수료미징구-오프라인-보수체감(C2)	기준가격	1,063.31	1,047.40	-1.50
수수료미징구-오프라인-보수체감(C3)	기준가격	1,090.27	-	-
수수료미징구-오프라인-보수체감(C4)	기준가격	-	988.38	-1.16
수수료미징구-온라인(Ce)	기준가격	1,028.49	1,014.66	-1.34
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)	기준가격	1,022.12	1,007.83	-1.40
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	기준가격	1,032.84	1,019.33	-1.31
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	기준가격	992.41	978.56	-1.40
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	기준가격	1,000.80	987.94	-1.28
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	기준가격	1,037.10	1,024.00	-1.26
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	기준가격	1,035.28	1,021.93	-1.29

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
트러스트다이나믹아시아증권 투자신탁 [주식혼합-파생형]	-1.03	-0.09	1.52	2.65
종류(Class) 별 현황				
수수료선취-오프라인(A)	-1.39	-0.82	0.42	1.17
수수료선취-온라인(Ae)	-1.31	-0.64	0.68	1.53
수수료미징구-오프라인 -보수체감(C1~C4, 통합)	-0.05	-0.08	0.02	0.27
수수료미징구-온라인(Ce)	-1.34	-0.72	0.57	1.37
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)	-1.40	-0.82	0.41	1.16
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	-1.31	-0.65	0.68	1.52
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	-1.40	-	-	-
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	-1.28	-	-	-
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	-1.26	-0.56	0.80	1.68
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	-1.29	-0.61	0.74	1.60

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
트러스톤다이나믹아시아증권 자투자신탁[주식혼합-파생형]	2.65	6.59	3.97	-
종류(Class)별 현황				
수수료선취-오프라인(A)	1.17	3.54	-0.46	-
수수료선취-온라인(Ae)	1.53	4.27	0.60	-
수수료미징구-오프라인 -보수체감(C1~C3, 통합)	0.27	2.69	0.63	-
수수료미징구-온라인(Ce)	1.37	3.96	0.14	-
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)	1.16	3.53	-0.48	-
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	1.52	4.26	0.57	-
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	1.68	4.53	1.00	-
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	1.60	4.42	0.81	-

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	92	7	0	0	0	-34	0	0	60	1	-73	52
당기	-309	25	0	-6	0	42	0	0	224	3	-40	-62

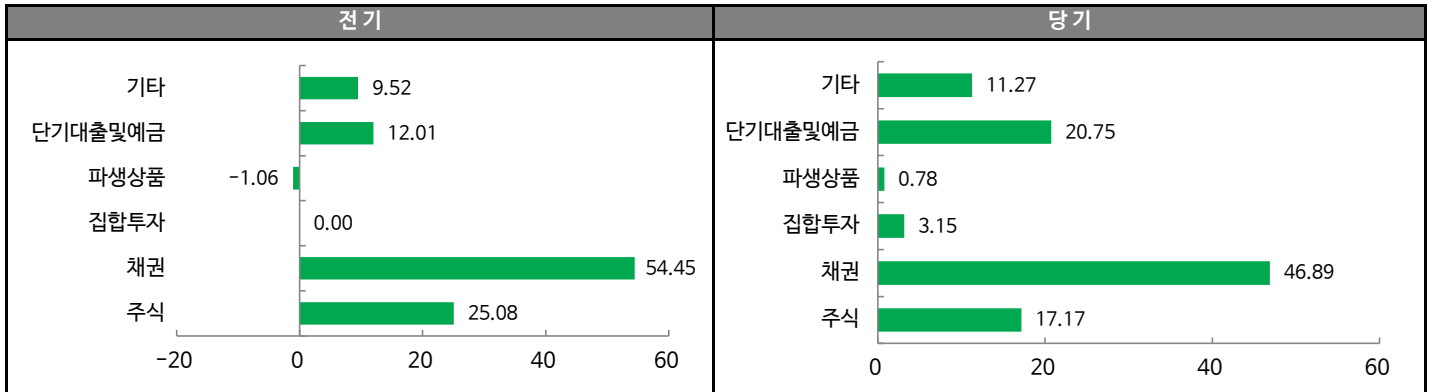
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권		파생상품		단기대출 및예금	기타	자산총액
	주식	채권	장내	장외			
CNH (170.95)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	-15 (-0.28)	0 (0.00)	0 (0.00)	-15 (-0.28)
CNY (171.18)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	22 (0.41)	0 (0.00)	0 (0.00)	22 (0.41)
HKD (156.16)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.01)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.01)
IDR (0.08)	41 (0.76)	0 (0.00)	0 (0.00)	-55 (-1.01)	0 (0.00)	0 (0.00)	-13 (-0.25)
INR (16.19)	201 (3.69)	1 (0.01)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	202 (3.70)
JPY (11.14)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	54 (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	54 (1.00)
MYR (281.70)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	-6 (-0.11)	0 (0.00)	0 (0.00)	-6 (-0.11)
PHP (23.75)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	6 (0.10)	0 (0.00)	0 (0.00)	6 (0.10)
SGD (847.64)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	-9 (-0.16)	0 (0.00)	0 (0.00)	-9 (-0.16)
THB (37.30)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	69 (1.27)	0 (0.00)	0 (0.00)	69 (1.27)
TWD (40.09)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	5 (0.09)	0 (0.00)	0 (0.00)	5 (0.09)
USD (1210.60)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	-30 (-0.54)	340 (6.23)	0 (0.00)	482 (8.84)
KRW (1.00)	693 (12.72)	2,555 (46.88)	0 (0.00)	0 (0.00)	791 (14.52)	614 (11.27)	4,653 (85.38)
합계	936	2,555	0	42	1,131	614	5,450

* () : 구성비중



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

■ 순포지션 비율

(단위: 백만원, %)

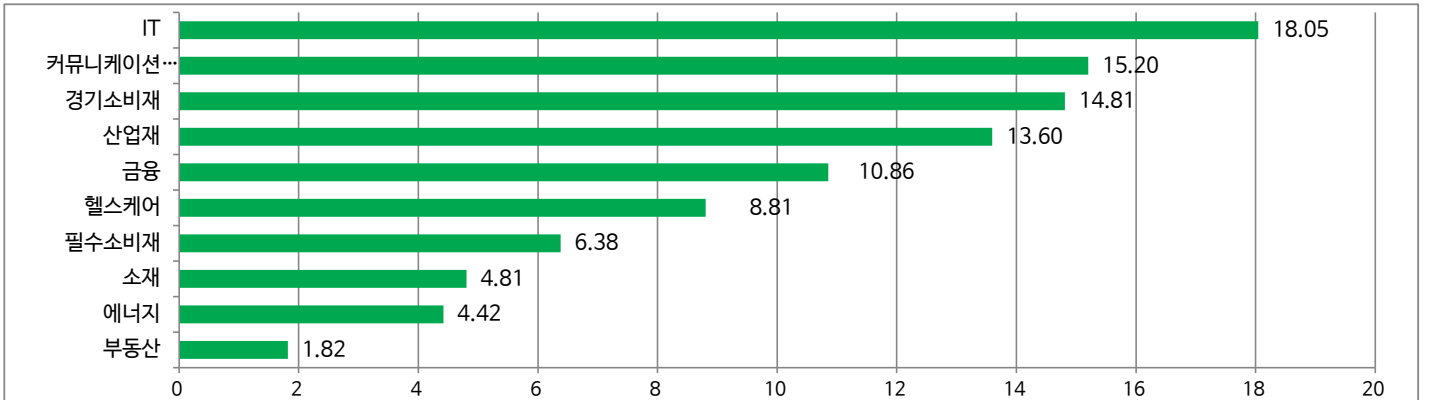
구분	주식	채권	파생상품		단기대출 및 예금	기타	자산합계	
			장내	장외				
금액	Long	936	2,555	0	4,108	1,131	536	9,438
	Short	304	0	0	3,684	0	0	3,988
	순포지션	632	2,555	0	424	1,131	536	5,450
비중	Long	9.91	27.08	0	43.53	11.98	5.68	173
	Short	7.62	0	0	92.38	0	0	-73
	순포지션	11.59	46.89	0	8	20.75	9.84	100

주) 트러스트다이나믹아시아증권모투자신탁[주식혼합-파생형] 기준

■ 업종별 투자비중: 매수(Long)포지션

(단위: %)

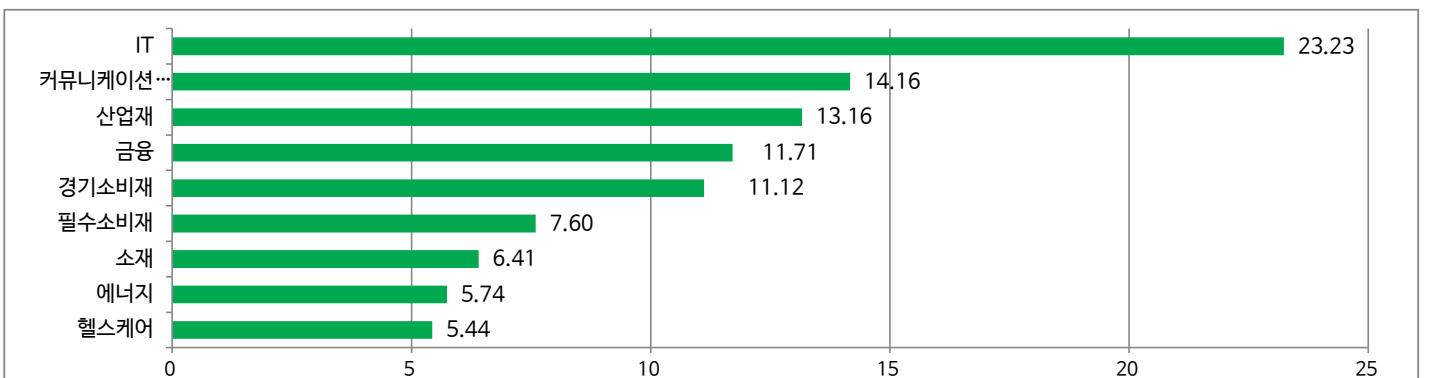
순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	IT	18.05	6	헬스케어	8.81
2	커뮤니케이션 서비스	15.20	7	필수소비재	6.38
3	경기소비재	14.81	8	소재	4.81
4	산업재	13.60	9	에너지	4.42
5	금융	10.86	10	부동산	1.82



■ 업종별 투자비중: 매도(Short)포지션

(단위: %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	IT	23.23	6	필수소비재	7.60
2	커뮤니케이션 서비스	14.16	7	소재	6.41
3	산업재	13.16	8	에너지	5.74
4	금융	11.71	9	헬스케어	5.44
5	경기소비재	11.12	10	부동산	1.43



■ 국가별 투자비중(발행국가 기준)

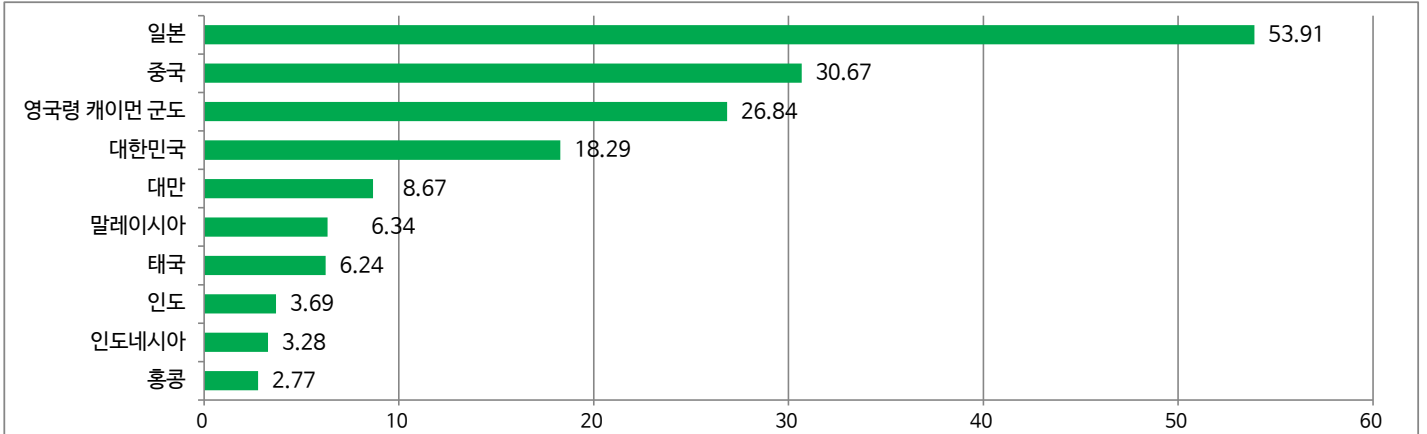
▶ 주식 (Gross exposure 상위 10개국)

(단위: %)

순위	국가명	비중		순위	국가명	비중	
		Gross	Net			Gross	Net
1	일본	53.91	0.65	6	말레이시아	6.34	0.37
2	중국	30.67	-0.30	7	태국	6.24	-2.56
3	영국령 케이먼 군도	26.84	5.93	8	인도	3.69	3.69
4	대한민국	18.29	7.14	9	인도네시아	3.28	3.28
5	대만	8.67	-0.46	10	홍콩	2.77	-0.02

주1) Net Exposure(순편입비중): long(매수 평가비중)에서 short(차입매도비중과 선물매도비중)을 차감한 것으로 시장에 대한 노출도를 의미함

주2) Gross Exposure(총편입비중): long(매수 평가비중)에서 short(차입매도비중과 선물매도비중)의 절대값을 합산한 것으로 총 편입비를 의미함



▶ 채권

(단위: %)

순위	국가명	비중	
		Gross	Net
1	대한민국	46.88	46.88
2	인도	0.01	0.01

■ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 의미합니다. 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비 환헤지 규모를 비율로 표시한 것입니다. 환헤지 전략을 실행할 경우 거래 수수료 등 추가 비용이 발생할 수 있습니다.
펀드수익률에 미치는 효과	이 투자신탁은 환헤지 전략을 통해 환율 변동이 펀드 수익률에 미치는 영향을 감소시킬 수 있습니다. 따라서, 이 투자신탁은 미국 달러화(이하, "달러") 등 외국 통화 대비 원화 환산가치의 하락위험을 회피하기 위해 모두자산신탁의 국가별 외국 통화 표시 자산의 전체 또는 일부에 대해 환헤지 전략을 실시할 수 있습니다. 다만, 환헤지가 불가능한 통화이거나 보유 비중이 낮은 통화 자산인 경우 환헤지 전략이 불가능 할 수 있습니다. 따라서 투자신탁자산의 전부 또는 일부가 외국 국가 통화 간의 환율변동위험에는 노출됩니다. 환율이 하락(외화대비 원화가치 상승)할 경우 외화자산 가치의 하락으로 인한 손실이 발생하지만, 동시에 환헤지 계약에서 환차익이 발생하여 손익이 상쇄됩니다. 반면, 환율이 상승(원화대비 해당 외화가치 상승)하는 경우 외화자산의 가치 상승으로 이익이 발생하지만, 동시에 환헤지 계약에서 환손실이 발생하여 손익이 상쇄됩니다. 하지만, 자산가치의 변동, 환헤지 시행 시기의 시차, 헤지비용 등의 이유로 환율 변동으로 인한 각각의 환차손과 환차익이 완벽하게 상쇄되기는 불가능합니다. 따라서 환헤지를 수행한다고 하여 이 투자신탁의 수익률이 환율변동에서 완전히 자유로운 것은 아니며, 자산가치 변동과 환율변동이 해당 펀드의 수익률에 반드시 긍정적인 효과를 나타내는 것도 아닙니다. 또한 환헤지를 실시할 경우 거래 수수료 등의 추가적인 비용이 소요되어 펀드 수익률에 부정적인 영향을 줄 수도 있습니다.

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(20.03.27) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (19.12.28 ~ 20.03.27)	환헤지로 인한 손익 (19.12.28 ~ 20.03.27)
달러화 자산에 대하여 70% 이상	-	-	-

* 동 펀드는 현재 선물환계약 등을 이용하는 대신 각 통화 자산의 매수/매도 포지션을 조절함으로써 환율 변동으로 인한 가치변동위험을 줄이는 전략을 취하고 있습니다. 해당 전략을 통해 선물환계약으로 인한 환헤지 비용을 회피하고, 환손실로 인한 손익의 상쇄를 방지하고 있습니다.

다만, 해당 전략의 환헤지 비율 등은 별도의 산출은 불가능하여 '-'로 표시되었습니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	채권	국고02000-2112(18-9)	46.88	6	차입주식	현대해상	1.19
2	단기상품	은대(HSBC은행)	14.52	7	주식	삼성전자우	1.13
3	단기상품	USD Deposit(HSBC)	6.23	8	주식	삼성바이오로직스	1.06
4	집합투자증권	ABF PAN ASIA BOND INDEX FUND	2.13	9	주식	NAVER	1.05
5	차입주식	넷마블	1.71	10	집합투자증권	BMO ASIA USD INVEST ETF USD	1.02

※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
삼성전자우	1,500	62	1.13	대한민국	KRW	IT	
삼성바이오로직스	130	58	1.06	대한민국	KRW	기타	
NAVER	350	57	1.05	대한민국	KRW	IT	

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
국고02000-2112(18-9)	2,500	2,555	대한민국	KRW	2018-12-10	2021-12-10			46.88

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

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
ABF PAN ASIA BOND INDEX FUND	수익증권	ABF PAN ASIA BOND INDEX FUND	119	116	싱가포르	USD	2.13
BMO ASIA USD INVEST ETF USD	수익증권	BMO ASIA USD INVESTMENT GRADE BOND ETF	58	55	홍콩	USD	1.02

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
예금	HSBC은행	2016-12-28	791	0.46		대한민국	KRW
외화예치금	HSBC Bank(HK)	2019-01-08	340	0.00		미국	USD

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	
이무광	부장	1980년	19	3,511	7	1,686	2109001374
신홍섭	상무	1974년	27	6,007	1	1,011	2109000900

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

운용자산	구분	기간	운용전문인력
채권	책임운용역	2020.01.09 ~ 현재	신홍섭
		2016.12.28 ~ 2020.01.08	진재식
	부책임용역	2017.07.27 ~ 2020.01.08	문성호
		2017.07.27 ~ 2018.02.27	전춘봉

주) 2020년 3월 기준일 현재 기준 3년간 운용전문인력 변경 내역임

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스톤다이나믹아시아 증권투자신탁 [주식혼합-파생형]	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**	33	0.62	31	0.56	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	4	0.08	6	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	1	0.02
		합계	5	0.09	7	0.13
		증권거래세	0	0.01	1	0.02
수수료선취-오프라인(A)	자산운용사	4	0.17	4	0.17	
	판매회사	4	0.17	4	0.17	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	9	0.36	9	0.36	
	기타비용**	16	0.62	14	0.56	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	2	0.08	3	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.02
		합계	2	0.09	3	0.13
		증권거래세	0	0.01	0	0.02

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
수수료선취-온라인(Ae)	자산운용사	0	0.17	0	0.17	
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.27	0	0.27	
	기타비용**	0	0.62	0	0.57	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.08	0	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.02
		합계	0	0.09	0	0.13
	증권거래세	0	0.01	0	0.02	
수수료미징구-오프라인 -보수체감(C1)	자산운용사	0	0.17	0	0.17	
	판매회사	0	0.32	0	0.32	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.51	0	0.51	
	기타비용**	0	0.64	0	0.27	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.08	0	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.02
		합계	0	0.09	0	0.12
	증권거래세	0	0.01	0	0.02	
수수료미징구-오프라인 -보수체감(C2)	자산운용사	0	0.17	0	0.17	
	판매회사	0	0.27	0	0.27	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.46	0	0.46	
	기타비용**	1	0.63	1	0.59	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.08	0	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.02
		합계	0	0.09	0	0.13
	증권거래세	0	0.01	0	0.02	
수수료미징구-오프라인 -보수체감(C4)	자산운용사	0	0.00	4	0.17	
	판매회사	0	0.00	4	0.17	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.00	9	0.35	
	기타비용**	0	0.00	15	0.56	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	3	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.02
		합계	0	0.00	3	0.12
	증권거래세	0	0.00	0	0.02	
수수료미징구-온라인(Ce)	자산운용사	0	0.17	0	0.17	
	판매회사	0	0.12	0	0.12	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.31	0	0.31	
	기타비용**	0	0.63	0	0.57	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.08	0	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.02
		합계	0	0.09	0	0.13
	증권거래세	0	0.01	0	0.02	
수수료미징구-오프라인 -개인연금(Cp)	자산운용사	0	0.17	0	0.17	
	판매회사	0	0.18	0	0.18	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.36	0	0.37	
	기타비용**	0	0.62	0	0.56	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.08	0	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.02
		합계	0	0.09	0	0.13
	증권거래세	0	0.01	0	0.02	

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
수수료미징구-온라인 -개인연금(Cp-E)	자산운용사	0	0.17	0	0.17	
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.28	0	0.28	
	기타비용**	0	0.62	0	0.46	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.08	0	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.02
		합계	0	0.09	0	0.13
	증권거래세	0	0.01	0	0.02	
수수료미징구-오프라인 -퇴직연금(Cp2)	자산운용사	0	0.10	0	0.17	
	판매회사	0	0.10	0	0.17	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.21	1	0.36	
	기타비용**	0	0.43	1	0.56	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.05	0	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.02
		합계	0	0.05	0	0.13
	증권거래세	0	0.00	0	0.02	
수수료미징구-온라인 -퇴직연금(Cp2-E)	자산운용사	0	0.03	0	0.17	
	판매회사	0	0.01	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.04	0	0.27	
	기타비용**	0	0.07	0	0.38	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.12
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.02
		합계	0	0.02	0	0.14
	증권거래세	0	0.00	0	0.02	
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	자산운용사	0	0.17	0	0.17	
	판매회사	0	0.07	0	0.07	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.24	0	0.24	
	기타비용**	0	0.62	0	0.56	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.08	0	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.02
		합계	0	0.09	0	0.13
	증권거래세	0	0.01	0	0.02	
수수료미징구-온라인슈퍼 -개인연금(S-P)	자산운용사	0	0.17	0	0.17	
	판매회사	0	0.07	0	0.07	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.26	0	0.26	
	기타비용**	0	0.62	0	0.56	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.08	0	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.02
		합계	0	0.09	0	0.13
	증권거래세	0	0.01	0	0.02	

* 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
트러스트다이내믹아시아 증권투자신탁[주식혼합-파생형]	전기	0.0000	0.0000	2.2348	0.4448
	당기	0.0000	0.0000	2.4030	0.4544
종류(Class)별 현황					
수수료선취-오프라인(A)	전기	1.4524	0.0000	3.6946	0.4454
	당기	1.4563	0.0000	3.8637	0.4549
수수료선취-온라인(Ae)	전기	1.0999	0.0000	3.3294	0.4260
	당기	1.1029	0.0000	3.4030	0.4491
수수료미징구-오프라인-보수체감(C1)	전기	2.0520	0.0000	4.1757	0.4847
	당기	2.0571	0.0000	5.6291	0.5141
수수료미징구-오프라인-보수체감(C2)	전기	1.8516	0.0000	3.7398	0.4255
	당기	1.8562	0.0000	4.1085	0.4433
수수료미징구-오프라인-보수체감(C4)	전기	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
	당기	1.4523	0.0000	3.7864	0.5140
수수료미징구-온라인(Ce)	전기	1.2509	0.0000	3.4446	0.4584
	당기	1.2536	0.0000	3.7536	0.4579
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)	전기	1.4592	0.0000	3.7033	0.4451
	당기	1.4643	0.0000	3.8703	0.4549
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	전기	1.1096	0.0000	3.3529	0.4449
	당기	1.1126	0.0000	3.3480	0.4730
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	전기	1.4510	0.0000	4.3781	0.3380
	당기	1.4522	0.0000	3.7638	0.4940
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	전기	0.8639	0.0000	2.3691	0.3412
	당기	1.0861	0.0000	2.6016	0.5586
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	전기	0.9571	0.0000	3.2000	0.4448
	당기	0.9619	0.0000	3.3661	0.4546
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	전기	1.0297	0.0000	3.1976	0.4682
	당기	1.0325	0.0000	3.4861	0.4705

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

트러스트다이내믹아시아증권모투자신탁 [주식혼합-파생형]

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
8,970	353	323,292	455	36.53	146.51

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트다이내믹아시아증권모투자신탁 [주식혼합-파생형]

(단위 : %)

2019년06월28일 ~ 2019년09월27일	2019년09월28일 ~ 2019년12월27일	2019년12월28일 ~ 2020년03월27일
26.81	6.52	36.53

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

펀드명칭	트러스트다이내믹아시아증권투자신탁 [주식혼합-파생형]	
	투자금액	수익률
수수료선취-오프라인(A)	2,475 백만원	0.80%
수수료미징구-오프라인-보수체감(C4)	2,600 백만원	-6.10%

※ 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.

8. 공지사항

- * 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.
- * 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조의 펀드로써 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 트러스트다이내믹아시아증권투자신탁 [주식혼합-파생형]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트다이내믹아시아증권투자신탁 [주식혼합-파생형]의 자산운용회사인 트러스트자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 HSBC은행의 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	
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 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 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, 자금은 이에 따라 투자자의 투 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.