

트러스톤 정정당당 성과보수 증권자투자신탁[주식-파생형] [주식-파생형 펀드]

(운용기간 : 2020년06월01일 ~ 2020년08월31일)

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. 저희 트러스톤자산운용은 급변하는 시장 속에서 시장을 따라가며 단기적인 수익률을 쫓기 보다는 저희의 투자원칙을 지켜나가려고 합니다. 투자에 신뢰를 더하는, 존경 받는 자산운용사로서 끊임없이 정진할 것을 약속드리며, 3개월간의 운용성과와 향후 운용계획에 대해 간략히 설명 드리겠습니다.

운용 경과

지난 3개월 동안 펀드는 +5.02%의 수익률을 기록하였습니다. (운용펀드 기준) 동 기간 KOSPI 지수는 2,065.08pt에서 2,326.17pt로 14.61%pt 상승하였습니다.

동 기간의 전반기에는 코로나19 치료제 기대감에 따른 제약 바이오 업종 강세와 테슬라를 필두로 한 전기차/2차전지 관련 업종이 강세를 보였습니다. 또한 거래량 낮은 우선주가 급등하는 이상현상이 나타났습니다. 반면, 코로나19의 재확산 우려에 경기민감주가 재차 약세를 보였습니다.

그 후, 후반기에는 완만한 경기 회복을 점치는 시장 평가와는 달리 개인의 매수세가 증시를 끌어 올린 7~8월이었습니다. 7~8월 순매수를 보였던 외국인이 다시 순매도로 전환하였고, 개인은 여전히 강한 순매수를 보이고 있습니다. 8월 코스피는 외국인이 2.9조원 매도, 투신/연기금이 2.9조원 매도, 개인이 6.2조원 매수를 기록하였습니다. 지수 급락을 보였던 구간에서 일부 섹터(매도) 포지션의 차익실현 및 롱(매수) 포지션의 비중 확대를 통해 넷(순) 포지션을 확대하였다가 지수레벨이 2,400선에 가까워지면 다시 축소하는 방향으로 운용하였습니다.

비메모리 투자 확대 기대, 글로벌 핸드셋 수요 회복, 미국 소비 회복 기대, 광고 시장 회복 기대, 화장품 시장 턴어라운드 기대, 글로벌 커머리티 가격 강세 예상, 유의미한 신약 임상 진행 발표가 임박한 바이오 종목들 위주로 포트폴리오를 구축 중입니다. 동시에 친환경/그린수소에 대한 메가트렌드에서 종목 선택 기회를 모색 중입니다. 관련 종목 투자 비중을 확대하고 있습니다.

운용 계획

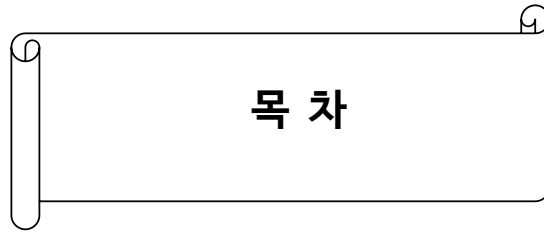
코스피 지수가 2,400pt를 상회하는 구간에서 지수의 추가적인 상승을 이끌 만한 동력은 현재까지는 제한적이라고 판단합니다. 여전히 국가간 교류는 코로나19로 인하여 제한적이며, 글로벌 경제의 회복 속도는 생각보다 더딘 모습입니다.

현재 증시 상황은 지난 상반기 코로나19로 인해 수혜를 봤던 업종들에서 회복을 보이고 있는 소비관련주(자동차, IT, 화학 등)의 회복 시그널에 따라 수급이 스위칭되고 있는 형국입니다.

풍부한 유동성으로 인해 모멘텀 드리븐 개별 종목들에 수급이 쏠리는 장세가 지속될 것으로 보입니다. 기본적으로 산업 내 우위 확보를 통한 중장기 성장성이 높은 기업 위주로 운용할 예정이며, 넷(순)포지션 및 그로스(총) 포지션 확대를 자제하면서 코로나19 이후 생활 패턴 변화에 따른 수혜가 예상되는 언택트와 그린뉴딜과 관련된 개별종목을 발굴하겠습니다.

코로나19 이전까지 회복된 지수 레벨에서는 변동성 확대를 고려한 안정적인 운용이 필요한 구간으로 판단하고 있습니다.

트러스톤자산운용 주식운용부문 CIO 황성택
주식운용AR본부 AR팀 팀장 이무광, 주식운용AR본부 AR팀 차장 김선호, 주식운용AR본부 AR팀 대리 오대식



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

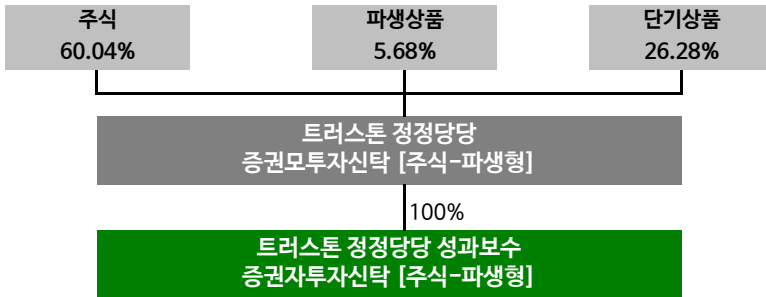
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

| 펀드명칭 | 금융투자협회 펀드코드 | 투자위험등급 | |
|---------------------------------|--|-------------------|---------------------|
| 트러스톤 정정당당 성과보수 증권투자자신탁 [주식-파생형] | BQ729 | 3등급 (다소 높은 위험) | |
| 수수료선취-오프라인(A) | BQ730 | | |
| 수수료선취-온라인(Ae) | BQ731 | | |
| 수수료미징구-오프라인(C) | BQ732 | | |
| 수수료미징구-온라인(Ce) | BQ733 | | |
| 수수료미징구-오프라인-고액(I) | BQ735 | | |
| 수수료미징구-온라인슈퍼(S) | BQ736 | | |
| 펀드의 종류 | 주식파생형, 추가형, 종류형, 모자형 | 최초설정일 | 2017.06.01 |
| 운용기간 | 2020.06.01 ~ 2020.08.31 | 존속기간 | 별도의 정해진 신탁계약 기간이 없음 |
| 자산운용회사 | 트러스톤자산운용(주) | 펀드재산보관회사 | KB국민은행 |
| 판매회사 ^{주)} | www.trustonasset.com | 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스 |
| 상품의 특징 | - 페어트레이딩, 펀더멘털 룩아웃, 마켓뉴트럴, Enhanced전략, IPO를 포함한 멀티전략 등 전략분산을 통해 위험을 줄입니다. - 시장국면 판단에 따라 주식순편입비를 조절하는 적극적인 자산배분으로 시장변화에 대응합니다. | | |

주) 판매회사 : 자세한 사항은 트러스톤자산운용 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 |
|---------------------------------|---------------------------------|--------|----------|--------|
| 트러스톤 정정당당 성과보수 증권투자자신탁 [주식-파생형] | 자산 총액 (A) | 9,337 | 6,612 | -29.18 |
| | 부채 총액 (B) | 0 | 0 | -89.59 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 9,337 | 6,612 | -29.18 |
| | 발행 수익증권 총 수 (D) | 9,794 | 6,604 | -32.57 |
| | 기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000) | 953.30 | 1,001.19 | 5.02 |
| 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | | |
| 수수료선취-오프라인(A) | 기준가격 | 939.53 | 984.99 | 4.84 |
| 수수료선취-온라인(Ae) | 기준가격 | 941.05 | 987.19 | 4.90 |
| 수수료미징구-오프라인(C) | 기준가격 | 930.25 | 974.09 | 4.71 |
| 수수료미징구-온라인(Ce) | 기준가격 | 940.16 | 985.70 | 4.84 |
| 수수료미징구-오프라인-고액(I) | 기준가격 | 948.34 | 995.37 | 4.96 |
| 수수료미징구-온라인슈퍼(S) | 기준가격 | 944.97 | 991.45 | 4.92 |

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 |
|-----------------------------------|--------|--------|--------|---------|
| 트러스톤 정정당당 성과보수 증권투자신탁 [주식-파생형] | 5.02 | 3.47 | -2.69 | 7.07 |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| 수수료선취-오프라인(A) | 4.84 | 3.11 | -3.22 | 6.30 |
| 수수료선취-온라인(Ae) | 4.90 | 3.24 | -3.04 | 6.57 |
| 수수료미징구-오프라인(C) | 4.71 | 2.86 | -3.58 | 5.78 |
| 수수료미징구-온라인(Ce) | 4.84 | 3.12 | -3.21 | 6.32 |
| 수수료미징구-오프라인-고액(I) | 4.96 | 3.34 | -2.88 | 6.80 |
| 수수료미징구-온라인슈퍼(S) | 4.92 | 3.35 | -2.92 | 6.71 |

주) 비교지수(벤치마크) : 이 투자신탁은 투자전략의 특성상 비교 가능한 지수가 없어, 운용실적 비교를 위한 별도의 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 |
|-----------------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 트러스톤 정정당당 성과보수 증권투자신탁 [주식-파생형] | 7.07 | 2.63 | 0.96 | - |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| 수수료선취-오프라인(A) | 6.30 | 1.15 | -1.22 | - |
| 수수료선취-온라인(Ae) | 6.57 | 1.68 | -0.41 | - |
| 수수료미징구-오프라인(C) | 5.78 | 0.15 | -2.69 | - |
| 수수료미징구-온라인(Ce) | 6.32 | 1.44 | -0.32 | - |
| 수수료미징구-오프라인-고액(I) | 6.80 | 2.10 | 0.17 | - |
| 수수료미징구-온라인슈퍼(S) | 6.71 | 1.85 | -0.24 | - |

주) 비교지수(벤치마크) : 이 투자신탁은 투자전략의 특성상 비교 가능한 지수가 없어, 운용실적 비교를 위한 별도의 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 | 257 | 0 | 0 | 0 | -415 | -140 | 0 | 0 | 312 | 4 | -64 | -47 |
| 당기 | 471 | 0 | 0 | -2 | -152 | 10 | 0 | 0 | -132 | 2 | -11 | 185 |

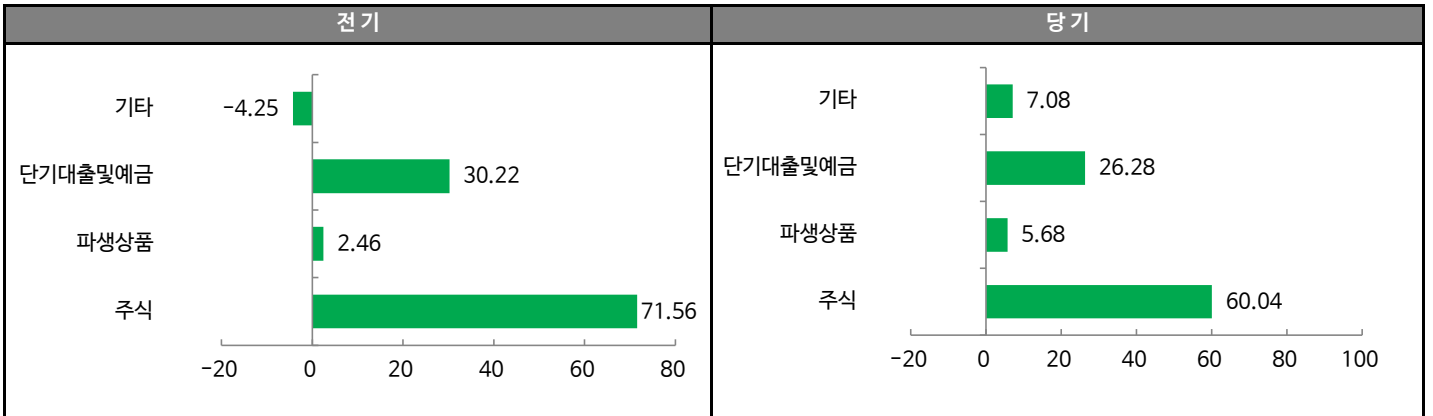
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

| 통화별 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|--------|------------------|-------------|-------------|--------------|---------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------------|---------------|-------------------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| KRW | 3,970 (60.04) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 60 (0.91) | 376 (5.68) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 1,738 (26.28) | 468 (7.08) | 6,612 (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, %)

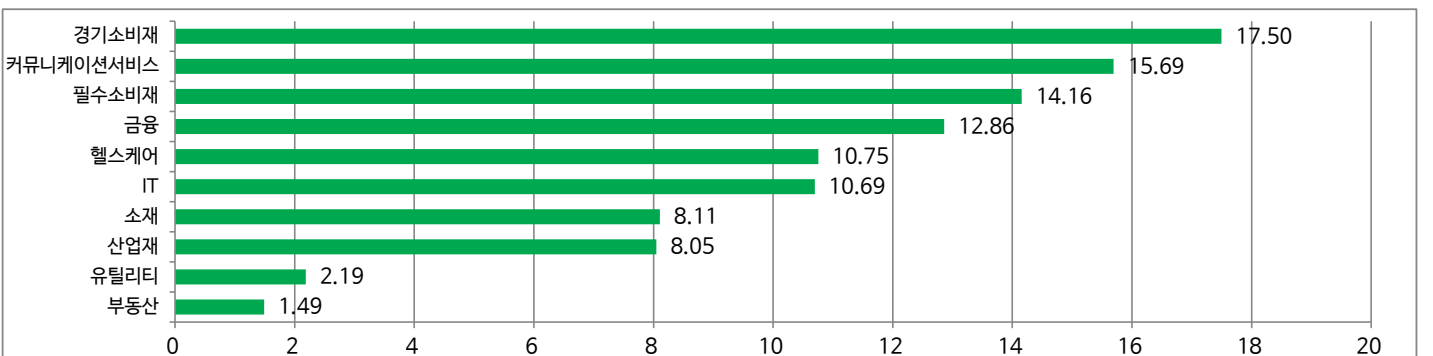
| | Long | Short | | | 순포지션 | 단기상품 |
|----|-------|-------|-------|-------|-------|------|
| | 주식 | 주식 | 선물 | 소계 | | |
| 금액 | 3,970 | - | 1,223 | 1,223 | 2,747 | 368 |
| 비중 | 61.33 | 0.00 | 18.90 | 18.90 | 42.43 | 5.69 |

주) 트러스톤정정당당증권모투자신탁 [주식-파생형] 기준

■ 업종별 (국내주식) 투자비중: 매수(Long) 포지션

(단위 : %)

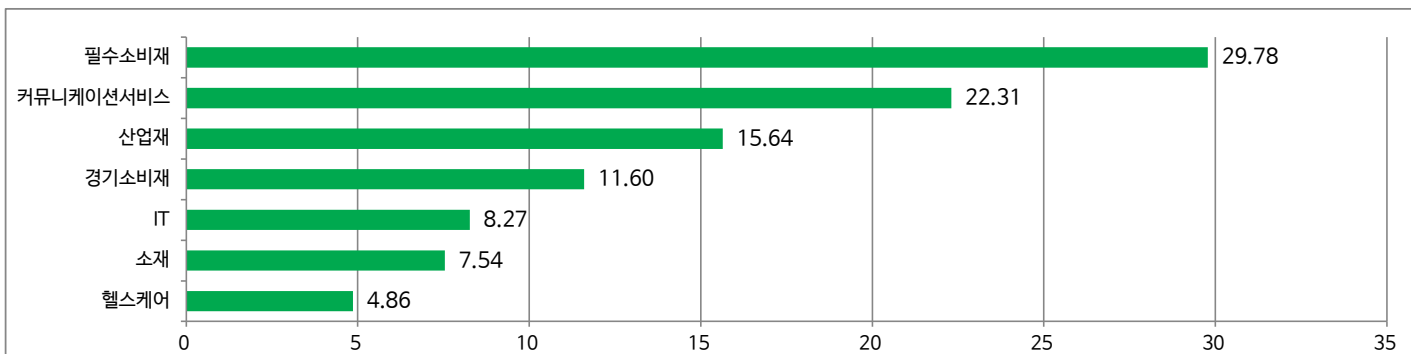
| 순위 | 업종명 | 비중 | 순위 | 업종명 | 비중 |
|----|-----------|-------|----|------|-------|
| 1 | 경기소비재 | 17.50 | 6 | IT | 10.69 |
| 2 | 커뮤니케이션서비스 | 15.69 | 7 | 소재 | 8.11 |
| 3 | 필수소비재 | 14.16 | 8 | 산업재 | 8.05 |
| 4 | 금융 | 12.86 | 9 | 유틸리티 | 2.19 |
| 5 | 헬스케어 | 10.75 | | 부동산 | 1.49 |



■ 업종별(국내주식) 투자비중: 매도(Short)포지션

(단위: %)

| 순위 | 업종명 | 비중 | 순위 | 업종명 | 비중 |
|----|-----------|-------|----|------|------|
| 1 | 필수소비재 | 29.78 | 6 | 소재 | 7.54 |
| 2 | 커뮤니케이션서비스 | 22.31 | 7 | 헬스케어 | 4.86 |
| 3 | 산업재 | 15.64 | | | |
| 4 | 경기소비재 | 11.60 | | | |
| 5 | IT | 8.27 | | | |



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

| 순위 | 구분 | 종목명 | 비중 | 순위 | 구분 | 종목명 | 비중 |
|----|------|--------------|-------|----|----|-------|------|
| 1 | 단기상품 | 콜론(신한금융투자) | 21.93 | 6 | 주식 | KB금융 | 3.62 |
| 2 | 단기상품 | 증거금(IBK투자증권) | 5.57 | 7 | 주식 | 메리츠화재 | 2.36 |
| 3 | 단기상품 | 은대(국민은행) | 4.36 | 8 | 주식 | 오스코텍 | 2.08 |
| 4 | 주식 | KT&G | 4.34 | 9 | 주식 | LS | 2.05 |
| 5 | 주식 | SK텔레콤 | 4.13 | 10 | 주식 | 파라다이스 | 2.02 |

※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 |
|-------|--------|------|------|------|-----|-------|----|
| KT&G | 3,453 | 287 | 4.34 | 대한민국 | KRW | 필수소비재 | |
| SK텔레콤 | 1,100 | 273 | 4.13 | 대한민국 | KRW | 통신서비스 | |
| KB금융 | 6,500 | 240 | 3.62 | 대한민국 | KRW | 금융 | |
| 메리츠화재 | 12,232 | 156 | 2.36 | 대한민국 | KRW | 금융 | |
| 오스코텍 | 4,181 | 137 | 2.08 | 대한민국 | KRW | 의료 | |
| LS | 3,000 | 136 | 2.05 | 대한민국 | KRW | 산업재 | |
| 파라다이스 | 10,019 | 133 | 2.02 | 대한민국 | KRW | 경기소비재 | |

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 주, 백만원, %)

| 종류 | 금융기관 | 취득일자 | 금액 | 금리 | 만기일 | 발행국가 | 통화 |
|------|---------|------------|-------|------|------------|------|-----|
| 단기대출 | 신한금융투자 | 2020-08-31 | 1,450 | 0.53 | 2020-09-01 | 대한민국 | KRW |
| 증거금 | IBK투자증권 | | 368 | 0.00 | | 대한민국 | KRW |
| 예금 | 국민은행 | 2017-06-01 | 288 | 0.23 | | 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 | |
| 이무광 | 부장 | 1980년 | 15 | 2,857 | 2 | 424 | 2109001374 |
| 김호윤 | 차장 | 1980년 | 9 | 620 | 1 | 66 | 2104000074 |
| 오대식 | 대리 | 1982년 | 10 | 1,204 | | 650 | 2118000617 |

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 |
|--------|-------------------------|--------|
| 책임운용역 | 2017.06.01 ~ 2018.03.22 | 최영철 |
| | 2018.03.23 ~ 현재 | 이무광 |
| 부책임운용역 | 2017.07.17 ~ 2018.05.20 | 유진형 |
| | 2018.05.21 ~ 현재 | 김호윤 |
| | 2018.05.21 ~ 2020.01.08 | 김내혁 |
| | 2020.01.09 ~ 현재 | 오대식 |

주) 2020년 8월 기준일 현재 3년간 운용전문인력 변경 내역입니다.

※ 2020.9.10 : 주식 부책임운용역 변경 (김호윤→김선호)

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

| | 구분 | 전기 | | 당기 | | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------|------|------|------|
| | | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 | |
| 트러스트정정당당성과보수 증권투자자신탁 [주식-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** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매, 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 21 | 0.23 | 15 | 0.20 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 13 | 0.14 | 13 | 0.19 |
| | | 합계 | 33 | 0.37 | 28 | 0.39 |
| | | 증권거래세 | 26 | 0.29 | 30 | 0.41 |
| 수수료선취-오프라인(A) | 자산운용사 | 1 | 0.05 | 1 | 0.05 | |
| | 판매회사 | 2 | 0.13 | 2 | 0.13 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 3 | 0.18 | 3 | 0.18 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매, 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 3 | 0.23 | 3 | 0.20 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 2 | 0.14 | 3 | 0.19 |
| | | 합계 | 6 | 0.37 | 6 | 0.40 |
| | | 증권거래세 | 4 | 0.29 | 7 | 0.42 |

(단위 : 백만원, %)

| | 구분 | 전기 | | 당기 | | |
|-------------------|----------------|------------------|------|------|------|------|
| | | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 | |
| 수수료선취-온라인(Ae) | 자산운용사 | 0 | 0.05 | 0 | 0.05 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.06 | 0 | 0.06 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.12 | 0 | 0.12 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매, 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.23 | 0 | 0.20 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.14 | 0 | 0.19 |
| | | 합계 | 0 | 0.37 | 0 | 0.40 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.29 | 0 | 0.42 | |
| 수수료미징구-오프라인(C) | 자산운용사 | 1 | 0.05 | 1 | 0.05 | |
| | 판매회사 | 5 | 0.25 | 5 | 0.25 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 6 | 0.31 | 6 | 0.31 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매, 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 4 | 0.23 | 4 | 0.20 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 3 | 0.14 | 4 | 0.19 |
| | | 합계 | 7 | 0.37 | 7 | 0.40 |
| | 증권거래세 | 5 | 0.28 | 8 | 0.42 | |
| 수수료미징구-온라인(Ce) | 자산운용사 | 0 | 0.05 | 0 | 0.05 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.13 | 0 | 0.13 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.18 | 0 | 0.18 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매, 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.23 | 0 | 0.21 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.15 | 0 | 0.19 |
| | | 합계 | 0 | 0.37 | 0 | 0.40 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.30 | 0 | 0.45 | |
| 수수료미징구-오프라인-고액(I) | 자산운용사 | 3 | 0.05 | 2 | 0.05 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 4 | 0.07 | 2 | 0.07 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매, 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 13 | 0.23 | 8 | 0.20 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 8 | 0.14 | 7 | 0.18 |
| | | 합계 | 21 | 0.37 | 14 | 0.38 |
| | 증권거래세 | 16 | 0.29 | 15 | 0.40 | |
| 수수료미징구-온라인슈퍼(S) | 자산운용사 | 0 | 0.05 | 0 | 0.05 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.05 | 0 | 0.05 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.11 | 0 | 0.11 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매, 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.23 | 0 | 0.20 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.14 | 0 | 0.18 |
| | | 합계 | 0 | 0.37 | 0 | 0.39 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.29 | 0 | 0.43 | |

* 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 |
| 트러스트정정당당성과보수 증권투자신탁[주식-파생형] | 전기 | 0.0000 | 0.0005 | 0.1036 | 1.3352 |
| | 당기 | 0.0000 | 0.0005 | 0.1249 | 1.3534 |
| 종류(Class)별 현황 | | | | | |
| 수수료선취-오프라인(A) | 전기 | 0.7345 | 0.0000 | 0.8325 | 1.3435 |
| | 당기 | 0.7345 | 0.0000 | 0.8503 | 1.3534 |
| 수수료선취-온라인(Ae) | 전기 | 0.4747 | 0.0000 | 0.6602 | 1.3390 |
| | 당기 | 0.4768 | 0.0000 | 0.6108 | 1.4106 |
| 수수료미징구-오프라인(C) | 전기 | 1.2376 | 0.0000 | 1.3555 | 1.3457 |
| | 당기 | 1.2377 | 0.0000 | 1.3604 | 1.3687 |
| 수수료미징구-온라인(Ce) | 전기 | 0.7718 | 0.0000 | 0.8866 | 1.3738 |
| | 당기 | 0.9895 | 0.0000 | 1.0982 | 1.4067 |
| 수수료미징구-오프라인-고액(I) | 전기 | 0.2632 | 0.0000 | 0.3639 | 1.3304 |
| | 당기 | 0.2632 | 0.0000 | 0.3923 | 1.3486 |
| 수수료미징구-온라인슈퍼(S) | 전기 | 0.4343 | 0.0000 | 0.6231 | 1.3249 |
| | 당기 | 0.6044 | 0.0000 | 0.8011 | 1.3374 |

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

트러스트정정당당증권모투자신탁[주식-파생형]

(단위 : 백만원, %)

| 매수 | | 매도 | | 매매회전율 ²⁾ | |
|---------|-------|---------|--------|---------------------|---------|
| 수량 | 금액 | 수량 | 금액 | 해당기간 | 연환산 |
| 324,856 | 8,573 | 478,840 | 12,007 | 260.89 | 1035.03 |

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트정정당당증권모투자신탁[주식-파생형]

(단위 : %)

| 2019년12월01일 ~ 2020년02월29일 | 2020년03월01일 ~ 2020년05월31일 | 2020년06월01일 ~ 2020년08월31일 |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 64.31 | 151.10 | 260.89 |

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

| 펀드명칭 | 트러스트정정당당성과보수증권투자신탁[주식-파생형] | |
|-------------------|----------------------------|--------|
| 클래스 | 투자금액 | 수익률 |
| 수수료선취-오프라인(A) | 990백만원 | -0.61% |
| 수수료미징구-오프라인(C) | 2,000백만원 | -2.20% |
| 수수료미징구-오프라인-고액(I) | 3,000백만원 | 0.92% |

※ 투자금액은 당사의 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 펀드로서 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 트러스트정정당당성과보수증권투자신탁[주식-파생형]이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트정정당당성과보수증권투자신탁[주식-파생형]의 자산운용회사인 트러스트자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다.

각종 보고서 확인 : 트러스트자산운용(주) <http://www.trustonasset.com>
 금융투자협회 <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. |