

트러스톤 백년대계30 자산배분 증권자투자신탁 [채권혼합-재간접형] [채권혼합-재간접형 펀드]

(운용기간 : 2020년06월28일 ~ 2020년09월27일)

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(성수동1가)
(전화 02-6308-0500, <http://www.trustonasset.com>)

펀드 운용경과 및 운용계획

고객 여러분, 안녕하십니까,
저희 트러스트자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 진심으로 감사의 말씀을 올립니다. 저희 트러스트자산운용은 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 동 펀드의 수익률은 +2.27%를 기록하였습니다. (운용펀드 기준) 동 기간 KOSPI +6.75%, 선진국 지수(MSCI World Index) +7.86%, 신흥국 지수(MSCI Emerging Markets Index) +6.03%, 미국 채권(US Aggregate TR Index) +0.65%, 국내 채권(KBP 종합채권지수) +0.16%, 달러 대비 금 시세는 +5.10%, 상품지수(S&P GSCI TR Index)는 +9.47%의 수익률을 보였습니다.

동 펀드는 분기 내내 주식 비중을 중립 수준으로 유지한 상태에서 선진국 주식 대비 신흥국 주식 비중 확대를 유지했습니다. 분기 초, 유동성 확대 국면이 지속되면서 글로벌 증시는 상승세를 이어갔습니다. 특히 한국, 중국, 대만을 중심으로 신흥국 반등 강도가 더 크게 나오면서 선진국 대비 신흥국 주식 비중을 확대한 점이 긍정적으로 작용했습니다. 또한 부도율 하락에 따른 CDS 스프레드 축소로 하이일드 채권이 강세를 보이면서 이 부분에서 비중을 확대한 점이 긍정적 요인으로 작용했습니다.

분기 중, 미국 기술주를 중심으로 강한 상승세가 나오면서 미국 주식 비중을 축소할 부분이 아쉬웠지만, 미국 외 선진국 비중 확대로 수익률을 만회할 수 있었습니다. 또한 각국의 재정 부양책에 대한 기대감으로 금리가 상승하여 채권 비중을 축소할 점이 성과에 기여하였습니다.

분기 말, 코로나 재확산 우려 부각, 일부 기술 기업들에 대한 부정적 이슈, 미국 대선의 불확실성, 추가 부양책 합의 난항 등의 이슈로 글로벌 증시 변동성이 확대되는 모습을 보이며 국채를 제외한 대부분의 자산이 (-) 수익률을 기록했습니다.

운용 계획

글로벌 증시의 중장기적 전망은 긍정적이나 단기적으로는 미국의 대선과 추가 부양책 합의 불확실성으로 인해 모멘텀이 다소 약화될 것으로 판단하고 있습니다. 또한 유동성은 추가 상승보다는 하락 지지 요인으로 작용할 것으로 생각하고 있으며, 개별 국가 또는 섹터의 실적 개선에 집중하며 차별적 접근이 필요해 보입니다. 글로벌 채권 시장은 경기 모멘텀이 약화되고 있으나 전체적으로 회복 추세는 이어지고 있다고 판단되어, 금리가 추가 하락을 이어가기보다는 분기 초반 안정 이후 점차 반등 국면을 나타낼 것으로 전망합니다.

주식 자산 내에서는 선진국 대비 국내 주식을 포함한 신흥국 주식 비중 확대를 유지할 계획입니다. 국내 주식은 3분기 실적 개선이 긍정적이고, 코로나 충격으로부터 가장 빠르게 회복하고 있는 중국의 실물지표 회복세가 긍정적입니다. 하지만 미국 대선 불확실성과 미·중 무역 갈등 재부각은 지수 상승을 제한하는 요인이므로 탄력적 대응이 필요해 보입니다. 미국을 포함한 선진국 주식은 코로나 확진자 수 급증에 따라 보수적으로 접근하겠습니다. 단, 국가별, 섹터별로 접근해 상대적으로 반등 강도가 약했던 자산에 선별적으로 비중을 확대할 예정입니다.

국내 채권을 포함한 선진국 국채는 추가 금리 인하 가능성이 낮은 가운데 기대 수익률이 낮지만, 금융시장 변동성 확대 시 안전자산 역할 기대감으로 중립 수준 비중을 유지할 계획입니다. 하이일드 채권의 경우, 추가적인 정책 지원 약화 시 부도 확률이 점차 높아질 것을 감안해 비중 축소 의견을 가지고 있습니다. 신흥국 채권의 경우 정책 대응이 마무리되며 외환 시장 변동성 완화로 고금리 캐리 수익 기대할 수 있어 중립 또는 소폭 확대 의견을 가지고 있습니다. 금(Gold)은 실질 금리 하락과 달러 가치 하락에 따른 상승이 예상되어 비중을 확대 할 예정입니다. 다시 한번 저희 트러스트자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 진심으로 감사의 말씀을 올리겠습니다.

트러스트자산운용 주식운용부문 CIO 황성택
채권&솔루션부문 CIO 손석근
솔루션본부장 신홍섭, 솔루션본부 자산배분팀 대리 신근수



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

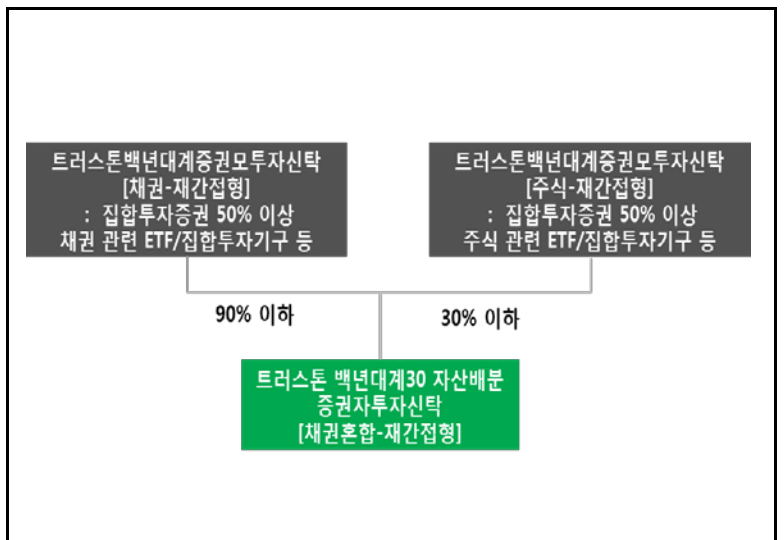
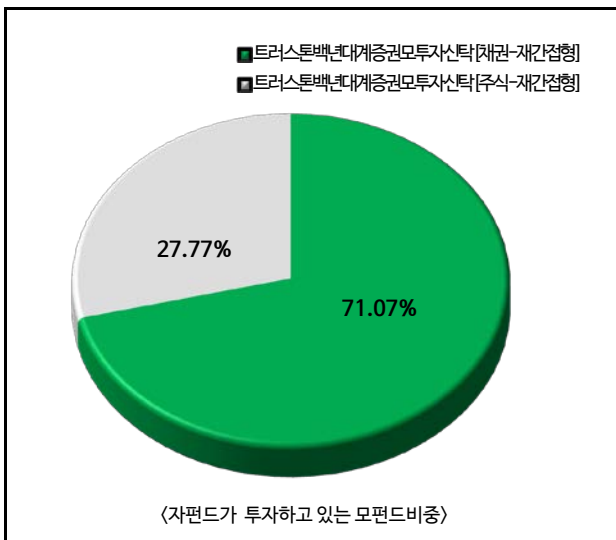
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
트러스트백년대계30자산배분증권투자신탁 [채권혼합-재간접형]		BM339	4등급 (보통 위험)
수수료선취-오프라인(A)		BR231	
수수료선취-온라인(Ae)		BR232	
수수료미징구-오프라인(C)		BR233	
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)		BR238	
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)		BR239	
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)		BR241	
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)		BU129	
수수료미징구-온라인슈퍼(S)		BR237	
펀드의 종류	재간접형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2017.06.28
운용기간	2020.06.28 ~ 2020.09.27	존속기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	기업은행
판매회사 ^{주)}	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<p>이 펀드는 90% 이하를 채권관련 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하고, 투자신탁재산의 30% 이하를 주식관련 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자합니다.</p> <p>① 각 부문별 CIO, 리서치헤드, 펀드 매니저가 참석하는 Truston Global Macro Meeting을 통해 국가별, 자산군별 상대매력도 분석을 통한 펀드 운용을 위한 방향성을 결정합니다.</p> <p>② 트러스트자산운용의 시장전망이 반영된 자산배분모델과 현대차투자증권의 자산배분에 대한 자문을 받아 시장국면에 적합한 자산군별 비중을 결정하여 최적 자산배분안을 도출합니다. 또한 Truston Risk Appetite Index를 자산배분모델에 적용하여 위험자산 비율을 조절합니다.</p> <p>③ 트러스트자산운용은 현대차투자증권과 파운트투자자문의 자문을 받아 해당 자산군 내, 시장 상황 및 상관관계 변화가 감안된 최적의 펀드를 선택합니다.</p> <p>④ 자산배분 비율을 점검하고 HMC투자증권과 파운트투자자문의 자문을 통해 리밸런싱을 정기, 수시로 실시합니다. 또한 대외변수가 급격히 발생하는 경우 전략적 자산배분 비중을 조정합니다.</p>		

주) 판매회사 : 자세한 사항은 홈페이지를 참조하시기 바랍니다.

■ 펀드구성



※ 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을때 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트백년대계30자산배분 증권투자신탁 [채권혼합-재간접형]	자산 총액 (A)	4,450	4,406	-0.99
	부채 총액 (B)	0	0	73.95
	순자산총액 (C=A-B)	4,450	4,406	-0.99
	발행 수익증권 총 수 (D)	4,149	4,091	-1.39
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,072.71	1,077.04	2.27
종류(Class)별 기준가격 현황				
수수료선취-오프라인(A)	기준가격	1,064.26	1,074.69	2.07
수수료선취-온라인(Ae)	기준가격	1,038.38	1,046.77	2.13
수수료미징구-오프라인(C)	기준가격	1,061.06	1,073.83	1.99
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)	기준가격	1,062.97	1,074.16	2.04
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	기준가격	1,045.48	1,054.56	2.11
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	기준가격	1,064.09	1,074.54	2.07
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	기준가격	1,046.02	1,054.73	2.12
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	기준가격	1,036.11	1,044.50	2.12
수수료미징구-온라인슈퍼(S-P)	기준가격	-	999.00	-0.10

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(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스트백년대계30자산배분 증권투자신탁 [채권혼합-재간접형]	2.27	10.96	2.75	5.21
종류(Class)별 현황				
수수료선취-오프라인(A)	2.07	10.53	2.14	4.39
수수료선취-온라인(Ae)	2.13	10.66	2.32	4.63
수수료미징구-오프라인(C)	1.99	10.37	1.90	4.07
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)	2.04	10.48	2.05	4.28
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	2.11	10.62	2.25	4.55
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	2.07	10.53	2.14	4.39
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	2.12	10.64	2.29	4.60
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	2.12	10.65	2.30	4.61

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

※이 투자신탁은 투자전략의 특성상 비교 가능한 지수가 없어, 운용실적 비교를 위한 별도의 비교지수를 지정하지 않았습니다. 다만, 투자전략에 부합하는 비교지수를 발견하거나 인덱스 산출기관에서 투자전략에 부합하는 비교지수를 산출할 경우 비교지수를 지정할 수 있으며 이러한 경우 등록 후 수시공시절차에 따라 공시될 예정입니다.

※ 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
트러스트백년대계30자산배분 증권투자자산 [채권혼합-재간접형]	5.21	9.81	11.36	-
종류(Class)별 현황				
수수료선취-오프라인(A)	4.39	8.11	8.78	-
수수료선취-온라인(Ae)	4.63	8.61	-	-
수수료미징구-오프라인(C)	4.07	7.46	7.81	-
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)	4.28	7.89	8.45	-
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	4.55	8.44	9.30	-
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	4.39	8.10	8.78	-
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	4.60	8.55	9.53	-
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	4.61	8.57	-	-
수수료미징구-온라인슈퍼(S-P)	-	-	-	-

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

※이 투자신탁은 투자전략의 특성상 비교 가능한 지수가 없어, 운용실적 비교를 위한 별도의 비교지수를 지정하지 않았습니다. 다만, 투자전략에 부합하는 비교지수를 발견하거나 인덱스 산출기관에서 투자전략에 부합하는 비교지수를 산출할 경우 비교지수를 지정할 수 있으며 이러한 경우 등록 후 수시공시절차에 따라 공시될 예정입니다.

※ 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	21	0	0	280	0	19	0	0	0	-1	50	369
당기	19	0	0	14	0	84	0	0	0	0	-14	103

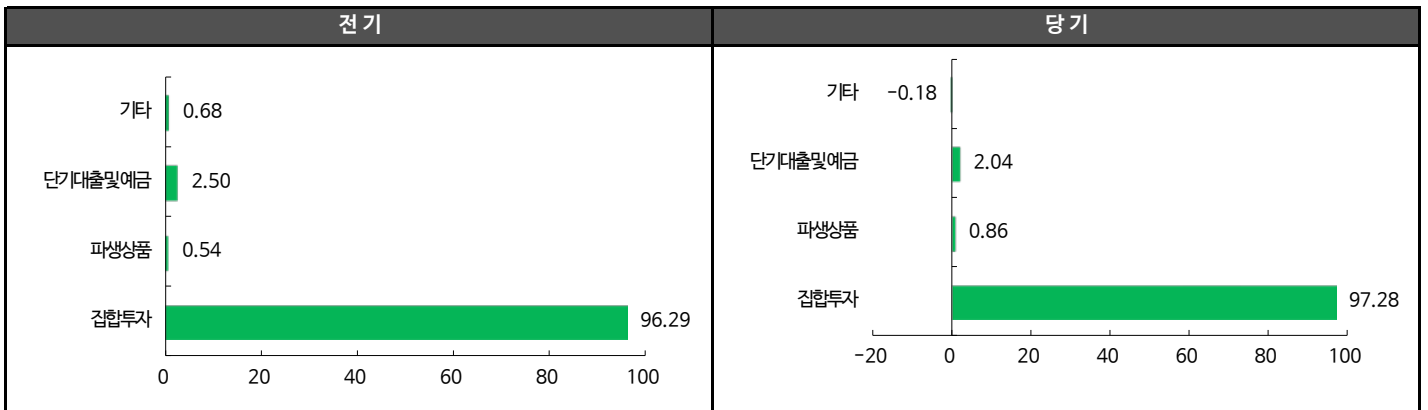
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	집합투자증권	파생상품		단기대출 및 예금	기타	자산총액
		장내	장외			
USD (1172.30)	3,573 (81.10)	0 (0.00)	38 (0.86)	18 (0.41)	0 (0.00)	3,629 (82.36)
KRW (1.00)	713 (16.18)	0 (0.00)	0 (0.00)	72 (1.63)	-8 (-0.18)	777 (17.64)
합계	4,286	0	38	90	-8	4,406

* () : 구성 비중

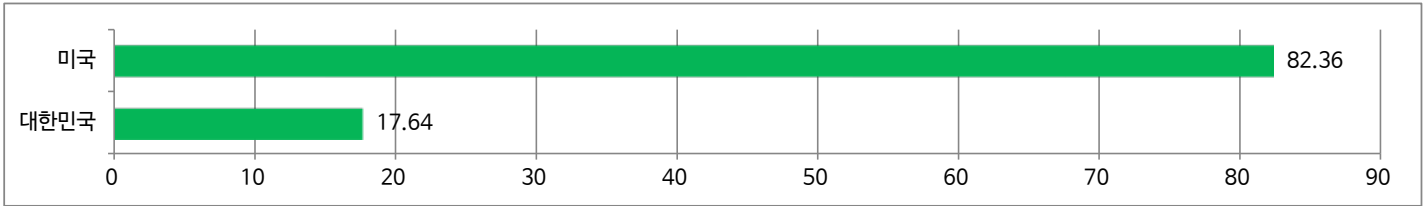


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

■ 국가별 투자비중 (발행 국가 기준)

(단위 : %)

순위	국가명	비중
1	미국	82.36
2	대한민국	17.64



■ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	<p>환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다. 또한 환헤지 전략을 실행할 경우 거래 수수료 등 추가 비용이 발생할 수 있습니다.</p>
펀드수익률에 미치는 효과	<p>이 투자신탁은 환헤지 전략을 통해 환율 변동이 펀드 수익률에 미치는 영향을 감소시킬 수 있습니다. 이 투자신탁은 미국 달러화(이하, "달러") 등 외국 통화 대비 원화 환산가치의 하락위험을 회피하기 위해 모투자신탁의 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 투자신탁재산의 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 집합투자업자가 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.</p>

(단위 : %, 백만원)

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(20.09.27) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (2020.06.28 ~ 2020.09.27)	환헤지로 인한 손익 (2020.06.28 ~ 2020.09.27)
-	96.71	-	85

주) 환헤지 비용은 통화선물거래에 따른 수수료이며, 선도환거래의 경우 수수료가 계약 환율에 반영되어 있어 별도의 산출은 불가능 합니다.

▼ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 선도환

(단위 : 계약, 백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
선도환	신한은행	USD	매도	2020-11-13	2,048	2,048	18	
선도환	신한은행	USD	매도	2020-12-11	1,414	1,414	20	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKET BOND	6.63	6	집합투자증권	교보약사Tomorrow장기우량증권 K-1(채권)C/W	5.60
2	집합투자증권	ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND ETF	6.36	7	집합투자증권	KODEX 종합채권 (AA-이상)액티브	5.08
3	집합투자증권	SPDR Bloomberg Barclays High Yield Bond	6.35	8	집합투자증권	VANGUARD TOTAL INTL BOND ETF	5.03
4	집합투자증권	VANGUARD TOTAL BOND MARKET	6.26	9	집합투자증권	VANGUARD FTSE DEVELOPED MARKETS ETF	4.78
5	집합투자증권	ISHARES CORE U.S. AGGREGATE	6.26	10	집합투자증권	FT TACTICAL HIGH YIELD ETF	3.24

※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
ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKET BOND	수익증권	iShares JP Morgan USD Emerging Markets	299	292	미국	USD	6.63
ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND ETF	수익증권	ISHARES 7-10 Year Treasury Bond ETF	287	280	미국	USD	6.36
SPDR Bloomberg Barclays High Yield Bond	수익증권	SPDR Bloomberg Barclays High Yield Bond ETF	286	280	미국	USD	6.35
VANGUARD TOTAL BOND MARKET	수익증권	VANGUARD TOTAL BOND MARKET	282	276	미국	USD	6.26
ISHARES CORE U.S. AGGREGATE	수익증권	ISHARES 7-10 Year Treasury Bond ETF	282	276	미국	USD	6.26
교보약사Tomorrow장기우량증권 K-1(채권)C/W	채권형	교보약사자산운용	235	247	대한민국	KRW	5.60
KODEX 종합채권(AA-이상)액티브	수익증권	삼성자산운용	223	224	대한민국	KRW	5.08
VANGUARD TOTAL INTL BOND ETF	수익증권	The Vanguard Group	226	222	미국	USD	5.03
VANGUARD FTSE DEVELOPED MARKETS ETF	수익증권	Vanguard Group Inc	210	211	미국	USD	4.78
FT TACTICAL HIGH YIELD ETF	수익증권	FIRST TRUST US EQUITY OPPORTUNITIES ETF	146	143	미국	USD	3.24

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

4. 투자운용전문인력 현황

■ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	출생년도	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
신홍섭	상무	1974년	9	2,897	1	1,047	2109000900
신근수	대리	1986년	3	142	-	-	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

: 해당사항 없음

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스톤백년대계30 자산배분증권투자신탁 [채권혼합-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**	4	0.09	0	0.01	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.02	1	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.03	1	0.03
		합계	2	0.05	2	0.04
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	
수수료선취-오프라인(A)	자산운용사	0	0.09	0	0.09	
	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	0.09	0	0.01	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.03
		합계	0	0.05	0	0.04
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	
수수료선취-온라인(Ae)	자산운용사	0	0.09	0	0.09	
	판매회사	0	0.04	0	0.04	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.14	0	0.14	
	기타비용**	0	0.09	0	0.01	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.03
		합계	0	0.05	0	0.04
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	
수수료미징구-오프라인(C)	자산운용사	0	0.09	0	0.09	
	판매회사	0	0.18	0	0.18	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.27	0	0.27	
	기타비용**	0	0.09	0	0.01	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.03
		합계	0	0.05	0	0.04
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)	자산운용사	0	0.09	0	0.09	
	판매회사	0	0.13	0	0.13	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.22	0	0.22	
	기타비용**	0	0.09	0	0.01	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.03
		합계	0	0.05	0	0.05
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	자산운용사	0	0.09	0	0.09	
	판매회사	0	0.06	0	0.06	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.16	0	0.16	
	기타비용**	0	0.09	0	0.01	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.03
		합계	0	0.05	0	0.04
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	자산운용사	3	0.09	4	0.09	
	판매회사	4	0.10	4	0.10	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	8	0.20	8	0.20	
	기타비용**	4	0.09	0	0.01	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.02	1	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.03	1	0.03
		합계	2	0.05	2	0.04
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	자산운용사	0	0.09	0	0.09	
	판매회사	0	0.05	0	0.05	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.15	0	0.15	
	기타비용**	0	0.10	0	0.01	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.02
		합계	0	0.05	0	0.04
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	자산운용사	0	0.09	0	0.09	
	판매회사	0	0.05	0	0.05	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.14	0	0.14	
	기타비용**	0	0.09	0	0.01	
	매매, 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.03
		합계	0	0.05	0	0.04
	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 제외된 것입니다.

■ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	중개수수료 비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
트러스트백년대계30자산배분 증권투자자산신탁 [채권혼합-재간접형]	전기	0.0000	0.0001	0.1111	0.1940
	당기	0.0000	0.0001	0.1149	0.2049
종류(Class)별 현황					
수수료선취-오프라인(A)	전기	0.7821	0.0000	0.8980	0.1939
	당기	0.7821	0.0000	0.8981	0.2029
수수료선취-온라인(Ae)	전기	0.5508	0.0000	0.6668	0.1938
	당기	0.5521	0.0000	0.6681	0.2029
수수료미징구-오프라인(C)	전기	1.0829	0.0000	1.1981	0.1945
	당기	1.0829	0.0000	1.2014	0.2039
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)	전기	0.8840	0.0000	1.0028	0.1953
	당기	0.8838	0.0000	1.0063	0.2061
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	전기	0.6316	0.0000	0.7613	0.1928
	당기	0.6316	0.0000	0.7539	0.1984
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	전기	0.7845	0.0000	0.8947	0.1941
	당기	0.7844	0.0000	0.8987	0.2051
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	전기	0.5815	0.0000	0.7569	0.2090
	당기	0.5815	0.0000	0.7271	0.1973
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	전기	0.5613	0.0000	0.6752	0.2147
	당기	0.5613	0.0000	0.6891	0.2316

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

: 채권혼합-재간접형 집합투자기구조 해당사항 없습니다.

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

: 채권혼합-재간접형 집합투자기구조 해당사항 없습니다.

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

펀드명칭	트러스트백년대계30자산배분증권투자신탁[채권혼합]	
클래스	투자금액	수익률
수수료선취-오프라인(A)	99 백만원	10.53%
수수료미징구-오프라인(C)	100 백만원	9.45%

※ 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 펀드로서 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 트러스트백년대계30자산배분증권투자신탁[채권혼합]이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트백년대계30자산배분증권투자신탁[채권혼합-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	
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.