

트러스톤 다이나믹코리아30 연금저축 증권자투자신탁 [채권혼합] [채권혼합형 펀드]

(운용기간 : 2020년07월26일 ~ 2020년10월25일)

○ 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,

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(2020.07.26 ~ 2020.10.25.) 동안 동 펀드의 수익률은 +1.79%로 동 기간 비교지수(KIS국고채 1-2년 X 100%) 수익률 +0.14% 대비 +1.65%pt의 성과를 기록하였습니다. (운용펀드 기준)

증시는 지난 3개월 동안, 코로나 재확산, 미 대선 관련 불확실성 확대 등으로 어지러웠으나 결과적으로 지속 상승하는 모습을 보였습니다. 이는 내구재 구매 수요 확대 및 국가간 이동 제한에 따른 공급망 위축에서 기인한 재고 소진과 전반적 제품 가격 상승에 기인했다고 판단합니다. 물론 풍부한 유동성 또한 한 몫을 하였습니다. 분기 초반에는 네이버/카카오 등의 플랫폼 기업들이 상승을 주도하였으나, 이후 친환경/수소 관련 업종의 상승률이 좋았으며, 10월 부터는 본격적인 경기 개선 기대감이 작용하면서 금융/순수화학/철강 업종의 상승률이 우수하였습니다. 해당 과정에서 대형주보다는 KOSPI 내 중형주, 소형주의 수익률이 우수하였으며, 개인투자자의 투자 종목이 다양해지는 모습을 보였습니다.

펀드는 상반기 부진에서 벗어나며 개선되는 모습을 보이고 있습니다. 자동차/친환경/수소/금융/기타 중소형주에서 적절한 시기에 비중 확대 및 차익 실현을 실시하였습니다. 주식 편입비 보다는 투자 종목을 잘 선정하여 우수한 수익률을 기록한 셈입니다. 몇몇 종목이 증시 상승을 주도하는 시기가 지난 만큼, 시간과 노력을 들여 펀드 수익률을 개선시킬 수 있는 시기가 도래했다고 생각합니다.

채권시장은 분기 초 한국은행의 단순매입 기대와 2분기 GDP부진 등으로 중장기물 위주 강세를 나타내며 국고 10년 금리가 연저점에 가까운 1.27% 수준까지 하락하기도 하였습니다. 그러나 분기 중 글로벌 위험자산 선호 현상과 함께 장마로 인한 4차 추경 가능성 부각, 미국 금리 상승에 연동하면서 금리는 상승세로 반전하였고, 이후 한국판 뉴딜 정책에 수급부담을 가중시키면서 8월 한 달 동안 국고10년 금리는 약 23bp 가량 상승하였습니다. 분기 후반인 9월에는 시장의 예상보다 적은 4차 추경 규모와 한국은행의 단순매입 발표로 전 월의 금리 상승분을 일정부분 되돌리기도 하였으나 분기말 다시 미국 부양책 논의 영향에 따른 미금리 상승에 영향을 받아 강세를 이어나가지는 못하였습니다.

운용 계획

코로나 확산에 따른 소비 패턴 변화 이후 2분기 발표에서 Google, Amazon 등은 “코로나 확산이 수년 동안 해야할 일을 몇 개월 안에 실현시켰다”로 언급한 바 있습니다. 반대로 이야기하면 수년간 기록할 성장을 올해 다 기록했다고도 할 수 있고, 이는 전세계 동시다발적으로 발생한 현상입니다. 내년에 전자상거래 시장이 올해만큼 성장하기 어렵다는 우려가 현재 관련 주가에 반영되고 있다고 판단하며, 수년간 고성장해온 기업들의 성장률이 둔화되는 모습을 21년에 보일 것이라고 전망합니다. 물론 플랫폼 기업들은 다양한 사업을 영위하고 있고, 디지털 광고, O2O, 게임, 웹툰 등 전망이 밝은 사업들이 많지만 유저의 시간 점유율이라는 관점에서 올해 높은 성장을 보인 만큼 기고효과가 발생합니다.

KOSPI 시가총액 상위 10 종목을 보면 코로나 수혜주는 4 종목(삼성바이오, NAVER, 셀트리온, 카카오), 피해주는 1종목(현대차)입니다. 지수는 각각의 종목이 얼마만큼 상승, 하락하는지에 의해 결정될 것으로 생각하며, 따라서 지수 방향성에 의존한 수익률 창출 보다는 펀드 스타일 및 종목 선정에 집중하는 것이 옳다고 판단합니다.

친환경 투자 수혜주들은 단기간에 과도하게 상승하였다고 판단합니다. 다만 100% 친환경 관련 사업만 하는 기업은 드물고, 경기 개선에 수혜가 가능한 종목들이 많습니다. 경기 개선에 따라 내년 실적이 개선될 수 있는 친환경 종목들을 매수 가능 후보에 두고 주가를 주시할 계획입니다.

운용 계획

올 초부터 금리인하와 4차례에 걸친 추경으로 코로나에 대응해 왔지만 재확산에 대한 우려감이 여전한 상황입니다. 코로나 재확산 우려는 경험적으로 재정투입과 국채발행 증가에 따른 수급부담 요인으로 작용할 전망이다. 유럽과 미국은 이미 추가 재정 지원을 검토하고 있으며, 우리나라도 내년 예산안에서 대규모 재정투입을 예고하고 있는 상황입니다.

다만, 사회적 거리두기 강화나 외국의 재봉쇄 조치 단행 등이 이어진다면 후행적으로 개선되어온 경제지표가 다시 둔화되면서 안전자산에 대한 수요를 높일 수도 있어 보입니다. 결과적으로 코로나로 인한 변동성은 이번분기에도 이어질 것으로 판단합니다. 또, 미국 대선 결과에 따라 불확실성이 부각될 가능성도 있는 점도 시장 변동성을 높이는 요인이 될 것으로 예상합니다. 이에 따라 기존 국고채 중심의 포트폴리오를 유지하면서 안정적인 운용을 지속할 계획입니다. 듀레이션과 만기 배분 전략을 탄력적으로 활용하면서, 국고채 위주로 안정적으로 관리하여 초과 수익을 올릴 수 있도록 노력하겠습니다.

트러스트자산운용 주식운용부문 CIO 황성택
채권&솔루션부문 CIO 손석근
주식운용AR본부 AR팀장 이무광
주식운용AR본부 AR팀 차장 김선호
주식운용AR본부 AR대리 오대식
채권운용본부 부장 전춘봉



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

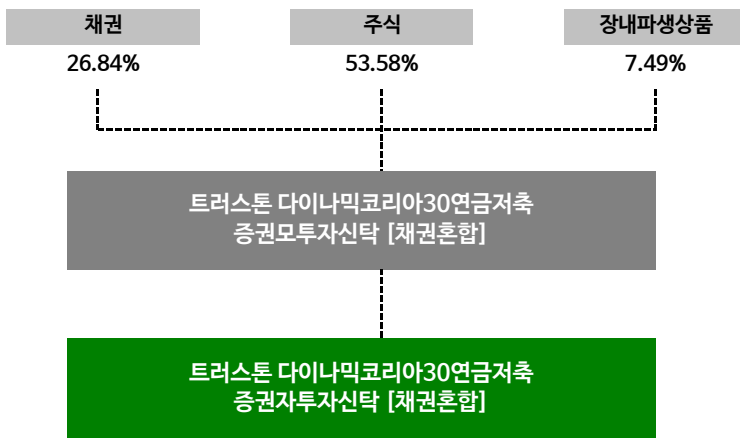
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	
트러스트다이내믹코리아30연금저축증권투자신탁 [채권혼합]	AH560	5등급 (낮은 위험)	
수수료미징구-오프라인 (C)	A0714		
수수료미징구-온라인(Ce)	BT257		
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	A0715		
펀드의 종류	채권혼합형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2013.04.26
운용기간	2020.07.26 ~ 2020.10.25	존속기간	별도의 정해진 신탁계약기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	기업은행
판매회사 ^{주)}	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	투자신탁재산의 50%이하를 주식 등에 투자하고, 투자신탁재산의 95%이하를 국내채권에 투자하여 비교지수 대비 초과수익 달성을 추구 - 시장상황에 따른 주식시장 노출도 조절과 개별주식 룻숏전략으로 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
트러스트다이내믹코리아30 연금저축증권투자신탁 [채권혼합]	자산 총액 (A)	2,362	2,355	-0.29
	부채 총액 (B)	3	0	-98.98
	순자산총액 (C=A-B)	2,359	2,355	-0.17
	발행 수익증권 총 수 (D)	2,267	2,223	-1.92
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,040.53	1,059.12	1.79
종류(Class)별 기준가격 현황				
수수료미징구-오프라인 (C)	기준가격	1,038.17	1,054.20	1.54
수수료미징구-온라인(Ce)	기준가격	1,004.92	1,021.08	1.61
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	기준가격	1,038.98	1,055.82	1.62

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
트러스트다이나믹코리아30 연금저축증권투자신탁(채권혼합) (비교지수 대비 성과)	1.79 (1.65)	2.24 (1.58)	0.72 (-0.89)	2.04 (0.07)
종류(Class)별 현황				
수수료미징구-오프라인(C) (비교지수 대비 성과)	1.54 (1.40)	1.75 (1.10)	-0.00 (-1.61)	1.07 (-0.90)
수수료미징구-온라인(Ce) (비교지수 대비 성과)	1.61 (1.47)	1.88 (1.23)	0.19 (-1.42)	1.33 (-0.64)
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P) (비교지수 대비 성과)	1.62 (1.48)	1.91 (1.25)	0.23 (-1.38)	1.38 (-0.59)
비교지수(벤치마크)	0.14	0.66	1.61	1.97

주) 비교지수(벤치마크) : 국고채권 1-2년 X 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
트러스트다이나믹코리아30 연금저축증권투자신탁(채권혼합) (비교지수 대비 성과)	2.04 (0.07)	6.35 (1.94)	7.05 (0.13)	15.17 (5.26)
종류(Class)별 현황				
수수료미징구-오프라인(C) (비교지수 대비 성과)	1.07 (-0.90)	4.35 (-0.06)	4.04 (-2.88)	9.84 (-0.08)
수수료미징구-온라인(Ce) (비교지수 대비 성과)	1.33 (-0.64)	4.88 (0.47)	4.84 (-2.08)	- -
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P) (비교지수 대비 성과)	1.38 (-0.59)	4.99 (0.58)	5.00 (-1.92)	12.29 (2.37)
비교지수(벤치마크)	1.97	4.41	6.92	9.92

주) 비교지수(벤치마크) : 국고채권 1-2년 X 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	66	8	0	-3	-59	0	0	0	0	0	-1	10
당기	62	1	0	11	-31	0	0	0	0	0	-1	42

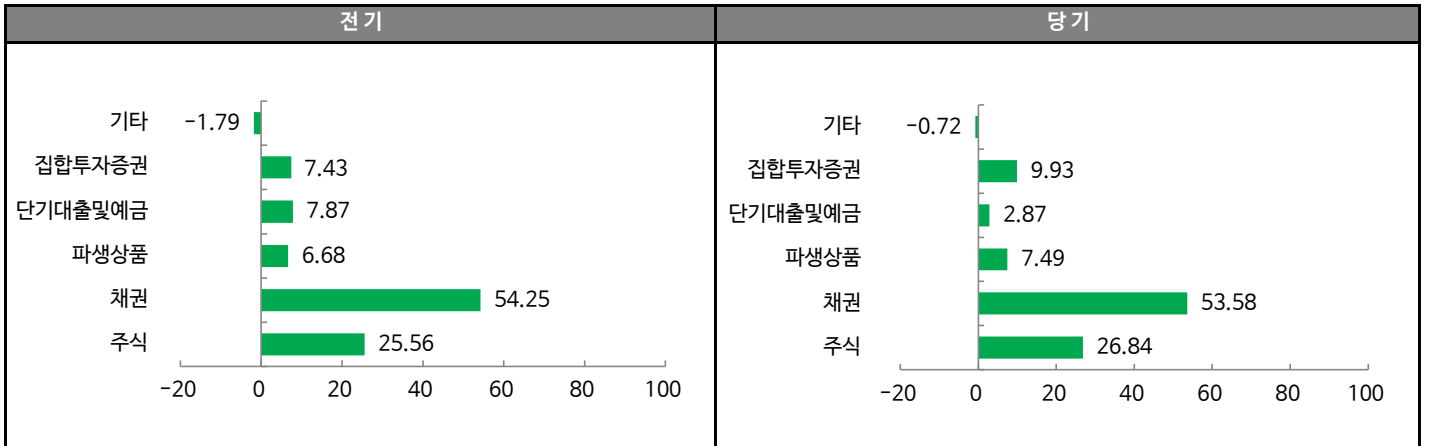
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	632 (26.84)	1,262 (53.58)	0 (0.00)	234 (9.93)	176 (7.49)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	68 (2.87)	-17 (-0.72)	2,355 (100.00)

* () : 구성비중



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, %)

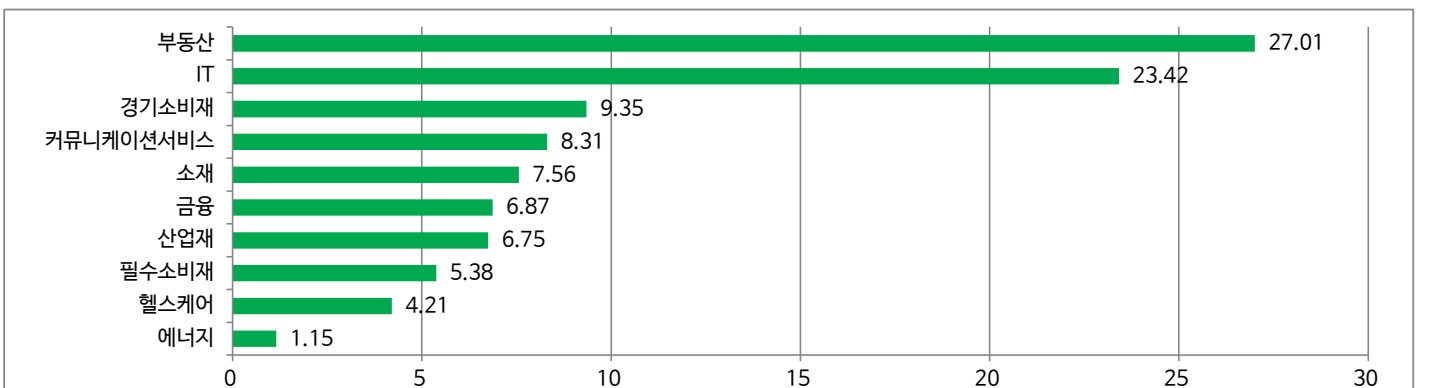
	Long	Short			순포지션	집합투자증권	채권	단기상품
	주식	주식	선물	소계				
금액	3,364	0	2,128	2,128	1,236	1,245	6,715	939
비중	27.27	0.00	17.25	17.25	10.02	10.09	54.44	7.61

주) 트러스톤다이나믹코리아30증권모투자신탁[채권혼합] 기준

■ 업종별(국내주식) 투자비중: 매수(Long)포지션

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	부동산	27.01	6	금융	6.87
2	IT	23.42	7	산업재	6.75
3	경기소비재	9.35	8	필수소비재	5.38
4	커뮤니케이션서비스	8.31	9	헬스케어	4.21
5	소재	7.56	10	에너지	1.15



■ 업종별(국내주식) 투자비중: 매도(Short)포지션

:해당사항없음

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	채권	국고02000-2112(18-9)	24.47	6	채권	국고01000-2306(20-3)	4.82
2	채권	국고01250-2212(19-7)	16.17	7	주식	삼성전자	3.13
3	채권	국고01875-2203(16-10)	8.12	8	차입주식	효성	2.52
4	집합투자증권	롯데리츠	6.00	9	집합투자증권	제이알글로벌리츠	2.00
5	단기상품	증거금(CLSA증권)	5.97	10	집합투자증권	이리츠코크렘	1.94

※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
삼성전자	1,222	74	3.13	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)	564	576	대한민국	KRW	2018-12-10	2021-12-10			24.47
국고01250-2212(19-7)	376	381	대한민국	KRW	2019-12-10	2022-12-10			16.17
국고01875-2203(16-10)	188	191	대한민국	KRW	2017-03-10	2022-03-10			8.12
국고01000-2306(20-3)	113	113	대한민국	KRW	2020-06-10	2023-06-10			4.82

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

▶ 집합투자증권

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
롯데리츠	수익증권	롯데위탁관리부동산투자회사	153	141	대한민국	KRW	6.00
제이알글로벌리츠	수익증권	제이알글로벌위탁관리부동산투자회사	46	47	대한민국	KRW	2.00
이리츠코크렙	수익증권	이리츠코크렙	42	46	대한민국	KRW	1.94

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
증거금	CLSA증권		141	0.00		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	2,386	7	2,238	2109001374
김선호	차장	1981년	9	599	1	68	2109001418
오대식	대리	1990년	10	1,214	2	683	2118000617
전춘봉	부장	1980년	15	2,058	-	-	2112000325

주) 성명이 굵게 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
주식	책임운용역	2016.01.20~2018.03.22	최영철
		2018.03.23-현재	이무광
	부책임운용역	2016.01.20~2018.03.22	이무광
		2018.03.23~2018.05.20	유진형
		2018.05.21~2020.09.09	김호윤
		2018.05.21~2020.01.08	김내혁
		2020.01.09-현재	오대식
	2020.09.10-현재	김선호	
채권	책임운용역	2014.09.25~2020.01.08	문성호
		2020.01.09~2020.07.08	신홍섭
		2020.07.09-현재	전춘봉
	부책임운용역	2017.09.25~2020.01.08	진재식
		2017.09.25~2018.02.28	전춘봉

주) 2020년 10월 기준일 현재 3년간 운용전문인력 변경 내역입니다.

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스톤다이나믹코리아30 연금저축증권투자신탁 [채권혼합]	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	2	0.10	2	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.03	1	0.03
		합계	3	0.12	2	0.09
	증권거래세	2	0.07	2	0.07	
수수료미징구-오프라인(C)	자산운용사	2	0.10	2	0.11	
	판매회사	3	0.12	3	0.13	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	6	0.24	6	0.24	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	2	0.10	1	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.03	1	0.03
		합계	3	0.12	2	0.09
	증권거래세	2	0.07	2	0.07	
수수료미징구-온라인(Ce)	자산운용사	0	0.10	0	0.11	
	판매회사	0	0.06	0	0.06	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.17	0	0.18	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.10	0	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.03
		합계	0	0.12	0	0.09
	증권거래세	0	0.07	0	0.07	
수수료미징구-온라인슈퍼 -개인연금(S-P)	자산운용사	0	0.10	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	0.16	0	0.16	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.10	0	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.03
		합계	0	0.12	0	0.09
	증권거래세	0	0.07	0	0.07	

* 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
트러스트다이나믹코리아30연금지축 증권투자자신탁[채권혼합]	전기	0.0000	0.0003	0.0936	0.6066
	당기	0.0000	0.0003	0.0950	0.5289
종류(Class)별 현황					
수수료미징구-오프라인(C)	전기	0.9548	0.0000	1.0488	0.6074
	당기	0.9548	0.0000	1.0502	0.5298
수수료미징구-온라인(Ce)	전기	0.6993	0.0000	0.7798	0.6079
	당기	0.6992	0.0000	0.7825	0.5123
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	전기	0.6476	0.0000	0.7387	0.6002
	당기	0.6480	0.0000	0.7327	0.5196

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

트러스트다이나믹코리아30증권모투자신탁[채권혼합]

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
110,159	3,034	145,317	4,202	123.71	490.81

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

■ 최근 3분기 매매회전을 추이

트러스트다이나믹코리아30증권모투자신탁[채권혼합]

(단위 : %)

2020년01월26일 ~ 2020년04월25일	2020년04월26일 ~ 2020년07월25일	2020년07월26일 ~ 2020년10월25일
99.94	104.05	123.71

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 펀드로써 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 트러스트다이나믹코리아30연금지축증권투자자신탁[채권혼합]이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트다이나믹코리아30연금지축증권투자자신탁[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 만들때 이 펀드에 투자한 투자자에게 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, 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.