



트러스톤자산운용

서울시 성동구 뚝섬로1길 10 (성수동1가)
(전화 02-6308-0500, <http://www.trustonasset.com>)

자산운용보고서

트러스톤 공모주알파 증권투자신탁 [채권혼합]

2021년03월11일 ~ 2021년06월10일

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

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, 존경받는 자산운용사로서 끊임없이 정진할 것을 약속드리며, 3개월 간의 운용성과와 향후 운용계획에 대해 간략히 설명 드리겠습니다.

운용 경과

지난 3개월 동안 펀드는 +7.99%의 수익률을 기록하였습니다. 동 기간의 비교지수(KOSPI×5% + KIS국고채권1-2년×90%+ Call×5%)는 +0.57% 상승하여 동 펀드는 비교지수 대비 +7.42%pt의 성과를 기록하였습니다. (운용펀드 기준)

[주식부문]

동 기간 동안 당사는 13개 기업의 IPO에 참여하였습니다. SK바이오사이언스와 SK아이테크놀로지 등이 신규 상장하며 펀드 수익률에 긍정적 기여를 하였습니다. 특히, SK아이테크놀로지는 중장기적으로 투자 매력도가 높다고 판단되어 확약 보유기간을 길게 가져가는 전략으로 적극 참여하였습니다. 그 결과, 확약을 길게 가져감으로써 배정을 많이 받는 효과도 발생하였습니다.

[채권부문]

국내 채권시장은 지난 분기까지의 금리 급등세는 다소 진정되면서 제한적 범위내에서 등락을 거듭하는 모습을 나타내었습니다. 금리 상승세가 진정되면서 분기 중 100bp를 상회하던 국고3년/10년 스프레드는 축소되는 흐름을 보였습니다. 분기 초 금리 급등세가 이어지자 한국은행은 상반기 중 5~7조의 국고채 단순매입 계획 발표 및 금리 변동성 확대 시 매입 규모 확대 가능성을 시사하며 시장안정화 조치를 내놓았고 이에 금리 상승세는 진정되었습니다. 이후 유로존의 코로나 재유행과 경제 봉쇄 강화가 이어진 점도 금리 상승을 제한하는 요인이었습니다.

우리나라의 수출을 비롯한 주요국 경제지표는 개선 흐름을 보이면서 테이퍼링(양적완화 축소)의 우려가 있었지만 4월 FOMC에서 관련 논의는 나오지 않으면서 시장은 안도하기도 하였습니다. 다만, 이후 국내에서 매파적으로 해석된 금융통화위원회와 전국민 재난지원금 이슈가 다시 부각되면서 채권시장은 약세 흐름을 보였습니다. 분기 말에는 미국 CPI 호조, 옐런 재무장관의 금리 인상 발언 등이 기준금리 인상 가능성을 높이면서 급등세를 보이기도 했지만 이내 일시적인 물가 상승이라는 해석과 옐런 재무장관이 발언의도를 수정하면서 되돌림을 보이는 변동성을 나타내었습니다. 그러나 5월 국내 금통위가 대체로 매파적이라고 평가되면서 단기구간 중심으로 금리는 상승 전환하기도 하였습니다.

결국 2021년 6월 10일 현재 국고 3년 및 10년 금리는 각각 2021년 3월 10일 대비 0.099%p, 0.055%p 상승한 1.274%, 2.09%로 마감하였습니다. 수급적인 요인보다 분기말에 긴축에 대한 우려감이 부각되면서 단기물 금리가 더 상승한 결과 국고3년/10년 스프레드는 전분기 말 대비 4.4bp 축소 되었습니다. 채권금리가 전분기보다 상승세는 진정되었으나 변동성 높은 모습을 이어가면서 펀드 운용은 전반적으로 탄력적으로 대응하였습니다. 듀레이션은 중립적인 수준에서 대응하며 변동성 장세에서 보수적으로 대응한 가운데 이자수익 제고를 위한 노력을 지속하였습니다.

운용 계획

[주식부문]

3분기에는 크래프톤의 예상 시가총액이 약 28조원 수준으로 상장 예정입니다. 뒤이어 카카오뱅크, 카카오페이, LG에너지솔루션 등 시장에서 기대하고 있는 대어 종목들의 상장이 기대되는 분위기입니다. 공모 규모가 역대급으로 클 것으로 예상하고 있어, 공모주 펀드의 수익률도 좋을 것으로 기대하고 있습니다. 3분기에도 꾸준히 Bottom-up 분석을 통해 우량한 기업에 장기적인 관점으로 투자할 계획입니다.

[채권부문]

지난 분기 채권시장은 부양책 및 기저효과에 따른 경제지표 개선과 물가 상승으로 인한 기대인플레이션 확대가 결국 긴축으로 이어질 수 있다는 우려를 시장에 남긴 것으로 판단합니다. 미국 연방준비위원회에서 일시적인 물가 상승을 용인한다고 하였지만 테이퍼링(양적완화 축소)과 관련된 노이즈가 지속되고, 국내에서도 경제성장을 상향 조정과 한국은행 총재의 매파적 코멘트 등은 연내 기준금리 인상을 기정사실화하며 시장금리에 반영되고 있습니다.

이번 분기에도 물가를 비롯한 경제지표의 개선이 이어진다면 긴축 우려를 조금 더 자극하며 시장금리는 약세를 나타낼 수 있을 것으로 예상합니다. 다만, 최근 발표되는 경제지표의 개선세는 유지되고 있지만 그 폭은 다소 둔화하며 예상보다는 낮게 발표되고 있는 점, 하반기에는 기저 효과가 어느정도 제거되는 점, 그리고 미국 연방준비위원회가 중요하게 보는 지표인 고용지표의 개선이 예상보다는 더딘 점 등은 금리 상승을 제한하는 요인으로 판단합니다. 그리고 이러한 사항들을 고려할 때 이번 분기에도 채권시장의 변동성은 지속될 것으로 전망합니다.

따라서 채권운용은 기존 국고채 등 우량채권 중심의 포트폴리오를 유지하면서 안정적인 운용을 지속할 계획입니다. 이번 분기에도 높은 변동성이 예상되는 만큼 듀레이션과 만기 배분 전략을 탄력적으로 활용하면서 안정적인 성과관리로 초과 수익을 올릴 수 있도록 노력하겠습니다.

트러스트자산운용 주식운용부문 CIO 황성택
채권&솔루션부문 CIO 손석근
주식 담당 매니저 장주은
채권 담당 매니저 전춘봉

CONTENTS

펀드의 개요

수익률 현황

자산 현황

투자운용전문인력 현황

비용 현황

투자자산매매내역

자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

공지사항

[참고] 펀드용어정리



1. 펀드의 개요

■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

| 펀드명칭 | 금융투자협회 펀드코드 | 투자위험등급 | |
|------------------------|---|----------------|---------------------|
| 트러스트공모주알파증권투자신탁[채권혼합] | AA559 | 5등급 (낮은 위험) | |
| 수수료선취-오프라인(A) | AA560 | | |
| 수수료선취-온라인(Ae) | BZ209 | | |
| 수수료미징구-오프라인(C) | AA562 | | |
| 수수료미징구-온라인(Ce) | AA563 | | |
| 수수료미징구-오프라인-랩(W) | AD618 | | |
| 수수료미징구-오프라인-고액(I) | AS380 | | |
| 수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp) | BC706 | | |
| 수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E) | BC707 | | |
| 수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2) | BC764 | | |
| 수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E) | BU125 | | |
| 펀드의 종류 | 채권혼합형, 추가형, 종류형 | | 최초설정일 |
| 운용기간 | 2021.03.11 ~ 2021.06.10 | 존속기간 | 별도로 정해진 신탁계약 기간이 없음 |
| 자산운용회사 | 트러스트자산운용(주) | 펀드재산보관회사 | IBK기업은행 |
| 판매회사 ^{주)} | www.trustonasset.com | 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스 |
| 상품의 특징 | 이 투자신탁은 안정적인 수익을 추구하기 위하여 투자신탁재산의 90%이하로 채권에 투자하고, 투자신탁재산의 30%이하를 공모주에 투자하 장기적으로 안정적인 자본이득 및 이자수익을 추구합니다. | | |

주) 판매회사 : 자세한 사항은 홈페이지를 참조하시기 바랍니다.

■ 자산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

| 펀드명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|----------------------------|---------------------------------|----------|----------|--------|
| 트러스트공모주알파 증권투자신탁 [채권혼합] | 자산 총액 (A) | 52,105 | 196,626 | 277.36 |
| | 부채 총액 (B) | 2,244 | 714 | -68.21 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 49,861 | 195,912 | 292.92 |
| | 발행 수익증권 총 수 (D) | 45,652 | 166,104 | 263.85 |
| | 기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000) | 1,092.21 | 1,179.46 | 7.99 |
| 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | | |
| 수수료선취-오프라인(A) | 기준가격 | 1,074.25 | 1,156.88 | 7.69 |
| 수수료선취-온라인(Ae) | 기준가격 | 1,042.98 | 1,124.04 | 7.77 |
| 수수료미징구-오프라인(C) | 기준가격 | 1,073.01 | 1,154.98 | 7.64 |
| 수수료미징구-온라인(Ce) | 기준가격 | 1,075.49 | 1,158.33 | 7.70 |
| 수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp) | 기준가격 | 1,000.00 | 1,025.58 | 2.56 |
| 수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E) | 기준가격 | 1,049.09 | 1,130.57 | 7.77 |
| 수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2) | 기준가격 | 1,047.48 | 1,127.99 | 7.69 |
| 수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E) | 기준가격 | 1,045.98 | 1,127.24 | 7.77 |
| 수수료미징구-오프라인-고액(I) | 기준가격 | 1,050.63 | 1,133.06 | 7.85 |
| 수수료미징구-오프라인-랩(W) | 기준가격 | 1,079.21 | 1,163.97 | 7.85 |

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.

※ 분배금 내역

(단위 : 백만원, 백만좌)

| 구분 | 분배금지급일 | 분배금지급금액 | 분배후수탁고 | 기준가격 (원) | | 비고 |
|----------------------------|----------|---------|---------|----------|----------|----|
| | | | | 분배금 지급전 | 분배금 지급후 | |
| 트러스트공모주알파 증권투자신탁 [채권혼합] | 20210611 | 2,369 | 168,137 | 1,179.46 | 1,165.19 | |
| 수수료선취-온라인 (Ae) | 20210611 | 168 | 8,164 | 1,124.04 | 1,103.08 | |
| 수수료선취-오프라인 (A) | 20210611 | 15 | 15,549 | 1,156.88 | 1,155.94 | |
| 수수료미징구-오프라인 (C) | 20210611 | 0 | 77,978 | 1,154.98 | 1,154.98 | |
| 수수료미징구-온라인 (Ce) | 20210611 | 71 | 31,780 | 1,158.33 | 1,156.09 | |
| 수수료미징구-오프라인-랩 (W) | 20210611 | 31 | 4,193 | 1,163.97 | 1,156.55 | |
| 수수료미징구-오프라인-고액 (I) | 20210611 | 7 | 24,414 | 1,133.06 | 1,132.78 | |
| 수수료미징구-오프라인-개인연금 (Cp) | 20210611 | 0 | 141 | 1,025.58 | 1,025.58 | |
| 수수료미징구-온라인-개인연금 (Cp-E) | 20210611 | 2 | 1,539 | 1,130.57 | 1,129.24 | |
| 수수료미징구-오프라인-퇴직연금 (Cp2) | 20210611 | 0 | 2,899 | 1,127.99 | 1,127.99 | |
| 수수료미징구-온라인-퇴직연금 (Cp2-E) | 20210611 | 60 | 3,807 | 1,127.24 | 1,111.14 | |

주) 분배후수탁고는 재투자 2341 백만좌 포함입니다.

2. 수익률 현황

■ 기간수익률

(단위 : %)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
|--|----------------|----------------|-----------------|------------------|
| 트러스트공모주알파 증권투자신탁 [채권혼합] (비교지수 대비 성과) | 7.99 (7.42) | 9.32 (8.18) | 10.37 (8.25) | 13.90 (11.13) |
| 종류(Class) 별 현황 | | | | |
| 수수료선취-오프라인 (A) (비교지수 대비 성과) | 7.69 (7.12) | 8.72 (7.59) | 9.47 (7.35) | 12.66 (9.90) |
| 수수료선취-온라인 (Ae) (비교지수 대비 성과) | 7.77 (7.20) | 8.90 (7.76) | 9.77 (7.65) | 13.10 (10.34) |
| 수수료미징구-오프라인 (C) (비교지수 대비 성과) | 7.64 (7.07) | 8.62 (7.48) | 9.31 (7.19) | 12.44 (9.67) |
| 수수료미징구-온라인 (Ce) (비교지수 대비 성과) | 7.70 (7.13) | 8.74 (7.61) | 9.50 (7.38) | 12.71 (9.94) |
| 수수료미징구-온라인-개인연금 (Cp-E) (비교지수 대비 성과) | 7.77 (7.20) | 8.87 (7.74) | 9.70 (7.58) | 12.98 (10.21) |
| 수수료미징구-오프라인-퇴직연금 (Cp2) (비교지수 대비 성과) | 7.69 (7.12) | 8.71 (7.58) | 9.46 (7.33) | 12.65 (9.88) |
| 수수료미징구-온라인-퇴직연금 (Cp2-E) (비교지수 대비 성과) | 7.77 (7.20) | 8.88 (7.75) | 9.71 (7.59) | 13.08 (10.31) |
| 수수료미징구-오프라인-고액 (I) (비교지수 대비 성과) | 7.85 (7.28) | 9.03 (7.90) | 9.94 (7.82) | 13.31 (10.54) |
| 수수료미징구-오프라인-랩 (W) (비교지수 대비 성과) | 7.85 (7.29) | 9.05 (7.91) | 9.96 (7.84) | 13.34 (10.57) |
| 비교지수 (벤치마크) | 0.57 | 1.13 | 2.12 | 2.77 |

주) 비교지수 (벤치마크) : 국고채권 1-2년 X 90% + KOSPI X 5% + CALL X 5%

※ 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 |
|---|------------------|-----------------|------------------|------------------|
| 트러스트공모주알파 증권투자신탁[채권혼합] (비교지수 대비 성과) | 13.90 (11.13) | 13.68 (8.27) | 17.21 (12.96) | 22.30 (11.21) |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| 수수료선취-오프라인(A) (비교지수 대비 성과) | 12.66 (9.90) | 11.21 (5.80) | 13.41 (9.16) | 15.76 (4.67) |
| 수수료선취-온라인(Ae) (비교지수 대비 성과) | 13.10 (10.34) | 12.40 (7.00) | 15.21 (10.96) | - - |
| 수수료미징구-오프라인(C) (비교지수 대비 성과) | 12.44 (9.67) | 10.76 (5.36) | 12.73 (8.48) | 14.61 (3.52) |
| 수수료미징구-온라인(Ce) (비교지수 대비 성과) | 12.71 (9.94) | 11.30 (5.89) | 13.55 (9.30) | 16.00 (4.90) |
| 수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E) (비교지수 대비 성과) | 12.98 (10.21) | 11.84 (6.43) | 14.38 (10.12) | - - |
| 수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2) (비교지수 대비 성과) | 12.65 (9.88) | 11.17 (5.77) | 13.36 (9.11) | 15.67 (4.58) |
| 수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E) (비교지수 대비 성과) | 13.08 (10.31) | 12.26 (6.85) | - - | - - |
| 수수료미징구-오프라인-고액(I) (비교지수 대비 성과) | 13.31 (10.54) | 12.48 (7.07) | 15.36 (11.11) | 19.10 (8.01) |
| 수수료미징구-오프라인-랩(W) (비교지수 대비 성과) | 13.34 (10.57) | 12.54 (7.14) | 15.46 (11.21) | 19.27 (8.18) |
| 비교지수(벤치마크) | 2.77 | 5.41 | 4.25 | 11.09 |

주) 비교지수(벤치마크) : 국고채권 1-2년 X 90% + KOSPI X 5% + CALL X 5%

※ 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 | 3 | -35 | 0 | 270 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 | -1 | 241 |
| 당기 | 4,501 | -105 | 0 | 795 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14 | 64 | 5,269 |

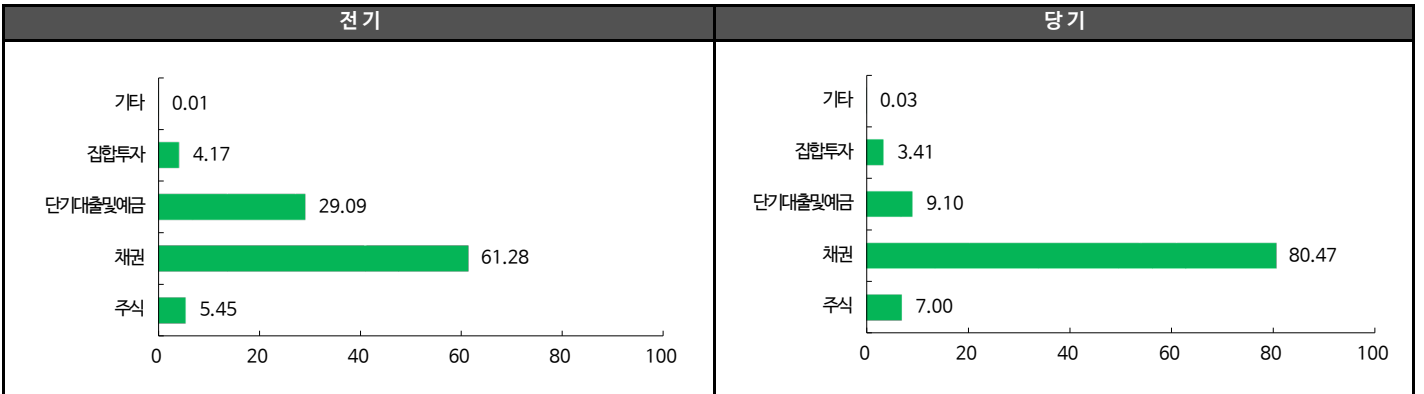
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

| 통화별 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|-----------|------------------|--------------------|-------------|-----------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------------|--------------|---------------------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| KRW | 13,757 (7.00) | 158,221 (80.47) | 0 (0.00) | 6,699 (3.41) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 17,892 (9.10) | 57 (0.03) | 196,626 (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.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

| 순위 | 구분 | 종목명 | 비중 | 순위 | 구분 | 종목명 | 비중 |
|----|------|--------------------|-------|----|--------|--------------------|------|
| 1 | 채권 | 국고01000-2306(20-3) | 30.60 | 6 | 주식 | SK바이오사이언스 | 2.72 |
| 2 | 채권 | 국고01250-2212(19-7) | 27.00 | 7 | 주식 | SK아이이테크놀로지 | 2.24 |
| 3 | 채권 | 국고00875-2312(20-8) | 9.54 | 8 | 채권 | 국고01625-2206(19-3) | 2.10 |
| 4 | 채권 | 국고00750-2303(21-3) | 9.27 | 9 | 채권 | 국고02375-2303(18-1) | 1.57 |
| 5 | 단기상품 | REPO매수(20210610) | 8.14 | 10 | 집합투자증권 | ESR켄달스퀘어리츠 | 1.44 |

※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 : 백만원, %)

| 종목명 | 보유수량 | 평가금액 | 비중 | 발행국가 | 통화 | 업종 | 비고 |
|------------|--------|-------|------|------|-----|----|----|
| SK바이오사이언스 | 34,142 | 5,343 | 2.72 | 대한민국 | KRW | 기타 | |
| SK아이이테크놀로지 | 30,877 | 4,400 | 2.24 | 대한민국 | KRW | 기타 | |

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 |
|--------------------|--------|--------|------|-----|------------|------------|------|------|-------|
| 국고01000-2306(20-3) | 60,300 | 60,164 | 대한민국 | KRW | 2020-06-10 | 2023-06-10 | | RF | 30.60 |
| 국고01250-2212(19-7) | 52,900 | 53,090 | 대한민국 | KRW | 2019-12-10 | 2022-12-10 | | RF | 27.00 |
| 국고00875-2312(20-8) | 18,900 | 18,759 | 대한민국 | KRW | 2020-12-10 | 2023-12-10 | | RF | 9.54 |
| 국고00750-2303(21-3) | 18,300 | 18,231 | 대한민국 | KRW | 2021-03-10 | 2023-03-10 | | RF | 9.27 |
| 국고01625-2206(19-3) | 4,100 | 4,134 | 대한민국 | KRW | 2019-06-10 | 2022-06-10 | | RF | 2.10 |
| 국고02375-2303(18-1) | 3,000 | 3,085 | 대한민국 | KRW | 2018-03-10 | 2023-03-10 | | RF | 1.57 |

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

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

| 종목명 | 종류 | 자산운용사 | 설정원본 | 순자산금액 | 발행국가 | 통화 | 비중 |
|------------|------|------------------------------|-------|-------|------|-----|------|
| ESR켄달스퀘어리츠 | 수익증권 | 이에스알켄달스퀘어위탁관리 부동산투자회사주식회사 | 2,064 | 2,837 | 대한민국 | KRW | 1.44 |

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

| 종류 | 금융기관 | 취득일자 | 금액 | 금리 | 만기일 | 발행국가 | 통화 |
|--------|------|------------|--------|------|------------|------|-----|
| REPO매수 | 삼성증권 | 2021-06-10 | 16,000 | 0.58 | 2021-06-11 | 대한민국 | KRW |

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

4. 투자운용전문인력 현황

■ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

| 성명 | 직위 | 출생 년도 | 운용중인 펀드 현황 | | 성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모 | | 협회등록번호 |
|-----|----|----------|------------|-------|-------------------------|------|------------|
| | | | 펀드개수 | 운용규모 | 펀드개수 | 운용규모 | |
| 장주은 | 대리 | 1992년 | 2 | 2,114 | - | - | 2117000078 |
| 전춘봉 | 부장 | 1980년 | 15 | 2,361 | - | - | 2112000325 |

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 |
|------|--------|-------------------------|--------|
| 주식 | 책임운용역 | 2018.03.30 - 2019.01.10 | 한규민 |
| | | 2019.01.11 - 2019.10.29 | 차지호 |
| | | 2019.10.30 - 2020.09.09 | 김상진 |
| | | 2020.09.10 - 현재 | 장주은 |
| | 부책임운용역 | 2019.10.30 - 2020.09.09 | 장주은 |
| 채권 | 책임운용역 | 2020.09.10 - 2021.03.18 | 이경은 |
| | | 2014.08.29 - 2020.01.08 | 문성호 |
| | | 2020.01.09 - 2020.09.09 | 신홍섭 |
| | 부책임운용역 | 2020.09.10 - 현재 | 전춘봉 |
| | | 2017.07.27 - 2020.01.08 | 진재식 |

주) 2021년 6월 기준일 현재 기준 3년간 변경내역

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

| 구분 | 구분 | 전기 | | 당기 | | |
|----------------------------|------------------|---------------------|------|------|------|------|
| | | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 | |
| 트러스트공모주알파 증권투자신탁 [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** | 1 | 0.00 | 3 | 0.00 | |
| | 매매. 중개 수수료 | 단순매매. 중개수수료 | 25 | 0.09 | 72 | 0.08 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 1 | 0.01 | 6 | 0.01 |
| | | 합계 | 27 | 0.09 | 78 | 0.08 |
| | 증권거래세 | 5 | 0.02 | 2 | 0.00 | |
| 수수료선취-오프라인(A) | 자산운용사 | 2 | 0.12 | 6 | 0.12 | |
| | 판매회사 | 2 | 0.15 | 8 | 0.15 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 4 | 0.27 | 15 | 0.28 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매. 중개 수수료 | 단순매매. 중개수수료 | 1 | 0.06 | 3 | 0.06 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | | 합계 | 1 | 0.06 | 4 | 0.07 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.02 | 0 | 0.00 | |
| 수수료선취-온라인(Ae) | 자산운용사 | 0 | 0.12 | 3 | 0.12 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.07 | 2 | 0.08 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.20 | 5 | 0.20 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매. 중개 수수료 | 단순매매. 중개수수료 | 0 | 0.11 | 1 | 0.03 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 |
| | | 합계 | 0 | 0.11 | 1 | 0.04 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.01 | 0 | 0.00 | |
| 수수료미징구-오프라인(C) | 자산운용사 | 21 | 0.12 | 50 | 0.12 | |
| | 판매회사 | 37 | 0.20 | 85 | 0.20 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 1 | 0.00 | 2 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 1 | 0.00 | 2 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 59 | 0.32 | 138 | 0.33 | |
| | 기타비용** | 1 | 0.00 | 2 | 0.00 | |
| | 매매. 중개 수수료 | 단순매매. 중개수수료 | 12 | 0.06 | 31 | 0.07 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 1 | 0.01 | 3 | 0.01 |
| | | 합계 | 13 | 0.07 | 33 | 0.08 |
| | 증권거래세 | 3 | 0.02 | 1 | 0.00 | |

| | 구분 | 전기 | | 당기 | | |
|------------------------|------------------|---------------------|------|------|------|------|
| | | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 | |
| 수수료미징구-온라인(Ce) | 자산운용사 | 0 | 0.12 | 12 | 0.12 | |
| | 판매회사 | 1 | 0.14 | 14 | 0.14 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 1 | 0.26 | 26 | 0.27 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매. 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 1 | 0.13 | 5 | 0.05 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 1 | 0.01 |
| | | 합계 | 1 | 0.13 | 6 | 0.06 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.01 | 0 | 0.00 | |
| 수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E) | 자산운용사 | 0 | 0.12 | 1 | 0.12 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.08 | 0 | 0.08 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.20 | 1 | 0.21 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매. 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 0 | 0.05 | 0 | 0.06 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | | 합계 | 0 | 0.06 | 0 | 0.07 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.02 | 0 | 0.00 | |
| 수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2) | 자산운용사 | 0 | 0.12 | 1 | 0.12 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.15 | 2 | 0.16 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 1 | 0.28 | 3 | 0.28 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매. 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 0 | 0.07 | 1 | 0.07 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | | 합계 | 0 | 0.08 | 1 | 0.08 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.02 | 0 | 0.00 | |
| 수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E) | 자산운용사 | 0 | 0.12 | 2 | 0.12 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.08 | 1 | 0.08 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.20 | 3 | 0.20 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매. 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 0 | 0.14 | 1 | 0.08 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 |
| | | 합계 | 0 | 0.14 | 1 | 0.08 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.01 | 0 | 0.00 | |

(단위 : 백만원, %)

| | 구분 | 전기 | | 당기 | | |
|-------------------|----------------|------------------|------|------|------|------|
| | | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 | |
| 수수료미징구-오프라인-고액(I) | 자산운용사 | 4 | 0.12 | 30 | 0.12 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.01 | 2 | 0.01 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 1 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 1 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 5 | 0.13 | 33 | 0.13 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 1 | 0.00 | |
| | 매매, 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 10 | 0.26 | 23 | 0.09 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 1 | 0.01 |
| | | 합계 | 10 | 0.26 | 24 | 0.10 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.00 | 1 | 0.00 | |
| 수수료미징구-오프라인-랩(W) | 자산운용사 | 4 | 0.12 | 8 | 0.12 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 4 | 0.12 | 9 | 0.13 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매, 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 2 | 0.06 | 7 | 0.10 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | | 합계 | 2 | 0.06 | 7 | 0.11 |
| | 증권거래세 | 1 | 0.02 | 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 |
| 트러스트공모주알파 증권투자신탁[채권혼합] | 전기 | 0.0057 | 0.3192 | 0.0057 | 0.3192 |
| | 당기 | 0.0089 | 0.3397 | 0.0089 | 0.3397 |
| 종류(Class)별 현황 | | | | | |
| 수수료선취-오프라인(A) | 전기 | 1.1022 | 0.0000 | 1.1078 | 0.2783 |
| | 당기 | 1.1021 | 0.0000 | 1.1109 | 0.2869 |
| 수수료선취-온라인(Ae) | 전기 | 0.7946 | 0.0000 | 0.8019 | 0.3272 |
| | 당기 | 0.8019 | 0.0000 | 0.8137 | 0.1574 |
| 수수료미징구-오프라인(C) | 전기 | 1.3023 | 0.0000 | 1.3081 | 0.2839 |
| | 당기 | 1.3022 | 0.0000 | 1.3108 | 0.3147 |
| 수수료미징구-온라인(Ce) | 전기 | 1.0614 | 0.0000 | 1.0676 | 0.3706 |
| | 당기 | 1.0620 | 0.0000 | 1.0734 | 0.2569 |
| 수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E) | 전기 | 0.8184 | 0.0000 | 0.8245 | 0.2595 |
| | 당기 | 0.8211 | 0.0000 | 0.8320 | 0.2631 |
| 수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2) | 전기 | 1.1208 | 0.0000 | 1.1272 | 0.2852 |
| | 당기 | 1.1217 | 0.0000 | 1.1320 | 0.3104 |
| 수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E) | 전기 | 0.8047 | 0.0000 | 0.8121 | 0.4509 |
| | 당기 | 0.8119 | 0.0000 | 0.8238 | 0.3283 |

(단위: 연환산, %)

| | 구분 | 해당 펀드 | | 상위펀드 비용 합산 | |
|-------------------|----|----------|----------|------------|-------------|
| | | 총보수·비용비율 | 중개수수료 비율 | 합성총보수·비용비율 | 매매·중개수수료 비율 |
| 수수료미징구-오프라인-고액(I) | 전기 | 0.5324 | 0.0000 | 0.5381 | 0.4472 |
| | 당기 | 0.5323 | 0.0000 | 0.5414 | 0.4260 |
| 수수료미징구-오프라인-랩(W) | 전기 | 0.5023 | 0.0000 | 0.5079 | 0.2785 |
| | 당기 | 0.5022 | 0.0000 | 0.5106 | 0.3601 |

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

트러스트공모주알파증권투자신탁[채권혼합]

(단위: 백만원, %)

| 매수 | | 매도 | | 매매회전율 ^{주)} | |
|---------|-------|--------|-----|---------------------|-------|
| 수량 | 금액 | 수량 | 금액 | 해당기간 | 연환산 |
| 189,668 | 3,830 | 41,234 | 653 | 7.92 | 31.41 |

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트공모주알파증권투자신탁[채권혼합]

(단위: %)

| 2020년09월11일 ~ 2020년12월10일 | 2020년12월11일 ~ 2021년03월10일 | 2021년03월11일 ~ 2021년06월10일 |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 74.30 | 156.84 | 7.92 |

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

: 트러스트자산운용은 당 펀드에 고유재산을 투자하지 않았습니다.

8. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트공모주알파증권투자신탁[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 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. |