



트러스톤자산운용

서울시 성동구 독성로1길 10 (성수동1가)
(전화 02-6308-0500, <http://www.trustonasset.com>)

자산운용보고서

트러스톤 다이나믹코리아 30 연금저축 증권투자신탁 [채권혼합]

2021년04월26일 ~ 2021년07월25일

자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 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 2.75%의 수익률을 기록하였습니다.(운용펀드 기준) 비교지수(KIS 국고채 1-2년 X 100%) 대비하여 +2.94%pt 상회한 수치입니다.

[주식부문]

KOSPI는 3개월 기준으로 플러스 수익률을 유지하였습니다. 하지만, 7월에는 국내외 델타 변이 코로나 바이러스 재확산, 경기회복 모멘텀 둔화 등의 우려로 2020년 10월 이후 월간 수익률이 처음으로 마이너스를 보였습니다. 글로벌 제조업 서베이 지표들이 정체되고 소비심리 지표가 반락하면서 성장 모멘텀이 약화될 수 있는 가능성을 반영하였습니다. 주요국의 매크로 서프라이즈 인덱스 하락 또한 주식시장에는 부정적인 요인으로 작용하였습니다. 2분기 실적시즌이 시작되었고 미국과 한국의 주요 기업들은 전반적으로 양호한 실적을 발표했지만 증시 영향은 제한적이었습니다. 한편 환율 변동성 확대에 따라 외국인의 현/선물 매도가 지속되었고 중국의 플랫폼, 사교육 기업에 대한 강도 높은 규제 발표 이후 중화권 증시가 급락한 것도 투자심리를 악화시키는 요인으로 작용하였습니다.

분기 초, 증시를 주도했던 요소들을 살펴보면 섬유/운송/기계 등 경제활동 재개 수혜주들이 상승하였으나, 이후 2차 전지 관련 업종이 기간 조정을 마치고 다시 반등하였습니다. 규모별로 보면 반도체 업종이 부진한 가운데 중소형주가 대형주 대비 아웃퍼폼하였습니다. 바이오 업종은 기간 내 지속 부진하였으나, 7월 투자 심리가 약화되면서 반등하기 시작하였습니다. 펀드는 섬유, 기계 등 경제 재개 수혜주로부터 2차 전지 업종으로 핵심 종목을 변경했던 점이 우수한 성과의 원인이 되었습니다. 특히 19년 말에 리츠 투자 전략을 추가했던 점도 이번 분기 성과에 기여하였으며, 5월 공매도 재개 이후 편입한 개별 주식 섹터 포지션들도 성과에 기여하였습니다.

[채권부문]

이번 분기는 기준 금리 인상에 대한 우려 부각 및 경기에 대한 Peak-out 논란이 금리에 영향을 미치는 주요 요인이었습니다.

분기초, 4월 금융통화위원회 결과 다소 매파적으로 해석되고, 1분기 GDP가 예상을 상회하면서 금리가 상승하는 모습을 나타내었습니다. 또한, 전국민 재난지원금 지급 이슈가 다시 나오면서 나타난 수급부담 우려도 채권 시장에는 약세 요인이었습니다.

분기 중, 전국민 재난지원금 외에도 소상공인 손실보상제 법안에 따른 수급부담도 장기물 중심의 약세를 지속하였습니다. 이후 미국 고용지표가 예상보다 부진하게 나오면서 장기물의 금리 상승은 다소 제한되는 모습을 보였습니다. 그러나 예상을 크게 상회한 미국 4월 CPI 발표 및 FOMC 의사록에서 나타난 테이퍼링 가능성, 또 5월 국내 금융통화위원회에서 전월에 이은 매파적 섹채의 강화 등이 다시 한번 금리 상승 요인으로 작용하면서 단기물 중심의 금리 상승을 보였습니다.

분기 후반에는 연내 기준금리 인상을 기정 사실화하는 이주열 한국은행 총재의 발언이 이어지면서 단기 구간의 약세흐름은 더 심화되는 모습이었습니다. 반면 장기 구간은 2차 추가경정예산 편성에서 적자 국채 발행이 없는 점이 수급부담을 경감시켰습니다. 일부 경제지표 개선 모멘텀이 둔화되는 모습을 나타내자 금리는 하락하면서 장단기 금리차이는 축소되는 모습을 나타내었습니다.

결국 채권 금리는 2021년 7월 25일 현재 국고 3년 및 10년 금리는 각각 2021년 4월 25일 대비 0.27%p 상승, 0.163%p 하락한 1.387%, 1.882%로 마감하였습니다. 수급적인 요인보다 분기 말에 긴축에 대한 우려감이 부각되면서 단기물 금리가 더 상승한 결과 국고 3년/10년 스프레드는 전 분기 말 대비 43.3bp 축소되었습니다.

기준금리 인상 우려가 부각되면서 채권 금리가 변동성 높은 모습을 이어갔기 때문에 펀드 운용은 전반적으로 보수적으로 대응하였습니다. 듀레이션은 중립적인 수준에서 대응하며, 변동성 장세에서 탄력적으로 대응한 가운데 이자수익 제고를 위한 노력을 지속하였습니다.

운용 계획

[주식부문]

증시에 대한 중립적 시각을 유지합니다. 다만 오랜만에 KOSPI 월간 수익률이 마이너스를 기록한 점은 유의해야 한다고 생각합니다.

성장주 아웃퍼폼 국면 진입을 잘 포착한 것은 지난 2달간 수익률에 기여하였으나, 문제는 관련 종목들이 너무 빠르게 상승하였다는 점입니다. 주가 모멘텀 추종에 유의할 필요가 있습니다. 다만 리스크 지표인 VIX나 하이일드 신용스프레드가 안정적인 수준을 유지하고 있다는 점을 감안하면 증시 하락에 과도하게 베팅하는 전략 또한 위험해 보입니다.

2차전지 및 친환경 관련주의 상승이 너무 가파르다는 점은 리스크이지만, 너무 빠른 비중 축소 또한 기회 손실 요인일 수 있습니다. 점진적인 차익실현이 가장 유효한 전략이라고 판단합니다.

향후 몇 개월간 가장 유효한 스타일은 사이즈라고 생각합니다. 보유하고 있는 중소형주 중 상승하고 있는 종목은 매도 타이밍을 늦추고, 하락하고 있는 종목은 비중을 확대하여 전체 중소형주 비중을 확대하겠습니다. 소재 업종의 경우 중국 정부의 거시 전략 변경에 따라 주가가 약세로 전환할 수 있으므로 점진적으로 비중을 축소해 나가도록 하겠습니다.

[채권부문]

한국은행은 기준금리 인상에 대해 물가와 경제지표 개선 외에도 금융 불균형 문제도 같이 고려하고 있다는 입장을 보이고 있습니다. 경제성장을 상향 조정 및 부동산 가격 상승은 한국은행 입장에서는 금리인상의 기준을 충족하고 있는 것으로 판단하고 있는 것 같습니다. 물론 백신 접종이 확대되고 있음에도 변이 바이러스에 의한 코로나 재확산 우려가 있는 점도 고려해야 할 부분이라고 판단합니다. 하지만, 최근 연이은 금융통화위원회 결과 및 총재의 코멘트를 보았을 때 기준금리 인상은 어느정도 가능성이 높다고 봐야 할 것입니다.

다만, 단기 구간은 이미 2차례 이상의 금리 인상을 반영한 수준으로 평가되고 있는 점에서 향후 지난 분기와 같은 약세흐름은 제한적일 수 있다고 보입니다. 또, 기저효과가 사라진 하반기 경제지표의 개선 정도에 따라 오히려 장기물의 강세흐름이 나타날 수 있을 것으로 예상합니다. 미국도 테이퍼링 가능성은 있으나 도비시한 파월 의장의 코멘트가 이어지며 최근 금리는 안정적인 모습을 보이고 있는 점도 국내 금리의 상단은 제한될 것으로 판단합니다.

그럼에도 불구하고 긴축의 우려는 분기 중 지속되면서 금리 변동성은 높을 것으로 예상합니다. 따라서 채권 운용은 기존 국고채 등 우량채권을 중심의 포트폴리오를 유지하면서 안정적인 운용을 지속할 계획입니다. 듀레이션과 만기 배분 전략을 탄력적으로 활용하면서 안정적인 성과 관리로 초과 수익을 올릴 수 있도록 노력하겠습니다.

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

CONTENTS

펀드의 개요

수익률 현황

자산 현황

투자운용전문인력 현황

비용 현황

투자자산매매내역

자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

공지사항

[참고] 펀드용어정리



1. 펀드의 개요

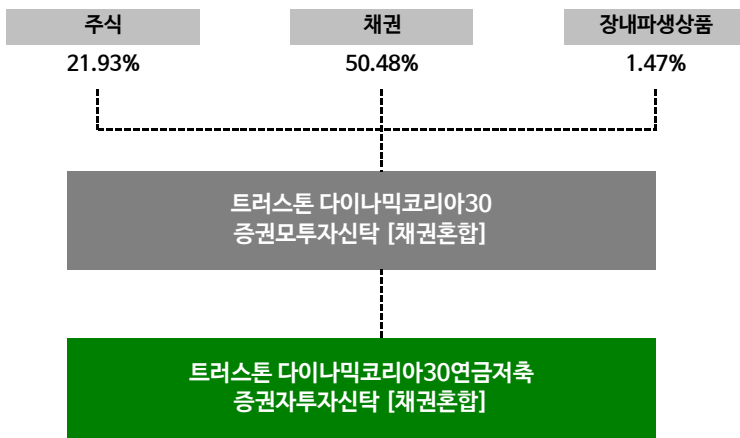
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	
트러스트다이نامیک코리아30연금저축증권투자신탁 [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	2021.04.26 ~ 2021.07.25	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 룬숏전략으로 코스피 대비 변동성 축소 - 저평가된 채권을 발굴하여 상대가치 투자를 하고 금리 전망에 근거한 듀레이션 조정을 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
트러스트다이나믹코리아30 연금저축증권투자신탁 [채권혼합]	자산 총액 (A)	2,378	2,499	5.07
	부채 총액 (B)	0.03	0.03	2.11
	순자산총액 (C=A-B)	2,378	2,499	5.07
	발행 수익증권 총 수 (D)	2,118	2,196	3.69
	기준가격 ^주 (E=C/D×1000)	1,123.02	1,137.96	2.75
종류(Class)별 기준가격 현황				
수수료미징구-오프라인 (C)	기준가격	1,112.62	1,135.11	2.51
수수료미징구-온라인(Ce)	기준가격	1,079.01	1,098.82	2.57
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	기준가격	1,116.00	1,136.07	2.59

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)	2.75 (2.94)	5.53 (5.34)	8.95 (8.58)	10.90 (10.38)
종류(Class)별 현황				
수수료미징구-오프라인(C) (비교지수 대비 성과)	2.51 (2.70)	5.04 (4.85)	8.19 (7.82)	9.86 (9.35)
수수료미징구-온라인(Ce) (비교지수 대비 성과)	2.57 (2.77)	5.17 (4.98)	8.39 (8.02)	10.14 (9.62)
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P) (비교지수 대비 성과)	2.59 (2.78)	5.20 (5.01)	8.43 (8.06)	10.19 (9.68)
비교지수 (벤치마크)	-0.20	0.19	0.37	0.51

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)	10.90 (10.38)	11.56 (9.04)	14.38 (9.02)	21.95 (13.43)
종류(Class)별 현황				
수수료미징구-오프라인(C) (비교지수 대비 성과)	9.86 (9.35)	9.47 (6.95)	11.18 (5.82)	16.31 (7.79)
수수료미징구-온라인(Ce) (비교지수 대비 성과)	10.14 (9.62)	10.03 (7.51)	12.03 (6.67)	- -
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P) (비교지수 대비 성과)	10.19 (9.68)	10.14 (7.62)	12.20 (6.84)	18.34 (9.82)
비교지수 (벤치마크)	0.51	2.51	5.36	8.52

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	14	3	0	27	17	0	0	0	0	0	0	62
당기	54	-2	0	15	-2	0	0	0	0	0	0	66

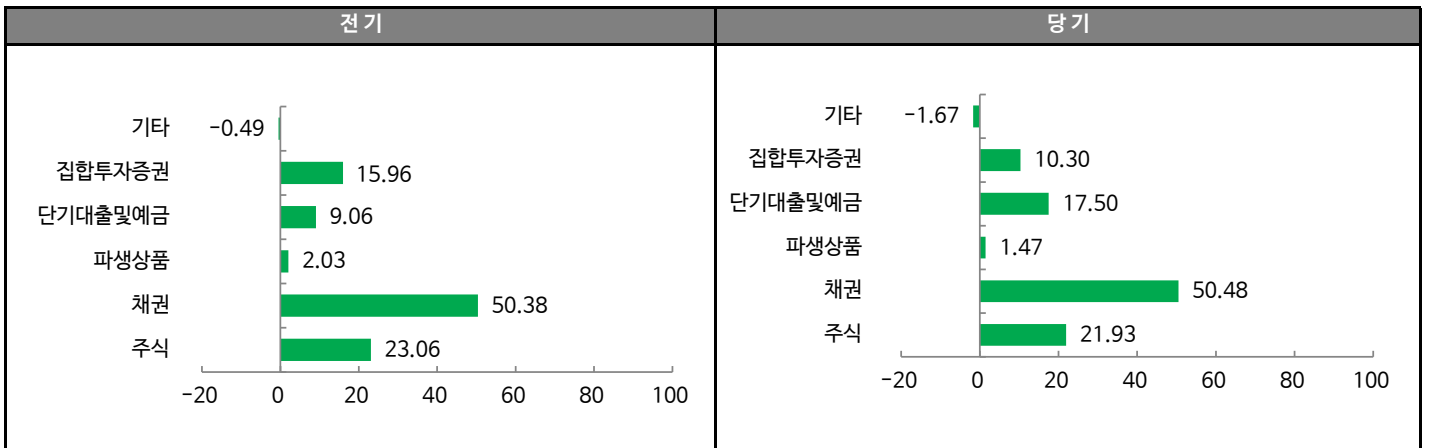
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	548 (21.93)	1,261 (50.48)	0 (0.00)	257 (10.30)	37 (1.47)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	437 (17.50)	-42 (-1.67)	2,499 (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, %)

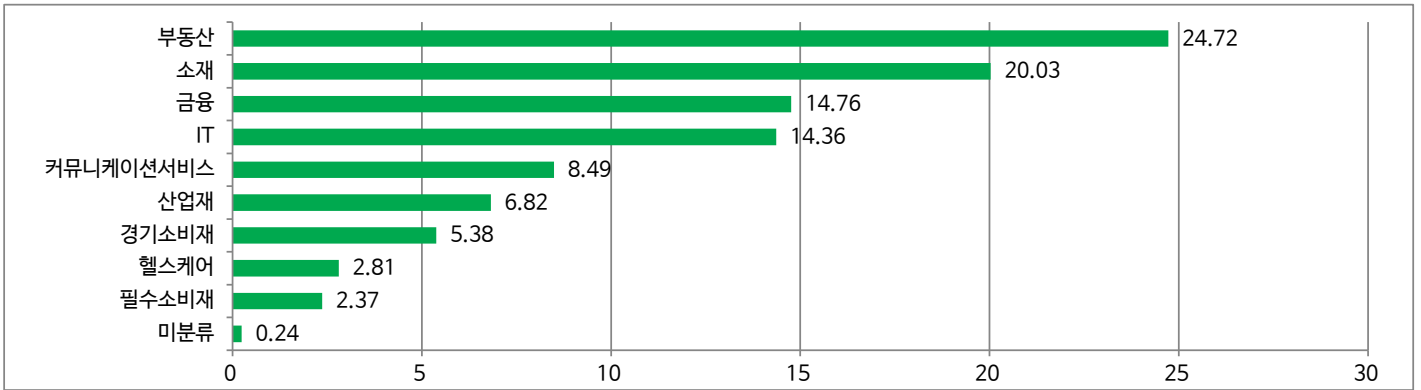
	Long	Short			순포지션	집합투자증권	채권	단기상품
	주식	주식	선물	소계				
금액	3,696	298	995	1,293	2,403	1,735	8,508	248
비중	22.37	1.81	6.02	7.82	14.54	10.50	51.48	1.50

주) 트러스트다이나믹코리아30증권모투자신탁 [채권혼합] 기준

■ 업종별(국내주식) 투자비중: 매수(Long)포지션

(단위: %)

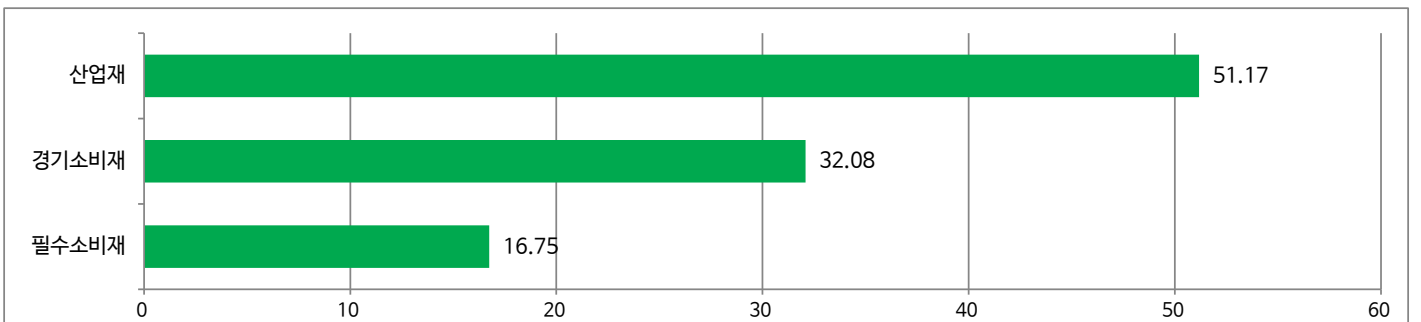
순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	부동산	24.72	6	산업재	6.82
2	소재	20.03	7	경기소비재	5.38
3	금융	14.76	8	헬스케어	2.81
4	IT	14.36	9	필수소비재	2.37
5	커뮤니케이션서비스	8.49	10	미분류	0.24



■ 업종별(국내주식) 투자비중: 매도(Short)포지션

(단위: %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	산업재	51.17			
2	헬스케어	32.08			
3	에너지	16.75			



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	채권	국고01250-2212(19-7)	11.31	6	채권	국고01625-2206(19-3)	6.58
2	단기상품	은대(기업은행)	9.52	7	채권	국고02000-2112(18-9)	5.98
3	채권	국고00875-2312(20-8)	8.23	8	채권	국고01875-2203(16-10)	4.21
4	단기상품	콜론(신한금융투자)	7.98	9	채권	국고01125-2406(21-4)	4.13
5	채권	국고01000-2306(20-3)	7.10	10	집합투자증권	롯데리츠	3.33

※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

▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고01250-2212(19-7)	282	283	대한민국	KRW	2019-12-10	2022-12-10		RF	11.31
국고00875-2312(20-8)	208	206	대한민국	KRW	2020-12-10	2023-12-10		RF	8.23
국고01000-2306(20-3)	178	177	대한민국	KRW	2020-06-10	2023-06-10		RF	7.10
국고01625-2206(19-3)	163	164	대한민국	KRW	2019-06-10	2022-06-10		RF	6.58
국고02000-2112(18-9)	148	149	대한민국	KRW	2018-12-10	2021-12-10		RF	5.98
국고01875-2203(16-10)	104	105	대한민국	KRW	2017-03-10	2022-03-10		RF	4.21
국고01125-2406(21-4)	104	103	대한민국	KRW	2021-06-10	2024-06-10		RF	4.13

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	롯데위탁관리 부동산투자회사	71	83	대한민국	KRW	3.33

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	기업은행	2013-04-26	238	0.23		대한민국	KRW
단기대출	신한금융투자	2021-07-23	199	0.53	2021-07-26	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	13	2,448	5	1,540	2109001374
김선호	차장	1981년	9	654	1	78	2109001418
전춘봉	부장	1980년	18	6,267	-	-	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	2018.03.23-현재	이무광
	부책임운용역	2018.05.21-2020.09.09	김호윤
		2018.05.21-2020.01.08	김내혁
		2020.01.09-2021.03.18	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

주) 2021년 7월 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	1	0.03	1	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.03	1	0.02
		합계	1	0.06	2	0.08
	증권거래세	1	0.06	1	0.04	
수수료미징구-오프라인(C)	자산운용사	2	0.10	2	0.10	
	판매회사	3	0.12	3	0.12	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	5	0.23	6	0.24	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.03	1	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.03	1	0.02
		합계	1	0.06	2	0.08
	증권거래세	1	0.06	1	0.04	
수수료미징구-온라인(Ce)	자산운용사	0	0.10	0	0.10	
	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	0.17	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.03	0	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.02
		합계	0	0.05	0	0.07
	증권거래세	0	0.06	0	0.04	
수수료미징구-온라인슈퍼 -개인연금(S-P)	자산운용사	0	0.10	0	0.10	
	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	0.03	0	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.02
		합계	0	0.06	0	0.08
	증권거래세	0	0.06	0	0.04	

* 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
트러스트다이내믹코리아30연금저축 증권투자신탁[채권혼합]	전기	0.0000	0.0003	0.0030	0.3431
	당기	0.0000	0.0003	0.0030	0.3009
종류(Class)별 현황					
수수료미징구-오프라인(C)	전기	0.9522	0.0000	0.9553	0.3435
	당기	0.9522	0.0000	0.9552	0.3014
수수료미징구-온라인(Ce)	전기	0.6974	0.0000	0.7005	0.3402
	당기	0.6980	0.0000	0.7011	0.2925
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	전기	0.6462	0.0000	0.6493	0.3412
	당기	0.6466	0.0000	0.6497	0.2995

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

트러스트다이내믹코리아30증권모투자신탁[채권혼합]

(단위:백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
45,475	1,721	23,692	1,357	40.85	163.83

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트다이내믹코리아30증권모투자신탁[채권혼합]

(단위: %)

2020년10월26일 ~ 2021년01월25일	2021년01월26일 ~ 2021년04월25일	2021년04월26일 ~ 2021년07월25일
100.81	97.19	40.85

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 펀드로서 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 트러스트다이내믹코리아30연금저축증권투자신탁[채권혼합]이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트다이내믹코리아30연금저축증권투자신탁[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.