



트러스톤자산운용

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

자산운용보고서

트러스톤 다이나믹 아시아 증권투자신탁 [주식혼합-파생형]

2021년03월28일 ~ 2021년06월27일

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

운용 경과

지난 3개월 동안 동 펀드는 +1.12%의 성과를 기록 하였습니다. (운용펀드 기준)

[주식부문]

분기 글로벌 증시는 1) 팬데믹 안정과 리오프닝, 2) 안정적 수요와 공급 부족이 주도한 물가 상승, 3) 예상 가능하고 통제 가능한 통화정책 기조 유지 등의 배경으로 선진국 중심의 강세장을 이어갔습니다. 반면, 동 기간 아시아 증시는 1) 델타 변이발 4차 확산 우려 심화, 2) 원가 상승, 공급 부족 등의 공급 불균형 우려 가중, 3) 중국 빅테크 플랫폼 제재 강화 영향으로 선진국 대비 증시 상승폭은 제한적이었습니다.

주요 국가별로 보면 대만, 인도, 한국 홍콩 등이 참고지수 대비 아웃퍼폼한 반면, 중국, 일본, 말레이시아, 태국, 인도네시아 등이 상대적으로 부진한 모습을 보였습니다. 동 기간 중국은 공산당 창당 100주년 행사를 통해 1) 정부 통제 리스크의 상승과 2) 미중 분쟁의 심화 등 중국 정책에 따른 금융시장의 리스크가 확대되고 있습니다. 더불어, 최근 중국 정부는 지난 Alibaba Group 반독과점 제재에 이어 나스닥에 상장한 디디추싱에 대한 안보 이슈 제재 조치 등 중국 정부 통제강화를 우려로 대형 플랫폼 업체의 주가 약세가 두드러졌습니다. 동 기간 섹터별로는 코로나 변이 바이러스 재확산에 따라 헬스케어 업종의 상승이 가장 두드러졌으며, 에너지, 소재, IT, 산업재 등도 경기 회복 기대감이 지속되며 참고지수 대비 아웃퍼폼 했습니다. 반면, 동 기간 중국 빅테크 플랫폼 제재 조치가 재차 가중되며 커뮤니케이션 서비스 업종이 가장 부진했고, 에너지, 소재, 금융, 부동산 업종도 참고지수 대비 언더퍼폼 했습니다.

펀드는 한국에서 우수한 성과를 기록하였습니다. 2차 전지 업종에 비중을 추가 약세시 마다 점진적으로 상향 조정하였으며, IPO 또한 적극적으로 참여하였던 효과입니다. 반면 대만 IT 업종에서는 부진하였는데, 숏 포지션에서 주로 부정적인 기여를 하였습니다. 중국 헬스케어 업종의 경우 정부 정책 강화로 인하여 큰 폭으로 하락하였는데, 이로 인해 펀드 성과에 부정적인 영향을 미쳤습니다.

[채권부문]

국내 채권시장은 지난 분기까지의 금리 급등세는 다소 진정되면서 제한적 범위 내에서 등락을 거듭하는 모습을 나타내었습니다. 금리 상승세가 진정되면서 분기 중 100bp를 상회하던 국고3년/10년 스프레드는 축소되는 흐름을 보였습니다. 그리고 장단기 금리 차이 축소는 분기 중반부터 부각된 기준금리 인상의 기대감이 반영된 영향이 더 컸던 것으로 판단합니다.

분기 초 금리 급등세가 이어지자 한국은행은 상반기 중 5~7조의 국고채 단순매입 계획 발표 및 금리 변동성 확대시 매입 규모 확대 가능성을 시사하며 시장 안정화 조치를 내놓았고 이에 금리는 진정되었습니다. 이후 유로존의 코로나 재유행과 경제 봉쇄 강화가 이어진 점도 금리 상승을 제한하는 요인이었습니다. 우리나라의 수출을 비롯한 주요국 경제지표는 개선 흐름을 보이면서 테이퍼링의 우려가 있었지만 4월 FOMC(미국 연방공개시장위원회)에서 관련 논의는 나오지 않으면서 시장은 안도하였습니다. 다만, 이후 국내에서 매파적으로 해석된 금융통화위원회와 전국민 재난지원금 이슈가 다시 부각되면서 채권시장은 약세 흐름을 보였습니다.

분기 말에는 미국 CPI(소비자물가지수) 호조, 옐런 재무장관의 금리 인상 발언 등이 기준금리 인상 가능성을 높이면서 급등세를 보이기도 했지만 이내 일시적인 물가 상승이라는 해석과 옐런 재무장관이 발언 의도를 수정하면서 되돌림을 보이는 변동성을 나타내었습니다. 그러나 5월 국내 금융통화위원회가 대체로 매파적이라고 평가되면서 다시 단기 구간 중심으로 금리는 상승로 전환하였습니다. 펀드의 경우 기존 포트폴리오를 유지하며 대응하였으며 분기 중 동 펀드의 청산 결정으로 보유하고 있는 아시아 채권 ETF 및 국고채는 모두 매도하였습니다.

운용 계획

해당 펀드는 2021년 7월 9일 청산 예정입니다.

트러스톤자산운용 주식운용부문 CIO 황성택
채권&솔루션부문 CIO 손석근
해외운용팀 부장 이무광
채권운용본부장 양진모, 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

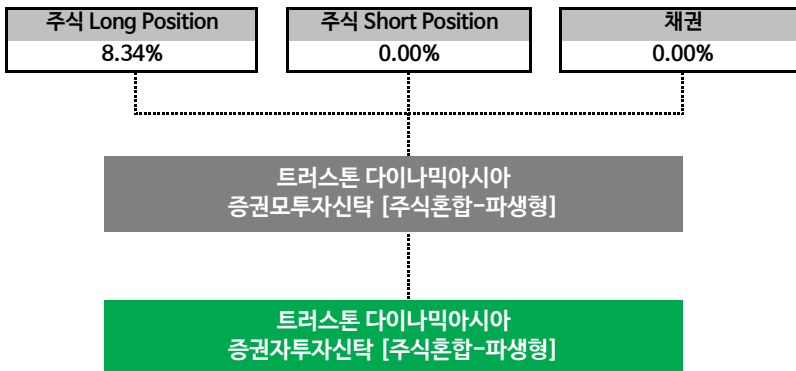
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	
트러스트다이내믹아시아증권투자신탁 [주식혼합-파생형]	AR493	4등급 (보통 위험)	
수수료선취-오프라인(A)	AR495		
수수료선취-온라인(Ae)	AR497		
수수료미징구-오프라인-보수체감(C1)	AR498		
수수료미징구-오프라인-보수체감(C2)	AR499		
수수료미징구-오프라인-보수체감(C3)	AR500		
수수료미징구-오프라인-보수체감(C4)	AR501		
수수료미징구-온라인(Ce)	AR502		
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	AR506		
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)	BI949		
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	BI950		
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	BI952		
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	BU119		
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	BI951		
펀드의 종류	주식혼합-파생형, 추가형, 종류형, 모자형		최초설정일
운용기간	2021.03.28 ~ 2021.06.27	존속기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	HSBC은행
판매회사 ^{주)}	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	투자신탁재산의 50%이상을 주식 등에 투자하고, 투자신탁재산의 95%이하를 국내채권에 투자하여 비교지수 대비 초과수익 달성을 추구 - 시장상황에 따른 주식시장 노출도 조절과 개별주식 통신허략으로 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
트러스톤다이나믹아시아 증권투자자산 [주식혼합-파생형]	자산 총액 (A)	5,341	4,076	-23.68
	부채 총액 (B)	2	0	-82.98
	순자산총액 (C=A-B)	5,339	4,076	-23.66
	발행 수익증권 총 수 (D)	5,063	3,822	-24.51
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,054.58	1,066.44	1.12
종류(Class)별 기준가격 현황				
수수료선취-오프라인(A)	기준가격	992.73	1,000.27	0.76
수수료선취-온라인(Ae)	기준가격	1,007.78	1,019.61	1.17
수수료미징구-오프라인-보수체감(C4)	기준가격	973.37	980.79	0.76
수수료미징구-온라인(Ce)	기준가격	1,001.29	1,009.43	0.81
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	기준가격	963.67	972.15	0.88

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
트러스톤다이나믹아시아증권 투자자산 [주식혼합-파생형]	1.12	-2.96	-1.79	-4.73
종류(Class)별 현황				
수수료선취-오프라인(A)	0.76	-3.67	-2.86	-6.12
수수료선취-온라인(Ae)	1.17	-3.19	-2.27	-5.47
수수료미징구-오프라인 -보수체감(C4)	0.76	-3.67	-2.85	-6.11
수수료미징구-온라인(Ce)	0.81	-3.57	-2.71	-5.92
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	0.88	-3.56	-2.74	-6.01

주) 비교지수(벤치마크): 이 투자자산은 투자전략의 특성상 비교 가능한 지수가 없어 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
트러스톤다이나믹아시아증권 투자자산 [주식혼합-파생형]	-4.73	2.59	6.28	-
종류(Class)별 현황				
수수료선취-오프라인(A)	-6.12	-0.36	1.75	-
수수료선취-온라인(Ae)	-5.47	0.69	3.17	-
수수료미징구-오프라인 -보수체감(C4)	-6.11	-	-	-
수수료미징구-온라인(Ce)	-5.92	0.05	2.37	-
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp2)	-6.01	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크): 이 투자자산은 투자전략의 특성상 비교 가능한 지수가 없어 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	188	5	0	-6	-5	-93	0	0	-275	14	-52	-225
당기	173	2	0	-4	-29	93	0	0	-177	-2	-24	32

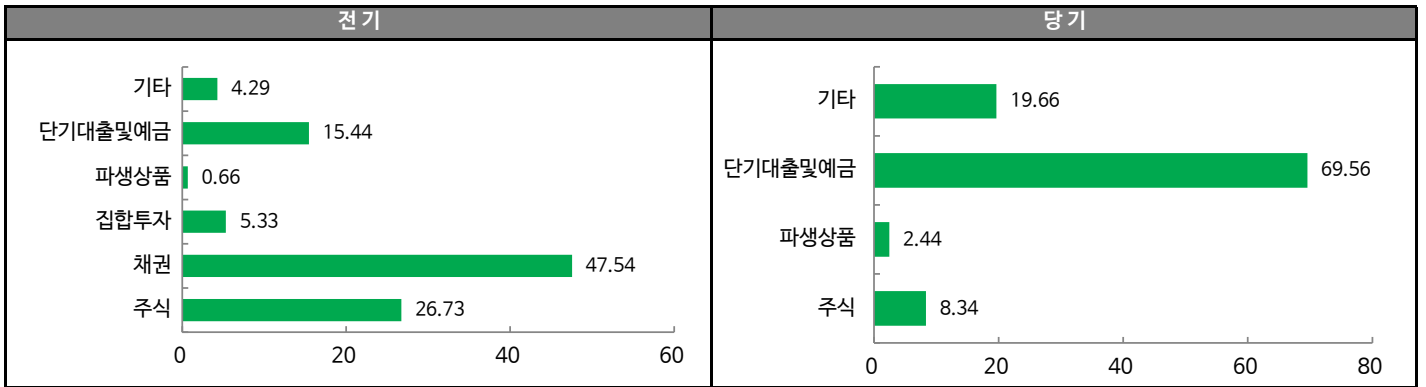
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권			파생상품		단기대출및예 금	기타	자산총액
	주식	채권	집합투자	장내	장외			
HKD (145.28)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)
INR (15.20)	4 (0.10)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4 (0.10)
USD (1127.70)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	898 (22.04)	0 (0.00)	898 (22.04)
KRW (1.00)	336 (8.25)	0 (0.00)	0 (0.00)	99 (2.44)	0 (0.00)	1,937 (47.52)	802 (19.66)	3,174 (77.87)
합계	340	0	0	99	0	2,835	802	4,076

* () : 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, %)

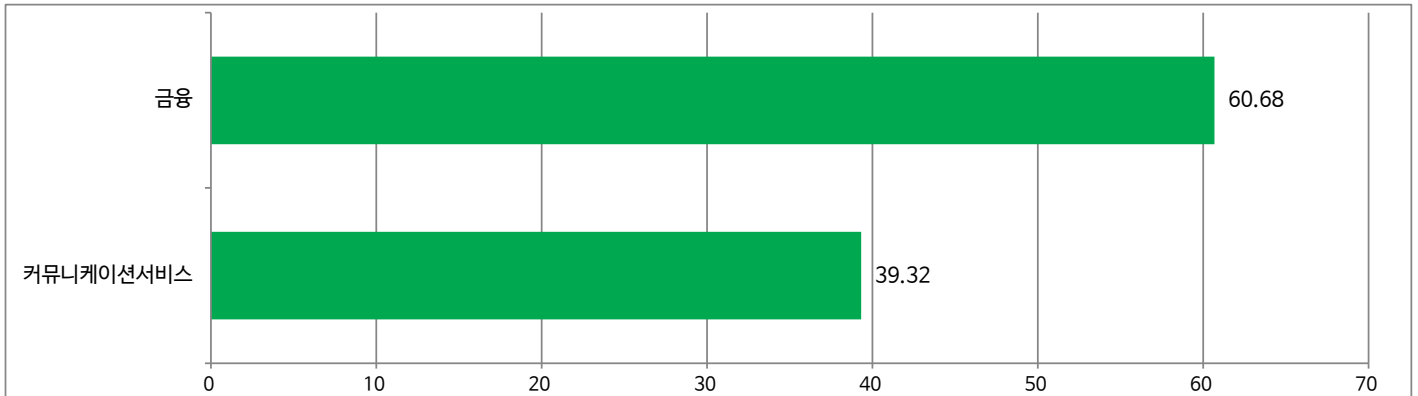
구분	구분	주식	장내 파생상품	장외 파생상품	집합투자	단기대출 및 예금	기타	자산합계
	Short	0	0	4	0	0	0	4
	순포지션	340	99	-4	0	2,835	806	4,076
비중	Long	8.34	2.43	0.00	0.00	69.49	19.74	100.00
	Short	0.00	0.00	100.00	0.00	0.00	0.00	100.00
	순포지션	8.34	2.44	-0.10	0.00	69.56	19.76	100.00

주) 트러스트다이나믹아시아증권모투자신탁[주식혼합-파생형] 기준

■ 업종별 투자비중: 매수(Long)포지션

(단위: %)

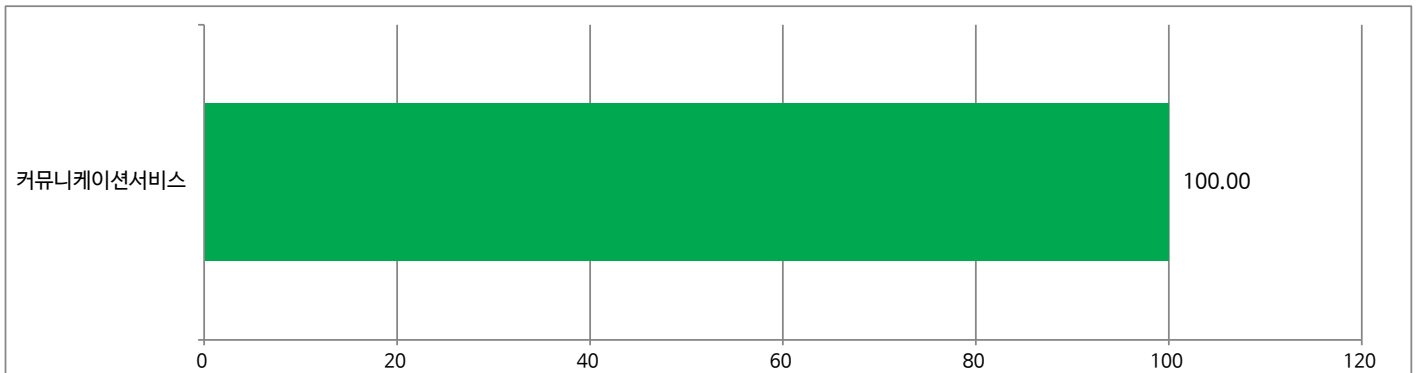
순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	금융	60.68			
2	커뮤니케이션서비스	39.32			



■ 업종별 투자비중: 매도(Short)포지션

(단위: %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	커뮤니케이션서비스	100.00			



■ 국가별 투자비중 (발행국가 기준)

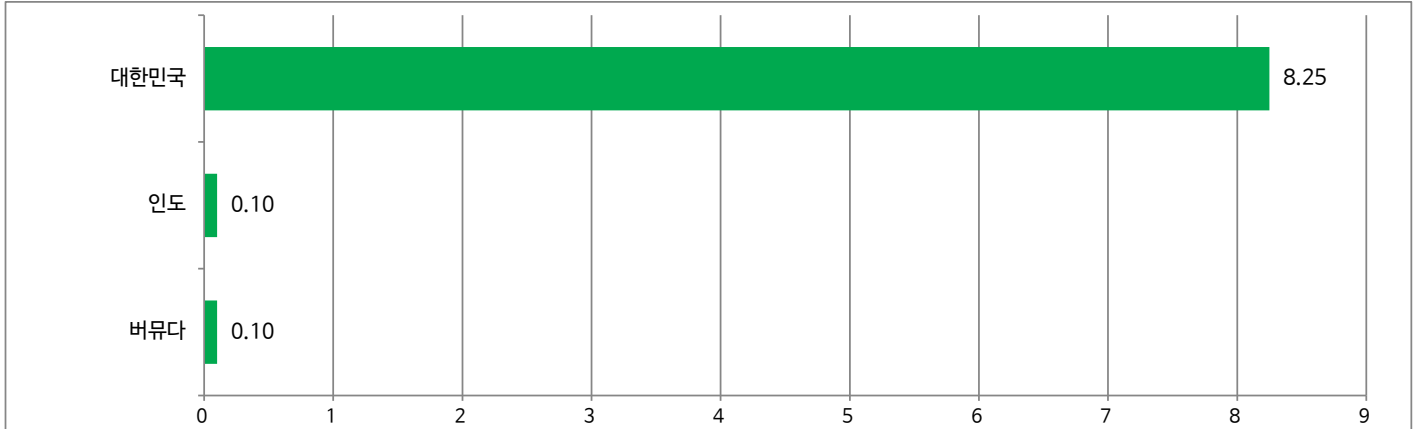
▶ 주식 (Gross exposure 상위 10개국)

(단위 : %)

순위	국가명	비중		순위	국가명	비중	
		Gross	Net			Gross	Net
1	대한민국	8.25	8.25				
2	인도	0.10	0.10				
3	버뮤다	0.10	0.10				

주1) Net Exposure(순편입비중): long(매수 평가비중)에서 short(차입매도비중과 선물매도비중)을 차감한 것으로 시장에 대한 노출도를 의미함

주2) Gross Exposure(총편입비중): long(매수 평가비중)에서 short(차입매도비중과 선물매도비중)의 절대값을 합산한 것으로 총 편입비를 의미



▶ 채권

(단위 : %)

순위	국가명	비중	
		Gross	Net
1	대한민국	-	-
2	인도	-	-

■ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 의미합니다. 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비 환헤지 규모를 비율로 표시한 것입니다. 환헤지 전략을 실행할 경우 거래 수수료 등 추가 비용이 발생할 수 있습니다.
펀드수익률에 미치는 효과	이 투자신탁은 환헤지 전략을 통해 환율 변동이 펀드 수익률에 미치는 영향을 감소시킬 수 있습니다. 따라서, 이 투자신탁은 미국 달러화(이하, "달러") 등 외국 통화 대비 원화 환산가치의 하락위험을 회피하기 위해 모두투자신탁의 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 투자신탁 자산의 전부 또는 일부가 외국 국가 통화 간의 환율변동위험에는 노출됩니다. 환율이 하락(외화대비 원화 가치 상승)할 경우 외화자산 가치의 하락으로 인한 손실이 발생하지만, 동시에 환헤지 계약에서 환차익이 발생하여 손익이 상쇄됩니다. 반면, 환율이 상승(원화대비 해당 외화 가치 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 상쇄되지는 불가능합니다. 따라서 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.

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(21.06.27) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (21.03.28 ~ 21.06.27)	환헤지로 인한 손익 (21.03.28 ~ 21.06.27)
달러화 자산에 대하여 70% 이상	-	-	-

* 동 펀드는 현재 선물환계약 등을 이용하는 대신 각 통화 자산의 매수/매도 포지션을 조절함으로써 환율 변동으로 인한 가치변동위험을 줄이는 전략을 취하고 있습니다. 해당 전략을 통해 선물환계약으로 인한 환헤지 비용을 회피하고, 환손실로 인한 손익의 상쇄를 방지하고 있습니다. 다만, 해당 전략의 환헤지 비율 등은 별도의 산출은 불가능하여 '-'로 표시되었습니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	단기상품	은대(HSBC은행)	47.52	6	주식	하이브	0.06
2	단기상품	USD Deposit(HSBC)	22.04				
3	주식	SK아이이테크놀로지	8.19				
4	단기상품	증거금(IBK투자증권)	2.44				
5	해외주식	YES BANK LTD	0.10				

※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
SK아이이테크놀로지	1,935	334	8.19	대한민국	KRW	기타	
YES BANK LTD	18,750	4	0.10	인도	INR	금융	
하이브	8	3	0.06	대한민국	KRW	기타	

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
예금	HSBC은행	2016-12-28	1,937	0.23		대한민국	KRW
외화예치금	HSBC Bank(HK)	2019-01-08	898	0.00		미국	USD
증거금	IBK투자증권		99	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	14	2,411	5	1,526	2109001374
전춘봉	부장	1980년	15	2,214	-	-	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
채권	책임운용역	2016.12.28 ~ 2020.01.08	진재식
		2020.01.09 ~ 2021.01.07	신홍섭
		2020.01.08~ 현재	전춘봉
	책임운용역	2017.07.27 ~ 2020.01.08	문성호

주) 2021년 6월 기준일 현재 기준 3년간 운용전문인력 변경 내역임

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스톤다이나믹아시아 증권투자신탁 [주식혼합-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**	26	0.47	17	0.37	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	8	0.15	10	0.21
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.02	2	0.04
		합계	9	0.17	12	0.25
		증권거래세	1	0.02	4	0.08
	수수료선취-오프라인(A)	자산운용사	4	0.17	4	0.18
판매회사		4	0.17	4	0.18	
펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00	
보수합계		9	0.36	9	0.37	
기타비용**		12	0.47	9	0.36	
매매. 중개 수수료		단순매매.중개수수료	4	0.15	5	0.19
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	1	0.04
		합계	4	0.17	6	0.23
		증권거래세	1	0.02	2	0.07

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
수수료선취-온라인(Ae)	자산운용사	0	0.17	0	0.18	
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.27	0	0.28	
	기타비용**	0	0.44	0	0.40	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.15	0	0.38
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.05
		합계	0	0.17	0	0.43
	증권거래세	0	0.02	0	0.12	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C4)	자산운용사	5	0.17	4	0.18	
	판매회사	5	0.17	4	0.18	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	10	0.36	7	0.37	
	기타비용**	12	0.47	8	0.38	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	4	0.15	5	0.23
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	1	0.05
		합계	4	0.17	5	0.27
	증권거래세	1	0.02	2	0.08	
수수료미징구-온라인(Ce)	자산운용사	0	0.17	0	0.18	
	판매회사	0	0.12	0	0.13	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.31	0	0.32	
	기타비용**	0	0.47	0	0.40	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.15	0	0.22
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.04
		합계	0	0.17	0	0.27
	증권거래세	0	0.02	0	0.08	
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	자산운용사	0	0.17	0	0.18	
	판매회사	0	0.17	0	0.18	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.36	0	0.37	
	기타비용**	1	0.51	0	0.44	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.15	0	0.37
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.05
		합계	0	0.17	0	0.42
	증권거래세	0	0.02	0	0.12	

* 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
트러스트다이내믹아시아 증권투자신탁[주식혼합-파생형]	전기	0.0000	0.0000	2.0006	0.6606
	당기	0.0000	0.0000	1.8663	0.7616
종류(Class)별 현황					
수수료선취-오프라인(A)	전기	1.4522	0.0000	3.4572	0.6617
	당기	1.4522	0.0000	3.2978	0.7484
수수료선취-온라인(Ae)	전기	1.0999	0.0000	3.1291	0.6622
	당기	1.0999	0.0000	3.0704	0.8251
수수료미징구-오프라인-보수체감(C4)	전기	1.4523	0.0000	3.4573	0.6617
	당기	1.4523	0.0000	3.3406	0.7754
수수료미징구-온라인(Ce)	전기	1.2499	0.0000	3.2504	0.6495
	당기	1.2499	0.0000	3.1703	0.7646
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	전기	1.4513	0.0000	3.4991	0.6589
	당기	1.4508	0.0000	3.4678	0.7725

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

트러스트다이내믹아시아증권모투자신탁[주식혼합-파생형]

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
1,710	135	266,173	1,611	186.03	738.07

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

■ 최근 3분기 매매회전을 추이

트러스트다이내믹아시아증권모투자신탁[주식혼합-파생형]

(단위 : %)

2020년09월28일 ~ 2020년12월27일	2020년12월28일 ~ 2021년03월27일	2021년03월28일 ~ 2021년06월27일
34.39	50.81	186.03

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

펀드명칭	트러스트다이나믹아시아증권투자신탁 [주식혼합-파생형]	
클래스	투자금액	수익률
수수료선취-오프라인(A)	2,475 백만원	0.03%
수수료미징구-오프라인-보수체감(C4)	1,600 백만원	-1.92%

※ 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 트러스트다이나믹아시아증권투자신탁 [주식혼합-파생형]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트다이나믹아시아증권투자신탁 [주식혼합-파생형]의 자산운용회사인 트러스트자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 HSBC은행의 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	
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.