



트러스톤자산운용

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

자산운용보고서

트러스톤다이나믹코리아30 퇴직연금증권자투자신탁 [채권혼합]

2021년03월17일 ~ 2021년06월16일

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 +3.36%의 수익률을 기록하였습니다. (운용펀드 기준) 비교지수(KIS 국고채 1-2년 X 100%) 대비하여 +3.39%pt 상회한 수치입니다.

[주식부문]

코스피는 3월 잠시 부침이 있었으나, 결국 지난 3개월 간에도 플러스 수익률을 기록하였습니다. 6월까지 보면 월별로 8개월 연속 플러스 수익률을 기록하고 있으며, 미 대선 관련 우려가 있었던 작년 9월, 10월을 제외하면 지난 15개월 중 13개월 동안 플러스 수익률을 기록하고 있는 셈입니다.

가장 큰 이유는 막대한 유동성 공급에 의한 신용 경색 차단 이후 성공적인 백신 개발 및 접종으로 경제 활동 재개가 시작되고 있기 때문입니다. 지난 분기와 이번 분기 증시 양상은 비슷했습니다. 대면 활동의 최대 수혜주인 의류 업종의 수익률은 지속 양호하였으며, 그 외에도 재정정책 확대에 따른 기계, 건설 업종이 양호한 수익률을 기록하였습니다. 반도체 업종은 작년 말 급등에 따른 피로감으로 부진하였는데, 반도체 업종을 제외한 모든 업종이 지난 3개월 동안에는 플러스 수익률을 기록하였습니다. 시가총액 규모별로 보면 대형주보다 중소형주가 강세를 보여, 경제 정상화의 훈풍이 중소형주에까지 미치고 있음을 확인할 수 있었습니다. 코스닥은 바이오 업종 비중이 높아, 코스피보다 소폭 부진한 수익률을 기록한 분기이기도 합니다.

해당기간 동안 백신 접종율은 미국 50%, EU 40% 이상으로 상승하였으며, 우리나라의 접종율 또한 매우 빠른 속도로 상승 중입니다. 수출 증가세 또한 지속 우수하였으며, 발표된 1분기 실적 또한 높아진 기대치를 상회하는 모습을 보여주었습니다.

펀드는 지난 분기와 유사한 포트폴리오를 유지한 덕분에 우수한 성과를 기록하였습니다. 산업재/소재/의류 업종 대한 높은 비중이 양호한 수익률의 일등 공신이었습니다. 반도체 및 2차전지 관련주의 보유 종목들은 기대에 미치지 못하였지만 연초 일부를 차익실현해 두었기에 손실폭을 줄일 수 있었습니다. 또한 리츠 비중이 성과에 기여하였습니다. 현재 우리나라에 상장된 리츠들 대부분의 기초자산은 유통/오피스 등 경제 활동 재개로 인한 수혜가 가능한 성격을 지니고 있으며, 높은 증시 상승률에 피로감을 느낀 일부 투자자들의 배당주 비중 확대에 긍정적인 영향을 받기도 하였습니다. 5월에는 공매도가 재개 되었습니다. 일부 섹터 종목을 편입하였고, 지금까지는 만족스럽지 않은 수익률이지만 혹시 증시가 하락할 경우 펀드의 성과를 방어할 수 있는 요소로 작용할 것으로 믿고 있습니다.

[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. 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.

운용 경과(계속)

우리나라의 수출을 비롯한 주요국 경제지표는 개선 흐름을 보이면서 테이퍼링의 우려가 있었지만 4월 FOMC(미국 연방공개시장위원회)에서 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 (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 단기구간 중심으로 금리는 상승세로 전환하였습니다.

결국 채권 금리는 2021년 6월 26일 현재 국고 3년 및 10년 금리는 각각 2021년 3월 26일 대비 0.319%p, 0.092%p 상승한 1.444%, 2.102%로 마감하였습니다. 수급적인 요인보다 분기 말에 긴축에 대한 우려감이 부각되면서 단기물 금리가 더 상승한 결과 국고3년/10년 스프레드는 전 분기 말 대비 22.7bp 축소 되었습니다. 채권금리가 전 분기보다 상승세는 진정되었으나 변동성 높은 모습을 이어가면서 펀드 운용은 전반적으로 보수적으로 대응하였습니다. 듀레이션은 중립적인 수준에서 대응하며 변동성 장세에서 탄력적으로 대응한 가운데 이자수익 제고를 위한 노력을 지속하였습니다.

운용 계획

[주식부문]

중립적인 주식 편입비를 유지합니다. 연초 이후 펀드의 주식 편입비를 크게 조절하지 않고 있는 점에 답답한 투자자분들이 있으실 수 있다고 생각합니다. 다만 지금은 증시 상승에 욕심을 부릴 때가 아니며, 지난 6개월간 수익률을 통해 주식 비중이 높지 않더라도 업종 및 종목 비중 조절을 통해 우수한 수익 획득이 가능함을 경험했습니다. 혹시라도 연중 증시가 하락하는 경우가 발생한다면 올해 펀드 수익률은 더욱 좋아질 수 있는 기회가 마련되는 것이며, 때를 기다리는 것이 확률적으로 옳은 국면이라고 판단합니다.

펀드의 구성은 변경이 필요한 시기입니다. 금융/의류/산업재 등 경제 활동 재개에 수혜가 가능한 종목들이 지난 6개월간 증시를 주도 했지만, 높아진 물가가 소비를 저해하는 단초들이 나타나고 있으며, 금리의 상승 시기 예측 또한 전보다 빨라지고 있습니다. 경기예 둔감하지만, 회사의 체질이 개선되고 있는 중소형 종목의 비중을 확대해야 하는 시기로 판단합니다. 금융시장은 안정적인 국면임을 감안하면 작년과 같이 중소기업들의 생존에 의문을 가질 필요는 없어 보이며, 여전히 저평가되어 있는 종목들이 존재합니다.

2차전지/친환경 관련 종목들은 지난 6개월 투자자분들의 최선호 종목은 아니었습니다. 다만 패러다임은 길고 지속적으로 발생하는 변화임을 감안하면 낙폭이 과도한 종목들은 다시 편입 비중을 확대해야 하는 시기로 판단합니다. 펀드는 이미 하락 시기에 관련 업종 비중을 확대하였으며, 향후 증시가 다시 한번 국면 전환을 맞이할 경우 수익률에 보탬이 될 수 있을 것으로 예상합니다.

[채권부문]

지난 분기 채권시장은 부양책 및 기저효과에 따른 경제지표 개선과 물가 상승으로 인한 기대 인플레이션 확대가 결국 긴축으로 이어질 수 있다는 우려를 시장에 남긴 것으로 판단합니다. 미 연방준비위원회에서 일시적인 물가 상승을 용인한다고 하였지만 테이퍼링과 관련된 노이즈가 지속되고, 국내도 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 경제지표가 개선세는 유지되고 있지만 그 폭은 다소 둔화하며 예상보다는 낮게 발표되고 있는 점, 하반기에는 기저효과가 어느정도 제거되는 점, 그리고 미 연방준비위원회가 중요하게 보는 지표인 고용지표의 개선이 예상보다는 더디다는 점 등은 금리 상승을 제한하는 요인으로 판단합니다. 그리고 이러한 사항들을 고려할 때 이번 분기에도 채권시장의 변동성은 지속될 것으로 전망됩니다. 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 성과 관리를 초과 수익을 올릴 수 있도록 노력하겠습니다.

트러스트자산운용 주식운용부문 CIO 황성택
채권&솔루션부문 CIO 손석근
AR본부 AR팀 부장 이무광, 차장 김선호
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

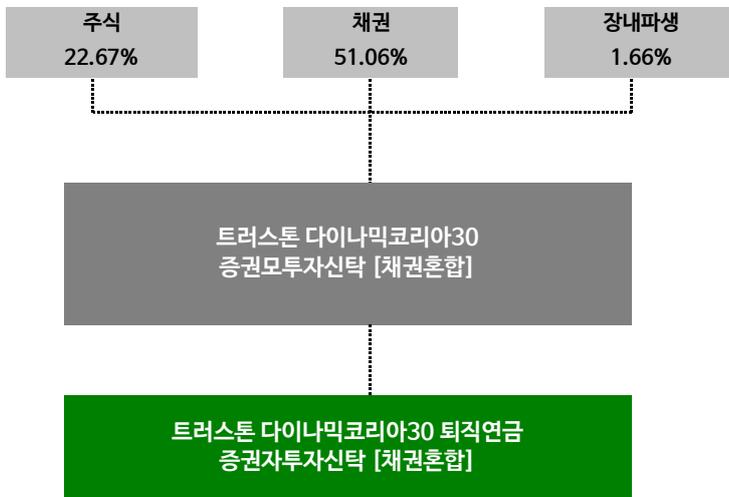
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	
트러스트다이내믹코리아30퇴직연금증권투자신탁 [채권혼합]	AP640	5등급 (낮은 위험)	
수수료미징구-오프라인(C)	AP641		
수수료미징구-온라인(Ce)	BU126		
펀드의 종류	채권혼합형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2014.03.17
운용기간	2021.03.17 ~ 2021.06.16	존속기간	별도의 정해진 신탁계약기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	IBK기업은행
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 통신택으로 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
트러스트다이내믹코리아30 퇴직연금증권투자신탁 [채권혼합]	자산 총액 (A)	2,159	4,001	85.30
	부채 총액 (B)	0	3	1,315,541.80
	순자산총액 (C=A-B)	2,159	3,998	85.16
	발행 수익증권 총 수 (D)	1,954	3,550	81.72
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,105.07	1,125.99	3.36
종류(Class)별 기준가격 현황				
수수료미징구-온라인(Ce)	기준가격	1,063.51	1,076.87	3.20
수수료미징구-오프라인(C)	기준가격	1,096.20	1,123.71	3.14

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
트러스트다이내믹코리아30 퇴직연금증권투자신탁 [채권혼합] (비교지수 대비 성과)	3.36 (3.39)	5.70 (5.45)	7.29 (6.79)	8.44 (7.69)
종류(Class)별 현황				
수수료미징구-온라인(Ce) (비교지수 대비 성과)	3.20 (3.23)	5.38 (5.14)	6.81 (6.31)	7.79 (7.04)
수수료미징구-오프라인(C) (비교지수 대비 성과)	3.14 (3.17)	5.27 (5.02)	6.63 (6.13)	7.55 (6.81)
비교지수(벤치마크)	-0.03	0.25	0.49	0.74

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
트러스트다이내믹코리아30 퇴직연금증권투자신탁 [채권혼합] (비교지수 대비 성과)	8.44 (7.69)	10.63 (7.67)	12.22 (6.47)	21.21 (12.39)
종류(Class)별 현황				
수수료미징구-온라인(Ce) (비교지수 대비 성과)	7.79 (7.04)	9.30 (6.33)	10.20 (4.45)	- -
수수료미징구-오프라인(C) (비교지수 대비 성과)	7.55 (6.81)	8.81 (5.85)	9.46 (3.71)	16.29 (7.47)
비교지수(벤치마크)	0.74	2.96	5.75	8.82

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	98	1	0	3	-55	0	0	0	0	0	0	47
당기	45	-1	0	54	-10	0	0	0	0	0	0	89

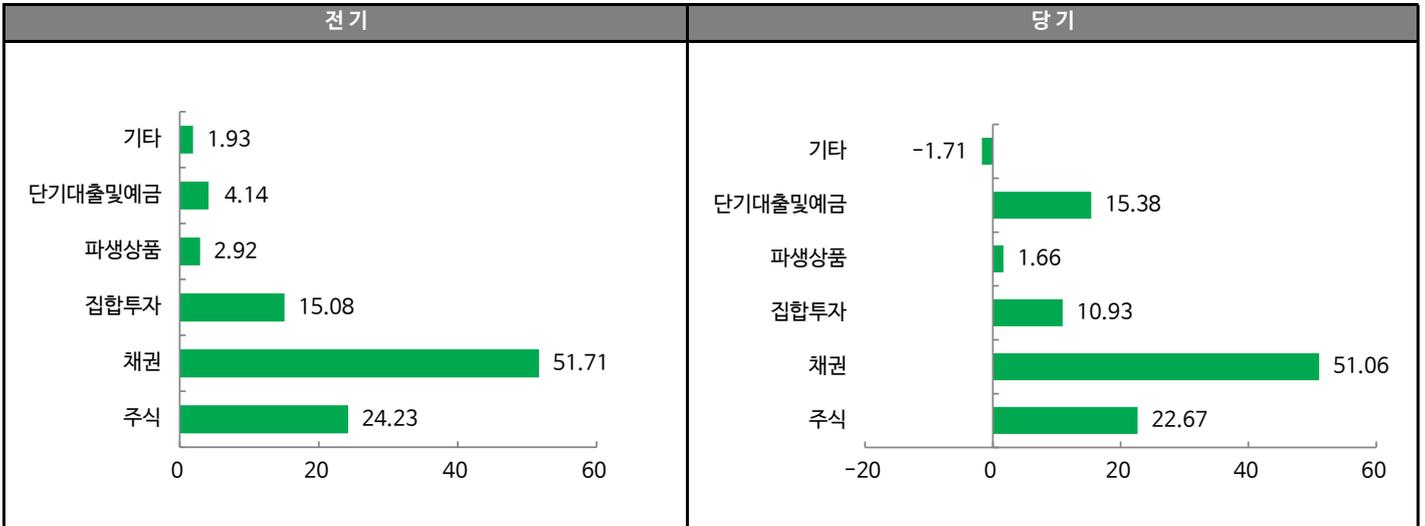
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	907 (22.67)	2,043 (51.06)	0 (0.00)	437 (10.93)	67 (1.66)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	615 (15.38)	-68 (-1.71)	4,001 (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, %)

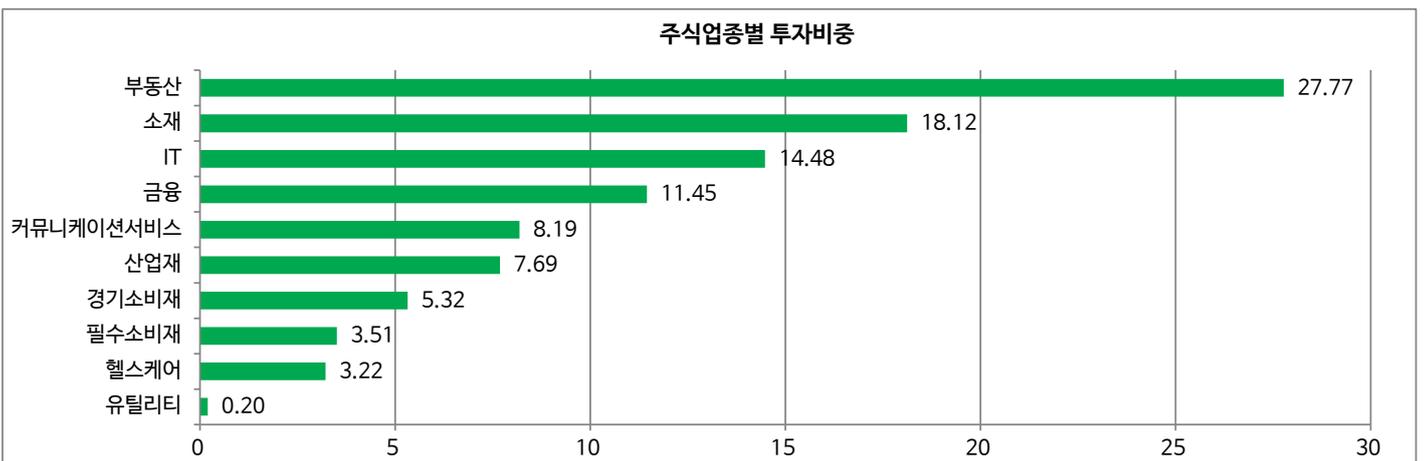
	Long	Short			순포지션	채권	단기상품
	주식	주식	파생상품	소계			
금액	3,380	236	981	1,218	2,162	7,614	254
비중	23.08	1.61	6.70	8.32	14.77	51.99	1.73

주) 트러스톤다이나믹코리아30증권모투자신탁 [채권혼합] 기준

■ 업종별(국내주식) 투자비중: 매수(Long)포지션

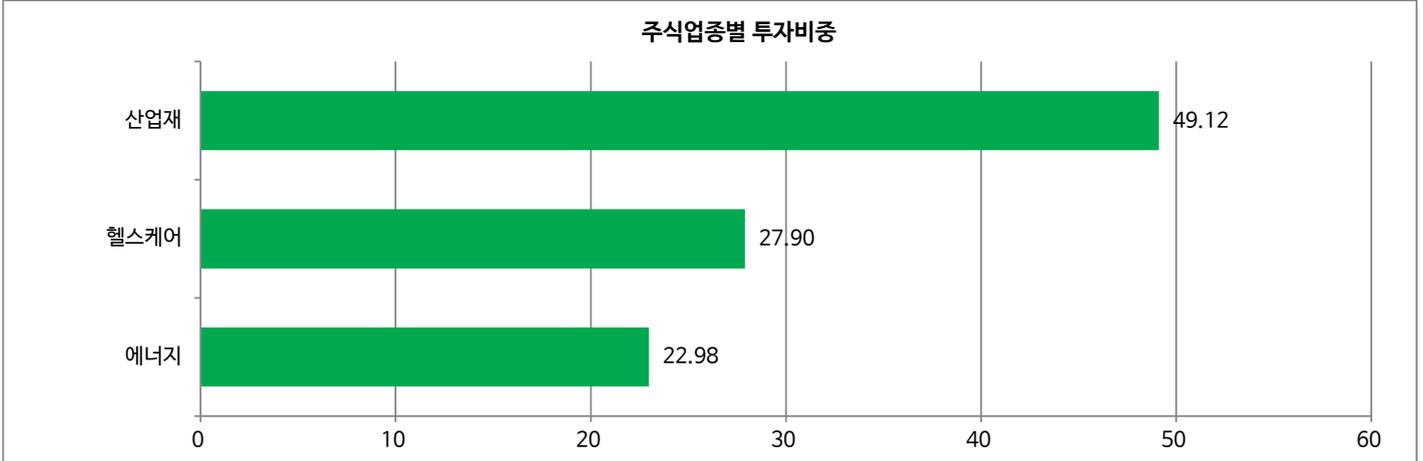
(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	부동산	27.77	6	산업재	7.69
2	소재	18.12	7	경기소비재	5.32
3	IT	14.48	8	필수소비재	3.51
4	금융	11.45	9	헬스케어	3.22
5	커뮤니케이션서비스	8.19	10	유틸리티	0.20



■ 업종별(국내주식) 투자비중: 매도(Short) 포지션

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	산업재	49.12			
2	헬스케어	27.90			
3	에너지	22.98			



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	채권	국고01250-2212(19-7)	12.78	6	채권	국고01000-2306(20-3)	6.69
2	단기상품	은대(기업은행)	12.77	7	채권	국고01875-2203(16-10)	4.76
3	채권	국고00875-2312(20-8)	9.31	8	집합투자증권	롯데리츠	4.57
4	채권	국고01625-2206(19-3)	7.43	9	채권	국고00750-2303(21-3)	3.34
5	채권	국고02000-2112(18-9)	6.76	10	단기상품	콜론(신한금융투자)	2.61

※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
해당없음	-	-	-	-	-	-	해당없음

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
국고01250-2212(19-7)	510	511	대한민국	KRW	#####	#####		RF	12.78
국고00875-2312(20-8)	376	373	대한민국	KRW	#####	#####		RF	9.31
국고01625-2206(19-3)	295	297	대한민국	KRW	#####	#####		RF	7.43
국고02000-2112(18-9)	268	270	대한민국	KRW	#####	#####		RF	6.76
국고01000-2306(20-3)	268	268	대한민국	KRW	#####	#####		RF	6.69
국고01875-2203(16-10)	188	190	대한민국	KRW	#####	#####		RF	4.76
국고00750-2303(21-3)	134	134	대한민국	KRW	#####	#####		RF	3.34

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

▶ 집합투자증권

(단위: 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
롯데리츠	수익증권	롯데위탁관리 부동산투자회사	151	183	대한민국	KRW	4.57

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	2014-03-17	511	0.23		대한민국	KRW
단기대출	신한금융투자	2021-06-16	104	0.53	2021-06-17	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	2,406	6	1,519	2109001374
김선호	차장	1981년	9	588	1	74	2109001418
전춘봉	부장	1980년	15	2,336	-	-	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 6월 기준일 현재 3년간 운용전문인력 변경 내역입니다.

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스트다이내믹코리아30 퇴직연금증권투자신탁 [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	2	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.03	1	0.03
		합계	1	0.06	2	0.08
	증권거래세	2	0.08	1	0.05	
수수료미징구-온라인(Ce)	자산운용사	0	0.09	1	0.09	
	판매회사	0	0.06	1	0.06	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.15	1	0.15	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매· 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.03	1	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.03
		합계	0	0.06	1	0.09
	증권거래세	0	0.08	0	0.05	
수수료미징구-오프라인(C)	자산운용사	2	0.09	2	0.09	
	판매회사	2	0.11	2	0.11	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	4	0.20	4	0.21	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매· 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.03	1	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.03	0	0.02
		합계	1	0.06	2	0.08
	증권거래세	1	0.08	1	0.05	

* 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
트러스트다이내믹코리아30 퇴직연금증권투자신탁 [채권혼합]	전기	0.0000	0.0003	0.0031	0.4119
	당기	0.0000	0.0003	0.0030	0.3554
종류(Class)별 현황					
수수료미징구-온라인(Ce)	전기	0.6064	0.0000	0.6095	0.3968
	당기	0.6068	0.0000	0.6098	0.3499
수수료미징구-오프라인(C)	전기	0.8323	0.0000	0.8354	0.4140
	당기	0.8322	0.0000	0.8353	0.3570

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산 매매내역

■ 매매주식규모 및 회전율

트러스트다이내믹코리아30증권모투자신탁[채권혼합]

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
41,253	1,928	32,125	1,801	61.38	243.51

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트다이내믹코리아30증권모투자신탁[채권혼합]

(단위 : %)

2020년09월17일 ~ 2020년12월16일	2020년12월17일 ~ 2021년03월16일	2021년03월17일 ~ 2021년06월16일
81.50	111.83	61.38

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 트러스트다이내믹코리아30퇴직연금증권투자신탁[채권혼합]이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트다이내믹코리아30퇴직연금증권투자신탁[채권혼합]의 자산운용회사인 트러스트자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 기업은행의 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.