



트러스톤자산운용

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

자산운용보고서

트러스톤제갈공명소득공제 증권자투자신탁 [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 자산운용 사로서 끊임없이 정진할 것을 약속드리며, 3개월간의 운용성과와 향후 운용계획에 대해 간략히 설명 드리겠습니다.

운용 경과

지난 3개월 간 동 펀드는 +3.84%의 수익률을 보여 비교지수(KIS 국고채 1-2년 X 55% + KOSPI X 40% + CALL X 5%)를 +1.11%p 상회하는 성과를 나타내었습니다. (운용펀드 기준) 동 기간 KOSPI 지수는 +6.90%를 기록하였습니다.

[주식부문]

동 기간 중 글로벌 주식시장의 화두는 인플레이션 우려, 금리 상승 그리고 미국의 조기 금리 인상 등 이었습니다. 이러한 흐름에 따라 5월 중순까지는 경기민감 가치주 중심으로 시장이 상승하였습니다. 5월 중순 이후 인플레이션은 기저효과에 의한 일시적이라는 인식이 팽배해지며 재차 성장주 중심으로 시장이 상승하였습니다. 동 기간 대형주 지수는 KOSPI 상승률을 소폭 하회한 +5.09% 상승하였으며, 중형주 및 소형주 지수는 각각 +15.02%, +21.83% 상승하며 KOSPI 를 큰 폭 상회하였습니다. 업종별로는 정유, 조선, 기계 그리고 통신업종이 강세를 보였으며, IT, 제약/바이오, 게임 그리고 자동차 업종 등은 약세를 보였습니다. 동 기간 중 정유, 조선, 음식료 그리고 제약/바이오 업종에 대해서 비중 확대를 하였으며, IT 그리고 화학 업종 등에 대해서는 비중 축소를 하였습니다.

[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. 우리나라의 수출을 비롯한 주요국 경제 지표는 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, 엘런 재무장관의 금리 인상 발언 등이 기준금리 인상 가능성을 높이면서 급등세를 보이기도 했지만 이내 일시적인 물가 상승이라는 해석과 엘런 재무장관이 발언의도를 수정하면서 되돌림을 보이는 변동성을 나타내었습니다. 그러나 5월 국내 금융통화위원회가 대체로 매파적이라고 평가되면서 단기구간 중심으로 금리는 상승세로 전환하였습니다.

결국 채권 금리는 2021년 6월 16일 현재 국고 3년 및 10년 금리는 각각 2021년 3월 16일 대비 0.11%p 상승, 0.03%p 하락한 1.285%, 2.067%로 마감하였습니다. 수급적인 요인보다 분기 말에 긴축에 대한 우려감이 부각되면서 단기물 금리가 더 상승한 결과 국고3년/10년 스프레드는 전 분기 말 대비 14bp 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]

코로나 시기를 거치면서 투자자들은 지속 가능한 이익보다는 이익 모멘텀이 집중되는 기업에 보다 큰 관심을 두는 것 같습니다. 펀더멘털 개선이 없음에도 불구하고 주가는 기대감에 의해 선반영되는 사례가 나타나고 있습니다. 과거와 달리 펀더멘털의 추가 반영속도가 매우 빨라지고, 즉각적으로 반응한다는 점을 고려해 볼때 이제는 2022년 이후를 고려한 포트폴리오가 필요할 것으로 판단합니다.

즉, 이익모멘텀의 기여율이 낮아지고 미국의 테이퍼링이 가까워지는 저성장 국면이 예상 될 수록, 투자자들은 과거처럼 지속 가능한 이익을 보유한 기업에 집중할 것으로 전망합니다. 꾸준한 성장성, 안정적인 ROE(영업이익률), 높은 마진율 및 주주 친화적인 배당정책을 보유한 기업군을 퀄리티 (Quality) 스타일로 정의하고 있습니다. 이러한 기업군은 경제적 해자(Moat)를 보유하고 있기에 불확실한 상황에서 시장을 리드해 나갈 수 있을 것으로 판단합니다. 따라서, 경제적 해자를 가진 퀄리티 기업에 대한 비중을 확대하여 지속 가능한 펀드 운용이 되도록 하겠습니다.

[채권부문]

지난 분기 채권시장은 부양책 및 거저효과에 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 테이퍼링과 관련된 노이즈가 지속되고, 국내에서도 경제 성장률 상향 조정과 한국은행 총재의 매파적 코멘트 등은 연내 기준금리 인상을 기정 사실화하며 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 거저효과가 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 관리로 초과 수익을 올릴 수 있도록 노력하겠습니다.

트러스트자산운용 주식운용부문 CIO 황성택
채권&솔루션부문 CIO 손석근
주식운용2 본부장 정무일
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

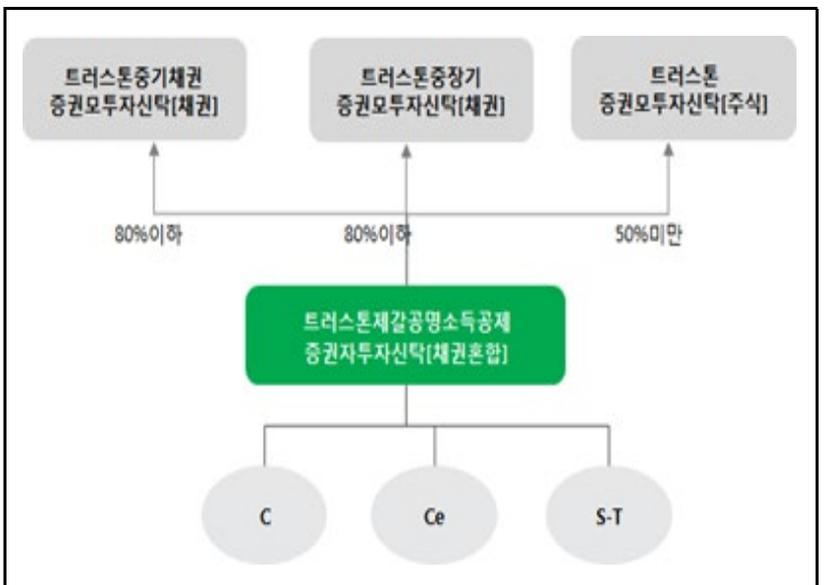
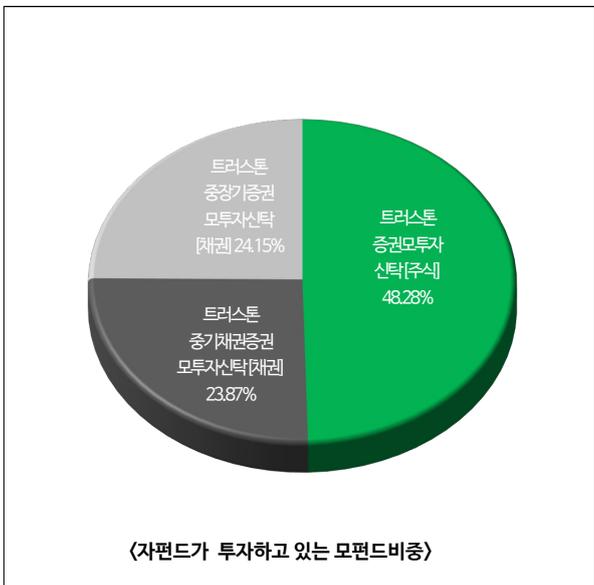
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	
트러스트제갈공명소득증권투자신탁[채권혼합]	AP915	3등급 (다소 높은 위험)	
수수료미징구-오프라인(C)	AP916		
수수료미징구-온라인(Ce)	AP917		
수수료미징구-온라인슈퍼-소득공제(S-T)	AP918		
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	KB국민은행
판매회사 ^{주)}	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 주식시장 변동성 확대에 따라 안정적인 성과를 기대할 수 있는 채권혼합형 펀드로 서민과 젊은 세대의 목돈 마련 지원을 위한 소득공제 장기펀드입니다. 안정적인 수익을 추구하기 위하여 채권에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자신탁재산의 80%이하를 투자하고, 투자신탁재산의 50%미만을 주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하여 장기적으로 안정적인 자본이득 및 이자수익을 추구합니다.		

주) 판매회사: 자세한 사항은 트러스트자산운용 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

■ 펀드구성



※ 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을때 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트제갈공명소득공제 증권투자자산탁 [채권혼합]	자산 총액 (A)	23,117	23,522	1.75
	부채 총액 (B)	29	41	40.11
	순자산총액 (C=A-B)	23,088	23,481	1.70
	발행 수익증권 총 수 (D)	17,747	17,505	-1.36
	기준가격주 (E=C/D×1000)	1,300.94	1,341.34	3.84
종류(Class)별 기준가격 현황				
수수료미징구-온라인(Ce)	기준가격	1,294.03	1,338.96	3.70
수수료미징구-오프라인(C)	기준가격	1,290.79	1,337.71	3.63
수수료미징구-온라인슈퍼-소득공제(S-T)	기준가격	1,294.41	1,339.10	3.71

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

■ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스트제갈공명소득공제 증권투자자산탁 [채권혼합] (비교지수 대비 성과)	3.84 (1.11)	9.63 (2.30)	16.07 (2.78)	23.99 (4.36)
종류(Class)별 현황				
수수료미징구-온라인(Ce) (비교지수 대비 성과)	3.70 (0.97)	9.33 (2.00)	15.60 (2.32)	23.33 (3.69)
수수료미징구-오프라인(C) (비교지수 대비 성과)	3.63 (0.90)	9.19 (1.86)	15.38 (2.10)	23.02 (3.38)
수수료미징구-온라인슈퍼-소득공제(S-T) (비교지수 대비 성과)	3.71 (0.98)	9.35 (2.02)	15.62 (2.34)	23.37 (3.73)
비교지수(벤치마크)	2.73	7.33	13.28	19.64

주) 비교지수(벤치마크) : 국고채권 1-2년 X 55% + KOSPI X 40% + CALL X 5%

※ 상기의 수익률은 과거의 운용실적으로 미래의 성과를 보장하는 것이 아니며 당 펀드는 종류형 집합투자증권으로 종류별 보수·수수료의 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다.

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스트제갈공명소득공제 증권투자자산탁 [채권혼합] (비교지수 대비 성과)	23.99 (4.36)	24.43 (1.26)	22.25 (3.57)	41.81 (10.22)
종류(Class)별 현황				
수수료미징구-온라인(Ce) (비교지수 대비 성과)	23.33 (3.69)	23.07 (-0.10)	20.25 (1.57)	37.97 (6.39)
수수료미징구-오프라인(C) (비교지수 대비 성과)	23.02 (3.38)	22.44 (-0.73)	19.32 (0.65)	36.20 (4.61)
수수료미징구-온라인슈퍼-소득공제(S-T) (비교지수 대비 성과)	23.37 (3.73)	23.15 (-0.02)	20.36 (1.68)	38.18 (6.59)
비교지수(벤치마크)	19.64	23.17	18.68	31.59

주) 비교지수(벤치마크) : 국고채권 1-2년 X 55% + KOSPI X 40% + CALL X 5%

※ 상기의 수익률은 과거의 운용실적으로 미래의 성과를 보장하는 것이 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	1,334	-32	0	54	2	0	0	0	0	2	0	1,360
당기	808	20	0	48	-1	0	0	0	0	2	1	878

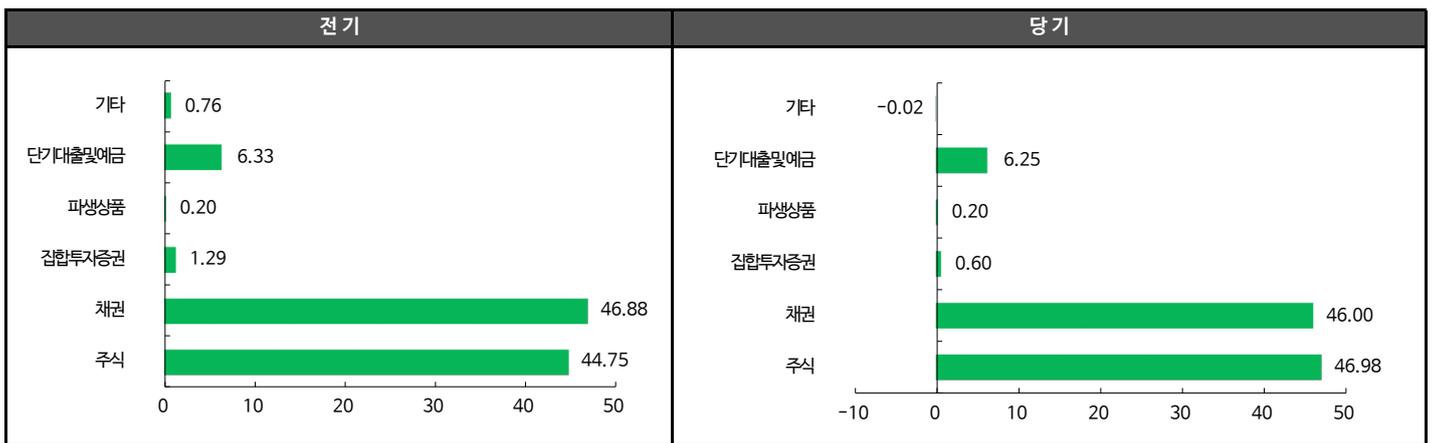
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	11,050 (46.98)	10,819 (46.00)	0 (0.00)	142 (0.60)	46 (0.20)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,470 (6.25)	-5 (-0.02)	23,522 (100.00)

* () : 구성 비중

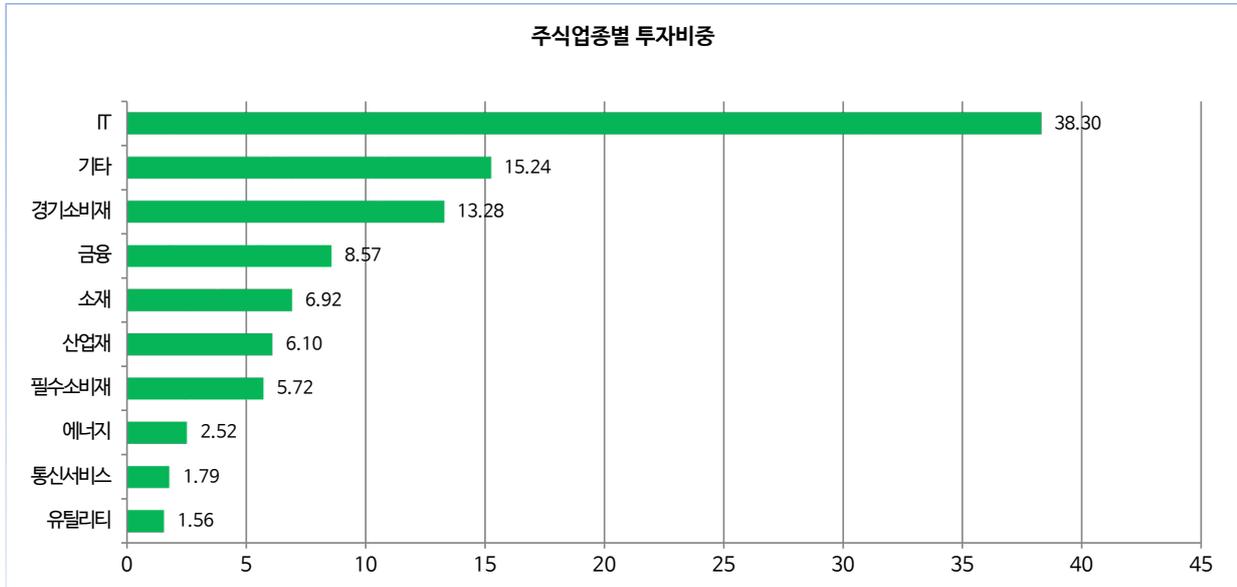


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

■ 국내주식 업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	IT	38.30	6	산업재	6.10
2	기타	15.24	7	필수소비재	5.72
3	경기소비재	13.28	8	에너지	2.52
4	금융	8.57	9	통신서비스	1.79
5	소재	6.92	10	유틸리티	1.56



■ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	채권	국고01250-2212(19-7)	15.56	6	주식	SK하이닉스	3.36
2	주식	삼성전자	10.63	7	주식	SK바이오사이언스	2.91
3	단기상품	콜론(신한금융투자)	4.48	8	채권	국고01375-3006(20-4)	2.58
4	채권	국고00875-2312(20-8)	4.28	9	주식	현대차2우B	2.39
5	채권	국고01625-2206(19-3)	3.80	10	채권	국고01500-2503(20-1)	2.29

※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	30,580	2,502	10.63	대한민국	KRW	IT	
SK하이닉스	6,099	790	3.36	대한민국	KRW	IT	
SK바이오사이언스	4,206	684	2.91	대한민국	KRW	기타	
현대차2우B	4,813	563	2.39	대한민국	KRW	경기소비재	

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)	3,648	3,660	대한민국	KRW	2019-12-10	2022-12-10		RF	15.56
국고00875-2312(20-8)	1,016	1,008	대한민국	KRW	2020-12-10	2023-12-10		RF	4.28
국고01625-2206(19-3)	886	893	대한민국	KRW	2019-06-10	2022-06-10		RF	3.80
국고01375-3006(20-4)	641	606	대한민국	KRW	2020-06-10	2030-06-10		RF	2.58
국고01500-2503(20-1)	538	540	대한민국	KRW	2020-03-10	2025-03-10		RF	2.29

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
단기대출	신한금융투자	2021-06-16	1,054	0.53	2021-06-17	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	
정무일	상무	1973년	9	2,534	2	12,778	2109000869
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 말함

※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	2017.07.27 - 2020.07.21	이양병
		2020.07.22 - 현재	정무일
채권	책임운용역	2014.08.29 - 2020.01.08	문성호
		2020.01.09 - 2020.07.21	신홍섭
		2020.07.22 - 현재	전춘봉
	부책임운용역	2017.07.27 - 2020.01.08	진재식

주) 2021년 6월 기준일 현재 3년간 운용전문인력 변경 내역임

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스트계갈공명소득공제 증권투자자산탁 [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	5	0.02	7	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	4	0.02	4	0.02
		합계	9	0.04	10	0.04
		증권거래세	11	0.04	9	0.04
수수료미징구-온라인(Ce)	자산운용사	2	0.06	2	0.07	
	판매회사	2	0.06	2	0.07	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	5	0.14	5	0.14	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1	0.02	1	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.02	1	0.02
		합계	1	0.04	1	0.04
		증권거래세	2	0.04	1	0.04

(단위 : 백만원, %)

구분	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
수수료미징구-오프라인(C)	자산운용사	13	0.06	13	0.07	
	판매회사	26	0.13	26	0.13	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.00	1	0.00	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
	보수합계	40	0.20	40	0.20	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	4	0.02	6	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	3	0.02	3	0.02
		합계	8	0.04	9	0.04
	증권거래세	9	0.04	8	0.04	
수수료미징구-온라인슈퍼-소득공제(S-T)	자산운용사	0	0.06	0	0.07	
	판매회사	0	0.06	0	0.06	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.13	1	0.13	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.02	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.02
		합계	0	0.04	0	0.04
	증권거래세	0	0.04	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	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	중개수수료 비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
트러스트제갈공명소득공제 증권투자자산[채권혼합]	전기	0.0000	0.0009	0.0035	0.1466
	당기	0.0000	0.0009	0.0041	0.1628
종류(Class)별 현황					
수수료미징구-온라인(Ce)	전기	0.5521	0.0000	0.5556	0.1466
	당기	0.5520	0.0000	0.5561	0.1626
수수료미징구-오프라인(C)	전기	0.8121	0.0000	0.8156	0.1468
	당기	0.8120	0.0000	0.8162	0.1631
수수료미징구-온라인슈퍼-소득공제(S-T)	전기	0.5218	0.0000	0.5252	0.1455
	당기	0.5216	0.0000	0.5258	0.1624

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 회전을

트러스트증권모투자신탁[주식]

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
208,826	15,153	316,862	22,750	34.25	135.89

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

■ 최근 3분기 매매회전을 추이

트러스트증권모투자신탁[주식]

(단위 : %)

2020년09월17일 ~ 2020년12월16일	2020년12월17일 ~ 2021년03월16일	2021년03월17일 ~ 2021년06월16일
36.42	41.77	34.25

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 구조로서 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 트러스트 제갈공명 소득공제 증권투자신탁[채권혼합]이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 소득공제 기준 및 과세율은 납세자의 상황에 따라 달라질 수 있으며, 향후 변동될 수 있습니다. 납입액의 40% 공제(연 240만원 한도, 단 소득공제를 통해 감면받는 소득세액의 20%에 대해서는 농어촌특별세 별도 부과) 다만, 10년 이내에 해당 계약을 해지·양도하거나 원금·이자·배당 등의 인출 시 해당 과세기간부터 소득공제를 적용하지 않습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트제갈공명소득공제증권투자신탁[채권혼합]의 자산운용회사인 트러스트자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 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	
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.