



트러스톤자산운용

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

## 자산운용보고서

# 트러스톤핀셋중소형 증권자투자신탁[주식]

2021년03월19일 ~ 2021년06월18일

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 간 동 펀드는 17.43%의 수익률을 보여 비교지수(중소형지수 X60% + 대형주 X30% + KOSDAQ X10%)를 +5.49%pt 상회하는 성과를 나타내었습니다. (운용펀드 기준)

동 기간 KOSPI 지수는 +6.6% 상승하였습니다. 금리 변동성 확대 등의 리스크 요인에도 선진국을 중심으로 원활히 이루어지고 있는 백신접종과 함께 경기 정상화 기대감이 지속 유지되었습니다. 경기정상화에 따른 실적 회복은 컨센서스 상향에 반영되고 있습니다. 코스피의 2분기 영업 이익은 51.3조원으로 예상되어 최근 4주간 +2.9% 상향 조정 되었습니다. 업종 별로는 필수소비재, 철강, 유틸리티 등이 상향 조정 되었고 조선, 운송, 소프트웨어 등은 컨센서스 하향세를 보였습니다.

동 분기는 제약바이오, 자동차, IT 부진을 전망하여 낮은 비중을(UW) 유지한 점과, 철강, 원전, 산업재, 운송 등의 업종에서 아웃퍼폼한 종목들의 선택 효과가 펀드 성과에 긍정적으로 작용했습니다.

---

### 운용 계획

---

중국과 미국의 PPI(생산자물가지수), CPI(소비자물가지수)는 예상치를 상회하며 상승하는 금리를 지속 자극했습니다. 관련 부담에 따라 반도체, 신재생, 기술주 등 성장주는 언더퍼폼을 지속했습니다. 다만 미국같은 경우 렌터카, 중고차, 항공권 등에서의 상승이 CPI 상승의 주 요인이며, 공급 병목현상과 리오픈닝 재개에 따른 일시적인 물가 상승 요인이 많은 것으로 판단합니다. 현재 물가상승률의 피크 징후가 관찰되며 금리 역시 하락하였습니다. 이러한 흐름은 국내 증시에도 반영되며 반도체/2차전지/친환경 관련 주식에 긍정적으로 작용할 것으로 판단합니다.

따라서 상대적으로 아웃퍼폼했던 중소형주의 비중을 줄여, 지난 분기 언더퍼폼한 IT업종, 2차전지, 항공부품 등의 비중을 확대하여 운용할 계획이며, 최근 유가상승 및 전기료 인상 차질 등으로 인해 재하락한 전기가스업 종목의 비중 역시 늘려나갈 계획입니다.

트러스톤자산운용 주식운용부문 CIO 황성택  
주식운용2본부장 정무일  
담당 매니저 오대식

# 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	
트러스트핀셋중소형증권투자자산신탁[주식]	C0943	2등급 (높은 위험)	
수수료선취-오프라인(A)	C0944		
수수료선취-온라인(Ae)	C0945		
수수료미징구-오프라인(C)	C0946		
수수료미징구-온라인(Ce)	C0947		
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	C0950		
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)	C0952		
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	C0953		
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	C0955		
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	C0956		
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	C0957		
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2017.12.19
운용기간	2021.03.19 ~ 2021.06.18	존속기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	IBK기업은행
판매회사 <sup>주)</sup>	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 이 투자신탁은 투자신탁재산의 100%이하를 중소형주에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하여 장기적으로 안정적인 자본이득 및 배당수익을 추구합니다.</li> <li>- 성장유망 기업, 지배구조 개선 기업 등에 주로 투자하여 장기 안정적인 성과 달성을 추구합니다. (KOSPI중소형주 및 KOSDAQ에 60% 이상 투자)</li> <li>- 스타일 배분으로 시장국면 변화에 대응하여 변동성을 축소합니다.</li> </ul>		

주) 판매회사 : 자세한 내용은 홈페이지를 참조하시기 바랍니다.

## ■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트핀셋중소형 증권투자자산신탁[주식]	자산 총액 (A)	4,600	6,999	52.17
	부채 총액 (B)	0	11	7,744.79
	순자산총액 (C=A-B)	4,600	6,988	51.94
	발행 수익증권 총 수 (D)	4,070	5,266	29.38
	기준가격 <sup>주)</sup> (E=C/D×1000)	1,130.08	1,327.10	17.43
종류(Class)별 기준가격 현황				
수수료선취-온라인(Ae)	기준가격	1,127.10	1,320.09	17.12
수수료선취-오프라인(A)	기준가격	1,126.14	1,317.92	17.03
수수료미징구-오프라인(C)	기준가격	1,125.33	1,315.99	16.94
수수료미징구-온라인(Ce)	기준가격	1,126.71	1,319.18	17.08
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)	기준가격	1,126.11	1,317.83	17.02
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	기준가격	1,127.08	1,320.05	17.12
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	기준가격	1,107.14	1,295.69	17.03
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	기준가격	1,053.52	1,233.92	17.12
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	기준가격	1,127.13	1,320.15	17.12
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	기준가격	1,127.30	1,320.49	17.14

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

### ■ 기간수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스토펜셋중소형 증권투자자산탁[주식] (비교지수 대비 성과)	17.43 (5.49)	32.71 (12.95)	47.83 (13.31)	68.84 (10.60)
종류(Class) 별 현황				
수수료선취-온라인(Ae) (비교지수 대비 성과)	17.12 (5.18)	32.01 (12.25)	46.69 (12.17)	67.10 (8.86)
수수료선취-오프라인(A) (비교지수 대비 성과)	17.03 (5.09)	31.79 (12.03)	46.33 (11.81)	66.55 (8.31)
수수료미징구-오프라인(C) (비교지수 대비 성과)	16.94 (5.00)	31.60 (11.84)	46.02 (11.49)	66.08 (7.84)
수수료미징구-온라인(Ce) (비교지수 대비 성과)	17.08 (5.14)	31.92 (12.16)	46.54 (12.01)	66.86 (8.62)
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp) (비교지수 대비 성과)	17.02 (5.08)	31.78 (12.02)	46.31 (11.79)	66.52 (8.28)
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E) (비교지수 대비 성과)	17.12 (5.18)	32.01 (12.25)	46.68 (12.16)	67.08 (8.84)
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2) (비교지수 대비 성과)	17.03 (5.09)	31.79 (12.03)	46.31 (11.79)	66.52 (8.28)
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E) (비교지수 대비 성과)	17.12 (5.18)	32.01 (12.25)	46.69 (12.16)	67.09 (8.85)
수수료미징구-온라인슈퍼(S) (비교지수 대비 성과)	17.12 (5.18)	32.02 (12.26)	46.70 (12.18)	67.12 (8.88)
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P) (비교지수 대비 성과)	17.14 (5.19)	32.05 (12.29)	46.75 (12.23)	67.20 (8.96)
비교지수(벤치마크)	11.94	19.76	34.52	58.24

주) 비교지수(벤치마크) : 중소형지수 60% + 대형주 30% + KOSDAQ 10%

※ 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
트러스트펀드중소형 증권투자자산탁 [주식] (비교지수 대비 성과)	68.84 (10.60)	62.86 (11.65)	44.73 (14.05)	- -
종류(Class) 별 현황				
수수료선취-온라인(Ae) (비교지수 대비 성과)	67.10 (8.86)	59.29 (8.08)	40.01 (9.33)	- -
수수료선취-오프라인(A) (비교지수 대비 성과)	66.55 (8.31)	58.21 (7.01)	38.58 (7.90)	- -
수수료미징구-오프라인(C) (비교지수 대비 성과)	66.08 (7.84)	57.27 (6.07)	37.34 (6.66)	- -
수수료미징구-온라인(Ce) (비교지수 대비 성과)	66.86 (8.62)	58.85 (7.65)	39.42 (8.74)	- -
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp) (비교지수 대비 성과)	66.52 (8.28)	58.11 (6.91)	38.47 (7.79)	- -
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E) (비교지수 대비 성과)	67.08 (8.84)	59.32 (8.11)	40.02 (9.34)	- -
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2) (비교지수 대비 성과)	66.52 (8.28)	57.75 (6.54)	38.17 (7.49)	- -
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E) (비교지수 대비 성과)	67.09 (8.85)	59.34 (8.13)	40.05 (9.37)	- -
수수료미징구-온라인슈퍼(S) (비교지수 대비 성과)	67.12 (8.88)	59.35 (8.14)	40.06 (9.38)	- -
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P) (비교지수 대비 성과)	67.20 (8.96)	59.57 (8.36)	40.34 (9.66)	- -
비교지수(벤치마크)	58.24	51.21	30.68	-

주) 비교지수(벤치마크) : 중소형지수 60% + 대형주 30% + KOSDAQ 10%

※ 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	643	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	643
당기	876	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	876

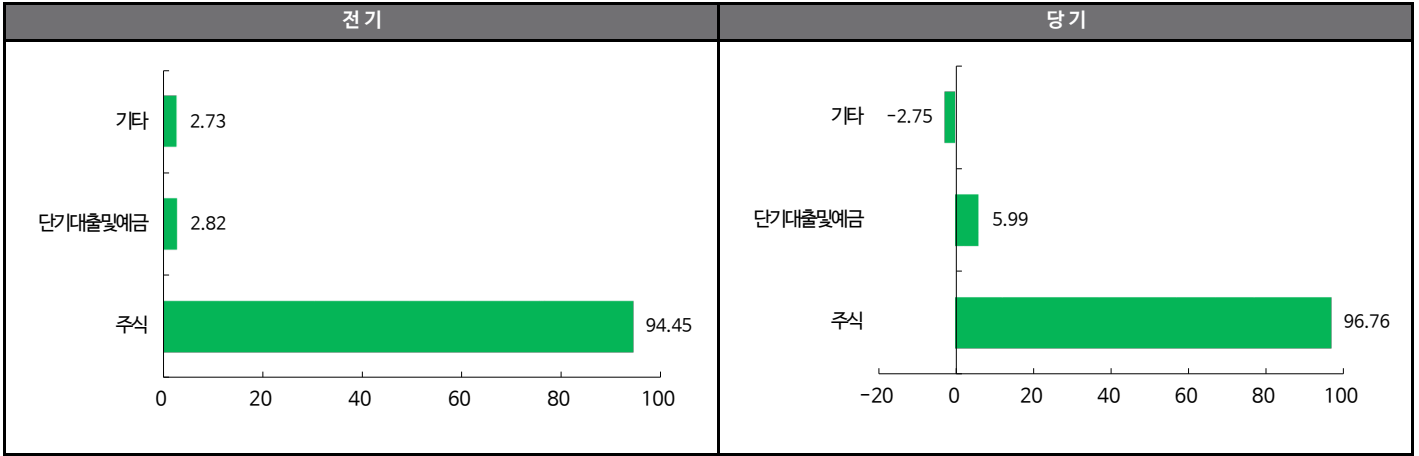
## 3. 자산현황

### ■ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	6,773 (96.76)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	419 (5.99)	-192 (-2.75)	6,999 (100.00)

\* ( ): 구성 비중

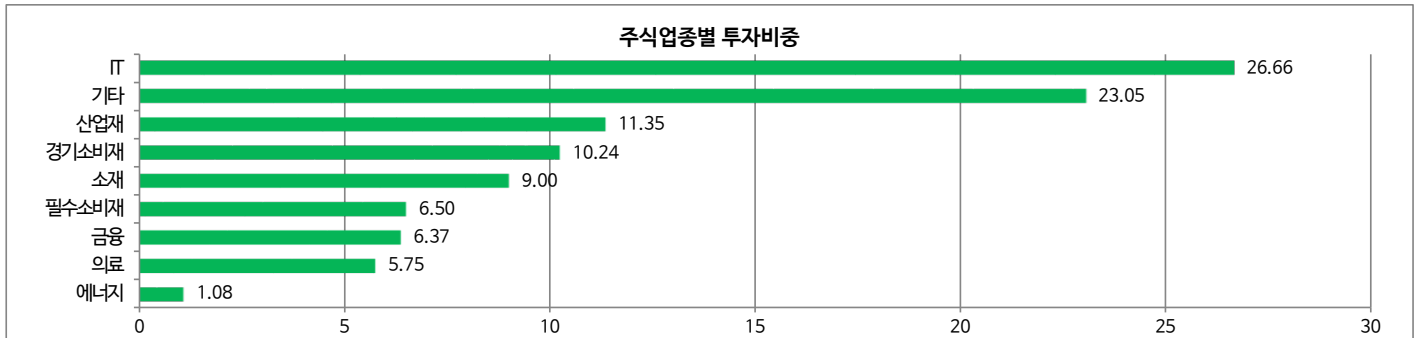


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

### ■ 국내주식 업종별 투자비중

(단위: %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	IT	26.66	6	필수소비재	6.50
2	기타	23.05	7	금융	6.37
3	산업재	11.35	8	의료	5.75
4	경기소비재	10.24	9	에너지	1.08
5	소재	9.00			



### ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	5.51	6	주식	유니셀	4.32
2	주식	컴투스	5.06	7	주식	SK하이닉스	4.12
3	주식	솔루엠	4.63	8	주식	에스씨엠생명과학	3.99
4	주식	원익피앤이	4.47	9	주식	삼양사	3.79
5	주식	코나아이	4.36	10	주식	브이티지엠피	3.61

※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
삼성전자	4,789	386	5.51	대한민국	KRW	IT	
컴투스	2,697	354	5.06	대한민국	KRW	IT	
솔루엠	10,996	324	4.63	대한민국	KRW	기타	
원익피앤이	14,152	313	4.47	대한민국	KRW	산업재	
코나아이	6,978	305	4.36	대한민국	KRW	IT	
유니셈	22,484	302	4.32	대한민국	KRW	IT	
SK하이닉스	2,314	288	4.12	대한민국	KRW	IT	
에스씨엠생명과학	9,146	279	3.99	대한민국	KRW	기타	
삼양사	4,103	265	3.79	대한민국	KRW	필수소비재	
브이티지엠피	26,049	253	3.61	대한민국	KRW	소재	

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

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	
오대식	대리	1990년	2	916	1	847	2118000617
정무일	상무	1973년	9	2,505	2	12,713	2109000869

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

구분	기간	운용전문인력
책임운용역	2017.12.19~2019.03.28	김진성
	2019.03.29~2020.09.09	김상진
	2020.09.10~2021.03.18	이경은
	2021.03.19~현재	오대식
부책임운용역	2017.12.19~2020.09.09	이동현
	2018.10.23~2019.10.29	차지호
	2020.09.10~현재	정무일

주) 2021년 6월 기준일 현재 기준 3년간 변경내역



## 5. 비용현황

### ▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스트핀셋중소형 증권투자자산탁 [주식]	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	4	0.09	9	0.15
		조사분석업무 등 서비스 수수료	7	0.13	13	0.22
		합계	11	0.22	22	0.37
	증권거래세	13	0.26	19	0.32	
수수료선취-온라인 (Ae)	자산운용사	0	0.18	0	0.18	
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.27	0	0.28	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.09	0	0.15
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.13	0	0.22
		합계	0	0.22	0	0.37
	증권거래세	0	0.26	0	0.32	
수수료선취-오프라인 (A)	자산운용사	4	0.18	4	0.18	
	판매회사	4	0.17	4	0.18	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	9	0.36	9	0.37	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	2	0.09	3	0.15
		조사분석업무 등 서비스 수수료	3	0.13	5	0.22
		합계	5	0.22	9	0.37
	증권거래세	6	0.26	8	0.32	
수수료미징구-오프라인 (C)	자산운용사	3	0.18	4	0.18	
	판매회사	4	0.25	6	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	8	0.43	10	0.44	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	2	0.09	3	0.15
		조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.14	5	0.22
		합계	4	0.23	9	0.37
	증권거래세	5	0.27	8	0.32	

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
수수료미징구-온라인(Ce)	자산운용사	1	0.18	1	0.18	
	판매회사	0	0.12	0	0.13	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.31	1	0.32	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.09	0	0.15
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.13	1	0.23
		합계	1	0.21	1	0.38
	증권거래세	1	0.25	1	0.32	
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)	자산운용사	0	0.18	0	0.18	
	판매회사	0	0.18	0	0.18	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.36	0	0.37	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.09	0	0.15
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.13	0	0.22
		합계	0	0.22	0	0.37
	증권거래세	0	0.26	0	0.32	
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	자산운용사	0	0.18	0	0.18	
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.27	0	0.28	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.09	0	0.15
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.13	0	0.22
		합계	0	0.22	1	0.37
	증권거래세	0	0.26	0	0.32	
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	자산운용사	0	0.18	0	0.18	
	판매회사	0	0.17	0	0.18	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.36	0	0.37	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.09	0	0.15
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.14	0	0.22
		합계	0	0.23	0	0.37
	증권거래세	0	0.27	0	0.32	

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
수수료미징구-온라인-퇴직연금 (Cp2-E)	자산운용사	0	0.18	1	0.18	
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.27	1	0.28	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.09	0	0.15
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.14	1	0.22
		합계	0	0.23	1	0.37
	증권거래세	0	0.27	1	0.32	
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	자산운용사	0	0.18	0	0.18	
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.27	0	0.28	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.08	0	0.17
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.12	0	0.25
		합계	0	0.20	1	0.42
	증권거래세	0	0.24	0	0.35	
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	자산운용사	0	0.18	0	0.18	
	판매회사	0	0.07	0	0.07	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.25	0	0.26	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.08	0	0.14
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.13	0	0.21
		합계	0	0.21	0	0.36
	증권거래세	0	0.25	0	0.29	

\* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

\*\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.

▶ 총보수, 비용 비율

(단위: 연환산, %)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	중개수수료 비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
트러스트핀셋중소형 증권투자자산탁[주식]	전기	0.0000	0.0003	0.0000	0.6861
	당기	0.0000	0.0003	0.0000	0.9741
종류(Class) 별 현황					
수수료선취-온라인(Ae)	전기	1.0999	0.0000	1.0999	0.6768
	당기	1.0999	0.0000	1.0999	1.0788
수수료선취-오프라인(A)	전기	1.4526	0.0000	1.4526	0.6962
	당기	1.4523	0.0000	1.4523	0.9411
수수료미징구-오프라인(C)	전기	1.7526	0.0000	1.7526	0.6753
	당기	1.7522	0.0000	1.7522	0.9952
수수료미징구-온라인(Ce)	전기	1.2522	0.0000	1.2522	0.6710
	당기	1.2518	0.0000	1.2518	0.9476
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)	전기	1.4706	0.0000	1.4706	0.6956
	당기	1.4699	0.0000	1.4699	0.9698
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	전기	1.1099	0.0000	1.1099	0.7052
	당기	1.1104	0.0000	1.1104	1.0838
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	전기	1.4499	0.0000	1.4499	0.7939
	당기	1.4499	0.0000	1.4499	1.1069
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	전기	1.0999	0.0000	1.0999	0.7163
	당기	1.1008	0.0000	1.1008	1.2028
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	전기	1.1012	0.0000	1.1012	0.6522
	당기	1.1007	0.0000	1.1007	1.0580
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	전기	1.0297	0.0000	1.0297	0.6883
	당기	1.0298	0.0000	1.0298	1.0914

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

트러스트핀셋중소형증권투자자산탁[주식]

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 <sup>주)</sup>	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
393,772	9,739	298,663	8,228	144.71	574.12

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

### ■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트핀셋중소형증권투자자산탁[주식]

(단위: %)

2020년09월19일 ~ 2020년12월18일	2020년12월19일 ~ 2021년03월18일	2021년03월19일 ~ 2021년06월18일
86.56	118.36	144.71

## 7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

펀드명칭	트러스트핀셋중소형증권투자신탁(주식)	
클래스	투자금액	수익률
수수료선취-오프라인(A)	990 백만원	40.63%
수수료미징구-오프라인(C)	1,800 백만원	39.16%

※ 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 펀드로써 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 트러스트핀셋중소형증권투자신탁(주식)이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- \* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트핀셋중소형증권투자신탁(주식)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	
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.