TRUSTON 트러스톤자산운용

서울시 성동구 뚝섬로1길 10 (성수동1가)
(전화 02-6308-0500, http://www.trustonasset.com)

자산운용보고서

트러스톤다이나믹코리아30 퇴직연금증권자투자신탁[채권혼합]

2021년06월17일 ~ 2021년09월16일

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 +0.69%의 수익률을 기록하였습니다. (운용펀드 기준) 비교지수(KIS 국고채 1-2년 X 100%) 대비하여 +0.65%pt 상회한 수치입니다.

[주식부문]
KOSPI는 국내외 델타 변이 코로나 바이러스 재확산, 경기회복 모멘텀 둔화 우려로 7~9월 연속 마이너스 수익률을 보였으며 10월 현재도 약세를 보이고 있습니다. 글로벌 제조업 서베이 지표들이 정체되고 소비심리 지표가 반락하면서 성장 모멘텀 약화 가능성을 반영하였고, 주요국의 매크로 서프라이즈 인덱스 또한 하락하면서 주식시장에는 부정적이었습니다. 2분기 실적시즌이 완료되었고 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.

증시가 상승 후 조정을 보이는 과정에서 지난 3개월간 업종 간 순환매가 굉장히 잦았습니다. 분기 초반에는 섬유/운송/기계 등 경제활동 재개 수혜주들이 상승하였으나, 증시 조정 과정에서 바이오 업종이 반등하여, 결국 기간 내 수익률 1등은 바이오 업종의 차지였습니다. 2차 전지/친환경 투자 기대감으로 수익률이 좋았던 기계/화학 업종은 반면 리콜 이슈 및 기대감 소멸 등으로 기간 내 부진한 수익률을 보였습니다.

펀드는 섬유, 기계 등 경제 재개 수혜주로부터 2차 전지 업종으로, 또 적절한 주식 비중 축소로 시장 흐름을 잘 파악한 점이 우수한 성과의 원인이 되었습니다. 리츠 투자 전략을 19년 말 추가했던 점도 특히 이번 분기 성과에 기여하였으며, 5월 공매도 재개 이후 편입한 개별 주식 숏 포지션들도 성과에 기여하였습니다.

[채권부문]
이번 분기는 국내외 주요국의 긴축 이슈가 부각되고 상대적으로 단기 금리 상승이 두드러지면서 시장 금리가 높은 변동성을 보였습니다.

분기 초, 한국은행의 창립기념사, 물가 안정 목표 설명회를 통한 한국은행 총재의 발언이 시장 참가자로 하여금 기준금리 인상이 1회에 그치지 않을 수 있을 것 같다는 시그널로 받아들여졌고, 단기 구간 금리는 분기 중 큰 폭의 상승 흐름을 나타내었습니다. 6월 연방공개시장위원회(FOMC)에서도 시장의 예상보다는 빠른 2023년 기준 금리 인상 전망이 나오면서 단기 금리가 상승하는 모습을 나타내었습니다. 반면, 장기 금리는 이전 분기와 같은 수급 부담 요인은 없어지면서 상대적으로 견조한 모습을 보여 장단기 스프레드는 축소되는 흐름을 보였습니다.

분기 중, 코로나19 4차 대유행에 이어 거리두기 4단계 조치가 도입되면서 단기 구간의 금리 상승세는 진정되고 장기 금리는 강세 흐름을 나타내었습니다. 7월 금융통화위원회에서도 기준 금리 인상 가능성은 엿보였으나 이미 충분히 선반영 되어서 추가 약세 흐름이 나타나지는 않았습니다. 대신, 코로나 재확산 및 주요국 경제지표가 예상보다 낮게 나오는 점이 향후 경기 전망에 부정적인 요인으로 작용하였습니다. 이에 따라, 장기 금리는 하락세를 이어가면서 장단기 금리는 재차 축소되었습니다.

8월 금융통화위원회에서 시장 다수의 예상대로 기준금리 인상이 단행되었지만 선반영되었다는 인식하에 금리는 오히려 하락하기도 하였습니다. 그러나 이후 신임 금융위원장으로 임명된 고승범 원장과 한국은행 총재의 회동에서 가계부채 관리 공조를 시사하면서 분기 말 채권 시장은 다시 전 구간에 걸쳐 추가적으로 약세를 나타내는 모습이었습니다.

운용 경과(계속)

결국 채권 금리는 2021년 9월 16일 현재 국고 3년 및 10년 금리는 각각 2021년 6월 16일 대비 0.223%p 상승, 0.022%p 하락한 1.508%, 2.045%로 마감하였습니다. 긴축에 대한 우려감 및 지표 개선 모멘텀 둔화가 부각되면서 단기물 금리가 더 상승한 결과 국고 3년/10년 스프레드는 전분기말 대비 24.5bp 축소되었습니다.

기준금리 인상 우려가 부각되면서 채권금리는 전반적으로 변동성 높은 모습을 이어갔기 때문에 펀드 운용은 전반적으로 보수적으로 대응하였습니다. 듀레이션은 중립보다 낮은 수준에서 대응하며 이자 수익 제고를 위한 노력을 지속하였습니다.

운용 계획

[주식부문]
미국의 경우 고용회복 관련 지표는 최근 엇갈리고 있지만, 물가 상승이 지속되고 있어 7월 연방공개시장위원회(FOMC) 회의록에 언급된대로 4분기 부터는 테이퍼링 국면이 시작될 가능성이 높습니다.

중국은 차기 정책 목표를 '사회주의 현대화가 동반되는 대동(大同)사회'로 설정하고 다양한 산업 규제를 진행 중입니다. 정부의 반독점 규제, 데이터 안보 차원의 규제가 지속적으로 강화될 것으로 예상되며 중국 익스포져가 높은 한국 기업들에게 리스크 요인으로 작용할 전망입니다. 또한 플랫폼 기업의 경우 중국 기업에 비해 상대적 밸류에이션이 높아지면서, 악재에 취약한 주가 양상을 보이고 있습니다.

델타변이 바이러스 확산이 지속되면서 기존의 글로벌 경기 회복 기대감이 약화되고 있습니다. 이러한 우려들을 반영하여 원/달러 환율이 10개월만에 1,170원대로 진입하면서 연중 고점을 경신했습니다.

미국의 부채한도 협상과 관련해서는 이미 부채한도 유예기간이 지났고, 재무부의 국채발행이 중단된 상태이지만 과거 몇 번의 경험으로 볼 때 시장에 충격을 주는 이벤트는 아닐 것으로 판단합니다. 다만 협상 과정에서 시간이 많이 소요될 것이며 이로 인해 인프라 투자 등이 지연되면서 정책 모멘텀이 약화되는 것은 우려해야 합니다. 재정 정책과 연동되는 증세 시도 또한 부정적입니다.

결론적으로 증시에 새로 등장한 우려 요인들이 있습니다. 다만 8월 하반월 증시가 다시 거세게 반등한 것처럼 아직까지 유동성의 힘을 무시하기 어렵습니다. 이전 보다 조금 더 부정적인 증시 전망으로 변경하되, 낙폭 과대시에는 저가 매수를 병행하는 방법으로 증시 변동성에 대비해야 한다고 생각합니다.

[채권부문]
한 차례 기준금리 인상에도 불구하고 언론을 통해 보도되는 한국은행 총재나 금융위원회, 기획재정부의 입장은 과잉 유동성의 부작용과 금융 불균형에 조금 더 초점을 맞추고 있는 것으로 보여서, 추가 기준금리 인상 가능성은 유효하다고 판단합니다. 미국 연방준비위원회의 연내 테이퍼링 공식화 논의도 예상되는 점도 고려하면 이번 분기에도 전반적인 글로벌 금리는 상승 압력을 받을 것으로 예상합니다.

백신 접종이 확대되고 있음에도 변이 바이러스에 의한 코로나 재확산 우려가 있는 점도 고려해야할 부분입니다. 방역 당국에서 위드코로나 전환을 고려하고 있는 만큼 경기에 부정적 요인은 이전보다는 줄어들 것으로 보입니다. 또한, 최근 유가와 천연가스 상승, 공급망 회복 지연 등도 물가 상승 요인으로 작용할 수 있을 것으로 전망합니다.

따라서, 긴축 우려는 이번 분기에도 지속되면서 금리 변동성은 높을 것으로 예상합니다. 펀드 운용은 기존 국공채 등 우량채권 중심의 포트폴리오를 유지하면서 안정적인 운용을 지속할 계획입니다. 듀레이션과 만기 배분 전략을 탄력적으로 활용하면서 안정적인 성과 관리로 초과 수익을 올릴 수 있도록 노력하겠습니다.

트러스톤자산운용 주식운용부문 CIO 이원선
채권&솔루션부문 CIO 손석근
AR본부 AR팀 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

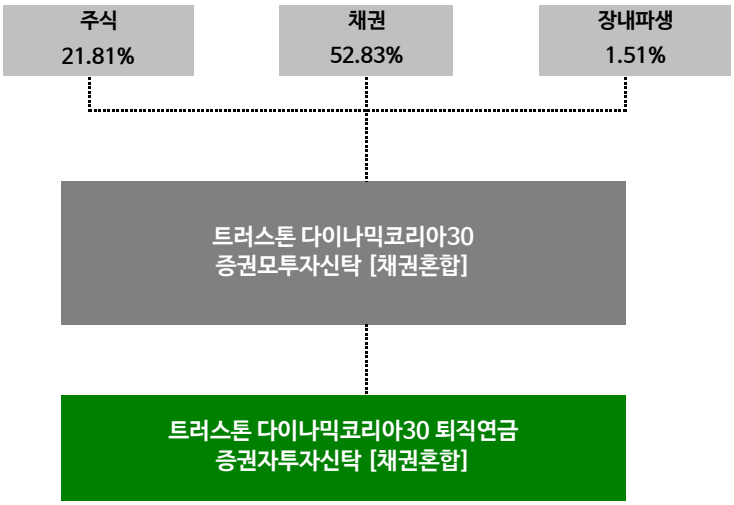
■기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
트러스톤다이나믹코리아30퇴직연금증권자투자신탁[채권혼합]		AP640	5등급 (낮은 위험)
수수료미징구-오프라인(C)		AP641	
수수료미징구-온라인(Ce)		BU126	
펀드의 종류	채권혼합형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2014.03.17
운용기간	2021.06.17 ~ 2021.09.16	존속기간	별도의 정해진 신탁계약기간이 없음
자산운용회사	트러스톤자산운용(주)	펀드재산보관회사	IBK기업은행
판매회사주)	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 롱숏전략으로 코스피 대비 변동성 축소 - 저평가된 채권을 발굴하여 상대가치 투자를 하고 금리 전망에 근거한 듀레이션 조정을 통해 자본이익 달성 추구		

주)판매회사 : 자세한 사항은 트러스톤자산운용 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
트러스톤다이나믹코리아30 퇴직연금증권자투자신탁 [채권혼합]	자산 총액 (A)	4,001	4,937	23.40
	부채 총액 (B)	3	0	-96.90
	순자산총액 (C=A-B)	3,998	4,937	23.50
	발행 수익증권 총 수 (D)	3,550	4,354	22.64
	기준가격주) (E=C/D×1000)	1,125.99	1,133.80	0.69
종류(Class)별 기준가격 현황				
수수료미징구-온라인(Ce)	기준가격	1,076.87	1,082.69	0.54
수수료미징구-오프라인(C)	기준가격	1,123.71	1,129.13	0.48

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
트러스톤다이나믹코리아30 퇴직연금증권자투자신탁 [채권혼합]	0.69	4.07	6.43	8.03
(비교지수 대비 성과)	(0.65)	(4.06)	(6.14)	(7.49)
종류(Class)별 현황				
수수료미징구-온라인(Ce)	0.54	3.76	5.95	7.38
(비교지수 대비 성과)	(0.50)	(3.75)	(5.66)	(6.85)
수수료미징구-오프라인(C)	0.48	3.64	5.77	7.14
(비교지수 대비 성과)	(0.44)	(3.63)	(5.48)	(6.61)
비교지수(벤치마크)	0.04	0.01	0.29	0.54

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
트러스톤다이나믹코리아30 퇴직연금증권자투자신탁 [채권혼합]	8.03	10.99	13.13	20.92
(비교지수 대비 성과)	(7.49)	(8.51)	(8.16)	(12.38)
종류(Class)별 현황				
수수료미징구-온라인(Ce)	7.38	9.65	11.09	-
(비교지수 대비 성과)	(6.85)	(7.17)	(6.13)	-
수수료미징구-오프라인(C)	7.14	9.16	10.35	16.01
(비교지수 대비 성과)	(6.61)	(6.68)	(5.38)	(7.47)
비교지수(벤치마크)	0.54	2.48	4.97	8.53

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)

구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	45	-1	0	54	-10	0	0	0	0	0	0	89
당 기	22	1	0	-19	19	0	0	0	0	1	0	23

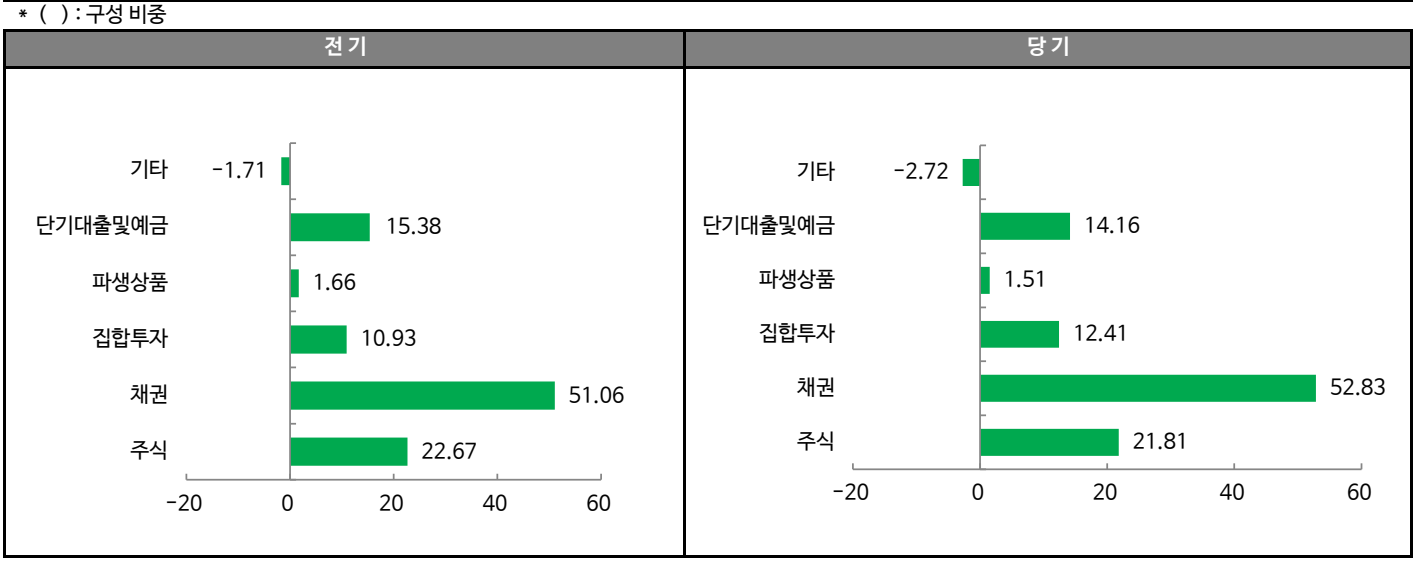
3. 자산현황

■자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	1,077	2,608	0	613	74	0	0	0	0	699	-135	4,937
	(21.81)	(52.83)	(0.00)	(12.41)	(1.51)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(14.16)	-(2.72)	(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.

■순포지션 비율

(단위 : 백만원, %)

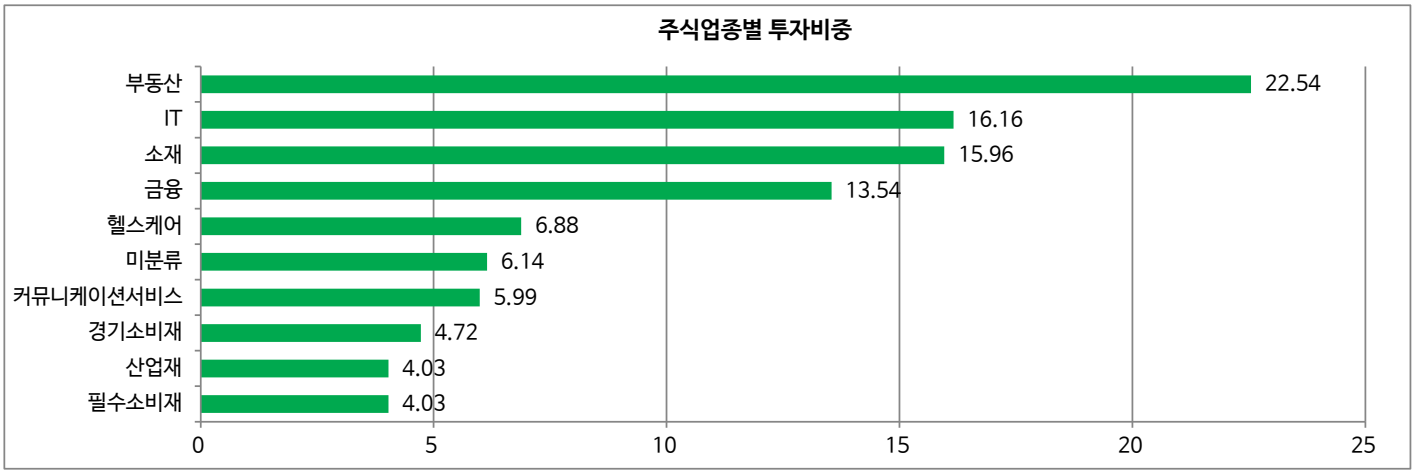
	Long	Short			순포지션	채권	단기상품
	주식	주식	파생상품	소계			
금액	3,715	467	920	1,387	2,327	8,999	248
비중	22.17	3	6.70	8	14	54	1

주)트러스톤다이나믹코리아30증권모투자신탁[채권혼합] 기준

■업종별(국내주식) 투자비중: 매수(Long)포지션

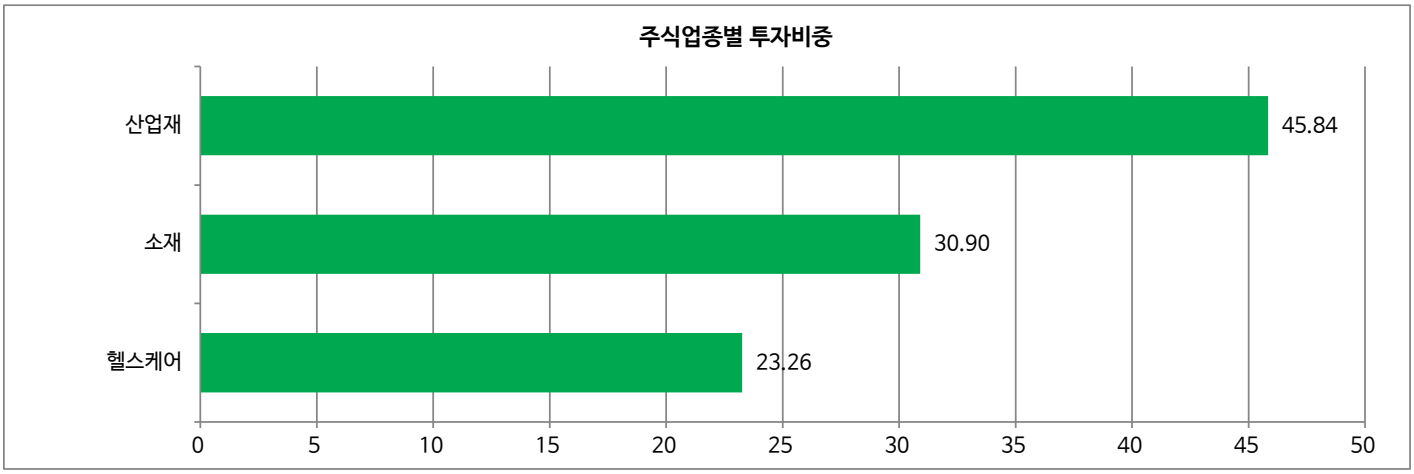
(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	부동산	22.54	6	미분류	6.14
2	IT	16.16	7	커뮤니케이션서비스	5.99
3	소재	15.96	8	경기소비재	4.72
4	금융	13.54	9	산업재	4.03
5	헬스케어	6.88	10	필수소비재	4.03



■ 업종별(국내주식) 투자비중: 매도(Short)포지션

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	산업재	45.84			
2	소재	30.90			
3	헬스케어	23.26			



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	채권	국고01250-2212(19-7)	11.19	6	채권	국고02000-2112(18-9)	5.92
2	단기상품	콜론(신한금융투자)	9.86	7	채권	국고01125-2406(21-4)	5.83
3	채권	국고01000-2306(20-3)	8.19	8	단기상품	은대(기업은행)	4.30
4	채권	국고00875-2312(20-8)	8.14	9	채권	국고01875-2203(16-10)	4.13
5	채권	국고01625-2206(19-3)	6.51	10	주식	삼성전자	3.09

※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	2,006	153	3.09	대한민국	KRW	IT	

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)	551	553	대한민국	KRW	2019-12-10	2022-12-10		RF	11.19
국고01000-2306(20-3)	406	404	대한민국	KRW	2020-06-10	2023-06-10		RF	8.19
국고00875-2312(20-8)	406	402	대한민국	KRW	2020-12-10	2023-12-10		RF	8.14
국고01625-2206(19-3)	319	322	대한민국	KRW	2019-06-10	2022-06-10		RF	6.51
국고02000-2112(18-9)	290	292	대한민국	KRW	2018-12-10	2021-12-10		RF	5.92
국고01125-2406(21-4)	290	288	대한민국	KRW	2021-06-10	2024-06-10		RF	5.83
국고01875-2203(16-10)	203	204	대한민국	KRW	2017-03-10	2022-03-10		RF	4.13

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
단기대출	신한금융투자	2021-09-16	487	0.78	2021-09-17	대한민국	KRW
예금	기업은행	2014-03-17	212	0.46		대한민국	KRW

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

4. 투자운용인력

■ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	출생년도	운용 중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
이무광	**부장**	1980년	13	2,483	5	1,517	2109001374
전춘봉	**부장**	1980년	18	6,053	-	-	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
		2020.09.10-2021.08.31	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 9월 기준일 현재 3년간 운용전문인력 변경 내역입니다.

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분		전기		당기	
			금액	비율	금액	비율
트러스톤다이나믹코리아30 퇴직연금증권자투자신탁 [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.중개수수료	단순매매.중개수수료	2	0.06	2	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.03	1	0.02
		합계	2	0.08	3	0.05
	증권거래세		1	0.05	1	0.03
수수료미징구-온라인(Ce)	자산운용사		1	0.09	2	0.09
	판매회사		1	0.06	2	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		1	0.15	4	0.15
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	1	0.06	1	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	1	0.02
		합계	1	0.09	1	0.05
	증권거래세		0	0.05	1	0.03
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	0.21	4	0.21
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	1	0.06	1	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.02
		합계	2	0.08	1	0.05
	증권거래세		1	0.05	1	0.03

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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
트러스톤다이나믹코리아30 퇴직연금증권자투자신탁[채권혼합]	전기	0.0000	0.0003	0.0030	0.3554
	당기	0.0000	0.0002	0.0030	0.2665
종류(Class)별 현황					
수수료미징구-온라인(Ce)	전기	0.6068	0.0000	0.6098	0.3499
	당기	0.6071	0.0000	0.6101	0.2508
수수료미징구-오프라인(C)	전기	0.8322	0.0000	0.8353	0.3570
	당기	0.8321	0.0000	0.8352	0.2751

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

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(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

트러스톤다이나믹코리아30증권모투자신탁[채권혼합] (단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
32,791	1,514	36,176	1,260	35.00	138.87

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스톤다이나믹코리아30증권모투자신탁[채권혼합] (단위 : %)

2020년12월17일 ~ 2021년03월16일	2021년03월17일 ~ 2021년06월16일	2021년06월17일 ~ 2021년09월16일
111.83	61.38	35.00

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

: 트러스톤자산운용은 동 펀드에 고유재산을 투자하지 않았습니다.

8. 공지사항

* 고객님이 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 고객님이 가입하신 펀드는 모자형 구조의 펀드로써 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님이 가입한 트러스톤다이나믹코리아30퇴직연금증권자투자신탁[채권혼합]이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스톤다이나믹코리아30퇴직연금증권자투자신탁[채권혼합]의 자산운용회사인 트러스톤자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 기업은행의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다.

각종 보고서 확인 : 트러스톤자산운용(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.