



트러스톤자산운용

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

자산운용보고서

트러스톤 장기성장40 퇴직연금 증권자투자신탁 [채권혼합]

2021년07월15일 ~ 2021년10월14일

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

운용 경과

지난 3개월 동안 동 펀드의 수익률은 -3.60%로 동 기간 비교지수((KIS국고채1~2년×60%) + (KOSPI지수×35%) + (Call금리×5%)) 수익률 -3.11%를 -0.50%pt 하회하는 수익률을 기록하였습니다. (운용펀드기준)

[주식 부문]

동 기간 중 KOSPI 지수는 -8.46% 하락하였습니다. 9월 초까지 글로벌 주식시장의 화두는 델타변이 확산에 따른 경기둔화 우려 본격화, 글로벌 금리 하락 그리고 기술주/성장주 중심의 글로벌 주식 시장 상승이었습니다. 9월 중순 이후 중국 헝다그룹 이슈, 전력난 이슈, 그리고 글로벌 천연가스 및 석탄 가격 급등에 따른 인플레이션 우려로 인해 재차 에너지, 금융주 중심의 가치주가 상승하였습니다.

동 기간 대형주 지수는 KOSPI 하락률을 하회한 -10.26% 하락하였으며, 중형주 및 소형주 지수는 각각 -2.41%, -4.53% 하락하며 KOSPI를 큰 폭 상회하였습니다. 업종별로는 유틸리티, 보험, 의류, 화학, 증권 업종이 강세를 보였으며, 화장품, 조선, 인터넷, IT 업종 등은 약세를 보였습니다.

동 기간 은행, 제약, 조선, 미디어/엔터, 리츠 업종에 대해서 비중을 확대하였으며, 자동차, 음식료, 인터넷 업종 등에 대해서는 비중을 축소하였습니다.

[채권 부문]

이번 분기 시장 금리는 인플레이션 기대가 확산되면서 주요국의 긴축 이슈가 지속되며 전반적으로 상승하는 모습을 나타내었습니다.

분기 초, 코로나19 4차 대유행에 이어 거리두기 4단계 조치가 도입되면서 단기 구간의 금리 상승세는 진정되고 장기 금리는 강세 흐름을 나타내었습니다. 7월 금융통화위원회에서도 기준금리 인상 가능성은 엿보였으나 이미 선반영되었다는 분위기 하에 추가적인 약세 흐름이 나타나지는 않았습니다. 대신, 코로나 재확산 및 주요국 경제지표가 예상보다 낮게 나오는 점이 향후 경기 전망에 부정적인 요인으로 작용하면서 장기 금리는 하락세를 이어갔고, 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 다시 전 구간에 걸쳐 추가적으로 약세를 나타내었습니다.

분기 중반 이후, 한국은행 기획재정부 및 금융통화위원회 등 정책 당국의 발언들과 한국은행의 통화신용 정책보고서 등이 매파적으로 해석되면서 금리는 다시 약세 흐름을 보였습니다. 국내는 물론 영국을 비롯한 선진국 중앙은행의 매파적인 통화정책 스탠스가 엿보이기도 하였고, 연방공개시장위원회(FOMC)도 비슷한 기조로 해석되면서 급격한 약세를 이어나갔습니다. 분기 말 10월 금융통화위원회에서도 기준금리는 동결되었지만 향후 인상 가능성을 강화하는 것으로 받아들여지는 모습이었습니다.

결국 채권 금리는 2021년 10월 14일 현재 국고 3년 및 10년 금리는 각각 2021년 7월 14일 대비 0.425%p, 0.343%p 상승한 1.812%, 2.345%로 마감하였습니다. 긴축에 대한 우려감 및 지표 개선 모멘텀 둔화가 부각되면서 단기물 금리가 더 상승한 결과 국고 3년/10년 스프레드는 전 분기 말 대비 8.2bp 축소되었습니다.

기준금리 인상 우려가 부각되면서 채권금리는 전반적으로 변동성 높은 모습을 이어갔기 때문에 펀드 운용은 전반적으로 보수적으로 대응하였습니다.

운용 계획

백신 접종률 및 치료제 개발 등으로 인한 경제활동 본격 재개의 긍정적 요인과 테이퍼링, 스태그플레이션 그리고 이익모멘텀 둔화라는 부정적 요인이 충돌하고 있습니다. 테이퍼링 이슈는 이미 알려진 내용으로 부정적 영향이 크지 않을 것으로 전망하지만, 병목현상과 그린플레이션(중국 전력난 등)에 의한 물가상승 초래가 스태그플레이션을 야기할지는 시장에서 고민하고 있습니다.

반면, 경제활동 재개에 대한 기대감 및 가능성이 한층 높아지고 있어 이 부분은 소비 및 경제활동에 긍정적인 모멘텀이 될 것으로 전망합니다. 지난 2년동안 내구재 소비가 과거 추세선 이상으로 성장하였기에, 향후 소비는 서비스업 중심의 소비가 더 강할 것으로 전망합니다. 예상치 못한 변수들에 의해 기간 조정이 조금 더 길어질 수 있으나, 그린플레이션 등 원자재 가격 급등은 정책으로 풀수 있는 부분이라고 판단합니다. 따라서 기간 조정 이후 재차 상승할 가능성이 높을 것으로 전망합니다.

펀드에서 집중할 부분은 1) 리오프닝 수혜 기업 (엔터테인먼트 등) 2) 친환경 관련 기업 3) 안정적인 배당이 예상되는 통신 및 리츠 4) 공급병목 현상으로 메모리 가격 상승이 예상되는 반도체 기업 등입니다. 펀드 스타일은 지속 성장이 가능한 퀄리티 스타일을 유지할 예정입니다.

'장기적으로 성장하는 기업을 내재가치 이하에서 매수하는' 트러스톤자산운용의 확고한 운용철학과 연 2,000회 이상의 기업접촉 활동을 통한 강한 펀더멘탈 리서치를 통해 항상 본질을 잊지 않는 운용을 유지해 나아가도록 하겠습니다. 이에 탑다운(Top-down)과 바텀업(Bottom-up) 리서치의 조화를 추구하며, 항상 최선의 포트폴리오를 구축해 나아가도록 노력을 게을리 하지 않겠습니다. 저희는 고객 여러분의 성원에 보답할 수 있도록 항상 최선을 다하겠습니다.

[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
주식운용2 본부장 정무일
채권운용본부 본부장 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

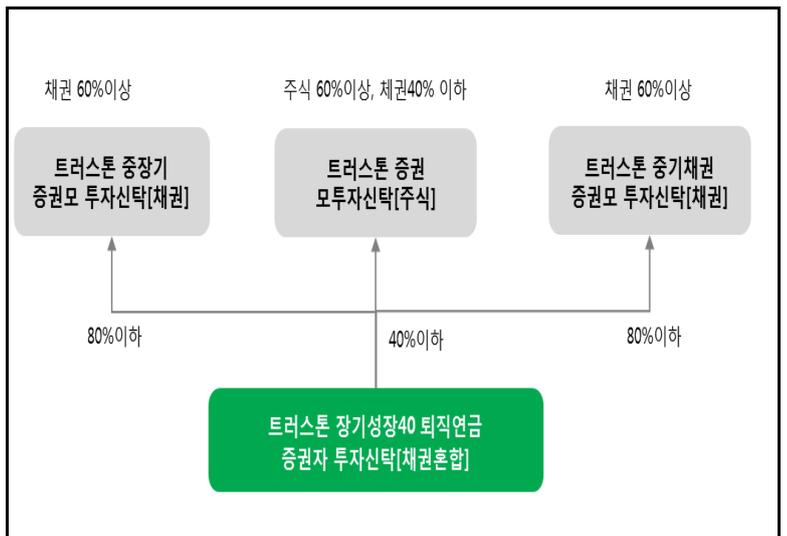
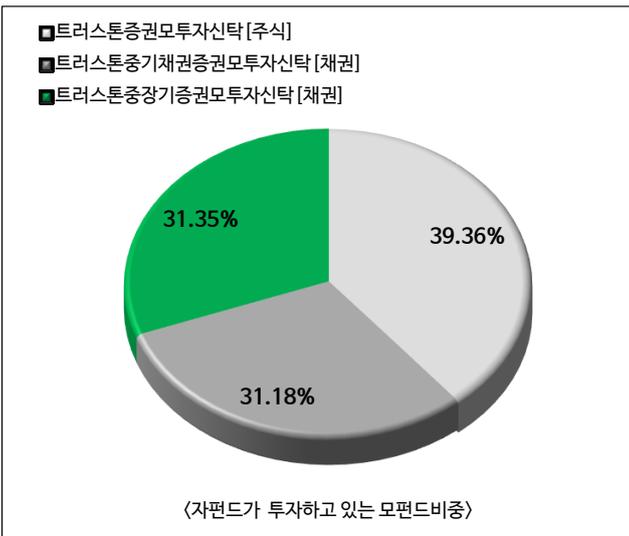
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	
트러스트장기성장40퇴직연금증권투자신탁[채권혼합]	16811	4등급 (보통 위험)	
수수료미징구-오프라인(C)	AM520		
수수료미징구-오프라인-기관(F)	AM521		
수수료미징구-온라인(Ce)	BT468		
펀드의 종류	채권혼합형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2010.07.15
운용기간	2021.07.15 ~ 2021.10.14	존속기간	별도의 정해진 신탁계약 기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사 ^{주)}	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 안정적인 수익을 추구하기 위하여 채권 등에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자신탁재산의 80%이하를 투자하고, 투자신탁재산의 40%이하를 주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하여 장기적으로 안정적인 자본이득 및 이자수익을 추구합니다. 또한 모투자신탁의 운용실적에 따른 손익에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다.		

주)판매회사 : 자세한 사항은 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

■ 펀드 구성



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

■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트장기성장40퇴직연금 증권자투자신탁[채권혼합]	자산 총액 (A)	60,477	55,367	-8.45
	부채 총액 (B)	21	42	101.11
	순자산총액 (C=A-B)	60,456	55,325	-8.49
	발행 수익증권 총 수 (D)	47,463	46,792	-1.42
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,273.74	1,182.36	-3.60
종류(Class)별 기준가격 현황				
수수료미징구-오프라인(C)	기준가격	1,263.46	1,180.20	-3.82
수수료미징구-온라인(Ce)	기준가격	1,168.51	1,075.18	-3.76
수수료미징구-오프라인-기관(F)	기준가격	1,269.02	1,181.05	-3.69

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. 수익률현황

■ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스트장기성장40퇴직연금 증권투자신탁[채권혼합]	-3.60	-2.64	-1.60	9.46
(비교지수 대비 성과)	(-0.50)	(-0.39)	(-0.04)	(0.63)
종류(Class)별 현황				
수수료미징구-오프라인(C)	-3.82	-3.08	-2.25	8.51
(비교지수 대비 성과)	(-0.72)	(-0.82)	(-0.69)	(-0.32)
수수료미징구-온라인(Ce)	-3.76	-2.94	-2.05	8.80
(비교지수 대비 성과)	(-0.65)	(-0.69)	(-0.49)	(-0.03)
수수료미징구-오프라인-기관(F)	-3.69	-2.82	-1.87	9.07
(비교지수 대비 성과)	(-0.59)	(-0.57)	(-0.31)	(0.24)
비교지수(벤치마크)	-3.11	-2.25	-1.56	8.83

주) 비교지수(벤치마크) : 국고채권 1-2년 X 60% + KOSPI X 35% + CALL X 5%

※ 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
트러스트장기성장40퇴직연금 증권투자신탁[채권혼합]	9.46	15.57	19.13	28.74
(비교지수 대비 성과)	(0.63)	(-1.06)	(2.18)	(6.15)
종류(Class)별 현황				
수수료미징구-오프라인(C)	8.51	13.55	16.03	23.18
(비교지수 대비 성과)	(-0.32)	(-3.07)	(-0.92)	(0.60)
수수료미징구-온라인(Ce)	8.80	14.17	16.98	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.03)	(-2.46)	(0.03)	-
수수료미징구-오프라인-기관(F)	9.07	14.73	17.83	26.40
(비교지수 대비 성과)	(0.24)	(-1.90)	(0.89)	(3.82)
비교지수(벤치마크)	8.83	16.63	16.95	22.59

주) 비교지수(벤치마크) : 국고채권 1-2년 X 60% + KOSPI X 35% + CALL X 5%

※ 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	540	-4	0	56	1	0	0	0	0	3	2	597
당기	-1,891	-228	0	-1	-6	0	0	0	0	4	8	-2,115

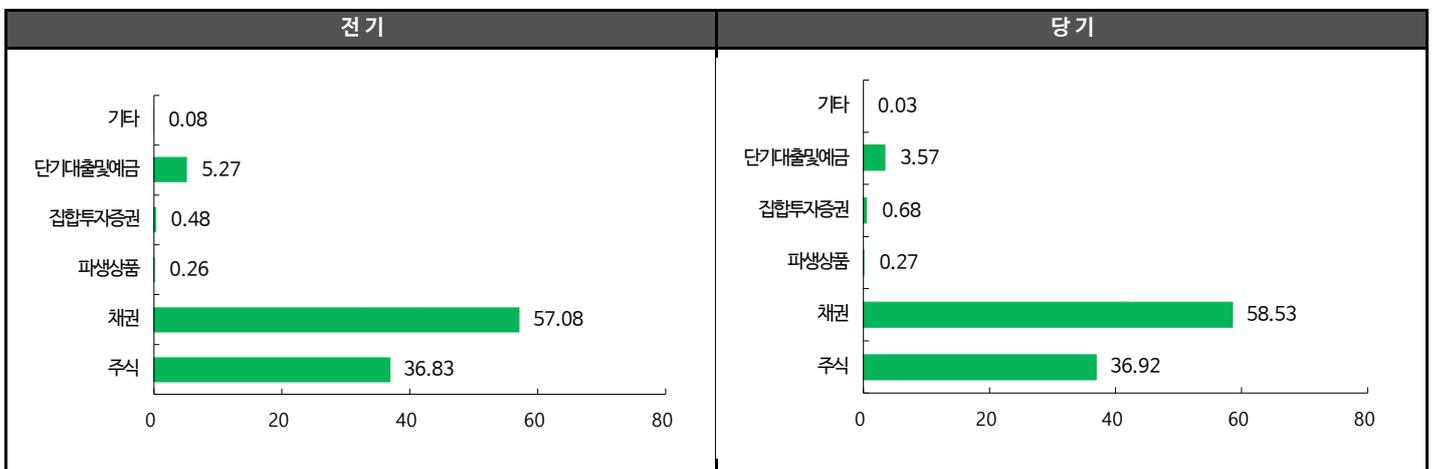
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	20,441	32,406	0	377	148	0	0	0	0	1,978	18	55,367
	(36.92)	(58.53)	(0.00)	(0.68)	(0.27)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.57)	(0.03)	(100.00)

* () : 구성 비중

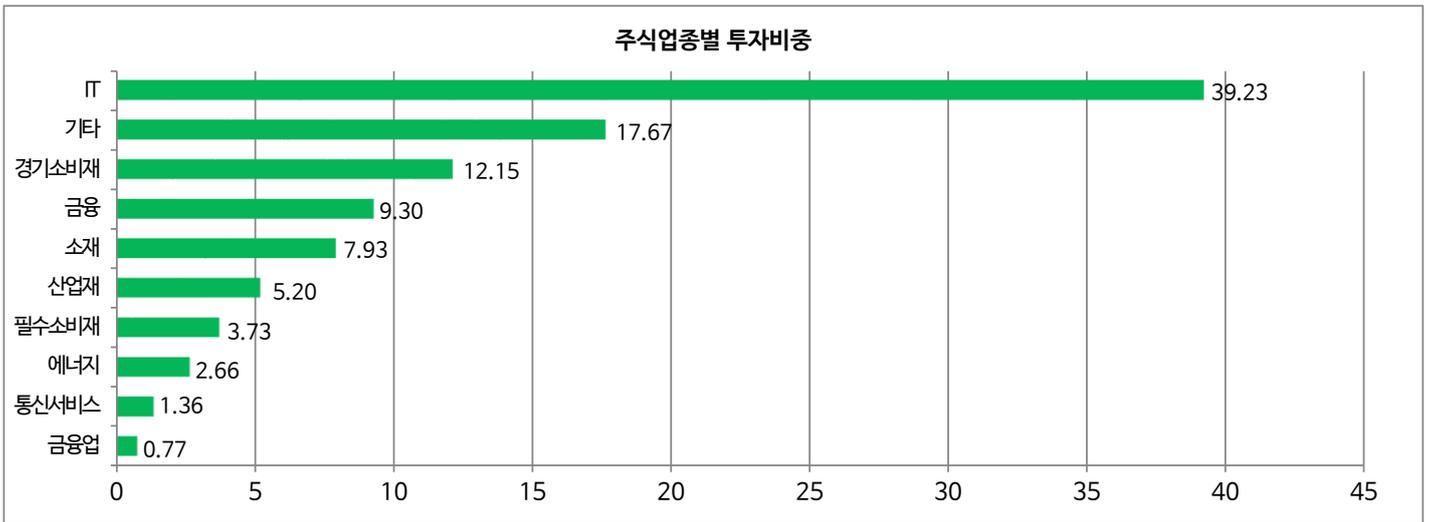


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	IT	39.23	6	산업재	5.20
2	기타	17.67	7	필수소비재	3.73
3	경기소비재	12.15	8	에너지	2.66
4	금융	9.30	9	통신서비스	1.36
5	소재	7.93	10	금융업	0.77



투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	채권	국고01000-2306(20-3)	14.74	6	채권	국고01125-2509(20-6)	3.15
2	주식	삼성전자	8.11	7	채권	국고01625-2206(19-3)	2.94
3	채권	국고01250-2212(19-7)	7.11	8	단기상품	콜론(신한금융투자)	2.31
4	채권	국고00875-2312(20-8)	5.25	9	주식	NAVER	2.13
5	채권	국고01375-3006(20-4)	3.80	10	채권	국고02625-2806(18-4)	2.11

※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	64,683	4,489	8.11	대한민국	KRW	IT	
NAVER	2,978	1,177	2.13	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
국고01000-2306(20-3)	8,210	8,160	대한민국	KRW	2020-06-10	2023-06-10		RF	14.74
국고01250-2212(19-7)	3,926	3,939	대한민국	KRW	2019-12-10	2022-12-10		RF	7.11
국고00875-2312(20-8)	2,951	2,909	대한민국	KRW	2020-12-10	2023-12-10		RF	5.25
국고01375-3006(20-4)	2,265	2,103	대한민국	KRW	2020-06-10	2030-06-10		RF	3.80
국고01125-2509(20-6)	1,807	1,747	대한민국	KRW	2020-09-10	2025-09-10		RF	3.15
국고01625-2206(19-3)	1,614	1,629	대한민국	KRW	2019-06-10	2022-06-10		RF	2.94
국고02625-2806(18-4)	1,133	1,169	대한민국	KRW	2018-06-10	2028-06-10		RF	2.11

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	2021-10-14	1,277	0.78	2021-10-15	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	10	2,262	2	11,803	2109000869
전춘봉	부장	1980년	18	5,666	-	-	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 변경내역

구분	운용전문인력	기간	
주식	책임운용역	이양병	2017.07.27 - 2020.07.21
		정무일	2020.07.22 - 현재
채권	책임운용역	문성호	2014.08.29 - 2020.01.08
		신홍섭	2020.01.09 - 2020.07.21
		전춘봉	2020.07.22 - 현재
	부책임운용역	진재식	2017.07.27 - 2020.01.08

주) 2021년 10월 기준일 현재 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스트장기성장40퇴직연금 증권자투자신탁 [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**	1	0.00	1	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	14	0.02	4	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	8	0.01	4	0.01
		합계	21	0.04	8	0.01
	증권거래세	20	0.03	8	0.01	
수수료미징구-오프라인(C)	자산운용사	34	0.07	34	0.08	
	판매회사	63	0.14	62	0.14	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2	0.00	2	0.01	
	일반사무관리회사	2	0.00	2	0.00	
	보수합계	102	0.22	100	0.22	
	기타비용**	1	0.00	1	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	11	0.02	3	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	6	0.01	3	0.01
		합계	17	0.04	6	0.01
	증권거래세	15	0.03	6	0.01	
수수료미징구-온라인(Ce)	자산운용사	3	0.07	3	0.08	
	판매회사	3	0.07	3	0.07	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	6	0.15	6	0.15	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.01	0	0.01
		합계	1	0.04	1	0.01
	증권거래세	1	0.03	1	0.01	
수수료미징구-오프라인-기관(F)	자산운용사	7	0.07	7	0.08	
	판매회사	1	0.01	1	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	8	0.09	8	0.09	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	2	0.02	1	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.01	1	0.01
		합계	3	0.04	1	0.01
	증권거래세	3	0.03	1	0.01	

* 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
트러스트강기성장40퇴직연금 증권투자신탁[채권혼합]	전기	0.0009	0.0004	0.0056	0.1307
	당기	0.0009	0.0004	0.0056	0.1161
종류(Class)별 현황					
수수료미징구-오프라인(C)	전기	0.8891	0.0000	0.8947	0.1309
	당기	0.8890	0.0000	0.8947	0.1166
수수료미징구-온라인(Ce)	전기	0.6141	0.0000	0.6198	0.1317
	당기	0.6141	0.0000	0.6198	0.1129
수수료미징구-오프라인-기관(F)	전기	0.3690	0.0000	0.3747	0.1297
	당기	0.3690	0.0000	0.3746	0.1159

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. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

트러스트증권모투자신탁[주식]

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
114,839	8,677	160,014	9,794	15.80	62.70

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

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트증권모투자신탁[주식]

(단위 : %)

2021년01월15일 ~ 2021년04월14일	2021년04월15일 ~ 2021년07월14일	2021년07월15일 ~ 2021년10월14일
33.49	37.14	15.80

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

: 트러스트자산운용은 동 펀드에 고유재산을 투자하지 않았습니다.

8. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 트러스트 장기성장40 퇴직연금 증권투자신탁[채권혼합]이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장법에 의해 트러스트 장기성장40 퇴직연금증권 투자신탁 [채권혼합]의 자산운용회사인 '트러스트자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 트러스트자산운용(주) www.trustonasset.com
 금융투자협회 http://dis.fundservice.net

참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
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 만들때 이 펀드에 투자한 투자자에게 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, 이에 따라 투자자의 투자자금은 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.