



트러스톤자산운용

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

자산운용보고서

트러스톤핀셋중소형 증권자투자신탁[주식]

2021년06월19일 ~ 2021년09월18일

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

운용 경과

지난 3개월간 동 펀드는 -6.56%의 수익률을 보여 비교지수(중소형지수 X60% + 대형주 X30% + KOSDAQ X10%)를 -5.53%pt 하회하는 성과를 나타내었습니다. (운용펀드 기준)

동 기간 KOSPI 지수는 -3.9% 하락하였습니다. 코로나19 델타 변이 확산세에 따른 경기 회복 둔화 우려가 지속되는 가운데 주요 플랫폼 기업과 중국 민간 산업 규제 우려,恒大 부도 리스크, 인플레이션으로 인한 기업 이익 컨센서스 하락 등 대내외 불확실성 변수 유입으로 지수는 하락하였습니다.

조정 사이클에 진입하면서 펀드는 하방 지지력 있는 저평가 가치주 비중 확대, 수급이 모이는 성장 중소형주 매매, 그리고 반등을 기대하는 반도체 업종 비중 확대로 포트폴리오를 구성했습니다.

그러나 반도체 서플라이체인 정상화 및 수요 회복이 예상보다 지연되면서, 선제적으로 비중을 늘렸던 반도체 업종 비중 확대가 부진한 성과의 주 요인이 되었습니다. 동시에 펀드에 높은 비중으로 보유하고 있는 에너지주, 게임주, 바이오주, 반도체 장비 관련주 등의 종목들이 부진한 수익률을 기록한 점 역시 펀드 수익률에 마이너스 기여를 하였습니다.

운용 계획

에너지, 원자재 가격 급등에 따른 비용 이슈, 물류 대란 및 반도체 공급 부족으로 인한 서플라이체인 왜곡 등 시장은 이러한 현 상황들을 지난 3분기 주가에 충분히 반영했다고 판단합니다. 이러한 움직임 속에서 승자는 그래도 성장할 것으로 기대하는 2차전지, 유가 급등에 따른 에너지 관련 주식, 테이퍼링 시작 임박에 따른 금융주였습니다.

다만, 전 세계적으로 본격적인 경제활동 재개가 이루어지는 시점인 만큼 공급 병목 현상 정상화 이후에 있을 상승 국면에서 종목별 차별화장이 펼쳐질 확률이 높다고 판단합니다. 기존 상승을 주도했던 산업재/소프트웨어/금융/2차전지 등 업종에서 로우 리턴을 피하기보다, 낙폭이 크고 정상화를 기대하는 반도체/경기소비재(의류, 자동차, 음식료) 산업의 투자 비중을 지속적으로 늘려 대응해나갈 계획입니다.

3분기에 부진했던 성과를 보여주었던 게임주 같은 경우 4분기에 들어 저평가에서 벗어나 높은 수익률을 보이고 있습니다. 이와 비슷한 논리로 보유하고 있는 다른 저평가 보유 주식들 역시 3분기에는 부진했지만 향후 양호한 리턴을 줄 것으로 판단합니다. 추가적으로 상기 언급드린 반도체/경기소비재 중소형주의 신규 편입 종목들의 비중을 확대하여 3분기 부진했던 수익률을 만회할 수 있도록 노력하겠습니다. 감사합니다.

트러스톤자산운용 주식운용부문 CIO 이원선
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
트러스트펀셋중소형증권투자신탁[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
운용기간	2021.06.19 ~ 2021.09.18	존속기간
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사
판매회사 ^{주)}	www.trustonasset.com	일반사무관리회사
상품의 특징	- 이 투자신탁은 투자신탁재산의 100%이하를 중소형주에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하여 장기적으로 안정적인 자본이득 및 배당수익을 추구합니다. - 성장유망 기업, 지배구조 개선 기업 등에 주로 투자하여 장기 안정적인 성과 달성을 추구합니다. (KOSPI중소형주 및 KOSDAQ에 60% 이상 투자) - 스타일 배분으로 시장국면 변화에 대응하여 변동성을 축소합니다.	

주) 판매회사 : 자세한 내용은 홈페이지를 참조하시기 바랍니다.

■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트펀셋중소형 증권투자신탁[주식]	자산 총액 (A)	6,999	6,327	-9.61
	부채 총액 (B)	11	298	2,644.69
	순자산총액 (C=A-B)	6,988	6,029	-13.73
	발행 수익증권 총 수 (D)	5,266	4,862	-7.67
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,327.10	1,240.03	-6.56
종류(Class)별 기준가격 현황				
수수료선취-온라인(Ae)	기준가격	1,320.09	1,229.90	-6.83
수수료선취-오프라인(A)	기준가격	1,317.92	1,226.77	-6.92
수수료미징구-오프라인(C)	기준가격	1,315.99	1,224.00	-6.99
수수료미징구-온라인(Ce)	기준가격	1,319.18	1,228.59	-6.87
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)	기준가격	1,317.83	1,226.62	-6.92
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	기준가격	1,320.05	1,229.85	-6.83
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	기준가격	1,295.69	1,205.81	-6.94
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	기준가격	1,233.92	1,149.56	-6.84
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	기준가격	1,320.15	1,229.93	-6.83
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	기준가격	1,320.49	1,230.54	-6.81

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
트러스톤핀셋중소형 증권투자자산탁[주식] (비교지수 대비 성과)	-6.56 (-5.53)	9.73 (-1.06)	24.00 (5.48)	38.13 (5.00)
종류(Class)별 현황				
수수료선취-온라인(Ae) (비교지수 대비 성과)	-6.83 (-5.80)	9.12 (-1.66)	22.99 (4.47)	36.67 (3.54)
수수료선취-오프라인(A) (비교지수 대비 성과)	-6.92 (-5.88)	8.94 (-1.85)	22.68 (4.16)	36.21 (3.08)
수수료미징구-오프라인(C) (비교지수 대비 성과)	-6.99 (-5.96)	8.77 (-2.02)	22.40 (3.88)	35.81 (2.68)
수수료미징구-온라인(Ce) (비교지수 대비 성과)	-6.87 (-5.83)	9.04 (-1.74)	22.86 (4.34)	36.47 (3.34)
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp) (비교지수 대비 성과)	-6.92 (-5.89)	8.93 (-1.86)	22.66 (4.14)	36.19 (3.05)
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E) (비교지수 대비 성과)	-6.83 (-5.80)	9.12 (-1.67)	22.99 (4.46)	36.66 (3.52)
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2) (비교지수 대비 성과)	-6.94 (-5.90)	8.91 (-1.87)	22.65 (4.13)	36.16 (3.03)
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E) (비교지수 대비 성과)	-6.84 (-5.80)	9.12 (-1.67)	22.98 (4.46)	36.66 (3.52)
수수료미징구-온라인슈퍼(S) (비교지수 대비 성과)	-6.83 (-5.80)	9.12 (-1.67)	22.99 (4.47)	36.67 (3.54)
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P) (비교지수 대비 성과)	-6.81 (-5.78)	9.16 (-1.63)	23.05 (4.53)	36.76 (3.63)
비교지수(벤치마크)	-1.03	10.79	18.52	33.13

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 증권투자자산[주식] (비교지수 대비 성과)	38.13 (5.00)	72.47 (14.30)	35.55 (2.19)	- -
종류(Class)별 현황				
수수료선취-온라인(Ae) (비교지수 대비 성과)	36.67 (3.54)	68.66 (10.49)	31.10 (-2.25)	- -
수수료선취-오프라인(A) (비교지수 대비 성과)	36.21 (3.08)	67.53 (9.36)	29.76 (-3.59)	- -
수수료미징구-오프라인(C) (비교지수 대비 성과)	35.81 (2.68)	66.53 (8.36)	28.60 (-4.76)	- -
수수료미징구-온라인(Ce) (비교지수 대비 성과)	36.47 (3.34)	68.21 (10.04)	30.55 (-2.81)	- -
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp) (비교지수 대비 성과)	36.19 (3.05)	67.42 (9.25)	29.65 (-3.70)	- -
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E) (비교지수 대비 성과)	36.66 (3.52)	68.70 (10.53)	31.12 (-2.24)	- -
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2) (비교지수 대비 성과)	36.16 (3.03)	67.00 (8.83)	29.35 (-4.01)	- -
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E) (비교지수 대비 성과)	36.66 (3.52)	68.71 (10.54)	31.14 (-2.22)	- -
수수료미징구-온라인슈퍼(S) (비교지수 대비 성과)	36.67 (3.54)	68.72 (10.55)	31.15 (-2.21)	- -
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P) (비교지수 대비 성과)	36.76 (3.63)	68.96 (10.79)	31.41 (-1.94)	- -
비교지수(벤치마크)	33.13	58.17	33.36	-

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	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	876	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	876
당 기	-451	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-451

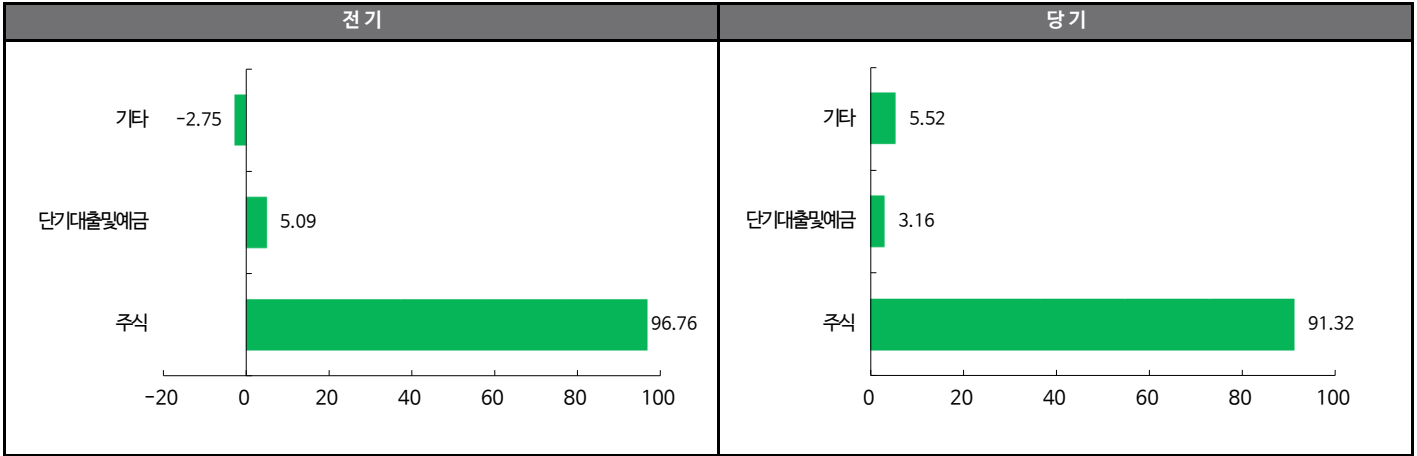
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	5,778 (91.32)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	200 (3.16)	349 (5.52)	6,327 (100.00)

* () : 구성 비중

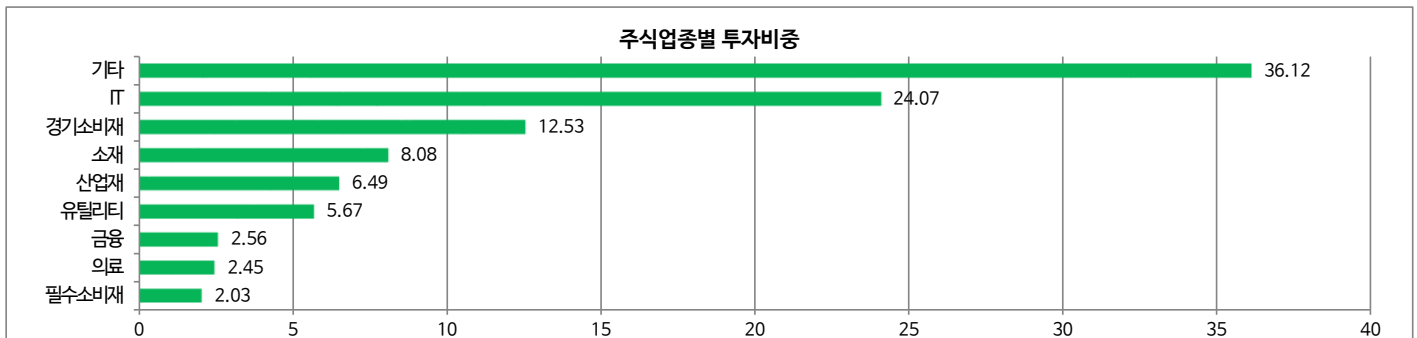


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

■ 국내주식 업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	기타	36.12	6	유틸리티	5.67
2	IT	24.07	7	금융	2.56
3	경기소비재	12.53	8	의료	2.45
4	소재	8.08	9	필수소비재	2.03
5	산업재	6.49			



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	한국전력	5.18	6	주식	롯데제과	3.30
2	주식	브이티지엠피	4.15	7	주식	삼성전자	3.04
3	주식	컴투스	4.05	8	주식	티씨케이	2.97
4	주식	서진시스템	3.76	9	주식	에스씨엠생명과학	2.95
5	주식	태웅로직스	3.70	10	주식	SK하이닉스	2.85

※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
한국전력	13,367	327	5.18	대한민국	KRW	유틸리티	
브리티시애틀	31,872	263	4.15	대한민국	KRW	소재	
컴투스	2,492	256	4.05	대한민국	KRW	IT	
서진시스템	6,251	238	3.76	대한민국	KRW	기타	
태웅로직스	30,762	234	3.70	대한민국	KRW	기타	
롯데제과	1,571	209	3.30	대한민국	KRW	기타	
삼성전자	2,490	192	3.04	대한민국	KRW	IT	
티씨케이	1,313	188	2.97	대한민국	KRW	IT	
에스씨엠생명과학	6,864	186	2.95	대한민국	KRW	기타	
SK하이닉스	1,688	181	2.85	대한민국	KRW	IT	

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	874	1	814	2118000617
정무일	상무	1973년	10	2,375	2	12,393	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 9월 기준일 현재 기준 3년간 변경내역

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스트핀셋중소형 증권투자자산[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	9	0.15	9	0.13
		조사분석업무 등 서비스 수수료	13	0.22	13	0.19
		합계	22	0.37	21	0.31
	증권거래세	19	0.32	23	0.33	
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	0.28	1	0.28	
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.15	0	0.13
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.22	0	0.19
		합계	0	0.37	1	0.31
	증권거래세	0	0.32	1	0.34	
수수료선취-오프라인 (A)	자산운용사	4	0.18	4	0.18	
	판매회사	4	0.18	4	0.18	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	9	0.37	8	0.37	
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	3	0.15	3	0.13
		조사분석업무 등 서비스 수수료	5	0.22	4	0.19
		합계	9	0.37	7	0.32
	증권거래세	8	0.32	8	0.34	
수수료미징구-오프라인 (C)	자산운용사	4	0.18	5	0.18	
	판매회사	6	0.25	7	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	10	0.44	12	0.44	
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	3	0.15	3	0.13
		조사분석업무 등 서비스 수수료	5	0.22	5	0.19
		합계	9	0.37	8	0.31
	증권거래세	8	0.32	9	0.33	

	구 분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
수수료미징구-온라인(Ce)	자산운용사	1	0.18	1	0.18
	판매회사	0	0.13	1	0.13
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	1	0.32	2	0.32
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.15	0.13
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.23	0.19
		합계	1	0.38	0.31
	증권거래세	1	0.32	2	0.33
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	0.37	0	0.37
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.15	0.13
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.22	0.19
		합계	0	0.37	0.32
	증권거래세	0	0.32	0	0.34
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	0.28	1	0.28
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.15	0.12
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.22	0.19
		합계	1	0.37	0.31
	증권거래세	0	0.32	1	0.33
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	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	0.37	0	0.37
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.15	0.15
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.22	0.22
		합계	0	0.37	0.36
	증권거래세	0	0.32	0	0.39

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
수수료미징구-온라인-퇴직연금 (Cp2-E)	자산운용사	1	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	1	0.28	1	0.28
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매, 중개 수수료				
	단순매매, 중개수수료	0	0.15	1	0.12
	조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.22	1	0.18
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	매매, 중개 수수료				
	합계	1	0.37	1	0.31
	증권거래세	1	0.32	1	0.33
	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	0.28	1	0.28
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	매매, 중개 수수료				
	단순매매, 중개수수료	0	0.17	0	0.13
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.25	0	0.19
	합계	1	0.42	1	0.31
	증권거래세	0	0.35	1	0.34
	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
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	보수합계	0	0.26	0	0.26
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매, 중개 수수료				
	단순매매, 중개수수료	0	0.14	0	0.13
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.21	0	0.19
	합계	0	0.36	0	0.32
	증권거래세	0	0.29	0	0.34

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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
트러스트펀셋중소형 증권투자자산신탁[주식]	전기	0.0000	0.0003	0.0000	0.9741
	당기	0.0000	0.0003	0.0000	1.1009
종류(Class) 별 현황					
수수료선취-온라인(Ae)	전기	1.0999	0.0000	1.0999	1.0788
	당기	1.1005	0.0000	1.1005	1.2165
수수료선취-오프라인(A)	전기	1.4523	0.0000	1.4523	0.9411
	당기	1.4521	0.0000	1.4521	1.0516
수수료미징구-오프라인(C)	전기	1.7522	0.0000	1.7522	0.9952
	당기	1.7520	0.0000	1.7520	1.1321
수수료미징구-온라인(Ce)	전기	1.2518	0.0000	1.2518	0.9476
	당기	1.2516	0.0000	1.2516	1.0925
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)	전기	1.4699	0.0000	1.4699	0.9698
	당기	1.4699	0.0000	1.4699	1.0840
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	전기	1.1104	0.0000	1.1104	1.0838
	당기	1.1110	0.0000	1.1110	1.1829
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	전기	1.4499	0.0000	1.4499	1.1069
	당기	1.4499	0.0000	1.4499	1.1816
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	전기	1.1008	0.0000	1.1008	1.2028
	당기	1.1012	0.0000	1.1012	1.2392
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	전기	1.1007	0.0000	1.1007	1.0580
	당기	1.1008	0.0000	1.1008	1.2110
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	전기	1.0298	0.0000	1.0298	1.0914
	당기	1.0299	0.0000	1.0299	1.2330

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 회전율

트러스트펀셋중소형증권투자자산신탁[주식]

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
477,976	9,360	441,172	9,958	150.51	597.11

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트펀셋중소형증권투자자산신탁[주식]

(단위: %)

2020년12월19일 ~ 2021년03월18일	2021년03월19일 ~ 2021년06월18일	2021년06월19일 ~ 2021년09월18일
118.36	144.71	150.51

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

펀드명칭	트러스트펀셋중소형증권투자신탁(주식)	
클래스	투자금액	수익률
수수료선취-오프라인(A)	990 백만원	30.90%
수수료미징구-오프라인(C)	1,800 백만원	29.43%

※ 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 트러스트펀셋중소형증권투자신탁(주식)이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 고객님의 가입하신 펀드는 2021년 10월 5일(공시사유 발생일) 기준 자본시장법령상 소규모 펀드에 해당하여 회사가 2021년 10월 5일 수시공시를 한 바 있음을 알려드립니다. 소규모펀드는 자본시장법 제192조에 의하여 투자자에 대한 별도의 통보나 동의 없이 자산운용사가 임의해지 할 수 있음을 알려드립니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트펀셋중소형증권투자신탁(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 조치가 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.