



트러스톤자산운용

서울시 성동구 독성로 1 길 10 (성수동 1 가)

(전화 02-6308-0500, <http://www.trustonasset.com>)

자산운용보고서

트러스톤장기고배당증권투자신탁[주식]

운용기간 : 2022.12.03 ~ 2023.03.02



자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거
자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간 (3 개월) 동안의 자산 운용에 대한
결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

운용경과

지난 3 개월간 펀드는 2.12%의 수익률을 기록하였습니다. 펀드는 비교지수를 2.39% pt 상회하는 성과를 기록하였습니다. (운용펀드 기준)

비교지수(벤치마크) : KOSPI X 100%

동 기간 KOSPI 지수는 0.27% 하락하였습니다. 미국의 2022 년 11 월 CPI(소비자물가지수)가 예상치를 하회하면서 인플레이션 피크아웃 기대감이 나타나고 중국의 제로 코로나 정책 완화 보도로 잠시 환호하였으나 이어 예상치를 상회하는 1 월 CPI(소비자물가지수) 발표로 연방준비위원회의 긴축 우려는 더욱 높아지며 상승폭이 제한되었습니다. 업종별로는 철강, 운수장비, 운수창고 업종 등이 상대적으로 선방한 반면 통신, 의약품, 건설 업종 등이 약세를 보였습니다.

동 분기는 실적 모멘텀이 제한적인 의약품 업종에 낮은 비중을 유지한 점과 밸류에이션 부담이 낮은 운수장비 업종에 높은 비중을 유지한 점이 펀드 성과에 긍정적으로 작용했습니다. 반면, 여전히 밸류에이션 부담이 높다고 판단한 서비스 업종에 낮은 비중을 유지한 점이 펀드 성과에 일부 부정적으로 작용했습니다.

동 기간 중 성과에 기여한 의료기기, 음식료 업종 비중을 일부 축소하였으며, 주가 조정이 나타난 전기전자, 기계 업종의 비중을 확대하였습니다.

운용계획

미국의 2 월 신규고용이 31 만명 증가로 예상치를 상회했지만 임금상승률이 전월대비 0.2% 상승으로 제한되었고, 실업률도 3.6%로 상승하여 고용의 호조세가 다소 완화되기 시작하였습니다. 근원 CPI(소비자물가지수) 역시 5.5%로 전월의 5.6%를 하회하여 일정 부분 물가 안정이 진행되고 있는 것으로 해석됩니다. 단 파월 의장이 주목하고 있는 근원 서비스물가는 여전히 상승 추세여서 안심하기에는 이른 상황이며 OPEC(석유수출국기구)의 추가 감산으로 유가의 하방 경직성도 높아졌습니다.

실리콘밸리은행의 파산 이후 뱅크런(은행의 예금 지급불능 사태를 우려한 고객들이 대규모로 예금을 인출하는 상황)과 지역은행의 주가 하락이 나타났습니다. 후폭풍이 여타 국가로도 이어지면서 대표적으로 CS(크레딧스위스), UBS(스위스연방은행)의 CDS(신용부도스왑) 프리미엄이 급등하는 등 시스템 리스크 확산의 우려가 잔존하고 있습니다.

미 정부와 연방준비위원회가 예금보호 조치 등을 발표했으나 국채 금리 하락이 지속되면서 안전자산 선호 현상이 강화되고 있습니다. 한국 주식시장의 경우 기업실적 하향 조정이 지속된 반면 주가는 견조하여 밸류에이션 부담이 높아졌습니다. 기존 정부 재정정책 뒷받침으로 매출이 성장할 수 있는 산업, 경기민감도 낮고 수요가 안정적인 산업, 실적이 뒷받침되어 밸류에이션 부담이 낮은 업종 위주로 대응할 계획입니다.

현혜정 매니저

1 펀드의 개요

▶ 기본정보 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드
트러스트장기고배당증권투자신탁(주식)(운용)	AU658
트러스트장기고배당증권투자신탁(주식)A 클래스	AU659
트러스트장기고배당증권투자신탁(주식)Ae 클래스	AU660
트러스트장기고배당증권투자신탁(주식)C2 클래스	AU662
트러스트장기고배당증권투자신탁(주식)C3 클래스	AU663
트러스트장기고배당증권투자신탁(주식)C4 클래스	AU664
트러스트장기고배당증권투자신탁(주식)Ce 클래스	AU665
트러스트장기고배당증권투자신탁(주식)Cp 클래스	B5481
트러스트장기고배당증권투자신탁(주식)Cp-E 클래스	B5482
트러스트장기고배당증권투자신탁(주식)Cp2 클래스	B5483
트러스트장기고배당증권투자신탁(주식)Cp2-E 클래스	BU117
트러스트장기고배당증권투자신탁(주식)I 클래스	AU666
트러스트장기고배당증권투자신탁(주식)S 클래스	B5480
트러스트장기고배당증권투자신탁(주식)S-P 클래스	B5485
트러스트장기고배당증권투자신탁(주식)W 클래스	AU667

고난도 펀드	해당하지 않음
투자위험등급	2 등급
펀드의 종류	투자신탁, 증권(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형
최초설정일	2014.09.03
운용기간	2022.12.03 ~ 2023.03.02
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)
판매회사	KB 증권, NH 농협은행, NH 투자증권, 교보증권, 기업은행, 미래에셋증권, 삼성증권, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 키움증권, 하나은행, 하나증권, 한국투자증권, 한국포스증권, 현대차증권
펀드재산보관회사	하나은행
일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	- 투자신탁재산의 60% 이상을 주식에 투자하여 KOSPI 지수의 수익률을 초과하는 투자 수익률 달성을 추구 - 배당의 증가로 기업가치 향상 가능한 기업에 투자하여 안정적인 배당소득과 자본이득을 추구 - 안정적인 이익을 바탕으로 고배당 정책 지속 가능 기업에 투자

주) 판매회사에 대한 자세한 내용은 자산운용회사 홈페이지(www.trustonasset.com)를 참고하시기 바랍니다.

▶ 펀드 구성

모펀드명	모펀드 투자비중
트러스트장기고배당증권모투자신탁(주식)	100.00%

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

▶ 자산현황

아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

(단위 : 백만원, 백만원, %)

항목	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	5,362	5,428	1.22
부채 총액 (B)	5	9	74.07
순자산총액 (C=A-B)	5,357	5,419	1.15
발행 수익증권 총 수 (D)	6,121	6,062	-0.95
기준가격 (E=C/D×1000)	875.31	893.88	2.12

종류(Class)별 기준가격 현황			
A 클래스	859.50	874.66	1.76
Ae 클래스	863.28	879.26	1.85
C2 클래스	855.21	869.47	1.67
C3 클래스	899.68	915.12	1.72
C4 클래스	859.50	874.67	1.76
Ce 클래스	861.66	877.28	1.81

Cp 클래스	859.31	874.43	1.76
Cp-E 클래스	863.94	880.06	1.87
Cp2 클래스	859.54	874.70	1.76
Cp2-E 클래스	863.28	879.25	1.85
I 클래스	866.76	883.48	1.93
S 클래스	863.27	879.25	1.85
S-P 클래스	865.28	881.68	1.90
W 클래스	867.10	883.90	1.94

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.

▶ 펀드의 투자전략

투자전략	이 투자신탁은 투자신탁재산의 100%이하를 고배당 지속 가능 기업, 배당성장 증가 기업에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하여 장기적으로 안정적인 자본이득 및 배당수익을 추구합니다. 또한 모투자신탁의 운용실적에 따른 손익에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다. □ 트러스트장기고배당증권모투자신탁(주식)의 투자전략 - 배당의 증가로 기업가치 향상 가능한 기업에 투자하여 안정적인 배당소득과 자본이득을 추구 - 안정적인 이익을 바탕으로 고배당 정책 지속 가능 기업에 투자 ※자세한 내용은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.
위험관리	이 투자신탁은 시장 지표의 모니터링과 분석을 바탕으로 시장위험, 신용위험, 유동성 위험 등 위험을 사전인식하고 평가하는 과정을 통해 위험관리를 하고 있습니다. - 관리대상 및 투자유의 종목 등 펀드멘탈이 훼손된 종목은 사전적으로 매매를 제한 - 비교지수를 추적하는 가운데 적정 추적오차 범위를 유지 - 특정 섹터 및 종목의 지나친 쏠림현상을 지양하고 섹터간 밸런스를 유지
수익구조	이 투자신탁은 투자신탁재산의 100%이하를 주식 등에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하는 증권투자신탁(주식)으로서 투자한 모투자신탁의 가격변동에 따라 주된 이익 또는 손실이 결정됩니다.

2 수익률 현황

▶ 수익률 현황

[기준일자 : 2023.03.02]

(단위 : %)

펀드명칭	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스트장기고배당증권투자신탁(주식)(운용)	2.12	1.61	-4.75	-4.49	-8.89	42.19	25.28
비교지수	-0.27	0.77	-8.69	-10.20	-20.24	21.24	1.07
(비교지수 대비 성과)	(2.39)	(0.84)	(3.95)	(5.70)	(11.34)	(20.95)	(24.21)

종류(Class)별 수익률 현황							
A 클래스	1.76	0.90	-5.76	-5.85	-11.50	36.29	16.57
(비교지수대비 성과)	(2.03)	(0.13)	(2.94)	(4.34)	(8.74)	(15.05)	(15.50)
Ae 클래스	1.85	1.07	-5.51	-5.53	-10.88	37.69	18.61
(비교지수대비 성과)	(2.12)	(0.30)	(3.18)	(4.67)	(9.36)	(16.45)	(17.54)
C2 클래스	1.67	0.70	-6.03	-6.22	-12.20	-	-
(비교지수대비 성과)	(1.93)	(-0.06)	(2.66)	(3.98)	(8.04)	-	-
C3 클래스	1.72	0.80	-5.89	-6.03	-14.20	31.89	12.79
(비교지수대비 성과)	(1.98)	(0.04)	(2.80)	(4.17)	(6.04)	(10.65)	(11.72)
C4 클래스	1.76	0.90	-5.76	-5.85	-11.50	36.30	16.57
(비교지수대비 성과)	(2.03)	(0.13)	(2.94)	(4.35)	(8.74)	(15.06)	(15.50)
Ce 클래스	1.81	0.99	-5.62	-5.67	-11.15	37.07	17.73
(비교지수대비 성과)	(2.08)	(0.23)	(3.07)	(4.53)	(9.09)	(15.83)	(16.66)
Cp 클래스	1.76	0.89	-5.77	-5.87	-11.53	36.22	16.47
(비교지수대비 성과)	(2.03)	(0.12)	(2.92)	(4.33)	(8.71)	(14.98)	(15.41)
Cp-E 클래스	1.87	1.10	-5.47	-5.47	-10.77	37.93	18.97
(비교지수대비 성과)	(2.13)	(0.33)	(3.22)	(4.73)	(9.47)	(16.69)	(17.90)

Cp2 클래스	1.76	0.90	-5.76	-5.85	-11.49	36.25	16.53
(비교지수대비 성과)	(2.03)	(0.13)	(2.94)	(4.35)	(8.74)	(15.01)	(15.46)
Cp2-E 클래스	1.85	1.07	-5.51	-5.53	-10.88	37.66	18.60
(비교지수대비 성과)	(2.12)	(0.30)	(3.18)	(4.67)	(9.36)	(16.42)	(17.53)
I 클래스	1.93	1.22	-5.29	-5.23	-10.31	38.98	20.51
(비교지수대비 성과)	(2.20)	(0.46)	(3.40)	(4.97)	(9.93)	(17.74)	(19.44)
S 클래스	1.85	1.07	-5.51	-5.53	-10.88	37.69	18.63
(비교지수대비 성과)	(2.12)	(0.30)	(3.18)	(4.67)	(9.36)	(16.45)	(17.56)
S-P 클래스	1.90	1.16	-5.38	-5.35	-10.55	38.51	19.77
(비교지수대비 성과)	(2.16)	(0.39)	(3.31)	(4.84)	(9.69)	(17.27)	(18.70)
W 클래스	1.94	1.24	-5.27	-5.20	-10.25	39.11	21.97
(비교지수대비 성과)	(2.20)	(0.47)	(3.42)	(5.00)	(9.99)	(17.87)	(20.90)

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI X 100%

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		단기대출 및예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외			
전기	-21	-	-	-4	-	-	1	1	-23
당기	106	-	-	7	-	-	1	0	114

3 자산 현황

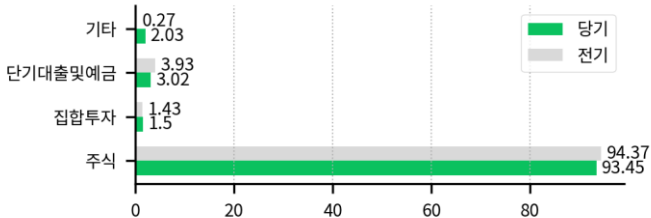
자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화 구분	증권				파생상품		단기대출 및예금	기타	자산 총계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외			
KRW	5,072	-	-	82	-	-	164	110	5,428
1.00	(93.45)	-	-	(1.50)	-	-	(3.02)	(2.03)	(100.00)

* () : 구성 비중 주) 위 자산구성현황의 자산총액에는 채권담보 및 미수입금 평가액을 포함하지 않습니다

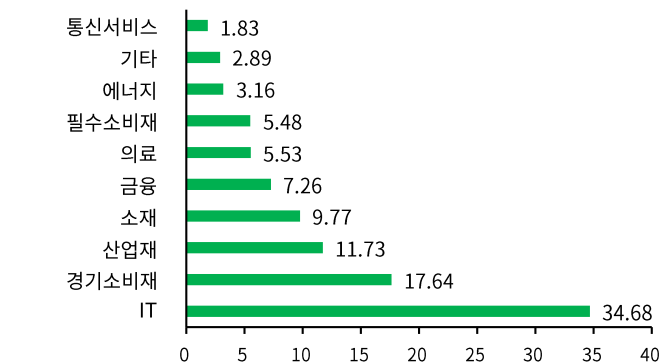
주) 자산구성현황은 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산 구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.



주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	IT	34.68	6	의료	5.53
2	경기소비재	17.64	7	필수소비재	5.48
3	산업재	11.73	8	에너지	3.16
4	소재	9.77	9	기타	2.89
5	금융	7.26	10	통신서비스	1.83



주) 위 업종구분은 Fn 가이드 FICS의 업종구분을 따릅니다.

주요 자산보유 현황

펀드자산 총액에서 상위 10 종목, 자산총액(파생상품의 경우 위험평가액)의 5%를 초과하는 종목이거나 발행주식 총수의 1%를 초과하는 종목(해외주식 제외)을 나타냅니다. 보다 상세한 투자대상 자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기 영업보고서 및 결산보고서에서 참고하실 수 있습니다. 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

[주식]

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	10,817	658	12.12	대한민국	KRW	IT	
삼성전자우	7,029	379	6.98	대한민국	KRW	IT	
현대차 2 우 B	2,543	240	4.43	대한민국	KRW	경기소비재	
SK 하이닉스	2,305	203	3.74	대한민국	KRW	IT	
삼성 SDI	237	169	3.11	대한민국	KRW	IT	
LG 화학	245	166	3.07	대한민국	KRW	소재	
LS	2,235	157	2.90	대한민국	KRW	산업재	
POSCO 홀딩스	432	146	2.69	대한민국	KRW	소재	
KT&G	1,648	144	2.66	대한민국	KRW	필수소비재	
현대차	781	139	2.57	대한민국	KRW	경기소비재	

4 투자운용전문인력 현황

투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	출생년도	운용중인 펀드현황		성과보수가있는펀드및 일임계약운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
현혜정	부장	1980년	3	103	1	5,270	2109001372

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 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 변경내역

구분	운용전문인력	기간
책임운용역	현혜정	2018.03.30~2020.04.13
책임운용역	한규민	2020.04.14~2022.10.06
책임운용역	현혜정	2022.10.07~현재

주) 2023.03.02 기준일 현재 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

5 비용 현황

보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원, %)

펀드명칭	구분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
트러스트장기배당증권투자신탁(주식)(운용)	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	1	0.02	0	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.03	1	0.01
	합계	2	0.04	1	0.02
	증권거래세	3	0.05	1	0.02
A 클래스	자산운용사	2	0.18	3	0.18
	판매회사	2	0.17	2	0.17
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00

	매매 중개 수수료	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
		보수합계	5	0.36	5	0.36
		기타비용	0	0.00	0	0.00
		단순매매, 중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.01
		합계	1	0.04	0	0.02
Ae 클래스	매매 중개 수수료	증권거래세	1	0.05	0	0.02
		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	0.27	1	0.27
C2 클래스	매매 중개 수수료	기타비용	0	0.00	0	0.00
		단순매매, 중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.01
		합계	0	0.04	0	0.02
		증권거래세	0	0.05	0	0.02
		자산운용사	0	0.18	0	0.18
C2 클래스	매매 중개 수수료	판매회사	0	0.27	0	0.27
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
		일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
		보수합계	0	0.46	0	0.46
		기타비용	0	0.00	0	0.00
		단순매매, 중개수수료	0	0.02	0	0.00
C3 클래스	매매 중개 수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.01
		합계	0	0.04	0	0.01
		증권거래세	0	0.04	0	0.01
		자산운용사	0	0.18	0	0.18
		판매회사	0	0.22	0	0.22
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
C4 클래스	매매 중개 수수료	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
		보수합계	0	0.41	0	0.41
		기타비용	0	0.00	0	0.00
		단순매매, 중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.01
		합계	0	0.05	0	0.02
C4 클래스	매매 중개 수수료	증권거래세	0	0.06	0	0.02
		자산운용사	1	0.18	1	0.18
		판매회사	1	0.17	1	0.17
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
		일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
		보수합계	2	0.36	2	0.36
Ce 클래스	매매 중개 수수료	기타비용	0	0.00	0	0.00
		단순매매, 중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.01
		합계	0	0.04	0	0.02
		증권거래세	0	0.05	0	0.02
		자산운용사	2	0.18	2	0.18
Cp 클래스	매매 중개 수수료	판매회사	1	0.12	1	0.12
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
		일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
		보수합계	3	0.31	3	0.31
		기타비용	0	0.00	0	0.00
		단순매매, 중개수수료	0	0.02	0	0.01

	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.01
		합계	0	0.04	0	0.02
		증권거래세	0	0.05	0	0.02
		자산운용사	0	0.18	0	0.18
		판매회사	0	0.07	0	0.07
Cp-E 클래스	매매 중개 수수료	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
		일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
		보수합계	1	0.26	1	0.26
		기타비용	0	0.00	0	0.00
		단순매매, 중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.01
Cp2 클래스	매매 중개 수수료	합계	0	0.04	0	0.02
		증권거래세	0	0.05	0	0.02
		자산운용사	0	0.18	0	0.18
		판매회사	0	0.17	0	0.17
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
		일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
Cp2-E 클래스	매매 중개 수수료	보수합계	0	0.36	0	0.36
		기타비용	0	0.00	0	0.00
		단순매매, 중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.01
		합계	0	0.04	0	0.02
		증권거래세	0	0.05	0	0.02
I 클래스	매매 중개 수수료	자산운용사	1	0.18	1	0.18
		판매회사	1	0.09	1	0.09
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
		일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
		보수합계	2	0.27	2	0.27
		기타비용	0	0.00	0	0.00
S 클래스	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.01
		합계	0	0.04	0	0.02
		증권거래세	0	0.05	0	0.02
		자산운용사	1	0.18	1	0.18
		판매회사	0	0.01	0	0.01
S-P 클래스	매매 중개 수수료	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
		일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
		보수합계	1	0.19	1	0.19
		기타비용	0	0.00	0	0.00
		단순매매, 중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.01

W 클래스			합계	0	0.04	0	0.02
			증권거래세	0	0.05	0	0.01
	자산운용사		0	0.18	0	0.18	
	판매회사		0	0.00	0	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00	
	보수합계		0	0.19	0	0.18	
	기타비용		0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매·중개수수료		0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료		0	0.03	0	0.01
		합계		0	0.04	0	0.02
			증권거래세	0	0.05	0	0.02

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

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

총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

펀드명칭	구분	해당 펀드		상위펀드 비용합산	
		총보수·비용비율	매매·중개수수료비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료비율
트러스트장기고배당증권투자신탁[주식](운용)	전기	0.0000	0.0001	0.0000	0.1738
	당기	0.0000	0.0002	0.0000	0.0753
A 클래스	전기	1.4528	0.0000	1.4528	0.1735
	당기	1.4528	0.0000	1.4528	0.0755
Ae 클래스	전기	1.1026	0.0000	1.1026	0.1744
	당기	1.1027	0.0000	1.1027	0.0757
C2 클래스	전기	1.8499	0.0000	1.8499	0.1596
	당기	1.8497	0.0000	1.8497	0.0369
C3 클래스	전기	1.6499	0.0000	1.6499	0.2102
	당기	1.6499	0.0000	1.6499	0.0793
C4 클래스	전기	1.4528	0.0000	1.4528	0.1740
	당기	1.4524	0.0000	1.4524	0.0749
Ce 클래스	전기	1.2529	0.0000	1.2529	0.1732
	당기	1.2527	0.0000	1.2527	0.0757
Cp 클래스	전기	1.4699	0.0000	1.4699	0.1739
	당기	1.4699	0.0000	1.4699	0.0758
Cp-E 클래스	전기	1.0415	0.0000	1.0415	0.1750
	당기	1.0415	0.0000	1.0415	0.0750
Cp2 클래스	전기	1.4499	0.0000	1.4499	0.1735
	당기	1.4499	0.0000	1.4499	0.0793
Cp2-E 클래스	전기	1.1024	0.0000	1.1024	0.1740
	당기	1.1023	0.0000	1.1023	0.0748
I 클래스	전기	0.7826	0.0000	0.7826	0.1734
	당기	0.7825	0.0000	0.7825	0.0755
S 클래스	전기	1.0999	0.0000	1.0999	0.2062
	당기	1.0999	0.0000	1.0999	0.0757
S-P 클래스	전기	0.9190	0.0000	0.9190	0.1713
	당기	0.9190	0.0000	0.9190	0.0710
W 클래스	전기	0.7499	0.0000	0.7499	0.1732
	당기	0.7499	0.0000	0.7499	0.0755

주 1) 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.

주 2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

주 3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위 : 백만원, %)

트러스트장기고배당증권모투자신탁[주식]					
매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
14,730	739	14,297	601	8.22	33.33

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

▶ 최근 3 분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

트러스트장기고배당증권모투자신탁[주식]		
2022년 06월 03일 ~ 2022년 09월 02일	2022년 09월 03일 ~ 2022년 12월 02일	2022년 12월 03일 ~ 2023년 03월 02일
4.19	21.36	8.22

※ 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료 및 증권거래세로 인해 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

7 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

▶ 투자현황

해당사항 없음

8 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

(1) 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 유동성 위험: 증권시장규모 등을 감안할 때 투자신탁재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상 종목의 유동성부족에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 투자신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다.

- 비교지수와 수익률 괴리 가능성: 이 투자신탁은 비교지수 수익률을 추종하는 인덱스 투자신탁이 아닙니다. 비교지수의 업종 구성 및 종목 비중과 차이가 발생할 수 있으며, 이에 따라 비교지수와 수익률 괴리 폭이 확대될 수 있습니다.

(2) 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단 사유 등

해당사항 없음

▶ 주요 위험 관리 방안

(1) 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

① 유동성 위험 : 유동화일수 등 보유 종목의 시장매도 가능성을 지속적으로 모니터링하여 유동성 위험 발생 가능 종목에 대해 선제적으로 관리하고 있습니다.

② 시장위험 : 자산별 편입비, BM 대비 변동성, 듀레이션 등의 점검을 통하여 시장위험을 관리하고 있습니다.

③ 신용위험 : 투자 유니버스 관리를 통해 채무불이행 위험 및 신용등급 하락 위험이 높은 발행 주체의 채권은 투자를 제한하고 있으며 신용등급 변동 여부를 일일 모니터링하고 있습니다.

④ 파생상품투자위험 : 규약에 따른 파생상품 편입 한도 및 파생상품 위험평가액을 일일 산정하여 모니터링 하고 있습니다.

⑤ 기타위험 : 법규, 약관 및 규약 준수 여부를 상시 모니터링 하여 위반 사항에 대한 시정조치 및 재발방지 대책을 마련하고 있습니다.

(2) 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권
한과 수단 등

해당사항 없음

(3) 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환
등의 방안 및 절차 등

해당사항 없음

▶ 자전거래 현황

해당사항 없음

▶ 최근 1 년간 자전거래 발생 시 자전거래 사유,
관련 펀드간 이해상충 등 방지를 위해 실시한
방안, 절차 등

해당사항 없음

▶ 주요 비상대응계획

당사는 위기상황에 효과적으로 대응하기 위해 다음과 같이 비상대응계획을 관리하고 있습니다.

- ① 시장 급변 또는 운용과정에서 이벤트 발생 시 담당매니저는 CIO, 리스크팀, 컴플라이언스팀에 즉각 보고, 영향 및 대응방안 논의
- ② 리스크 팀장 또는 준법감시인이 대표이사(COO)에게 보고하고, 사안의 경중을 정하여 위험관리(실무)위원회 또는 투자전략위원회 소집 건의
- ③ 위원회는 사안에 대한 의견청취 및 검토를 진행한 후 최종적으로 이행계획을 각 부문에 지시
- ④ 리스크팀 또는 컴플라이언스팀은 위원회에서 정한 의결사항에 대한 이행계획을 모니터링하고 사후 보고

공지사항

- 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조의 펀드로서 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 트러스트장기고배당증권투자신탁[주식]이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.
- 이 보고서는 자본시장법에 의해 트러스트장기고배당증권투자신탁[주식]의 자산운용회사인 트러스트자산운용(주)이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 하나은행의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공 됩니다.
- 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS 나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.
- 수시공시에 대한 사항은 금융투자협회 전자공시 (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) / 펀드공시 / 수시공시를 참조하시기 바랍니다.

각종 보고서 확인

- 트러스트자산운용 : <http://www.trustonasset.com>, 02-6308-0500
- 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

9 자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

(단위 : 백만원, %)

펀드명	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
트러스트장기 고배당증권 투자신탁[주식]	의무 투자	2016- 11-07	500	-	-	500	44.92

주 1) 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.

주 2) 수익률 산출방법 : 작성일 기준 시점의 투자금액(잔고)에 대한 평가수익률로 산정하며 소수점 둘째자리까지 표시