



트러스톤자산운용

서울시 성동구 독성로 1 길 10 (성수동 1 가)
(전화 02-6308-0500, <http://www.trustonasset.com>)

자산운용보고서

트러스톤 글로벌테마로테이션 증권자투자신탁(UH)[주식]

운용기간 : 2026.04.20 ~ 2026.07.19

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 6.45%의 수익률을 기록하였습니다. 펀드는 비교지수를 0.91%pt 상회하는 성과를 기록하였습니다.

비교지수(벤치마크) : MSCI AC World Index(T-1)(KRW) X 95% + CALL X 5%

동 기간 글로벌 증시는 미·이란 종전 기대와 AI 업황 호조로 반등해 테마 순환매가 전개되었으나, 7 월에는 Cloud AI 수익성 우려와 금리 상승으로 조정이 확대되었습니다. 4 월 글로벌 모멘텀 회복 구간에서 테마로테이션 비중을 확대하여 반도체·희토류·신재생에너지·대마초 테마의 성과에 힘입어 벤치마크를 상회하였습니다. 5 월 유가와 금리가 재상승하며 강세 테마가 조정받자 모델 시그널에 따라 순차적으로 매도하여 낙폭을 제한하였습니다. 6 월에는 알파포트를 테마로테이션 20%에서 테마로테이션 10%-평균회귀 10%로 재구성해 알파 원천을 다변화하였으며, 은 테마 등의 손실을 평균회귀 전략의 성과로 상쇄하였습니다. 7 월 AI·반도체 테마 재진입이 조정과 맞물려 매매손실이 발생하였으나 배당 테마 중심의 방어적 포트로 전환하여 추가손실을 제한하였습니다. 평균회귀 전략도 반도체 조정의 영향을 받았으나, 동 기간 전체로는 4~5 월에 축적한 알파를 바탕으로 벤치마크를 상회하였습니다.

운용계획

펀드는 운용역의 직관을 배제하고 계량 모델의 시그널 기반으로 운용되며, 순자산의 80% 이상은 벤치마크를 복제하고 20% 이내에서 테마로테이션 10%-평균회귀 10%의 알파 포트폴리오를 유지할 계획입니다. 국가별로는 유럽의 이익 추정치 하향과 경기 둔화 등 펀더멘털 부담을 감안해 미국 오버웨이트를 유지할 예정입니다. 주요 중앙은행의 7 월 금리 동결로 긴축 부담이 완화된 점은 위험자산에 우호적입니다. 부채 한도 확대와 TGA 잔고 확보로 재정 집행 여력은 충분하나, 중간선거 전까지 재정정책의 방향성과 미·이란 갈등 완화와 유가 안정 여부가 유동성의 향방을 좌우할 것으로 판단됩니다. 알파포트는 단기적으로 배당 등 방어 테마 중심의 보수적 구성을 유지할 계획입니다. 평균회귀 전략에서는 다수의 AI 밸류체인 종목에서 유의미한 시그널이 관측되고 있으며, 모멘텀 추종 전략은 상승 모멘텀 강화 시 반도체·사이버보안 등 구조적 성장 테마와 에너지 테마를 중심으로 시그널이 형성될 것으로 전망합니다.

안진규 매니저

1 펀드의 개요

▶ 기본정보

[자본시장과 금융투자업에 관한 법률]

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드
트러스트론 글로벌테마로테이션 증권자투자신탁(UH)[주식] (운용)	EJ817
트러스트론 글로벌테마로테이션 증권자투자신탁(UH)[주식] I 클래스	EJ827
고난도 펀드	해당하지 않음
투자위험등급	2 등급
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형
최초설정일	2025.10.20
운용기간	2026.04.20 ~ 2026.07.19
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)
판매회사	미래에셋증권
펀드재산보관회사	국민은행
일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	- 이 투자신탁은 투자신탁재산의 60% 이상을 미국, 일본 등 선진국 및 중국 대만 등 신흥국 시장을 포함한 글로벌 주식시장(국내, 해외 상장 주식에 60%이상, 국내외집합투자증권(ETF 등)에 40%이하)에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하여 비교지수* 대비 초과수익 달성을 추구하는 투자신탁입니다. ※ 비교지수 : MSCI AC World Index(T-1)(KRW) X 95% + CALL X 5%

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

▶ 펀드 구성

모펀드명	모펀드 투자비중
트러스트론 글로벌테마로테이션증권모투자신탁(USD)[주식]	100.00%

※ 자펀드 자산현황을 100 으로 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, 백만좌, %)

항목	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	15,731	20,173	28.24
부채 총액 (B)	0	573	3836619.44
순자산총액 (C=A-B)	15,731	19,600	24.60
발행 수익증권 총 수 (D)	14,537	17,015	17.04
기준가격 (E=C/D×1000)	1,082.10	1,151.94	6.45

종류(Class)별 기준가격 현황

I 클래스	1,079.08	1,147.06	6.30
-------	----------	----------	------

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 60% 이상을 미국, 일본 등 선진국 및 중국 대만 등 신흥국 시장을 포함한 글로벌 주식시장(국내, 해외 상장 주식에 60%이상, 국내외집합투자증권(ETF 등)에 40%이하)에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하여 비교지수* 대비 초과수익 달성을 추구 □ 트러스트론 글로벌테마로테이션 증권모투자신탁(USD)[주식]의 투자전략 [운용목표] - 비교지수 추종 포트폴리오를 약 70% 내외 액티브 퀀트 포트폴리오를 약 30% 내외로 구성하여 BM 대비 초과수익 달성을 추구합니다. - 비교지수 추종 포트폴리오는 MSCI ACWI Index 지수를
------	---

	복제하여 비교지수와 유사한 투자수익률을 추구합니다. - 액티브 퀀트 포트폴리오는 주식시장의 수익률을 설명할 수 있는 밸류, 퀄리티, 모멘텀 등 계량적인 요인중에서 초과수익을 기대할 수 있는 요인을 선정하거나 AI알고리즘을 통해 투자기회를 포착하여 투자합니다. - 예를 들어 모멘텀 모델은 주가의 상승 추세를 계량화한 모멘텀 스코어가 높은 주식에 투자합니다. 계량모형은 글로벌 주식시장의 투자 환경 변화에 따라 구성방식이 달라질 수 있습니다. 모멘텀 스타일이 작동하는 시장환경에서는 모멘텀 전략의 비중을 확대하고 주식시장이 지나치게 과열되는 시기에는 밸류, 퀄리티, 스타일의 비중을 상향하는 방식으로 전략을 구성할 수 있습니다. 또한, 계량모형으로 설명할 수 없는 비교지수 대비 초과수익 기회 또는 손실위험이 발생할 수 있으므로 매크로 리서치, 산업 리서치, 적절한 가격에 대한 평가 등의 정성적인 판단이 추가될 수 있습니다.
위험관리	이 투자신탁은 추적 오차 모니터링 시스템 및 계량모형을 이용한 효율적 추적오차 관리를 통하여 사전적으로 추적오차를 점검하고 테마별 익스포저를 점검함으로써 위험관리를 하고 있습니다. 또한 이 투자신탁의 모투자신탁은 글로벌 주식시장에 투자하면서 기준가격을 미국 달러(USD)로 산정하므로 미국 달러(USD) 이외 기타통화의 익스포저에 의한 환율변동위험에 노출될 수 있습니다. 이 투자신탁의 비교지수인 'MSCI ACWI Index(USD) X 100%'의 지수구성종목의 통화별 비중은 미국 달러(USD)가 약 70%, 기타 통화가 약 30% 수준입니다. 미국 달러(USD) 표시 자산 이외의 투자자산에 대해서는 해당 통화가 미국 달러(USD) 대비 가치가 하락하는 경우 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다. 이 투자신탁은 해외 주식 투자에 따른 환율변동 위험을 방지하기 위한 환헤지 전략을 실행하지 않을 계획입니다.
수익구조	이 투자신탁은 투자신탁재산의 60% 이상을 선진국, 신흥국 시장을 포함한 글로벌 주식시장에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하는 증권자투자신탁(주식)으로서 투자한 모투자신탁의 가격변동에 따라 주된 이익 또는 손실이 결정됩니다.

2 수익률 현황

▶ 수익률 현황

[기준일자 : 2026.07.19]

(단위 : %)

펀드명칭	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스트론 글로벌테마로테이션 증권자투자신탁(UH)[주식] (운용)	6.45	7.62	15.19	-	-	-	-
비교지수	5.55	8.77	18.48	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.91)	(-1.14)	(-3.29)	-	-	-	-
종류(Class)별 수익률 현황							
I 클래스	6.30	7.32	14.71	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.75)	(-1.45)	(-3.78)	-	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : MSCI AC World Index(T-1)(KRW) X 95% + CALL X 5%

※ 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	253	-	-	16	-	-	3	229	501
당기	634	-	-	138	-	-	4	-57	720

3 자산 현황

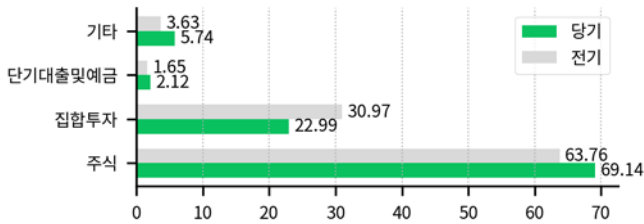
▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화 구분	증권				파생상품		단기대 출 및 예금	기타	자산 총계
	주식	채권	어음	집합투 자	장내	장외			
USD	13,949	-	-	4,638	-	-	371	5	18,963
1480.40	(69.14)	-	-	(22.99)	-	-	(1.84)	(0.03)	(94.00)
KRW	-	-	-	-	-	-	56	1,154	1,210
1.00	-	-	-	-	-	-	(0.28)	(5.72)	(6.00)
합 계	13,949	-	-	4,638	-	-	427	1,159	20,173

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

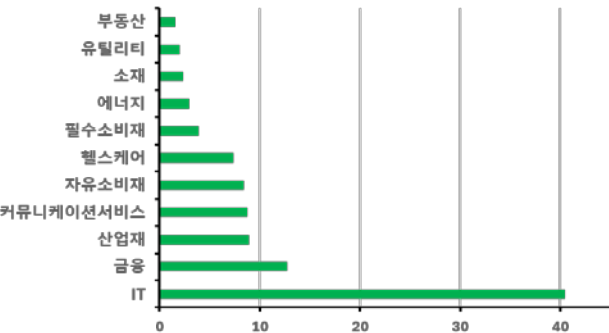
주) 자산구성현황은 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 산출한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	IT	40.47	7	필수소비재	3.94
2	금융	12.77	8	에너지	2.95
3	산업재	8.97	9	소재	2.39
4	커뮤니케이션	8.74	10	유틸리티	1.98
5	자유소비재	8.41	11	부동산	1.55
6	헬스케어	7.35			

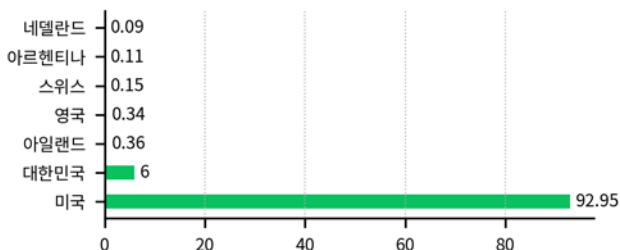


주) 위 업종구분은 GICS의 업종구분을 따릅니다.

▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가	비중
1	미국	92.95	5	스위스	0.15
2	대한민국	6.00	6	아르헨티나	0.11
3	아일랜드	0.36	7	네덜란드	0.09
4	영국	0.34			



▶ 환헤지에 관한 사항

: 이 투자신탁은 환헤지를 실행하지 않습니다.

▶ 투자대상 상위 10 종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	ISHARES MSCI EMERGING MKT ETF	7.10	6	기타	REPO 매수 (20260716)	4.46
2	집합투자증권	State Street SPDR S&P 500 ETF	6.09	7	집합투자증권	ISHARES MSCI EAFE ETF	3.44
3	해외주식	NVIDIA CORP	4.76	8	해외주식	MICROSOFT CORP	2.72
4	해외주식	APPLE INC	4.67	9	해외주식	AMAZON.COM INC	2.43
5	집합투자증권	ISHARES CORE MSCI EMERGING	4.47	10	해외주식	ALPHABET INC - CL A	2.12

※ 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.

▶ 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	보유수 량	평가금 액	비중	발행국가	통 화	업종	비고
NVIDIA CORP	3,053	960	4.76	미국	USD	IT	
APPLE INC	1,942	942	4.67	미국	USD	IT	
MICROSOFT CORP	936	548	2.72	미국	USD	IT	
AMAZON.COM INC	1,300	491	2.43	미국	USD	경기소비재	
ALPHABET INC - CL A	778	427	2.12	미국	USD	IT	

[집합투자증권]

(단위 : 백만좌, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정 원본	순자 산금 액	발행 국가	통화	비중
ISHARES MSCI EMERGING MKT ETF	수익 증권	BlackRock Fund Advisors	1,351	1,433	미국	USD	7.10
State Street SPDR S&P 500 ETF	수익 증권	SSgA Funds Management Inc	1,272	1,229	미국	USD	6.09
ISHARES CORE MSCI EMERGING	수익 증권	BlackRock Fund Advisors	805	901	미국	USD	4.47
ISHARES MSCI EAFE ETF	수익 증권	BlackRock Fund Advisors	702	693	미국	USD	3.44

[기타]

(단위 : 백만원, %)

종류	종목명	매수/매도	통화	평가금액	비중
REPO	REPO 매수(20260716)	매수	KRW	900	4.46

4 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	출생년도	운용중인 펀드현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
안진규	이사	1980년	5	2,197	8	33,808	2109001348
이정훈	대리	1994년	1	195	0	0	2122001447

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

2026.07.19 기준 최근 3년간 운용전문인력의 변동이 없습니다.

5 비용 현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원, %)

펀드명칭	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스트론 글로벌테마로테이션 증권자투자신탁(UH)[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	15	0.11	10	0.06	
	매매 중개 수수료	단순매매,중개수수료	8	0.06	7	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	12	0.09	10	0.06
		합계	20	0.14	17	0.11
		증권거래세	0	0.00	0	0.00
I 클래스	자산운용사	17	0.12	20	0.12	
	판매회사	1	0.01	1	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
	보수합계	20	0.14	24	0.14	
	기타비용	15	0.11	10	0.06	
	매매 중개 수수료	단순매매,중개수수료	8	0.06	7	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	12	0.09	10	0.06
		합계	20	0.14	17	0.11
		증권거래세	0	0.00	0	0.00

* 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
트러스트론 글로벌테마로테이션 증권자투자신탁(UH)[주 식] (운용)	전기	0.0000	0.0014	0.4287	0.5867
	당기	0.0000	0.0012	0.2338	0.4220
I 클래스	전기	0.5834	0.0000	1.0124	0.5871
	당기	0.5831	0.0000	0.8171	0.4223

주 1) 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.

주 2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균액(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, %)

트러스트론 글로벌테마로테이션 증권모투자신탁(USD)[주식]					
매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
15,131	3	4,280	1	9.18	36.81

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

▶ 최근 3 분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

트러스트론 글로벌테마로테이션 증권모투자신탁(USD)[주식]		
2025년 10월 20일 ~ 2026년 01월 19일	2026년 01월 20일 ~ 2026년 04월 19일	2026년 04월 20일 ~ 2026년 07월 19일
13.88	5.21	9.18

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

7 동일할[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.

- 환율변동 위험 : 이 투자신탁의 모투자신탁은 글로벌 주식시장에 투자하면서 기준가격을 미국 달러(USD)로 산정하므로 미국 달러(USD) 이외 기타통화의 익스포저에 의한 환율변동위험에 노출될 수 있습니다. 이 투자신탁의 비교지수인 'MSCI ACWI Index(USD) X 100%'의 지수구성종목의 통화별 비중은 미국 달러(USD)가 약 70%, 기타 통화가 약 30% 수준입니다. 미국 달러(USD) 표시 자산 이외의 투자자산에 대해서는 해당 통화가 미국 달러(USD) 대비 가치가 하락하는 경우 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다. 이 투자신탁은 해외 주식 투자에 따른 환율변동 위험을 방지하기 위한 환헤지 전략을 실행하지 않을 계획입니다.

- 시장위험 및 개별위험 : 투자신탁재산을 주식, 채권 및 파생상품 등에 투자함으로써 주식의 가격 변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 약화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.

- 글로벌투자 위험 : 이 투자신탁은 여러 국가에서 발행되거나 상장되는 증권에 투자할 수 있기 때문에 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험이 더 많이 노출이 되어 있고, 외국인 투자한도, 넓은 매매호가 차이, 거래량 부족 등의 원인으로 인하여 유동성에 제약이 발생할 수도 있습니다. 그리고 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 투자대상국가의 다양한 기준과 규제(회계, 감사 및 재무 보고 기준, 청산 절차, 배당에 관한 세금 등)가 적용될 수 있습니다. 또한, 외국인에 대한 투자제한, 조세제도의 변화 등 정책적 변화 및 사회 전반적인

투명성 부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등 위험이 있습니다.

- 외국세법에 의한 과세에 따른 위험 : 이 투자신탁은 해외주식(주식예탁증권 포함) 및 해외채권에 투자할 수 있으며, 해외 유가증권에 투자할 경우 해당 유가증권이 거래되는 특정국가의 세법에 영향을 받습니다. 특정 외국의 세법에 의한 배당소득세, 양도소득세 등이 부과될 수 있고, 향후 특정 외국의 세법 변경으로 높은 세율이 적용될 경우 세후 배당소득, 세후양도소득 등이 예상보다 감소하여 투자신탁 재산에 영향을 미칠 수 있습니다.

(2) 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

해당사항 없음

▶ 주요 위험 관리 방안

(1) 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

1. 포트폴리오 위험 관리

운용부서와 독립된 리스크관리부서에서 펀드 투자자산별 편입비율, 벤치마크(BM) 대비 변동성, 액티브 위험 기여도 등을 점검하여 포트폴리오 전반의 위험 수준을 관리하고 있습니다.

2. 운용성과 및 위험지표 관리

리스크관리부서에서 펀드의 주요 위험 통계지표 및 운용성과를 주간 단위로 모니터링하고 있으며, 분기 단위로 성과 요인 분석을 실시하여 특이사항 발생 시 운용부서에 통지하고 필요한 조치를 권고하고 있습니다.

3. 분기 위험관리위원회 운영

분기별 위험관리위원회를 개최하여 펀드의 기간별 운용성과 및 유동성 현황을 분석·보고하고, 주요 리스크 요인에 대한 대응 방안을 논의하고 있습니다.

4. 파생상품 투자위험 관리

관련 규약에 따른 파생상품 편입 한도 및 파생상품 위험평가액을 일일 단위로 산정·점검하여 한도 준수 여부를 상시 모니터링하고 있습니다.

5. 기타 위험 관리

관련 법규, 약관 및 규약의 준수 여부를 상시 점검하고 있으며, 위반 사항 발생 시 즉시 시정조치를 시행하고 재발 방지 대책을 수립하고 있습니다.

6. 재간접투자 위험 관리

재간접펀드에 편입된 ETF 및 기타 집합투자기구에 대하여 운용보고서 및 수시공시사항을 검토하고, 해당 자산의 성과 및 변동성 등을 지속적으로 모니터링하고 있습니다.

(2) 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한과 수단 등

해당사항 없음

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

해당사항 없음

▶ 자전거래 현황

해당사항 없음

▶ 최근 1년간 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

9 자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

(단위 : 백만원, %)

펀드명	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
트러스트 글로벌테 마로테이 션 증권자투 자신탁(U H)[주식]	의무투자	2025-10-30	200	-	-	200	14.06

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

공지사항

■ 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조의 펀드로서 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 트러스트 글로벌테마로테이션 증권자투자신탁(UH)[주식]이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

■ 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

■ 이 보고서는 자본시장법에 의해 트러스트 글로벌테마로테이션 증권자투자신탁(UH)[주식]의 자산운용회사인 트러스트자산운용(주)이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다.

■ 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>