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

자산운용보고서

# 트러스톤 핀셋 플러스 목표전환 증권투자신탁 제 2 호[채권-재간접형]

운용기간 : 2026.06.12 ~ 2026.09.13

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.

고객 여러분 안녕하십니까?

트러스톤 핀셋플러스목표전환 증권 펀드 제 2 호의 마지막 운용보고서를 보내드립니다.

그 동안 트러스톤자산운용과 핀셋플러스목표전환 증권 펀드 제 2 호를 선택해주신 고객 여러분께 진심으로 감사의 말씀을 올립니다. 지난 2025 년 9 월 출시한 동 펀드는 자본 이득과 이자수익 획득을 위해 국내 주식과 채권 관련 집합투자증권에 투자하였고, 2026 년 1 월 5 일(영업일 기준) 목표기준가격에 도달하였습니다. 이후 주식 보유자산을 전부 매도하였으며, 2026 년 1 월 9 일 채권-재간접형으로 전환되어 국내 채권 관련 단기 집합투자증권에 투자하여 안정적인 이자수익을 추구해왔습니다. 동 펀드는 신탁계약에서 정한 신탁계약 기간이 종료됨에 따라 2026 년 9 월 14 일 펀드 운용을 종료하게 되었습니다.

그동안 동 펀드는 매니저의 역량뿐만 아니라 트러스톤자산운용이 가지고 있는 운용철학과 운용 시스템에 기반하여 최선을 다하여 운용에 임하였습니다. 연 1,000 회가 넘는 기업 탐방과 3 년 이상에 걸친 수익 추정에 기반한 투자 결정 과정을 통해 장기적으로 성과를 낼 수 있는 기업에 집중하였고, 나아가 매니저 한 명의 능력에 의존하지 않고 회사 전체의 역량에 기반한 운용을 지속하여 왔습니다.

비록 핀셋 플러스 목표전환 펀드 제 2 호를 통한 고객 여러분들과의 인연은 여기까지지만 앞으로도 저희 트러스톤자산운용의 운용철학과 시스템에 대한 지속적인 신뢰를 보내주신다면 저희는 꾸준하고 우수한 성과로 보답하도록 하겠습니다.

트러스톤자산운용에 보내주신 신뢰에 다시 한번 감사드리며, 앞으로도 이러한 믿음에 부응하여 고객님의 소중한 재산을 위해서 최선을 다할 것을 약속드립니다.

항상 건강하시고 평안하시기 바랍니다. 감사합니다.

신홍섭 매니저

# 1 펀드의 개요

## ▶ 기본정보

[자본시장과 금융투자업에 관한 법률]

| 펀드 명칭 | 금융투자협회 펀드코드 |
|---|---|
| 트러스톤 핀셋 플러스 목표전환 증권투자신탁 제 2 호 [채권-재간접형] | EN752 |
| 트러스톤 핀셋 플러스 목표전환 증권투자신탁 제 2 호 [채권-재간접형] Ae 클래스 | EN755 |
| 트러스톤 핀셋 플러스 목표전환 증권투자신탁 제 2 호 [채권-재간접형] A 클래스 | EN753 |
| 트러스톤 핀셋 플러스 목표전환 증권투자신탁 제 2 호 [채권-재간접형] C-S 클래스 | EN758 |
| 트러스톤 핀셋 플러스 목표전환 증권투자신탁 제 2 호 [채권-재간접형] Ce 클래스 | EN757 |
| 트러스톤 핀셋 플러스 목표전환 증권투자신탁 제 2 호 [채권-재간접형] C 클래스 | EN756 |

| | |
|---|---|
| 고난도 펀드 | 해당하지 않음 |
| 투자위험등급 | 5 등급 |
| 펀드의 종류 | 투자신탁, 증권(재간접형), 개방형, 단위형, 종류형 |
| 최초설정일 | 2025.09.12 |
| 운용기간 | 2026.06.12 ~ 2026.09.13 |
| 존속기간 | 2026.09.14 |
| 자산운용회사 | 트러스톤자산운용(주) |
| 판매회사 | 국민은행, 우리은행, 우리투자증권, 유안타증권 |
| 펀드재산보관회사 | 우리은행 |
| 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스 |
| 상품의 특징 | - 이 투자신탁은 국내 채권 및 채권 관련 집합투자증권에 투자하여 안정적인 이자수익과 자본이득을 획득하고, 국내 주식에 투자하여 투자수익률 달성을 추구합니다.<br>또한, 이 투자신탁은 목표기준가격(A 클래스 기준 누적기준가격 1,070 원)을 최초로 달성한 날부터 보유자산을 매도하고, 운용전환완료일부터 국내 채권 관련 집합투자증권에 투자하는 채권-재간접형으로 전환하여 안정적인 이자수익을 추구합니다. |

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

## ▶ 재산현황

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) | 1,647 | 1,304 | -20.84 |
| 부채 총액 (B) | 0 | – | -100.00 |
| 순자산총액 (C=A-B) | 1,647 | 1,304 | -20.84 |
| 발행 수익증권 총 수 (D) | 1,509 | 1,185 | -21.44 |
| 기준가격 (E=C/D×1000) | 1,091.60 | 1,099.96 | 0.77 |
| 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | |
| Ae 클래스 | 1,089.04 | 1,097.05 | 0.74 |
| A 클래스 | 1,088.52 | 1,096.51 | 0.73 |
| C-S 클래스 | 1,089.47 | 1,097.47 | 0.73 |
| Ce 클래스 | 1,088.16 | 1,096.15 | 0.73 |
| C 클래스 | 1,086.72 | 1,094.66 | 0.73 |

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.

### [분배금 내역]

(단위 : 백만원, 백만좌)

| 분배금 지급일 | 분배금 지급금액 | 분배후 수탁고 | 기준가격(원) | | 비고 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 분배금 지급전 | 분배금 지급후 | |
| 2026-09-14 | 118 | 1,304 | 1,099.96 | 1,000.00 | |

주) 분배후수탁고는 재투자 118 백만좌 포함입니다.
주) 분배금 내역은 운용펀드를 기준으로 작성한 내용입니다.

## ▶ 펀드의 투자전략

| | |
|---|---|
| 투자전략 | 이 투자신탁은 투자신탁재산의 40% 이상을 집합투자증권에 투자(50% 이상 국내 채권 및 채권 관련 집합투자증권에 투자)하여 안정적인 이자수익과 자본이득을 획득하고, 국내 주식에 투자하여 투자수익률 달성을 추구합니다. 또한, 목표기준가격(A 클래스 기준 누적기준가격 1,070 원)에 도달하면 보유자산을 매도한 후 채권관련 집합투자증권에 투자하여 이자 수익을 추구합니다.<br><br>[최초설정일 ~ 운용전환완료일 전일]<br>최초설정일로부터 운용전환완료일 전까지는 국내 채권 및 채권 관련 집합투자증권을 주된 투자대상자산으로 하고, 투자신탁재산의 50% 미만은 성장 유망 기업, 지배구조 개선 기업 등의 국내 주식에 투자하여 수익을 추구합니다.<br><br>□ 채권 운용전략 :<br>- 단기채 ETF, 종합채권 또는 장기국채 ETF에 투자하여 기준금리 또는 CD 금리 수준의 안정적인 이자수익 획득 예상<br>- 종합채권 또는 장기 국채 상장지수집합투자증권(ETF) 투자로 금리 인하 시기 자본이득 획득 기대<br>- 국내 채권은 채권 ETF 대비 국고채 10 년 등 자본이득 추구에 있어 상대적 메리트가 있다고 판단되는 경우 투자할 수 있음<br><br>□ 주식 운용전략 :<br>- 정교하고 깊이 있는 리서치로 국내 상장 주식 중 산업 성장성, 기업 경쟁우위, 견고한 실적&성장, 모멘텀을 고루 갖춘 기업을 '핀셋'처럼 선별하여 투자<br>- 목표 없는 광범위한 리서치를 지양하며, 투자 유망산업과 그에 따른 업종을 세분화하여 집중적인 리서치로 성장기업을 발굴하여, 시장지배력, 사업모델의 안정성/확장성, 밸류에이션 등 투자기준에 부합되는 종목을 선정<br>- 대형주 중심의 BM 형 펀드들과 비교시 견고한 실적&성장 기업에 투자하여 적극적으로 수익을 추구하면서 섹터 배분 및 종목 선택을 적절히 배분하여 투자<br><br>[운용전환완료일 ~ 투자신탁 해지일]<br>목표기준가격 이상을 최초로 달성한 날부터 보유자산을 매도하고, 운용전환완료일에 투자신탁재산의 60% 이상을 국내 증권시장에 상장된 채권관련 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 채권-재간접형으로 전환합니다.<br>국내 채권에 투자하는 집합투자증권 중에서 성과분석 등을 통하여 위험대비 운용성과가 우수하고, 각각의 벤치마크 대비 운용성과가 우수한 채권 관련 집합투자증권에 투자하여 안정적인 이자수익을 추구합니다.<br><br>※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.<br><br>□ 주식 위험관리 전략<br>- 관리대상 및 투자유의 종목 등 펀더멘탈이 훼손된 종목은 사전적으로 매매를 제한<br>- 특정 섹터 및 종목의 지나친 쏠림현상을 지양하고 섹터간 밸런스를 유지<br><br>□ 채권 위험관리 전략<br>- 시장위험 : 시장상황에 따른 듀레이션 조정으로 시장 위험을 최소화<br>- 신용위험 : 국공채, 통안채, 신용등급 A-이상의 회사채 등에 주로 투자함으로써 신용위험 최소화<br>- 컴플라이언스 : 사전 컴플라이언스 시스템 가동하여 운용지시 전 제반 법규 및 지침의 위반 여부를 사전확인 |
| 수익구조 | 이 투자신탁은 최초설정일 이후 운용전환완료일 이전까지 채권 및 채권관련 집합투자증권과 국내 주식에 주로 투자하는 증권투자신탁(채권혼합-재간접형)으로서 사전에 정한 목표기준가격에 도달한 경우 보유자산을 매도하고 운용전환완료일부터 국내 채권 관련 집합투자증권에 투자하는 채권-재간접형 증권투자신탁으로 전환하는 목표전환형 집합투자기구입니다. 따라서 투자한 자산의 가격변동 등에 따라 이익 또는 손실이 결정됩니다. |

## 2 수익률 현황

### ▶ 수익률 현황

[기준일자 : 2026.09.13]

(단위 : %)

| 펀드명칭 | 최근 3 개월 | 최근 6 개월 | 최근 9 개월 | 최근 1 년 | 최근 2 년 | 최근 3 년 | 최근 5 년 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 트러스톤 핀셋 플러스 목표전환 증권투자신탁 제 2 호[채권-재간접형] | 0.75 | 1.45 | 3.62 | 9.98 | – | – | – |
| 비교지수 | – | – | – | – | – | – | – |
| (비교지수 대비 성과) | – | – | – | – | – | – | – |
| 종류(Class)별 수익률 현황 | | | | | | | |
| Ae 클래스 | 0.72 | 1.39 | 3.49 | 9.70 | – | – | – |
| (비교지수대비 성과) | – | – | – | – | – | – | – |
| A 클래스 | 0.72 | 1.39 | 3.48 | 9.64 | – | – | – |
| (비교지수대비 성과) | – | – | – | – | – | – | – |
| C-S 클래스 | 0.72 | 1.39 | 3.50 | 9.74 | – | – | – |
| (비교지수대비 성과) | – | – | – | – | – | – | – |
| Ce 클래스 | 0.72 | 1.39 | 3.47 | 9.61 | – | – | – |
| (비교지수대비 성과) | – | – | – | – | – | – | – |
| C 클래스 | 0.72 | 1.38 | 3.44 | 9.46 | – | – | – |
| (비교지수대비 성과) | – | – | – | – | – | – | – |

주) 비교지수(벤치마크) : BM 없음

※ 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 | – | – | – | 14 | – | – | 1 | – | 15 |
| 당기 | – | – | – | 9 | – | – | 1 | – | 10 |

## 3 자산 현황

※ 동 펀드는 2026.1.5 영업일 기준 목표기준가격(1,070 원)에 도달하여 2026.1.9 채권-재간접형으로 전환되었으며, 신탁계약서 제 5 조 제 3 항 제 1 호에 따라 2026.9.14 해지되었습니다. 따라서 청산을 위하여 모든 자산을 매각하였고, 2026.9.13 기준 자산현황은 유동자금으로만 구성되었습니다.

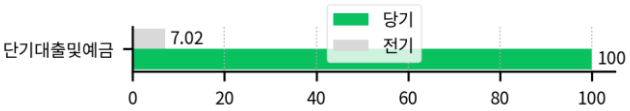
### ▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

| 통화 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 단기대출 및예금 | 기타 | 자산 총계 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | | |
| KRW | – | – | – | – | – | – | 1,304 | – | 1,304 |
| 1.00 | – | – | – | – | – | – | (100.00) | – | (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 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.




### ▶ 투자대상 상위 10 종목

(단위 : %)

| 순위 | 구분 | 종목명 | 비중 | 순위 | 구분 | 종목명 | 비중 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 단기상품 | 은대(우리은행) | 100.00 | | | | |

※ 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.

**[단기대출 및 예금]**

(단위 : 백만원, %)

| 종류 | 금융기관 | 취득일자 | 금액 | 금리 | 만기일 | 발행국가 | 통화 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 예금 | 우리은행 | 2025.09.12 | 1,304 | 2.53 | | 대한민국 | KRW |

## 4 투자운용전문인력 현황

### ▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

| 성명 | 직위 | 출생년도 | 운용중인 펀드현황 | | 성과보수가있는펀드및 일임계약운용규모 | | 협회등록번호 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 펀드개수 | 운용규모 | 펀드개수 | 운용규모 | |
| **신홍섭** | 상무 | 1974 년 | 13 | 1,072 | 0 | 0 | 2109000900 |

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

2026.09.13 기준 최근 3 년간 운용전문인력의 변동이 없습니다.

## 5 비용 현황

### ▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원, %)

| 펀드명칭 | 구분 | | 전기 | | 당기 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 |
| 트러스톤 핀셋 플러스 목표전환 증권투자신탁 제 2 호[채권-재간접형] | 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 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.02 |
| | | 합계 | 0 | 0.02 | 1 | 0.04 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| Ae 클래스 | 자산운용사 | | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.03 | 0 | 0.03 |
| | 기타비용 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.02 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.02 |
| | | 합계 | 0 | 0.02 | 0 | 0.04 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| A 클래스 | 자산운용사 | | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.03 | 0 | 0.03 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 기타비용 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.02 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.02 |
| | | 합계 | 0 | 0.02 | 0 | 0.04 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| C-S 클래스 | 자산운용사 | | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.03 | 0 | 0.03 |
| | 기타비용 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.02 |
| | | 합계 | 0 | 0.02 | 0 | 0.04 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| Ce 클래스 | 자산운용사 | | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.03 | 0 | 0.03 |
| | 기타비용 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.02 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.02 |
| | | 합계 | 0 | 0.02 | 0 | 0.04 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| C 클래스 | 자산운용사 | | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.03 | 0 | 0.03 |
| | 기타비용 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.02 |
| | | 합계 | 0 | 0.02 | 0 | 0.04 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |

* 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, %)

| 펀드명칭 | 구분 | 해당 펀드 | | 상위펀드 비용합산 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 총보수·비용비율 | 매매·중개수수료비율 | 합성총보수·비용비율 | 매매·중개수수료비율 |
| 트러스톤 핀셋 플러스 목표전환 증권투자신탁 제 2 호[채권-재간접형] | 전기 | 0.0000 | 0.0860 | 0.0000 | 0.0860 |
| | 당기 | 0.0000 | 0.1451 | 0.0000 | 0.1451 |
| Ae 클래스 | 전기 | 0.1219 | 0.0000 | 0.1219 | 0.0827 |
| | 당기 | 0.1208 | 0.0000 | 0.1208 | 0.1461 |
| A 클래스 | 전기 | 0.1270 | 0.0000 | 0.1270 | 0.0967 |
| | 당기 | 0.1264 | 0.0000 | 0.1264 | 0.1470 |
| C-S 클래스 | 전기 | 0.1263 | 0.0000 | 0.1263 | 0.0760 |
| | 당기 | 0.1260 | 0.0000 | 0.1260 | 0.1428 |
| Ce 클래스 | 전기 | 0.1244 | 0.0000 | 0.1244 | 0.0760 |
| | 당기 | 0.1225 | 0.0000 | 0.1225 | 0.1558 |
| C 클래스 | 전기 | 0.1366 | 0.0000 | 0.1366 | 0.0760 |
| | 당기 | 0.1363 | 0.0000 | 0.1363 | 0.1428 |

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, %)

| 트러스톤 핀셋 플러스 목표전환 증권투자신탁 제 2 호[채권-재간접형] | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 매수 | | 매도 | | 매매회전율 | |
| 수량 | 금액 | 수량 | 금액 | 해당기간 | 연환산 |
| - | - | - | - | - | - |

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

## ▶ 최근 3 분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

| 트러스톤 핀셋 플러스 목표전환 증권투자신탁 제 2 호[채권-재간접형] | | |
|---|---|---|
| 2025 년 12 월 12 일 ~ 2026 년 03 월 11 일 | 2026 년 03 월 12 일 ~ 2026 년 06 월 11 일 | 2026 년 06 월 12 일 ~ 2026 년 09 월 13 일 |
| 585.20 | 0.00 | 0.00 |

※ 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

- 신용위험 :이 투자신탁에서 투자하는 집합투자기구에서 투자하는 채권, 장외파생상품 거래 등에 있어서 발행회사나 거래상대방의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등에 따라 발행회사나 거래상대방의 신용등급 하락, 채무불이행, 부도발생 등으로 환매연기로 인한 기회비용 발생과 함께 투자원금액 손실이 발생할 수 있습니다.

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

- 재간접 투자 위험 : 이 투자신탁은 운용전환완료일 이후 주로 타 집합투자증권에 투자하기 때문에 타 집합투자증권의 집합투자규약에서 정한 기간 내 불가피하게 중도환매를 할 경우 환매수수료 부담이 발생하여 당해 투자신탁재산의 가치를 하락시킬 수 있습니다. 또한 다른 투자신탁보다 일반적으로 환매기간이 더 소요됩니다.

집합투자증권은 평가기준일에 공고된 가격을 기준으로 평가가 이루어지기 때문에 일정기간의 시차를 두고 평가에 반영이 됩니다. 그 결과 당해 투자신탁에 대하여 매입 청구시 적용되는 기준가격은 일정기간 이전 가격으로 평가된 가격입니다.

주요 투자대상인 타 집합투자증권은 개별적인 운용전략하에 운용되며 개별적인 포트폴리오를 보유하고 있습니다. 또한 당해 운용사의 정책 및 전략에 따라 그 세부내역의 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있기 때문에 투자하는 집합투자증권에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다.

결과적으로 타 집합투자증권에 주로 투자하는 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁에 비해 상대적으로 더 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다.

- 운용 전환과정에서 발생하는 추가손실 위험 : 이 투자신탁은 목표기준가격을 달성하는 경우 투자전략을 변경하는 전환형 투자신탁으로서, 목표기준가격 달성시 투자신탁의 전환과정에서 추가적인 손실 또는 이익이 발생할 수 있습니다. 목표기준가격에 도달한 이후 보유자산을 매도하므로 채권 및 주식 관련 자산을 매매하는 날의 시장상황에 따른 급격한

하락 및 매매비용 발생 등에 따라 최종 실현수익률이 목표기준가격에 미달할 수 있으며, 심지어 손실이 발생한 상태로 전환될 수 있습니다.

- 목표기준가격 적용 집합투자증권 변경에 따른 위험 : A 클래스 집합투자증권이 설정되지 아니하거나 전부 환매되는 경우에는 사전에 정한 바에 따라 순차적으로 목표기준가격을 적용합니다. 이 경우 투자자가 기대할 수 있는 운용전환 시 수익률은 A 클래스 집합투자증권의 목표기준가격을 적용한 경우와 달라질 수 있습니다.

- 목표기준가격 하회 위험 : 이 투자신탁은 목표기준가격에 도달한 이후 보유자산을 매도하여 채권 관련 집합투자증권에 주로 투자합니다. 그러나, 목표기준가격에 도달한 이후 채권 및 주식 관련 자산을 매도하는 과정에서 시장상황 등의 이유로 실현이익이 목표기준가격에 상당하는 이익금과 차이가 발생할 수 있습니다. 또한, 투자신탁의 해지 또는 환매를 위하여 채권 및 주식 관련 자산을 매도하는 과정에서 추가적인 손실 또는 이익이 발생할 수 있습니다 . 즉, 채권 및 주식 관련자산을 매도하는 과정에서 채권 및 주식 관련 자산을 매매하는 날의 시장상황에 따른 급격한 하락 등에 따라 채권 및 주식 관련 자산의 투자비중을 조정하는 기준이 된 목표기준가격을 하회할 가능성이 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.

7. 신용위험 관리

투자 유니버스 관리를 통해 채무 불이행 위험 및 신용등급 하락 위험이 높은 발행 주체의 채권은 투자를 제한하고 있으며 신용등급 변동 여부를 일일 모니터링하고 있습니다.

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

ETF 선정에 있어 규모(AUM) 및 거래량을 고려해 상위 ETF 를 선정하여 유동성 위험이 발생할 확률을 낮추는 등 운용 리스크를 사전적으로 관리할 계획입니다. 만약 위기가 발생하여 피투자 집합투자기구의 시가총액이 크게 줄어 들거나, 평균거래금액이 일정규모 이하로 축소되는 경우 유동성 리스크가 발생했다고 판단하고, 유동성이 높은 종목으로 교체 또는 투자하는 방식으로 피투자 집합투자기구의 유동성 부족 위험을 대응할 계획입니다.

이 투자신탁이 투자하는 피투자 집합투자기구의 위험관리를 위해 해당 집합투자업자가 공시하는 운용목적, 기본정보, 운용성과, 투자현황 등의 내용이 포함된 운용보고서 등을 참고할 계획입니다.

### (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

# 9 자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

(단위 : 백만원, %)

| 펀드명 | 분류 | 투자일 | 투자금 | 회수일 | 회수금 | 투자잔액 | 수익률 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 트러스톤 핀셋 플러스 목표전환 증권투자신탁 제 2 호 [채권-재간접형] | 의무 투자 | 2025-09-09 | 200 | 2026-09-14 | 200 | - | - |

주) 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

# 공지사항

▣ 고객님이 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

▣ 이 보고서는 자본시장법에 의해 트러스톤 핀셋 플러스 목표전환 증권투자신탁 제 2 호[채권-재간접형]_운용의 자산운용회사인 트러스톤자산운용(주)이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다.

▣ 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS 나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.

▣ 트러스톤 핀셋 플러스 목표전환 증권투자신탁 제2호[채권-재간접형]에 투자된 당사 고유재산 투자금이 신탁계약기간 종료에 따라 다음과 같이 전액 환매되었습니다.

- 환매일: 2026 년 9 월 14 일
- 환매금액: 2 억원

▣ 수시공시에 대한 사항은 금융투자협회 전자공시 (인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr) / 펀드공시 / 수시공시를 참조하시기 바랍니다.

각종 보고서 확인

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