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

자산운용보고서

트러스톤밸류웨이소득공제증권자투자신탁[주식]

운용기간 : 2026.06.17 ~ 2026.09.16

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 -22.07%의 수익률을 기록하였습니다. 펀드는 비교지수를 0.95% pt 상회하는 성과를 기록하였습니다. (운용펀드 기준)
비교지수(벤치마크) : KOSPI X 100%

펀드는 운용기간 동안 펀드 내 높은 비중을 보유한 금융 업종이 약세를 보였음에도, 반도체 대형주와 사이버 보안 등 개별 종목의 강세에 힘입어 벤치마크 지수 수익률을 상회하는 성과를 기록하였습니다.

동 기간 금리 상승, 이익 전망치 상향 둔화 등 우려 요인들이 확대되며 시장 주도 섹터가 출현하지 못하는 상황이 이어졌습니다. 펀드는 향후 전망이 개선되고 밸류에이션 매력이 높아진 음식료, 소프트웨어, 유틸리티 업종의 비중을 확대하였으며, 기존 대비 전망과 밸류에이션 매력이 약화된 은행, 지주, 증권 업종의 비중은 축소하였습니다.

운용계획

① 실적 성장주 + 우선주: 코스피 순이익 전망치가 2026 년 850 조, 2027 년 1,090 조 원을 상회하며 이익 모멘텀이 지속되고 있으나 개선 폭이 둔화되고 있습니다. 반도체 이익 고점 논란이 존재하나, 2027 년까지의 실적 가시성은 높다고 판단되며, 실적 성장은 여전히 반도체 및 AI CAPEX 사이클 수혜 기업들이 주도하고 있습니다. 펀더멘털이 견고한 기업들 중 최근 조정으로 밸류에이션 매력이 높아진 기업들에 지속적으로 주목할 계획입니다. 더불어 최근 우선주의 괴리율이 기존 대비 축소되었으나 여전히 높은 수준을 유지하고 있습니다. 연말이 다가오며 보통주 대비 밸류에이션 매력이 확대될 것으로 예상되며, 특히 특별배당 기대감이 높은 우선주의 매력이 더욱 부각될 것으로 기대됩니다. 향후 실적 성장과 더불어 DPS(주당배당금) 및 주주환원 확대 가능한 기업군에 지속적으로 주목할 계획입니다.

② 상법 개정 수혜주: 2026 년부터 개정 상법들이 본격 시행되며 주주가치 제고를 위한 주주관여 활동이 확대될 것으로 예상됩니다. 자본시장 활성화를 위한 규제 개혁과 비정상의 정상화를 촉진하는 법률 제정이 지속되고 있음을 감안할 때, 소수주주 활동 활성화에 따른 밸류에이션 재평가로 이어지는 중장기 테마가 될 것으로 판단하고 있습니다.

③ 순환매: 그간 반도체 대형주를 중심으로 심화되었던 쏠림이 완화되며 시장 변동성이 축소되고 섹터별 순환매 흐름이 나타나고 있습니다. 3Q 실적은 원-달러 환율 하락, 조업일수 감소 등 부정적 요소들이 다수 존재함에 따라 기업별 실적에 따른 차별화가 나타나는 분기가 될 것으로 예상하고 있습니다. 더불어 연말이 다가옴에 따라 2027 년 실적 성장이 기대되는 섹터와 종목으로의 순환매가 지속될 것으로 전망합니다. 지정학적 리스크가 과거 대비 완화되었으나 여전히 지속되고 있음을 감안하여, 원가 경쟁력과 판가 전가력을 보유한 1 등 기업들 발굴에 주력할 계획입니다. 감사합니다.

심규민 매니저

1 펀드의 개요

▶ 기본정보

[자본시장과 금융투자업에 관한 법률]

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드
트러스톤밸류웨이소득공제증권자투자신탁[주식](운용)	AP907
트러스톤밸류웨이소득공제증권자투자신탁[주식]Ce 클래스	AP909
트러스톤밸류웨이소득공제증권자투자신탁[주식]C 클래스	AP908
트러스톤밸류웨이소득공제증권자투자신탁[주식]S-T 클래스	AP910

고난도 펀드	해당하지 않음
투자위험등급	2 등급
펀드의 종류	투자신탁, 증권(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형
최초설정일	2014.03.17
운용기간	2026.06.17 ~ 2026.09.16
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	트러스톤자산운용(주)
판매회사	KB 증권, NH 투자증권, 미래에셋증권, 삼성증권, 신영증권, 신한투자증권, 우리은행, 우리투자증권, 유안타증권, 하나증권, 한국투자증권, 현대차증권
펀드재산보관회사	한국씨티은행
일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	주식시장 변동성 확대에 따라 안정적인 성과를 기대할 수 있는 가치주 펀드로 서민과 젊은 세대의 목돈 마련 지원을 위한 소득공제 장기펀드입니다. 국내 가치주에 투자하여 비교지수(KOSPI)의 수익률을 초과하는 투자수익율 달성을 추구합니다. 내재가치 대비 저평가된 기업, 구조적 성장가치 보유기업, 지주사, 우선주, 고배당주 등 높은 주주환원수익가능 기업 등 트러스톤 투자유니버스 내에서 투자기업을 선정하여 정성적, 정량적 분석 및 퀀트 모델 스크리닝을 통해 선별된 종목에 투자하여 안정적인 수익 달성을 추구합니다.

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

▶ 펀드 구성

모펀드명	모펀드 투자비중
트러스톤밸류웨이증권모투자신탁[주식]	100.00%

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

▶ 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)	2,592	1,813	-30.08
부채 총액 (B)	–	–	–
순자산총액 (C=A-B)	2,592	1,813	-30.08
발행 수익증권 총 수 (D)	676	606	-10.27
기준가격 (E=C/D×1000)	3,835.88	2,989.32	-22.07
종류(Class)별 기준가격 현황			
Ce 클래스	3,817.49	2,968.00	-22.25
C 클래스	3,810.13	2,959.51	-22.33
S-T 클래스	3,818.70	2,969.36	-22.24

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 가치주에 주로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상으로 하는 자투자신탁으로 장기적으로 안정적인 자본이득 및 이자수익을 추구합니다. □ 트러스톤밸류웨이증권모투자신탁[주식]의 투자전략 안정적 현금 흐름과 산업내 높은 위치에 있는 기업에 투자하여 비교지수* 수익률을 초과하는 수익을 추구합니다. 1. 저평가 영역 기업: 트러스톤의 내부 리서치 조직의 정성적&정량적 분석을 통해 저평가 기업군 선정 - 정성 분석 : 재무제표상 파악이 어려운 특징 분석(숨겨진 자회사 가치, 장부가와 실거래가의 괴리, 부채의 실제가치등) - 정량 분석 : 트러스톤의 다각도 퀀트 스크리닝을 통한 분석, 단순 저PBR(주가순자산비율), 저PER(주가수익비율), 자산가치 증가종목, 현금흐름 개선종목, 부채감소종목 등을 분석) 2. 구조적 성장 가능 기업군: 상표 충성도, 경영 관리, 성장 가능성 등을 점검하여 구조적 성장이 가능한 기업 선정 3. 지속적 주주환원이 가능한 기업: 안정적 현금흐름으로 주주환원이 지속적으로 가능한 기업 선정 - 연간 안정적이며 상대적으로 높은 배당 수익률 가능 기업군 - 미래 높은 주주환원이 예상되는 기업 선택
위험관리	이 투자신탁은 시장 지표의 모니터링과 분석을 바탕으로 시장위험, 신용위험, 유동성 위험 등 위험을 사전인식하고 평가하는 과정을 통해 위험관리를 하고 있습니다. □ 트러스톤밸류웨이증권모투자신탁[주식]의 위험관리 전략 - 관리대상 및 투자유의 종목 등 펀더멘탈이 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 증권자투자신탁(주식)으로서 투자한 모투자신탁의 가격변동에 따라 주된 이익 또는 손실이 결정됩니다.

2 수익률 현황

▶ 수익률 현황

[기준일자 : 2026.09.16]

(단위 : %)

펀드명칭	최근 3 개월	최근 6 개월	최근 9 개월	최근 1 년	최근 2 년	최근 3 년	최근 5 년
트러스톤밸류웨이소득공제증권자투자신탁[주식](운용)	-22.07	22.03	66.10	92.00	167.54	179.14	178.15
비교지수	-23.02	21.05	67.99	94.75	160.85	158.26	114.63
(비교지수 대비 성과)	(0.95)	(0.98)	(-1.89)	(-2.75)	(6.69)	(20.88)	(63.52)
종류(Class)별 수익률 현황							
Ce 클래스	-22.25	21.54	65.10	90.45	163.17	172.18	166.46
(비교지수대비 성과)	(0.76)	(0.49)	(-2.88)	(-4.29)	(2.32)	(13.92)	(51.84)
C 클래스	-22.33	21.33	64.69	89.82	161.43	169.44	161.93
(비교지수대비 성과)	(0.69)	(0.28)	(-3.30)	(-4.93)	(0.58)	(11.18)	(47.30)
S-T 클래스	-22.24	21.56	65.16	90.55	163.43	172.59	167.14
(비교지수대비 성과)	(0.78)	(0.51)	(-2.83)	(-4.20)	(2.58)	(14.34)	(52.51)

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	988	–	–	–	–	–	0	1	989
당기	-509	–	–	–	–	–	0	0	-509

3 자산 현황

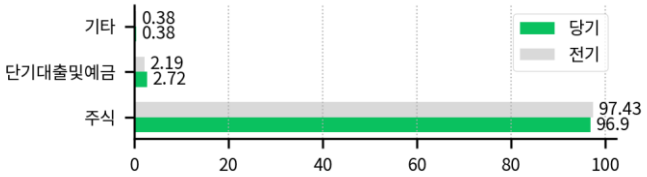
▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화 구분	증권				파생상품		단기대출 및예금	기타	자산 총계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외			
KRW	1,757	-	-	-	-	-	49	7	1,813
1.00	(96.90)	-	-	-	-	-	(2.72)	(0.38)	(100.00)

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

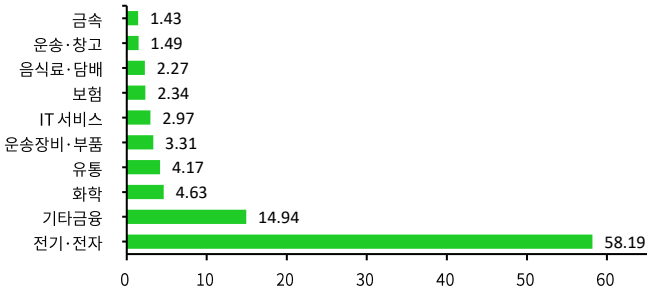
주) 자산구성현황은 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기·전자	58.19	6	IT 서비스	2.97
2	기타금융	14.94	7	보험	2.34
3	화학	4.63	8	음식료·담배	2.27
4	유통	4.17	9	운송·창고	1.49
5	운송장비·부품	3.31	10	금속	1.43



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10 종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	25.86	6	단기상품	은대(한국씨티은행)	2.72
2	주식	SK 하이닉스	23.73	7	주식	삼성화재우	2.03
3	주식	삼성전자우	3.43	8	주식	신한지주	2.02
4	주식	KB 금융	3.05	9	주식	LS	1.64
5	주식	삼성물산	2.82	10	주식	경동나비엔	1.57

※ 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	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	1,849	469	25.86	대한민국	KRW	전기·전자	
SK 하이닉스	244	430	23.73	대한민국	KRW	전기·전자	
삼성전자우	319	62	3.43	대한민국	KRW	전기·전자	
KB 금융	313	55	3.05	대한민국	KRW	기타금융	
삼성물산	144	51	2.82	대한민국	KRW	유통	
삼성화재우	90	37	2.03	대한민국	KRW	보험	
신한지주	326	37	2.02	대한민국	KRW	기타금융	
LS	98	30	1.64	대한민국	KRW	기타금융	
경동나비엔	484	29	1.57	대한민국	KRW	전기·전자	

[단기대출 및 예금]

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	한국씨티은행	2014.03.17	49	2.53		대한민국	KRW

4 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	출생년도	운용중인 펀드현황		성과보수가있는펀드 및 일임계약운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
심규민	과장	1992 년	6	463	1	1,104	2120000562
전지완	대리	1998 년	4	197	0	0	2123001605

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	오대식	2022.10.07~2025.01.23
책임운용역	이태하	2025.01.24~2026.03.26
책임운용역	심규민	2026.03.27~현재
부책임운용역	전지완	2025.01.24~현재
부책임운용역	심규민	2025.08.07~2026.03.26

주) 2026.09.16 기준일 현재 최근 3 년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

5 비용 현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원, %)

펀드명칭	구분		전기		당기	
			금액	비율	금액	비율
트러스톤밸류웨이소득공제증권자투자신탁[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	단순매매,중개수수료	0	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.02
		합계	1	0.02	1	0.04
	증권거래세		1	0.03	1	0.04
Ce 클래스	자산운용사		0	0.13	0	0.13
	판매회사		0	0.09	0	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		1	0.22	0	0.22

	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	0.03	0	0.04
C 클래스	자산운용사		2	0.13	2	0.13
	판매회사		3	0.18	3	0.18
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		6	0.31	5	0.31
	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	1	0.04
	증권거래세		0	0.03	1	0.04
S-T 클래스	자산운용사		0	0.13	0	0.13
	판매회사		0	0.08	0	0.08
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.21	0	0.21
	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	0.03	0	0.04

* 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
트러스톤밸류웨이소득공제증권자투자신탁[주식](운용)	전기	0.0000	0.0000	0.0000	0.0924
	당기	0.0000	0.0000	0.0000	0.1619
Ce 클래스	전기	0.8799	0.0000	0.8799	0.0941
	당기	0.8796	0.0000	0.8796	0.1621
C 클래스	전기	1.2307	0.0000	1.2307	0.0924
	당기	1.2301	0.0000	1.2301	0.1621
S-T 클래스	전기	0.8299	0.0000	0.8299	0.0922
	당기	0.8286	0.0000	0.8286	0.1627

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, %)

트러스톤밸류웨이증권모투자신탁[주식]					
매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
43,683	3,423	49,848	4,195	20.62	81.82

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

▶ 최근 3 분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

트러스톤밸류웨이증권모투자신탁[주식]		
2025 년 12 월 17 일 ~ 2026 년 03 월 16 일	2026 년 03 월 17 일 ~ 2026 년 06 월 16 일	2026 년 06 월 17 일 ~ 2026 년 09 월 16 일
22.33	13.75	20.62

※ 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.

- 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 악화에 따라 급격히 변동될 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 비교지수와의 수익률 괴리 폭이 확대될 수 있습니다.

- 신용위험: 이 투자신탁에서 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.

(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 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
-	-	-	-	-	-	-	-

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

공지사항

▣ 고객님이 가입하신 펀드는 모자형 구조의 펀드로서 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님이 가입한 트러스톤밸류웨이소득공제증권자투자신탁[주식]이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

▣ 고객님이 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

▣ 이 보고서는 자본시장법에 의해 트러스톤밸류웨이소득공제증권자투자신탁[주식]의 자산운용회사인 트러스톤자산운용(주)이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 한국씨티은행의 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

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