

# 트러스톤 다이나믹코리아30 증권자투자신탁[채권혼합] [채권혼합형 펀드]

## [ 자산운용보고서 ]

(운용기간 : 2013년03월27일 ~ 2013년06월26일)

o 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

## 트러스톤자산운용(주)

서울시 영등포구 여의대로 66,10층  
(전화 02-6308-0500, <http://www.trustonasset.com>)

## 인사말

고객 여러분 안녕하십니까?

드디어 트러스트자산운용의 트러스트다이내믹코리아30증권펀드의 운용기간이 다시 3개월이 경과되어 분기 성과보고서를 올려 드립니다. 글로벌 금융시장 환경 및 경기 불안이 지속되는 가운데에도 저희 트러스트자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 다시 한번 진심으로 감사의 말씀을 올립니다. 저희 트러스트다이내믹코리아30증권펀드와 트러스트다이내믹코리아50증권펀드는 당사가 운용하는 첫 번째 공모 롱숏 펀드로서 전사적인 역량과 관심이 집중되고 있는 펀드입니다. 롱숏 전략은 매수와 매도 포트폴리오를 동시에 구축하여 변동성이 큰 시장에서도 시장의 하락 위험을 방어할 수 있는 전략으로 안정적인 성과를 추구할 수 있습니다.

트러스트다이내믹코리아30증권펀드를 한국을 대표하는 롱숏 펀드로 키워내겠다는 초심을 다시 떠올리며 혼신의 노력을 다할 것을 모든 고객님들께 다시 한 번 약속 드립니다. 지난 3개월간의 운용성과와 향후 운용계획에 대해 간략히 설명 드리겠습니다.

## 운용개요

### 1. 운용실적

지난 3개월(2013.3.27~2013.6.26) 동안 트러스트다이내믹코리아30증권펀드의 수익률은 +0.18%로 동 기간 비교지수(KIS국고채 01-02Y) 대비 -0.20%의 아쉬운 수익을 실현하였습니다.

지난 3달을 돌이켜보면, 2004pt에서 시작한 코스피 지수는 6월 26일 기준 1834pt를 기록하여 -9.2%의 하락폭을 보였습니다. 코스피 2000선에서의 긍정적인 상황은 사라졌고, 시장은 미국의 양적완화 우려로 큰 폭의 하락을 하였습니다. 추가적으로 엔화약세로 인한 국내 경쟁업체들의 피해 지속과, 삼성전자의 스마트폰 판매 정점 우려는 시장의 발목을 잡고 있는 상황입니다. 또한 동남아시아와 한국을 비롯 이머징에 가장 큰 영향력을 발휘하는 중국시장의 금융불안으로 특히 한국시장의 외국인 매도가 강했습니다.

동 펀드는 이런 시장환경에서 중립적인 바벨전략으로 펀드를 운용하였습니다. 그 동안 강했던 내수주 치중에서 벗어나, 소재와 산업재중 이익이 단단하면서 턴어라운드되는 종목을 편입하였고, 반대로 내수주중 과도한 밸류에이션을 받는 종목들은 공매도(숏)으로 대응하였습니다. 순 주식 편입비중 35%~50% 수준에서 유지하였습니다. 롱(매수) 포트폴리오 내에서 시장 탄력성이 큰 경기 관련주 비중을 확대하였고, 인헨스드 종목(인덱스를 추적하면서 안정적인 초과수익을 동시에 추구) 및 상대 성과가 양호했던 실적우량주는 종목 교체 및 비중을 축소하였습니다. 숏(매도) 포트폴리오는 그 동안 상대적으로 큰 폭의 상승을 보

였으나, 실적 뒷받침이 안 되는 내수 종목군에서 추가적으로 숏(매도) 비중을 늘렸습니다.

채권시장은 신정부 출범과 함께 시장의 기준금리 인하 기대감으로 초강세를 보였습니다. 정부측의 강력한 경기부양 의지 피력과 기준금리 인하 요구, 시장의 기준금리 인하 기대감, 그리고 외국인 국채선물 매수 등에 힘입어 강세를 이어나갔습니다. 5월 금통위에서 2012년 10월 이후 7개월만의 금리 인하를 단행하였지만, 기준금리 인하 선반영 인식과 함께 추가 인하 기대감 약화로 금리는 오히려 상승 반전하였습니다. 이후 미국 경제지표의 호조 속에 5월 중순경 버냉키 FRB의장이 양적완화 조기 축소를 시사하면서 글로벌 채권금리가 상승추세를 보였고, 특히 이머징 국가들에서 자금이탈 우려 논란이 지속되었습니다. 이러한 상황 속에 국내 채권금리도 상승하여 2013년 6월 26일 현재, 국고3년물 기준 2013년 3월 26일 대비 39bp 상승한 2.97%로 마감하였습니다.

채권 투자는 안정성을 고려, 국고채 및 통안채 위주로 포트폴리오를 구성하면서 우량 은행채, 공사채 등 신용채권의 편입을 통해 이자수익 제고 노력을 지속하였습니다.

## 2. 운용계획

2013년 하반기 시장은 경기 사이클 측면에서 상저하고의 완만한 회복 국면에 들어서 있는 것으로 판단됩니다. 미국의 양적 완화 중단과 금리상승 우려가 상존하지만, 기본적으로 미국경기의 회복에 기인합니다. 이러한 이유로 세계경제도 현재의 답답한 국면이 단기간에 해소되긴 어렵지만, 연말까지 느린 회복을 기대하고 있습니다. 큰 축에서는 큰 폭의 회복보다는 저성장 국면이 당분간 지속될 것으로 예상됩니다. 연말경 중국의 원활한 연찬륙과 미국의 지속적 회복 하에 코스피는 예전 고점인 2,200pt 수준에 근접할 것으로 기대합니다.

이러한 예상하에 롱(매수)포트폴리오 내 인헨스드 종목군(인덱스를 추적하면서 안정적 초과수익을 동시에 추구)은 양호한 실적과 낮은 밸류에이션(평가가치), 높은 배당수익률이 기대되는 내수 1등군 기업들을 늘려나갈 생각입니다. 롱(매수)포트폴리오는 IT, 산업재, 은행, 소비재, 유통 업종 내 매력도가 높은 종목들로 구성하고, 숏(매도)포트폴리오는 고평가 된 내수주, 소재, 산업재. 내 매력도가 낮은 종목들로 구성하되 소재나 IT 업종 내에서도 실적이 양호하고 밸류에이션(평가가치) 매력이 높은 종목들을 롱(매수)할 것입니다. 또한 실적이 부진하나 기대감으로 밸류에이션(평가가치)이 높은 종목들을 위주로 숏(매도)할 계획입니다.

향후 채권시장은 미국의 양적완화 조기종료 가능성이라는 불확실성으로 인해 변동성이 클 것으로 예상됩니다. 미 연준의 자산매입 규모 축소는 불가피할 것으로 예상되나, 출구전략

조기 실시 시기의 적절성에 대한 논란이 커지고 있는 등 경기회복에 대한 자신감은 아직 부족한 것으로 판단됩니다. 지속적인 경기회복이 지표로 확인되지 않을 경우, 글로벌 금리는 추세적 상승을 하기 보다는 그 상승세가 제한적일 가능성이 많아 보입니다. 아직 큰 흐름상 금리 상승 압력 기조가 살아있음은 분명하나, 국내의 경우도 산업생산과 수출 지표가 모두 부진한 모습을 나타내고 있어 높아진 금리 레벨을 낮추려는 시도도 꾸준할 가능성도 엿보입니다. 앞으로 채권시장은 경제성장률과 그에 따른 적정 금리 수준의 논의 속에 저성장 국면 속 약세장이 될 것으로 예상됩니다. 리스크관리를 중점으로 두되, 유연한 채권 듀레이션 관리와 금리매력도가 높은 우량 신용채권을 편입하여 수익성 제고 노력을 지속하도록 하겠습니다.

당사는 “장기적으로 기업가치가 향상될 수 있는 기업을 선별해 내재가치 이하에서 투자” 한다는 운용철학을 견지합니다. 유럽 금융위험과 글로벌 경기 우려 등이 지속적인 부담으로 작용하는 반면 정책효과에 의한 경기회복 기대감으로 코스피 지수가 등락을 거듭하면서 주식의 기대수익률은 낮은 반면 변동성은 다소 높아질 수 있는 상황입니다. 따라서 지금은 어느 때보다도 시류에 흔들리지 않는 원칙에 입각한 투자가 요구되는 시점이자, 당 펀드가 갖고 있는 장점이 더욱 부각될 수 있는 시점이라고 생각합니다. 보다 철저한 종목 리서치를 통해 안정적인 성장을 이어나갈 수 있는 우량 회사에 대한 발굴작업을 지속하면서 종목과 업종간 상대적 매력도에 대한 끊임없는 고민을 통해 다음 분기 보고서에서도 좋은 수익률로 찾아 뵈 수 있도록 최선의 노력을 다 하겠습니다.

언제나 변함없는 믿음과 성원을 보내주신 고객님들을 생각하면서 저희도 언제나 초심을 잃지 않고 정진할 것을 약속 드립니다. 환절기 건강에 유의하시고 항상 댁내 두루 평안하시기를 간절히 바랍니다.

트러스트자산운용 CIO 황성택  
주식운용AI본부장 김주형  
채권운용 팀장 여중훈 拜上



# 목 차

1. 펀드의 개요

2. 수익률 현황

3. 자산현황

4. 비용현황

5. 투자자산매매내역

6. 공지사항

<참고 - 펀드용어정리>

# 1. 펀드의 개요

## ■ 기본정보 적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

| 펀드 명칭                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 투자위험등급   | 금융투자협회 펀드코드           |
|----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------------|
| 트러스트다이내믹코리아30증권자투자신탁(채권혼합) |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 3등급      | A4394                 |
| C                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |          | A7399                 |
| W                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |          | A7400                 |
| I                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |          | AA802                 |
| 펀드의 종류                     | 혼합채권형, 추가형, 종류형, 모자형                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 최초설정일    | 2011.06.27            |
| 운용기간                       | 2013.03.27 ~ 2013.06.26                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 존속기간     | 추가형으로 별도의<br>존속기간이 없음 |
| 자산운용회사                     | 트러스트자산운용(주)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 펀드재산보관회사 | 기업은행                  |
| 판매회사                       | www.trustonasset.com                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 일반사무관리회사 | 외환펀드서비스               |
| 상품의 특징                     | 투자신탁재산의 95%이하를 채권에 투자하고 투자신탁재산의 30% 이하를 국내 주식에 투자하여 비교지수 대비 초과수익 달성을 추구하는 투자신탁입니다.<br>채권 투자는 저평가된 채권을 발굴하여 상대가치 투자를 하고 금리 전망에 근거한 듀레이션 조정을 통해 자본이익 달성을 추구합니다. 주식 투자는 장기적으로 가치를 상승시킬 수 있는 기업을 선택, 분석하여 Long-Short 전략, Pair Trading 전략, Enhanced 전략을 이용하여 주식 매수 30% 이하, 차입매도 20% 이하, 주가지수 선물 매도 10% 이하로 투자하여 비교지수 대비 초과수익 달성을 추구합니다. |          |                       |

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 <http://dis.fundservice.net> ,  
 운용사 홈페이지 [www.trustonasset.com](http://www.trustonasset.com) 에서 확인하실 수 있습니다.

## ■ 자산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

| 펀드명칭                           | 항목                              | 전기말      | 당기말      | 증감률    |
|--------------------------------|---------------------------------|----------|----------|--------|
| 트러스트다이내믹코리아30<br>증권자투자신탁(채권혼합) | 자산 총액 (A)                       | 32,197   | 108,770  | 237.83 |
|                                | 부채 총액 (B)                       | 4        | 11       | 151.22 |
|                                | 순자산총액 (C=A-B)                   | 32,192   | 108,759  | 237.84 |
|                                | 발행 수익증권 총 수 (D)                 | 30,048   | 101,333  | 237.24 |
|                                | 기준가격 <sup>주)</sup> (E=C/D×1000) | 1,071.36 | 1,073.28 | 0.18   |
| 종류(Class)별 기준가격 현황             |                                 |          |          |        |
| C                              | 기준가격                            | 1,056.59 | 1,055.80 | -0.07  |
| W                              | 기준가격                            | 1,001.64 | 1,002.15 | 0.05   |
| I                              | 기준가격                            | 1,052.27 | 1,052.73 | 0.04   |

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산  
 총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

### ※ 분배금 내역

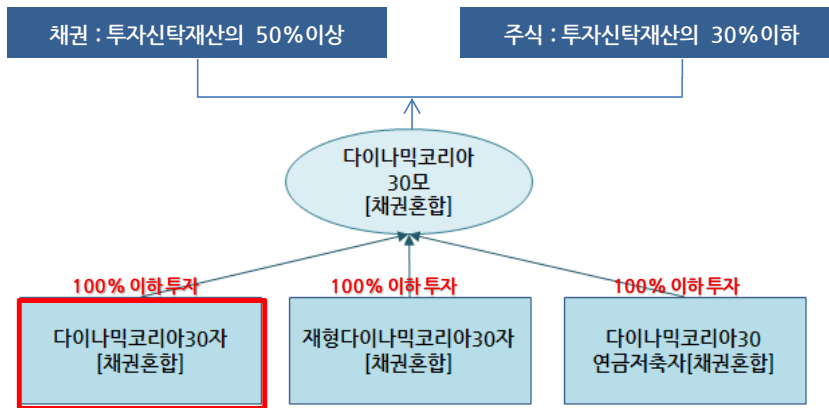
(단위 : 백만원, 백만좌)

| 구분                             | 분배금지급일     | 분배금지급금액 | 분배후수탁고  | 기준가격(원)  |          | 비고 |
|--------------------------------|------------|---------|---------|----------|----------|----|
|                                |            |         |         | 분배금 지급전  | 분배금 지급후  |    |
| 트러스트다이내믹코리아30<br>증권자투자신탁(채권혼합) | 2013-06-27 | 6,892   | 101,333 | 1,073.28 | 1,005.27 |    |
| C                              | 2013-06-27 | 4,867   | 92,044  | 1,055.80 | 1,000.00 |    |
| W                              | 2013-06-27 | 2       | 883     | 1,002.15 | 1,000.00 |    |
| I                              | 2013-06-27 | 783     | 15,629  | 1,052.73 | 1,000.00 |    |

주) 분배후수탁고는 재투자 5616 백만좌 포함입니다.

## 2. 수익률 현황

### ■ 펀드 구성



### ■ 기간수익률

(단위 : %)

| 구분                             | 최근 3개월  | 최근 6개월  | 최근 9개월  | 최근 12개월 |
|--------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| 트러스트다이나믹코리아30<br>증권자투자신탁[채권혼합] | 0.18    | 3.06    | 3.46    | 6.46    |
| 비교지수(벤치마크)                     | 0.38    | 1.42    | 2.05    | 3.52    |
| (비교지수 대비 성과)                   | (-0.20) | (1.64)  | (1.40)  | (2.94)  |
| 종류(Class)별 현황                  |         |         |         |         |
| C                              | -0.07   | 2.55    | 2.70    | 5.41    |
| (비교지수 대비 성과)                   | (-0.45) | (1.14)  | (0.64)  | (1.89)  |
| W                              | 0.05    | -2.44   | -2.52   | 0.22    |
| (비교지수 대비 성과)                   | (-0.33) | (-3.86) | (-4.57) | (-3.30) |
| I                              | 0.04    | 2.79    | 3.05    | 5.89    |
| (비교지수 대비 성과)                   | (-0.33) | (1.37)  | (0.99)  | (2.38)  |
| 비교지수(벤치마크)                     | 0.38    | 1.42    | 2.05    | 3.52    |
| 비교지수(벤치마크)                     | 0.38    | 1.42    | 2.05    | 3.52    |

주) 비교지수(벤치마크) : KIS국고채1~2년 100.0%

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

| 구분                             | 최근 1년   | 최근 2년   | 최근 3년 | 최근 5년 |
|--------------------------------|---------|---------|-------|-------|
| 트러스트다이나믹코리아30<br>증권자투자신탁[채권혼합] | 6.46    | 10.67   | -     | -     |
| 비교지수(벤치마크)                     | 3.52    | -       | -     | -     |
| (비교지수 대비 성과)                   | (2.94)  | (10.67) | -     | -     |
| 종류(Class)별 현황                  |         |         |       |       |
| C                              | 5.41    | -       | -     | -     |
| (비교지수 대비 성과)                   | (1.89)  | -       | -     | -     |
| W                              | 0.22    | -       | -     | -     |
| (비교지수 대비 성과)                   | (-3.30) | -       | -     | -     |
| I                              | 5.89    | -       | -     | -     |
| (비교지수 대비 성과)                   | (2.38)  | -       | -     | -     |
| 비교지수(벤치마크)                     | 3.52    | -       | -     | -     |
| 비교지수(벤치마크)                     | 3.52    | -       | -     | -     |

주) 비교지수(벤치마크) : KIS국고채1~2년 100.0%

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

## ■ 손익현황

(단위 : 백만원)

| 구 분 | 증 권    |      |    |      | 파생상품  |    | 부동산 | 특별자산 |    | 단기대출및<br>예금 | 기타  | 손익합계 |
|-----|--------|------|----|------|-------|----|-----|------|----|-------------|-----|------|
|     | 주식     | 채권   | 어음 | 집합투자 | 장내    | 장외 |     | 실물자산 | 기타 |             |     |      |
| 전 기 | 552    | 154  | 0  | 0    | 5     | 0  | 0   | 0    | 0  | 21          | -58 | 673  |
| 당 기 | -1,618 | -245 | 0  | 0    | 1,075 | 0  | 0   | 0    | 0  | 88          | -31 | -730 |

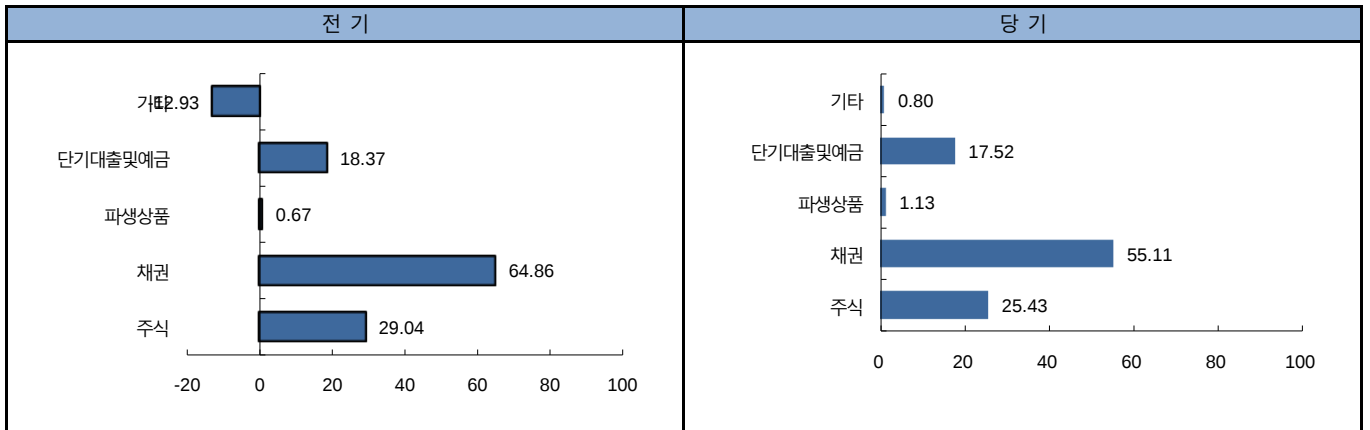
## 3. 자산현황

### ■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

| 통화별<br>구 분 | 증 권     |         |        |        | 파생상품   |        | 부동산    | 특별자산   |        | 단기대출및<br>예금 | 기타     | 자산총액     |
|------------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------------|--------|----------|
|            | 주식      | 채권      | 어음     | 집합투자   | 장내     | 장외     |        | 실물자산   | 기타     |             |        |          |
| KRW        | 27,664  | 59,945  | 0      | 0      | 1,234  | 0      | 0      | 0      | 0      | 19,052      | 875    | 108,770  |
| (0.00)     | (25.43) | (55.11) | (0.00) | (0.00) | (1.13) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (17.52)     | (0.80) | (100.00) |
| 합 계        | 27,664  | 59,945  | 0      | 0      | 1,234  | 0      | 0      | 0      | 0      | 19,052      | 875    | 108,770  |

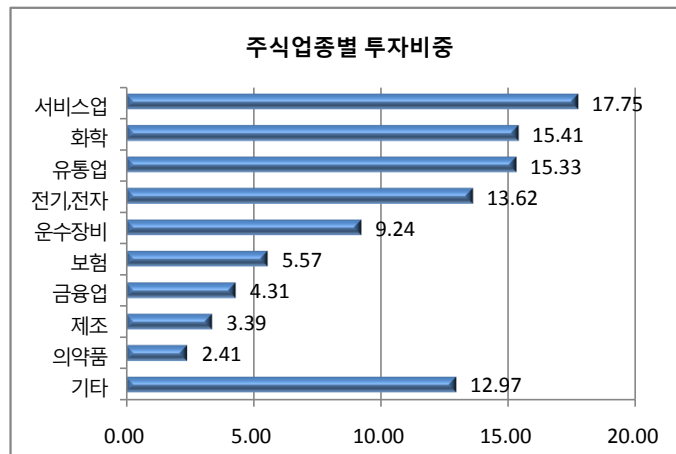
\* ( ) : 구성 비중



### ■ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : %)

| 순위 | 업종명   | 비중    | 순위 | 업종명 | 비중    |
|----|-------|-------|----|-----|-------|
| 1  | 서비스업  | 17.75 | 6  | 보험  | 5.57  |
| 2  | 화학    | 15.41 | 7  | 금융업 | 4.31  |
| 3  | 유통업   | 15.33 | 8  | 제조  | 3.39  |
| 4  | 전기,전자 | 13.62 | 9  | 의약품 | 2.41  |
| 5  | 운수장비  | 9.24  | 10 | 기타  | 12.97 |



## ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

|   | 구분   | 종목명                 | 비중    |    | 구분 | 종목명                 | 비중   |
|---|------|---------------------|-------|----|----|---------------------|------|
| 1 | 단기상품 | 은대(기업은행)            | 16.89 | 6  | 채권 | 예보기금특별계정채권2012-3    | 4.70 |
| 2 | 파생상품 | 코스피200 F 201309     | 9.17  | 7  | 채권 | 통안0328-1406-02      | 4.16 |
| 3 | 채권   | 국고채권0350-1609(11-5) | 7.52  | 8  | 채권 | 국고채권0400-1509(10-5) | 3.80 |
| 4 | 채권   | 통안0278-1410-02      | 5.55  | 9  | 채권 | 국고0275-1512(12-6)   | 3.66 |
| 5 | 채권   | 국고채권0325-1506(12-2) | 4.91  | 10 | 채권 | 외환은행36-060이3갑-17    | 3.65 |

※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

### ▶ 채권

(단위 : 주, 백만원, %)

| 종목명                 | 액면가액  | 평가액   | 발행국가 | 통화  | 발행일        | 상환일        | 보증기관 | 신용등급 | 비중   |
|---------------------|-------|-------|------|-----|------------|------------|------|------|------|
| 국고채권0350-1609(11-5) | 7,993 | 8,179 | 대한민국 | KRW | 2011-09-10 | 2016-09-10 |      | RF   | 7.52 |
| 통안0278-1410-02      | 5,995 | 6,033 | 대한민국 | KRW | 2012-10-02 | 2014-10-02 |      | RF   | 5.55 |
| 국고채권0325-1506(12-2) | 5,295 | 5,339 | 대한민국 | KRW | 2012-06-10 | 2015-06-10 |      | RF   | 4.91 |
| 예보기금특별계정채권2012-3    | 4,995 | 5,115 | 대한민국 | KRW | 2012-03-13 | 2015-03-13 |      | AAA  | 4.70 |
| 통안0328-1406-02      | 4,496 | 4,529 | 대한민국 | KRW | 2012-06-02 | 2014-06-02 |      | RF   | 4.16 |
| 국고채권0400-1509(10-5) | 3,996 | 4,134 | 대한민국 | KRW | 2010-09-10 | 2015-09-10 |      | RF   | 3.80 |
| 국고0275-1512(12-6)   | 3,996 | 3,984 | 대한민국 | KRW | 2012-12-10 | 2015-12-10 |      | RF   | 3.66 |
| 외환은행36-060이3갑-17    | 3,996 | 3,972 | 대한민국 | KRW | 2013-06-17 | 2016-06-17 |      | AAA  | 3.65 |

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

### ▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

| 종목              | 매수/매도 | 계약수 | 미결제약정금액 | 비고 |
|-----------------|-------|-----|---------|----|
| 코스피200 F 201309 | 매도    | 85  | 9,973   |    |

주) 투자대상 상위 10종목 및 개별계약등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

### ▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

| 종류 | 금융기관 | 취득일자       | 금액     | 금리   | 만기일 | 발행국가 | 통화  |
|----|------|------------|--------|------|-----|------|-----|
| 예금 | 기업은행 | 2013-03-31 | 18,372 | 2.07 |     | 대한민국 | KRW |

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

## 4. 비용현황

### ▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

|                                | 구분             | 전기 |      | 당기 |      |
|--------------------------------|----------------|----|------|----|------|
|                                |                | 금액 | 비율   | 금액 | 비율   |
| 트러스톤다이나믹코리아30<br>증권자투자신탁[채권혼합] | 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**         | 43 | 0.16 | 4  | 0.00 |
|                                | 매매·중개수수료       | 2  | 0.01 | 0  | 0.00 |
|                                | 증권거래세          | 1  | 0.01 | 0  | 0.00 |

(단위 : 백만원, %)

|   | 구 분            | 전기 |      | 당기  |      |
|---|----------------|----|------|-----|------|
|   |                | 금액 | 비율   | 금액  | 비율   |
| C | 자산운용사          | 11 | 0.09 | 68  | 0.12 |
|   | 판매회사           | 12 | 0.10 | 73  | 0.13 |
|   | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0  | 0.00 | 2   | 0.00 |
|   | 일반사무관리회사       | 0  | 0.00 | 2   | 0.00 |
|   | 보수합계           | 24 | 0.20 | 146 | 0.25 |
|   | 기타비용**         | 0  | 0.00 | 0   | 0.00 |
|   | 매매·중개수수료       | 0  | 0.00 | 0   | 0.00 |
|   | 증권거래세          | 0  | 0.00 | 0   | 0.00 |
| W | 자산운용사          | 0  | 0.12 | 1   | 0.12 |
|   | 판매회사           | 0  | 0.00 | 0   | 0.00 |
|   | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0  | 0.00 | 0   | 0.00 |
|   | 일반사무관리회사       | 0  | 0.00 | 0   | 0.00 |
|   | 보수합계           | 0  | 0.12 | 1   | 0.13 |
|   | 기타비용**         | 0  | 0.00 | 0   | 0.00 |
|   | 매매·중개수수료       | 0  | 0.00 | 0   | 0.00 |
|   | 증권거래세          | 0  | 0.00 | 0   | 0.00 |
| I | 자산운용사          | 15 | 0.10 | 19  | 0.12 |
|   | 판매회사           | 1  | 0.01 | 1   | 0.01 |
|   | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0  | 0.00 | 1   | 0.00 |
|   | 일반사무관리회사       | 0  | 0.00 | 1   | 0.00 |
|   | 보수합계           | 17 | 0.11 | 21  | 0.13 |
|   | 기타비용**         | 0  | 0.00 | 0   | 0.00 |
|   | 매매·중개수수료       | 0  | 0.00 | 0   | 0.00 |
|   | 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.

## ▶ 총 보수, 비용 비율

(단위 : 연환산, %)

|                               |    | 총보수·비용비율(A) | 매매·중개수수료 비율(B) | 합계(A+B) |
|-------------------------------|----|-------------|----------------|---------|
| 트러스톤다이나믹코리아30<br>증권투자신탁(채권혼합) | 전기 | 0.2577      | 0.5002         | 0.7579  |
|                               | 당기 | 0.1539      | 0.4245         | 0.5784  |
| 종류(Class)별 현황                 |    |             |                |         |
| C                             | 전기 | 1.2299      | 0.4944         | 1.7243  |
|                               | 당기 | 1.1111      | 0.3998         | 1.5109  |
| W                             | 전기 | 0.5332      | 0.4585         | 0.9917  |
|                               | 당기 | 0.532       | 0.4189         | 0.9509  |
| I                             | 전기 | 0.8229      | 0.4845         | 1.3074  |
|                               | 당기 | 0.7651      | 0.445          | 1.2101  |

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.

## 5. 투자자산 매매내역

### ■ 매매주식규모 및 회전율

(단위 : 백만원, %)

| 매수      |        | 매도      |       | 매매회전율(주) |       |
|---------|--------|---------|-------|----------|-------|
| 수량      | 금액     | 수량      | 금액    | 해당기간     | 연환산   |
| 634,432 | 24,777 | 129,360 | 4,211 | 20.76    | 82.36 |

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

### ■ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

| 12년09월27일 ~12년12월26일 | 12년12월27일 ~13년03월26일 | 13년03월27일 ~13년06월26일 |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| 69.12                | 66.25                | 20.76                |

## 6. 공지사항

\* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

\* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트다이내믹코리아30증권투자신탁(채권혼합)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         | 내 용                                                                                                                                                                       |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 금융투자협회 펀드코드 | 금융투자협회에서 펀드에 부여하는 고유의 코드이며, 이를 이용하여 집합투자기구의 각종 정보에 대한 조회가 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 댓가로 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, 이에 따라 투자자의 투자자금은 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.                                                                                                        |