



트러스톤자산운용

서울시 성동구 독성로1길 10 (성수동1가)
(전화 02-6308-0500, <http://www.trustonasset.com>)

자산운용보고서

트러스톤 ESG 제갈공명 증권투자신탁[주식]

2021년05월02일 ~ 2021년08월01일

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

자산운용보고서

고객 여러분, 안녕하십니까, 저희 트러스톤자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 진심으로 감사의 말씀을 올립니다. 앞으로도 더욱 투자원칙에 집중하여 장기적으로 고객 분들의 성원에 보답하는 꾸준한 성과를 창출하기 위해 노력할 것임을 약속드리며, 지난 3개월간의 운용 현황에 대해 말씀드리겠습니다.

운용 경과

지난 3개월 간 동 펀드는 +2.67%의 수익률을 기록하며 비교지수 KOSPI 대비 +0.94%p 상회하는 성과를 나타내었습니다. (운용 펀드 기준).

보유 비중이 높은 친환경 관련 수혜주들의 주가가 시장 대비 상회하였으며, 인터넷 업종 역시 펀드 성과에 긍정적으로 기여하였습니다. 반면 보유 비중이 높은 반도체와 완성차 업종의 주가가 부진했던 점, 보유 비중이 낮은 헬스케어 업종의 주가 상승률이 시장을 상회했던 점은 펀드 성과에 부정적으로 기여하였습니다.

운용 기간 중 자동차, 이차전지, 유통, 소재 업종의 비중을 축소한 반면 친환경 관련 수혜 업종, 비메모리 반도체 관련 업종 및 자동차 전장 관련 종목들의 비중을 확대하였습니다. 이차전지 업종의 경우 자동차 OEM의 이차전지 내재화 우려, 기술변화 우려 등에도 중장기 성장성 및 기술 장벽은 유효하다고 판단하고 있습니다. 다만 주가 상승세가 가팔랐고 친환경 테마 내에서 밸류에이션 매력을 확보하고 있는 업종의 상대 매력에 부각 중입니다. 펀드에서는 태양광, 풍력 시장의 성장 수혜주, 전기화 성장에 따른 수혜가 예상되는 기계 업종의 비중을 확대하였습니다.

또한, 국내 IT 중소형주들의 경우 반도체 산업에서의 오랜 업력을 바탕으로 친환경 산업의 솔루션을 제공함으로써 새로운 시장을 찾고 있는 기업들이 많이 생겨나고 있습니다. 펀드에서는 이러한 종목들을 선제적으로 발굴하여 포트폴리오에 편입하였습니다. 자동차 업종의 경우 국내 완성차의 상품성 개선에 따른 실적개선과 매력적인 밸류에이션이라는 포인트는 유효하지만 보다 장기적인 관점에서 완성차 산업의 경쟁 심화는 주가에 부담 요인으로 판단되고 있습니다. 이에 따라 완성차 비중을 축소하는 한편 자동차 전장 관련 수혜가 예상되는 부품 업종의 비중을 확대하였습니다.

운용 계획

미국 10년물 금리가 1.2%를 하회하며 경기개선 지연 또는 더블딥에 대한 우려까지 나타나고 있습니다. 2분기를 기점으로 경제성장률의 yoy 성장 모멘텀이 피크아웃할 것으로 예상됩니다. 이는 최근 델타변이 확산으로 경제활동에 대한 추가적인 제한 가능성 등이 부담요인으로 작용하고 있기 때문입니다. 이러한 와중에 미국 연방준비위원회의 테이퍼링 또는 긴축정책 시행에 대한 부담감이 더해지면서 최근 주식시장은 부진한 모습을 나타내고 있습니다. 지난해 코로나 팬데믹 발생 이후 최근까지 주식 시장의 상승세가 가팔랐던 점을 고려하면 이러한 시장의 우려도 이해가 됩니다.

그러나 연방준비위원회의 긴축 정책은 시장 기대치를 크게 벗어나지 않는 수준에서 진행될 것으로 예상하고 있습니다. 또한 기저효과에 따른 2분기 경제성장률 피크아웃을 우려하기 보다는 경제 정상화가 지속되고 있다는 점에 주목할 필요가 있습니다. 시장 예상을 벗어나는 급격한 긴축 정책이나 경기 후퇴가 아닐 경우, 주식 시장은 기간 조정 이후 상승세를 유지할 것으로 판단하고 있습니다.

이러한 관점에서 최근 경기민감 업종의 조정을 매수 기회로 삼을 필요가 있다고 판단하고 있습니다. 한편 경기민감 업종 중에서도 친환경 관련 수요와 투자의 증가로부터 수혜가 예상되는 종목들 또는 이러한 비지니스로 진출할 수 있는 역량을 갖춘 기업들을 우선적으로 편입할 계획입니다. 친환경 관련 종목들과 관련해서 주식 시장은 그동안 이차전지 업종을 특별히 주목해왔습니다.

앞서 말씀드린 바와 같이 한국 이차전지 업체들의 중장기 성장성 및 기술장벽은 유효하다고 판단하고 있으나 주가 상승세와 밸류에이션 매력을 고려할 때 다양한 대안들이 보다 매력적이라 판단하고 있습니다. 태양광, 풍력 등 신재생에너지 관련 기업들의 경우 최근 주가 조정을 기회로 삼을 필요가 있어 보입니다. 또한 탄소배출 절감 목표치를 달성하기 위한 중간 단계의 현실적인 대안들에 대한 시장의 관심들이 높아질 것으로 판단합니다. 이러한 대안들에는 블루 수소와 탄소 포집 설비, 원자력 등이 있습니다.

한편, 친환경 테마와 관련해서 탄소 배출 저감이 가장 뚜렷한 컨센서스를 가지고 있으나 수자원, 생물종 다양성 등의 이슈 또한 점차 중요해지고 있습니다. 펀드에서는 지속 가능 성장을 위해 새롭게 대두될 이슈들을 선제적으로 파악하고 수혜 및 피해 업종들을 발굴하여 포트폴리오에 반영하도록 하겠습니다.

트러스톤자산운용 주식운용부문 CIO 황성택
주식운용1본부 본부장 홍순모
주식운용1본부 ESG팀 담당매니저 이태하

CONTENTS

펀드의 개요

수익률 현황

자산 현황

투자운용전문인력 현황

비용 현황

투자자산매매내역

자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

공지사항

[참고] 펀드용어정리



1. 펀드의 개요

■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
트러스트ESG제갈공명증권투자신탁 [주식]		A2577	2등급 (높은 위험)
수수료선취-오프라인(A)		A2578	
수수료선취-온라인(Ae)		BZ136	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C1)		A2579	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C2)		A2580	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C3)		A2581	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C4)		A2935	
수수료미징구-온라인(Ce)		A2582	
수수료미징구-오프라인-랩(W)		A2583	
수수료미징구-오프라인-고액(I)		A2584	
수수료미징구-온라인슈퍼(S)		A2585	
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형	최초설정일	
운용기간	2021.05.02 ~ 2021.08.01	존속기간	별도의 정해진 신탁계약 기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	IBK기업은행
판매회사 ^{주1)}	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	투자신탁재산의 60% 이상을 국내 주식에 투자하여 KOSPI 지수의 수익률을 초과하는 투자 수익률 달성을 추구하는 투자신탁입니다. In-house research(회사 내의 리서치 조직)를 바탕으로 거시경제 분석과 Bottom-up 분석(개별기업 분석)을 병행하여, 장기적으로 가치를 상승시킬 수 있는 기업을 선택, 분석하여 미래 성장이 기대되는 성장주 및 고성장 산업군내 가장 경쟁력 있는 핵심종목 등에 내재가치 이하에서 투자합니다. 또한, ESG(환경, 책임, 지배구조)를 비재무적 리스크 또는 기회요인으로 인식하고 기존 재무적 기업평가 방식과 별도로 추가적인 평가요소로 활용하여 보다 안정적인 펀드 운용을 구성합니다.		

주1) 판매회사 : 자세한 사항은 트러스트자산운용 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

주2) 2021.8.20 펀드명 변경 (변경전: 트러스트제갈공명증권투자신탁 [주식] → 변경 후: 트러스트ESG제갈공명증권투자신탁 [주식])

■ 자산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트ESG제갈공명 증권투자신탁 [주식]	자산 총액 (A)	36,090	44,970	24.61
	부채 총액 (B)	940	48	-94.87
	순자산총액 (C=A-B)	35,149	44,922	27.80
	발행 수익증권 총 수 (D)	24,965	32,650	30.78
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,407.95	1,375.84	2.67
종류(Class)별 기준가격 현황				
수수료선취-오프라인(A)	기준가격	1,338.88	1,351.05	2.23
수수료선취-온라인(Ae)	기준가격	1,358.88	1,357.86	2.35
수수료미징구-오프라인-보수체감(C1)	기준가격	1,316.66	1,343.81	2.08
수수료미징구-오프라인-보수체감(C2)	기준가격	1,324.78	1,345.76	2.15
수수료미징구-오프라인-보수체감(C3)	기준가격	1,335.19	1,349.57	2.21
수수료미징구-오프라인-보수체감(C4)	기준가격	1,338.89	1,351.04	2.23
수수료미징구-온라인(Ce)	기준가격	1,335.01	1,349.74	2.21
수수료미징구-오프라인-고액(I)	기준가격	1,374.05	1,363.72	2.46
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	기준가격	1,361.17	1,359.14	2.37

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.

2. 수익률 현황

■ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스트ESG제갈공명 증권투자신탁[주식] (비교지수 대비 성과)	2.67 (0.94)	3.42 (-1.35)	45.98 (4.73)	53.86 (11.49)
종류(Class)별 현황				
수수료선취-오프라인(A) (비교지수 대비 성과)	2.23 (0.50)	2.56 (-2.21)	44.22 (2.97)	51.35 (8.98)
수수료선취-온라인(Ae) (비교지수 대비 성과)	2.35 (0.62)	2.79 (-1.98)	44.67 (3.43)	52.02 (9.65)
수수료미징구-오프라인 -보수체감(C1~C4, 통합) (비교지수 대비 성과)	2.23 (1.73)	2.56 (4.77)	44.22 (41.25)	51.34 (42.37)
수수료미징구-온라인(Ce) (비교지수 대비 성과)	2.21 (0.48)	2.51 (-2.26)	44.13 (2.88)	51.21 (8.85)
수수료미징구-오프라인-고액(I) (비교지수 대비 성과)	2.46 (0.73)	3.00 (-1.77)	45.13 (3.88)	52.64 (10.27)
수수료미징구-온라인슈퍼(S) (비교지수 대비 성과)	2.37 (0.64)	2.84 (-1.93)	44.79 (3.55)	52.16 (9.80)
비교지수(벤치마크)	1.73	4.77	41.25	42.37

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 100%

※ 상기의 수익률은 과거의 운용실적으로 미래의 성과를 보장하는 것은 아니며 당편드는 종류형 집합투자증권으로 종류별 보수·수수료의 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다.

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스트ESG제갈공명 증권투자신탁[주식] (비교지수 대비 성과)	53.86 (11.49)	69.00 (10.26)	56.58 (17.77)	82.87 (25.09)
종류(Class)별 현황				
수수료선취-오프라인(A) (비교지수 대비 성과)	51.35 (8.98)	63.51 (4.77)	48.92 (10.12)	68.28 (10.50)
수수료선취-온라인(Ae) (비교지수 대비 성과)	52.02 (9.65)	65.02 (6.28)	51.11 (12.30)	- -
수수료미징구-오프라인 -보수체감(C1~C4, 통합) (비교지수 대비 성과)	51.34 (8.97)	63.48 (4.74)	48.89 (10.08)	67.96 (10.18)
수수료미징구-온라인(Ce) (비교지수 대비 성과)	51.21 (8.85)	63.20 (4.46)	48.50 (9.69)	67.47 (9.69)
수수료미징구-오프라인-고액(I) (비교지수 대비 성과)	52.64 (10.27)	66.31 (7.57)	52.82 (14.02)	75.64 (17.86)
수수료미징구-온라인슈퍼(S) (비교지수 대비 성과)	52.16 (9.80)	65.29 (6.55)	51.39 (12.58)	72.92 (15.14)
비교지수(벤치마크)	42.37	58.74	38.80	57.78

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 100%

※ 상기의 수익률은 과거의 운용실적으로 미래의 성과를 보장하는 것은 아니며 당편드는 종류형 집합투자증권으로 종류별 보수·수수료의 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다.

■ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	217	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9	226
당기	776	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	777

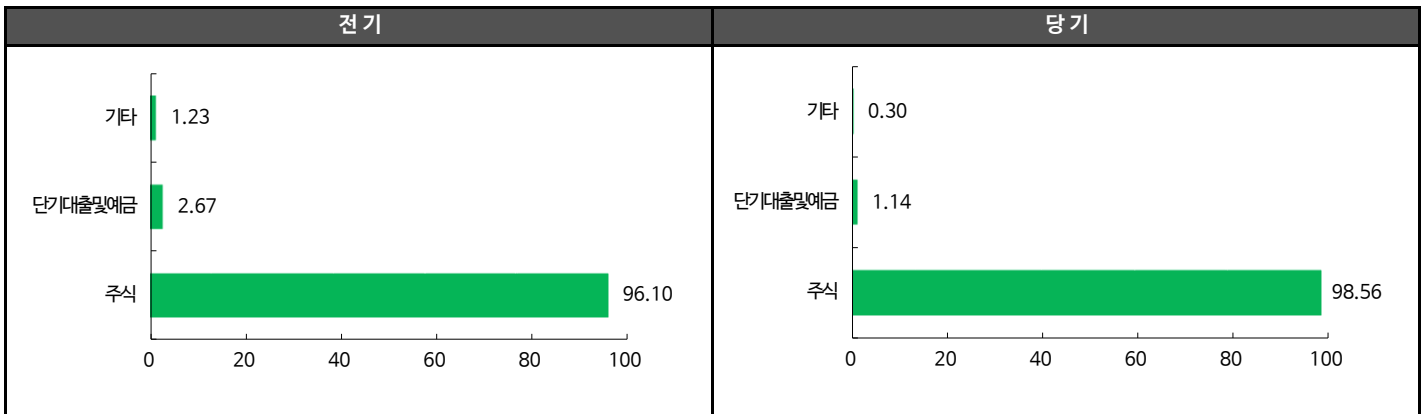
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	44,324	0	0	0	0	0	0	0	0	511	135	44,970
	(98.56)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.14)	(0.30)	(100.00)

* () : 구성 비중

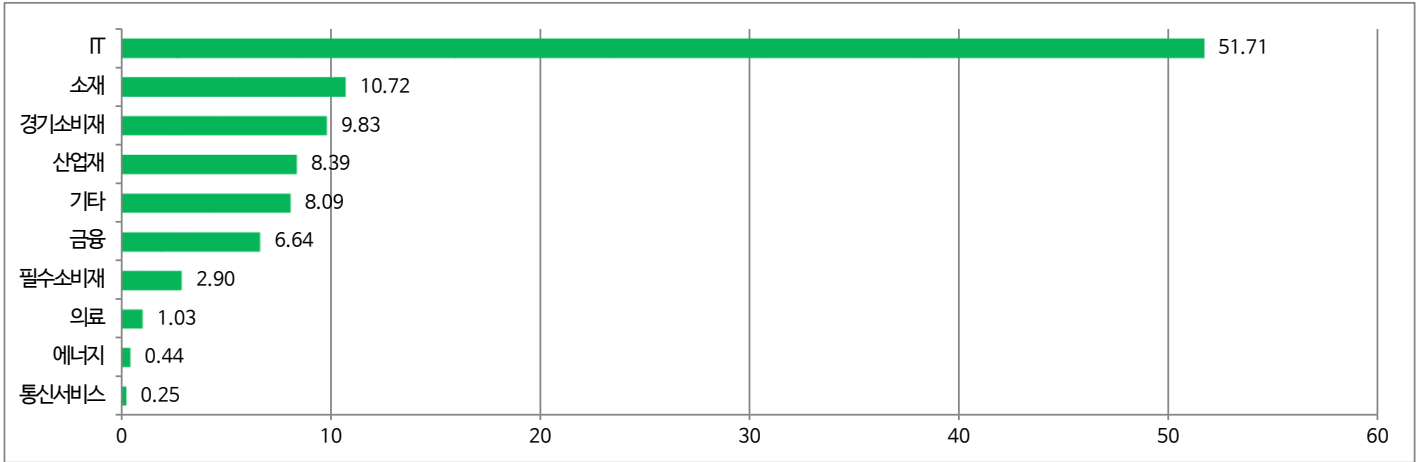


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

■ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위: %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	IT	51.71	6	금융	6.64
2	소재	10.72	7	필수소비재	2.90
3	경기소비재	9.83	8	의료	1.03
4	산업재	8.39	9	에너지	0.44
5	기타	8.09	10	통신서비스	0.25



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	23.76	6	주식	현대차2우B	2.64
2	주식	SK하이닉스	7.90	7	주식	현대차	2.55
3	주식	NAVER	7.85	8	주식	LG화학	2.40
4	주식	삼성SDI	4.10	9	주식	신한지주	2.27
5	주식	SK아이이테크놀로지	3.35	10	주식	고려아연	1.76

※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

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	136,125	10,686	23.76	대한민국	KRW	IT	
SK하이닉스	31,567	3,551	7.90	대한민국	KRW	IT	
NAVER	8,148	3,532	7.85	대한민국	KRW	IT	
삼성SDI	2,489	1,844	4.10	대한민국	KRW	IT	
SK아이이테크놀로지	6,686	1,508	3.35	대한민국	KRW	기타	
현대차2우B	11,407	1,186	2.64	대한민국	KRW	경기소비재	
현대차	5,260	1,147	2.55	대한민국	KRW	경기소비재	
LG화학	1,281	1,079	2.40	대한민국	KRW	소재	
신한지주	26,049	1,020	2.27	대한민국	KRW	금융	
고려아연	1,449	793	1.76	대한민국	KRW	소재	

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

4. 투자운용전문인력 현황

■ 투자운용인력 (펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	출생 년도	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
이태하	차장	1981년	10	1,797	2	368	2111000647

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임 운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

※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 변경 내역

구분	기간	운용전문인력
책임운용역	2018. 10. 11 - 현재	이태하
	2015. 05. 27 - 2018. 10. 10	안홍익
부책임운용역	2015. 05. 27 - 2018. 10. 10	조상현
	2017. 12. 27 - 2018. 10. 10	이태하

주) 2021년 08월 기준일 현재 기준 3년간 변경내역

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스톤ESG제갈공명 증권투자신탁[주식]	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**	1	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	24	0.06	5	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	13	0.03	8	0.02
		합계	37	0.10	13	0.04
	증권거래세	32	0.08	12	0.03	
수수료선취-오프라인(A)	자산운용사	31	0.18	30	0.19	
	판매회사	37	0.22	36	0.23	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.00	1	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
	보수합계	69	0.41	67	0.42	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	11	0.06	2	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	6	0.03	3	0.02
		합계	16	0.10	5	0.03
	증권거래세	14	0.08	5	0.03	
수수료선취-온라인(Ae)	자산운용사	0	0.18	0	0.19	
	판매회사	0	0.11	0	0.11	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.30	0	0.31	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.07	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.02
		합계	0	0.10	0	0.03
	증권거래세	0	0.09	0	0.03	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C1)	자산운용사	0	0.18	0	0.19	
	판매회사	0	0.37	0	0.38	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.56	0	0.58	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.08	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.02
		합계	0	0.12	0	0.03
	증권거래세	0	0.09	0	0.03	

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C2)	자산운용사	0	0.18	0	0.19	
	판매회사	0	0.30	0	0.31	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.49	0	0.51	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.07	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.02
		합계	0	0.11	0	0.03
	증권거래세	0	0.08	0	0.03	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C3)	자산운용사	0	0.18	0	0.19	
	판매회사	0	0.24	0	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.43	0	0.45	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.06	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.02
		합계	0	0.10	0	0.03
	증권거래세	0	0.08	0	0.03	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C4)	자산운용사	12	0.18	11	0.19	
	판매회사	14	0.22	13	0.23	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	27	0.41	25	0.42	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	4	0.06	1	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.03	1	0.02
		합계	6	0.10	2	0.03
	증권거래세	5	0.08	2	0.03	
수수료미징구-온라인(Ce)	자산운용사	5	0.18	5	0.19	
	판매회사	6	0.24	7	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	11	0.44	12	0.45	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	2	0.07	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.03	1	0.02
		합계	3	0.10	1	0.03
	증권거래세	2	0.08	1	0.03	

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
수수료미징구-오프라인-고액(I)	자산운용사	22	0.18	22	0.19	
	판매회사	1	0.01	1	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.00	1	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	23	0.20	24	0.21	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	7	0.06	2	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	4	0.03	3	0.02
		합계	11	0.09	5	0.04
	증권거래세	10	0.08	3	0.03	
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	자산운용사	0	0.18	0	0.19	
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.28	0	0.29	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.06	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.02
		합계	0	0.10	0	0.03
	증권거래세	0	0.08	0	0.03	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

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

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	중개수수료 비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
트러스트ESG제갈공명 증권투자신탁(주식)	전기	0.0041	0.2643	0.0041	0.2643
	당기	0.0043	0.2360	0.0043	0.2360
종류(Class)별 현황					
수수료선취-오프라인(A)	전기	1.6873	0.0000	1.6916	0.2663
	당기	1.6870	0.0000	1.6915	0.2367
수수료선취-온라인(Ae)	전기	1.2314	0.0000	1.2394	0.3492
	당기	1.2329	0.0000	1.2374	0.2556
수수료미징구-오프라인-보수체감(C1)	전기	2.2844	0.0000	2.2900	0.3428
	당기	2.2836	0.0000	2.2889	0.2772
수수료미징구-오프라인-보수체감(C2)	전기	2.0291	0.0000	2.0334	0.2623
	당기	2.0292	0.0000	2.0334	0.2333
수수료미징구-오프라인-보수체감(C3)	전기	1.7740	0.0000	1.7780	0.2676
	당기	1.7738	0.0000	1.7785	0.2440
수수료미징구-오프라인-보수체감(C4)	전기	1.6873	0.0000	1.6915	0.2626
	당기	1.6870	0.0000	1.6915	0.2349
수수료미징구-온라인(Ce)	전기	1.7871	0.0000	1.7924	0.2933
	당기	1.7869	0.0000	1.7913	0.2471
수수료미징구-오프라인-고액(I)	전기	0.8173	0.0000	0.8212	0.2595
	당기	0.8170	0.0000	0.8212	0.2347
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	전기	1.1350	0.0000	1.1392	0.2698
	당기	1.1344	0.0000	1.1388	0.2376

주1) 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.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산 매매내역

■ 매매주식규모 및 회전을율

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
172,122	13,980	95,811	5,079	14.10	55.93

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

2020년11월02일 ~ 2021년02월01일	2021년02월02일 ~ 2021년05월01일	2021년05월02일 ~ 2021년08월01일
36.86	37.10	14.10

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

: 트러스트자산운용은 당 펀드에 고유재산을 투자하지 않았습니다.

8. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스톤ESG제갈공명증권투자신탁[주식]의 자산운용회사인 트러스톤자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 기업은행의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다.

각종 보고서 확인 : 트러스톤자산운용(주) <http://www.trustonasset.com>
 금융투자협회 <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 만들때 이 펀드에 투자한 투자자들에게 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 대가로 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 금융위원회의 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.