

트러스톤 제갈공명 연금저축 증권자투자신탁[주식] [주식형 펀드]

(운용기간 : 2014년02월10일 ~ 2014년05월09일)

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>)



목 차

1. 펀드의 개요
2. 수익률 현황
3. 자산현황
4. 투자운용전문인력 현황
5. 비용현황
6. 투자자산매매내역
7. 공지사항

<참고 - 펀드용어정리>

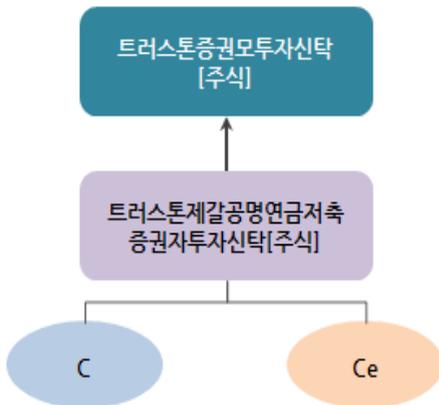
1. 펀드의 개요

■ 기본정보 적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
트러스트제갈공명연금저축증권투자신탁(주식)		1등급	AH843
C			AH844
Ce			AH845
S-P			AQ291
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2013.05.10
운용기간	2014.02.10 ~ 2014.05.09	존속기간	별도의 정해진 신탁계약기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사 ^{주)}	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	외환펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 소득세법 등 관련법령에 의거하여 수익자의 노후생활을 대비하기 위한 자금마련을 목적으로 하는 연금저축 투자신탁으로 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.		

주)판매회사 : 자세한 사항은 트러스트자산운용 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

■ 펀드구성



■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트제갈공명연금저축 증권투자신탁[주식]	자산 총액 (A)	939	1,824	94.27
	부채 총액 (B)	13	2	-84.64
	순자산총액 (C=A-B)	925	1,822	96.84
	발행 수익증권 총 수 (D)	872	1,659	90.35
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,061.67	1,097.86	3.41
종류(Class)별 기준가격 현황				
C	기준가격	1,049.62	1,081.38	3.03
Ce	기준가격	0.00	1,029.57	2.96
S-P	기준가격	0.00	978.40	-2.16

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, 백만원)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
트러스트제갈공명연금저축 증권투자자신탁[주식]	2014-05-12	162	1,659	1,097.86	1,000.00	
C	2014-05-12	136	1,807	1,081.38	1,000.00	
Ce	2014-05-12	0	9	1,029.57	1,000.00	
S-P	2014-05-12	0	0	978.40	978.40	

주) C, Ce, S-P클래스의 분배후수탁고에는 재투자 136 백만원이 포함되어있습니다.

2. 수익률 현황

■ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스트제갈공명연금저축 증권투자자신탁[주식]	3.41	6.53	11.75	9.79
비교지수(벤치마크)	1.77	-1.43	4.03	-1.16
(비교지수 대비 성과)	(1.64)	(7.95)	(7.71)	(10.94)
종류(Class)별 현황				
C	3.03	5.73	10.49	8.14
(비교지수 대비 성과)	(1.25)	(7.15)	(6.46)	(9.29)
Ce	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
S-P	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	1.77	-1.43	4.03	-1.16

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 100%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스트제갈공명연금저축 증권투자자신탁[주식]	9.79	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-1.16	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(10.94)	-	-	-
종류(Class)별 현황				
C	8.14	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(9.29)	-	-	-
Ce	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
S-P	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-1.16	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 100%

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

■ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18
당 기	31	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	31

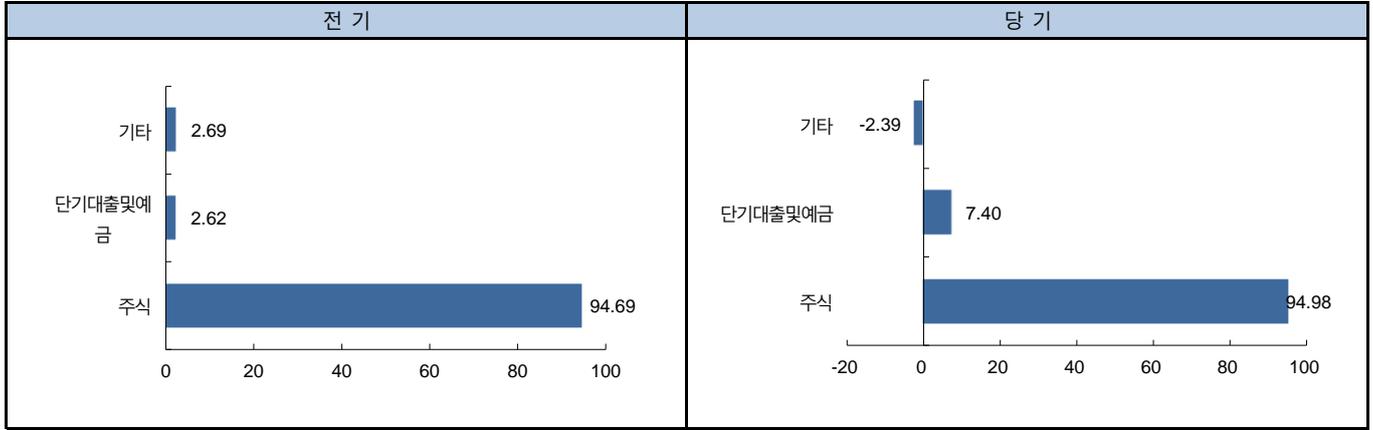
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	1,732 (94.98)	0 (0.00)	135 (7.40)	-44 (-2.39)	1,824 (100.00)							

* () : 구성 비중

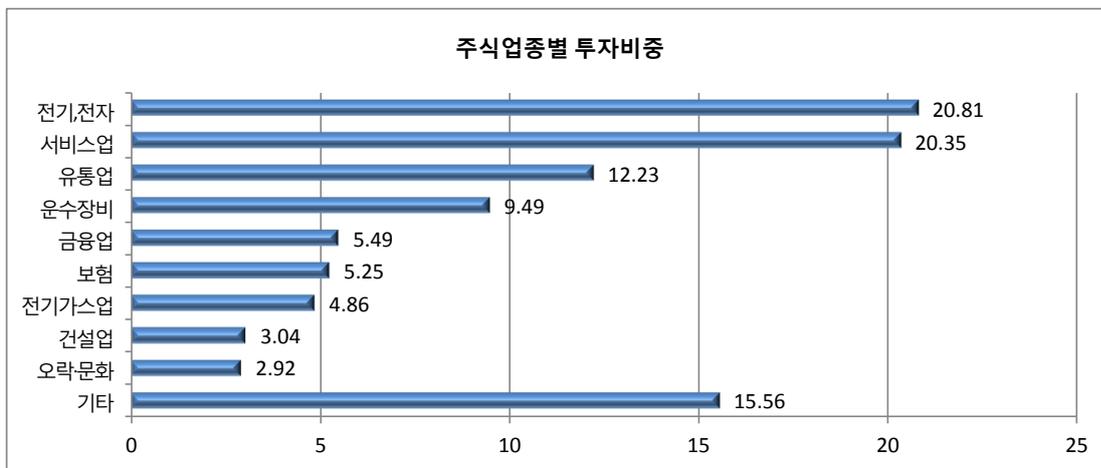


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

■ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	20.81	6	보험	5.25
2	서비스업	20.35	7	전기가스업	4.86
3	유통업	12.23	8	건설업	3.04
4	운수장비	9.49	9	오락·문화	2.92
5	금융업	5.49	10	기타	15.56



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	12.51	6	주식	하나금융지주	3.49
2	단기상품	콜론(하나대투증권)	7.09	7	주식	삼성물산	3.31
3	주식	NAVER	6.51	8	주식	LG	3.29
4	주식	한국전력	4.03	9	주식	현대차	2.55
5	주식	SK하이닉스	3.73	10	주식	LG전자	2.39

※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	171	228	12.51	대한민국	KRW	전기,전자	
NAVER	172	119	6.51	대한민국	KRW	서비스업	
한국전력	1,775	73	4.03	대한민국	KRW	전기가스업	
SK하이닉스	1,652	68	3.73	대한민국	KRW	전기,전자	
하나금융지주	1,758	64	3.49	대한민국	KRW	금융업	
삼성물산	907	60	3.31	대한민국	KRW	유통업	
LG	1,058	60	3.29	대한민국	KRW	서비스업	
현대차	201	46	2.55	대한민국	KRW	운수장비	
LG전자	646	44	2.39	대한민국	KRW	전기,전자	

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	하나대투증권	2014-05-09	129	2.53	2014-05-12	대한민국	KRW

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

4. 투자운용전문인력 현황

■ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	출생 년도	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
정인기	상무	1971년	7	6,506	6	3,772	2109000656
안홍익	부장	1976년	16	10,554	13	1,108	2109001761
이무영	과장	1981년	7	6,503	2	6,054	2109001428

주) 성명이 굵게 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임 운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어
 ※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.

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스트제갈공명연금저축 증권투자자산탁[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**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.07	1	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.07	1	0.06
		합계	1	0.15	2	0.12
	증권거래세	1	0.12	2	0.15	
C	자산운용사	1	0.14	2	0.13	
	판매회사	2	0.24	3	0.23	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	3	0.38	5	0.37	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.07	1	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.07	1	0.06
		합계	1	0.15	2	0.12
	증권거래세	1	0.12	2	0.15	
Ce	자산운용사	0	0.00	0	0.13	
	판매회사	0	0.00	0	0.11	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.00	0	0.25	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	0	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.06
		합계	0	0.00	0	0.11
	증권거래세	0	0.00	0	0.13	
S-P	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	0.00	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.03
		합계	0	0.00	0	0.05
	증권거래세	0	0.00	0	0.07	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 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)
트러스톤제갈공명연금지축 증권투자신탁[주식]	전기	0.0027	0.6356	0.6383
	당기	0.0036	0.556	0.5596
종류(Class) 별 현황				
C	전기	1.5238	0.6367	2.1605
	당기	1.5253	0.5572	2.0825
Ce	전기	0	0	0
	당기	1.0319	0.4533	1.4852
S-P	전기	0	0	0
	당기	0.0016	0.2249	0.2265

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.

6. 투자자산 매매내역

■ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
339,090	16,792	398,483	15,140	52.44	215.08

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

13년08월10일 ~13년11월09일	13년11월10일 ~14년02월09일	14년02월10일 ~14년05월09일
62.22	43.06	52.44

7. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

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

각종 보고서 확인 : 트러스톤자산운용(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.