

트러스톤 제갈공명 소득공제 증권자투자신탁[채권혼합] [채권혼합형 펀드]

(운용기간 : 2014년03월17일 ~ 2014년06월16일)

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? 어느덧 트러스트제갈공명소득공제펀드가 출시된 지 3개월이 지나 처음으로 이렇게 인사를 드리게 되었습니다. 그럼 지금부터 첫 운용보고를 시작하겠습니다.

운용개요

1. 운용실적

동펀드는 2014년 3월 17일부터 2014년 6월 16일까지 +2.85%의 수익률을 기록하였습니다. 동 기간 비교지수는 +2.02%의 수익률을 보여 +0.83%pt의 성과를 거두었습니다.(운용펀드 기준)

지수의 상하단이 점점 좁아지는 박스권 장세가 지속되면서 시장의 방향성 내지는 한두 업종에 집중적으로 베팅한 포트폴리오의 경우 위험은 커지는 반면, 기대수익률이 낮아질 가능성은 높아집니다. 게다가 시장의 거래대금이 줄어들고 업종간 순환매도 빨라지면서, 적극적으로 단기적인 모멘텀을 추종하는 적극적인 매매전략은 펀드의 비용만 가중시키면서 수익률을 악화시킬 가능성이 매우 높아지고 있습니다. 이러한 판단 하에 동 펀드는 안정적인 전략보다는, 적극적이고 치밀한 바텀업에 기반해 초과수익률을 극대화하는 전략을 견지하고자 노력하였습니다. 장기적으로 가치가 상승할 수 있는 기업을 발굴하고 이런 기업들 위주로 짜여진 포트폴리오를 구축하는 끊임없는 과정을 통해 시장을 한 발 앞서 나갈 수 있었습니다. 특히 최근 1분기 실적 시즌 동안 동 펀드의 이러한 노력이 빛을 발할 수 있었다고 판단됩니다. 최근 들어 기업실적과 시장 예상치간의 괴리도가 높아지면서, 기업의 실제 펀더멘털을 잘 이해하고, 그러한 이해에 근거해 정확하게 기업 이익의 방향성과 수준을 예상할 수 있는지 여부가 더욱 중요해졌기 때문입니다.

업종별로는 계속해서 전자재, 서비스, LED 업종 등 이익의 성장성과 가시성이 매우 높은 반면 주가가 이를 충분히 반영하지 못한 업종에 대해 높은 비중을 할애해 온 점이 유효하였습니다.

채권시장은 국내외 풍부한 유동성을 바탕으로 견조한 매수세가 뒷받침되며 강세를 나타내었습니다. 3월 및 4월에는 국고 3년 기준 5bp 이내의 낮은 변동성을 보였지만, 5월에는 미국 연준의 기준금리 인상 시기 지연 및 우크라이나 지정학적 불확실성 증대로 금리가 하락하였습니다. 이후 6월 ECB에서 기준금리를 인하하고 비전통적 정책수단의 동원까지 시사할 것으로 전망됨에 따라 글로벌 금리가 큰 폭으로 하락하였으며 국내

채권시장도 강세를 보였습니다. 한국은행 총재의 낙관적 경기 인식 및 금리 동결 지속으로 국고 3년물은 크게 하락하지 못했지만, 보험 및 연기금 등 장기투자기관의 실수요가 이어진 장기물은 상대적으로 강세를 나타내었습니다. 국고채 3년과 10년의 금리 차이는 축소세를 보였으며 국내 채권금리는 2014년 6월 16일 현재, 국고3년물 기준 2014년 3월 17일 대비 13.1bp 하락한 2.716%로 마감하였습니다.

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

2. 운용계획

지수의 상하단이 점점 좁아지는 박스권 장세가 지속되면서 시장의 방향성 내지는 특정 업종에 집중적으로 베팅한 포트폴리오의 경우, 위험은 커지면서 기대수익률은 낮아질 가능성은 높아집니다. 좋은 펀드는 위험을 적게 지고 수익률을 극대화하는 것임에도 말입니다. 게다가 시장의 거래대금이 줄어들고 업종간 순환매도 빨라지면서, 적극적으로 단기적인 모멘텀을 추종하는 적극적인 매매전략은 펀드의 비용만 가중시키면서 수익률을 악화시킬 가능성이 매우 높아지고 있습니다. 이런 판단 아래 동 펀드는 적극적으로 치밀한 바텀업 전략에 기반해 좋은 기업들을 발굴하는 과정을 통해 초과수익률을 극대화하고자 노력하였습니다.

앞으로도 적극적인 바텀업을 통해 초과수익률을 극대화하고자 하는 펀드의 성격은 크게 달라지지 않을 것입니다. 오히려 이런 노력이 더욱 강화되어야 할 것으로 판단됩니다. 최근 들어 실적 추정이 용이해지지 않으면서 기업실적과 시장 예상치 사이의 괴리도가 높아지고 있습니다. 한국 증시가 점차 선진화되면서 이러한 경향성은 더욱 강화될 것으로 판단됩니다. 가장 발전한 자본시장인 미국 시장의 경우에도 전세계 시가총액 1위인 애플의 주가가 실적발표 당일 10% 이상 변동하는 일이 발생합니다. 증시가 선진화되면서 투명한 정보공개가 진전되고 기술의 진보로 정보에 대한 접근성이 계속해서 높아지기 때문에 시장 참가자들의 개별기업에 대한 이해도도 높아지고 주가가 이를 반영하는 속도도 빨라지지만, 역설적으로 공개된 정보 이상을 반영하지 못하는 시장컨센서스의 속성상 주가가 기업의 펀더멘털을 제대로 반영하지 못할 가능성이 상존하게 되고, 시장의 컨센서스가 기업의 펀더멘털과 괴리가 발생했을 때 주가의 변동성도 더욱 커지게 되는 것입니다.

따라서 기업의 실제 펀더멘털을 잘 이해하고, 그러한 이해에 근거해 정확하게 기업 이익의 방향성과 수준을 추정하고, 이로부터 도출된 통찰을 포트폴리오 전반에 적절하게 녹여낼 수 있는지 여부가 수익률의 차이를 만드는데 더욱 중요해졌습니다. 안이한 관념이 아닌 생생한 경험으로, 책상이 아닌 현장에서, 말이 아닌 행동으로 조사하고 분석하고 고민하는 펀드가 될 수 있도록 더욱 노력하겠습니다. 이를 위해 일 1회 이상의 기업접촉활동을 꾸준히 실행하고 있습니다. 트러스트자산운용 차원에서는 연간 2000회 이상의 기업접촉활동이 전개되고 있습니다. 해외의 기업까지도 조사분석의 범위를 넓히는 노력도 진행하고 있습니다. 주식시장 외부에 있는 전문가들로부터 다양한 산업에 대한

통찰을 듣기 위한 시간을 매주 갖고 있습니다. 앞으로도 세상과 시대를 읽을 수 있는 혜안을 갖추기 위한 노력에 더욱 정진할 것을 약속드립니다. 다시금 강조드리지만, 이러한 노력이 만들어내는 차이가 앞으로 더욱 중요해질 것이기 때문입니다.

국내 채권시장은 시장의 기준금리 인하 기대감의 증감에 따라 등락을 보인 후, 기준금리 인하 기대감이 점차 사라질 것으로 예상되는 4분기 경에나 금리가 상승 추세로 바뀔 것으로 전망합니다. 7월에는 한은의 경기전망 하향 및 기준금리 인하에 대한 기대감으로 인해 금리가 하락한 후, 월후반으로 갈수록 상승 되돌림을 보일 것으로 예상합니다. 하지만 글로벌 양적완화가 지속되는 가운데, 국내 경기 회복은 여전히 정체될 것으로 보여 금리 상승폭은 크지 않을 것으로 보입니다. 8월이 되면 다시 한 번 기준금리 인하 기대감이 살아나면서 금리는 하락할 것으로 예상되며, 실제로 기준금리를 인하할 경우 채권가격은 더 크게 상승할 것으로 전망됩니다. 9월에 미국에서는 10월 양적완화 종료를 앞두고 출구전략 시행에 관한 논의들이 있을 것으로 보이며 이는 글로벌 금리 상승으로 이어질 가능성이 높아보입니다. 따라서 9월 후반으로 갈수록 금리 인하 기대감이 낮아지면서 금리는 상승할 것으로 예상합니다. 리스크 관리에 중점을 두되, 변동성 확대 국면 진입 시 적절한 듀레이션과 만기전략을 통해 초과수익을 추구할 계획입니다.

워렌 버핏이 운영하는 미국 보험 회사 버크셔헤서웨이는 매년 주주에게 보내는 서한이 유명합니다. 이 회사의 투자를 총괄하는 펀드매니저의 입장에서 워렌 버핏은 자신이 투자한 회사들에 대한 견해를 편지를 통해 소상히 밝힙니다. 한국 나이로 80대 중반에 접어든 버핏이 직접 작성하는 것도 놀랍지만, 사실 더 놀라운 것은 그 안에 담긴 ‘진심’입니다. 편지라기보다는 보고서에 가까운 그 글 속에서는 자신이 투자한 회사와 미국이라는 나라에 대한 무한한 애정과 확신이 녹아있습니다. 인생을 걸고 한 길을 걸어온 버핏의 진심을 이해하고 그 인생을 높이 평가하기에, 투자자들은 여전히 그에 대한 신뢰를 보여주고 있다고 생각합니다. 버핏이 금융위기 이후 5년 가운데, 4년이나 시장수익률을 하회했음에도 불구하고 말입니다.

저희는 동 펀드를 한국 자본시장과 함께 영원히 기억될 펀드, 고객에게는 만족을 드리고, 시장참가자들에게는 존경을 받을 수 있는 펀드로 만들고 싶습니다. 저희 앞에는 꾸준히, 오랫동안 신뢰를 쌓아가야 하는 여정이 남아 있습니다. 그 여정에, 매일같이 출사표를 던지는 심정으로 임할것을 약속드립니다.

감사합니다.

트러스트자산운용 CIO 황성택
 주식운용3본부장 정인기
 주식운용3본부 부장 안홍익
 주식운용3본부 과장 이무영
 채권운용팀 부장 여중훈 拜上





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

<참고 - 펀드용어정리>

1. 펀드의 개요

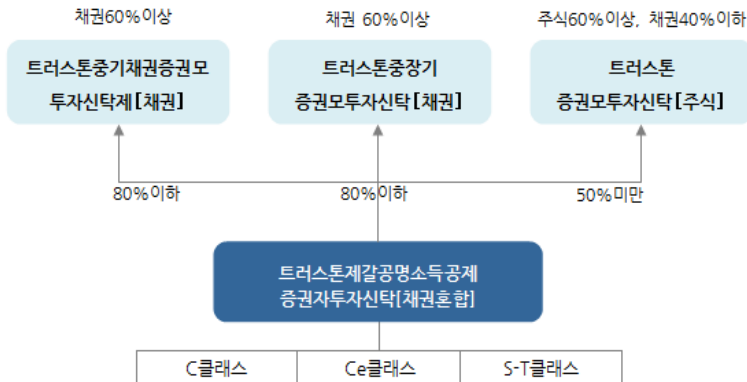
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
트러스트제갈공명소득공제증권투자신탁(채권혼합)		3등급	AP915
C			AP916
Ce			AP917
S-T			AP918
펀드의 종류	채권혼합형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2014.03.17
운용기간	2014.03.17 ~ 2014.06.16	존속기간	별도의 정해진 신탁계약기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사 ^{주)}	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	외환펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 주식시장 변동성 확대에 따라 안정적인 성과를 기대할 수 있는 채권혼합형 펀드로 서민과 젊은 세대의 목돈 마련 지원을 위한 소득공제 장기펀드입니다. 안정적인 수익을 추구하기 위하여 채권에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자신탁재산의 80%이하를 투자하고, 투자신탁재산의 50%미만을 주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하여 장기적으로 안정적인 자본이득 및 이자수익을 추구합니다.		

주)판매회사 : 자세한 사항은 트러스트자산운용 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

■ 펀드구성



■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트제갈공명소득공제 증권투자신탁(채권혼합)	자산 총액 (A)	0	1,140	0.00
	부채 총액 (B)	0	1	0.00
	순자산총액 (C=A-B)	0	1,138	0.00
	발행 수익증권 총 수 (D)	0	1,107	0.00
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	0.00	1,028.52	2.85
종류(Class)별 기준가격 현황				
C	기준가격	0.00	1,026.44	2.64
Ce	기준가격	0.00	1,017.96	1.80
S-T	기준가격	0.00	1,012.94	1.29

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.

2. 수익률 현황

■ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스트제갈공명소득공제 증권투자자산탁[채권혼합]	2.85	-	-	-
비교지수(벤치마크)	2.02	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.83)	-	-	-
종류(Class) 별 현황				
C	2.64	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.62)	-	-	-
Ce	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
S-T	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	2.02	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 40% + CALL 5% + KIS국고채1~2년 55%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스트제갈공명소득공제 증권투자자산탁[채권혼합]	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
종류(Class) 별 현황				
C	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
Ce	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
S-T	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 40% + CALL 5% + KIS국고채1~2년 55%

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

■ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
당기	16	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	21

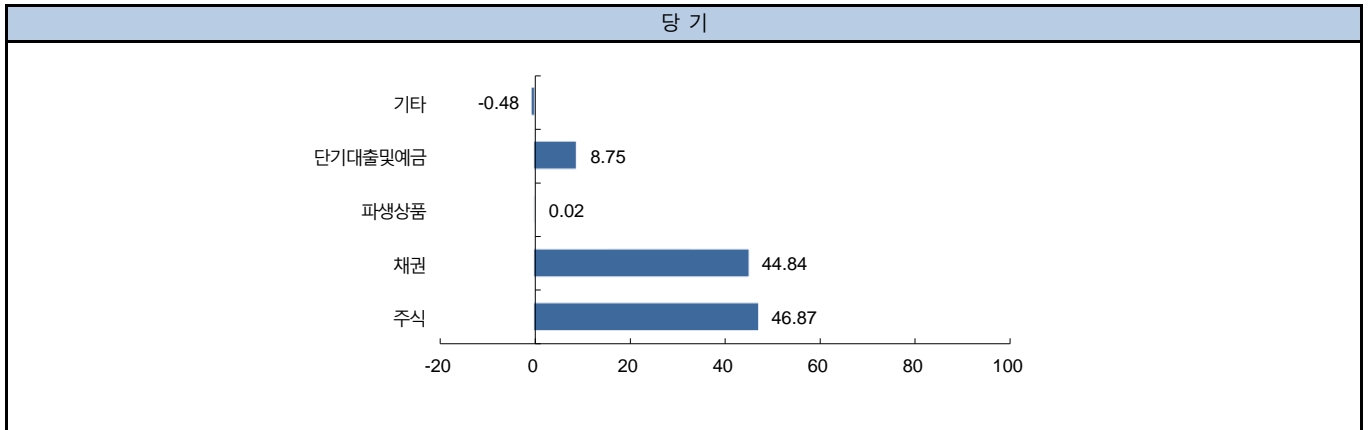
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	534 (46.87)	511 (44.84)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.02)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	100 (8.75)	-5 (-0.48)	1,140 (100.00)

* () : 구성 비중

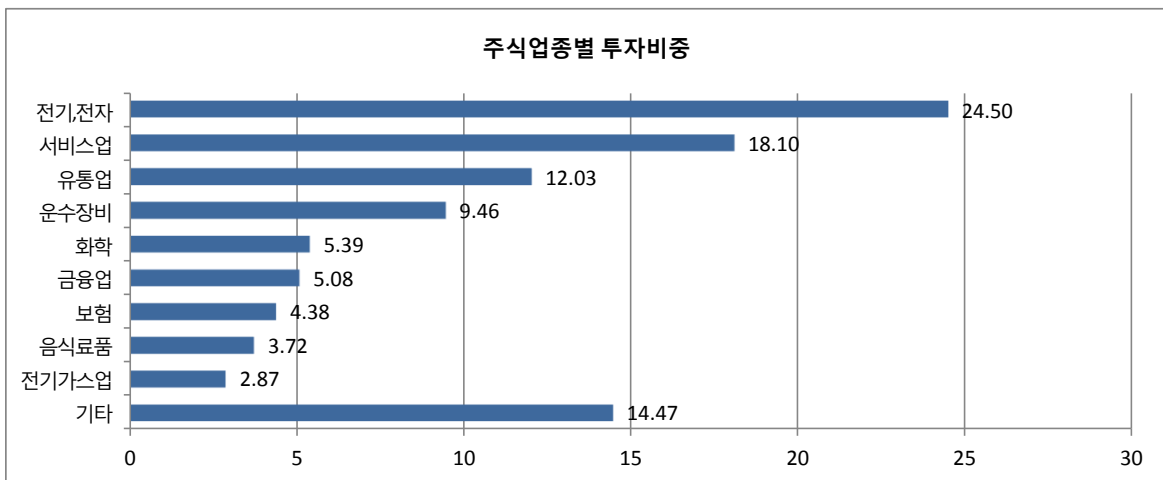


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

■ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	24.50	6	금융업	5.08
2	서비스업	18.10	7	보험	4.38
3	유통업	12.03	8	음식료품	3.72
4	운수장비	9.46	9	전기가스업	2.87
5	화학	5.39	10	기타	14.47



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	7.15	6	채권	국고03125-1903(14-1)	2.76
2	채권	국고02750-1606(13-3)	5.60	7	채권	국고04250-2106(11-3)	2.50
3	단기상품	콜론(신영증권)	4.87	8	채권	국고03500-1609(11-5)	2.40
4	채권	국고02750-1512(12-6)	4.29	9	채권	예보기금특별계정채권2013-2	2.37
5	주식	NAVER	3.01	10	채권	국고03000-1612(13-7)	2.36

※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	59	81	7.15	대한민국	KRW	전기,전자	
NAVER	43	34	3.01	대한민국	KRW	서비스업	

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

▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고02750-1606(13-3)	64	64	대한민국	KRW	2013-06-10	2016-06-10		N/A	5.60
국고02750-1512(12-6)	49	49	대한민국	KRW	2012-12-10	2015-12-10		N/A	4.29
국고03125-1903(14-1)	31	31	대한민국	KRW	2014-03-10	2019-03-10		N/A	2.76
국고04250-2106(11-3)	27	29	대한민국	KRW	2011-06-10	2021-06-10		N/A	2.50
국고03500-1609(11-5)	27	27	대한민국	KRW	2011-09-10	2016-09-10		N/A	2.40
보기금특별계정채권2013	27	27	대한민국	KRW	2013-02-21	2018-02-21		AAA	2.37
국고03000-1612(13-7)	27	27	대한민국	KRW	2013-12-10	2016-12-10		N/A	2.36

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	신영증권	2014-06-16	55	2.53	2014-06-17	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	9	9,738	6	4,079	2109000656
안홍익	부장	1976년	17	13,435	14	11,448	2109001761
이무영	과장	1981년	8	9,334	2	6,198	2109001428
여중훈	부장	1974년	28	29,584	6	5,369	2109000911

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임 운용전문인력'이란 운용전문인력 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.

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스톤제갈공명소득공제 증권투자자신탁(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**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.02
		합계	0	0.00	0	0.04
	증권거래세	0	0.00	0	0.05	
C	자산운용사	0	0.00	0	0.07	
	판매회사	0	0.00	1	0.13	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.00	1	0.20	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.02
		합계	0	0.00	0	0.04
	증권거래세	0	0.00	0	0.05	
Ce	자산운용사	0	0.00	0	0.05	
	판매회사	0	0.00	0	0.05	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.00	0	0.11	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
		합계	0	0.00	0	0.03
	증권거래세	0	0.00	0	0.02	
S-T	자산운용사	0	0.00	0	0.04	
	판매회사	0	0.00	0	0.03	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.00	0	0.08	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
		합계	0	0.00	0	0.02
	증권거래세	0	0.00	0	0.01	

* 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, %)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	중개수수료 비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
트러스트제갈공명소득공제 증권투자자산탁[채권혼합]	전기	0	0	0	0
	당기	0	0.0012	0.0108	0.1767
종류(Class)별 현황					
C	전기	0	0	0	0
	당기	0.8115	0	0.8224	0.177
Ce	전기	0	0	0	0
	당기	0.5496	0	0.5615	0.1487
S-T	전기	0	0	0	0
	당기	0.5193	0	0.5333	0.1457

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(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 회전을

트러스트증권모투자신탁[주식]

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
241,460	16,511	336,711	13,768	45.52	180.59

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

■ 최근 3분기 매매회전을 추이

트러스트증권모투자신탁[주식]

(단위 : %)

14년03월17일 ~14년06월16일
45.52

7. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트제갈공명소득공제증권투자신탁[채권혼합]의 자산운용회사인 트러스트자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 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 파생상품의 매매수수료 총액을 펀드의 순자산 총액으로 나눈 비율입니다.