

트러스톤 벨류웨이 증권자투자신탁[주식] [주식형 펀드]

(운용기간 : 2014년07월25일 ~ 2014년10월24일)

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? 먼저 트러스톤자산운용과 트러스톤밸류웨이주식형펀드를 선택해주신 고객 여러분께 진심으로 감사 말씀을 전합니다. 그 동안 트러스톤자산운용은 흔들림 없는 확고한 운용철학과 안정적인 장기 성과로 기관투자자들에게 인정받은 운용사입니다. 트러스톤밸류웨이주식형펀드는 이러한 신념을 바탕으로 일반 고객분들께 다가갈 수 있는 트러스톤의 가치주 공모 주식형 펀드입니다.

트러스톤이 생각하는 가치는 시대상황과 그 시대를 살아가는 사람들의 생각에서 답을 찾고 있습니다. 즉 가치는 특정한 정의로 고정되지 않고, 시대에 따라 변화한다고 생각하며, 밸류웨이 펀드는 이런 가치변화를 가장 빠르게 찾아가는 펀드입니다. 또한 기업의 본질적인 변화에 더욱 집중하며 가치주 펀드의 본연의 모습인 하방경직, 즉 가격 하락위험을 제거하고 있습니다. 투자하고 마음 편한 펀드를 만들겠다는 초심으로 펀드를 운용 할 것을 다시 한번 고객님들께 다짐합니다. 그럼 지난 3개월 간의 운용보고를 시작하겠습니다.

운용개요

1. 운용실적

2014년 7월 25일부터 2014년 10월 24일까지 트러스톤밸류웨이주식형펀드는 +0.57%의 수익률을 기록하여 코스피 지수 상승률은 -4.98%대비 5.55%P를 상회하는 양호한 성과를 거두었습니다.(운용펀드 기준)

현재 시장은 대형주와 중소형주가 극단적으로 성과가 나뉘어지고 있는 상황입니다. 대형주들의 실적이 기대 이상으로 부진하며 상대적으로 실적이 견조한 몇몇 종목과 일부 중소형주들로 시장이 쏠려있는 상황이나, 단기에는 일부 되돌림이 있을 것이라 예상하고 있습니다. 이에 지난 분기 동안 저희는 급락으로 인해 밸류에이션 매력도가 높아진 대형주들의 비중을 일부 확대하며 펀드 수익률 변동성을 줄이기 위해 최선을 다하고 있습니다.

향후에도 저희는 밸류에이션과 성장 양측의 균형을 갖춘 형태의 포트폴리오를 최대한 유지하며 고객님들께 지속적으로 안정적인 수익률을 드릴 수 있도록 노력하겠습니다.

2. 운용계획

최근 한국 주식시장은 미국의 양적완화 축소와 일본의 엔저 트렌드 강화 등의 이슈로 인해 약세를 보이고 있습니다. 특히 새로운 움직임으로는 대형주의 실적이 부진하여 상대적으로 양호한 실적을 보이던 중소형주들의 급락으로 볼 수 있습니다. 전반적인 외국인들의 한국인의 매도세와 더불어 중소형주들의 밸류에이션 부담으로 무차별적인

중소형주들의 하락이 이어지고 있습니다.

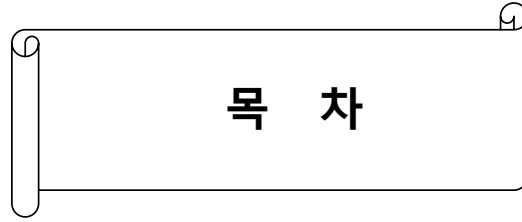
지난 분기 동안 일부 중소형주들을 이익실현하고 대형주들의 비중을 늘리고 있긴 했지만 앞서 언급한 무차별적인 중소형주들의 하락으로 최근 당펀드의 수익률은 기대했던 하방경직성을 보여드리지 못하고 있어 고객님들께 송구스럽게 생각하고 있습니다. 그러나 저희는 시장의 움직임보다는 기업의 본연적인 사업 성장 방향성과 밸류에이션에 집중하고 있으며 이런 하락장 동안 매력도가 높아진 기업들의 비중을 확대하며 향후에 돌아올 상승장을 대비하고 있습니다. 단기에는 수익률의 변동성이 심해질 수 있는 시점이나 고객님들께서 향후 3개월, 6개월, 1년 뒤에 보시면 지금의 펀드 움직임은 2보 전진을 위한 1보 후퇴였구나 라고 생각하실 수 있게 될 거라 생각합니다.

단기에는 크게 하락한 삼성전자, 현대차 등의 대형주들의 반등이 이뤄질 수 있으나 상승의 지속성은 제한적이라 판단되며 과거 2000년 초 저성장 시대로 접어든 일본이 그랬듯이 구조적 성장이 가능한 중소형주들이 중장기적으로 시장을 주도하는 장세가 이뤄질 것으로 판단합니다. 이에 저희 밸류웨이 펀드의 기준에 맞는 훌륭한 기업들을 발굴, 편입해가며 중장기적인 수익률을 위해 최선을 다하겠습니다.

저희 트러스톤의 모든 매니저와 애널리스트들은 매일 열정적으로 기업탐방을 다니고 세미나를 듣고 서로의 생각을 치열하게 토론하고 공유하고 있습니다. 이러한 노력은 결국 고객님들께 중장기적으로 안정적인 수익률을 드리기 위한 것이며, 항상 그랬듯이 성과로 보답드릴 수 있을 거라 생각합니다.

언제나 건강하시고, 맥내 두루 평안하시기를 간절히 바랍니다. 감사합니다.

트러스톤자산운용 CIO 황성택
주식운용3본부 SME팀장 송근용 拜上



1. 펀드의 개요

2. 수익률 현황

3. 자산현황

4. 투자운용전문인력 현황

5. 비용현황

6. 투자자산매매내역

7. 공지사항

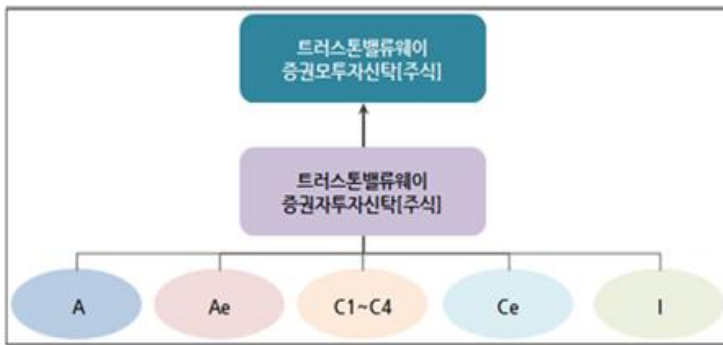
<참고 - 펀드용어정리>

1. 펀드의 개요

■ 기본정보 **적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률**

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
트러스트밸류웨이증권자투자신탁(주식)		1등급	AK021
A			AK022
Ae			AK210
C1			AK023
C2			AK024
Ce			AK027
I			AK028
W			AQ290
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형		최초설정일
운용기간	2014.07.25 ~ 2014.10.24	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사 ^{주)}	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	외환펀드서비스
상품의 특징	국내 가치주에 투자하여 비교지수(KOSPI)의 수익률을 초과하는 투자수익을 달성을 추구합니다. 내재가치 대비 저평가된 기업, 구조적 성장가치 보유기업, 지주사, 우선주, 고배당주 등 높은 주주환원수익가능 기업 등 트러스트 투자유니버스 내에서 투자기업을 선정하여 정성적, 정량적 분석 및 퀀트 모델 스크리닝을 통해 선별된 종목에 투자하여 안정적인 수익달성을 추구합니다.		

■ 펀드 구성



■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트밸류웨이증권 자투자신탁(주식)	자산 총액 (A)	147,997	310,142	109.56
	부채 총액 (B)	617	1,135	84.08
	순자산총액 (C=A-B)	147,380	309,007	109.67
	발행 수익증권 총 수 (D)	113,658	307,243	170.32
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,296.70	1,005.74	0.57
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	1,278.37	1,002.02	0.20
Ae	기준가격	1,282.92	1,002.91	0.29
C1	기준가격	1,268.46	999.96	0.00
C2	기준가격	0.00	1,000.75	0.08
Ce	기준가격	1,280.94	1,002.52	0.25
I	기준가격	1,154.76	1,003.72	0.37
W	기준가격	1,083.04	1,003.80	0.38

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
트러스트밸류웨이증권 자투자신탁[주식]	0.57	7.71	18.59	19.43
비교지수(벤치마크)	-4.98	-3.64	-0.77	-5.91
(비교지수 대비 성과)	(5.55)	(11.35)	(19.36)	(25.34)
종류(Class)별 현황				
A	0.20	6.93	17.33	17.73
(비교지수 대비 성과)	(5.18)	(10.57)	(18.10)	(23.64)
Ae	0.29	7.12	17.63	18.14
(비교지수 대비 성과)	(5.27)	(10.76)	(18.40)	(24.05)
C1	-0.00	6.51	16.64	16.80
(비교지수 대비 성과)	(4.98)	(10.14)	(17.41)	(22.71)
C2	0.08	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(5.06)	-	-	-
Ce	0.25	7.04	17.50	17.96
(비교지수 대비 성과)	(5.23)	(10.68)	(18.27)	(23.87)
I	0.37	7.33	-	-
(비교지수 대비 성과)	(5.35)	(10.97)	-	-
W	0.38	7.31	-	-
(비교지수 대비 성과)	(5.36)	(10.94)	-	-
비교지수(벤치마크)	-4.98	-3.64	-0.77	-5.91

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
트러스트밸류웨이증권 자투자신탁[주식]	19.43	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-5.91	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(25.34)	-	-	-
종류(Class)별 현황				
A	17.73	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(23.64)	-	-	-
Ae	18.14	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(24.05)	-	-	-
C1	16.80	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(22.71)	-	-	-
C2	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
Ce	17.96	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(23.87)	-	-	-
I	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
W	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-5.91	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 100%

※ 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	6,629	0	0	0	0	0	0	0	24	9	6,662	
당기	-3,218	0	0	0	0	0	0	0	61	38	-3,118	

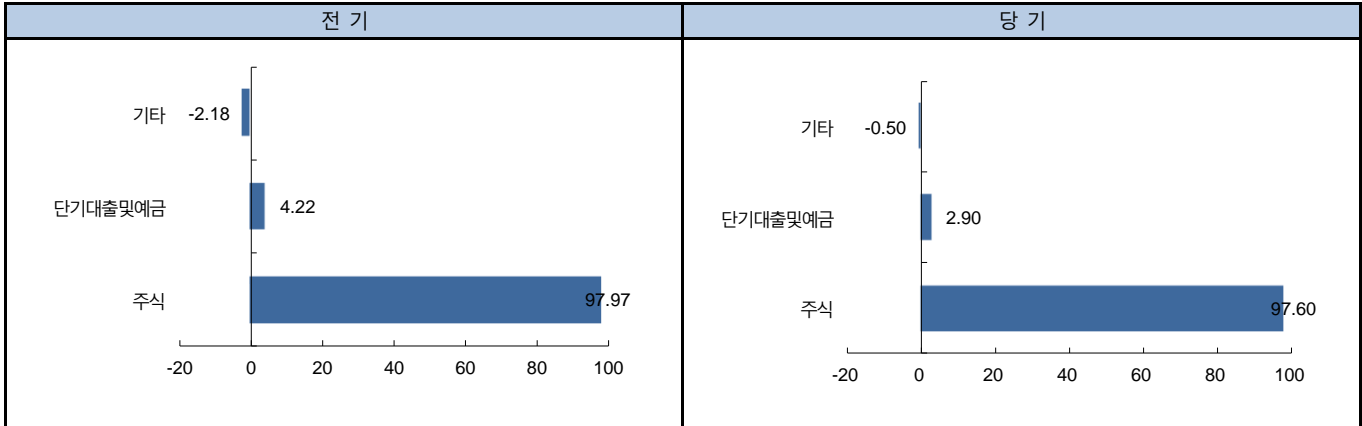
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	302,692 (97.60)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	9,002 (2.90)	-1,552 (-0.50)	310,142 (100.00)

* () : 구성 비중

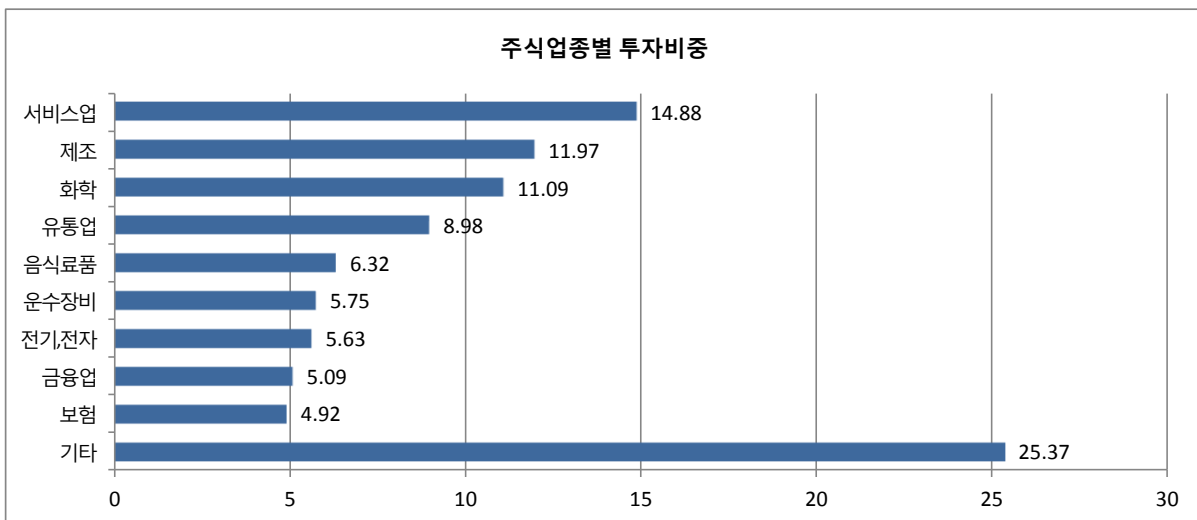


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

■ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	서비스업	14.88	6	운수장비	5.75
2	제조	11.97	7	전기,전자	5.63
3	화학	11.09	8	금융업	5.09
4	유통업	8.98	9	보험	4.92
5	음식료품	6.32	10	기타	25.37



■ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	SK하이닉스	3.71	6	단기상품	콜론(하나대투증권)	2.80
2	주식	KCC	3.40	7	주식	고려아연	2.73
3	주식	기업은행	3.23	8	주식	한세실업	2.64
4	주식	NAVER	2.87	9	주식	로엔	2.58
5	주식	SK텔레콤	2.85	10	주식	LG화학우	2.54

※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
SK하이닉스	254,150	11,513	3.71	대한민국	KRW	전기,전자	
KCC	16,565	10,536	3.40	대한민국	KRW	화학	
기업은행	663,460	10,018	3.23	대한민국	KRW	은행	
NAVER	11,417	8,905	2.87	대한민국	KRW	서비스업	
SK텔레콤	33,333	8,833	2.85	대한민국	KRW	통신업	
고려아연	20,783	8,480	2.73	대한민국	KRW	철강및금속	
한세실업	199,938	8,197	2.64	대한민국	KRW	섬유,의복	
로엔	169,702	8,010	2.58	대한민국	KRW	제조	
LG화학우	58,142	7,878	2.54	대한민국	KRW	화학	
CJ제일제당 우	25,795	5,920	1.91	대한민국	KRW	음식료품	1%초과(1.94)
효성오앤비	182,423	4,761	1.54	대한민국	KRW	제조	1%초과(3.15)
삼성물산우	101,988	4,538	1.46	대한민국	KRW	유통업	1%초과(2.19)
MDS테크	182,302	4,038	1.30	대한민국	KRW	IT S/W & SVC	1%초과(2.07)
신원	1,198,452	3,787	1.22	대한민국	KRW	섬유,의복	1%초과(1.89)
코리아에프티	507,423	3,557	1.15	대한민국	KRW	제조	1%초과(1.82)
디에이치피코리아	227,011	3,155	1.02	대한민국	KRW	제조	1%초과(1.40)
대원산업	230,314	2,787	0.90	대한민국	KRW	제조	1%초과(1.26)
LG하우시스우	27,566	2,726	0.88	대한민국	KRW	화학	1%초과(2.67)
승일	146,693	2,098	0.68	대한민국	KRW	제조	1%초과(2.39)
SK케미칼우	41,488	1,054	0.34	대한민국	KRW	화학	1%초과(1.47)
웰크론강원	361,924	952	0.31	대한민국	KRW	제조	1%초과(2.51)

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	하나대투증권	2014-10-24	8,696	2.03	2014-10-27	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	
송근용	과장	1980년	8	716	3	6,942	2103000326

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.

▶ 운용전문인력 변경 내역

기간	운용전문인력
2013.07.25 - 2014.09.24	전효준

(주 1) 2014.10월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스트밸류웨이증권 자투자신탁(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**	3	0.00	1	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	105	0.11	247	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	88	0.09	105	0.05
		합계	192	0.20	352	0.15
	증권거래세	115	0.12	211	0.09	
A	자산운용사	58	0.18	157	0.18	
	판매회사	57	0.17	153	0.18	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.00	3	0.00	
	일반사무관리회사	1	0.00	3	0.00	
	보수합계	117	0.36	316	0.37	
	기타비용**	1	0.00	1	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	36	0.11	92	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	30	0.09	39	0.05
		합계	65	0.20	131	0.15
	증권거래세	39	0.12	80	0.09	
Ae	자산운용사	11	0.18	22	0.18	
	판매회사	5	0.09	11	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	16	0.27	34	0.28	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	7	0.11	13	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	6	0.09	6	0.05
		합계	12	0.20	19	0.15
	증권거래세	7	0.12	11	0.09	

	구 분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
C1	자산운용사	47	0.18	96	0.18	
	판매회사	98	0.37	199	0.38	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.00	2	0.00	
	일반사무관리회사	1	0.00	2	0.00	
	보수합계	148	0.56	299	0.57	
	기타비용**	1	0.00	1	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	29	0.11	56	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	24	0.09	24	0.05
		합계	53	0.20	80	0.15
	증권거래세	32	0.12	49	0.09	
C2	자산운용사	0	0.00	10	0.18	
	판매회사	0	0.00	16	0.30	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.00	27	0.49	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	6	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	2	0.04
		합계	0	0.00	8	0.15
	증권거래세	0	0.00	5	0.09	
Ce	자산운용사	6	0.18	15	0.18	
	판매회사	4	0.12	11	0.13	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	10	0.31	27	0.32	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	3	0.11	9	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	3	0.09	4	0.05
		합계	6	0.20	13	0.15
	증권거래세	4	0.12	8	0.09	
I	자산운용사	38	0.18	79	0.18	
	판매회사	-6	-0.03	3	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.00	2	0.00	
	일반사무관리회사	1	0.00	2	0.00	
	보수합계	33	0.16	85	0.20	
	기타비용**	1	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	23	0.11	46	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	19	0.09	20	0.05
		합계	42	0.20	66	0.15
	증권거래세	25	0.12	38	0.09	
W	자산운용사	12	0.18	43	0.18	
	판매회사	0	0.00	0	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	1	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	1	0.00	
	보수합계	12	0.19	44	0.19	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	7	0.11	25	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	6	0.09	11	0.05
		합계	13	0.20	36	0.15
	증권거래세	7	0.12	21	0.09	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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
트러스트밸류웨이증권 자투자신탁(주식)	전기	0.0022	0.0001	0.0102	0.951
	당기	0.0007	0.0001	0.0051	0.7272
종류(Class)별 현황					
A	전기	1.452	0	1.4626	0.9191
	당기	1.4523	0	1.4572	0.7051
Ae	전기	1.102	0	1.109	0.9809
	당기	1.1022	0	1.1072	0.7733
C1	전기	2.2521	0	2.2619	0.9763
	당기	2.2522	0	2.2574	0.7562
C2	전기	0	0	0	0
	당기	1.9524	0	1.9543	0.5761
Ce	전기	1.252	0	1.2623	1.0138
	당기	1.2522	0	1.2569	0.7345
I	전기	0.7822	0	0.794	0.9614
	당기	0.7823	0	0.7885	0.7568
W	전기	0.7523	0	0.7644	0.8276
	당기	0.7524	0	0.7566	0.6519

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

트러스트밸류웨이증권모투자신탁(주식)

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
6,408,218	232,817	1,923,444	70,807	30.81	122.22

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트밸류웨이증권모투자신탁(주식)

(단위 : %)

14년01월25일 ~14년04월24일	14년04월25일 ~14년07월24일	14년07월25일 ~14년10월24일
79.21	39.58	30.81

7. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 트러스트 밸류웨이 증권자투자신탁(주식)이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장법에 의해 트러스트밸류웨이증권자투자신탁(주식)의 자산운용회사인 트러스트자산운용(주)이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 한국씨티은행의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 트러스트자산운용(주)
금융투자협회

<http://www.trustonasset.com> / 02-6308-0500
<http://dis.fundservice.net>

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.