

# 트러스톤 제갈공명 증권투자신탁[주식] [주식형 펀드]

(운용기간 : 2014년08월02일 ~ 2014년11월01일)

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?

트러스톤자산운용의 액티브 펀드인 트러스톤제갈공명증권펀드가 열네번째 분기를 마감하고 보고서를 올리게 되었습니다. 지난 3개월간 트러스톤자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 다시 한 번 진심으로 감사 드리며, 이번 3개월간의 운용성과와 향후 운용계획에 대해 간략히 설명 드리겠습니다.

## 운용개요

### 1. 운용실적

2014년 8월 2일부터 2014년 11월 1일까지 지난 3개월간 주식 시장은 현실을 직시하는 시기였습니다. 미국 경기는 좋은 모습을 보이고 있으나 내년도 금리 인상에 대한 논의가 본격화되면서 그동안 저금리에 기반한 유동성 축소에 대한 우려감이 먼저 작용하였습니다. 또한 가장 우려해 왔던 중국의 부동산 경기 위축이 현실로 다가옴에 따라 중국 수요에 큰 영향을 받는 정유, 화학주를 비롯하여 조선주 등 경기민감주가 완전한 하락세를 보이면서 KOSPI는 동 기간 동안 5.24% 하락하였습니다.

동기간 중 트러스톤제갈공명증권펀드는 -0.29% 하락에 그쳐 비교지수인 코스피 지수를 +4.96%p 상회하는 성과를 거두었습니다.(운용펀드 기준) 연초부터 중국의 부동산 가격 둔화 및 이로 인한 철강 및 화학 제품에 대한 수요 둔화를 직접적으로 체크하면서 소재주 및 소재의 새로운 수요 증가와 물동량에 따라 좌우되는 조선주 등에 대한 비중을 최소화하는 한편, 글로벌 경기에만 의존하지 않고 자체 경쟁력을 바탕으로 시장을 넓혀가면서 꾸준한 이익 성장을 보이는 기업이나 모바일 등 새로운 산업 위주로 투자를 지속해 온 결과 최근 3개월 급락 장세에서도 피해를 최소화하고 고객님의 소중한 자산을 지켜낼 수 있었습니다.

### 2. 운용계획

그동안 악재를 반영해 왔던 주식시장은 앞으로의 3개월간은 희망을 반영하는 시기가 될 것으로 예상합니다. 지난 3개월간 하강을 주도했던 중국 경제는 연착륙을 위한 당국의 정책 제시가 기대됩니다. 선진국 등에서도 미국은 좋은 경기 지표가 지속되고, 유럽은 ECB에서 유동성 확대를 위한 새로운 정책을 제시할 것으로 기대됩니다. 또한 연말로 접어들면서

내년도 경기에 대한 희망이 반영되며, 주식시장에 새로운 에너지를 불어 넣을 수 있을 것으로 기대됩니다. 하지만 펀드의 상대적 성과면에서는 다가오는 3개월은 일시적으로 리스크가 커지는 시기가 될 가능성이 높을 것으로 예상합니다. 지난 3개월간 주식 시장은 펀더멘탈 약세를 반영하여 경기민감주들이 강한 하락세를 보였습니다. 주가가 PBR 1배 이하로 하락하면서 최근 3~4년 대비 밸류에이션이 낮은 영역으로 진입하였기 때문입니다. 이렇게 밸류에이션이 낮게 보이는 상황에서는 조금의 호재에도 주가는 강하게 반등할 가능성이 높습니다. 따라서 중국에서 부동산 경기의 경착륙을 막기 위해서 경기확장정책 등을 제시할 경우 그동안 약세를 보여왔던 경기민감주 등이 강한 반등세를 보이면서 시장은 상승하나 펀드의 성과가 일시적으로 시장에 못 미칠 경우가 발생할 수 있을 것입니다. 그러나, 그와 같은 단기적인 움직임에 대응하는 것은 장기적인 성과에는 역효과를 가져온다는 것은 많은 선례를 통해 확인할 수 있었습니다. 따라서 저희는 단기적인 시장의 움직임에 흔들리지 않고, 지금까지 해 왔던 바와 같이 펀더멘털과 밸류에이션에 더욱 집중하여 펀더멘털의 개선세가 멈추거나 밸류에이션 매력도가 하락한 종목을 상시적으로 교체하는 등의 일상적인 종목 교체 및 리스크 관리만 행하면서 장기적인 성과를 최대화하는 것에 집중하겠습니다.

트러스트자산운용의 강점은 원칙을 지켜나가는 것에 있다고 생각합니다. 안정된 지배 구조와 철학, 그리고 운용시스템을 바탕으로 모든 펀드가 철저하게 원칙을 지켜오고 있습니다. 그 원칙이란 가격의 움직임에 흔들리지 않고, 장기적으로 가치가 상승하는 기업을 직접 뛰는 리서치를 통해 선별하여 철저한 밸류에이션을 통해 내재가치 이하에서 투자한다는 투자철학을 지켜 나가는 것입니다. 이러한 원칙을 통해 10년 넘게 꾸준히 좋은 성과를 고객님들께 드릴 수 있었습니다. 트러스트제갈공명펀드도 이러한 원칙을 기반하여 지난 3년간 매우 우수한 성과를 거둘 수 있었고, 앞으로도 지속적으로 이러한 원칙을 지켜나감으로써 좋은 성과를 꾸준히 돌려드릴 수 있도록 하겠습니다. 항상 건강하시고 평안하시기 바랍니다.

트러스트자산운용 CIO 황성택  
주식운용3본부 본부장 정인기  
주식운용3본부 3팀 안홍익 拜上



# 목 차

1. 펀드의 개요

2. 수익률 현황

3. 자산현황

4. 투자운용전문인력 현황

5. 비용현황

6. 투자자산매매내역

7. 공지사항

# 1. 펀드의 개요

## ■ 기본정보 적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
트러스트제갈공명증권투자신탁(주식)		1등급	A2577
A			A2578
C1			A2579
C2			A2580
C3			A2581
C4			A2935
Ce			A2582
W			A2583
I			A2584
S			AP845
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형		최초설정일
운용기간	2014.08.02 ~ 2014.11.01	존속기간	별도의 신탁계약 기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	기업은행
판매회사 <sup>주)</sup>	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	외환펀드서비스
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.		

주)판매회사 : 자세한 사항은 트러스트자산운용 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

## ■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트제갈공명증권투자신탁 [주식]	자산 총액 (A)	358,835	448,089	24.87
	부채 총액 (B)	2,697	2,138	-20.73
	순자산총액 (C=A-B)	356,139	445,951	25.22
	발행 수익증권 총 수 (D)	333,594	418,916	25.58
	기준가격 <sup>주)</sup> (E=C/D×1000)	1,067.58	1,064.53	-0.29
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	1,063.19	1,055.58	-0.72
C1	기준가격	1,061.64	1,052.41	-0.87
C2	기준가격	1,062.28	1,053.72	-0.81
C3	기준가격	1,062.99	1,055.11	-0.74
C4	기준가격	1,063.17	1,055.54	-0.72
Ce	기준가격	1,062.94	1,055.04	-0.74
W	기준가격	1,065.52	1,060.27	-0.49
I	기준가격	1,065.44	1,060.17	-0.49
S	기준가격	1,050.63	1,044.59	-0.57

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
트러스트제갈공명증권 투자신탁[주식]	-0.29	6.45	8.67	9.66
비교지수(벤치마크)	-5.24	0.13	1.20	-3.68
(비교지수 대비 성과)	(4.96)	(6.32)	(7.47)	(13.34)
종류(Class)별 현황				
A	-0.72	5.56	7.31	7.84
(비교지수 대비 성과)	(4.53)	(5.42)	(6.11)	(11.51)
C1	-0.87	5.24	6.83	7.19
(비교지수 대비 성과)	(4.37)	(5.11)	(5.63)	(10.87)
C2	-0.81	5.37	7.03	7.46
(비교지수 대비 성과)	(4.44)	(5.24)	(5.83)	(11.14)
C3	-0.74	5.51	7.24	7.74
(비교지수 대비 성과)	(4.50)	(5.38)	(6.04)	(11.42)
C4	-0.72	5.55	-	-
(비교지수 대비 성과)	(4.52)	(5.42)	-	-
Ce	-0.74	5.50	7.23	7.73
(비교지수 대비 성과)	(4.50)	(5.37)	(6.03)	(11.41)
W	-0.49	6.03	8.02	8.80
(비교지수 대비 성과)	(4.75)	(5.89)	(6.82)	(12.48)
I	-0.49	6.02	8.00	8.77
(비교지수 대비 성과)	(4.75)	(5.88)	(6.81)	(12.45)
S	-0.57	5.85	-	-
(비교지수 대비 성과)	(4.67)	(5.71)	-	-
비교지수(벤치마크)	-5.24	0.13	1.20	-3.68

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
트러스트제갈공명증권 투자신탁[주식]	9.66	21.51	37.32	-
비교지수(벤치마크)	-3.68	3.48	2.87	-
(비교지수 대비 성과)	(13.34)	(18.04)	(34.45)	-
종류(Class)별 현황				
A	7.84	17.56	30.83	-
(비교지수 대비 성과)	(11.51)	(14.08)	(27.96)	-
C1	7.19	16.17	28.52	-
(비교지수 대비 성과)	(10.87)	(12.69)	(25.65)	-
C2	7.46	16.73	-	-
(비교지수 대비 성과)	(11.14)	(13.26)	-	-
C3	7.74	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(11.42)	-	-	-
C4	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
Ce	7.73	17.32	30.37	-
(비교지수 대비 성과)	(11.41)	(13.84)	(27.51)	-
W	8.80	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(12.48)	-	-	-
I	8.77	19.56	34.03	-
(비교지수 대비 성과)	(12.45)	(16.09)	(31.16)	-
S	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-3.68	3.48	2.87	-

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	20,088	0	0	0	0	0	0	0	0	74	33	20,195
당기	-4,046	0	0	0	0	0	0	0	0	77	46	-3,924

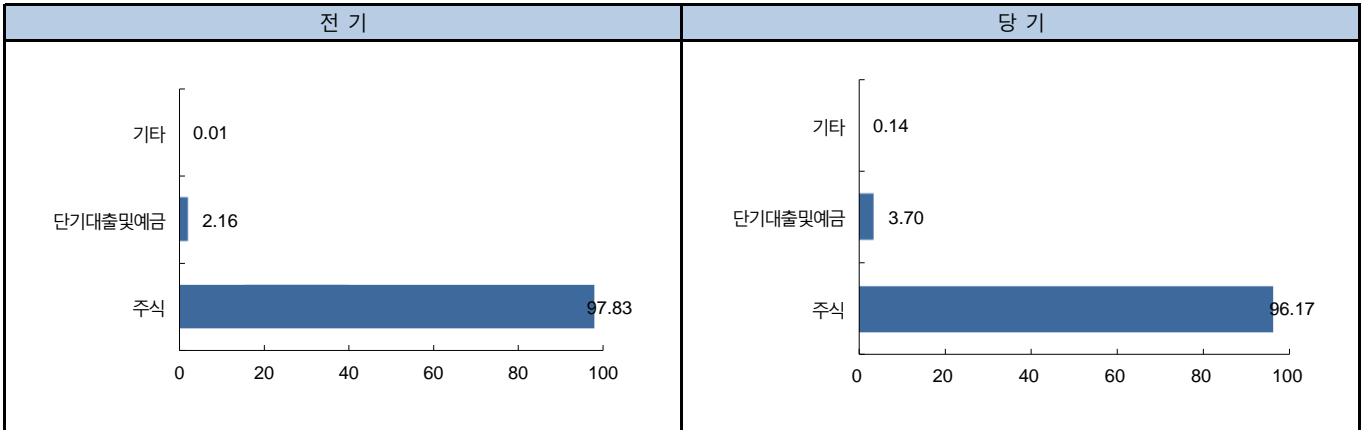
## 3. 자산현황

### ■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	430,908 (96.17)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	16,576 (3.70)	605 (0.14)	448,089 (100.00)

\* ( ) : 구성 비중

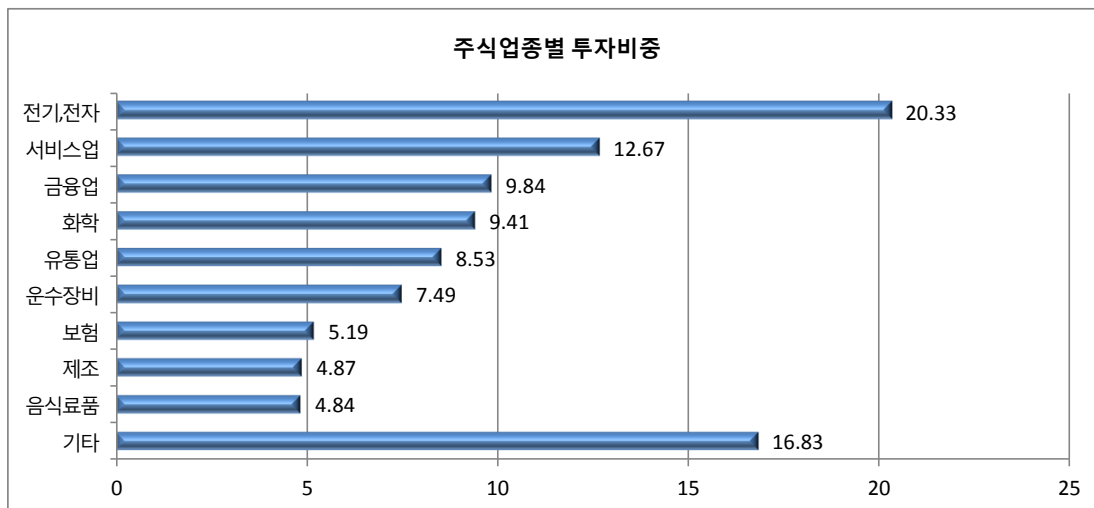


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 산정한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

### ■ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	20.33	6	운수장비	7.49
2	서비스업	12.67	7	보험	5.19
3	금융업	9.84	8	제조	4.87
4	화학	9.41	9	음식료품	4.84
5	유통업	8.53	10	기타	16.83



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	6	주식	LG
2	주식	SK하이닉스	7	단기상품	콜론(한국투자증권)
3	주식	하나금융지주	8	주식	삼성물산
4	주식	아모레퍼시픽	9	주식	SK텔레콤
5	주식	아모레G	10	주식	NAVER

※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	36,708	45,665	10.19	대한민국	KRW	전기,전자	
SK하이닉스	486,534	23,086	5.15	대한민국	KRW	전기,전자	
하나금융지주	338,598	12,545	2.80	대한민국	KRW	금융업	
아모레퍼시픽	5,419	12,464	2.78	대한민국	KRW	화학	
아모레G	9,524	11,267	2.51	대한민국	KRW	서비스업	
LG	172,589	10,977	2.45	대한민국	KRW	서비스업	
삼성물산	138,703	10,028	2.24	대한민국	KRW	유통업	
SK텔레콤	37,187	9,929	2.22	대한민국	KRW	통신업	
NAVER	12,886	9,716	2.17	대한민국	KRW	서비스업	
평화정공	262,350	4,552	1.02	대한민국	KRW	제조	1%초과(1.25)
LG우	79,192	3,314	0.74	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(2.39)
삼성물산우	62,408	2,946	0.66	대한민국	KRW	유통업	1%초과(1.34)
사파이어테크놀로지	163,405	2,729	0.61	대한민국	KRW	IT H/W	1%초과(2.00)
LG하우시스우	26,037	2,323	0.52	대한민국	KRW	화학	1%초과(2.52)

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	한국투자증권	2014-10-31	10,771	2.03	2014-11-03	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	8	6,423	8	5,200	2109000656
안홍익	부장	1976년	17	10,794	14	12,014	2109001761

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

기간	운용전문인력
2011. 05. 02 - 2012. 08. 24	조병준
2012. 08. 24 - 현재	정인기
2012. 08. 24 - 현재	안홍익
2011. 05. 02 - 2014.08.28	이무영

주) 2014. 10월말기준 3년간 변경내역



## 5. 비용현황

### ▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스트제갈공명증권 투자신탁[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	1	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	181	0.06	150	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	147	0.05	64	0.02
		합계	328	0.11	214	0.05
	증권거래세	341	0.11	153	0.04	
A	자산운용사	283	0.19	347	0.19	
	판매회사	339	0.23	417	0.23	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	8	0.01	9	0.01	
	일반사무관리회사	6	0.00	7	0.00	
	보수합계	635	0.42	780	0.42	
	기타비용**	1	0.00	2	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	90	0.06	67	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	74	0.05	28	0.02
		합계	164	0.11	95	0.05
	증권거래세	173	0.12	69	0.04	
C1	자산운용사	48	0.19	65	0.19	
	판매회사	95	0.38	130	0.38	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	2	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
	보수합계	145	0.58	197	0.58	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	15	0.06	12	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	12	0.05	5	0.02
		합계	27	0.11	17	0.05
	증권거래세	29	0.11	13	0.04	
C2	자산운용사	26	0.19	32	0.19	
	판매회사	43	0.32	53	0.32	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
	보수합계	70	0.51	86	0.51	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	8	0.06	6	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	7	0.05	3	0.02
		합계	15	0.11	9	0.05
	증권거래세	16	0.12	6	0.04	

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
C3	자산운용사	3	0.19	2	0.19	
	판매회사	4	0.25	3	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	8	0.45	5	0.45	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.06	0	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.05	0	0.02
		합계	2	0.10	1	0.05
	증권거래세	2	0.11	0	0.04	
C4	자산운용사	1	0.19	3	0.19	
	판매회사	2	0.23	3	0.23	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	3	0.42	6	0.42	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.06	1	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.05	0	0.02
		합계	1	0.12	1	0.05
	증권거래세	1	0.12	1	0.04	
Ce	자산운용사	17	0.19	21	0.19	
	판매회사	23	0.25	28	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	41	0.45	50	0.45	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	5	0.06	4	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	4	0.05	2	0.02
		합계	10	0.11	6	0.05
	증권거래세	10	0.12	4	0.04	
W	자산운용사	5	0.19	5	0.19	
	판매회사	0	0.00	0	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	5	0.20	5	0.20	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	2	0.06	1	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.05	0	0.02
		합계	3	0.12	2	0.06
	증권거래세	3	0.12	1	0.05	
I	자산운용사	183	0.19	303	0.19	
	판매회사	7	0.01	12	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	5	0.01	8	0.01	
	일반사무관리회사	4	0.00	6	0.00	
	보수합계	199	0.21	330	0.21	
	기타비용**	1	0.00	1	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	59	0.06	59	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	47	0.05	25	0.02
		합계	106	0.11	84	0.05
	증권거래세	107	0.11	59	0.04	

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
S	자산운용사	0	0.19	2	0.19	
	판매회사	0	0.09	1	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.29	3	0.29	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매· 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.07	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.06	0	0.01
		합계	0	0.13	0	0.05
	증권거래세	0	0.12	0	0.03	

\* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

\*\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 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
트러스트제갈공명 증권투자신탁[주식]	전기	0.002	0.4792	0.002	0.4792
	당기	0.0015	0.3748	0.0015	0.3748
종류(Class) 별 현황					
A	전기	1.6874	0	1.6893	0.4818
	당기	1.6873	0	1.6889	0.3797
C1	전기	2.2874	0	2.2895	0.4829
	당기	2.2873	0	2.2889	0.3814
C2	전기	2.0373	0	2.039	0.4684
	당기	2.0373	0	2.0386	0.3441
C3	전기	1.7773	0	1.7794	0.4813
	당기	1.7772	0	1.779	0.4225
C4	전기	1.6871	0	1.6885	0.4637
	당기	1.6871	0	1.6883	0.2946
Ce	전기	1.7874	0	1.7894	0.483
	당기	1.7873	0	1.7888	0.3825
W	전기	0.7871	0	0.7888	0.4965
	당기	0.7871	0	0.7885	0.3848
I	전기	0.8174	0	0.8195	0.4776
	당기	0.8173	0	0.8189	0.371
S	전기	1.1364	0	1.1378	0.5014
	당기	1.1369	0	1.138	0.2591

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 회전율

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
3,473,749	134,529	618,743	51,125	12.63	50.10

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

### ■ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

14년02월02일 ~14년05월01일	14년05월02일 ~14년08월01일	14년08월02일 ~14년11월01일
58.48	38.57	12.63

## 7. 공지사항

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

\* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스톤제갈공명증권투자신탁(주식)의 자산운용회사인 트러스톤자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 기업은행의 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 파생상품의 매매수수료 총액을 펀드의 순자산 총액으로 나눈 비율입니다.