

# 트러스톤 제갈공명 소득공제 증권자투자신탁[채권혼합] [채권혼합형 펀드]

(운용기간 : 2014년12월17일 ~ 2015년03월16일)

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?

트러스트자산운용의 트러스트제갈공명소득공제펀드가 1년을 마감하고 네번째 분기 보고서를 올리게 되었습니다. 저희 트러스트자산운용의 시스템과 투자원칙을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 다시 한 번 진심으로 감사의 말씀을 올립니다. 지난 3개월간 한국을 비롯한 글로벌 주식 시장은 다시 상승하였으나 저금리 상황에서 유동성이 풍부해지면서 주식시장의 변동성은 더욱 커지고 있습니다. 저희 트러스트자산운용은 이러한 때일수록 더욱 투자원칙에 집중하여 장기적으로 고객님들께 우수한 성과를 돌려드리겠다는 말씀을 올리면서 지난 3개월간에 대한 운용보고를 시작하겠습니다.

## 운용개요

### 1. 운용실적

지난 3개월(2014.12.17. ~ 2015.3.16.) 동안 트러스트제갈공명소득공제펀드의 수익률은 +3.08%로 동 기간 비교지수(코스피\*40%+KIS국고채\*55%+CALL\*5%) 수익률 2.28%를 +0.80%pt 상회하는 성과를 기록 하였습니다. 지난 3개월간 주식 시장은 미국의 금리 인상 우려감 등 연말연초 주식시장을 짓누르고 있던 악재들이 해소되면서 상승세를 보였습니다. 일본, 중국 시장이 풍부한 유동성 및 정부의 유도 정책 등으로 인해 연초부터 강한 상승세를 이어가고 있으며, 미국의 금리 인상이 예상보다는 늦춰질 수 있다는 기대감에 글로벌 유동성이 다시 이머징 마켓으로 들어오면서 한국 시장에 집중되는 모습을 보이고 있습니다. 또한 지난 연말연초에 부진한 분기 실적으로 인해 실적에 대한 기대감이 낮춰져 있었으나 저유가 등의 요인으로 인해 1분기 실적이 예상보다 개선될 것으로 기대되면서 시장 전반적으로 상승 에너지가 증가하는 시간이었습니다.

그러나 트러스트제갈공명소득공제펀드는 막연한 경기회복을 기대하면서 경기민감주를 가져가기보다는 구조적으로 성장하는 산업과 기업에 집중하였습니다. 중국인 입국자수가 높은 성장률을 지속하면서 중국소비관련주의 비중을 높게 가져가는 한편으로 국내에서 유일한 성장세를 보이고 있는 유통채널인 편의점 회사의 비중을 높게 가져감으로써 양호한 성과를 거둘 수 있었습니다. 또한, 새로운 산업에 지속적으로 투자를 하고 있습니다. 모바일 혁명으로 인해 핀테크 등 새로운 화두가 많이 생겨나고 있습니다. 저희는 이러한 변화가 일시적인 것이 아니라 지속적으로 우리의 삶을 변화시켜 갈 수 있을 것으로 판단하고 집중적인 리서치를 통해서 변화의 성장세를 누릴 수 있는 모바일 관련 기업에 대한 투자를 지속적으로 확대하였습니다.

채권시장은 대내외 통화정책 완화에 따른 풍부한 유동성 및 국제유가 하락에 따른 저물가를 바탕으로 강세를 나타내었습니다. 12월에는 미국 FOMC에서 Forward guidance가 변경되고 미국 금리가 상승함에 따라 약세로 전환되었습니다. 하지만 1월에 국제 유가가 하락을 지속하고 유럽중앙은행에서 양적완화를 시사함에 따라, 국내 기준금리 인하기대감도 커지면서 강세를 보였습니다. 2월에는 금통위에서 기준금리가 동결되었지만 한은 총재의 기자 질문에 대한 답변이 전월보다 비둘기파적인 것으로 나타났고, 미국 옐런 의장의 의회 증언에서 금리 인상시기가 경제지표에 따라 지연될 수 있음을 시사하자 강세를 유지하였습니다. 3월 초에도 중국이 깜짝 금리 인하를 하자 국내 기준금리 인하에 대한 기대감이 커졌고, 3월 금통위에서 실제로 기준금리를 25bp 인하함에 따라 강세를 나타냈습니다. 결국 국내 채권금리는 2015년 3월 16일 현재, 국고 3년물 기준 2014년 12월 16일 대비 27bp 하락한 1.857%로 마감하였습니다. 중장기물 채권의 강세로 국고채 3년과 5년의 금리 차이는 축소세를 나타냈으며, 크레딧 채권은 상대적으로 강세를 나타내어 크레딧 스프레드는 축소되었습니다.

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

## 2. 운용계획

앞으로 3개월도 확대된 글로벌 유동성에 힘입어 주식시장은 상승세를 보일 것으로 예상되나 유동성 장세가 지속됨에 따라 내재된 변동성 리스크 또한 증가하고 있습니다. 가장 중요한 흐름은 미국의 금리 인상 시기일 것으로 예상됩니다. 당초 올해 중반 정도에 금리 인상이 시작될 것으로 예상되었으나 연초의 경제지표가 약하게 나오자 금리 인상이 연기될 것으로 기대되면서 다시 글로벌 유동성은 증가하고 있습니다. EU에서는 그리스의 처리 문제가 다시 부각되면서 불확실성을 증대시키고 있으며, 우리 경제에 가장 큰 영향을 미치는 중국에서는 주식시장은 무서운 기세로 상승하고 있으나 실질 경제지표들은 약세를 보이면서 경기 경착륙에 대한 불안감이 증가하고 있습니다. 여러 요인들이 맞물려 돌아가는 이러한 흐름속에서 단기적인 시장의 움직임은 쫓아가서는 결코 수익을 올릴 수 없을 것입니다.

이러한 때일수록 트러스트제갈공명소득공제펀드는 더욱 펀더멘탈에 집중함으로써 강한 포트폴리오를 구축하는 것에 집중하도록 하겠습니다. 우리의 최대 시장인 중국의 소비 트렌드에 대해서 더욱 공부를 하고, 가만히 앉아서 시장을 보기보다는 직접 탐방을 통해 무엇이 변해 가고 있는 지 직접 느끼면서 더욱 좋은 종목들을 발굴해 내도록 하겠습니다.

국내 채권시장은 대내외 우호적인 통화정책 및 글로벌 유동성을 바탕으로 강세 흐름을 이어갈 것으로 전망됩니다. 국내 생산, 수출, 내수 부진이 지속되는 가운데 국제 유가 하락에 따른 저물가 기조가 유지되고 있으며, 달러를 제외한 유로, 엔화 등 수출경쟁국 대비 원화

는 상대적 강세를 나타내고 있어 완화적 통화정책 기조를 이어갈 것으로 보여집니다. 또한, 유럽중앙은행이 올해 3월부터 내년 9월까지 국채 매입을 포함한 대규모 양적 완화를 실시함에 따라 이로 인해 증가한 글로벌 유동성이 국내로 유입될 가능성도 높다고 판단됩니다. 다만, 미국은 한파 영향 등으로 인해 1분기 경제지표가 다소 부진한 모습을 보이면서 Soft patch를 이어가고 있지만 2분기부터는 다시 경기가 개선될 것으로 보여, 향후 미국 정책금리 인상 시기 논의와 관련된 금리 상승 가능성이 있다고 보여집니다. 따라서 금리 하락시 듀레이션을 늘려 대응하되, 변동성 확대 국면에서는 일시적으로 듀레이션을 줄이고 리스크 관리에 중점을 두고 운용하여, 탄력적인 듀레이션과 만기전략을 통해 초과수익을 추구할 계획입니다.

행복한 봄 맞이하고 계시길 바라며, 고객님들의 믿음에 뛰어난 장기 성과로 보답할 수 있도록 하겠습니다. 감사합니다.

트러스트자산운용 CIO 황성택  
 채권운용 CIO 손석근  
 주식운용3본부장 정인기  
 주식운용3본부 부장 안홍익  
 채권운용팀 문성호 차장 拜上



# 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
트러스트제갈공명소득공제증권자투자신탁(채권혼합)		3등급	AP915
C			AP916
Ce			AP917
S-T			AP918
펀드의 종류	채권혼합형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2014.03.17
운용기간	2014.12.17 ~ 2015.03.16	존속기간	별도의 정해진 신탁계약기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사 <sup>주)</sup>	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 증권자투자신탁(채권혼합)	자산 총액 (A)	2,774	3,914	41.08
	부채 총액 (B)	5	2	-63.15
	순자산총액 (C=A-B)	2,769	3,912	41.29
	발행 수익증권 총 수 (D)	2,703	3,705	37.07
	기준가격 <sup>주)</sup> (E=C/D×1000)	1,024.37	1,055.88	3.08
종류(Class)별 기준가격 현황				
C	기준가격	1,018.13	1,047.36	2.87
Ce	기준가격	1,011.05	1,040.75	2.94
S-T	기준가격	1,006.22	1,035.85	2.94

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, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
트러스트제갈공명소득공제 증권자투자신탁(채권혼합)	2015-03-17	144	3,869	1,055.88	1,016.99	
C	2015-03-17	160	3,647	1,047.36	1,001.41	
Ce	2015-03-17	7	171	1,040.75	1,000.00	
S-T	2015-03-17	3	77	1,035.85	1,000.00	

주) 분배후수탁고는 재투자 164 백만좌 포함입니다.

## 2. 수익률 현황

### ■ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스트제갈공명소득공제 증권투자자산탁[채권혼합]	3.08	-0.81	2.66	5.59
비교지수(벤치마크)	2.28	-0.01	1.69	3.74
(비교지수 대비 성과)	(0.80)	(-0.80)	(0.97)	(1.85)
종류(Class)별 현황				
C	2.87	-1.21	2.04	4.74
(비교지수 대비 성과)	(0.59)	(-1.20)	(0.35)	(1.00)
Ce	2.94	-1.08	2.24	-
(비교지수 대비 성과)	(0.66)	(-1.07)	(0.55)	-
S-T	2.94	-1.06	2.26	-
(비교지수 대비 성과)	(0.67)	(-1.05)	(0.58)	-
비교지수(벤치마크)	2.28	-0.01	1.69	3.74

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]	5.59	-	-	-
비교지수(벤치마크)	3.74	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.85)	-	-	-
종류(Class)별 현황				
C	4.74	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.00)	-	-	-
Ce	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
S-T	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	3.74	-	-	-

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			
전 기	-108	12	0	0	0	0	0	0	0	1	0	-94
당 기	75	21	0	0	0	0	0	0	0	1	0	98

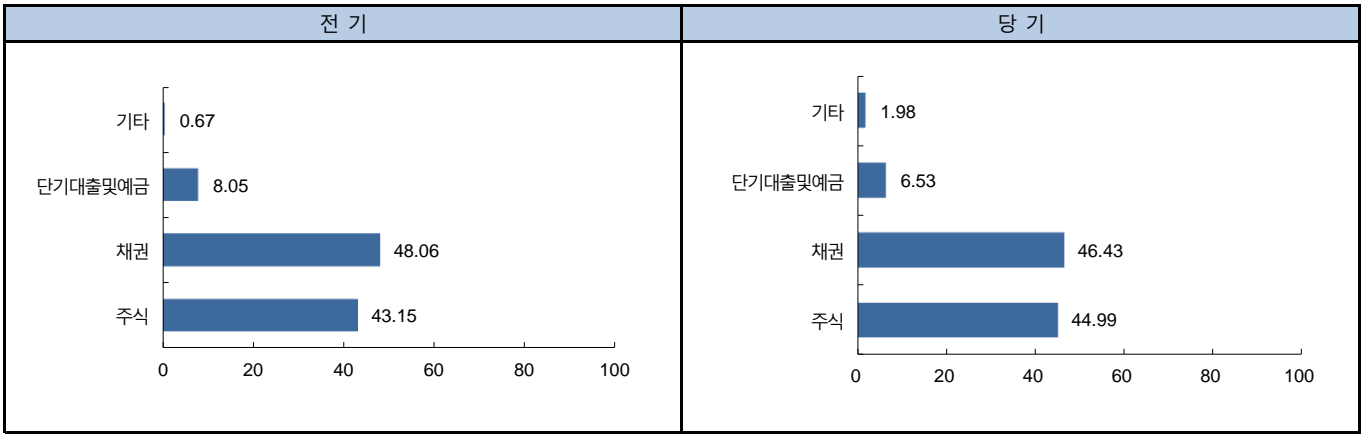
## 3. 자산현황

### ■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	1,761 (44.99)	1,817 (46.43)	0 (0.00)	0 (0.00)	3 (0.08)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	255 (6.53)	78 (1.98)	3,914 (100.00)

\* ( ) : 구성 비중

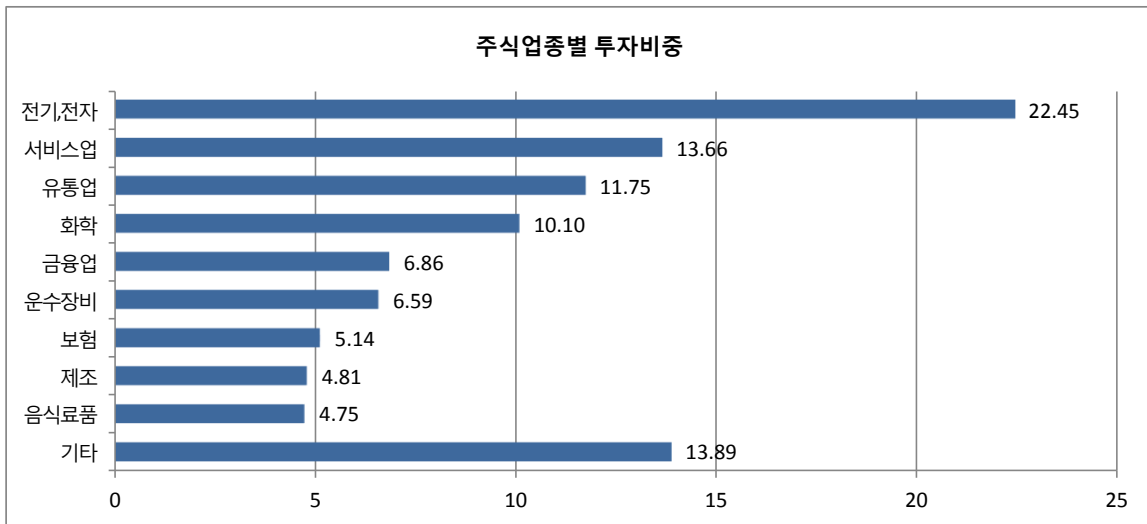


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

## ■ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	22.45	6	운수장비	6.59
2	서비스업	13.66	7	보험	5.14
3	유통업	11.75	8	제조	4.81
4	화학	10.10	9	음식료품	4.75
5	금융업	6.86	10	기타	13.89



## ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	구분	종목명	비중	구분	구분	종목명	비중
1	채권	국고03000-1612(13-7)	6.67	6	채권	통안0246-1608-02	3.08
2	주식	삼성전자	6.02	7	채권	국고02750-1606(13-3)	3.05
3	단기상품	콜론(우리은행)	4.95	8	주식	SK하이닉스	2.65
4	채권	국고03500-1609(11-5)	4.39	9	채권	통안0222-1610-02	2.38
5	채권	국고02750-1909(14-4)	4.01	10	채권	한국철도공사126	2.37

※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	160	236	6.02	대한민국	KRW	전기,전자	
SK하이닉스	2,265	104	2.65	대한민국	KRW	전기,전자	

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
국고03000-1612(13-7)	254	261	대한민국	KRW	2013-12-10	2016-12-10		RF	6.67
국고03500-1609(11-5)	168	172	대한민국	KRW	2011-09-10	2016-09-10		RF	4.39
국고02750-1909(14-4)	152	157	대한민국	KRW	2014-09-10	2019-09-10		RF	4.01
통안0246-1608-02	119	120	대한민국	KRW	2014-08-02	2016-08-02		RF	3.08
국고02750-1606(13-3)	117	119	대한민국	KRW	2013-06-10	2016-06-10		RF	3.05
통안0222-1610-02	92	93	대한민국	KRW	2014-10-02	2016-10-02		RF	2.38
한국철도공사126	87	93	대한민국	KRW	2014-04-04	2019-04-04		AAA	2.37

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	우리은행	2015-03-16	194	1.58	2015-03-17	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	7	8,457	7	5,112	2109000656
안홍익	부장	1976년	18	10,893	8	15,127	2109001761
문성호	차장	1977년	18	10,376	1	1,514	2109001217

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	비고
2014.03.17 - 2014.08.28	이무영	채권
2014.03.17 - 2014.09.24	여종훈	
2014.09.25 - 현재	문성호	

주)2015.3.16기준 3년간 운용전문인력 변경 내역임

## 5. 비용현황

### ▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스톤제갈공명소득공제 증권투자자산신탁(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	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.00
		합계	0	0.02	1	0.02
	증권거래세	0	0.02	1	0.02	
C	자산운용사	1	0.06	2	0.06	
	판매회사	3	0.13	4	0.13	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	5	0.20	6	0.20	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.00
		합계	0	0.02	1	0.02
	증권거래세	0	0.02	1	0.02	
Ce	자산운용사	0	0.06	0	0.06	
	판매회사	0	0.06	0	0.06	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.14	0	0.14	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.00
		합계	0	0.02	0	0.02
	증권거래세	0	0.01	0	0.02	
S-T	자산운용사	0	0.06	0	0.06	
	판매회사	0	0.06	0	0.06	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.13	0	0.13	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.00
		합계	0	0.02	0	0.02
	증권거래세	0	0.01	0	0.02	

\* 펀드의 순자산총액(기간평균) 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
트러스트제갈공명소득공제 증권투자자산탁[채권혼합]	전기	0	0.0013	0.0064	0.1394
	당기	0	0.0012	0.0068	0.1102
종류(Class)별 현황					
C	전기	0.8121	0	0.8186	0.1404
	당기	0.8122	0	0.8191	0.1114
Ce	전기	0.5499	0	0.5554	0.1145
	당기	0.5506	0	0.5573	0.0878
S-T	전기	0.5199	0	0.5252	0.1068
	당기	0.5199	0	0.5265	0.0851

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

트러스트증권모투자자산탁[주식]

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
159,199	6,021	191,542	7,919	18.42	74.70

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율

### ■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트증권모투자자산탁[주식]

(단위 : %)

14년06월17일 ~14년09월16일	14년09월17일 ~14년12월16일	14년12월17일 ~15년03월16일
36.22	11.24	18.42

## 7. 공지사항

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

\* 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 트러스트 제갈공명 소득공제 증권투자자산탁[채권혼합]이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

\* 소득공제 기준 및 과세율은 납세자의 상황에 따라 달라질 수 있으며, 향후 변동될 수 있습니다.

납입액의 40% 공제(연 240만원 한도, 단 소득공제를 통해 감면받는 소득세액의 20%에 대해서는 농어촌특별세 별도 부과)

다만, 10년 이내에 해당 계약을 해지·양도하거나 원금·이자·배당 등의 인출 시 해당 과세기간부터 소득공제를 적용하지 않습니다.

\* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트제갈공명소득공제증권투자자산탁[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 파생상품등의 매매수수료 총액을 펀드의 순자산 총액으로 나눈 비율입니다.