

트러스톤 제갈공명 증권투자신탁[주식] [주식형 펀드]

(운용기간 : 2015년05월02일 ~ 2015년08월01일)

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?

저희 트러스톤자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객 여러분께 다시 한 번 진심으로 감사의 말씀을 올립니다. 지난 3개월은 중국발 경기 불안감이 고조되는 시기였습니다. 반등했던 유가는 다시 하락하며 비용면에서 개선효과가 나타났으나 중국 시장의 하락세가 전반적인 수요 둔화를 가져올 수 있다는 우려가 시장 전반적으로 리스크를 증가시키는 구간이었습니다. 이러한 환경하에서 저희 트러스톤 제갈공명 주식 펀드는 지난 분기에 이어 이번 분기에도 보수적인 포트폴리오를 유지하면서 당분간은 고객님의 소중한 자산을 지켜내는 것에 보다 집중하였습니다.

운용개요

1. 운용실적

지난 3개월(2015.5.02. ~ 2015.08.01.) 동안 트러스톤제갈공명펀드의 수익률은 -3.48%를 기록하여 비교지수(KOSPI × 100%) 수익률 -4.56% 대비 +1.08%pt를 상회하는 성과를 기록하였습니다.(운용펀드 기준)

미국의 경제지표는 안정적으로 개선되는 모습을 보이며, 연내 기준금리 인상 가능성이 높아짐에 따라 자금이 신흥 시장에서 벗어나서 미국 등 선진 시장으로 회귀하는 흐름이 일부 관측되었습니다. 그러나 무엇보다도 글로벌 주식 시장에 불안감을 일으키고 있는 것은 과도하게 상승했던 중국시장이었습니다. 상하이 및 선전 등 중국 본토 주식시장의 밸류에이션이 매우 높아진 상황에서 가격 조정은 필수적인 것으로 예상되나, 이로 인한 '역 부의 효과' (자산의 가치가 하락하면서 소비심리가 얼어붙어 실물경제가 침체하는 효과) 등으로 인해 한국 시장을 강하게 끌어왔던 중국의 소비 증가 트렌드가 약해질 수 있다는 우려가 확산되면서 한국 주식 시장도 상승 동력을 잃어버린 기간이었습니다. 다만 반등했던 유가가 다시 수요 약세로 인해 보다 약해지는 흐름을 보이면서 완만하게 회복되고 있는 선진국 경기에 보다 여유를 주고 있는 것은 긍정적인 모습으로 작용하였습니다.

이러한 우려로 인하여 저희 트러스톤 제갈공명 주식 펀드는 동기간동안 높은 밸류에이션에 도달한 종목에 대한 비중은 일부 줄이고 보다 단단한 밸류에이션을 보유한 종목에 대한 비중을 높이면서 리스크를 줄여 나갔습니다. 그러나 밸류에이션 갭대를 보다 엄격히 하면서도 저희의 가장 중요한 투자철학인 장기적으로 가치를 성장시키는 산업과 회사에 투자한다는 대원칙은 지속적으로 지켜나가고 있습니다. 이러한 흐름 하에 펀드 성과는 개선되는 모습을 보이고 있으며, 아직 낮은 밸류에이션에 머무르고 있는 보험 등 금융업에 대한 비중을 확대하였고, 그동안 좋은

성과를 보여왔던 중국 소비 관련 소비재 및 유통업에 대한 비중을 일부 축소하면서 차익을 실현하였습니다. 또한 그동안 신약 출시 등에 대한 기대감으로 좋은 성과를 보였던 제약주에 대해서도 일부 밸류에이션이 높아진 종목 위주로 차익을 실현하면서 리스크를 줄여 나갔습니다.

2. 운용계획

중국을 중심으로 한 글로벌 주식 시장의 불안감은 당분간 지속될 것으로 예상합니다. 중국 본토 주식 시장은 과도한 밸류에이션에 놓여 있을 뿐만 아니라 내년과 내후년에 대한 실적 또한 과도하게 형성되어 있는 상황입니다. 중국 경기의 감속이 확실하고 특히 투자를 중심으로 한 성장은 더 이상 지속되기 힘들다는 것을 감안하면 일부 섹터의 과도하게 긍정적인 전망치는 많은 조정을 필요로 할 것으로 예상됩니다. 또한, 미국도 본격적인 금리 인상을 앞두고 있어서 이로 인한 국제 자금의 회귀 현상은 연말까지는 지속될 것으로 예상합니다. 그러나 위기의 뒷면은 기회입니다. 연초 이후로는 지속적으로 리스크 관리에 집중하면서 보다 보수적인 포트폴리오를 가져왔으나 조정 장세 이후에는 보다 매력적인 밸류에이션을 보이는 종목 중에서 좋은 성과를 가져올 수 있는 종목을 적극적으로 편입하여 추가적인 수익률을 올릴 수 있도록 노력하겠습니다.

어느덧 우리 경제에 있어서 가장 중요한 변수가 되어 버린 중국의 리스크로 인해 국내 주식 시장도 흔들리는 모습을 보이고 있으나, 이럴 때일수록 더욱 편더멘탈에 집중한 리서치를 함으로써 옥석을 가려내어 고객님들의 소중한 자산을 보호하고 장기적으로 보다 좋은 수익률을 돌려 드릴 수 있도록 최선의 노력을 다하겠습니다.

항상 건강하시고 행복하시기를 기원합니다.

트러스톤자산운용 CIO 황성택
주식운용2본부 본부장 안홍익
주식운용2본부1팀 차장 조상현 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
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	2011.05.02
운용기간	2015.05.02 ~ 2015.08.01	존속기간	별도의 정해진 신탁계약 기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	기업은행
판매회사	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)	343,126	233,959	-31.82
	부채 총액 (B)	5,585	1,758	-68.52
	순자산총액 (C=A-B)	337,540	232,201	-31.21
	발행 수익증권 총 수 (D)	297,556	240,581	-19.15
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,134.38	965.17	-3.48
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	1,115.74	960.96	-3.90
C1	기준가격	1,109.21	959.43	-4.06
C2	기준가격	1,111.88	960.11	-3.99
C3	기준가격	1,114.67	960.72	-3.93
C4	기준가격	1,115.70	960.98	-3.90
Ce	기준가격	1,114.65	960.72	-3.93
W	기준가격	1,125.58	963.16	-3.68
I	기준가격	1,125.31	963.13	-3.69
S	기준가격	1,107.06	962.34	-3.77

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
트러스톤제갈공명증권 투자신탁[주식]	-3.48	4.07	2.85	2.56
비교지수(벤치마크)	-4.56	4.15	3.35	-2.07
(비교지수 대비 성과)	(1.08)	(-0.08)	(-0.50)	(4.63)
종류(Class)별 현황				
A	-3.90	3.21	1.57	0.85
(비교지수 대비 성과)	(0.66)	(-0.94)	(-1.77)	(2.92)
C1	-4.06	2.91	1.12	0.24
(비교지수 대비 성과)	(0.50)	(-1.24)	(-2.22)	(2.31)
C2	-3.99	3.04	1.31	0.49
(비교지수 대비 성과)	(0.57)	(-1.11)	(-2.04)	(2.57)
C3	-3.93	3.16	1.50	0.74
(비교지수 대비 성과)	(0.63)	(-0.99)	(-1.85)	(2.81)
C4	-3.90	3.21	1.58	0.85
(비교지수 대비 성과)	(0.66)	(-0.94)	(-1.77)	(2.92)
Ce	-3.93	3.16	1.50	0.75
(비교지수 대비 성과)	(0.63)	(-0.99)	(-1.85)	(2.82)
W	-3.68	3.67	2.25	1.75
(비교지수 대비 성과)	(0.88)	(-0.48)	(-1.10)	(3.82)
I	-3.69	3.66	2.23	1.73
(비교지수 대비 성과)	(0.87)	(-0.49)	(-1.12)	(3.80)
S	-3.77	3.49	1.99	1.40
(비교지수 대비 성과)	(0.79)	(-0.66)	(-1.36)	(3.47)
비교지수(벤치마크)	-4.56	4.15	3.35	-2.07

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 100%

※ 상기의 수익률은 과거의 운용실적으로 미래의 성과를 보장하는 것은 아니며 당펀드는 종류형 집합투자증권으로 종류별 보수·수수료의 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다.

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스트제갈공명증권 투자신탁[주식]	2.56	19.73	39.25	-
비교지수(벤치마크)	-2.07	5.70	7.99	-
(비교지수 대비 성과)	(4.63)	(14.04)	(31.26)	-
종류(Class)별 현황				
A	0.85	15.80	32.52	-
(비교지수 대비 성과)	(2.92)	(10.11)	(24.53)	-
C1	0.24	14.43	30.24	-
(비교지수 대비 성과)	(2.31)	(8.74)	(22.25)	-
C2	0.49	15.01	31.12	-
(비교지수 대비 성과)	(2.57)	(9.32)	(23.13)	-
C3	0.74	15.58	-	-
(비교지수 대비 성과)	(2.81)	(9.89)	-	-
C4	0.85	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(2.92)	-	-	-
Ce	0.75	15.58	32.14	-
(비교지수 대비 성과)	(2.82)	(9.88)	(24.15)	-
W	1.75	17.87	-	-
(비교지수 대비 성과)	(3.82)	(12.18)	-	-
I	1.73	17.81	35.92	-
(비교지수 대비 성과)	(3.80)	(12.12)	(27.92)	-
S	1.40	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(3.47)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-2.07	5.70	7.99	-

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 100%

※ 상기의 수익률은 과거의 운용실적으로 미래의 성과를 보장하는 것은 아니며 당펀드는 종류형 집합투자증권으로 종류별 보수·수수료의 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다.

■ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	28,916	0	0	0	0	0	0	0	0	3	45	28,963
당 기	-8,933	0	0	0	0	0	0	0	0	2	11	-8,920

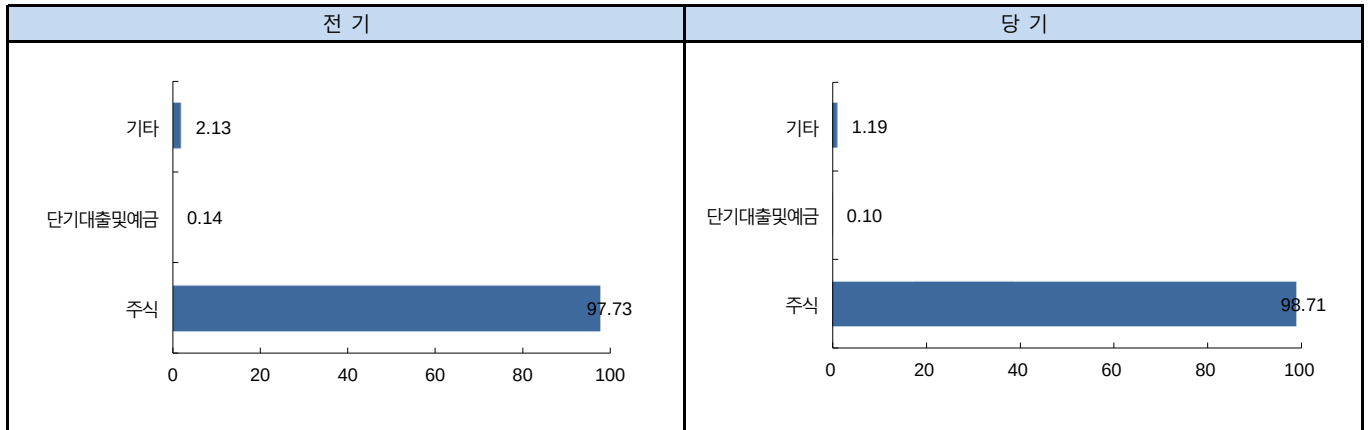
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	230,948 (98.71)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	234 (0.10)	2,777 (1.19)	233,959 (100.00)

* () : 구성 비중

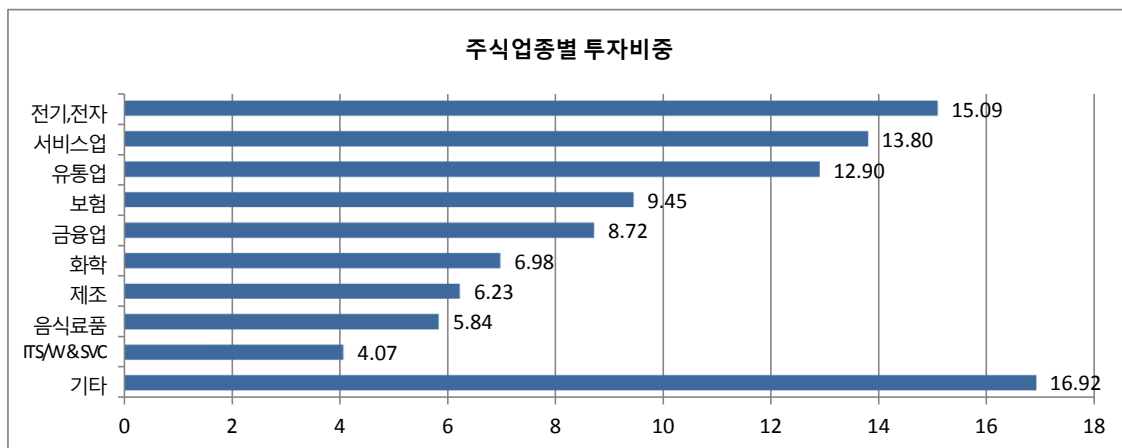


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 산정한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

■ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	15.09	6	화학	6.98
2	서비스업	13.80	7	제조	6.23
3	유통업	12.90	8	음식료품	5.84
4	보험	9.45	9	IT S/W & SVC	4.07
5	금융업	8.72	10	기타	16.92



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	8.62	6	주식	SK C&C	2.83
2	주식	SK하이닉스	3.89	7	주식	하나금융지주	2.80
3	주식	다음카카오	3.23	8	주식	KB손해보험	2.38
4	주식	미래에셋생명	3.00	9	주식	현대해상	2.37
5	주식	BGF리테일	2.87	10	주식	쿠쿠전자	2.01

※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	17,019	20,168	8.62	대한민국	KRW	전기,전자	
SK하이닉스	245,407	9,105	3.89	대한민국	KRW	전기,전자	
다음카카오	62,447	7,550	3.23	대한민국	KRW	IT S/W & SVC	
미래에셋생명	1,041,709	7,011	3.00	대한민국	KRW	보험	
BGF리테일	33,725	6,711	2.87	대한민국	KRW	유통업	
SK C&C	21,669	6,631	2.83	대한민국	KRW	서비스업	
하나금융지주	225,038	6,560	2.80	대한민국	KRW	금융업	
KB손해보험	197,148	5,560	2.38	대한민국	KRW	보험	
현대해상	174,575	5,534	2.37	대한민국	KRW	보험	
쿠쿠전자	15,720	4,708	2.01	대한민국	KRW	전기,전자	
사파이어테크놀로지	192,890	2,816	1.20	대한민국	KRW	IT H/W	1%초과(2.32)
티웨이홀딩스	240,474	2,501	1.07	대한민국	KRW	비금속광물	1%초과(1.52)

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

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	
안홍익	부장	1976년	15	4,211	3	1,598	2109001761
조상현	차장	1978년	5	3,254	1	2,517	2109001260

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
2011. 05. 02 - 2014. 08. 28	이무영
2012. 08. 24 - 2015. 05. 26	정인기
2012. 08. 24 - 현재	안홍익
2015. 05. 27 - 현재	조상현

주) 2015. 8월말 기준일 현재 기준 3년간 변경내역

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트리스톤제갈공명증권 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	120	0.03	134	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	51	0.01	57	0.02
		합계	171	0.04	191	0.07
	증권거래세	434	0.11	432	0.17	
A	자산운용사	314	0.18	218	0.19	
	판매회사	377	0.22	262	0.23	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	8	0.00	6	0.01	
	일반사무관리회사	6	0.00	4	0.00	
	보수합계	706	0.41	490	0.42	
	기타비용**		1	0.00	1	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	53	0.03	59	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	23	0.01	25	0.02
		합계	76	0.04	85	0.07
	증권거래세	192	0.11	192	0.17	
C1	자산운용사	67	0.18	43	0.19	
	판매회사	135	0.37	85	0.38	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2	0.00	1	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
	보수합계	205	0.56	130	0.58	
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	11	0.03	11	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	5	0.01	5	0.02
		합계	16	0.04	16	0.07
	증권거래세	41	0.11	38	0.17	
C2	자산운용사	42	0.18	34	0.19	
	판매회사	69	0.30	57	0.32	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.00	1	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
	보수합계	113	0.50	93	0.51	
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	7	0.03	9	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	3	0.01	4	0.02
		합계	10	0.04	13	0.07
	증권거래세	26	0.11	29	0.16	

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
C3	자산운용사	7	0.18	17	0.19	
	판매회사	9	0.24	22	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	17	0.43	40	0.45	
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.04	4	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.02	2	0.02
		합계	2	0.05	6	0.07
	증권거래세	5	0.12	14	0.16	
C4	자산운용사	4	0.18	3	0.19	
	판매회사	4	0.22	4	0.23	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	8	0.41	7	0.42	
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.03	1	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.02
		합계	1	0.04	1	0.07
	증권거래세	2	0.11	3	0.16	
Ce	자산운용사	21	0.18	16	0.19	
	판매회사	28	0.24	21	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	49	0.44	38	0.45	
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	3	0.03	4	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.01	2	0.02
		합계	5	0.04	6	0.07
	증권거래세	13	0.11	14	0.17	
W	자산운용사	1	0.18	1	0.19	
	판매회사	0	0.00	0	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.19	1	0.20	
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.03	0	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.02
		합계	0	0.04	0	0.07
	증권거래세	1	0.11	1	0.17	
I	자산운용사	253	0.18	159	0.19	
	판매회사	10	0.01	6	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	7	0.00	4	0.01	
	일반사무관리회사	5	0.00	3	0.00	
	보수합계	275	0.20	173	0.21	
	기타비용**		1	0.00	1	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	42	0.03	44	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	18	0.01	19	0.02
		합계	61	0.04	62	0.07
	증권거래세	153	0.11	140	0.17	

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전 기		당 기	
		금액	비율	금액	비율
S	자산운용사	2	0.18	2	0.19
	판매회사	1	0.09	1	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	3	0.28	3	0.29
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매· 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	1	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0	0.02
		합계	1	1	0.07
	증권거래세	1	0.11	2	0.17

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 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
트러스트제갈공명 증권투자신탁[주식]	전기	0.0007	0.2142	0.0007	0.2142
	당기	0.0006	0.1833	0.0006	0.1833
종류(Class)별 현황					
A	전기	1.6873	0	1.6881	0.2189
	당기	1.6873	0	1.688	0.1828
C1	전기	2.2873	0	2.2881	0.2072
	당기	2.2873	0	2.288	0.1793
C2	전기	2.0373	0	2.0379	0.2146
	당기	2.0373	0	2.0379	0.1925
C3	전기	1.7772	0	1.7765	0.2396
	당기	1.7773	0	1.7774	0.2482
C4	전기	1.6872	0	1.6877	0.1975
	당기	1.6872	0	1.6878	0.193
Ce	전기	1.7873	0	1.788	0.2195
	당기	1.7873	0	1.7879	0.1875
W	전기	0.7872	0	0.7882	0.3046
	당기	0.7871	0	0.7879	0.2093
I	전기	0.8173	0	0.818	0.2095
	당기	0.8173	0	0.8179	0.1821
S	전기	1.1371	0	1.1375	0.1791
	당기	1.1371	0	1.1377	0.1861

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

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(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
1,167,142	39,813	2,666,855	144,165	55.77	221.25

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

14년11월02일 ~15년02월01일	15년02월02일 ~15년05월01일	15년05월02일 ~15년08월01일
9.70	37.80	55.77

7. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트제갈공명증권투자신탁[주식]의 자산운용회사인 트러스트자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 기업은행의 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.