

트러스톤 장기고배당 증권자투자신탁[주식] [주식형 펀드]

(운용기간 : 2015년06월03일 ~ 2015년09월02일)

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 트러스톤장기고배당증권펀드를 선택해주신 고객 여러분께 진심으로 감사 말씀을 전합니다. 그 동안 트러스톤자산운용은 흔들림 없는 확고한 투자철학과 장기투자로 기관투자자들에게 널리 알려져 왔습니다. 트러스톤장기고배당증권펀드는 이러한 트러스톤자산운용의 운용철학을 기반으로 안정적인 수익을 주는 고배당 기업들의 주식에 투자하는 펀드입니다.

유례없는 저성장, 저금리 시대가 고착화 됨에 따라 배당주에 대한 관심이 높아지고, 이는 일시적이 아닌 경제가 성숙화되며 일어나는 당연한 시대의 변화입니다. 시장은 항상 변하고, 오르고 내리는 주식들은 많아 보이지만 중장기적으로 보면 안정적인 배당을 주는 기업들의 주가는 항상 꾸준한 수익률을 준다는 것을 알 수 있습니다. 저희는 기본적으로 안정적 배당을 줄 수 있는 훌륭한 기업들의 주식을 장기적 관점에서 펀드에 상당부분 담아가며, 지금은 배당 수익률이 낮지만 향후에 이익과 배당성향이 상승하여 배당이 증가할 수 있는 기업들을 저희 트러스톤만의 강력한 리서치로 발굴하여 고객들에게 지속적인 수익을 드릴 수 있도록 최선을 다하겠습니다.

운용개요

1. 운용실적

2015년 6월 3일부터 2015년 9월 2일까지 트러스톤장기고배당증권펀드는 6.43%의 수익률을 기록하였습니다. 동 기간 비교지수인 코스피 지수는 -7.86%를 기록하여 동 펀드는 비교지수를 14.30%p 상회하는 우수한 성과를 기록하였습니다.(운용펀드 기준)

최근 우리나라 시장은 중국의 경기둔화 우려와 미국의 금리 인상 우려 등에 대한 불확실성으로 큰 변동성을 보이고 있습니다. 이런 상황에서 매크로에 일일이 대응하는 것은 실효성이 낮다고 판단하고 있습니다. 따라서 수출과 내수, 경기 민감과 방어 업종의 구분보다는 철저한 바텀업 어프로치에 입각해 펀더멘탈을 최우선 부표로 삼아 운용에 임하고 있습니다. 무엇보다도 배당주 본연의 자세를 잃지않고, 단기 성장성이나 밸류에이션 매력에 급급하기 보다는 꾸준한 잉여현금흐름 창출을 통해 장기적으로 저금리 시대에 높은 배당수익률을 기대할 수 있는 산업 및 기업 발굴에 힘쓰도록 노력하고 있습니다. 또한 저희의 흔들림 없는 운용철학 덕분에 동펀드는 시장에 상관없이 지속적으로 안정적 수익률을 보여드리고 있습니다.

지난 3개월 동 펀드 내 주식비중은 90%이상으로 유지하고 있습니다. 시장변화에 따른 변동이 있겠지만, 향후에도 주식의 편입비중은 90%이상으로 유지할 계획입니다. 트러스톤자산운용은 시황변화의 사전 예측을 통한 자산배분을 지양하고 당사의 운용철학을 유지하며 가능성 낮은 시황에 대한 예측보다는 기업자체의 분석에 역량을 기울일 것입니다.



2. 운용계획

금융위기 이후 미국의 첫번째 금리인상이 연내에 예상되어 있지만, 장기적으로 저성장과 저금리 환경의 지속이 불가피한 경제 상황인 만큼, 한국 증시가 급락할 가능성은 낮다고 판단하고 있습니다

최근 포트폴리오 수익률에 부정적인 영향을 주었던 대형 수출주의 주가 상승의 경우, 원달러 환율이 높은 레벨에 있어 향후에도 단기 반등은 가능할 수 있을 것으로 예상합니다 그러나 역사상 최장기간 흑자를 지속하고 있는 한국의 무역수지와 신용등급 상승 등 제반 요건을 고려 시 추가적인 원화약세는 제한적일 것으로 판단하며 또한 한국의 최대 수출 시장인 중국의 경기둔화와 중국 및 신흥국 제조업체들과의 경쟁력 차이가 축소되고 있어 장기적으로 우하향 추세를 되돌리긴 힘들 것으로 판단하고 있습니다.

저희는 시장에 휩쓸려 너무 높은 밸류에이션의 고성장주를 매수하거나 단기 반등을 노리며 펀더멘탈이 훼손되고 있는 대형 수출주에 대한 트레이딩을 하기보다는, 향후에도 철저하게 이익이 안정적으로 증가하며 합리적인 밸류에이션 지표를 보이고 있는 내수서비스, 음식료 등 꾸준한 이익을 보이고 있는 기업 및 산업의 높은 비중을 지속적으로 유지해 나갈 계획입니다

내수서비스 업종 중에서는 특히 1) 물질 소비보다는 경험을 소비하는 트렌드와 좁은 국토로 인한 우리나라의 특수성, 그리고 저유가 환경으로 장기 성장이 예상되는 여행 업종 2)업종내 경쟁완화 및 원재자 가격 하락 및 먹방/HMR 트렌드로 새롭게 성장이 나오고 있는 음식료 업종 3) 고령화에 따라 시장 성장이 지속되고 연구개발비를 제외하면 별다른 시설투자가 필요 없어 꾸준한 현금흐름 창출이 가능하고 니치 마켓에서 경쟁력을 가지고 있는 중소제약기업 등을 긍정적으로 전망하고 향후 포트폴리오 내 높은 비중을 유지해 나갈 계획입니다.

시장의 변동성은 매일매일 보면 엄청나 보이지만 조금만 거리를 두고 지켜보면 결국 안정적으로 이익을 내고 배당을 주는 기업들의 주가가 인플레이션을 헛지 하며 초과 수익을 보여 주게 된다는 것을 알게 되실겁니다. 특히 이런 기업은 배당재투자를 통해 장기투자를 지속할 경우 나오는 복리 효과야 말로 배당투자의 핵심이라고 말씀드릴 수 있습니다. 이러한 복리 효과를 고객님들께 모두 돌려드리기 위해 저희는 오늘도 좋은 기업을 찾아 탐방을 가고 분석을 하고 치열하게 고민하고 있습니다.

저희는 고객님들께서 맡겨주신 자산의 소중함을 한시도 잊지 않고 최선을 다해 노력하고 있습니다. 언제나 건강하시고, 댁내 두루 평안하시기를 간절히 바랍니다. 감사합니다.

트러스톤자산운용 CIO 황성택
주식운용2본부 SME팀장 송근용 拜上





목 차

1. 펀드의 개요

2. 수익률 현황

3. 자산현황

4. 투자운용전문인력 현황

5. 비용현황

6. 투자자산매매내역

7. 공지사항

<참고 - 펀드용어정리>

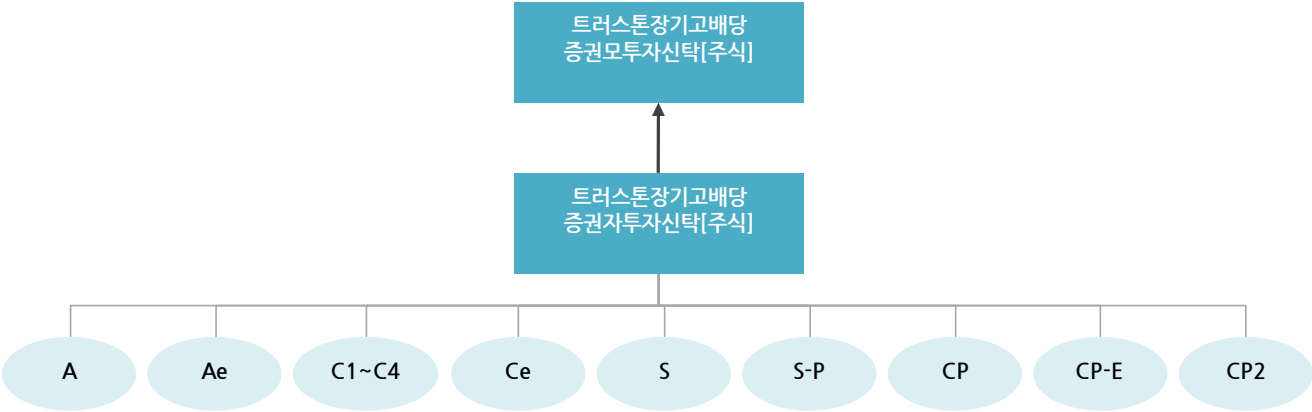
1. 펀드의 개요

■ 기본정보 적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
트러스트장기고배당증권자투자신탁[주식]		1등급	AU658
A			AU659
Ae			AU660
C1			AU661
Ce			AU665
Cp			B5481
S			B5480
S-P			B5485
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2014.09.03
운용기간	2015.06.03 ~ 2015.09.02	존속기간	별도의 정해진 신탁계약기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	하나은행
판매회사 ^{주)}	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	- 투자신탁재산의 60% 이상을 주식에 투자하여 KOSPI 지수의 수익률을 초과하는 투자 수익률 달성을 추구 - 배당의 증가로 기업가치 상향 가능한 기업에 투자하여 안정적인 배당소득과 자본이득을 추구 - 안정적인 이익을 바탕으로 고배당 정책 지속 가능 기업에 투자		

주) 판매회사 : 자세한 내용은 홈페이지를 참조하시기 바랍니다.

■ 펀드 구성



■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트장기고배당증권 자투자신탁(주식)	자산 총액 (A)	24,510	25,760	5.10
	부채 총액 (B)	5	471	9,047.39
	순자산총액 (C=A-B)	24,505	25,290	3.20
	발행 수익증권 총 수 (D)	22,213	21,538	-3.04
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,103.20	1,174.18	6.43
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	1,091.45	1,157.45	6.05
Ae	기준가격	1,094.27	1,161.47	6.14
C1	기준가격	1,086.63	1,150.60	5.89
Ce	기준가격	1,093.05	1,159.73	6.10
Cp	기준가격	0.00	1,042.08	4.21
S	기준가격	0.00	987.31	-1.27
S-P	기준가격	0.00	1,020.06	2.01

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	
트러스트장기배당증권 자투자신탁[주식]	20150903	3,751	24,898	1,174.18	1,000.00	
A	20150903	1,765	12,971	1,157.45	1,000.00	
Ae	20150903	504	3,617	1,161.47	1,000.00	
C1	20150903	842	6,432	1,150.60	1,000.00	
Ce	20150903	258	1,870	1,159.73	1,000.00	
Cp	20150903	1	17	1,042.08	1,000.00	
S	20150903	0	280	987.31	987.31	
S-P	20150903	0	2	1,020.06	1,000.00	

주) 운용펀드 및 각 클래스의 분배후수탁고에는 재투자 3359 백만좌가 포함되어 있습니다.

2. 수익률 현황

■ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스트장기배당 증권자투자신탁[주식]	6.43	14.40	20.37	17.42
비교지수(벤치마크)	-7.86	-4.09	-2.57	-6.65
(비교지수 대비 성과)	(14.30)	(18.49)	(22.94)	(24.06)
종류(Class)별 현황				
A	6.05	13.58	19.09	15.74
(비교지수 대비 성과)	(13.91)	(17.67)	(21.66)	(22.39)
Ae	6.14	13.78	19.40	16.15
(비교지수 대비 성과)	(14.00)	(17.87)	(21.97)	(22.79)
C1	5.89	13.25	18.56	15.06
(비교지수 대비 성과)	(13.75)	(17.33)	(21.14)	(21.71)
Ce	6.10	13.70	19.26	15.97
(비교지수 대비 성과)	(13.96)	(17.78)	(21.84)	(22.62)
비교지수(벤치마크)	-7.86	-4.09	-2.57	-6.65

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 100%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스트장기배당 증권자투자신탁[주식]	17.42	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-6.65	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(24.06)	-	-	-
종류(Class)별 현황				
A	15.74	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(22.39)	-	-	-
Ae	16.15	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(22.79)	-	-	-
C1	15.06	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(21.71)	-	-	-
Ce	15.97	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(22.62)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-6.65	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 100%

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

■ 손익현황

(단위 : 백만원)

구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	2,334	0	0	0	0	0	0	0	0	4	4	2,342
당 기	1,522	0	0	0	0	0	0	0	0	4	3	1,529

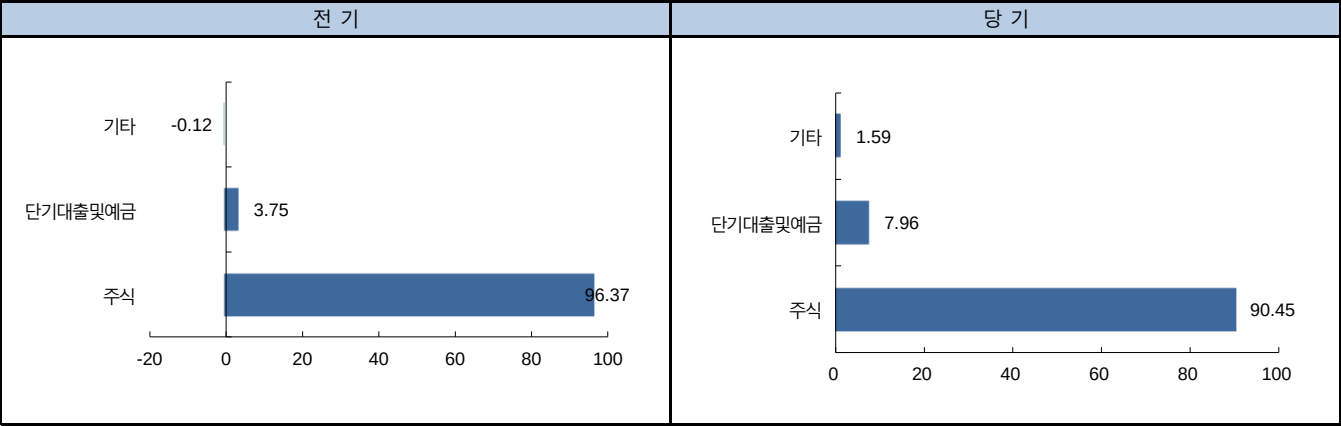
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	23,301 (90.45)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,050 (7.96)	410 (1.59)	25,760 (100.00)

* () : 구성 비중

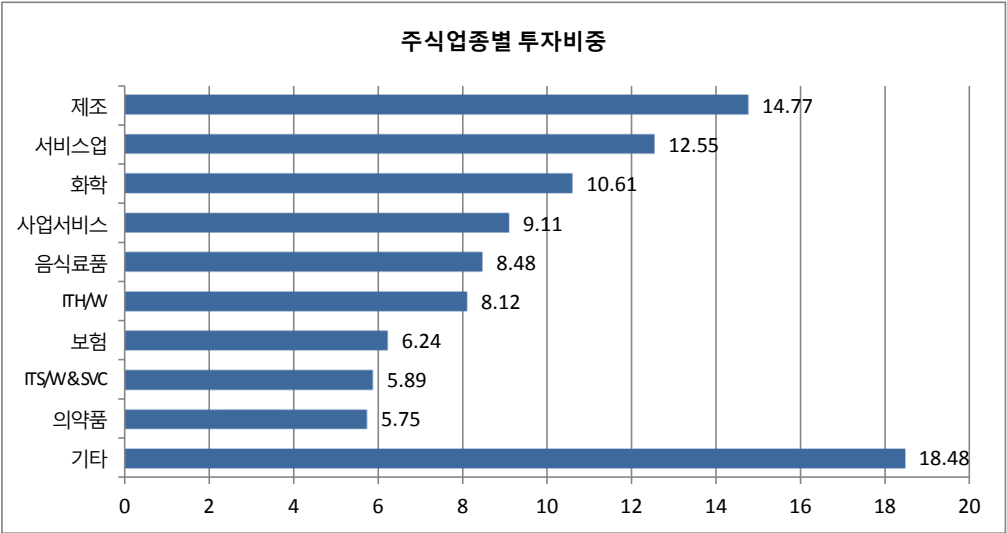


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

■ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	제조	14.77	6	IT H/W	8.12
2	서비스업	12.55	7	보험	6.24
3	화학	10.61	8	IT S/W & SVC	5.89
4	사업서비스	9.11	9	의약품	5.75
5	음식료품	8.48	10	기타	18.48



■ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	단기상품	콜론(우리은행)	7.19	6	주식	사람인에이치알	3.44
2	주식	모두투어	5.35	7	주식	진양홀딩스	3.32
3	주식	CJ제일제당 우	4.50	8	주식	롯데푸드	3.16
4	주식	대한약품	3.97	9	주식	건설화학	3.08
5	주식	한국가구	3.96	10	주식	신영증권우	3.01

※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
모두투어	33,237	1,379	5.35	대한민국	KRW	사업서비스	
CJ제일제당 우	5,135	1,160	4.50	대한민국	KRW	음식료품	
대한약품	45,346	1,023	3.97	대한민국	KRW	제조	
한국가구	16,943	1,020	3.96	대한민국	KRW	제조	
사람인에이치알	31,231	885	3.44	대한민국	KRW	IT S/W & SVC	
진양홀딩스	224,196	856	3.32	대한민국	KRW	서비스업	
롯데푸드	703	814	3.16	대한민국	KRW	음식료품	
건설화학	16,810	793	3.08	대한민국	KRW	화학	
신영증권우	15,681	775	3.01	대한민국	KRW	증권	
이씨에스	98,754	541	2.10	대한민국	KRW	IT H/W	1%초과(1.32)

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	우리은행	2015-09-02	1,853	1.46	2015-09-03	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	
송근용	과장	1980년	6	1,641	4	2,444	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.

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스트장기고배당 증권자투자신탁(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	12	0.04	22	0.09
		조사분석업무 등 서비스 수수료	5	0.02	14	0.06
		합계	18	0.06	35	0.15
	증권거래세		47	0.15	49	0.20

(단위 : 백만원, %)

	구 분		전기		당기	
			금액	비율	금액	비율
A	자산운용사		31	0.18	24	0.18
	판매회사		30	0.18	23	0.18
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		1	0.00	0	0.00
	보수합계		63	0.37	48	0.37
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	7	0.04	12	0.09
		조사분석업무 등 서비스 수수료	3	0.02	7	0.06
		합계	10	0.06	19	0.15
	증권거래세		27	0.16	26	0.20
Ae	자산운용사		6	0.18	6	0.18
	판매회사		3	0.09	3	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		9	0.28	10	0.28
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.04	3	0.09
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.02	2	0.06
		합계	2	0.06	5	0.15
	증권거래세		5	0.16	7	0.20
C1	자산운용사		15	0.18	11	0.18
	판매회사		27	0.33	20	0.33
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		42	0.52	32	0.52
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	3	0.04	6	0.09
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.02	3	0.06
		합계	5	0.06	9	0.15
	증권거래세		13	0.15	13	0.20
Ce	자산운용사		2	0.18	3	0.18
	판매회사		2	0.13	2	0.13
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		4	0.32	5	0.32
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.04	1	0.09
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	1	0.06
		합계	1	0.06	2	0.14
	증권거래세		2	0.16	3	0.20
Cp	자산운용사		0	0.00	0	0.02
	판매회사		0	0.00	0	0.02
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.00	0	0.03
	기타비용**		0	0.00	0	-0.01
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.00
	증권거래세		0	0.00	0	0.01

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전 기		당 기	
		금액	비율	금액	비율
S	자산운용사	0	0.00	0	0.07
	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	0.11
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매· 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0.03
		합계	0	0.00	0.05
	증권거래세	0	0.00	0	0.06
S-P	자산운용사	0	0.00	0	0.03
	판매회사	0	0.00	0	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	0	0.00	0	0.04
	기타비용**	0	0.00	0	-0.01
	매매· 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0.01
		합계	0	0.00	0.01
	증권거래세	0	0.00	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.

■ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	중개수수료 비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
트러스트장기배당 증권자투자신탁[주식]	전기	0.0007	0.0004	0.0028	0.3235
	당기	0	0.0003	0	0.3803
종류(Class)별 현황					
A	전기	1.4524	0	1.4554	0.3148
	당기	1.4523	0	1.4527	0.3718
Ae	전기	1.1023	0	1.1052	0.3129
	당기	1.1023	0	1.1015	0.3896
C1	전기	2.0524	0	2.0552	0.3444
	당기	2.0523	0	2.0526	0.3919
Ce	전기	1.2522	0	1.255	0.3358
	당기	1.2522	0	1.2507	0.4029
Cp	전기	0	0	0	0
	당기	1.4689	0	1.2116	0.1755
S	전기	0	0	0	0
	당기	1.1011	0	1.0666	0.5155
S-P	전기	0	0	0	0
	당기	1.0082	0	0.6243	0.3099

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

트러스트장기고배당증권모투자신탁[주식]

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
638,304	15,621	795,105	17,242	69.99	277.69

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트장기고배당증권모투자신탁[주식]

(단위 : %)

14년12월03일 ~15년03월02일	15년03월03일 ~15년06월02일	15년06월03일 ~15년09월02일
29.64	53.40	69.99

7. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 트러스트 장기고배당 증권투자신탁[주식]이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장법에 의해 트러스트장기고배당증권투자신탁[주식]의 자산운용회사인 트러스트자산운용(주)이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 하나은행의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 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.