

트러스톤 제갈공명 증권투자신탁[주식] [주식형 펀드]

(운용기간 : 2016년08월02일 ~ 2016년11월01일)

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>)

펀드 운용경과 및 운용계획

고객 여러분 안녕하십니까?

저희 트러스톤자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객 여러분께 다시 한 번 진심으로 감사의 말씀을 올립니다. 지난 3개월간 글로벌 시장에서는 미국 대선, 원자재 가격 상승, 기업실적 개선 등의 이벤트가 발생하며 긍정적인 환경이 조성되었습니다. 반면, 코스피는 금리인상 경계감과, 삼성전자의 갤럭시 노트7 리콜, 한미약품 계약파기 등 악재가 겹치면서 약세를 시현하였습니다. 저희 트러스톤자산운용은 이러한 급변하는 주식 시장을 따라가며 단기적인 수익률을 쫓기보다는 저희의 투자원칙을 지켜나가려고 합니다. 탐욕을 멀리 하고 공포를 컨트롤하면서 미리 정해 놓은 원칙을 따라 묵묵히 걸어가는 것만이 고객님들의 소중한 자산을 지켜가면서 장기적으로 좋은 성과를 돌려드릴 수 있는 유일한 길이라고 믿고 있기 때문입니다.

1. 운용개요

지난 3개월(2016.08.02. ~ 2016.11.01.) 동안 트러스톤제갈공명펀드의 수익률은 -2.94%를 기록하여 비교지수(KOSPI × 100%) 수익률 -1.09% 대비 1.85%pt를 하회하는 성과를 기록 하였습니다. (운용펀드 기준)

2. 운용경과

미국 대선 실시 국내 기업들 악재 반영

11월 미국 대선을 앞두고 트럼프 진영과 힐러리 진영이 경합하는 가운데 두 후보가 내세우는 공약에 따라 수혜 업종들의 명암이 엇갈리는 모습을 보였습니다. 한편 삼성전자의 갤럭시 노트7의 리콜이 최종 결정되었고, 또한 한미약품의 기술수출 계약이 파기되는 등 국내 기업들의 악재가 반영되며 개별 주식들의 주가 변동성이 극대화 되었습니다. 또한 사드 관련 긴장감은 여전히 강한 상태로 중국 수비 수혜 업종들의 경우 지속적 하락세를 시현하였습니다.

개별 종목의 변동성 확대

종목들의 변동성이 극대화되면서 트러스톤 제갈공명 펀드에서 편입하고 있던 종목들 중 일부 종목의 낙폭이 확대되었고, 이에 따라 펀드 수익률에 부정적으로 기여하였습니다. 스페셜티 케미컬(특수 화합물) 위주의 화학 업종의 차익실현을 진행하였고, 철강업종 또한 일부 비중을 축소하였습니다. 지난달 차익실현을 진행했던 IT 업종의 경우, 펀더멘탈 대비 낙폭이 과도한 종목들의 비중을 상향하였습니다. 동기간 펀드에서는 트럼프 진영과 힐러리 진영 양측 모두 인프라 투자를 강조하고 있어 수혜가 기대되는 업종의 편입 비중을 확대하였고, 중국과의 정치적 문제가 장기화될 것으로 예상되어 중국 관련 소비 업종의 비중을 하향조정 하였습니다. 이러한 포트폴리오 조정은 11월 이후의 성과에 긍정적으로 기여하고 있습니다.

대형주 비중 높게 유지하며, 포트폴리오 점검을 통한 변동성 관리

트러스톤 제갈공명 펀드는 수익률을 개선하고 변동성을 낮추기 위해 대형주의 비중을 높게 유지하고 있으며, 섹터간 밸런스를 맞추는 작업을 진행하였습니다. 향후 섹터배분에 따른 수익률 괴리를 최소화하고 신중한 종목 선택을 통해 초과수익을 낼 수 있도록 만전을 기할 예정입니다.

3. 운용계획

경기민감주 긍정적
다만, 고평가 영역
진입한 종목은
차익실현 계획

달러강세 영향으로 약세를 보였던 신흥국들의 통화 및 증시는 12월 FOMC 이후 반등을 시도할 것으로 예상합니다. 대내외적 불확실성과 급격한 달러 강세로 변동성이 확대되어 있어 경계감은 유지해야겠지만, 중장기적 관점에서 기대인플레이션 상승, 비철금속 가격 및 해상운임 상승 등을 고려할 때 경기 펀더멘탈 개선에 더 기대를 높여야 할 시점이라고 판단합니다. 중장기적으로 신흥국의 펀더멘탈이 개선되며 시장이 우상향 할 것으로 예상하며 2,000pt 이하로 하락시 적극적 매수 관점으로 접근할 것입니다. 다만, 올해 큰 폭의 상승을 시현한 산업재 업종의 경우, 밸류에이션을 재차 점검하여 펀더멘탈 대비 고평가 영역에 진입한 종목들은 선별적인 차익실현을 진행할 계획입니다.

구조적 성장기업에
투자하여 알파 수익
창출 추구

현재는 내년까지 중장기적 실적 모멘텀이 살아있는 IT 및 관련주식에 관심을 두고 있으며 기업들의 연간 계획이 발표되는 시기인 만큼 이를 면밀히 체크하여 실적 전망에 반영하는 작업을 진행 중입니다. 당사는 내년 시장을 긍정적으로 예상하는 만큼, 남은 기간 동안 소외/저평가된 종목들을 발굴하여 포트폴리오를 구성하고, 장기적으로 큰 수익으로 보답할 수 있도록 발 빠르게 움직이겠습니다. 저희는 트러스톤의 운용철학을 준수하는 운용을 지속하고 있으며, 단기로는 답답해 보일 수 있지만 6개월, 1년, 3년이 지나갈수록 안정적인 초과수익으로 보답할 수 있도록 노력하겠습니다.

항상 건강하시고 행복하시기를 기원합니다.

트러스톤자산운용 CIO 황성택
주식운용2본부장 안홍익
주식운용2본부 1팀 차장 조상현
주식운용2본부 1팀 과장 이수정 拜上



목 차

1. 펀드의 개요
2. 수익률 현황
3. 자산현황
4. 투자운용전문인력 현황
5. 비용현황
6. 투자자산매매내역
7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항
8. 공지사항

<참고 - 펀드용어정리>

1. 펀드의 개요

■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

| 펀드 명칭 | | 투자위험등급 | 금융투자협회 펀드코드 |
|--------------------|--|----------|--------------------|
| 트러스톤제갈공명증권투자신탁(주식) | | 3등급 | 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 | 2016.08.02 ~ 2016.11.01 | 존속기간 | 별도의 정해진 신탁계약기간이 없음 |
| 자산운용회사 | 트러스톤자산운용(주) | 펀드재산보관회사 | 기업은행 |
| 판매회사 ^{주)} | www.trustonasset.com | 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스 |
| 상품의 특징 | 투자신탁재산의 60% 이상을 국내 주식에 투자하여 KOSPI 지수의 수익률을 초과하는 투자 수익을 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 트러스톤자산운용 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

■ 재산현황

(단위 : %)

| 펀드명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|------------------------|---------------------------------|---------|---------|--------|
| 트러스톤제갈공명증권투자신탁 [주식] | 자산 총액 (A) | 175,650 | 146,022 | -16.87 |
| | 부채 총액 (B) | 3,018 | 2,470 | -18.18 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 172,631 | 143,553 | -16.84 |
| | 발행 수익증권 총 수 (D) | 187,393 | 160,554 | -14.32 |
| | 기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000) | 921.22 | 894.11 | -2.94 |
| 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | | |
| A | 기준가격 | 901.96 | 871.65 | -3.36 |
| C1 | 기준가격 | 895.35 | 863.93 | -3.51 |
| C2 | 기준가격 | 898.04 | 867.00 | -3.46 |
| C3 | 기준가격 | 900.92 | 870.44 | -3.38 |
| C4 | 기준가격 | 901.95 | 871.63 | -3.36 |
| Ce | 기준가격 | 900.84 | 870.33 | -3.39 |
| W | 기준가격 | 912.16 | 883.54 | -3.14 |
| I | 기준가격 | 911.85 | 883.16 | -3.15 |
| S | 기준가격 | 908.20 | 878.91 | -3.23 |

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] | -2.94 | -1.13 | -2.06 | -7.01 |
| 비교지수(벤치마크) | -1.09 | 0.66 | 4.29 | -1.09 |
| (비교지수 대비 성과) | (-1.85) | (-1.79) | (-6.35) | (-5.92) |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| A | -3.36 | -1.96 | -3.29 | -8.57 |
| (비교지수 대비 성과) | (-2.27) | (-2.62) | (-7.58) | (-7.48) |
| C1 | -3.51 | -2.25 | -3.71 | -9.11 |
| (비교지수 대비 성과) | (-2.41) | (-2.92) | (-8.00) | (-8.02) |
| C2 | -3.46 | -2.14 | -3.55 | -8.89 |
| (비교지수 대비 성과) | (-2.36) | (-2.80) | (-7.84) | (-7.81) |
| C3 | -3.38 | -2.01 | -3.35 | -8.65 |
| (비교지수 대비 성과) | (-2.29) | (-2.67) | (-7.64) | (-7.56) |
| C4 | -3.36 | -1.96 | -3.29 | -8.57 |
| (비교지수 대비 성과) | (-2.27) | (-2.63) | (-7.58) | (-7.48) |
| Ce | -3.39 | -2.01 | -3.36 | -8.66 |
| (비교지수 대비 성과) | (-2.29) | (-2.67) | (-7.65) | (-7.57) |
| W | -3.14 | -1.51 | -2.63 | -7.74 |
| (비교지수 대비 성과) | (-2.04) | (-2.18) | (-6.92) | (-6.65) |
| I | -3.15 | -1.53 | -2.66 | -7.77 |
| (비교지수 대비 성과) | (-2.05) | (-2.19) | (-6.95) | (-6.68) |
| S | -3.23 | -1.69 | -2.89 | -8.06 |
| (비교지수 대비 성과) | (-2.13) | (-2.35) | (-7.18) | (-6.97) |
| 비교지수(벤치마크) | -1.09 | 0.66 | 4.29 | -1.09 |

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.

(단위 : %)

| 구분 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|------------------------|---------|----------|---------|---------|
| 트러스트제갈공명증권 투자신탁[주식] | -7.01 | -4.72 | 4.49 | 30.84 |
| 비교지수(벤치마크) | -1.09 | 2.19 | -1.57 | 5.12 |
| (비교지수 대비 성과) | (-5.92) | (-6.91) | (6.06) | (25.72) |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| A | -8.57 | -7.87 | -0.65 | 20.54 |
| (비교지수 대비 성과) | (-7.48) | (-10.05) | (0.92) | (15.42) |
| C1 | -9.11 | -8.94 | -2.39 | 17.02 |
| (비교지수 대비 성과) | (-8.02) | (-11.13) | (-0.82) | (11.90) |
| C2 | -8.89 | -8.51 | -1.69 | - |
| (비교지수 대비 성과) | (-7.81) | (-10.70) | (-0.12) | - |
| C3 | -8.65 | -8.04 | -0.92 | - |
| (비교지수 대비 성과) | (-7.56) | (-10.23) | (0.65) | - |
| C4 | -8.57 | -7.87 | - | - |
| (비교지수 대비 성과) | (-7.48) | (-10.06) | - | - |
| Ce | -8.66 | -8.05 | -0.94 | 19.88 |
| (비교지수 대비 성과) | (-7.57) | (-10.24) | (0.63) | (14.76) |
| W | -7.74 | -6.20 | 2.05 | - |
| (비교지수 대비 성과) | (-6.65) | (-8.39) | (3.62) | - |
| I | -7.77 | -6.26 | 1.97 | 25.65 |
| (비교지수 대비 성과) | (-6.68) | (-8.44) | (3.54) | (20.53) |
| S | -8.06 | -6.85 | - | - |
| (비교지수 대비 성과) | (-6.97) | (-9.04) | - | - |
| 비교지수(벤치마크) | -1.09 | 2.19 | -1.57 | 5.12 |

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 | 3,265 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8 | 2 | 3,275 |
| 당 기 | -4,757 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8 | 0 | -4,750 |

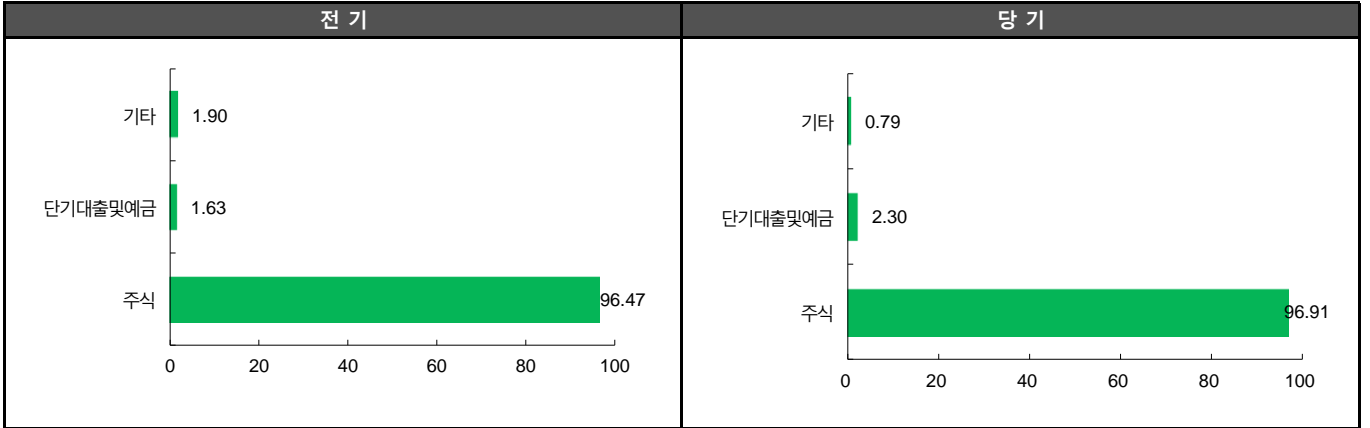
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

| 통화별 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|-----------|--------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|-----------------|---------------------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| KRW | 141,508 (96.91) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 3,364 (2.30) | 1,150 (0.79) | 146,022 (100.00) |

* () : 구성 비중

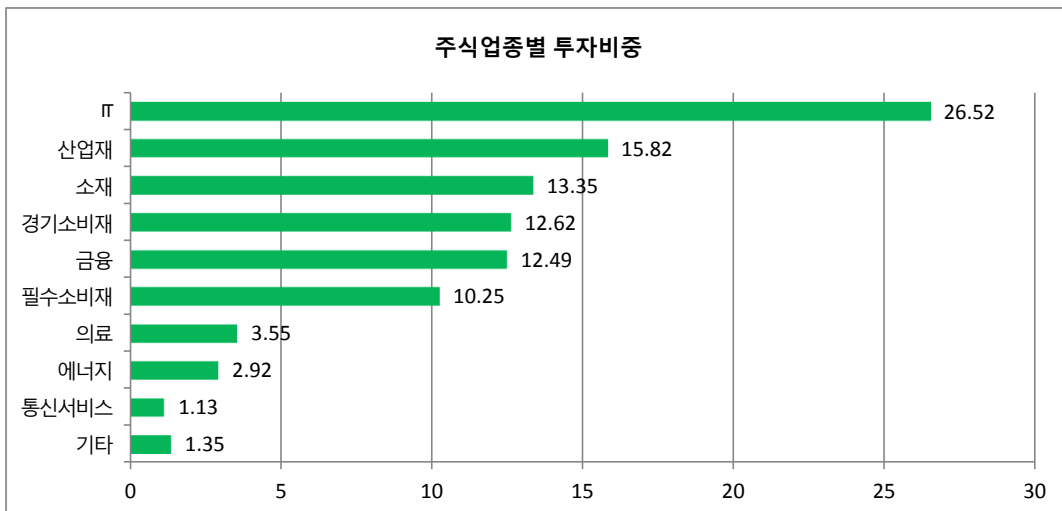


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

■ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : %)

| 순위 | 업종명 | 비중 | 순위 | 업종명 | 비중 |
|----|-------|-------|----|-------|-------|
| 1 | IT | 26.52 | 6 | 필수소비재 | 10.25 |
| 2 | 산업재 | 15.82 | 7 | 의료 | 3.55 |
| 3 | 소재 | 13.35 | 8 | 에너지 | 2.92 |
| 4 | 경기소비재 | 12.62 | 9 | 통신서비스 | 1.13 |
| 5 | 금융 | 12.49 | 10 | 기타 | 1.35 |



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

| | 구분 | 종목명 | 비중 | | 구분 | 종목명 | 비중 |
|---|----|--------|-------|----|------|------------------|------|
| 1 | 주식 | 삼성전자 | 17.40 | 6 | 주식 | KB금융 | 2.47 |
| 2 | 주식 | SK하이닉스 | 3.13 | 7 | 주식 | 하나금융지주 | 2.29 |
| 3 | 주식 | 현대모비스 | 3.09 | 8 | 주식 | GS | 2.09 |
| 4 | 주식 | 금호석유 | 2.95 | 9 | 단기상품 | REPO매수(20161101) | 2.05 |
| 5 | 주식 | KB손해보험 | 2.90 | 10 | 주식 | KCC | 2.05 |

※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 | 15,381 | 25,409 | 17.40 | 대한민국 | KRW | IT | |
| SK하이닉스 | 108,973 | 4,577 | 3.13 | 대한민국 | KRW | IT | |
| 현대모비스 | 16,686 | 4,505 | 3.09 | 대한민국 | KRW | 경기소비재 | |
| 금호석유 | 62,943 | 4,312 | 2.95 | 대한민국 | KRW | 소재 | |
| KB손해보험 | 150,401 | 4,241 | 2.90 | 대한민국 | KRW | 금융 | |
| KB금융 | 86,063 | 3,610 | 2.47 | 대한민국 | KRW | 금융 | |
| 하나금융지주 | 102,990 | 3,342 | 2.29 | 대한민국 | KRW | 금융 | |
| GS | 58,417 | 3,055 | 2.09 | 대한민국 | KRW | 에너지 | |
| KCC | 7,500 | 2,993 | 2.05 | 대한민국 | KRW | 산업재 | |

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 |
|--------|---------|------------|-------|------|-----|------|-----|
| REPO매수 | 서울외국환중개 | 2016-11-01 | 3,191 | 0.01 | | 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 | |
| 안홍익 | 이사 | 1976년 | 13 | 2,821 | 3 | 11,729 | 2109001761 |
| 조상현 | 차장 | 1978년 | 7 | 2,695 | 1 | 9,806 | 2109001260 |
| 이수정 | 과장 | 1983년 | - | - | - | - | 2111000834 |

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 - 2014. 08. 28 | 이무영 |
| 2012. 08. 24 - 2015. 05. 26 | 정인기 |
| 2012. 08. 24 - 현재 | 안홍익 |
| 2015. 05. 27 - 현재 | 조상현 |
| 2016. 01. 20 - 현재 | 이수정 |

주) 2016. 11월 기준일 현재 기준 3년간 변경내역

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

| 구 분 | 구 분 | 전기 | | 당기 | | |
|------------------------|------------------|---------------------|------|------|------|------|
| | | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 | |
| 트러스톤제갈공명증권 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 | 46 | 0.03 | 45 | 0.03 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 69 | 0.04 | 67 | 0.04 |
| | | 합계 | 114 | 0.06 | 112 | 0.07 |
| | 증권거래세 | 178 | 0.10 | 193 | 0.12 | |
| | A | 자산운용사 | 138 | 0.19 | 121 | 0.19 |
| 판매회사 | | 165 | 0.23 | 145 | 0.23 | |
| 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 4 | 0.01 | 3 | 0.01 | |
| 일반사무관리회사 | | 3 | 0.00 | 2 | 0.00 | |
| 보수합계 | | 309 | 0.42 | 271 | 0.42 | |
| 기타비용** | | 1 | 0.00 | 1 | 0.00 | |
| 매매. 중개 수수료 | | 단순매매.중개수수료 | 19 | 0.03 | 18 | 0.03 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 28 | 0.04 | 28 | 0.04 |
| | | 합계 | 47 | 0.06 | 46 | 0.07 |
| 증권거래세 | | 73 | 0.10 | 79 | 0.12 | |
| C1 | | 자산운용사 | 1 | 0.19 | 0 | 0.19 |
| | 판매회사 | 1 | 0.38 | 1 | 0.38 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 2 | 0.58 | 1 | 0.58 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매. 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.03 | 0 | 0.03 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.04 | 0 | 0.04 |
| | | 합계 | 0 | 0.06 | 0 | 0.07 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.10 | 0 | 0.12 | |
| | C2 | 자산운용사 | 31 | 0.19 | 9 | 0.19 |
| 판매회사 | | 52 | 0.32 | 16 | 0.32 | |
| 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 1 | 0.01 | 0 | 0.01 | |
| 일반사무관리회사 | | 1 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| 보수합계 | | 84 | 0.51 | 26 | 0.51 | |
| 기타비용** | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| 매매. 중개 수수료 | | 단순매매.중개수수료 | 4 | 0.03 | 2 | 0.03 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 6 | 0.04 | 2 | 0.04 |
| | | 합계 | 10 | 0.06 | 4 | 0.07 |
| 증권거래세 | | 16 | 0.10 | 6 | 0.13 | |

| 구분 | 구분 | 전기 | | 당기 | | |
|----|----------------|------------------|------|------|------|------|
| | | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 | |
| C3 | 자산운용사 | 24 | 0.19 | 38 | 0.19 | |
| | 판매회사 | 32 | 0.25 | 50 | 0.25 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 1 | 0.01 | 1 | 0.01 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 1 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 57 | 0.45 | 90 | 0.45 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매.중개수수료 | 단순매매.중개수수료 | 3 | 0.03 | 6 | 0.03 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 5 | 0.04 | 9 | 0.04 |
| | | 합계 | 8 | 0.07 | 14 | 0.07 |
| | 증권거래세 | 13 | 0.10 | 25 | 0.12 | |
| C4 | 자산운용사 | 9 | 0.19 | 10 | 0.19 | |
| | 판매회사 | 11 | 0.23 | 12 | 0.23 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 21 | 0.42 | 23 | 0.42 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매.중개수수료 | 단순매매.중개수수료 | 1 | 0.03 | 2 | 0.03 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 2 | 0.04 | 2 | 0.04 |
| | | 합계 | 3 | 0.06 | 4 | 0.07 |
| | 증권거래세 | 5 | 0.10 | 7 | 0.12 | |
| Ce | 자산운용사 | 11 | 0.19 | 9 | 0.19 | |
| | 판매회사 | 14 | 0.25 | 13 | 0.25 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 25 | 0.45 | 22 | 0.45 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매.중개수수료 | 단순매매.중개수수료 | 1 | 0.03 | 1 | 0.03 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 2 | 0.04 | 2 | 0.04 |
| | | 합계 | 4 | 0.06 | 4 | 0.07 |
| | 증권거래세 | 6 | 0.10 | 6 | 0.12 | |
| W | 자산운용사 | 0 | 0.19 | 0 | 0.19 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.20 | 0 | 0.20 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매.중개수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.03 | 0 | 0.03 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.04 | 0 | 0.04 |
| | | 합계 | 0 | 0.06 | 0 | 0.07 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.10 | 0 | 0.13 | |
| I | 자산운용사 | 121 | 0.19 | 104 | 0.19 | |
| | 판매회사 | 5 | 0.01 | 4 | 0.01 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 3 | 0.01 | 3 | 0.01 | |
| | 일반사무관리회사 | 2 | 0.00 | 2 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 131 | 0.21 | 114 | 0.21 | |
| | 기타비용** | 1 | 0.00 | 1 | 0.00 | |
| | 매매.중개수수료 | 단순매매.중개수수료 | 17 | 0.03 | 16 | 0.03 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 25 | 0.04 | 24 | 0.04 |
| | | 합계 | 41 | 0.06 | 40 | 0.07 |
| | 증권거래세 | 64 | 0.10 | 68 | 0.12 | |

(단위 : 백만원, %)

| 구분 | 구분 | 전기 | | 당기 | | |
|----|----------------|------------------|------|------|------|------|
| | | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 | |
| S | 자산운용사 | 2 | 0.19 | 1 | 0.19 | |
| | 판매회사 | 1 | 0.09 | 1 | 0.09 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 2 | 0.29 | 2 | 0.29 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매·중개수수료 | 단순매매·중개수수료 | 0 | 0.03 | 0 | 0.03 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.04 | 0 | 0.04 |
| | | 합계 | 1 | 0.06 | 1 | 0.07 |
| | | 증권거래세 | 1 | 0.10 | 1 | 0.12 |

* 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 | 구분 | 해당 펀드 | | 상위펀드 비용 합산 | |
|------------------------|----|----------|----------|------------|-------------|
| | | 총보수·비용비율 | 중개수수료 비율 | 합성총보수·비용비율 | 매매·중개수수료 비율 |
| 트러스트제갈공명 증권투자신탁(주식) | 전기 | 0.0011 | 0.2627 | 0.0011 | 0.2627 |
| | 당기 | 0.0012 | 0.3 | 0.0012 | 0.3 |
| 종류(Class)별 현황 | | | | | |
| A | 전기 | 1.6923 | 0 | 1.6934 | 0.2635 |
| | 당기 | 1.6924 | 0 | 1.6936 | 0.3008 |
| C1 | 전기 | 2.2938 | 0 | 2.2948 | 0.2034 |
| | 당기 | 2.2937 | 0 | 2.2948 | 0.2745 |
| C2 | 전기 | 2.0433 | 0 | 2.0444 | 0.2635 |
| | 당기 | 2.0433 | 0 | 2.0445 | 0.3062 |
| C3 | 전기 | 1.7826 | 0 | 1.7837 | 0.2775 |
| | 당기 | 1.7826 | 0 | 1.7839 | 0.2971 |
| C4 | 전기 | 1.6923 | 0 | 1.6934 | 0.2779 |
| | 당기 | 1.6923 | 0 | 1.6936 | 0.2934 |
| Ce | 전기 | 1.7926 | 0 | 1.7937 | 0.2638 |
| | 당기 | 1.7926 | 0 | 1.7938 | 0.3005 |
| W | 전기 | 0.7876 | 0 | 0.7887 | 0.2295 |
| | 당기 | 0.7864 | 0 | 0.7875 | 0.2862 |
| I | 전기 | 0.8199 | 0 | 0.821 | 0.262 |
| | 당기 | 0.82 | 0 | 0.8212 | 0.3 |
| S | 전기 | 1.1404 | 0 | 1.1416 | 0.2652 |
| | 당기 | 1.1405 | 0 | 1.1417 | 0.299 |

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 |
| 949,560 | 39,025 | 1,794,649 | 64,265 | 41.80 | 165.83 |

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

| 16년02월02일 ~16년05월01일 | 16년05월02일 ~16년08월01일 | 16년08월02일 ~16년11월01일 |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| 42.08 | 33.88 | 41.80 |

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

: 해당사항 없음

8. 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 파생상품등의 매매수수료 총액을 펀드의 순자산 총액으로 나눈 비율입니다. |