

트러스톤 제갈공명 연금저축 증권자투자신탁[주식] [주식형 펀드]

(운용기간 : 2017년05월10일 ~ 2017년08월09일)

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?

트러스톤 제갈공명연금저축 증권자 펀드가 2017년 2분기 (2017.05.10.~2017.08.09.)를 마감하며 고객 여러분께 분기 운용보고서를 드립니다. 저희 트러스톤자산운용의 임직원, 투자철학을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객분들께 다시 한 번 진심으로 감사의 말씀을 올립니다. 지난 2017년 2분기는 글로벌 경기회복 기대감과 상장 기업의 체력 개선으로 한국 증시의 상승세가 지속되었고, 저희 제갈공명 연금저축 펀드 역시 우수한 성과를 보인 시기였습니다. 트러스톤자산운용은 앞으로도 더욱 투자원칙에 집중하여 장기적으로 고객분들의 성원에 보답하는 꾸준한 성과를 창출하기 위해 노력할 것임을 약속 드리며, 지난 3개월간의 운용 현황에 대해 말씀 드리겠습니다.

1. 운용개요

지난 3개월 (2017.05.10 ~ 2017.08.09) 동안 트러스톤 제갈공명 연금저축 증권자 펀드의 수익률은 6.59%로 동기간 비교지수(KOSPI) 수익률 3.30%를 +3.30%pt 상회하는 양호한 수익률을 기록하였습니다. (운용펀드 기준)

2. 운용경과

**이익추정치 상향과
새정부 기대감으로
코스피 지수 상승**

동기간 KOSPI 지수는 +3.30% 상승하며 2368.39pt로 마감하였습니다. 동 기간 이익추정치 상향이 지속되어 2017년 이익 성장폭이 이머징마켓 내 가장 높은 수준으로 올라왔습니다. 또한, 새 정권을 맞이하여 지배구조 개선 정책에 따른 주주환원정책 확대 등으로 ‘코리아 디스카운트’가 해소될 수 있다는 기대감이 확대 되면서 외국인들의 관심이 높아졌고, 이에 따라 코스피 지수는 작년 12월 이후 지속 상승세를 보였습니다. 2453pt까지 상승했던 지수는 삼성전자의 실적 발표 후, 실적 모멘텀 둔화에 따라 외국인 매도세가 나타나며 기간 말 다소 하락하였습니다. 유가가 \$40 초반까지 하락하며 경기 및 인플레이션 둔화에 대한 우려가 있었으나, 유가는 재차 \$50 근처까지 상승하며 마감하였습니다. 동기간 대형주 지수는 +5.0% 상승하며 중소형 지수 및 코스닥 지수 대비 다소 강한 모습이었습니다. 섹터별로는 철강, 은행, 의약품 순으로 강세를 보였으며, 운수장비, 건설, 음식료 순으로 부진하였습니다.

**금융, 소재 등
경기민감주의
높은 비중이
펀드수익률 기여**

실적 개선 폭이 두드러졌던 은행, 증권 등의 금융업종과 글로벌 경기개선에 따른 기대감이 반영된 철강, 화학업종의 높은 비중 (OW)이 펀드 수익률에 긍정적 영향을 끼쳤습니다. 또한, 정부정책 등으로 규제가 강화될 통신, 전기가스 업종의 낮은 비중(UW)과 신정부 출범에 따른 서비스 업종 내 지주종목들에 대한 우수한 종목 선별이 2017년 2분기 양호한 포트폴리오 수익률의 주요 원인이었습니다.



**경기회복에 대한
기대감으로
경기민감 업종
비중확대**

동 기간 중 유가 하락으로 인해 조정을 받은 정유, 화학, 건설 등 소재, 산업재 업종의 시장 대비 초과 보유 비중(OW) 폭을 상향 하였습니다. 이는 글로벌 경기가 디플레이션 국면에서 인플레이션 시대로 도래, 통화정책에서 재정정책으로 전환되면서 경기민감 업종을 긍정적으로 전망하였던 것을 실행한 것입니다. 반면, 신정부의 규제 강화로 실적 불확실성이 확대된 전기가스, 통신 업종의 시장 대비 낮은 비중(UW) 폭을 더욱 낮추었습니다. 또한, 시장 수준(EW)을 유지해왔던 IT H/W의 비중을 시장 대비 낮은 수준(UW)으로 조정하였습니다. 정권 초기에 신정부 정책의 방향성에 어긋나는 섹터의 비중은 부정적인 시각을 유지하였습니다. 반면, 지주 및 우선주 등 재벌개혁과 같은 현 정부정책의 수혜를 받을 수 있는 종목들에 대한 비중을 높였습니다.

지난 3개월 펀드 내 주식 비중은 95%이상으로 유지하고 있습니다. 시장변화에 따른 변동이 있겠지만, 향후에도 주식의 편입 비중은 비슷한 수준으로 유지할 계획입니다. 트러스톤자산운용은 시황변화의 사전 예측을 통한 자산배분을 지양하고 당사의 운용철학을 유지하며 가능성 낮은 시황에 대한 예측보다 기업자체의 분석에 역량을 기울일 것입니다.

3. 운용계획

**지정학적 리스크는
일시적 현상
현재 밸류에이션
매력적인 수준**

KOSPI 지수는 사상 처음 8개월 연속 상승세를 이어가다 그 동안의 상승세에 대한 피로감과 북한 리스크가 겹치면서 오랜만에 조정을 받고 있는 상황입니다. 지정학적 리스크로 일시적 변동성이 커질 수는 있으나, 과거 지정학적 리스크가 지수에 장기적으로 영향을 끼치지 못했던 점을 비추어 보면, 현재 주가 수준 fwd PER 9.0배는 금융위기 이후 평균 수준인 11.5배 대비 매우 낮은 수준으로 판단하며 추가하락 리스크 보다는 시장의 우려 해소 시 지수 상승에 기대를 걸어야 할 시점으로 판단하고 있습니다.

**2분기 실적 양호
3분기 또한 긍정적**

2분기 실적 발표가 마무리 되었습니다. 미국 및 유럽의 이익 증가율 모두 시장 기대치를 상회 하였으며, 한국기업들 또한 기대치 이상의 실적을 달성하였습니다. 특히 삼성전자의 실적을 제외하더라도 예상치 대비 높은 이익 증가율을 보인 것은 매우 긍정적인 부분이라 여겨지며, 3분기에도 이러한 모습이 지속될 것으로 판단하고 있습니다.

**수출주, 유가 관련 주,
정부정책 관련 주
긍정적 시각 유지**


그간 비중을 낮추어 왔던 IT H/W, 자동차 등 하반기 실적이 개선되는 수출주와 소재, 산업재 등의 유가 관련 주, 그리고 지배구조개선주 등 신정부 정책 관련 주에 대한 관심을 높여나갈 전망입니다. 자동차의 경우 중국 부진이 최악을 지나가고 있고, IT H/W의 경우 실적개선에도 불구하고 최근 주가 하락폭이 과도하다 판단하여 낮은 비중(UW)의 폭을 축소해 나갈 예정입니다. 지속적으로 말씀드렸던 것처럼 글로벌 경기회복에 따른 인플레이션 시대의 도래를 전망하고 있으며 이에 따라 소재, 산업재의 높은 비중(OW)을 지속 유지해 나갈 전망입니다. 또한, 하반기 재벌개혁 정책이 본격화 될 전망이며, 특히 스튜어드십 코드 도입에 따라 시장의 관심이 예상되는 관련 종목들에 대한 비중을 지속적으로 높여나갈 예정입니다.



**균형적인 운용 지향,
펀더멘탈에 집중하는
탄탄한 포트폴리오 구축**

저희는 고객 여러분께 증시 상승 이상의 꾸준한 초과 수익률을 제공하는 것을 목표로 하고 있는 만큼, 한 쪽으로 쏠리지 않은 균형 잡힌 운용을 위해 항상 최선을 다하겠습니다. 이를 위해 대형주와 중소형주, 수출주와 내수주, 경기민감주와 방어주와 같은 지나친 이분법적 운용을 지양하고, 각 스타일 내에서도 펀더멘탈 대비 가격 매력도가 높은 업종과 종목 발굴에 힘써 탄탄한 포트폴리오 구축에 힘쓰겠습니다. ‘장기적으로 성장하는 기업을 내재가치 이하에서 매수하는’ 트러스톤자산운용의 확고한 운용철학, 연 2,000회 이상의 기업접촉 활동을 통한 강한 펀더멘탈 리서치를 통해 항상 본질을 잊지 않는 운용을 유지해 나아가도록 하겠습니다. 트러스톤 자산운용을 믿고 맡겨주신 고객분들께 균형 잡힌 운용을 통해 장기적으로 안정적인 수익률로 보답하는 것이 저희의 목표입니다. 이에 저희는 탐다운과 바텀업 리서치의 조화를 추구하며, 항상 최선의 포트폴리오를 구축해 나아가도록 노력을 게을리 하지 않겠습니다. 저희는 고객 여러분의 성원에 보답할 수 있도록 항상 최선을 다하겠습니다. 감사합니다.

트러스톤자산운용 주식운용부문 CIO 황성택
주식운용1본부장 이양병
주식운용1본부 1팀 차장 신정현 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

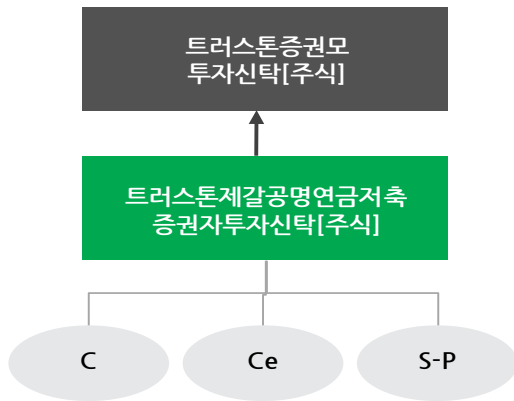
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드명칭	투자위험등급	금융투자협회 펀드코드	
트러스트제갈공명연금저축증권투자신탁[주식]	3등급	AH843	
C		AH844	
Ce		AH845	
S-P		AQ291	
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2013.05.10
운용기간	2017.05.10 ~ 2017.08.09	존속기간	별도의 정해진 신탁계약 기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사 ^{주)}	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 소득세법 등 관련법령에 의거하여 수익자의 노후생활을 대비하기 위한 자금마련을 목적으로 하는 연금저축 투자신탁으로 투자신탁재산의 60% 이상을 국내 주식에 투자하여 KOSPI 지수의 수익률을 초과하는 투자수익률 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 내용은 홈페이지를 참조하시기 바랍니다.

■ 펀드구성



■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트제갈공명연금저축 증권투자신탁[주식]	자산 총액 (A)	6,834	9,039	32.26
	부채 총액 (B)	31	41	33.29
	순자산총액 (C=A-B)	6,803	8,998	32.25
	발행 수익증권 총 수 (D)	5,618	8,441	50.25
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,211.04	1,065.95	6.59
종류(Class)별 기준가격 현황				
C	기준가격	1,193.22	1,061.92	6.19
Ce	기준가격	1,198.82	1,063.20	6.32
S-P	기준가격	1,200.23	1,063.51	6.35

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
트러스트제갈공명연금저축 증권투자자산탁[주식]	6.59	18.23	30.06	24.05
비교지수(벤치마크)	3.30	14.64	20.94	15.88
(비교지수 대비 성과)	(3.30)	(3.58)	(9.12)	(8.17)
종류(Class) 별 현황				
C	6.19	17.37	28.64	22.22
(비교지수 대비 성과)	(2.89)	(2.73)	(7.70)	(6.33)
Ce	6.32	17.64	29.09	22.79
(비교지수 대비 성과)	(3.02)	(3.00)	(8.15)	(6.91)
S-P	6.35	17.71	29.20	22.94
(비교지수 대비 성과)	(3.05)	(3.06)	(8.26)	(7.05)
비교지수(벤치마크)	3.30	14.64	20.94	15.88

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 100%

※ 상기의 수익률은 과거의 유용실적으로 미래의 성과를 보장하는 것은 아니며 당편드는 종류형 집합투자증권으로 종류별 보수·수수료의 차이로 유용실적이 달라질 수 있습니다.

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스트제갈공명연금저축 증권투자자산탁[주식]	24.05	23.34	35.36	-
비교지수(벤치마크)	15.88	17.82	16.61	-
(비교지수 대비 성과)	(8.17)	(5.52)	(18.76)	-
종류(Class) 별 현황				
C	22.22	19.68	29.36	-
(비교지수 대비 성과)	(6.33)	(1.87)	(12.76)	-
Ce	22.79	20.83	31.24	-
(비교지수 대비 성과)	(6.91)	(3.01)	(14.63)	-
S-P	22.94	21.12	31.71	-
(비교지수 대비 성과)	(7.05)	(3.30)	(15.10)	-
비교지수(벤치마크)	15.88	17.82	16.61	-

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 100%

※ 상기의 수익률은 과거의 유용실적으로 미래의 성과를 보장하는 것은 아니며 당편드는 종류형 집합투자증권으로 종류별 보수·수수료의 차이로 유용실적이 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	659	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	660
당 기	463	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	464

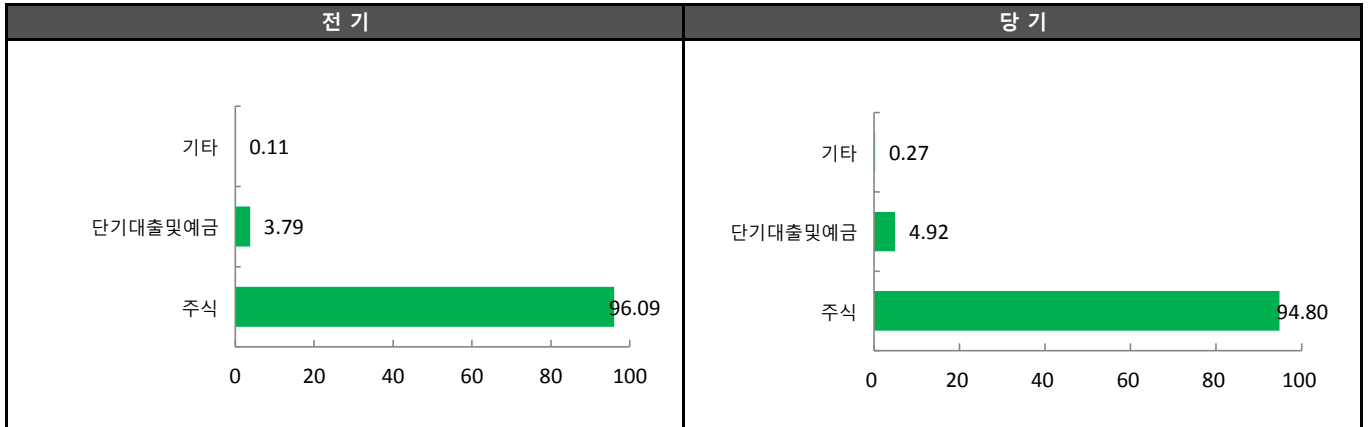
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	8,569 (94.80)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	445 (4.92)	25 (0.27)	9,039 (100.00)

* () : 구성 비중

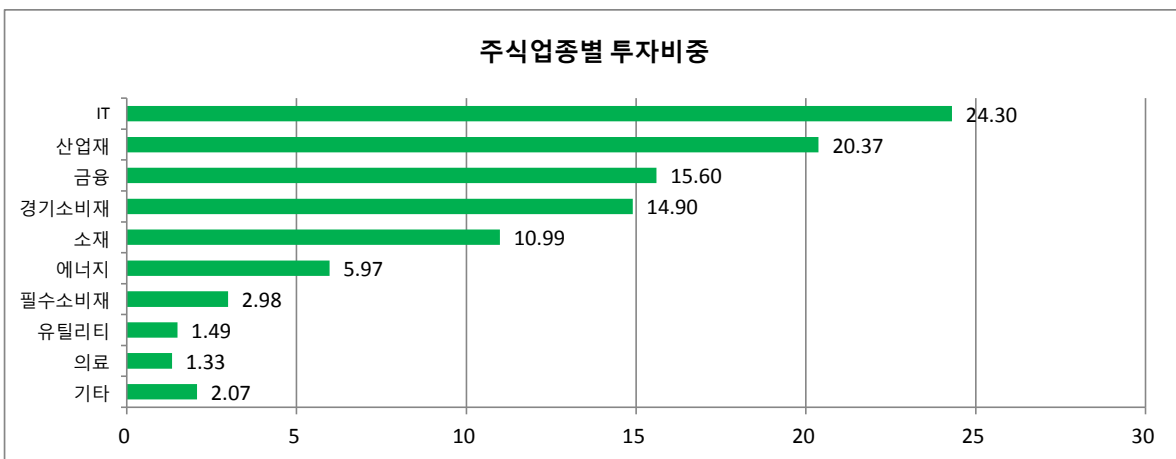


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

■ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	IT	24.30	6	에너지	5.97
2	산업재	20.37	7	필수소비재	2.98
3	금융	15.60	8	유틸리티	1.49
4	경기소비재	14.90	9	의료	1.33
5	소재	10.99	10	기타	2.07



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	6	주식	현대차2우B
2	주식	POSCO	7	주식	대림산업
3	주식	KB금융	8	주식	SK하이닉스
4	주식	롯데케미칼	9	주식	SK이노베이션
5	주식	하나금융지주	10	주식	두산중공업

※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	563	1,302	14.41	대한민국	KRW	IT	
POSCO	945	321	3.55	대한민국	KRW	소재	
KB금융	5,092	295	3.27	대한민국	KRW	금융	
롯데케미칼	708	269	2.98	대한민국	KRW	소재	
하나금융지주	5,400	268	2.97	대한민국	KRW	금융	
현대차2우B	2,469	263	2.91	대한민국	KRW	경기소비재	
대림산업	2,788	243	2.69	대한민국	KRW	산업재	
SK하이닉스	3,660	235	2.60	대한민국	KRW	IT	
SK이노베이션	1,190	208	2.30	대한민국	KRW	에너지	
두산중공업	10,337	196	2.17	대한민국	KRW	산업재	

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	
이양병	상무	1973년	20	6,611	10	7,763	2109000865
신정현	차장	1981년	4	1,429	1	5,799	2115000349

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
2013. 05. 10 - 2014.08.28	이무영
2013. 05. 10 - 2015.05.26	정인기
2015. 05. 27 - 2017.07.16	조상현
2013. 05. 10 - 2017.07.26	안홍익
2016. 01. 20 - 2017.07.26	김정훈
2017. 07. 27 - 현재	이양병
2017. 07. 27 - 현재	신정현

주) 2017. 8월 기준일 현재 기준 3년간 변경내역

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스트제갈공명연금저축 증권투자신탁(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**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	2	0.03	4	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	3	0.05	7	0.08
		합계	5	0.08	11	0.14
	증권거래세	6	0.09	12	0.15	
C	자산운용사	8	0.13	10	0.14	
	판매회사	14	0.23	17	0.24	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	22	0.37	27	0.38	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	2	0.03	4	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	3	0.05	6	0.08
		합계	5	0.08	10	0.14
	증권거래세	5	0.09	11	0.15	
Ce	자산운용사	0	0.13	1	0.14	
	판매회사	0	0.11	1	0.12	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.25	2	0.26	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.03	0	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.05	1	0.08
		합계	0	0.08	1	0.14
	증권거래세	0	0.09	1	0.15	
S-P	자산운용사	0	0.13	0	0.14	
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.22	0	0.23	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.03	0	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.05	0	0.08
		합계	0	0.08	0	0.14
	증권거래세	0	0.09	0	0.15	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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
트러스트제갈공명연금저축 증권투자신탁[주식]	전기	0.00	0.00	0.00	0.33
	당기	0.00	0.00	0.00	0.39
종류(Class)별 현황					
C	전기	1.52	0.00	1.53	0.33
	당기	1.52	0.00	1.53	0.38
Ce	전기	1.04	0.00	1.05	0.33
	당기	1.04	0.00	1.05	0.44
S-P	전기	0.92	0.00	0.92	0.33
	당기	0.92	0.00	0.92	0.40

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

트러스트증권모투자신탁[주식]

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
906,725	46,221	589,133	33,993	51.50	204.32

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트증권모투자신탁[주식]

(단위 : %)

16년11월10일 ~17년02월09일	17년02월10일 ~17년05월09일	17년05월10일 ~17년08월09일
22.51	32.34	51.50

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

: 트러스트자산운용은 당 펀드에 고유재산을 투자하지 않았습니다.

8. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트제갈공명연금저축증권투자신탁[주식]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.