

트러스톤 제갈공명 증권투자신탁[주식] [주식형 펀드]

(운용기간 : 2020년05월02일 ~ 2020년08월01일)

○ 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다

트러스톤자산운용(주)

서울시 성동구 뚝섬로1길 10(성수동1가)
(전화 02-6308-0500, <http://www.trustonasset.com>)

펀드 운용경과 및 운용계획

고객 여러분, 안녕하십니까,
저희 트러스트자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 진심으로 감사의 말씀을 올립니다. 앞으로도 더욱 투자원칙에 집중하여 장기적으로 고객 분들의 성원에 보답하는 꾸준한 성과를 창출하기 위해 노력할 것임을 약속드리며, 지난 3개월간의 운용 현황에 대해 말씀드리겠습니다.

운용 경과

지난 3개월간 동 펀드는 15.46%의 수익률을 보여 비교지수 KOSPI 대비 0.04%p 하회하는 성과를 나타내었습니다.
(운용펀드 기준)

동 기간 KOSPI 지수는 15.50% 상승하였습니다. 코로나19의 글로벌 팬데믹 확산에 따른 주식시장 급락 이후 주요국들의 통화/재정정책 대응이 빠르고 대규모로 진행되었으며 중국을 시작으로 코로나19의 확산세가 진정되며 주요국들의 봉쇄해제, 경제활동 재개 기대로 주식시장은 빠른 회복세를 나타내었습니다. 또한 미국의 성장업종 주식들을 중심으로 중장기 성장성이 강조되며 전 고점을 넘어 상승세를 나타내었고 국내 주식 역시 동조현상을 나타내었습니다.

동 기간 동안 트러스트 제갈공명 펀드는 보유비중이 높은 인터넷, 이차전지, 자동차업종의 주가상승이 펀드에 긍정적으로 작용하였습니다. 그러나 보유비중이 높은 IT업종의 주가가 부진하였고, 보유비중이 낮은 헬스케어업종의 성과가 시장을 상회했던 점이 펀드 성과에 부정적 영향을 미치며 벤치마크 지수 대비 소폭 하회하는 성과를 기록하였습니다.

펀드에서는 인터넷 업종의 빠른 주가 상승에 따라 일부 차익실현을 하였으며, 금융, 통신업종의 비중을 추가적으로 축소하였습니다. 반면 추가적인 주가 상승의 여력이 높다고 판단되는 자동차업종의 비중을 추가적으로 확대하였으며, 2021년 업황 개선이 예상되는 반도체 업종의 비중을 추가적으로 확대하였습니다.

운용 계획

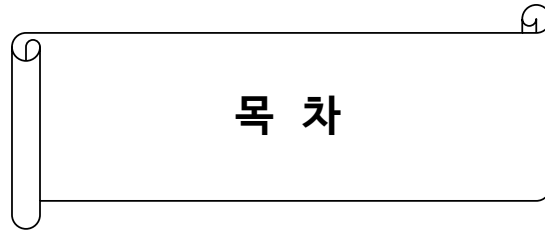
미국과 중국 등 각 국가들의 재정/통화정책에 따른 유동성 확대 국면 및 이러한 노력에도 경기개선에 대한 기대를 하기 어렵다는 점에 주목하고 있습니다. 이에 따라 향후 성장업종의 멀티플 확장국면은 당분간 지속될 것으로 전망하는 한편 경기민감 업종 및 저밸류에이션 종목으로의 온기 확산은 당분간 지연될 것으로 전망하며 비중을 낮게 가져갈 계획입니다.

이에 따라 펀드는 코로나19에 따른 펀더멘탈한 손해가 예상되는 업종 (반도체, 인터넷/소프트웨어/컨텐츠)의 비중을 높게 보유할 계획입니다. 또한 최근 2차전지 주가 강세 현상은 글로벌 관점에서 에너지 체계 개편의 일환으로 이해하고 있으며, 이는 친환경 에너지의 생산 (태양광, 풍력), 분배/저장 (수소/ESS/해저케이블), 이용 (전기차/수소차) 관점에서 관심을 높일 필요가 있다고 판단하고 있습니다.

반도체업종은 시장이 3분기 이후 서버수요의 불확실성 및 모바일 수요 부진을 선반영하며 최근 주가는 시장 반등 대비 부진한 상황입니다. 그러나 서버수요 확대는 구조적 변화인 반면 모바일 수요부진은 일시적 충격으로 향후 메모리 수요의 개선은 2021년까지 지속될 것으로 판단하고 있습니다. 반면 최근 불확실성에 따라 공급 측면의 투자는 조심스러워지고 있어 중장기 업황개선을 예상하고 있습니다.

자동차업종은 프리미엄 신차와 부족했던 SUV 라인업이 이어지고 있으며 점유율 확대와 인센티브 축소가 나타나며 긍정적인 실적을 시현하고 있습니다. 글로벌 경쟁업체들과의 비교했을 때 미국의 Big3, 도요타를 제외한 일본 완성차 업체 대비 우월한 체력을 기반으로 R&D, 품질개선을 지속하고 있어 중장기 점유율 확대의 초입으로 판단하고 있습니다. 또한 과거 글로벌 경쟁사 대비 친환경차 역량이 부족하다는 인식과 달리 전기차 및 수소전기차 시장에서 선도적 역량으로 점유율 확대를 기대하고 있습니다.

한편, 코로나19의 2차확산 우려 등 정상화에 대한 시점이 불분명해지는 만큼 경기민감 업종의 비중을 낮게 가져갈 계획입니다. Post-Covid 관련 주식은 회복 우선순위에 따라 제한적으로 가져갈 계획입니다. 코로나의 일시적 피해로 주가가 과도하게 하락한 종목 중 극장체인의 회복에 높은 컨딕션 보유하고 있으며, 항공, 여행, 면세, 극장 등 코로나로 인해 위축된 여가/소비 행태 중 극장체인의 회복이 가장 빠를 것으로 예상됩니다. 또한 국내 극장체인들의 경우 코로나19에 따른 무인화 설비로 인력감축 등 비용구조를 개선해 놓았다는 점에서 회복기 이익의 레버리지가 클 것으로 전망하고 있습니다.



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		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급 ^{주2)}
트러스트제갈공명증권투자신탁[주식]		A2577	2등급 (높은 위험)
수수료선취-오프라인(A)		A2578	
수수료선취-온라인(Ae)		BZ136	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C1)		A2579	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C2)		A2580	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C3)		A2581	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C4)		A2935	
수수료미징구-온라인(Ce)		A2582	
수수료미징구-오프라인-랩(W)		A2583	
수수료미징구-오프라인-고액(I)		A2584	
수수료미징구-온라인슈퍼(S)		A2585	
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형	최초설정일	
운용기간	2020.05.02 ~ 2020.08.01	존속기간	별도의 정해진 신탁계약 기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	IBK기업은행
판매회사 ^{주1)}	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	하나펀드서비스
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.		

주1) 판매회사 : 자세한 사항은 트러스트자산운용 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

주2) 2020.05.20 : 3년 수익률 변동성 변동에 따른 투자위험등급 변경(3등급→2등급)

■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트제갈공명 증권투자신탁[주식]	자산 총액 (A)	45,158	42,092	-6.79
	부채 총액 (B)	601	760	26.59
	순자산총액 (C=A-B)	44,557	41,332	-7.24
	발행 수익증권 총 수 (D)	54,759	43,994	-19.66
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	813.69	939.50	15.46
종류(Class)별 기준가격 현황				
수수료선취-오프라인(A)	기준가격	786.41	904.41	15.00
수수료선취-온라인(Ae)	기준가격	794.65	914.89	15.13
수수료미징구-오프라인-보수체감(C1)	기준가격	776.97	892.87	14.92
수수료미징구-오프라인-보수체감(C2)	기준가격	780.83	897.25	14.91
수수료미징구-오프라인-보수체감(C3)	기준가격	784.89	902.47	14.98
수수료미징구-오프라인-보수체감(C4)	기준가격	786.41	904.41	15.00
수수료미징구-온라인(Ce)	기준가격	784.82	902.37	14.98
수수료미징구-오프라인-고액(I)	기준가격	800.35	922.33	15.24
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	기준가격	795.24	915.79	15.16

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

2. 수익률 현황

■ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스트제갈공명 증권투자신탁[주식] (비교지수 대비 성과)	15.46 (-0.04)	3.87 (-2.29)	7.70 (0.60)	9.84 (-1.66)
종류(Class)별 현황				
수수료선취-오프라인(A) (비교지수 대비 성과)	15.00 (-0.49)	3.02 (-3.13)	6.37 (-0.73)	8.03 (-3.47)
수수료선취-온라인(Ae) (비교지수 대비 성과)	15.13 (-0.37)	3.26 (-2.89)	6.75 (-0.35)	8.55 (-2.95)
수수료미징구-오프라인 -보수채감(C1~C4, 통합) (비교지수 대비 성과)	15.00 (-0.49)	3.02 (-3.13)	6.36 (-0.74)	8.03 (-3.48)
수수료미징구-온라인(Ce) (비교지수 대비 성과)	14.98 (-0.52)	2.97 (-3.18)	6.29 (-0.81)	7.93 (-3.57)
수수료미징구-오프라인-고액(I) (비교지수 대비 성과)	15.24 (-0.26)	3.46 (-2.69)	7.05 (-0.05)	8.96 (-2.54)
수수료미징구-온라인슈퍼(S) (비교지수 대비 성과)	15.16 (-0.34)	3.30 (-2.85)	6.81 (-0.29)	8.63 (-2.87)
비교지수(벤치마크)	15.50	6.15	7.10	11.50

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 100%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스트제갈공명 증권투자신탁[주식] (비교지수 대비 성과)	9.84 (-1.66)	1.77 (4.27)	-1.48 (5.68)	13.44 (2.64)
종류(Class)별 현황				
수수료선취-오프라인(A) (비교지수 대비 성과)	8.03 (-3.47)	-1.60 (0.90)	-6.30 (0.86)	4.36 (-6.43)
수수료선취-온라인(Ae) (비교지수 대비 성과)	8.55 (-2.95)	-0.60 (1.90)	- -	- -
수수료미징구-오프라인 -보수채감(C1~C4, 통합) (비교지수 대비 성과)	8.03 (-3.48)	-1.62 (0.88)	-6.33 (0.83)	3.70 (-7.10)
수수료미징구-온라인(Ce) (비교지수 대비 성과)	7.93 (-3.57)	-1.80 (0.70)	-6.58 (0.58)	3.85 (-6.95)
수수료미징구-오프라인-고액(I) (비교지수 대비 성과)	8.96 (-2.54)	0.12 (2.62)	-3.85 (3.32)	8.95 (-1.85)
수수료미징구-온라인슈퍼(S) (비교지수 대비 성과)	8.63 (-2.87)	-0.51 (1.99)	-4.75 (2.42)	7.25 (-3.55)
비교지수(벤치마크)	11.50	-2.50	-7.16	10.80

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 100%

※ 상기의 수익률은 과거의 운용실적으로 미래의 성과를 보장하는 것은 아니며 당편드는 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			
전기	-4,761	0	0	-9	0	0	0	0	0	2	0	-4,768
당기	6,473	0	0	-3	0	0	0	0	0	1	0	6,471

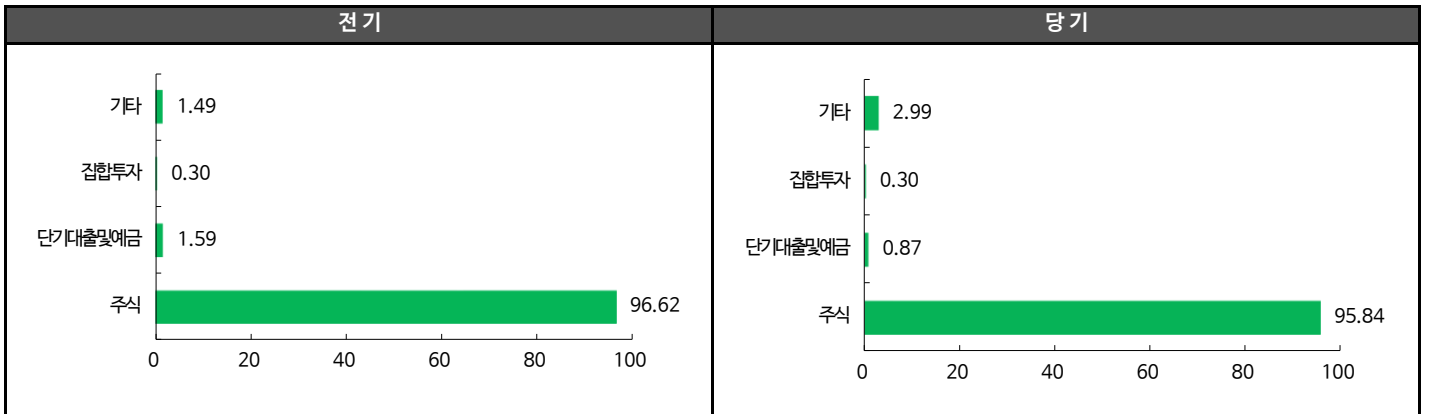
3. 자산현황

자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	40,343	0	0	126	0	0	0	0	0	367	1,257	42,092
	(95.84)	(0.00)	(0.00)	(0.30)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.87)	(2.99)	(100.00)

* () : 구성 비중

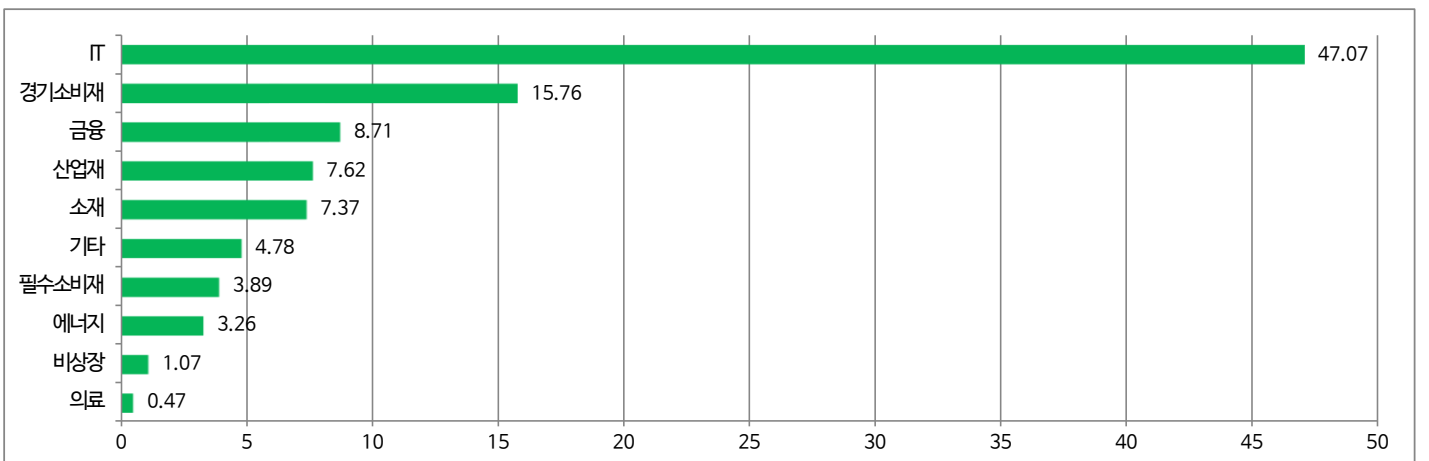


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	IT	47.07	6	기타	4.78
2	경기소비재	15.76	7	필수소비재	3.89
3	금융	8.71	8	에너지	3.26
4	산업재	7.62	9	비상장	1.07
5	소재	7.37	10	의료	0.47



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	18.06	6	주식	LG화학	3.64
2	주식	SK하이닉스	9.12	7	주식	SK이노베이션	3.13
3	주식	삼성전자우	7.83	8	주식	현대차2우B	2.74
4	주식	현대차	4.72	9	주식	현대모비스	2.38
5	주식	NAVER	4.71	10	주식	삼성화재우	2.20

※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	131,289	7,602	18.06	대한민국	KRW	IT	
SK하이닉스	46,386	3,841	9.12	대한민국	KRW	IT	
삼성전자우	66,549	3,294	7.83	대한민국	KRW	IT	
현대차	15,700	1,986	4.72	대한민국	KRW	경기소비재	
NAVER	6,586	1,982	4.71	대한민국	KRW	IT	
LG화학	2,700	1,534	3.64	대한민국	KRW	소재	
SK이노베이션	10,379	1,318	3.13	대한민국	KRW	에너지	
현대차2우B	16,689	1,155	2.74	대한민국	KRW	경기소비재	
현대모비스	4,874	1,002	2.38	대한민국	KRW	경기소비재	
삼성화재우	7,560	926	2.20	대한민국	KRW	금융	

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 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
이태하	차장	1981년	8	1,274	2	667	2111000647

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

구분	기간	운용전문인력
책임운용역	2018. 10. 11 - 현재	이태하
	2012. 08. 27 - 2018. 10. 10	안홍익
부책임운용역	2015. 05. 27 - 2018. 10. 10	조상현
	2016. 01. 20 - 2017. 12. 26	이수정
	2017. 12. 27 - 2018. 10. 10	이태하

주) 2020년 8월 기준일 현재 기준 3년간 변경내역

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스톤제갈공명 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	10	0.02	12	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	15	0.03	17	0.04
		합계	25	0.06	28	0.06
	증권거래세	25	0.06	47	0.11	
수수료선취-오프라인(A)	자산운용사	32	0.18	34	0.19	
	판매회사	38	0.22	40	0.23	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.00	1	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
	보수합계	72	0.42	76	0.42	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	4	0.02	5	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	6	0.03	7	0.04
		합계	10	0.05	12	0.06
	증권거래세	10	0.06	20	0.11	
수수료선취-온라인(Ae)	자산운용사	0	0.18	0	0.19	
	판매회사	0	0.11	0	0.11	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.29	0	0.30	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.04
		합계	0	0.06	0	0.06
	증권거래세	0	0.06	0	0.11	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C1)	자산운용사	0	0.18	0	0.19	
	판매회사	1	0.37	0	0.38	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.56	0	0.58	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.05
		합계	0	0.06	0	0.08
	증권거래세	0	0.06	0	0.14	

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C2)	자산운용사	0	0.18	0	0.19	
	판매회사	0	0.31	0	0.31	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.50	0	0.51	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.04
		합계	0	0.06	0	0.06
	증권거래세	0	0.06	0	0.10	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C3)	자산운용사	0	0.18	0	0.19	
	판매회사	0	0.24	0	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.44	0	0.45	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.04
		합계	0	0.05	0	0.07
	증권거래세	0	0.06	0	0.11	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C4)	자산운용사	14	0.18	14	0.19	
	판매회사	17	0.22	17	0.23	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	31	0.42	31	0.42	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	2	0.02	2	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.03	3	0.04
		합계	4	0.06	5	0.06
	증권거래세	4	0.06	8	0.11	
수수료미징구-온라인(Ce)	자산운용사	2	0.18	3	0.19	
	판매회사	3	0.25	3	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	6	0.44	6	0.45	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	1	0.04
		합계	1	0.06	1	0.06
	증권거래세	1	0.06	2	0.11	

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
수수료미징구-오프라인-고액(I)	자산운용사	33	0.18	31	0.19	
	판매회사	1	0.01	1	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.00	1	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
	보수합계	36	0.20	33	0.21	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	4	0.02	4	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	6	0.03	6	0.04
		합계	10	0.06	11	0.07
	증권거래세	10	0.06	18	0.11	
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	자산운용사	0	0.18	0	0.19	
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.28	0	0.29	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.04
		합계	0	0.05	0	0.06
	증권거래세	0	0.06	0	0.11	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 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
트러스트계갈공명 증권투자신탁[주식]	전기	0.0031	0.1556	0.0031	0.1556
	당기	0.0026	0.1769	0.0026	0.1769
종류(Class)별 현황					
수수료선취-오프라인(A)	전기	1.6925	0.0000	1.6956	0.1552
	당기	1.6925	0.0000	1.6952	0.1802
수수료선취-온라인(Ae)	전기	1.1964	0.0000	1.1996	0.1579
	당기	1.2001	0.0000	1.2025	0.1900
수수료미징구-오프라인-보수체감(C1)	전기	2.2920	0.0000	2.2956	0.1923
	당기	2.2924	0.0000	2.2952	0.2230
수수료미징구-오프라인-보수체감(C2)	전기	2.0415	0.0000	2.0442	0.1394
	당기	2.0402	0.0000	2.0433	0.1385
수수료미징구-오프라인-보수체감(C3)	전기	1.7807	0.0000	1.7839	0.1533
	당기	1.7807	0.0000	1.7834	0.1721
수수료미징구-오프라인-보수체감(C4)	전기	1.6925	0.0000	1.6956	0.1555
	당기	1.6925	0.0000	1.6952	0.1800
수수료미징구-온라인(Ce)	전기	1.7927	0.0000	1.7958	0.1555
	당기	1.7927	0.0000	1.7953	0.1802
수수료미징구-오프라인-고액(I)	전기	0.8201	0.0000	0.8233	0.1567
	당기	0.8201	0.0000	0.8228	0.1731
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	전기	1.1395	0.0000	1.1426	0.1554
	당기	1.1395	0.0000	1.1422	0.1794

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

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균액(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

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
174,998	8,649	345,376	18,991	44.68	177.25

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

2019년11월02일 ~ 2020년02월01일	2020년02월02일 ~ 2020년05월01일	2020년05월02일 ~ 2020년08월01일
32.93	23.02	44.68

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

: 트러스톤자산운용은 당 펀드에 고유재산을 투자하지 않았습니다.

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 만들때 이 펀드에 투자한 투자자들에게 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 대가로 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 금융위원회의 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.