



트러스톤자산운용

서울시 성동구 독성로1길 10 (성수동1가)  
(전화 02-6308-0500, <http://www.trustonasset.com>)

## 자산운용보고서

# 트러스톤 제갈공명 연금저축 증권자투자신탁[주식]

2021년02월10일 ~ 2021년05월09일

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

## 자산운용보고서

고객 여러분, 안녕하세요,

저희 트러스톤자산운용을 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 3개월 간의 운용 현황에 대해 말씀드리겠습니다.

## 운용 경과

지난 3개월 간 동 펀드는 +5.12%의 수익률을 보여 비교지수 KOSPI를 +1.48%p 아웃퍼폼 하였습니다. (운용펀드 기준)

동 기간 중 글로벌 주식시장은 바이든 정부의 추가 부양책과 백신 기대감으로 지속 상승을 하는 가운데, 벨류 스타일의 경기민감 업종이 성장형 스타일을 크게 아웃퍼폼 하였습니다. 이러한 스타일의 변화는 미국 장기물 금리의 급등이 주요 원인으로 해석됩니다. 한국 시장 역시 글로벌 시장 스타일과 동행을 보이며, 경기민감 업종 기업들이 시장을 주도하며 상승하였습니다.

업종별로는 철강, 조선, 은행, 운송 그리고 통신 업종이 강세를 보였으며, 화학, 자동차, 제약, IT 등은 약세를 보였습니다. 동 기간 중 철강, 건설, 의류, 유통, 은행, 바이오 업종에 대해서 일부 비중을 확대하였으며, 자동차, 화학, 인터넷, IT 업종에 대해서는 일부 비중을 축소하였습니다.

## 운용 계획

1분기 실적 발표의 하이라이트는 무엇보다 경기민감 업종 (소재, 산업재, 은행)의 화려한 부활로 꼽을 수 있습니다. 지난 해 까지만 해도 지속 가능한 비즈니스에 의구심을 가졌던 산업군이었으나, 올해는 시장의 예상치를 훨씬 뛰어넘는 서프라이즈한 실적을 발표하고 있습니다. 낮은 레벨의 재고, 산업구조 조정, 예상보다 양호한 수요 그리고 회사별 효율성 노력에 의해 만들어진 결과물로 해석됩니다.

향후는 B2C 소비재 부분에서 이와 같은 효과를 기대할 수 있을 것으로 전망합니다. B2B 씨크리컬 업종(소재, 산업재, 은행)의 회복은 결국 B2C 소비재 부분의 회복으로 연결 될 것이기 때문입니다. 소비재 산업을 사람의 이동성에 따라 2개로 구분할 수 있습니다. 사람의 이동성이 필수적인 산업 (여행, 카지노, 면세, 항공)과 그렇지 않은 산업 (유통, 의류, 신발, 화장품 등) 이들 산업군 역시 구조조정을 통한 기업가치 상향의 첫 번째 조건은 갖추었으며, 글로벌 백신 접종이 마지막 필요 조건이 될 것으로 전망합니다.

소비자들의 대기 수요는 매우 강하다는 측면에서 B2C소비재의 공급이 제한된 상황에서는 예상외의 실적 서프라이즈가 나올 것으로 전망합니다. 따라서 앞서 말씀드린 B2C 소비재 부문 기업에 대해서 비중 확대를 예상하고 있습니다.

'장기적으로 성장하는 기업을 내재가치 이하에서 매수하는' 트러스톤자산운용의 확고한 운용철학과 연 2,000회 이상의 기업접촉 활동을 통한 강한 펀더멘탈 리서치를 통해 항상 본질을 잊지 않는 운용을 유지해 나아가도록 하겠습니다. 이에 탑다운(Top-down)과 바텀업(Bottom-up) 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  
주식운용2본부장 정무일

# CONTENTS

---

펀드의 개요

수익률 현황

자산 현황

투자운용전문인력 현황

비용 현황

투자자산매매내역

자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

공지사항

[참고] 펀드용어정리



# 1. 펀드의 개요

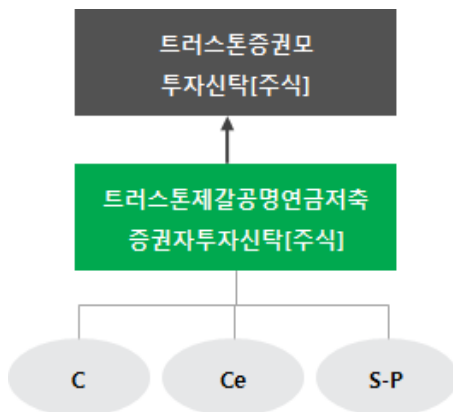
## ■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

| 펀드명칭                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 금융투자협회 펀드코드 | 투자위험등급              |
|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|
| 트러스트제갈공명연금저축증권투자신탁[주식] |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | AH843       | 2등급<br>(높은 위험)      |
| 수수료미징구-오프라인(C)         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | AH844       |                     |
| 수수료미징구-온라인(Ce)         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | AH845       |                     |
| 수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P) |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | AQ291       |                     |
| 펀드의 종류                 | 주식형, 추가형, 종류형, 모자형                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 최초설정일       | 2013.05.10          |
| 운용기간                   | 2021.02.10 ~ 2021.05.09                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 존속기간        | 별도의 정해진 신탁계약 기간이 없음 |
| 자산운용회사                 | 트러스트자산운용(주)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 펀드재산보관회사    | 국민은행                |
| 판매회사 <sup>주1)</sup>    | 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.<br>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 내용은 홈페이지를 참조하시기 바랍니다.

## ■ 펀드구성



## ■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

| 펀드명칭                       | 항목                              | 전기말      | 당기말      | 증감률      |
|----------------------------|---------------------------------|----------|----------|----------|
| 트러스트제갈공명연금저축<br>증권투자신탁[주식] | 자산 총액 (A)                       | 8,364    | 8,246    | -1.41    |
|                            | 부채 총액 (B)                       | 0        | 4        | 4,001.67 |
|                            | 순자산총액 (C=A-B)                   | 8,363    | 8,241    | -1.46    |
|                            | 발행 수익증권 총 수 (D)                 | 6,688    | 6,269    | -6.26    |
|                            | 기준가격 <sup>주)</sup> (E=C/D×1000) | 1,250.44 | 1,314.52 | 5.12     |
| 종류(Class)별 기준가격 현황         |                                 |          |          |          |
| 수수료미징구-오프라인(C)             | 기준가격                            | 1,199.50 | 1,256.46 | 4.75     |
| 수수료미징구-온라인(Ce)             | 기준가격                            | 1,215.34 | 1,274.50 | 4.87     |
| 수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)     | 기준가격                            | 1,219.36 | 1,279.07 | 4.90     |

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.

※ 분배금 내역

(단위 : 백만원, 백만좌)

| 구분                            | 분배금지급일   | 분배금지급금액 | 분배후수탁고 | 기준가격(원)  |          | 비고 |
|-------------------------------|----------|---------|--------|----------|----------|----|
|                               |          |         |        | 분배금 지급전  | 분배금 지급후  |    |
| 트러스트제갈공명연금저축<br>증권투자자산신탁 [주식] | 20210510 | 3       | 6,272  | 1,314.52 | 1,313.96 |    |
| 수수료미징구-오프라인(C)                | 20210510 | 0       | 5,779  | 1,256.46 | 1,256.46 |    |
| 수수료미징구-온라인(Ce)                | 20210510 | 0       | 639    | 1,274.50 | 1,274.50 |    |
| 수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)        | 20210510 | 0       | 107    | 1,279.07 | 1,279.07 |    |

주) 분배후수탁고는 재투자 3백만좌 포함입니다.

## 2. 수익률 현황

### ■ 기간수익률

(단위 : %)

| 구분                            | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|---------|
| 트러스트제갈공명연금저축<br>증권투자자산신탁 [주식] | 5.12   | 34.17  | 39.63  | 63.27   |
| (비교지수 대비 성과)                  | (1.48) | (3.53) | (3.67) | (-1.04) |
| 종류(Class)별 현황                 |        |        |        |         |
| 수수료미징구-오프라인(C)                | 4.75   | 33.23  | 38.12  | 60.95   |
| (비교지수 대비 성과)                  | (1.10) | (2.58) | (2.17) | (-3.36) |
| 수수료미징구-온라인(Ce)                | 4.87   | 33.53  | 38.59  | 61.68   |
| (비교지수 대비 성과)                  | (1.22) | (2.88) | (2.64) | (-2.63) |
| 수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)        | 4.90   | 33.60  | 38.71  | 61.86   |
| (비교지수 대비 성과)                  | (1.25) | (2.95) | (2.76) | (-2.45) |
| 비교지수(벤치마크)                    | 3.65   | 30.65  | 35.95  | 64.31   |

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI X 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   |
|-------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| 트러스트제갈공명연금저축<br>증권투자자산신탁 [주식] | 63.27   | 47.24   | 31.45   | 77.02   |
| (비교지수 대비 성과)                  | (-1.04) | (-4.86) | (0.63)  | (14.54) |
| 종류(Class)별 현황                 |         |         |         |         |
| 수수료미징구-오프라인(C)                | 60.95   | 42.95   | 25.65   | 64.22   |
| (비교지수 대비 성과)                  | (-3.36) | (-9.16) | (-5.17) | (1.74)  |
| 수수료미징구-온라인(Ce)                | 61.68   | 44.29   | 27.45   | 68.15   |
| (비교지수 대비 성과)                  | (-2.63) | (-7.82) | (-3.37) | (5.68)  |
| 수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)        | 61.86   | 44.63   | 27.91   | 69.16   |
| (비교지수 대비 성과)                  | (-2.45) | (-7.47) | (-2.91) | (6.69)  |
| 비교지수(벤치마크)                    | 64.31   | 52.10   | 30.82   | 62.48   |

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI X 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<br>및 예금 | 기타 | 손익합계  |
|----|-------|----|----|------|------|----|-----|------|----|--------------|----|-------|
|    | 주식    | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내   | 장외 |     | 실물자산 | 기타 |              |    |       |
| 전기 | 1,925 | 0  | 0  | 39   | 0    | 0  | 0   | 0    | 0  | 0            | 0  | 1,965 |
| 당기 | 386   | 0  | 0  | 18   | 0    | 0  | 0   | 0    | 0  | 0            | 0  | 405   |

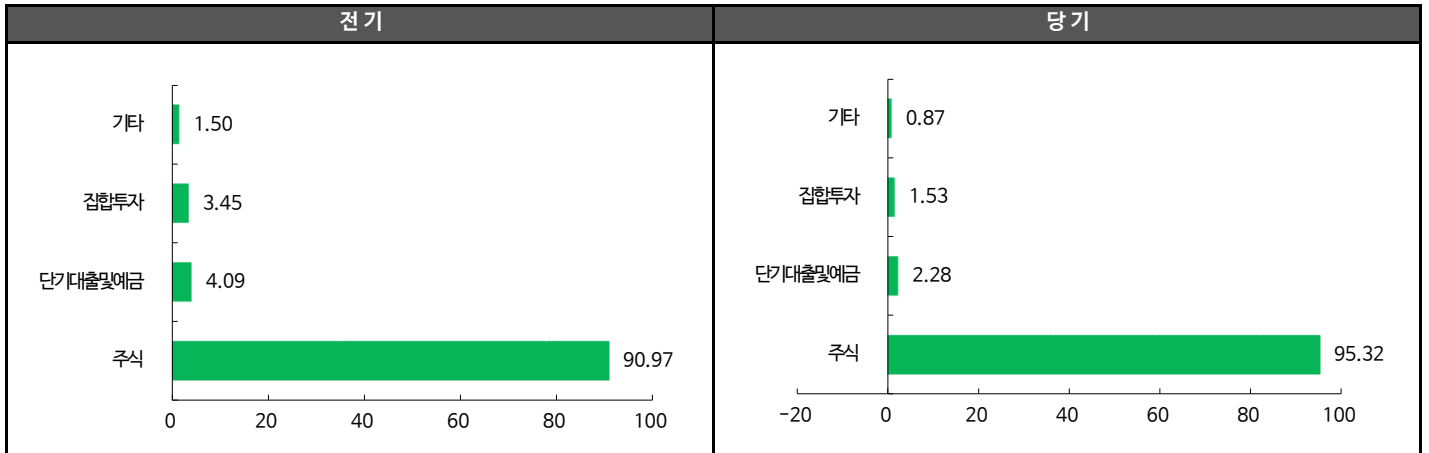
### 3. 자산현황

#### ■ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

| 통화별<br>구분 | 증권               |             |             |               | 파생상품        |             | 부동산         | 특별자산        |             | 단기대출<br>및 예금  | 기타           | 자산총액              |
|-----------|------------------|-------------|-------------|---------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------|--------------|-------------------|
|           | 주식               | 채권          | 어음          | 집합투자          | 장내          | 장외          |             | 실물자산        | 기타          |               |              |                   |
| KRW       | 7,860<br>(95.32) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 126<br>(1.53) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 188<br>(2.28) | 71<br>(0.87) | 8,246<br>(100.00) |

\* ( ) : 구성 비중

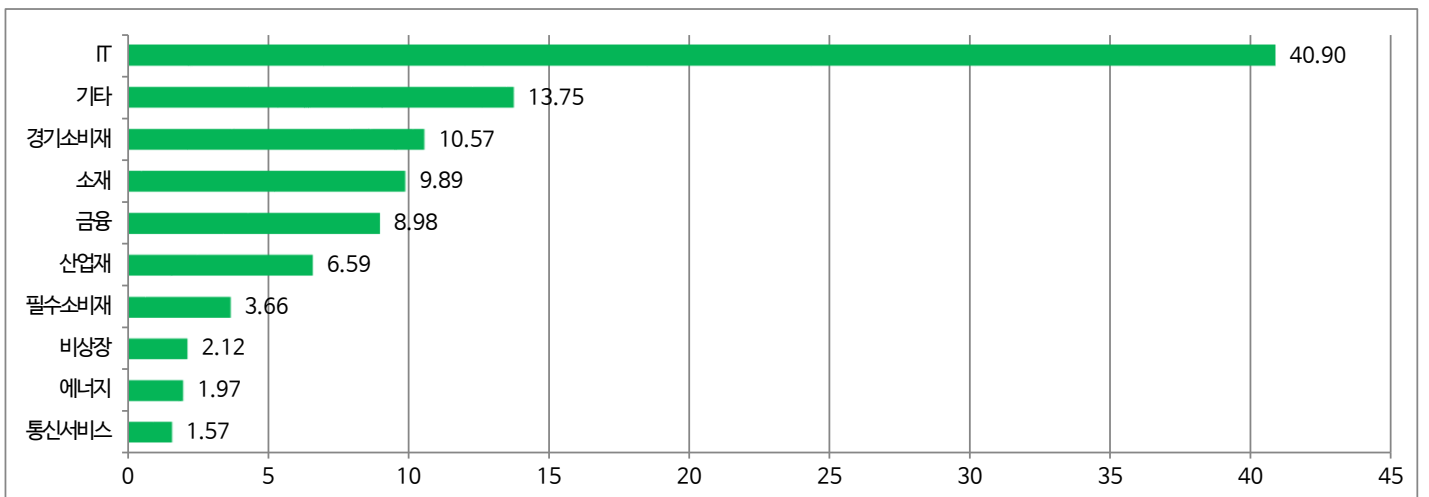


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

#### ■ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : %)

| 순위 | 업종명   | 비중    | 순위 | 업종명   | 비중   |
|----|-------|-------|----|-------|------|
| 1  | IT    | 40.90 | 6  | 산업재   | 6.59 |
| 2  | 기타    | 13.75 | 7  | 필수소비재 | 3.66 |
| 3  | 경기소비재 | 10.57 | 8  | 비상장   | 2.12 |
| 4  | 소재    | 9.89  | 9  | 에너지   | 1.97 |
| 5  | 금융    | 8.98  | 10 | 통신서비스 | 1.57 |



## ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

| 순위 | 구분 | 종목명       | 비중    | 순위 | 구분 | 종목명                   | 비중   |
|----|----|-----------|-------|----|----|-----------------------|------|
| 1  | 주식 | 삼성전자      | 22.02 | 6  | 주식 | 현대차2우B                | 4.70 |
| 2  | 주식 | SK하이닉스    | 7.18  | 7  | 주식 | 삼성SDI                 | 2.24 |
| 3  | 주식 | SK바이오사이언스 | 5.94  | 8  | 주식 | 에스케이아이이<br>테크놀로지공모(보) | 1.80 |
| 4  | 주식 | LG화학      | 4.83  | 9  | 주식 | SK                    | 1.77 |
| 5  | 주식 | NAVER     | 4.78  | 10 | 주식 | 신한지주                  | 1.65 |

※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              | 22,166 | 1,815 | 22.02 | 대한민국 | KRW | IT    |    |
| SK하이닉스            | 4,570  | 592   | 7.18  | 대한민국 | KRW | IT    |    |
| SK바이오사이언스         | 3,049  | 489   | 5.94  | 대한민국 | KRW | 기타    |    |
| LG화학              | 433    | 398   | 4.83  | 대한민국 | KRW | 소재    |    |
| NAVER             | 1,091  | 394   | 4.78  | 대한민국 | KRW | IT    |    |
| 현대차2우B            | 3,489  | 387   | 4.70  | 대한민국 | KRW | 경기소비재 |    |
| 삼성SDI             | 287    | 185   | 2.24  | 대한민국 | KRW | IT    |    |
| 에스케이아이이테크놀로지공모(보) | 1,403  | 149   | 1.80  | 대한민국 | KRW | 기타    |    |
| SK                | 516    | 146   | 1.77  | 대한민국 | KRW | 산업재   |    |
| 신한지주              | 3,287  | 136   | 1.65  | 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<br>년도 | 운용중인 다른 펀드 현황 |       | 성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모 |        | 협회등록번호     |
|-----|----|----------|---------------|-------|-------------------------|--------|------------|
|     |    |          | 펀드개수          | 운용규모  | 펀드개수                    | 운용규모   |            |
| 정무일 | 상무 | 1973년    | 9             | 2,536 | 2                       | 12,695 | 2109000869 |

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    | 운용전문인력 | 기간                          |
|-------|--------|-----------------------------|
| 책임운용역 | 이양병    | 2017. 07. 27 - 2020. 07. 21 |
|       | 정무일    | 2020. 07. 22 - 현재           |

주) 2021. 05월 기준일 현재 기준 3년간 변경내역

## 5. 비용현황

### ▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

|                            | 구 분              | 전기                  |      | 당기   |      |      |
|----------------------------|------------------|---------------------|------|------|------|------|
|                            |                  | 금액                  | 비율   | 금액   | 비율   |      |
| 트러스트제갈공명연금저축<br>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.<br>중개<br>수수료 | 단순매매.중개수수료          | 4    | 0.05 | 6    | 0.08 |
|                            |                  | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 3    | 0.04 | 2    | 0.03 |
|                            |                  | 합계                  | 7    | 0.09 | 9    | 0.11 |
| 증권거래세                      |                  | 10                  | 0.12 | 6    | 0.08 |      |
| 수수료미징구-오프라인(C)             | 자산운용사            | 10                  | 0.14 | 9    | 0.13 |      |
|                            | 판매회사             | 17                  | 0.24 | 17   | 0.23 |      |
|                            | 펀드재산보관회사(신탁업자)   | 0                   | 0.00 | 0    | 0.00 |      |
|                            | 일반사무관리회사         | 0                   | 0.00 | 0    | 0.00 |      |
|                            | 보수합계             | 28                  | 0.38 | 27   | 0.37 |      |
|                            | 기타비용**           |                     | 0    | 0.00 | 0    | 0.00 |
|                            | 매매.<br>중개<br>수수료 | 단순매매.중개수수료          | 4    | 0.05 | 6    | 0.08 |
|                            |                  | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 3    | 0.04 | 2    | 0.03 |
|                            |                  | 합계                  | 6    | 0.09 | 8    | 0.11 |
| 증권거래세                      |                  | 9                   | 0.12 | 6    | 0.08 |      |
| 수수료미징구-온라인(Ce)             | 자산운용사            | 1                   | 0.14 | 1    | 0.13 |      |
|                            | 판매회사             | 1                   | 0.12 | 1    | 0.11 |      |
|                            | 펀드재산보관회사(신탁업자)   | 0                   | 0.00 | 0    | 0.00 |      |
|                            | 일반사무관리회사         | 0                   | 0.00 | 0    | 0.00 |      |
|                            | 보수합계             | 2                   | 0.26 | 2    | 0.25 |      |
|                            | 기타비용**           |                     | 0    | 0.00 | 0    | 0.00 |
|                            | 매매.<br>중개<br>수수료 | 단순매매.중개수수료          | 0    | 0.05 | 1    | 0.08 |
|                            |                  | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 0    | 0.04 | 0    | 0.03 |
|                            |                  | 합계                  | 1    | 0.09 | 1    | 0.11 |
| 증권거래세                      |                  | 1                   | 0.12 | 1    | 0.08 |      |
| 수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)     | 자산운용사            | 0                   | 0.14 | 0    | 0.13 |      |
|                            | 판매회사             | 0                   | 0.09 | 0    | 0.09 |      |
|                            | 펀드재산보관회사(신탁업자)   | 0                   | 0.00 | 0    | 0.00 |      |
|                            | 일반사무관리회사         | 0                   | 0.00 | 0    | 0.00 |      |
|                            | 보수합계             | 0                   | 0.23 | 0    | 0.22 |      |
|                            | 기타비용**           |                     | 0    | 0.00 | 0    | 0.00 |
|                            | 매매.<br>중개<br>수수료 | 단순매매.중개수수료          | 0    | 0.05 | 0    | 0.08 |
|                            |                  | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 0    | 0.04 | 0    | 0.03 |
|                            |                  | 합계                  | 0    | 0.09 | 0    | 0.11 |
| 증권거래세                      |                  | 0                   | 0.12 | 0    | 0.08 |      |

\* 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 |
| 트러스트제갈공명연금저축<br>증권투자신탁[주식] | 전기 | 0.0000   | 0.0004   | 0.0023     | 0.2647      |
|                            | 당기 | 0.0000   | 0.0004   | 0.0023     | 0.3355      |
| 종류(Class)별 현황              |    |          |          |            |             |
| 수수료미징구-오프라인(C)             | 전기 | 1.5269   | 0.0000   | 1.5292     | 0.2663      |
|                            | 당기 | 1.5224   | 0.0000   | 1.5247     | 0.3368      |
| 수수료미징구-온라인(Ce)             | 전기 | 1.0453   | 0.0000   | 1.0476     | 0.2569      |
|                            | 당기 | 1.0421   | 0.0000   | 1.0444     | 0.3306      |
| 수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)     | 전기 | 0.9230   | 0.0000   | 0.9253     | 0.2602      |
|                            | 당기 | 0.9197   | 0.0000   | 0.9220     | 0.3367      |

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 회전을

트러스트증권모투자신탁[주식]

(단위 : 백만원, %)

| 매수      |        | 매도      |        | 매매회전율 <sup>주)</sup> |        |
|---------|--------|---------|--------|---------------------|--------|
| 수량      | 금액     | 수량      | 금액     | 해당기간                | 연환산    |
| 261,868 | 13,802 | 278,204 | 22,297 | 32.96               | 135.19 |

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

### ■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트증권모투자신탁[주식]

(단위 : %)

| 2020년08월10일 ~ 2020년11월09일 | 2020년11월10일 ~ 2021년02월09일 | 2021년02월10일 ~ 2021년05월09일 |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 36.60                     | 53.65                     | 32.96                     |

## 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 트러스트제갈공명연금지축증권투자신탁[주식]의 자산운용회사인 트러스트자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다.

각종 보고서 확인 :      트러스트자산운용(주)      <http://www.trustonasset.com>  
                                  금융투자협회      <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.                                                                                                        |