



트러스톤자산운용

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

자산운용보고서

트러스톤 ESG 제갈공명 증권투자신탁[주식]

2021년08월02일 ~ 2021년11월01일

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

자산운용보고서

고객 여러분, 안녕하십니까, 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 3개월간의 운용 현황에 대해 말씀드리겠습니다.

운용 경과

지난 3개월 간 동 펀드는 -6.50%의 수익률을 기록하며 비교지수 KOSPI 대비 +0.47%p 상회하는 성과를 나타내었습니다. (운용 펀드 기준).

금융 업종의 종목 선택 및 보유 비중이 높은 IT 소프트웨어 업종의 아웃퍼폼이 펀드 성과에 긍정적으로 작용하였습니다. 또한 보유 비중이 낮은 헬스케어 업종의 언더퍼폼 역시 펀드 성과 개선에 기여하였습니다. 반면 보유 비중이 높은 IT 하드웨어 업종의 언더퍼폼은 펀드 성과 개선을 제한하였습니다. 운용 기간 중 반도체 업종, 이차 전지 관련주 및 인터넷 업종의 비중을 일부 축소한 반면, IT 중소형주, 자동차 부품주 및 코로나 피해주의 비중을 일부 확대하였습니다. 또한 경기 방어적 성격을 보유한 유틸리티 및 통신 업종의 비중을 일부 확대하였습니다.

- * 반도체 업종: 하반기 핵심 섹터로 판단하고 높은 비중을 유지해왔으나 주식시장이 향후 전망을 빠르게 선반영. 최근 주가가 빠르게 조정 받았으나 메모리 가격이 실제 하락하기 전까지 시장 우려는 지속될 것으로 판단되어 비중을 일부 축소함. 성장 가시성이 높고 주가 하락에 따른 저평가 매력이 발생하여 IT 중소형주 비중을 확대
- * 자동차 업종: 자동차의 IT화가 진행되며 완성차의 장기 경쟁력 약화 우려, 자동차 부품 업종으로 교체매매 진행
- * 이차전지 업종: 자동차 OEM의 이차전지 내재화 우려, 기술변화 우려 등이 있으나 중장기 성장성 및 기술장벽은 유효하다고 판단. 다만 주가상승세가 가팔랐고 친환경 테마 내에서 밸류에이션 매력을 확보하고 있는 업종의 상대 매력 부각 중. 일부 비중을 축소하여 태양광, 풍력, 수소 관련 업종을 매수
- * 인터넷 업종: 높은 비중을 일부 차익실현, 커머스, 콘텐츠 등 펀더멘탈 요인의 성장세가 지속되고 있어 일정 부분 오버웨이트를 유지할 계획
- * 코로나 피해 업종: 위드코로나 정책 실행에 대한 선제적 대응으로 여행주 및 코로나에 따른 생산 차질로 주가가 하락한 의료 업종 비중 확대

운용 계획

미국 연방준비위원회는 11월 연방공개시장위원회(FOMC)에서 테이퍼링 계획을 구체화하였습니다. 더불어 테이퍼링과 금리인상은 별개의 이벤트라고 언급함에 따라 유동성 긴축의 부정적 영향이 완화되고 있습니다. 글로벌 생산기지 역할을 하는 동남아 제조국들의 락다운이 해제되고 미국의 항만 인력 채용이 증가하는 등 공급병목 현상이 다소 완화되고 있습니다. 여전히 중국의 생산자물가 상승률이 고공 행진중이지만 최근 연료탄 가격이 안정화된 점을 감안할 때 물가 부담도 곧 완화될 것으로 예상됩니다.

중국은 12월 중 경제 공작 회의가 열릴 예정으로, 11월의 6중전회에서 언급되었듯이 공동부유와 녹색 성장, 질적 성장 등이 재차 강조될 전망입니다. 더불어 최근 중국의 실물경기 지표들 둔화세가 완화되고 있어 북경 올림픽이 끝나는 내년 1분기 후반쯤 유동성 공급과 실물 경기 턴어라운드 가능성이 있을 전망입니다.

한국 기업의 실적은 2021년 영업이익 추정치는 상향되고 있지만 2022년 추정치가 하향되고 있습니다. 2022년 영업이익 추정치는 235조원으로 전년 대비 7.6% 증가가 예상됩니다. 전월 대비로는 2.5%p 하향되었고 9월 이후 하향 추세 지속 중입니다. 실적 추정치는 공급 병목 현상 해소와 글로벌 경기회복이 확인되는 시점에 상향 전환될 것으로 전망됩니다. 미국의 부채한도 협상 노이즈, 인플레이션 부담으로 인한 금리 조기 인상 우려, 최근 유럽에서처럼 확진자가 재차 증가하면서 락다운이 재개될 가능성 등은 잔존하는 리스크 요인입니다.

운용 계획 (계속)

한국 주식시장의 악재로 작용하고 있는 공급 병목 현상, 중국 경기 부진, 물가 상승에 따른 교역조건 악화 등의 변수들은 현재가 최악의 상황인 것으로 판단되며, 향후 1개 분기 내에 이들이 완화될 수 있을 것으로 예상하고 있습니다. 연말 연초에는 제반 악재들의 강도가 약화되는 가운데 경기회복 모멘텀이 가장 빠를 것으로 기대되는 미국 소비관련 수출주와 중장기 성장 기대감이 높은 미디어/컨텐츠 관련주, 친환경 관련주 등이 긍정적인 전망입니다.

* 미국 소비 관련 수출주: 최근 오미크론 변이 확산 우려가 부담 요인으로 작용하고 있으나 코로나가 최초 확산된 시점 또는 델타변이 확산 시점을 상기할 때 시장은 재차 정상화에 대한 기대를 가져갈 전망. 펀드에서는 의류 OEM, IT 소비 관련 수출주들의 비중 확대 계획

* 미디어/컨텐츠: 최근 메타버스, NFT에 대한 시장 기대가 주가 변동성을 확대하고 있으나 중장기적인 측면에서 IP를 보유한 콘텐츠의 가치는 우상향할 것으로 전망

* 친환경 관련주: 최근 시장의 관심이 다소 낮아지며 주가조정 진행 중. 친환경 테마는 1~2년의 중장기 테마로 지속적인 시장 성장 예상. 특히 밸류에이션 매력과 친환경 성장수혜를 모두 보유한 종목들의 비중 확대 계획

트러스트자산운용 주식운용부문 CIO 이원선
주식운용1본부 본부장 홍순모
주식운용1본부 ESG팀 담당매니저 이태하

CONTENTS

펀드의 개요

수익률현황

자산현황

투자운용전문인력 현황

비용현황

투자자산매매내역

동일한 [해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

공지사항

[참고] 펀드용어정리



1. 펀드의 개요

■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
트러스트ESG제갈공명증권투자신탁 [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	
레버리지(차입 등) 한도	-	고난도 펀드	해당하지 않음
운용기간	2021.08.02 ~ 2021.11.01	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. 또한, ESG(환경, 책임, 지배구조)를 비재무적 리스크 또는 기회요인으로 인식하고 기존 재무적 기업평가 방식과 별도로 추가적인 평가요소로 활용하여 보다 안정적인 펀드 운용을 구성합니다.		

주1) 판매회사 : 자세한 사항은 트러스트자산운용 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

주2) 2021.8.20 펀드명 변경 (변경전: 트러스트제갈공명증권투자신탁 [주식] → 변경 후: 트러스트ESG제갈공명증권투자신탁 [주식])

■ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트ESG제갈공명 증권투자신탁 [주식]	자산 총액 (A)	44,970	44,413	-1.24
	부채 총액 (B)	48	857	1,678.58
	순자산총액 (C=A-B)	44,922	43,555	-3.04
	발행 수익증권 총 수 (D)	32,650	33,858	3.70
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,375.84	1,286.40	-6.50
종류(Class)별 기준가격 현황				
수수료선취-오프라인(A)	기준가격	1,351.05	1,257.69	-6.91
수수료선취-온라인(Ae)	기준가격	1,357.86	1,265.53	-6.80
수수료미징구-오프라인-보수체감(C1)	기준가격	1,343.81	1,249.02	-7.05
수수료미징구-오프라인-보수체감(C2)	기준가격	1,345.76	1,251.67	-6.99
수수료미징구-오프라인-보수체감(C3)	기준가격	1,349.57	1,256.03	-6.93
수수료미징구-오프라인-보수체감(C4)	기준가격	1,351.04	1,257.68	-6.91
수수료미징구-온라인(Ce)	기준가격	1,349.74	1,256.15	-6.93
수수료미징구-오프라인-고액(I)	기준가격	1,363.72	1,272.36	-6.70
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	기준가격	1,359.14	1,267.04	-6.78

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.

■ 펀드의 투자전략

1. 투자전략

투자신탁재산의 60% 이상을 국내 주식에 투자하여 KOSPI 지수의 수익률을 초과하는 투자 수익률 달성을 추구하는 투자신탁입니다. 대 내·외 리서치를 바탕으로 거시 경제 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. 투자대상 종목 선정 시 ESG(환경, 사회책임, 지배구조)* 를 비재무적 리스크 또는 기회요인으로 인식하고 기존 재무적 기업평가 방식과 별도로 추가적인 평가요소로 활용하여 보다 안정적인 포트폴리오를 구성하고자 합니다.

□ ESG 투자전략

- ESG지표가 높거나 ESG개선이 기업가치 상승으로 이어질 수 있는 기업에 주로 투자
- 트러스톤 ESG 투자유니버스 내에서 자체적으로 ESG등급을 리더/모멘텀/레거드A/레거드B 4개 등급으로 분류하고, 리더 및 모멘텀 등급의 기업에 주로 투자

< 트러스톤 ESG 등급 기준 >

- 리더: 외부평가기관인 (주)서스틴베스트의 ESG평가등급이 이미 BB등급 이상으로 우수한 종목
- 모멘텀: 회사의 자체적인 개선노력으로 ESG 개선이 기대되는 종목으로 ESG 개선이 기대되는 종목으로, 트러스톤의 모멘텀 보유여부 판단기준 중 스코어가 좋은 기업
- 레거드A: Engagement(주주활동) 등으로 기업가치 레벨업 가능 종목으로, 외부평가기관인 (주)서스틴베스트의 ESG평가등급이 B등급 이하지만 트러스톤의 레거드 판단 기준 중 2개 이상을 충족하는 기업
- 레거드B: 외부평가기관인 (주)서스틴베스트의 ESG평가등급이 B등급 이하이면서 기업편더멘털도 부진한 기업으로 투자대상에서 제외

※자세한 내용은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

2. 위험관리

이 투자신탁은 시장 지표의 모니터링과 분석을 바탕으로 시장위험, 신용위험, 유동성 위험 등 위험을 사전인식하고 평가하는 과정을 통해 위험관리를 하고 있습니다.

3. 수익구조

이 투자신탁은 투자신탁재산의 60%이상을 국내 시장에 상장, 등록되어 있는 지분증권 등에 투자하는 증권집합투자기구(주식형)로서 투자한 지분증권 등의 가격변동에 따라 주된 이익 또는 손실이 결정됩니다.

2. 수익률 현황

■ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스트ESG제갈공명 증권투자신탁[주식] (비교지수 대비 성과)	-6.50 (0.47)	-4.01 (1.36)	-3.30 (-0.77)	36.49 (5.09)
종류(Class)별 현황				
수수료선취-오프라인(A) (비교지수 대비 성과)	-6.91 (0.07)	-4.83 (0.54)	-4.53 (-1.99)	34.26 (2.86)
수수료선취-온라인(Ae) (비교지수 대비 성과)	-6.80 (0.18)	-4.61 (0.76)	-4.20 (-1.66)	34.84 (3.44)
수수료미징구-오프라인 -보수체감(C1~C4, 통합) (비교지수 대비 성과)	-6.91 (0.06)	-4.84 (0.53)	-4.53 (-1.99)	34.25 (2.85)
수수료미징구-온라인(Ce) (비교지수 대비 성과)	-6.93 (0.04)	-4.88 (0.49)	-4.60 (-2.06)	34.13 (2.74)
수수료미징구-오프라인-고액(I) (비교지수 대비 성과)	-6.70 (0.28)	-4.41 (0.96)	-3.90 (-1.36)	35.40 (4.01)
수수료미징구-온라인슈퍼(S) (비교지수 대비 성과)	-6.78 (0.20)	-4.56 (0.80)	-4.13 (-1.59)	34.98 (3.59)
비교지수(벤치마크)	-6.98	-5.37	-2.54	31.40

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
트러스트ESG제갈공명 증권투자신탁[주식] (비교지수 대비 성과)	36.49 (5.09)	54.94 (13.10)	69.71 (22.56)	76.16 (27.76)
종류(Class)별 현황				
수수료선취-오프라인(A) (비교지수 대비 성과)	34.26 (2.86)	49.86 (8.02)	61.46 (14.31)	62.10 (13.70)
수수료선취-온라인(Ae) (비교지수 대비 성과)	34.84 (3.44)	51.25 (9.41)	63.76 (16.61)	- -
수수료미징구-오프라인 -보수체감(C1~C4, 통합) (비교지수 대비 성과)	34.25 (2.85)	49.84 (8.00)	61.42 (14.27)	61.88 (13.48)
수수료미징구-온라인(Ce) (비교지수 대비 성과)	34.13 (2.74)	49.58 (7.74)	61.00 (13.85)	61.32 (12.92)
수수료미징구-오프라인-고액(I) (비교지수 대비 성과)	35.40 (4.01)	52.46 (10.62)	65.66 (18.51)	69.20 (20.80)
수수료미징구-온라인슈퍼(S) (비교지수 대비 성과)	34.98 (3.59)	51.51 (9.67)	64.12 (16.97)	66.58 (18.18)
비교지수(벤치마크)	31.40	41.84	47.15	48.40

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	776	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	777
당기	-2,838	0	0	0	0	0	0	0	0	1	2	-2,835

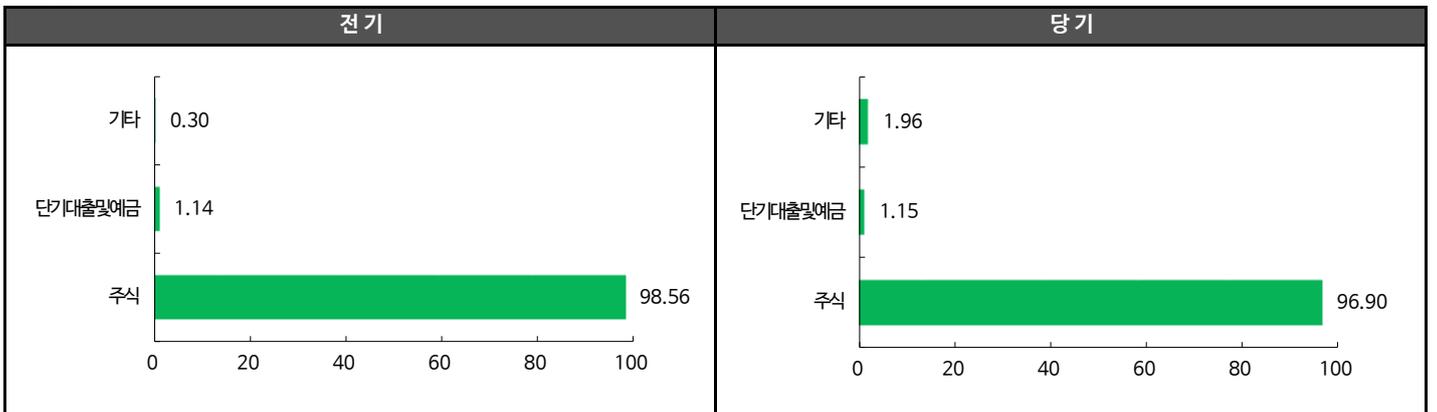
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	43,036	0	0	0	0	0	0	0	0	509	868	44,413
	(96.90)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.15)	(1.96)	(100.00)

* () : 구성 비중

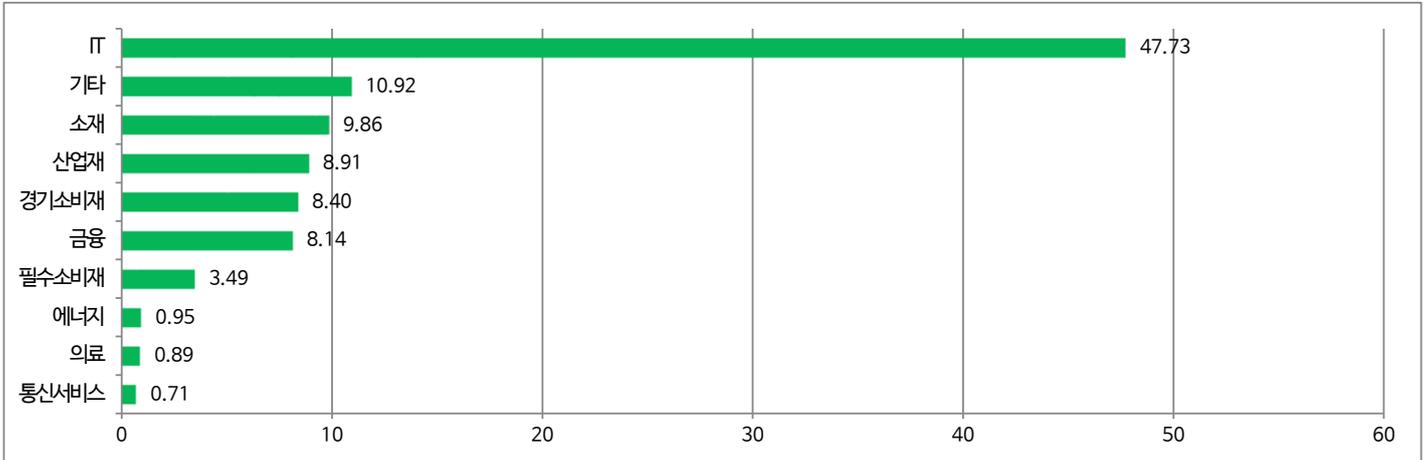


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

■ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위: %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	IT	47.73	6	금융	8.14
2	기타	10.92	7	필수소비재	3.49
3	소재	9.86	8	에너지	0.95
4	산업재	8.91	9	의료	0.89
5	경기소비재	8.40	10	통신서비스	0.71



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	21.96	6	주식	SK아이이테크놀로지	2.45
2	주식	SK하이닉스	7.04	7	주식	현대차2우B	2.45
3	주식	NAVER	6.79	8	주식	삼성SDI	2.45
4	주식	신한지주	2.72	9	주식	롯데정밀화학	1.83
5	주식	LG화학	2.51	10	주식	삼성화재	1.70

※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	139,548	9,754	21.96	대한민국	KRW	IT	
SK하이닉스	29,366	3,127	7.04	대한민국	KRW	IT	
NAVER	7,377	3,014	6.79	대한민국	KRW	IT	
신한지주	31,584	1,210	2.72	대한민국	KRW	금융	
LG화학	1,340	1,115	2.51	대한민국	KRW	소재	
SK아이이테크놀로지	6,686	1,090	2.45	대한민국	KRW	기타	
현대차2우B	11,191	1,089	2.45	대한민국	KRW	경기소비재	
삼성SDI	1,506	1,089	2.45	대한민국	KRW	IT	
롯데정밀화학	9,663	812	1.83	대한민국	KRW	소재	
삼성화재	3,215	756	1.70	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	10	1,681	2	344	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
	2015. 05. 27 - 2018. 10. 10	안홍익
부책임운용역	2015. 05. 27 - 2018. 10. 10	조상현
	2017. 12. 27 - 2018. 10. 10	이태하

주) 2021년 11월 기준일 현재 기준 3년간 변경내역

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스톤ESG제갈공명 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	5	0.01	9	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	8	0.02	11	0.03
		합계	13	0.04	20	0.05
	증권거래세	12	0.03	21	0.05	
수수료선취-오프라인(A)	자산운용사	30	0.19	28	0.19	
	판매회사	36	0.23	33	0.23	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
	보수합계	67	0.42	62	0.42	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	2	0.01	3	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	3	0.02	4	0.03
		합계	5	0.03	7	0.05
	증권거래세	5	0.03	7	0.05	
수수료선취-온라인(Ae)	자산운용사	0	0.19	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	0.31	0	0.31	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.03
		합계	0	0.03	0	0.05
	증권거래세	0	0.03	0	0.05	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C1)	자산운용사	0	0.19	0	0.19	
	판매회사	0	0.38	0	0.38	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.58	1	0.58	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.03
		합계	0	0.03	0	0.05
	증권거래세	0	0.03	0	0.05	

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C2)	자산운용사	0	0.19	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	0.51	0	0.51	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.03
		합계	0	0.03	0	0.05
	증권거래세	0	0.03	0	0.05	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C3)	자산운용사	0	0.19	0	0.19	
	판매회사	0	0.25	0	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.45	0	0.45	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.03
		합계	0	0.03	0	0.05
	증권거래세	0	0.03	0	0.05	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C4)	자산운용사	11	0.19	10	0.19	
	판매회사	13	0.23	12	0.23	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	25	0.42	23	0.42	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	1	0.01	1	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.02	1	0.03
		합계	2	0.03	2	0.05
	증권거래세	2	0.03	3	0.05	
수수료미징구-온라인(Ce)	자산운용사	5	0.19	5	0.19	
	판매회사	7	0.25	7	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	12	0.45	12	0.45	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	1	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.02	1	0.03
		합계	1	0.03	1	0.05
	증권거래세	1	0.03	1	0.05	

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
수수료미징구-오프라인-고액(I)	자산운용사	22	0.19	37	0.19	
	판매회사	1	0.01	1	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	1	0.00	
	보수합계	24	0.21	40	0.21	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	2	0.02	4	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	3	0.02	5	0.03
		합계	5	0.04	9	0.05
	증권거래세	3	0.03	10	0.05	
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	자산운용사	0	0.19	0	0.19	
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.29	0	0.29	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.03
		합계	0	0.03	0	0.05
	증권거래세	0	0.03	0	0.05	

* 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
트러스트ESG제갈공명 증권투자신탁(주식)	전기	0.0043	0.2143	0.0043	0.2143
	당기	0.0042	0.2160	0.0042	0.2160
종류(Class)별 현황					
수수료선취-오프라인(A)	전기	1.6870	0.0000	1.6915	0.2140
	당기	1.6869	0.0000	1.6914	0.2173
수수료선취-온라인(Ae)	전기	1.2329	0.0000	1.2374	0.2153
	당기	1.2335	0.0000	1.2366	0.2050
수수료미징구-오프라인-보수체감(C1)	전기	2.2836	0.0000	2.2889	0.2278
	당기	2.2840	0.0000	2.2879	0.2154
수수료미징구-오프라인-보수체감(C2)	전기	2.0292	0.0000	2.0334	0.2107
	당기	2.0290	0.0000	2.0333	0.2155
수수료미징구-오프라인-보수체감(C3)	전기	1.7738	0.0000	1.7785	0.2198
	당기	1.7737	0.0000	1.7788	0.2275
수수료미징구-오프라인-보수체감(C4)	전기	1.6870	0.0000	1.6915	0.2138
	당기	1.6869	0.0000	1.6916	0.2183
수수료미징구-온라인(Ce)	전기	1.7869	0.0000	1.7913	0.2173
	당기	1.7868	0.0000	1.7906	0.2145
수수료미징구-오프라인-고액(I)	전기	0.8170	0.0000	0.8212	0.2155
	당기	0.8168	0.0000	0.8206	0.2149
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	전기	1.1344	0.0000	1.1388	0.2134
	당기	1.1344	0.0000	1.1387	0.2150

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 회전율

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
155,893	10,756	96,587	9,325	21.98	87.22

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

2021년02월02일 ~ 2021년05월01일	2021년05월02일 ~ 2021년08월01일	2021년08월02일 ~ 2021년11월01일
37.10	14.10	21.98

7. 동일한 [해당] 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황

▶ 투자현황

(단위: 주, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=A/B*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
해당사항 없음			

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 증권시장규모 등을 감안할 때 투자신탁재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상 종목의 유동성부족에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 투자신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다.
- 이 투자신탁은 비교지수 수익률을 추종하는 인덱스 투자신탁이 아닙니다. 비교지수의 업종 구성 및 종목 비중과 차이가 발생할 수 있으며, 이에 따라 비교지수와의 수익률 괴리 폭이 확대될 수 있습니다.
- 이 투자신탁의 운용 중에 투자한 주식의 ESG 평가등급이 변동(하락)할 위험이 있습니다.

2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

해당사항 없음

▶ 나. 주요 위험 관리 방안

1. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

1. 포트폴리오 평가 및 설정해지 등에 따른 펀드의 가격변화의 이상유무 확인
2. 법규, 약관 및 규약 등에 따른 포지션 모니터링
3. 파생상품위험액 측정 및 투자한도 모니터링

2. 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한 과 수단 등

해당사항 없음

3. 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등

해당사항 없음

▶ 다. 자전거래 현황

1. 자전거래규모

최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
-	-	-	-

2. 최근 1년간 자전거래 발생 시 자전거래 사유, 관련 펀드간 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차 등

해당사항 없음

