



트러스톤자산운용

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

자산운용보고서

트러스톤 제갈공명 연금저축 증권자투자신탁 [주식]

2021년08월10일 ~ 2021년11월09일

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 3개월 간의 운용 현황에 대해 말씀드리겠습니다.

운용 경과

지난 3개월 간 동 펀드는 -7.48%의 수익률을 보여 비교지수 KOSPI 대비 1.66%p 상회하였습니다. (운용펀드 기준)

동 기간 중 글로벌 주식 시장은 코로나 재확산, 테이퍼링, 중국 전력난 이슈로 인해 변동성은 있었으나, 미국을 포함 많은 국가에서 역사적 신고가를 갱신하였습니다. 반면 한국 주식시장은 1) 반도체 기업에 대한 부정적인 업황 2) 2차 전지 셀메이커 기업들의 핵심 자회사 상장에 따른 수급 이슈 3) 플랫폼 기업들의 규제 이슈 등 지수 대형주의 부정적 전망으로 인해 KOSPI는 지속 하락하였습니다. 반면, 코스닥 지수는 2차 전지, NFT 테마 등에 힘입어 KOSPI 대비 양호한 성과를 보였습니다. 업종별로는 미디어/엔터, 유틸리티, 패션 업종이 강세를 보였으며, 제약/바이오, 의료기기, 화장품, 운송 업종 등은 약세를 보였습니다.

동 기간 중 은행, 게임, 미디어/엔터, 조선, 의료 업종에 대해서 일부 비중을 확대하였으며, IT, 화학 업종에 대해서는 일부 비중을 축소하였습니다.

운용 계획

한국 주식시장의 디커플링이 매우 심화되고 있습니다. 무엇보다 투자 모멘텀 부재가 가장 핵심인 것 같습니다. 투자 모멘텀은 벨류에이션 메리트와 성장 메리트로 나누어서 판단할 수 있는데, 바이오 섹터를 제외한 나머지는 두 가지 중 최소 하나의 모멘텀을 보유하고 있는 것으로 판단합니다. 이외 금리 상승에 따른 금융 업종, 리오프닝과 관련된 서비스업, 친환경 정책 관련 기업들 등은 향후 양호한 전망이 예상됩니다.

펀드는 지속 성장이 가능한 퀄리티 스타일을 유지하며, 전체적으로 배당 수익률의 조건을 지켜나갈 예정입니다. 포트폴리오에 집중하는 부분은 1) 글로벌 관점에서 경쟁력 보유 기업 2) 글로벌 관점에서 유니크한 비즈니스 모델을 보유한 기업 3) 낙폭 과대 경기 민감주 4) 리오프닝 수혜 기업 그리고 5) 공급병목 현상이 해소될 시 성장성이 예상되는 기업입니다.

'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 기울이지 않겠습니다. 저희는 고객 여러분의 성원에 보답할 수 있도록 항상 최선을 다하겠습니다. 감사합니다.

트러스톤자산운용 주식운용부문 CIO 이원선
주식운용2본부장 정무일

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

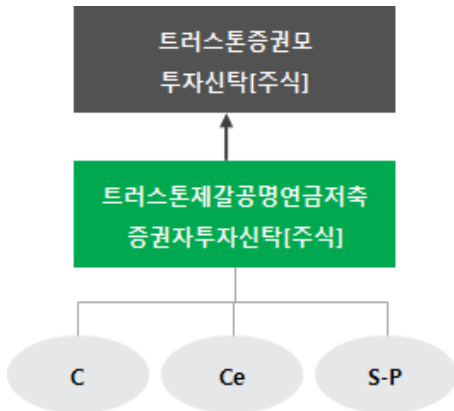
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	
트러스트제갈공명연금저축증권투자신탁[주식]	AH843	2등급 (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
레버리지(차입 등) 한도	-	고난도 펀드	해당하지 않음
운용기간	2021.08.10 ~ 2021.11.09	존속기간	별도의 정해진 신탁계약 기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사(주1)	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 투자수익을 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 내용은 홈페이지를 참조하시기 바랍니다.

■ 펀드구성



■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트제갈공명연금저축 증권투자신탁 [주식]	자산 총액 (A)	8,129	7,497	-7.78
	부채 총액 (B)	5	1	-89.22
	순자산총액 (C=A-B)	8,124	7,496	-7.73
	발행 수익증권 총 수 (D)	6,127	6,110	-0.28
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,325.95	1,226.82	-7.48
종류(Class)별 기준가격 현황				
수수료미징구-오프라인(C)	기준가격	1,263.10	1,164.09	-7.84
수수료미징구-온라인(Ce)	기준가격	1,282.78	1,183.69	-7.72
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	기준가격	1,287.77	1,188.67	-7.70

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

이 투자신탁은 투자신탁재산의 100%이하를 주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하여 장기적으로 안정적인 자본이득 및 이자수익을 추구합니다. 또한 모투자신탁의 운용실적에 따른 손익에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다.

□ 트러스트증권모투자신탁 [주식]의 투자전략

가치주 또는 성장주 일방에 편향되지 않고, 시장 흐름에 유연한 자세로 운용하고, 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 내재가치 이하에서 투자합니다. 또한 고성장 산업군 내 가장 경쟁력 있는 기업을 선정하며 기업 펀더멘탈과 무관한 주가 변동은 초과수익의 기회로 포착하여 투자합니다.

2. 위험관리

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

□ 트러스트증권모투자신탁 [주식]의 위험관리 전략

- 관리대상 및 투자유의 종목 등 펀더멘탈이 훼손된 종목은 사전적으로 매매를 제한
- 비교지수를 추적하는 가운데 적정 추적오차 범위를 유지
- 특정 섹터 및 종목의 지나친 쏠림현상을 지양하고 섹터간 밸런스를 유지

3. 수익구조

이 투자신탁은 투자신탁재산의 100%이하를 주식 등에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하는 증권투자신탁(주식)으로서 투자한 모투자신탁의 가격변동에 따라 주된 이익 또는 손실이 결정됩니다.

2. 수익률 현황

■ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스트제갈공명연금저축 증권투자신탁 [주식] (비교지수 대비 성과)	-7.48 (1.66)	-6.63 (0.71)	-1.85 (2.11)	25.27 (4.22)
종류(Class)별 현황				
수수료미징구-오프라인(C) (비교지수 대비 성과)	-7.84 (1.30)	-7.35 (-0.01)	-2.95 (1.01)	23.43 (2.38)
수수료미징구-온라인(Ce) (비교지수 대비 성과)	-7.72 (1.41)	-7.13 (0.22)	-2.60 (1.36)	24.01 (2.96)
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P) (비교지수 대비 성과)	-7.70 (1.44)	-7.07 (0.27)	-2.52 (1.44)	24.16 (3.10)
비교지수(벤치마크)	-9.14	-7.34	-3.96	21.06

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI X 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
트러스트제갈공명연금저축 증권투자자산탁 [주식]	25.27	35.04	44.95	66.52
(비교지수 대비 성과)	(4.22)	(-3.57)	(2.94)	(15.25)
종류(Class) 별 현황				
수수료미징구-오프라인(C)	23.43	31.11	38.59	54.46
(비교지수 대비 성과)	(2.38)	(-7.51)	(-3.42)	(3.19)
수수료미징구-온라인(Ce)	24.01	32.34	40.57	58.17
(비교지수 대비 성과)	(2.96)	(-6.28)	(-1.44)	(6.90)
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	24.16	32.65	41.07	59.12
(비교지수 대비 성과)	(3.10)	(-5.96)	(-0.94)	(7.85)
비교지수(벤치마크)	21.06	38.61	42.01	51.27

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 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	65	0	0	10	0	0	0	0	0	0	0	75
당기	-619	0	0	7	0	0	0	0	0	0	3	-608

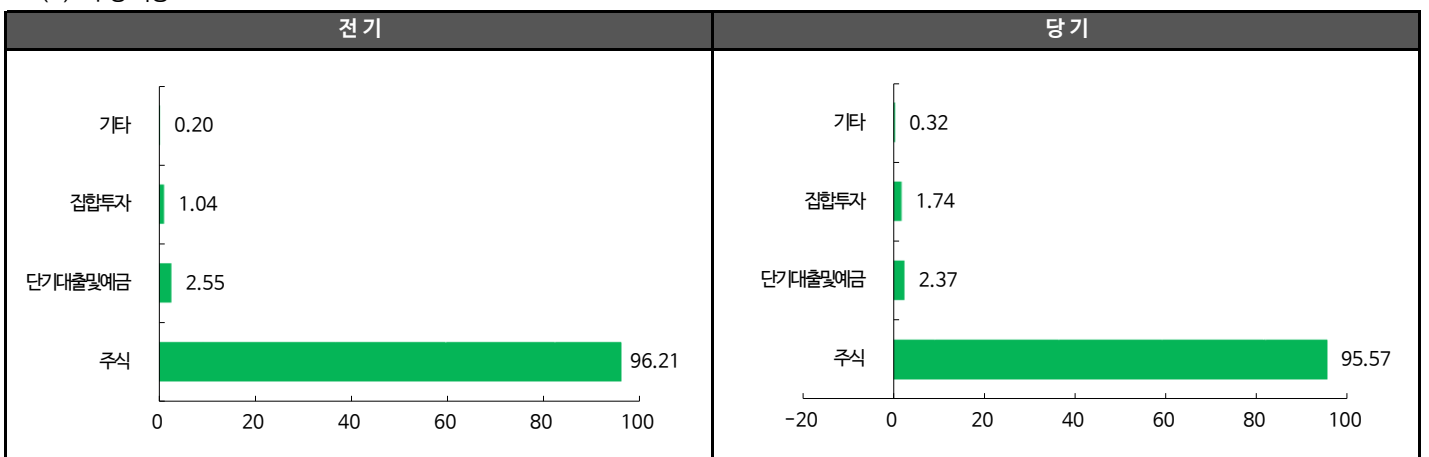
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	7,164	0	0	130	0	0	0	0	0	178	24	7,497
	(95.57)	(0.00)	(0.00)	(1.74)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.37)	(0.32)	(100.00)

* () : 구성 비중

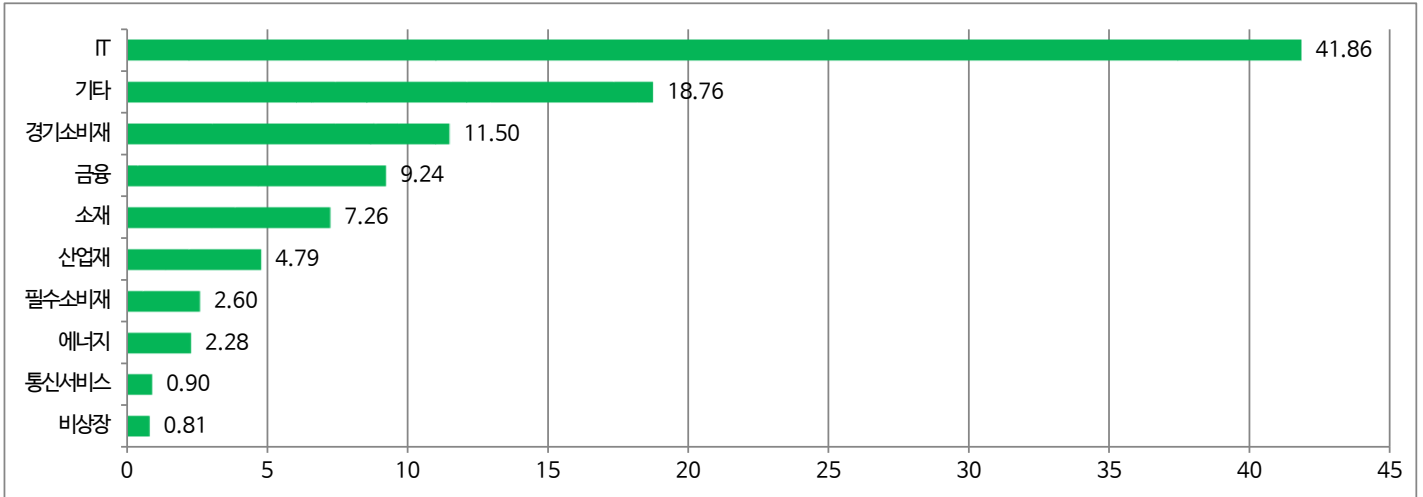


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

■ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	IT	41.86	6	산업재	4.79
2	기타	18.76	7	필수소비재	2.60
3	경기소비재	11.50	8	에너지	2.28
4	금융	9.24	9	통신서비스	0.90
5	소재	7.26	10	비상장	0.81



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	21.49	6	주식	삼성SDI	2.79
2	주식	SK하이닉스	6.36	7	주식	현대차2우B	2.60
3	주식	NAVER	5.92	8	단기상품	콜론(신한금융투자)	2.20
4	주식	LG화학	2.84	9	주식	기아	2.15
5	주식	SK아이이테크놀로지	2.83	10	주식	KB금융	2.03

※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	22,847	1,611	21.49	대한민국	KRW	IT	
SK하이닉스	4,375	477	6.36	대한민국	KRW	IT	
NAVER	1,062	444	5.92	대한민국	KRW	IT	
LG화학	276	213	2.84	대한민국	KRW	소재	
SK아이이테크놀로지	1,404	212	2.83	대한민국	KRW	기타	
삼성SDI	279	209	2.79	대한민국	KRW	IT	
현대차2우B	1,939	195	2.60	대한민국	KRW	경기소비재	
기아	1,855	161	2.15	대한민국	KRW	경기소비재	
KB금융	2,731	152	2.03	대한민국	KRW	금융	

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

▶ 단기대출 및 예금

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	신한금융투자	2021-11-09	165	0.78	2021-11-10	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	
정무일	상무	1973년	10	2,239	2	11,879	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. 11월 기준일 현재 기준 3년간 변경내역

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스트계갈공명연금저축 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	0.02	1	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.03	2	0.02
		합계	4	0.05	3	0.04
	증권거래세	4	0.05	3	0.04	
수수료미징구-오프라인(C)	자산운용사	10	0.14	9	0.14	
	판매회사	17	0.24	16	0.24	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	28	0.38	26	0.38	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	2	0.02	1	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.03	1	0.02
		합계	4	0.05	2	0.04
	증권거래세	4	0.05	3	0.04	
수수료미징구-온라인(Ce)	자산운용사	1	0.14	1	0.14	
	판매회사	1	0.12	1	0.12	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	2	0.26	2	0.26	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.02
		합계	0	0.05	0	0.04
	증권거래세	0	0.05	0	0.04	
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	자산운용사	0	0.14	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	0.23	0	0.23	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.02
		합계	0	0.05	0	0.04
	증권거래세	0	0.05	0	0.04	

* 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
트러스트계갈공명연금저축 증권투자자산탁[주식]	전기	0.0000	0.0004	0.0023	0.2939
	당기	0.0000	0.0003	0.0024	0.2637
종류(Class)별 현황					
수수료미징구-오프라인(C)	전기	1.5222	0.0000	1.5245	0.2946
	당기	1.5220	0.0000	1.5244	0.2644
수수료미징구-온라인(Ce)	전기	1.0418	0.0000	1.0442	0.2922
	당기	1.0417	0.0000	1.0441	0.2611
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	전기	0.9193	0.0000	0.9217	0.2950
	당기	0.9194	0.0000	0.9218	0.2672

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

트러스트증권모투자자산탁[주식]

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
101,913	8,546	145,720	10,382	17.24	68.40

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트증권모투자자산탁[주식]

(단위 : %)

2021년02월10일 ~ 2021년05월09일	2021년05월10일 ~ 2021년08월09일	2021년08월10일 ~ 2021년11월09일
32.96	22.56	17.24

7. 동일한 [해당] 집합투자업자가 운용하는 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.

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

▶라. 주요 비상대응계획

- ①시장 급변 또는 운용과정에서 이벤트 발생시 담당매니저는 CIO, 리스크팀, 컴플라이언스팀에 즉각 보고, 영향 및 대응방안 논의
- ②리스크 팀장 또는 준법감시인이 대표이사(COO)에게 보고하고, 사안의 경중을 정하여 위험관리(실무)위원회 또는 투자전략위원회 소집 건의
- ③위원회는 사안에 대한 의견청취 및 검토를 진행한 후 최종적으로 이행계획을 각 부문에 지시
- ④리스크팀 또는 컴플라이언스팀은 위원회에서 정한 의결사항에 대한 이행계획을 모니터링하고 사후 보고

9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

: 트러스트자산운용은 당 펀드에 고유재산을 투자하지 않았습니다.

10. 공지사항

- * 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 트러스트제갈공명연금저축증권투자신탁[주식]이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 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) <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.