

트러스트칭기스칸MKF녹색성장증권투자신탁[주식] [주식형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간 : 2013년05월29일 ~ 2013년08월28일)

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

트러스트자산운용(주)

서울시 영등포구 여의대로 66,10층
(전화 02-6308-0500, <http://www.trustonasset.com>)

인사말

고객 여러분 안녕하십니까?

트러스트자산운용의 녹색성장산업에 특화된 공모펀드인 트러스트칭기스칸MKF녹색성장 펀드가 17번째 분기를 마감하였습니다. 지난 3개월간 트러스트자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 다시 한 번 진심으로 감사 드리며, 이번 3개월간의 운용성과와 향후 운용계획에 대해 간략히 설명 드리겠습니다.

운용개요

1. 운용실적

지난 2013년 5월 29일부터 2013년 8월 28일까지 3개월간 세계 주식 시장은 불안함이 팽배한 시기였습니다. 미국의 경제지표가 꾸준히 개선되면서 오히려 양적 완화 종료에 대한 불안감이 시장을 짓눌러 왔고, 금융 위기 이후 세계 경제를 홀로 이끌어 왔던 중국 경제 또한 정부의 구조조정 의지로 인해 세계 경제를 이끌어 가던 힘을 차츰 잃어가는 모습을 보였습니다. 유럽 경기는 프랑스와 독일을 중심으로 미약하게나마 회복 신호를 보이는 것이 유일한 희망이었으나 위기의 글로벌 경기를 이끌어 가기에는 그 힘이 충분하지 않았습니다. 또한 아시아에서는 인도와 인도네시아가 갑작스런 외환위기에 빠지면서 90년대 후반 빠아왔던 아시아 외환위기를 연상시키는 불안감이 아시아 시장에 급격히 확산되었습니다. 이러한 분위기에서 KOSPI지수는 지난 3개월간 5.12% 하락하였습니다.

동기간중 트러스트칭기스칸MKF녹색성장펀드는 4.51% 하락하면서 KOSPI 대비 방어하는 성과를 소폭 거두었습니다. 시리아를 중심으로 한 중동 정세 불안으로 인해 유가가 높은 수준을 유지하였습니다. 트러스트칭기스칸MKF녹색성장 펀드에서는 미국의 Tesla Motors가 일으키고 있는 전기차 열풍에 대응하여 전기차용 배터리 관련 종목에 집중 투자함으로써 상대적으로 나은 성과를 거둘 수 있었습니다. LED산업도 조명용 수요 확산과 더불어서 좋은 성과를 보였고, 태양광 산업도 바닥에서 탈피하는 모습을 보이면서 일반 기업 대비 좋은 성과를 올릴 수 있었습니다.

2. 운용계획

지난 3개월간은 글로벌 경기에 불안감이 팽배하였으나 앞으로의 3개월은 다시 회복과 후퇴를 반복하는 기간이 될 것으로 예상합니다. 다행히 8월중순부터 실망을 거듭해온 중국의 경기지표가 회복되는 모습을 보이고 있고, 인도 및 인도네시아에서 발생한 위기는 더 이상 확산되지 않고 진정되는 모습을 보였습니다. 미국의 양적 완화 중단에 대한

두려움에 대해서도 시장은 차츰 내성을 가져가고 있고, 유럽도 당분간은 회복 지표를 보일 것으로 예상합니다. 그러나, 중국의 갑작스러운 경기 회복은 중국 정부의 비공식 대출을 완화한 것에 힘입은 바가 커 보이며, 미국에서 실제로 양적 완화 중단을 실시했을 때 실물 경기가 어느 정도까지 후퇴할 지 누구도 선불리 예상하지 못하고 있습니다.

이와 같이 급변하는 경기에도 불구하고 트러스트칭기스칸MKF녹색성장펀드가 추구하는 녹색성장산업은 꾸준히 발전해 나갈 것으로 예상됩니다. 지난 분기와 같이 전기차, 태양광 및 LED 산업 등 핵심 녹색성장산업에 집중투자하면서 금융 및 내수에서 꾸준한 성장과 매력적인 밸류에이션을 보이는 종목에 대한 투자도 지속해 나가도록 하겠습니다.

지난 1년간의 성과가 보여주듯이 글로벌 경기 불확실성에도 불구하고 녹색성장 산업은 꾸준한 성장을 이루어 나가고 있습니다. 중동 정세 및 선진국 경기에 따라서 에너지 가격은 등락을 보이고 있으나 BRICs국가의 인구수와 성장률을 고려할 때 녹색성장 산업은 에너지 가격의 등락과 무관하게 앞으로 수십년간 이어져야 할 발전방향입니다. 따라서, 트러스트자산운용에서는 녹색성장 기업들이 장기적으로 꾸준히 더 나은 성과를 보일 것이라는 믿음 하에 훌륭한 녹색성장 기업의 편입을 통해 고객님들께 꾸준히 초과수익을 드릴 수 있도록 최선을 다하도록 하겠습니다. 지난 3개월간 저희에게 꾸준한 믿음을 보여주신 고객님들께 다시 한 번 감사 드리며, 이러한 믿음에 부응하여 고객님들의 소중한 재산을 위해서 최선을 다할 것을 트러스트자산운용은 다시 한 번 약속 드립니다.

항상 건강하시고 평안하시기 바랍니다.

트러스트자산운용 CIO 황성택
주식운용3본부 본부장 정인기
주식운용3본부 3팀 안홍익 拜上

목 차

1. 펀드의 개요

2. 수익률 현황

3. 자산현황

4. 투자운용전문인력 현황

5. 비용현황

6. 투자자산매매내역

7. 공지사항

<참고 - 펀드용어정리>

1. 펀드의 개요

■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
트러스트칭기스칸MKF녹색성장증권투자신탁[주식]		1등급	93786
A클래스			93790
C3클래스			93793
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형	최초설정일	2009.05.29
운용기간	2013.05.29 ~ 2013.08.28	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	외환펀드서비스
상품의 특징	세계는 지금 기후변화로 상징되는 '환경'위기와 고유가로 대표되는 '자원'위기에 동시에 직면해 있습니다. 위기에 직면함에 따라 세계 각국은 자원의 효율적·환경 친화적 이용에 국력을 집중하고 있으며 녹색성장관련 기업의 중요성이 높아지고 있습니다. 이러한 경제패러다임의 변화와 정부의 적극적인 지원으로 녹색성장관련 기업들의 성장 가능성이 높아지고 있습니다. 따라서 이 투자신탁은 성장잠재력 확보가 가능할 것으로 기대되는 태양광, 그린카, LED, 풍력, 원자력·핵융합, 4대강 정비, 폐기물처리, 연료전지, 바이오연료, 지열, 전력IT, CDM&탄소시장, 수처리 등의 사업분야에서 성장이 예상되는 녹색성장관련 국내 기업의 주식에 주로 투자하여 KOSPI수익률을 초과하는 투자 수익률 달성을 추구하는 투자신탁입니다.		

■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트칭기스칸MKF녹색성장 증권투자신탁[주식]	자산 총액 (A)	1,330	1,240	-6.73
	부채 총액 (B)	0	46	28191.82
	순자산총액 (C=A-B)	1,330	1,194	-10.17
	발행 수익증권 총 수 (D)	1,346	1,266	-5.93
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	987.81	943.24	-4.51
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	954.12	907.17	-4.92
C3	기준가격	1,092.61	950.04	-5.00

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
트러스트칭기스칸MKF 녹색성장증권투자신탁[주식]	-4.51	1.84	6.97	7.78
비교지수(벤치마크)	-5.12	-7.01	-1.48	-1.66
(비교지수 대비 성과)	(0.61)	(8.85)	(8.45)	(9.44)
종류(Class)별 현황				
A	-4.92	1.01	5.64	5.98
(비교지수 대비 성과)	(0.20)	(8.01)	(7.12)	(7.64)
C3	-5.00	0.86	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.12)	(7.86)	-	-
비교지수(벤치마크)	-5.12	-7.01	-1.48	-1.66

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 100%

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 유용성결과를 보장하는 것은 아닙니다.

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스트청기스칸MKF 녹색성장증권투자신탁(주식)	7.78	12.20	18.34	-
비교지수(벤치마크)	-1.66	5.93	8.96	-
(비교지수 대비 성과)	(9.44)	(6.27)	(9.38)	-
종류(Class)별 현황				
A	5.98	8.47	12.44	-
(비교지수 대비 성과)	(7.64)	(2.53)	(3.48)	-
C3	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-1.66	5.93	8.96	-

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 100%

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

주1) C1,C2클래스는 기준일 현재 잔고가 0이므로 수익률을 기재하지 않았습니다.

주2) C3클래스는 C2클래스에서 전환된 2012년 12월 17일 이후 수익률을 기재하였습니다.

자세한 사항은 판매사에서 문의 부탁드립니다.

■ 손익현황

(단위 : 백만원)

구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	84	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	84
당 기	-59	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-59

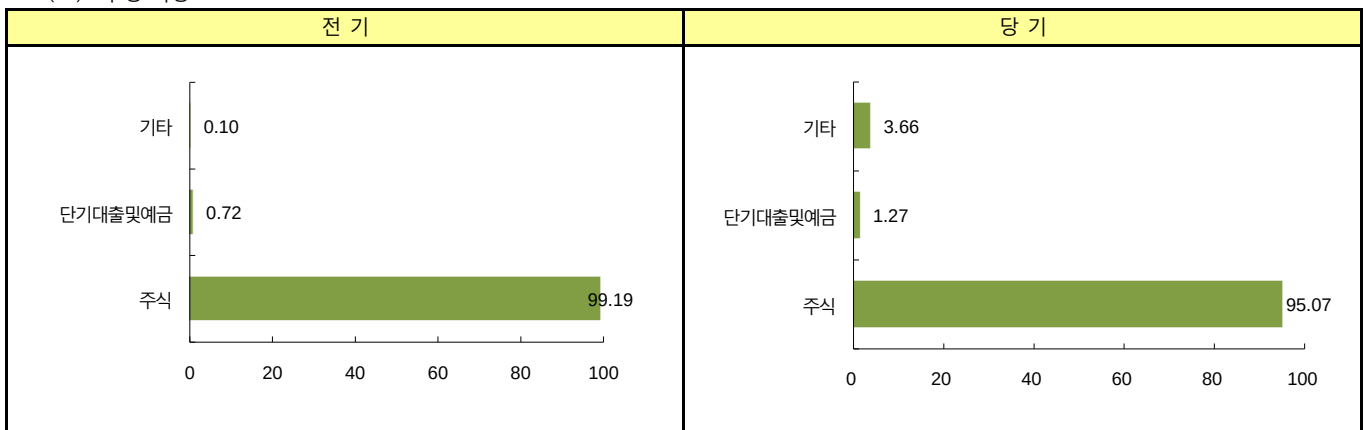
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	1,179 (95.07)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	16 (1.27)	45 (3.66)	1,240 (100.00)

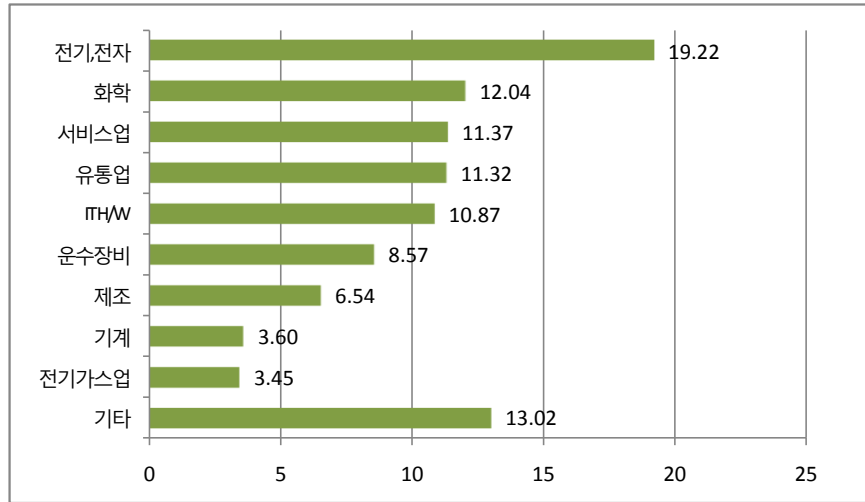
* () : 구성 비중



■ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	19.22	6	운수장비	8.57
2	화학	12.04	7	제조	6.54
3	서비스업	11.37	8	기계	3.60
4	유통업	11.32	9	전기가스업	3.45
5	IT H/W	10.87	10	기타	13.02



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	8.86	6	주식	두산중공업	3.04
2	주식	SK하이닉스	3.80	7	주식	SBI모기지	2.86
3	주식	한국전력	3.28	8	주식	LG전자	2.85
4	주식	OCI	3.12	9	주식	삼성SDI	2.76
5	주식	두산	3.09	10	주식	현대차	2.70

※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	84	110	8.86	대한민국	KRW	전기,전자	
SK하이닉스	1,700	47	3.80	대한민국	KRW	전기,전자	
한국전력	1,370	41	3.28	대한민국	KRW	전기가스업	
OCI	249	39	3.12	대한민국	KRW	화학	
두산	283	38	3.09	대한민국	KRW	서비스업	
두산중공업	903	38	3.04	대한민국	KRW	기계	
SBI모기지	2,290	35	2.86	대한민국	KRW	미분류	
LG전자	492	35	2.85	대한민국	KRW	전기,전자	
삼성SDI	194	34	2.76	대한민국	KRW	전기,전자	
현대차	139	33	2.70	대한민국	KRW	운수장비	

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	
안홍익	부장	1976년	29	20,114	5	1,681	2109001761

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임 운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함.

※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.

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
트러스톤칭기스칸MKF녹색성장 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	0.01	0	0.01
	매매·중개수수료	0	0.03	0	0.02
	증권거래세	1	0.04	0	0.04
A	자산운용사	2	0.15	2	0.19
	판매회사	2	0.18	3	0.23
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	4	0.35	5	0.43
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00
C3	자산운용사	0	0.15	0	0.19
	판매회사	0	0.25	0	0.31
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	0	0.41	0	0.51
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.

▶ 총 보수, 비용 비율

(단위 : 연환산, %)

		총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
트러스톤칭기스칸MKF녹색성장 증권투자신탁[주식]	전기	0.0499	0.1459	0.1958
	당기	0.0499	0.1416	0.1915
종류(Class)별 현황				
A	전기	1.7496	0.1462	1.8958
	당기	1.7496	0.1417	1.8913
C3	전기	2.0638	0.1334	2.1972
	당기	2.0637	0.1161	2.1798

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.

6. 투자자산 매매내역

■ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
489	75	9,247	159	12.79	50.73

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

■ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

12년12월01일 ~13년02월28일	13년03월01일 ~13년05월28일	13년05월29일 ~13년08월28일
21.68	16.33	12.79

7. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트칭기스칸MKF녹색성장증권투자신탁[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 펀지기준가 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.