

트러스톤 칭기스칸 증권투자신탁[주식] [주식형 펀드]

(운용기간 : 2013년06월27일 ~ 2013년09월26일)

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

트러스톤자산운용(주)

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

인사말

고객 여러분 안녕하십니까? 항상 저희 트러스트칭기스칸증권펀드를 사랑해 주시고, 신뢰를 보내주신 점에 대해 머리 숙여 깊은 감사의 인사를 드립니다. 고객님들의 성원에 힘입어 현재까지 양호한 성과를 기록할 수 있었음에 감사 드립니다. 항상 초심과 원칙에 입각한, 과감하고 냉정한 투자판단을 통해 최선의 성과를 고객 여러분들께 돌려드릴 수 있도록 노력하겠다는 마음 가짐을 잊지 않고 정진하겠습니다.

운용개요

1. 운용실적

지난 3개월(2013.6.27~2013.09.26) 동안 KOSPI지수는 12.55% 상승하였습니다. 동 펀드는 안정적인 포트폴리오 구축을 통해 변동성을 최소화하면서도 시장 대비 +2.29% 양호한 +14.85%의 성과를 기록하였습니다.(운용펀드 기준) 이는 경기민감업종에 대해 상대적으로 높은 비중을 할애한 전략이 주효하였습니다. 2010년 이후 3년 만에 주요국들의 경제지표가 모두 팽창국면으로 진입하는 의미 있는 시기라는 판단 하에 포트폴리오 변경을 실시하였습니다. 그 동안 보수적인 관점을 견지해 온 화학, 정유, 철강, 조선과 같은 ‘굴뚝주’ 들에 대해서는 펀더멘털 개선이 가장 강력하게 감지되고 밸류에이션 매력이 상대적으로 높은 종목들을 위주로 신규 편입 하였습니다. 특히 조선업종의 경우에는 수주와 선가의 동반 상승이라는 구조적인 호황사이클 진입 속에 과감하게 시장 비중 대비 높은 비중을 할애 하였습니다, 반대로 그동안 주가 상승을 통해 추가적인 상승여력이 줄어든 내수, 음식료, 유통, 제약 업종 등 이익의 안정성이 높은 업종에 대해서는 차익실현을 통해 비중을 축소하였습니다.

또한 여전히 시장 상황이 불안한 상황이지만, 현재까지 연초 이후로 글로벌 증시의 상승 추세 속에서 소외되어 온 한국시장의 저평가 매력이 부각될 수 있을 것으로 판단되고, 한국 증시의 밸류에이션이 선진 시장은 물론이고 이머징 마켓 내에서도 가장 저평가 되어 있는 영역에 위치해 있어 부담이 적다는 판단으로 주식 편입비는 99% 내외의 높은 수준을 유지 해오고 있습니다.

2. 운용계획

현 시점에서도 지속적으로 경기민감업종에 관심을 가져야 한다고 판단됩니다. 다만 최근 관련 종목들의 주가 상승과 지수 상승으로 변동성이 커질 수 있는 환경임을 고려할 때, 업종에 대한 과도한 베팅보다는 개별 종목의 절대적인 매력도와 주가와외의 괴리를 적절하게 판단해서 포트폴리오를 구성해나가는 원칙을 유지하고자 합니다.

유럽과 중국까지 경기 회복의 온기가 전해지면서 글로벌 수출과 수입의 활로가 뚫린 점은, 수출지향적인 경제 형태를 띄고 있는 한국에게는 분명한 기회 요인이 되기에 이러한 맥락에서 수혜를 볼 수 있는 업종과 종목을 찾는 데 주력할 계획입니다. 단기적으로는 경기회복 초기의 유동성 장세에서 원화강세가 겹치는 구간에 있기 때문에 은행업종이 유망할 것으로 보입니다. 경기민감주 가운데 경기불황기에 주가하락이 심했던 업종(조선, 화학, 철강 등)에 대해서도 지속적인 관심이 필요할 것으로 판단됩니다. 또한 글로벌 시장으로 도약이 가시화되고 있는 미디어 업종내 일부 기업들의 성장잠재력에 대해서도 시장이 아직까지 충분히 제대로 평가하지 못하고 있다고 판단됩니다. 이러한 다양한 아이디어를 통해 보다 단단하고 균형 잡힌 포트폴리오를 구축해나가는데 역점을 두겠습니다

최근 들어 외국인들이 다시금 한국 증시로 밀려드는 이유도 이러한 배경과 맞닿아 있다고 판단됩니다. 최근까지 9월 이후 외국인들은 거의 두달 가까운 시간동안 하루도 빠지지 않고 매일같이 한국의 주식을 순매수하고 있습니다. 첫번째 이유는 글로벌 경기 회복에 대한 자신감에서 비롯된 것일 테지만, 그만큼 한국증시가 다른 여타의 증시 대비 저평가 매력에 있다는 것도 중요한 이유일 것입니다. 특히 지난 여름 동남아 증시의 과열이 지적되고 동남아 국가들의 불안한 경제 펀더멘털이 지적되면서부터는 외국인들의 한국 증시에 대한 러브콜이 더욱 거세지고 있는 상황입니다. 이 글을 작성하고 있는 현 시점에서 외국인들은 사상 최대의 순매수를 이어가고 있습니다. IMF로 인해 폭락을 겪고나서 33일간 한국 시장을 순매수한 것이 종전 기록이었습니다.

외국인들이 한국 증시에 대해 기초적인 러브콜을 보낸 것인 IMF직후와 2004~2005년을 꼽을 수 있습니다. 두 기간모두 공통점은 한국증시가 해외 여타의 증시보다 저평가가 두드러진 상황이었습니다. 또한 원화가 기초적인 강세로 변화되는 시점이었고, 한국기업들의 펀더멘털에 긍정적인 변화가 있었던 상황이었다는 것입니다. 그리고 이러한 상황은 현재와도 평장히 유사하다고 판단됩니다. 한국증시는 동남아 대부분의 증시 대비 30~40%의 벨류에이션 할인을 적용 받을 정도로 저평가되어 있는 상황입니다. 원달러 환율 또한 금융위기 이후 최저수준까지 하락하며 원화의 기초적인 강세 가능성이 부각될 수 있는 국면입니다. 게다가 한국의 기업들은 이제 글로벌화를 넘어 각 분야에서 세계 일류로 도약하고 있습니다. 전통적인 제조업뿐만 아니라, 문화콘텐츠, S/W플랫폼에 이르기까지 그 영역을 확장하고 있는 점은 한국증시에 대한 외국인의 관심을 증가시킬 뿐만 아니라 한국 시장의 벨류에이션 매력을 높이는데 일조할 것입니다.

강조드리고 싶은 부분은, 경험적으로 외국인들의 기초적인 순매수가 강하게 나오는 구간에서 개인들은 환매를 통해 이득을 얻지 못하고 지수상승의 과실은 외국인들에게 귀속되었던 악순환이 발생했다는 사실입니다. 물론 자산배분은 전적으로 고객 여러분들의 판단에 따른 것이고 당사는 그 결과에 따라 주어진 범위 내에서 펀드를 운용하는 입장에 있는 사람들이지만 항상 고객 여러분들께 더 많은 수익을 돌려드리고 싶은 마음에서 사족에 불과할 수도 있는 우려를 말씀드립니다. 당사는 금년도말 기준으로 코스피 2150pt를 보고 있고, 내년말에는 2300pt 이상을 보고 있습니다. 그리고 보통 글로벌 매크로 개선으로 인한 지수의 추세적인 상승기에 시장의 벨류에이션이 같이 올라갔던 경험을

대입해본다면 당사의 타겟 지수대는 더욱 높아질 수 있을 것입니다. 모쪼록 이런 큰 추세를 저희와 함께 하시면서 보다 많은 기회를 함께 누릴 수 있으셨으면 좋겠다는 바람을 적어봅니다. 항상 부끄럽지 않은 결과로 고객 여러분과 함께 할 수 있도록 노력하는 모습을 보여드리겠습니다. 감사합니다.

트러스톤자산운용 CIO 황성택
주식운용3본부장 정인기
주식운용3본부 팀장 안홍익
주식운용3본부 이무영 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
트러스트칭기스칸증권투자신탁(주식)		1등급	84972
A클래스			85268
C1클래스			85269
C2클래스			94036
C3클래스			94047
C4클래스			94048
C5클래스			94069
Ce클래스			94308
Cp클래스			95187
I클래스			24712
W클래스		18879	
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형	최초설정일	2008.06.27
운용기간	2013.06.27 ~ 2013.09.26	존속기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	외환펀드서비스
상품의 특징	신탁재산의 60% 이상을 국내 주식에 투자하여 KOSPI 지수의 수익률을 초과하는 투자 수익률 달성을 추구하는 투자신탁입니다. 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. 그러나 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.		

■ 재산현황

(단위: 원, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트칭기스칸 증권투자신탁(주식)	자산 총액 (A)	605,551	601,361	-0.69
	부채 총액 (B)	2,435	43,939	1704.60
	순자산총액 (C=A-B)	603,116	557,423	-7.58
	발행 수익증권 총 수 (D)	655,697	527,680	-19.52
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	919.81	1,056.36	14.85
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	888.41	1,016.18	14.38
C1	기준가격	878.64	1,003.56	14.22
C2	기준가격	879.95	1,005.48	14.27
C3	기준가격	882.53	1,008.69	14.30
C4	기준가격	884.95	1,011.73	14.33
C5	기준가격	1,029.02	1,143.48	14.35
Ce	기준가격	883.40	1,009.97	14.33
W	기준가격	905.12	1,037.51	14.63
Cp	기준가격	889.06	1,017.04	14.39
I	기준가격	904.26	1,036.49	14.62

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
트러스트칭기스칸 증권투자신탁(주식)	14.85	5.47	6.90	7.70
비교지수(벤치마크)	12.55	1.19	1.26	1.36
(비교지수 대비 성과)	(2.29)	(4.28)	(5.63)	(6.35)
종류(Class)별 현황				
A	14.38	4.56	5.53	5.89
(비교지수 대비 성과)	(1.83)	(3.37)	(4.27)	(4.53)
C1	14.22	4.24	5.06	5.37
(비교지수 대비 성과)	(1.66)	(3.05)	(3.80)	(4.02)
C2	14.27	4.30	5.15	5.39
(비교지수 대비 성과)	(1.71)	(3.11)	(3.89)	(4.04)
C3	14.30	4.39	5.27	5.54
(비교지수 대비 성과)	(1.74)	(3.20)	(4.01)	(4.19)
C4	14.33	4.46	5.37	5.67
(비교지수 대비 성과)	(1.77)	(3.27)	(4.11)	(4.32)
C5	14.35	4.52	5.46	5.78
(비교지수 대비 성과)	(1.80)	(3.33)	(4.19)	(4.43)
Ce	14.33	4.46	5.38	5.67
(비교지수 대비 성과)	(1.77)	(3.26)	(4.11)	(4.31)
W	14.63	5.05	6.26	6.85
(비교지수 대비 성과)	(2.07)	(3.86)	(4.99)	(5.49)
Cp	14.39	4.59	5.57	5.94
(비교지수 대비 성과)	(1.84)	(3.40)	(4.31)	(4.58)
I	14.62	5.03	6.23	6.82
(비교지수 대비 성과)	(2.07)	(3.84)	(4.97)	(5.46)
비교지수(벤치마크)	12.55	1.19	1.26	1.36
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
C클래스 통합	14.29	4.38	5.26	5.54
(비교지수 대비 성과)	(1.74)	(3.19)	(3.99)	(4.18)
비교지수(벤치마크)	12.55	1.19	1.26	1.36

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 100%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스트칭기스칸 증권투자신탁(주식)	7.70	33.13	22.98	119.09
비교지수(벤치마크)	1.36	21.46	8.70	35.97
(비교지수 대비 성과)	(6.35)	(11.67)	(14.28)	(83.12)
종류(Class)별 현황				
A	5.89	28.72	16.90	102.10
(비교지수 대비 성과)	(4.53)	(7.26)	(8.19)	(66.14)
C1	5.37	27.36	14.94	96.05
(비교지수 대비 성과)	(4.02)	(5.90)	(6.24)	(60.08)
C2	5.39	27.53	-	-
(비교지수 대비 성과)	(4.04)	(6.08)	-	-
C3	5.54	27.88	-	-
(비교지수 대비 성과)	(4.19)	(6.43)	-	-
C4	5.67	28.19	-	-
(비교지수 대비 성과)	(4.32)	(6.73)	-	-
C5	5.78	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(4.43)	-	-	-
Ce	5.67	28.08	15.86	-
(비교지수 대비 성과)	(4.31)	(6.62)	(7.16)	-

종류(Class)별 현황				
W	6.85	31.07	20.08	-
(비교지수 대비 성과)	(5.49)	(9.61)	(11.37)	-
Cp	5.94	28.81	16.97	-
(비교지수 대비 성과)	(4.58)	(7.35)	(8.26)	-
I	6.82	30.95	19.93	-
(비교지수 대비 성과)	(5.46)	(9.49)	(11.22)	-
비교지수(벤치마크)	1.36	21.46	8.70	35.97
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
C클래스 통합	5.54	27.41	3.92	36.27
(비교지수 대비 성과)	(4.18)	(5.95)	(-4.79)	(0.30)
비교지수(벤치마크)	1.36	21.46	8.70	35.97

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 100%

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

■ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-53,065	0	0	0	0	0	0	0	0	29	3	-53,033
당기	87,334	0	0	0	0	0	0	0	0	41	40	87,414

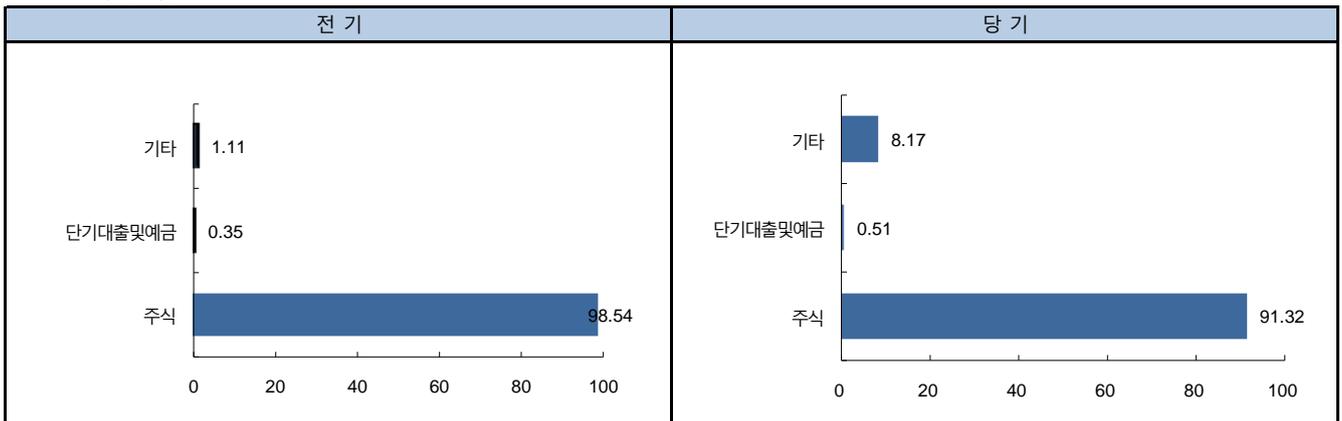
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	549,161 (91.32)	0 (0.00)	3,063 (0.51)	49,137 (8.17)	601,361 (100.00)							

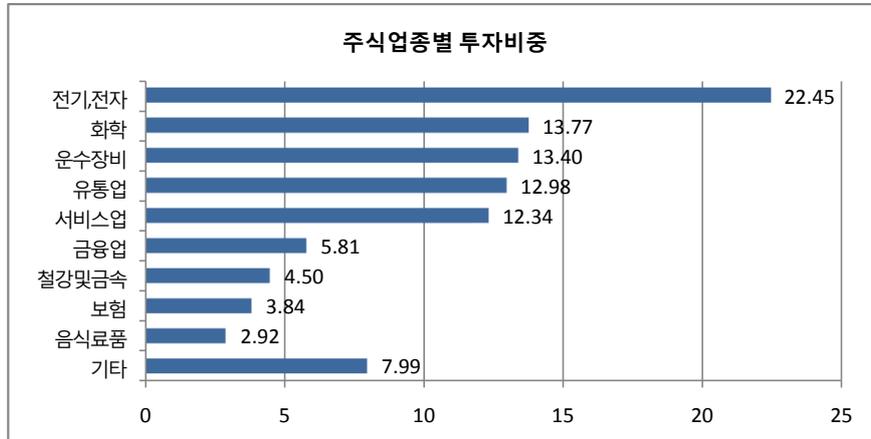
* () : 구성 비중



■ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	22.45	6	금융업	5.81
2	화학	13.77	7	철강및금속	4.50
3	운수장비	13.40	8	보험	3.84
4	유통업	12.98	9	음식료품	2.92
5	서비스업	12.34	10	기타	7.99



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	13.81	6	주식	현대미포조선	3.27
2	주식	LG	3.96	7	주식	POSCO	2.89
3	주식	SKC	3.76	8	주식	LG전자	2.77
4	주식	삼성물산	3.68	9	주식	삼성SDI	2.51
5	주식	현대차2우B	3.39	10	주식	KCC	2.40

※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	60,523	83,038	13.81	대한민국	KRW	전기,전자	
LG	348,810	23,824	3.96	대한민국	KRW	서비스업	
SKC	702,817	22,631	3.76	대한민국	KRW	화학	
삼성물산	365,414	22,144	3.68	대한민국	KRW	유통업	
현대차2우B	172,742	20,384	3.39	대한민국	KRW	운수장비	
현대미포조선	126,461	19,665	3.27	대한민국	KRW	운수장비	
POSCO	53,740	17,385	2.89	대한민국	KRW	철강및금속	
LG전자	230,646	16,653	2.77	대한민국	KRW	전기,전자	
삼성SDI	78,344	15,081	2.51	대한민국	KRW	전기,전자	
KCC	32,597	14,424	2.40	대한민국	KRW	화학	
신세계인터내셔널	143,482	12,741	2.12	대한민국	KRW	유통업	1%초과(2.01)
에스엠	227,191	8,486	1.41	대한민국	KRW	오락·문화	1%초과(1.10)
삼성화재우	38,208	4,795	0.80	대한민국	KRW	보험	1%초과(1.20)
사조씨푸드	335,507	1,674	0.28	대한민국	KRW	음식료품	1%초과(1.95)

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

▶ 기타

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	평가금액	비고
기타	49,137	

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 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
정인기	상무	1971년	6	2,356	8	3,967	2109000656
안홍익	부장	1976년	14	6,520	13	7,574	2109001761
이무영	과장	1981년	5	2,252	1	5,078	2109001428

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임 운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주
 ※펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단,

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
트리스톤칭기스칸 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**	1	0.00	1	0.00
	매매·중개수수료	335	0.05	391	0.06
	증권거래세	454	0.07	770	0.12
A	자산운용사	598	0.19	601	0.19
	판매회사	718	0.23	721	0.23
	펀드재산보관회사(신탁업자)	24	0.01	24	0.01
	일반사무관리회사	14	0.00	14	0.00
	보수합계	1,353	0.43	1,359	0.43
	기타비용**	2	0.00	2	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00
C1	자산운용사	65	0.19	66	0.19
	판매회사	129	0.38	132	0.38
	펀드재산보관회사(신탁업자)	3	0.01	3	0.01
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00
	보수합계	198	0.58	202	0.58
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00
C2	자산운용사	21	0.19	10	0.19
	판매회사	38	0.34	18	0.34
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	61	0.54	29	0.54
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
C3	자산운용사	130	0.19	111	0.19
	판매회사	212	0.31	181	0.31
	펀드재산보관회사(신탁업자)	5	0.01	4	0.01
	일반사무관리회사	3	0.00	3	0.00
	보수합계	351	0.51	299	0.51
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00
C4	자산운용사	99	0.19	108	0.19
	판매회사	145	0.28	159	0.28
	펀드재산보관회사(신탁업자)	4	0.01	4	0.01
	일반사무관리회사	2	0.00	2	0.00
	보수합계	249	0.48	274	0.48
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00
C5	자산운용사	8	0.19	17	0.19
	판매회사	11	0.25	22	0.25
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	19	0.45	40	0.45
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00
Ce	자산운용사	23	0.19	22	0.19
	판매회사	34	0.28	33	0.28
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00
	보수합계	59	0.48	57	0.48
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00
W	자산운용사	5	0.19	7	0.19
	판매회사	0	0.00	0	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	5	0.20	8	0.20
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00
Cp	자산운용사	2	0.19	2	0.19
	판매회사	2	0.21	2	0.21
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	3	0.42	4	0.42
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00
I	자산운용사	289	0.19	254	0.19
	판매회사	12	0.01	10	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)	12	0.01	10	0.01
	일반사무관리회사	7	0.00	6	0.00
	보수합계	319	0.21	280	0.21
	기타비용**	1	0.00	1	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 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외된 것입니다.

▶ 총 보수, 비용 비율

(단위 : 연환산, %)

		총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
트러스트칭기스칸 증권투자신탁[주식]	전기	0.0005	0.2348	0.2353
	당기	0.0006	0.2485	0.2491
종류(Class)별 현황				
A	전기	1.7002	0.2357	1.9359
	당기	1.7002	0.2497	1.9499
C1	전기	2.3001	0.2558	2.5559
	당기	2.3002	0.2566	2.5568
C2	전기	2.1502	0.2242	2.3744
	당기	2.1501	0.2463	2.3964
C3	전기	2.0202	0.2385	2.2587
	당기	2.0202	0.2517	2.2719
C4	전기	1.9002	0.2409	2.1411
	당기	1.9002	0.2465	2.1467
C5	전기	1.7996	0.236	2.0356
	당기	1.7998	0.249	2.0488
Ce	전기	1.9369	0.2349	2.1718
	당기	1.9092	0.2489	2.1581
W	전기	0.8	0.2268	1.0268
	당기	0.8001	0.2392	1.0393
Cp	전기	1.65	0.2341	1.8841
	당기	1.65	0.2503	1.9003
I	전기	0.8301	0.2331	1.0632
	당기	0.8301	0.2465	1.0766

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.

6. 투자자산 매매내역

■ 매매주식규모 및 회전율

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
1,779,081	120,819	4,366,368	256,565	40.74	161.62

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

12년12월27일 ~13년03월26일	13년03월27일 ~13년06월26일	13년06월27일 ~13년09월26일
42.64	23.16	40.74

6. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스톤칭기스칸증권투자신탁(주식)의 자산운용회사인 트러스톤자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 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 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.