

트러스톤칭기스칸MKF녹색성장증권투자신탁[주식] [주식형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간 : 2013년08월29일 ~ 2013년11월28일)

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?

트러스트자산운용의 녹색성장산업에 특화된 공모펀드인 트러스트칭기스칸MKF녹색성장 펀드가 18번째 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

2013년 8월 29일부터 2013년 11월 28일까지 지난 3개월간 세계 주식 시장은 불안함 이후 조심스럽게 회복하는 시기였습니다. 중국의 경제지표가 기대 이상으로 나오면서 경착륙에 대한 시장의 우려는 작아지고, 유럽과 미국들의 경제지표 또한 상승세를 보이면서 경기가 바닥을 잡아가는 모습을 보였습니다. 국내 경기 지표도 전세가와 매매가의 차이가 줄어들면서 내년에는 부동산 경기도 바닥을 칠 것이라는 기대감과 함께 위축된 민간 소비도 올해를 바닥으로 회복될 것이라는 기대감이 조심스럽게 생겼던 시간이었습니다. 조선 및 은행 등 경기 민감주들이 큰 폭의 상승세를 보였으며, 내수 경기 회복 및 주식에 대한 매력도 상승으로 인해 내수주 또한 유통주를 중심으로 강세를 보였습니다. 이러한 회복세에 힘입어 KOSPI지수는 지난 3개월간 8.56% 상승하는 강세를 보였습니다.

동기간 중 트러스트칭기스칸MKF녹색성장펀드는 5.15% 상승하였으나 에너지 관련 종목들이 유가 하락과 원전 비리 등으로 인한 약세를 보이면서 벤치마크 지수인 KOSPI를 하회하였습니다. 경기는 회복하고 있으나 미국의 원유 생산 증가 및 전기차 열풍 등으로 인한 수요 위축 우려 등으로 유가는 회복세를 보이지 못하고 있고, 펀드에서 많은 부분을 차지하고 있는 에너지 관련 주식들의 성과도 부진한 성과를 나타내었습니다. 그러나, 트러스트칭기스칸MKF녹색성장 펀드는 지난 1년간 5.53%P 이상 KOSPI를 초과하는 성과를 보이고 있으며, 지난 3년간 꾸준히 비교지수를 초과하는 성과를 올려오고 있습니다.

2. 운용계획

지난 3개월간은 희망이 싹트는 시간이었으나 연말연초는 또다시 조심스러운 기간이 될 것으로 예상됩니다. 미국의 양적 완화가 어느 정도 한계에 다다르면서 정부 지출을 차츰 줄여가는 테이퍼링 정책이 내년 초에는 현실화될 것으로 예상되면서 주식 시장은 이로 인한

실물 경제 위축 우려를 선반영하는 움직임이 보일 것으로 예상됩니다. 아직 선진국의 민간 경기가 정부의 주도 없이는 시장이 기대하는 경제 회복을 이끌어 가기에는 조금 힘이 부쳐 보이기 때문입니다. 그러나, 이러한 우려가 오래 지속되지는 않을 것으로 예상하고 있습니다. 테이퍼링이 실시될 경우 시장의 기대감과 실물 경제의 회복 속도와의 차이로 인하여 일시적인 충격은 존재할 수 있으나 글로벌 경기는 여전히 회복하는 구간이며 저금리로 인한 주식 자산에 대한 매력도는 여전히 높은 영역에 머무르고 있기 때문입니다.

지난 3개월과 같이 에너지 가격에 많은 영향을 받는 녹색성장산업은 일시적인 부침이 있을 수 있으나 장기적인 관점에서는 꾸준히 발전해 나갈 것으로 예상됩니다. 트러스톤칭기스칸MKF녹색성장펀드는 단기적인 움직임보다는 녹색성장산업이 가지고 있는 장기적인 성장성에 집중하여 투자를 지속해 나가도록 하겠습니다. 그리고, 이외의 종목인 금융 및 내수주에서도 트러스톤자산운용이 가지고 있는 뛰어난 리서치 능력을 기반으로 꾸준한 성장과 매력적인 밸류에이션을 보이는 종목에 대한 투자도 지속해 나가도록 하겠습니다.

지난 1년간의 성과가 보여주듯이 글로벌 경기 불확실성 및 주식 시장의 부침에도 불구하고 녹색성장 산업은 꾸준한 성장을 이루어 나가고 있습니다. 경기에 대한 기대감 및 에너지 구도 변화 등으로 단기적인 강도의 차이는 있으나 BRICs국가의 인구수와 성장률을 고려할 때 녹색성장 산업은 에너지 가격의 등락과 무관하게 앞으로 수십년간 이어져야 할 발전방향입니다. 따라서, 당사는 녹색성장 기업들이 장기적으로 꾸준히 더 나은 성과를 보일 것이라는 믿음 하에 훌륭한 녹색성장 기업의 편입을 통해 고객님들께 꾸준히 초과수익을 드릴 수 있도록 최선을 다하겠습니다. 지난 3개월간 저희에게 꾸준한 믿음을 보여주신 고객님들께 다시 한 번 감사 드리며, 이러한 믿음에 부응하여 고객님들의 소중한 재산을 위해서 최선을 다할 것을 다시 한 번 약속 드립니다.

항상 건강하시고 평안하시기 바랍니다.

트러스톤자산운용 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	2013.08.29 ~ 2013.11.28	존속기간	별도의 신탁계약 기간이 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)	1,240	1,014	-18.23
	부채 총액 (B)	46	0	-99.69
	순자산총액 (C=A-B)	1,194	1,014	-15.09
	발행 수익증권 총 수 (D)	1,266	1,023	-19.25
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	943.24	991.82	5.15
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	907.17	949.82	4.70
C3	기준가격	950.04	993.92	4.62

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)	5.15	0.41	7.09	12.48
비교지수(벤치마크)	8.56	3.00	0.95	6.95
(비교지수 대비 성과)	(-3.41)	(-2.59)	(6.13)	(5.53)
종류(Class)별 현황				
A (비교지수 대비 성과)	4.70 (-3.86)	-0.45 (-3.45)	5.75 (4.80)	10.61 (3.66)
C3 (비교지수 대비 성과)	4.62 (-3.94)	-0.61 (-3.61)	5.51 (4.56)	8.60 (1.64)
비교지수(벤치마크)	8.56	3.00	0.95	6.95

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 100.0%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스톤칭기스칸MKF 녹색성장증권투자신탁[주식]	12.48	16.29	10.66	-
비교지수(벤치마크)	6.95	12.70	7.57	-
(비교지수 대비 성과)	(5.53)	(3.59)	(3.09)	-
종류(Class)별 현황				
A (비교지수 대비 성과)	10.61 (3.66)	12.42 (-0.28)	5.11 (-2.46)	- -
C3 (비교지수 대비 성과)	8.60 (1.64)	- -	- -	- -
비교지수(벤치마크)	6.95	12.70	7.57	-

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 100.0%

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

손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-59	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-59
당기	63	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	63

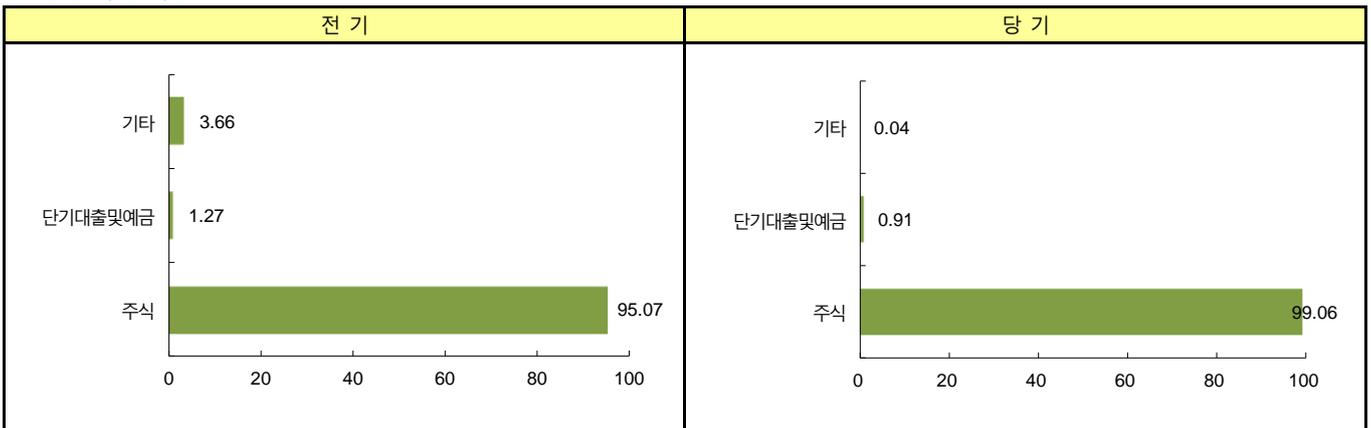
3. 자산현황

자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	1,005 (99.06)	0 (0.00)	9 (0.91)	0 (0.04)	1,014 (100.00)							

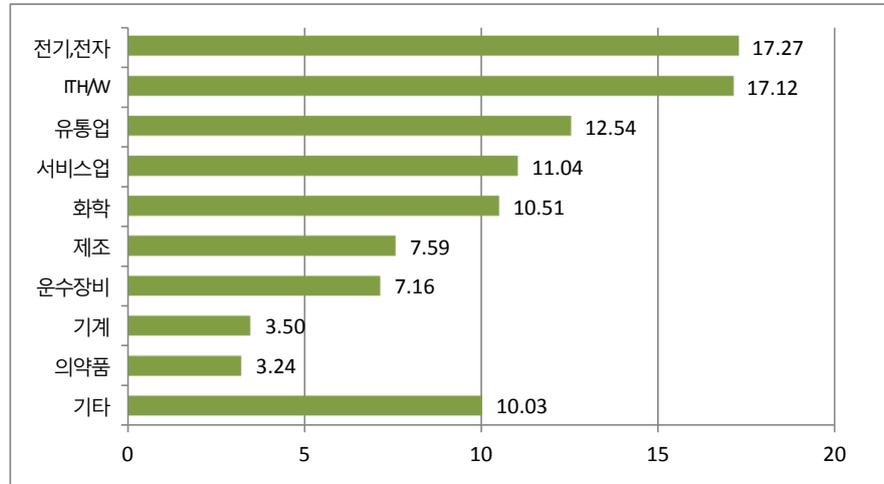
* () : 구성 비중



■ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	17.27	6	제조	7.59
2	IT H/W	17.12	7	운수장비	7.16
3	유통업	12.54	8	기계	3.50
4	서비스업	11.04	9	의약품	3.24
5	화학	10.51	10	기타	10.03



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	6.33	6	주식	LG전자	3.21
2	주식	사파이어테크놀로지	5.46	7	주식	삼성SDI	3.20
3	주식	SK하이닉스	4.37	8	주식	코오롱인더	3.13
4	주식	현대차	3.37	9	주식	두산중공업	2.94
5	주식	두산	3.30	10	주식	현대그린푸드	2.74

※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	43	64	6.33	대한민국	KRW	전기,전자	
사파이어테크놀로지	1,452	55	5.46	대한민국	KRW	IT H/W	
SK하이닉스	1,250	44	4.37	대한민국	KRW	전기,전자	
현대차	134	34	3.37	대한민국	KRW	운수장비	
두산	249	33	3.30	대한민국	KRW	서비스업	
LG전자	476	33	3.21	대한민국	KRW	전기,전자	
삼성SDI	187	32	3.20	대한민국	KRW	전기,전자	
코오롱인더	575	32	3.13	대한민국	KRW	화학	
두산중공업	783	30	2.94	대한민국	KRW	기계	
현대그린푸드	1,600	28	2.74	대한민국	KRW	유통업	

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	14	12,085	6	1,976	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. 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.02	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
		합계	0	0.02	0	0.04
	증권거래세	0	0.04	1	0.07	
A	자산운용사	2	0.19	2	0.19	
	판매회사	3	0.23	2	0.23	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	5	0.43	5	0.43	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	
C3	자산운용사	0	0.19	0	0.19	
	판매회사	0	0.31	0	0.31	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.51	0	0.51	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 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, %)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	중개수수료 비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
트러스트칭기스칸MKF녹색성장 증권투자신탁[주식]	전기	0.0499	0.1416	0.0499	0.1416
	당기	0.0499	0.1205	0.0499	0.1205
종류(Class)별 현황					
A	전기	1.6995	0	1.7496	0.1417
	당기	1.6995	0	1.7496	0.1206
C3	전기	2.0136	0	2.0638	0.1164
	당기	2.0135	0	2.0637	0.1189

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.

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산 매매내역

■ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
1,465	53	5,737	291	26.40	104.74

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

13년02월28일 ~13년05월28일	13년05월29일 ~13년08월28일	13년08월29일 ~13년11월28일
16.60	12.79	26.40

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 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.