

트러스톤 칭기스칸 증권투자신탁[주식] [주식형 펀드]

(운용기간 : 2014년03월27일 ~ 2014년06월26일)

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? 가내 두루 평안하시고, 계획하셨던 일들 잘 성취하시기를 진심으로 기원합니다. 지금부터 운용 보고를 시작하겠습니다.

운용개요

1. 운용실적

2014년 1/4분기에 이어서, 2014년 2/4분기에도 외국인 매수세가 지속되면서, 여러가지 불확실성에도 불구하고 국내주식시장은 저평가 매력이 부각되면서 하방경직성을 보였습니다. 이에 따라 지난 3개월 동안 KOSPI는 0.86% 상승하였습니다. (2014.6.26기준)

지난 3개월(2014.3.27 ~ 2014.6.26)동안, 트러스톤칭기스칸증권펀드[주식]는 3.31% 상승하여, KOSPI 대비+1.75%pt 아웃퍼폼하였습니다. 동 펀드는 우량주식 위주의 포트폴리오로 구성되어 좋은 성과를 시현하였습니다. 포트폴리오 상으로는 비록 좋은 주식이라 하더라도, 내재가치 대비 밸류에이션이 지나치게 높아진 주식들은 매도하고, 비관적인 전망이 지배하나 내재가치 대비 지나치게 저평가된 주식들은 매수하여, 포트폴리오의 균형을 맞추고자 한 노력이 외부환경의 급격한 변화에도 흔들리지 않고, 묵묵히 초과수익률을 시현한 결과로 이어졌다고 판단합니다.

2. 운용계획

어려운 시장 환경을 감안했을 때, 과격한 베팅보다는 적절한 리스크 수준을 반영하여, 조금씩 초과수익률을 쌓아가는 전략이 주효할 것으로 판단됩니다. 2/4분기 실적시즌이 시작되면서 대형주들의 실적이 기대에 못 미칠 것으로 보이나, 대부분 이익추정치를 하향했기 때문에, 3/4분기부터는 낮아진 기대치는 충분히 만족시킬 가능성이 높다고 예상됩니다. 따라서 현재의 낮은 밸류에이션 수준을 감안했을 때는, 시장은 우상향으로 자리잡을 것으로 예상됩니다. 이에 따른 향후 상승의 조건들은 다음과 같습니다.

첫째, 기업들의 실적 추정치 하향이 마무리되어야 한다는 점입니다. 연초 시장 컨센서스가 올해 EPS증가율을 25%까지 추정하여 부담스러웠으나, 2/4분기 실적 시즌을 지나면서, 상당부분 낮추어져 기대 수준이 낮아졌기 때문에, 그 자체가 주식시장의 촉매제로 작동할

가능성이 많다는 점입니다.

둘째, 국내시장은 여전히 가장 저평가된 주식시장 중의 하나입니다. “싸다”는 점은 아무리 강조해도 지나치지 않습니다. 당장은 기업들의 이익 추정치 상향에 대해서 시장의 확신은 없지만, 이익이 증가하지 않는다 하더라도, 적자가 나지 않는 한은, 순자산은 계속 증가하고 있는 것입니다, 이는 마치, 월급이 많아도 부자이지만, 더 큰 부자는 재산이 많은 사람인 것과 매우 유사하다고 하겠습니다. 따라서, “싼” 주식은 얼마든지 사서 기다릴만 한 가치가 있는 것이고, 약간의 기다림에 대해서 항상 큰 시세로 보답을 해주었다는 경험을 믿어야 하는 시기로 판단됩니다.

셋째, 업종사이클의 회복여부입니다. 크게 보면, 한국 주식시장은 6년째(금융위기 이후로 보면 3년째) 박스권에 갇혀 있습니다. 이러한 중요한 원인 중의 하나가 업종 사이클이 사라졌다는 점입니다. 그래서, 강한 추세를 형성하지 못하였기 때문일 것입니다. 그러나, 바텀업 측면에서 감지되는 바는, 경기회복의 영향이 조금씩 퍼져나가고 있다는 점이고, 이는 큰 회복 사이클이 오지 않는다 하더라도, 비관이 역전되거나, 워낙 싼 주식들이어서 약간의 계기만 있어도 상승률이 매우 좋을 수 있다는 의미로 해석될 수 있습니다.

수익률은 사전적으로 알 수 없지만, 수익률이 노력의 그림자라고 본다면, 지금 수익률을 내기 위해서 어떤 노력과 마음가짐으로 임하고 있는 지가 중요하다고 생각합니다. 저희 트러스트는 고객분들께 제안한 운용철학과 방법론, 스타일을 지키기 위해서, 일관된 성실성으로 부단히 노력하고 있습니다. 향후에도 이러한 자세를 변함없이 지킬 것이라고 약속드리며, 이런 변함없는 신뢰는 반드시 좋은 수익률로 돌아온다는 믿음 하에서, 이런 만남을 허락하신 고객 여러분들께 진심으로 감사드립니다.

트러스트자산운용 CIO 황성택

주식운용3본부장 정인기

주식운용3본부 팀장 안홍익

주식운용3본부 과장 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
A			85268
C1			85269
C2			94036
C3			94047
C4			94048
C5			94069
W			94308
Ce			95187
Cp			24712
I			18879
W			94308
S			AP789
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형	최초설정일	2008.06.27
운용기간	2014.03.27 ~ 2014.06.26	존속기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
자산운용회사	트러스트자산운용㈜	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사 ^{주)}	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.		

주)판매회사 : 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

■ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트칭기스칸 증권투자신탁(주식)	자산 총액 (A)	577,653	504,403	-12.68
	부채 총액 (B)	22,590	13,725	-39.24
	순자산총액 (C=A-B)	555,063	490,677	-11.60
	발행 수익증권 총 수 (D)	520,955	445,755	-14.44
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,065.47	1,100.78	3.31
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	1,016.37	1,045.62	2.88
C	기준가격	1,000.80	1,028.05	2.72
C2	기준가격	1,003.44	1,031.15	2.76
C3	기준가격	1,007.32	1,035.49	2.80
C4	기준가격	1,010.94	1,039.51	2.83
C5	기준가격	1,143.13	1,175.72	2.85
W	기준가격	1,042.33	1,074.73	3.11
Ce	기준가격	1,009.59	1,038.38	2.85
Cp	기준가격	1,017.49	1,046.89	2.89
I	기준가격	1,041.14	1,073.42	3.10
S	기준가격	0.00	1,012.37	1.24

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.

※ 분배금 내역

(단위 : 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
트러스트칭기스칸 증권투자신탁(주식)	2014-06-27	44,922	472,275	1,100.78	1,000.00	
A	2014-06-27	10,849	248,670	1,045.62	1,000.00	
C	2014-06-27	395	14,478	1,028.05	1,000.00	
C2	2014-06-27	842	27,871	1,031.15	1,000.00	
C3	2014-06-27	262	7,631	1,035.49	1,000.00	
C4	2014-06-27	1,447	38,072	1,039.51	1,000.00	
C5	2014-06-27	6,370	42,621	1,175.72	1,000.00	
W	2014-06-27	223	3,201	1,074.73	1,000.00	
Ce	2014-06-27	382	10,347	1,038.38	1,000.00	
Cp	2014-06-27	41	911	1,046.89	1,000.00	
I	2014-06-27	6,482	94,013	1,073.42	1,000.00	
S	2014-06-27	0	10	1,012.37	1,000.00	

주) A, C1~C5, W, Ce, Cp, I, S클래스의 분배후수탁고는 재투자 26520 백만좌가 포함되어 있습니다.

2. 수익률 현황

■ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스트칭기스칸 증권투자신탁(주식)	3.31	3.10	4.21	19.67
비교지수(벤치마크)	1.56	-0.21	-0.61	11.86
(비교지수 대비 성과)	(1.75)	(3.31)	(4.82)	(7.81)
종류(Class)별 현황				
A	2.88	2.24	2.90	17.70
(비교지수 대비 성과)	(1.31)	(2.45)	(3.51)	(5.83)
C	2.72	1.94	2.44	17.00
(비교지수 대비 성과)	(1.16)	(2.15)	(3.05)	(5.14)
C2	2.76	2.01	2.55	17.18
(비교지수 대비 성과)	(1.20)	(2.22)	(3.16)	(5.32)
C3	2.80	2.08	2.66	17.33
(비교지수 대비 성과)	(1.23)	(2.29)	(3.27)	(5.47)
C4	2.83	2.14	2.75	17.47
(비교지수 대비 성과)	(1.26)	(2.35)	(3.36)	(5.60)
C5	2.85	2.19	2.82	17.57
(비교지수 대비 성과)	(1.29)	(2.40)	(3.43)	(5.71)
W	3.11	2.69	3.59	18.74
(비교지수 대비 성과)	(1.54)	(2.91)	(4.20)	(6.87)
Ce	2.85	2.19	2.81	17.54
(비교지수 대비 성과)	(1.29)	(2.40)	(3.42)	(5.68)
Cp	2.89	2.26	2.93	17.75
(비교지수 대비 성과)	(1.32)	(2.48)	(3.55)	(5.89)
I	3.10	2.68	3.56	18.71
(비교지수 대비 성과)	(1.54)	(2.89)	(4.17)	(6.84)
S	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	1.56	-0.21	-0.61	11.86

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
트러스트청기스칸 증권투자신탁(주식)	19.67	25.38	10.08	84.81
비교지수(벤치마크)	11.86	9.75	-4.58	43.06
(비교지수 대비 성과)	(7.81)	(15.63)	(14.66)	(41.74)
종류(Class)별 현황				
A	17.70	21.24	4.56	70.16
(비교지수 대비 성과)	(5.83)	(11.49)	(9.14)	(27.10)
C	17.00	19.96	2.80	65.20
(비교지수 대비 성과)	(5.14)	(10.21)	(7.39)	(22.13)
C2	17.18	20.14	3.12	-
(비교지수 대비 성과)	(5.32)	(10.39)	(7.70)	-
C3	17.33	20.47	3.55	-
(비교지수 대비 성과)	(5.47)	(10.72)	(8.13)	-
C4	17.47	20.75	3.95	-
(비교지수 대비 성과)	(5.60)	(11.00)	(8.53)	-
C5	17.57	20.98	-	-
(비교지수 대비 성과)	(5.71)	(11.23)	-	-
W	18.74	23.44	7.47	-
(비교지수 대비 성과)	(6.87)	(13.69)	(12.05)	-
Ce	17.54	20.81	3.84	67.60
(비교지수 대비 성과)	(5.68)	(11.05)	(8.42)	(24.54)
Cp	17.75	21.34	4.69	-
(비교지수 대비 성과)	(5.89)	(11.59)	(9.27)	-
I	18.71	23.34	7.34	-
(비교지수 대비 성과)	(6.84)	(13.59)	(11.92)	-
S	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	11.86	9.75	-4.58	43.06

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 100%

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

■ 손익현황

(단위 : 백만원)

구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	-548	0	0	0	0	0	0	0	0	48	2	-499
당 기	17,434	0	0	0	0	0	0	0	0	18	14	17,466

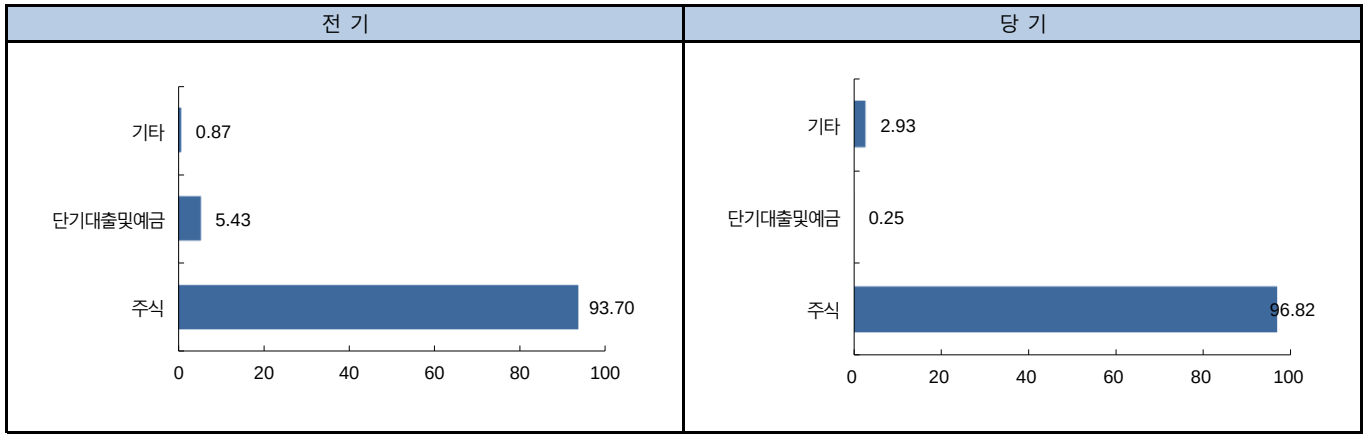
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	488,350 (96.82)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,262 (0.25)	14,791 (2.93)	504,403 (100.00)

* () : 구성 비중

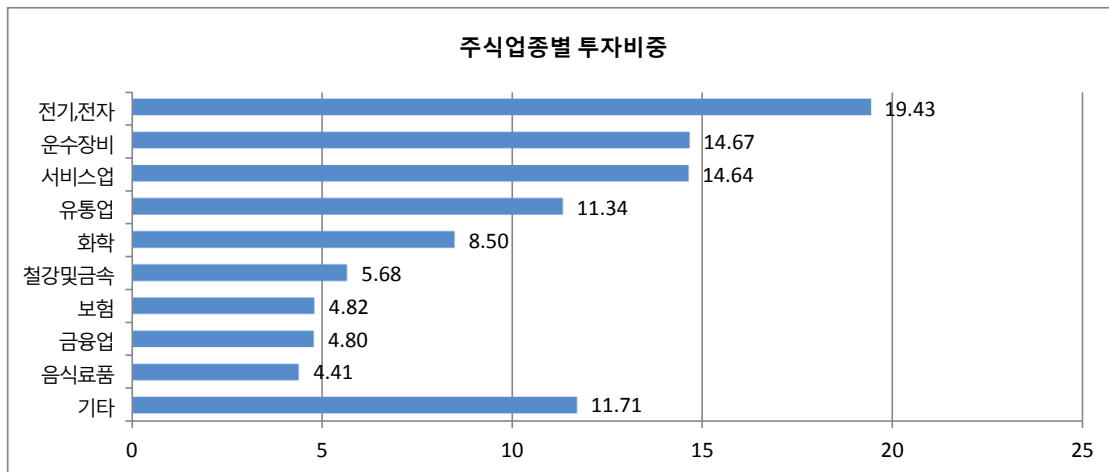


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

■ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	19.43	6	철강및금속	5.68
2	운수장비	14.67	7	보험	4.82
3	서비스업	14.64	8	금융업	4.80
4	유통업	11.34	9	음식료품	4.41
5	화학	8.50	10	기타	11.71



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	13.76	6	주식	한국전력	3.63
2	주식	SKC	4.71	7	주식	삼성물산	3.63
3	주식	현대차2우B	4.20	8	주식	LG전자	2.93
4	주식	POSCO	3.99	9	주식	신세계인터내셔널	2.89
5	주식	LG	3.91	10	주식	NHN엔터테인먼트	2.86

※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	52,387	69,413	13.76	대한민국	KRW	전기,전자	
SKC	696,272	23,743	4.71	대한민국	KRW	화학	
현대차2우B	132,018	21,189	4.20	대한민국	KRW	운수장비	
POSCO	66,050	20,145	3.99	대한민국	KRW	철강및금속	
LG	311,448	19,715	3.91	대한민국	KRW	서비스업	
한국전력	494,835	18,334	3.63	대한민국	KRW	전기가공업	
삼성물산	246,506	18,291	3.63	대한민국	KRW	유통업	
LG전자	196,916	14,769	2.93	대한민국	KRW	전기,전자	
신세계인터내셔널	165,824	14,576	2.89	대한민국	KRW	유통업	
NHN엔터테인먼트	183,872	14,434	2.86	대한민국	KRW	서비스업	
삼성화재우	71,499	11,583	2.30	대한민국	KRW	보험	1%초과(2.24)
사조씨푸드	277,209	1,588	0.31	대한민국	KRW	음식료품	1%초과(1.61)

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	
정인기	상무	1971년	9	9,738	6	4,079	2109000656
안홍익	부장	1976년	17	13,435	14	11,448	2109001761
이무영	과장	1981년	8	9,334	2	6,198	2109001428

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

기간	운용전문인력
2012.07.02 - 현재	정인기
2012.12.07 - 현재	이무영

주) 2014.6.27기준 3년간 운용전문인력 변경 내역

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
트러스톤칭기스칸 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. 중개 수수료	117	0.02	91	0.02
	조사분석업무 등 서비스 수수료	116	0.02	91	0.02
	합계	233	0.04	182	0.03
	증권거래세	261	0.05	397	0.08

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
A	자산운용사	495	0.18	485	0.19	
	판매회사	594	0.22	582	0.23	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	20	0.01	19	0.01	
	일반사무관리회사	11	0.00	11	0.00	
	보수합계	1,121	0.42	1,097	0.43	
	기타비용**		2	0.00	2	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	60	0.02	45	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	60	0.02	45	0.02
		합계	120	0.04	90	0.04
	증권거래세	135	0.05	196	0.08	
C	자산운용사	36	0.18	29	0.19	
	판매회사	72	0.37	58	0.38	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
	보수합계	110	0.57	89	0.58	
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	4	0.02	3	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	4	0.02	3	0.02
		합계	8	0.04	5	0.03
	증권거래세	8	0.04	12	0.08	
C2	자산운용사	46	0.18	54	0.19	
	판매회사	83	0.33	97	0.34	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2	0.01	2	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
	보수합계	132	0.53	155	0.54	
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	6	0.02	5	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	6	0.02	5	0.02
		합계	12	0.05	10	0.04
	증권거래세	14	0.06	22	0.08	
C3	자산운용사	40	0.18	20	0.19	
	판매회사	65	0.30	33	0.31	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.00	0	0.00	
	보수합계	107	0.50	54	0.51	
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	4	0.02	2	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	4	0.02	2	0.02
		합계	9	0.04	4	0.03
	증권거래세	9	0.04	8	0.07	
C4	자산운용사	103	0.18	83	0.19	
	판매회사	152	0.27	122	0.28	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	4	0.01	3	0.01	
	일반사무관리회사	2	0.00	2	0.00	
	보수합계	262	0.47	211	0.48	
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	13	0.02	8	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	13	0.02	8	0.02
		합계	25	0.04	15	0.03
	증권거래세	28	0.05	33	0.08	

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
C5	자산운용사	45	0.18	74	0.19	
	판매회사	60	0.25	99	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2	0.01	3	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.00	2	0.00	
	보수합계	108	0.44	178	0.45	
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	6	0.02	7	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	6	0.02	7	0.02
		합계	12	0.05	14	0.04
	증권거래세	14	0.06	31	0.08	
W	자산운용사	9	0.18	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	10	0.20	7	0.20	
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.02	1	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.02	1	0.02
		합계	2	0.04	1	0.03
	증권거래세	2	0.05	3	0.08	
Ce	자산운용사	20	0.18	20	0.19	
	판매회사	26	0.25	26	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	47	0.44	47	0.45	
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	2	0.02	2	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.02	2	0.02
		합계	5	0.05	4	0.04
	증권거래세	5	0.05	8	0.08	
Cp	자산운용사	2	0.18	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	4	0.41	4	0.42	
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.02
		합계	0	0.04	0	0.04
	증권거래세	0	0.05	1	0.08	
I	자산운용사	164	0.18	214	0.19	
	판매회사	7	0.01	9	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	7	0.01	9	0.01	
	일반사무관리회사	4	0.00	5	0.00	
	보수합계	181	0.20	236	0.21	
	기타비용**		1	0.00	1	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	20	0.02	20	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	20	0.02	19	0.02
		합계	40	0.05	39	0.03
	증권거래세	45	0.05	85	0.08	

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
S	자산운용사	0	0.00	0	0.13
	판매회사	0	0.00	0	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	0	0.00	0	0.20
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매· 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0.02
		합계	0	0.00	0.03
	증권거래세		0	0.00	0.07

* 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, %)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	중개수수료 비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
트러스트청기스칸 증권투자신탁[주식]	전기	0.0007	0.213	0.0007	0.213
	당기	0.0008	0.1983	0.0008	0.1983
종류(Class)별 현황					
A	전기	1.6995	0	1.7002	0.2144
	당기	1.6994	0	1.7002	0.2003
C	전기	2.2995	0	2.3003	0.2162
	당기	2.2995	0	2.3003	0.2095
C2	전기	2.1495	0	2.1503	0.2061
	당기	2.1494	0	2.1503	0.1739
C3	전기	2.0195	0	2.0203	0.2156
	당기	2.0195	0	2.0203	0.2135
C4	전기	1.8995	0	1.9003	0.2126
	당기	1.8994	0	1.9003	0.2005
C5	전기	1.7991	0	1.8	0.2135
	당기	1.7991	0	1.8	0.1818
W	전기	0.7994	0	0.8001	0.2081
	당기	0.7993	0	0.8001	0.196
Ce	전기	1.8605	0	1.8613	0.2138
	당기	1.8346	0	1.8354	0.1989
Cp	전기	1.6492	0	1.65	0.2128
	당기	1.6491	0	1.6499	0.1963
I	전기	0.8295	0	0.8302	0.2107
	당기	0.8294	0	0.8302	0.1932
S	전기	0	0	0	0
	당기	1.1301	0	1.131	0.1839

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 회전율

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
926,516	61,420	2,404,619	132,328	25.34	100.53

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

13년09월27일 ~13년12월26일	13년12월27일 ~14년03월26일	14년03월27일 ~14년06월26일
32.70	17.03	25.34

6. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트칭기스칸증권투자신탁[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.