

# 트러스톤 칭기스칸 플러스알파 증권자투자신탁[채권혼합] [채권혼합형 펀드]

(운용기간 : 2014년01월19일 ~ 2014년04월18일)

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?

트러스톤자산운용의 트러스톤칭기스칸플러스알파증권투자펀드 열두번째 분기 성과보고서를 올리게 되었습니다. 이제 동 펀드도 세상에 나온지 만 3년이 지났습니다. 3년간 꾸준히 양호한 성과를 기록할 수 있었던 것은 저희의 노력과 더불어 고객 여러분들의 격려와 관심이 있었기에 가능한 일이었다고 생각합니다. 고개 숙여 감사의 마음을 전합니다. 앞으로 또 다른 3년, 그리고 더 오랜 시간동안 투자원칙을 지켜가면서 꾸준히 좋은 성과를 내는 펀드로 만들어가는 노력을 더할 것을 약속드리며 운용보고를 시작하겠습니다.

## 운용개요

### 1. 운용실적

금년 1월 19일부터 4월 18일까지 당 펀드는 +2.17%의 수익률을 기록하였습니다. 비교지수((KOSPI X 30%) + (CALL X 5%) + (KIS국고채1~2년지수 X 65%))는 동기간 +1.46%를 기록해 당 펀드는 비교 지수 대비 +0.71%의 초과수익률을 기록하였습니다.(운용펀드 기준) 2014년 4월 18일 현재, 펀드 자산의 29.56%는 주식에 투자되었으며, 나머지 70.44%는 채권 및 유동성에 투자되어 있습니다.

주식 시장은 여전히 횡보세를 지속하고 있습니다. 최근 들어 지수는 상승반전하였으나 본격적인 어닝시즌이 도래함에 따라 주가의 차별화 현상은 더욱 가속화되고 있고, 최근 삼성그룹의 지배구조 변화에 대한 다양한 해석이 나오면서 시가총액 1위 기업인 삼성전자의 주가마저 변동성이 상당히 커진 상황입니다. 동 펀드는 이러한 상황에서 시세 추종적인 매매를 배제하고 철저하게 펀더멘털에 입각한 바텀업 방식의 전략을 고수하면서 시장 대비 양호한 성과를 거둘 수 있었습니다. 업종별로는 미디어, 서비스, 전자재 업종 등 이익성장의 가능성이 높은 업종에 주목한 전략이 주효하였고, 해당 섹터 안에서도 시장수익률을 크게 아웃퍼폼한 기업들을 골라내는데 성공함으로써 초과수익률을 극대화할 수 있었습니다.

채권시장은 미 연준의 양적완화 축소 지속으로 금리 상승 압력이 상존하는 가운데, 글로벌 경기 회복세 지연과 우크라이나 발 지정학적 리스크, 그리고 국내 기관투자자의 수급적 매수 우위 등으로 인해 강세를 보였습니다. 1월에 미국 연방공개시장위원회(FOMC)를 앞둔 관망세가 이어졌으며 2월에 미국 연준의 자산매입 축소 기조 유지 발표로 미국 금리가 상승하였지만, 주가 약세와 외국인 투자자의 국채선물 순매수 영향으로 강세를 보였습니다. 3월에는 중국의 수출 부진과 우크라이나 우려로 인해

강세를 보였지만 월 후반 미국 연방공개시장위원회(FOMC)에서 다소 매파적 스탠스(경기안정중시)가 관찰되며 약보합 마감하였습니다. 4월에는 이주열 한국은행 신임총재가 중도 매파적인(온건한 강경파) 모습을 보이면서 기준금리 인하 기대감이 약화되었지만 글로벌 금리 하락에 따른 외국인 투자자의 매수세가 지속됨에 따라 시장은 횡보하는 모습을 보였습니다. 그렇지만 월간 금리변동폭이 0.06%수준에 머물면서 낮은 변동성을 보였고, 장기물 매수세가 유입되면서 국고채 3년과 10년의 금리차이는 축소세를 보였습니다. 결과적으로 연말 연초에 높은 변동성을 보인 국내 채권금리는 변동성이 감소하면서 2014년 4월 18일 현재, 국고3년물 기준 2014년 1월 19일 대비 0.019% 하락한 2.88%로 마감하였습니다.

채권 투자는 안정성을 고려, 국고채, 통안채 위주로 포트폴리오를 구성하면서 은행채, 공사채 등 우량 신용채권의 편입을 통해 이자수익 제고 노력을 지속하였습니다.

## 2. 운용계획

주식부문은 지난 분기와 유사한 전략으로 운용할 계획입니다. 시장은 계속해서 변동성이 높은 상태를 유지할 것으로 판단됩니다. 이는 업계의 불공정 관행을 시정하려는 노력이 광범하게 전개되면서 기업 실적 추정의 어려움이 더해진 것이 하나의 이유라고 판단합니다. 그러나 이러한 변화는 우리에게 매우 긍정적인 것으로 판단합니다. 연간 2,000회가 넘는 기업 접촉활동을 통해 어떤 기관보다도 폭넓은 접점을 확보하고 있고, 이에 근거해 펀더멘털의 방향성을 정밀하게 예상하고 측정하려는 노력이 당사의 강점인 운용방식 및 철학입니다. 주가는 장기적으로 펀더멘털에 수렴한다는 믿음이 더욱 현실에서 구현되기 적합한 환경으로 변화하고 있기 때문에 더욱 더 펀더멘털에 주목하려는 노력을 전개할 것입니다. 이러한 작금의 변화와 더불어, 매크로의 방향성이 뚜렷하지 않은 상황까지를 함께 고려한다면 섹터에 대한 방향성 베팅보다는 절대적으로 매력 있다고 판단되는 종목을 골라 내고, 섹터 내에서 가장 탁월한 종목을 골라낼 수 있는 능력이 중요할 것으로 판단되며 이러한 종목들로 구성된 포트폴리오를 가져갈 계획입니다.

유럽중앙은행(ECB)에서 추가 양적완화를 할 가능성이 높아지면서 채권의 우호적 수급은 당분간 지속될가능성이 높다고 보여지며, 외국인 투자자의 순매수 기조도 지속될 것으로 판단됩니다. 미국 경제지표는 모멘텀 회복 흐름 등으로 잠재적인 금리 상승 압력을 점진적으로 높여갈 것으로 보이지만 본격적인 금리 상승이 나타나기에는 아직 시간이 남아 있다고 보여집니다. 따라서 이번 분기에 금리 변동성은 여전히 낮은 가운데 장단기 스프레드의 점진적인 축소가 지속될 것으로 보여지며, 분기말로 갈수록 스프레드 부담으로 인한 재확대 압력이 있을 것으로 전망합니다. 크레딧채권의 경우 좁은 스프레드에도 불구하고 풍부한 자금으로 캐리채권 매수가 이어질 것으로 예상 돼, 크레딧 스프레드는 현 수준에서 등락을 보일 것으로 전망합니다. 금리 상승시 리스크 관리에 중점을 두되, 유연한 채권 듀레이션 관리와 높은 금리매력도의 우량 신용채권 편입을 통해 수익성 제고 노력을 지속하도록 하겠습

니다.

서두에 말씀드린 것처럼 3년이라는 시간이 지났습니다. 통상 3년이 지나면 펀드에 대해 장기 성과를 얘기할 수 있는 수준이 된다고 보는 것 같습니다. 동 펀드 기준으로 지난 3년간의 성과는 양호했습니다. 하지만 과거의 성과에 만족하지 않고, 더 좋은 성과를 돌려드릴 수 있도록 노력하는 자세로 다가올 3년을 준비하겠습니다.

항상 건강하시고, 맥내 두루 평안하시기를 바랍니다. 감사합니다.

트러스톤자산운용 CIO 황성택  
주식운용3본부장 정인기  
주식운용3본부 3팀장 안홍익  
주식운용3본부 3팀 과장 이무영  
채권운용팀장 여중훈 拜上



# 목 차

1. 펀드의 개요

2. 수익률 현황

3. 자산현황

4. 투자운용전문인력 현황

5. 비용현황

6. 투자자산매매내역

7. 공지사항

<참고 - 펀드용어정리>

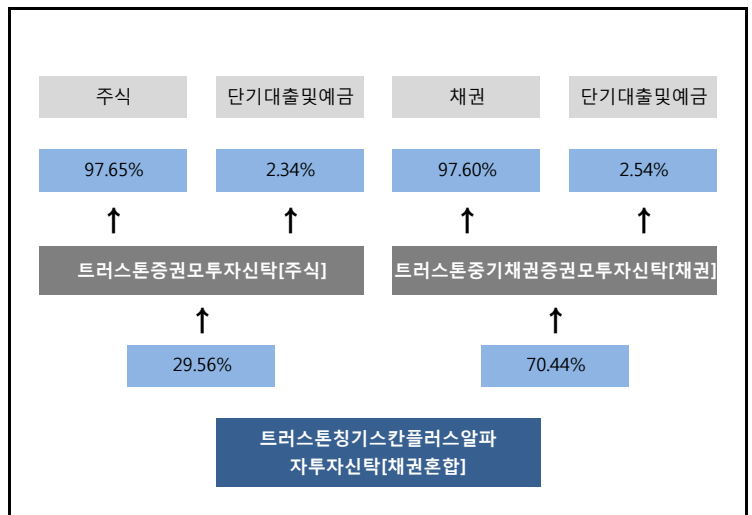
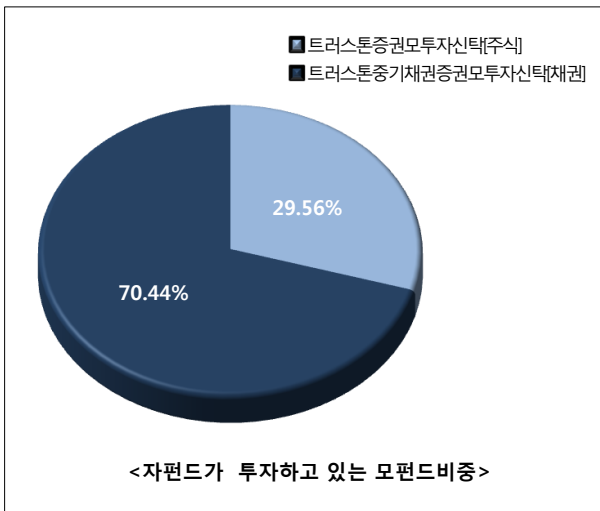
# 1. 펀드의 개요

## ■ 기본정보 적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
트러스트칭기스칸플러스알파증권투자신탁(채권혼합)		3등급	A0026
A클래스			A0027
C클래스			A0028
Ce클래스			A0029
Cp클래스			AH597
펀드의 종류	채권혼합형, 추가형, 중류형, 모자형	최초설정일	2011.04.19
운용기간	2014.01.19 ~ 2014.04.18	존속기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사 <sup>주)</sup>	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	외환펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 안정적인 수익을 추구하기 위하여 채권에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자신탁재산의 80% 이하를 투자하고, 투자신탁재산의 40%이하를 주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하여 장기적으로 안정적인 자본이득 및 이자수익을 추구합니다. 또한 모투자신탁의 운용실적에 따른 손익에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다.		

주)판매회사 : 홈페이지를 참조하시기바랍니다.

## ■ 펀드구성



※ 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을때 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

## ■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트칭기스칸플러스알파증권 자투자신탁(채권혼합)	자산 총액 (A)	5,208	4,418	-15.17
	부채 총액 (B)	1	10	1,496.34
	순자산총액 (C=A-B)	5,207	4,408	-15.35
	발행 수익증권 총 수 (D)	5,017	4,157	-17.15
	기준가격 <sup>주)</sup> (E=C/D×1000)	1,037.86	1,060.36	2.17
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	1,024.11	1,044.17	1.96
C	기준가격	1,020.27	1,039.00	1.84
Ce	기준가격	1,021.82	1,041.09	1.89
Cp	기준가격	1,021.99	1,041.19	1.88

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	
트러스톤칭기스칸플러스알파증권 자투자신탁(채권혼합)	2014-04-21	142	4,157	1,060.36	1,026.19	
A	2014-04-21	29	1,076	1,044.17	1,016.67	
C	2014-04-21	61	3,115	1,039.00	1,019.06	
Ce	2014-04-21	2	57	1,041.09	1,010.03	
Cp	2014-04-21	2	65	1,041.19	1,007.46	

주) 클래스 펀드의 분배후수탁고는 재투자 91 백만좌 포함입니다.

## 2. 수익률현황

### ■ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스톤칭기스칸플러스알파 증권자투자신탁(채권혼합)	2.17	2.95	5.87	5.29
비교지수(벤치마크)	1.46	0.36	3.68	3.76
(비교지수 대비 성과)	(0.71)	(2.58)	(2.18)	(1.53)
종류(Class)별 현황				
A	1.96	2.52	5.21	4.42
(비교지수 대비 성과)	(0.50)	(2.16)	(1.53)	(0.66)
C	1.84	2.27	4.82	3.90
(비교지수 대비 성과)	(0.38)	(1.90)	(1.14)	(0.14)
Ce	1.89	2.37	4.98	4.11
(비교지수 대비 성과)	(0.43)	(2.01)	(1.30)	(0.35)
Cp	1.88	2.36	4.96	4.12
(비교지수 대비 성과)	(0.42)	(1.99)	(1.28)	(0.36)
비교지수(벤치마크)	1.46	0.36	3.68	3.76

주) 비교지수(벤치마크) : (KOSPI X 30%) + (CALL X 5%) + (KIS국고채1~2년 X 65%)

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스톤칭기스칸플러스알파 증권자투자신탁(채권혼합)	5.29	12.38	14.70	-
비교지수(벤치마크)	3.76	5.27	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.53)	(7.12)	(14.70)	-
종류(Class)별 현황				
A	4.42	10.53	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.66)	(5.27)	-	-
C	3.90	9.43	10.78	-
(비교지수 대비 성과)	(0.14)	(4.17)	(10.78)	-
Ce	4.11	9.89	15.67	-
(비교지수 대비 성과)	(0.35)	(4.63)	(15.67)	-
Cp	4.12	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.36)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	3.76	5.27	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : (KOSPI X 30%) + (CALL X 5%) + (KIS국고채1~2년 X 65%)

※ 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	21	27	0	0	0	0	0	0	3	0	51	
당기	80	27	0	0	0	0	0	0	2	0	110	

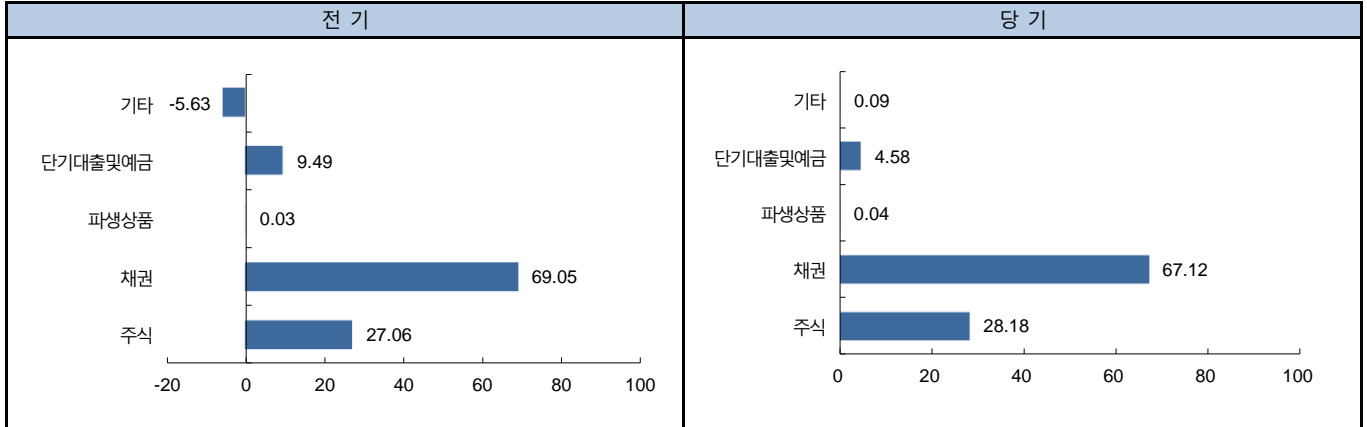
### 3. 자산현황

#### ■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	1,245 (28.18)	2,965 (67.12)	0 (0.00)	0 (0.00)	2 (0.04)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	202 (4.58)	4 (0.09)	4,418 (100.00)

\* ( ) : 구성 비중

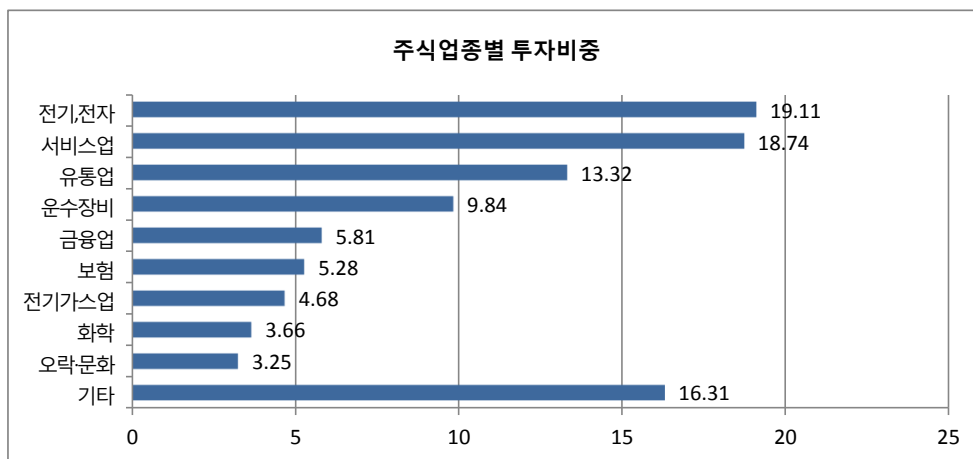


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

#### ■ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	19.11	6	보험	5.28
2	서비스업	18.74	7	전기가스업	4.68
3	유통업	13.32	8	화학	3.66
4	운수장비	9.84	9	오락·문화	3.25
5	금융업	5.81	10	기타	16.31





## ■ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	채권	국고02750-1606(13-3)	6	채권	대한주택공사254
2	채권	통안0280-1508-02	7	주식	삼성전자
3	채권	국고03250-1506(12-2)	8	채권	통안0268-1410-01
4	채권	국고02750-1512(12-6)	9	채권	재정증권2014-0100-0063
5	단기상품	콜론(한국투자증권)	10	채권	국고04000-1509(10-5)

※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	109	151	3.41	대한민국	KRW	전기,전자	

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

### ▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고02750-1606(13-3)	788	795	대한민국	KRW	2013-06-10	2016-06-10		RF	18.00
통안0280-1508-02	430	433	대한민국	KRW	2013-08-02	2015-08-02		RF	9.80
국고03250-1506(12-2)	287	292	대한민국	KRW	2012-06-10	2015-06-10		RF	6.61
국고02750-1512(12-6)	287	289	대한민국	KRW	2012-12-10	2015-12-10		RF	6.55
대한주택공사254	143	158	대한민국	KRW	2009-06-05	2019-06-05		AAA	3.58
통안0268-1410-01	143	144	대한민국	KRW	2013-10-08	2014-10-08		RF	3.25
재정증권2014-0100-0063	143	143	대한민국	KRW	2014-04-17	2014-06-19		RF	3.23
국고04000-1509(10-5)	108	110	대한민국	KRW	2010-09-10	2015-09-10		RF	2.49

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

### ▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	한국투자증권	2014-04-18	193	2.53	2014-04-21	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	
정인기	상무	1971년	7	9,230	6	3,772	2109000656
안홍익	부장	1976년	16	13,279	13	11,108	2109001761
여중훈	부장	1974년	27	30,511	5	4,346	2109000911
이무영	과장	1981년	7	9,227	2	6,054	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 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.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2012.08.09 - 현재	정인기
2012.08.09 - 현재	이무영

(주 1) 2014.4월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

## 5. 비용현황

### ■ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스톤칭기스칸플러스알파증권 자투자신탁[채권혼합]	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	0.03	1	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.03	1	0.02
		합계	4	0.06	2	0.04
		증권거래세	2	0.04	2	0.04
A	자산운용사	1	0.08	1	0.07	
	판매회사	1	0.13	1	0.12	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	2	0.21	2	0.21	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.03	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.02
		합계	1	0.06	0	0.04
		증권거래세	0	0.04	0	0.04
C	자산운용사	4	0.08	3	0.07	
	판매회사	12	0.25	10	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	16	0.34	13	0.33	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	2	0.03	1	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.03	1	0.02
		합계	3	0.06	2	0.04
		증권거래세	2	0.04	2	0.04
Ce	자산운용사	0	0.08	0	0.07	
	판매회사	0	0.20	0	0.20	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.29	0	0.28	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.03	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.02
		합계	0	0.06	0	0.04
		증권거래세	0	0.04	0	0.04

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
Cp	자산운용사	0	0.08	0	0.07	
	판매회사	0	0.21	0	0.20	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.29	0	0.29	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.03	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.02
		합계	0	0.05	0	0.04
	증권거래세	0	0.04	0	0.04	

\* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

\*\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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
트러스트칭기스칸플러스알파증권 자투자신탁[채권혼합]	전기	0.0119	0.0004	0.0196	0.1792
	당기	0	0.0004	0.007	0.1819
종류(Class) 별 현황					
A	전기	0.8392	0	0.864	0.1723
	당기	0.8392	0	0.8472	0.1796
C	전기	1.3394	0	1.3576	0.1787
	당기	1.3394	0	1.3462	0.1828
Ce	전기	1.1356	0	1.1562	0.1788
	당기	1.1358	0	1.1439	0.1815
Cp	전기	1.1633	0	1.1705	0.2038
	당기	1.1646	0	1.1725	0.1767

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

트러스트증권모투자신탁(주식)

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
359,694	16,708	391,067	14,349	50.92	206.51

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

### ■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트증권모투자신탁(주식)

(단위 : %)

13년07월19일 ~13년10월18일	13년10월19일 ~14년01월18일	14년01월19일 ~14년04월18일
66.26	53.21	50.92

## 7. 공지사항

\* 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 트러스트칭기스칸플러스알파 증권투자자산신탁[채권혼합]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

\* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

\* 이 보고서는 자본시장법에 의해 트러스트칭기스칸플러스알파증권투자자산신탁[채권혼합]의 자산운용회사인 트러스트자산운용(주)이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 트러스트자산운용(주) <http://www.trustonasset.com> / 02-6308-0500  
 금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>

## 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.