

트러스톤 칭기스칸 플러스알파 증권자투자신탁[채권혼합] [채권혼합형 펀드]

(운용기간 : 2014년04월19일 ~ 2014년07월18일)

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 트러스톤칭기스칸플러스알파증권투자신탁 열세번째 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 4월 19일부터 7월 18일까지 당 펀드는 +2.03%의 수익률을 기록하였습니다. 비교지수((KOSPI X 30%) + (CALL X 5%) + (KIS국고채1~2년지수 X 65%))는 동기간 +1.00%를 기록해 당 펀드는 비교 지수 대비 +1.03%p의 초과수익률을 기록하였습니다.(운용펀드 기준) 2014년 7월 18일 현재, 펀드 자산의 29.19%는 주식에 투자되었으며, 나머지 70.81%는 채권 및 유동성에 투자되어 있습니다.

지난 3개월 동안 KOSPI 2,033pt를 기록하여 3.28%의 상승을 보였습니다.(2014년 7월 26일 기준) 해당기간 동안 소형주의 상승폭이 컸습니다. 이는 대형주, 중형주 등이 이미 밸류에이션 부담으로 상승폭이 제한적인 가운데, 오랫동안 소외되었던 우량 소형주가 시장의 주목을 받은 결과입니다. 이러한 변화는 2014년 주식시장의 매우 뚜렷한 변화입니다. 전체 경제의 성장성이 점점 둔화됨에 따라 유동성이 낮아 거래하기 힘든 소형주가 더 높은 수익률을 추구하기 위해 자금 이동한 결과입니다. 또한 우선주, 지주회사 등도 지속적인 강세를 보였는데, 이 역시 유사한 배경입니다. 업종별로는 음식료, 비금속 업종이 좋았으며, 조선, 자동차 업종은 크게 하락하였습니다.

채권시장은 국내외 풍부한 유동성을 바탕으로 견조한 매수세가 뒷받침되며 강세를 나타내었습니다. 4월에는 국고 3년 기준 5bp 이내의 낮은 변동성을 보였지만, 5월에는 미국 연준의 기준금리 인상 시기 지연 및 우크라이나 지정학적 불확실성 증대로 금리가 하락하였습니다. 이후 6월 ECB에서 기준금리를 인하하고 비전통적 정책수단의 동원까지

시사할 것으로 전망됨에 따라 글로벌 금리가 큰 폭으로 하락하였으며, 국내 채권시장도 강세를 보였습니다. 7월에는 한국은행의 경제전망에서 GDP성장률을 0.2% 하향 조정하였고 금통위에서 경기하방 위험을 언급함에 따라 기준금리 인하기대감이 커지면서 강세를 지속하였습니다. 중장기물 채권의 강세로 국고채 3년과 10년의 금리 차이는 축소세를 보였으며 국내 채권금리는 2014년 7월 18일 현재, 국고3년물 기준 2014년 4월 18일 대비 35.3bp 하락한 2.524%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 자금의 변화와 더불어, 매크로의 방향성이 뚜렷하지 않은 상황까지 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.

국내 채권시장은 8월 금통위에서 기준금리를 25bp 인하할 가능성이 높은 것으로 보여 강세 기초를 이어갈 것으로 보여집니다. 이어 9월부터는 기준금리 추가 인하 기대감의 증감에 따라 등락을 보인 후 기준금리 인하 기대감이 사라질 것으로 예상되는 4분기 경에는 금리 상승 추세를 보일 것으로 전망합니다. 글로벌 양적완화가 지속되는 가운데, 국내 경기 회복은 여전히 미미할 것으로 보여지며, 우크라이나를 둘러싼 지정학적 불안감은 안전자산 선호로 이어지면서 채권시장에 우호적으로 작용할 것으로 예상됩니다. 전반적으로 채권에 우호적인 환경이 지속될 것으로 보이지만 금리 상승에 따른 리스크 관리에도 중점을 두어 운용할 계획이며, 변동성 확대 국면 진입 시 적절한 듀레이션과 만기전략을 통해 초과수익을 추구하도록 노력하겠습니다.

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 3년

간의 성과는 양호했습니다. 하지만 과거의 성과에 만족하지 않고, 더 좋은 성과를 돌려드릴 수 있도록 노력하는 자세로 다가올 3년을 준비하겠습니다.

항상 건강하시고, 댁내 두루 평안하시기를 바랍니다. 감사합니다.

트러스톤자산운용 CIO 황성택


주식운용3본부장 정인기

채권운용본부장 손석근

주식운용3본부 3팀장 안홍익

주식운용3본부 3팀 과장 이무영

채권운용본부 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>

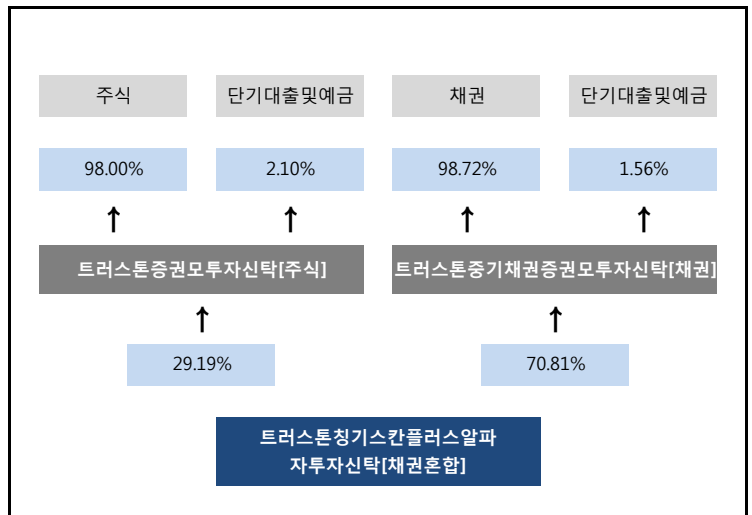
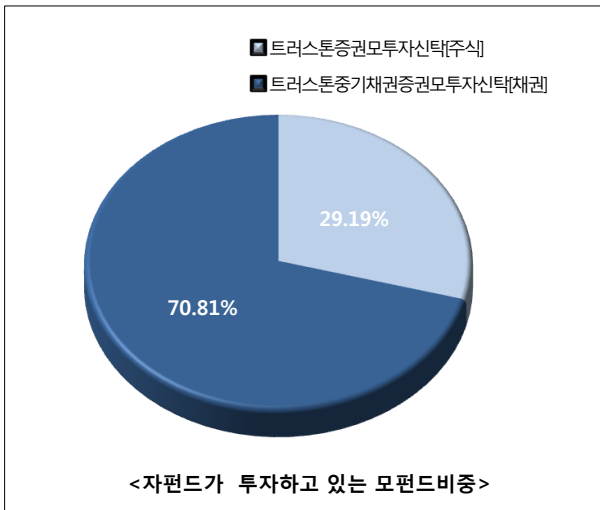
1. 펀드의 개요

■ 기본정보 적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
트러스트칭기스칸플러스알파증권자투자신탁(채권혼합)		3등급	A0026
A			A0027
C			A0028
Ce			A0029
Cp			AH597
S			AQ411
S-P			AQ412
펀드의 종류	채권혼합형, 추가형, 종류형	최초설정일	2011.04.19
운용기간	2014.04.19 ~ 2014.07.18	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사 ^{주)}	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 : 자세한 사항은 홈페이지를 참조하시기바랍니다.

■ 펀드구성



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

■ 자산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트칭기스칸플러스알파증권 자투자신탁(채권혼합)	자산 총액 (A)	4,418	9,653	118.50
	부채 총액 (B)	10	15	47.67
	순자산총액 (C=A-B)	4,408	9,638	118.66
	발행 수익증권 총 수 (D)	4,157	9,205	121.46
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,060.36	1,046.98	2.03
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	1,044.17	1,035.12	1.81
C	기준가격	1,039.00	1,036.29	1.69
Ce	기준가격	1,041.09	1,027.61	1.74
Cp	기준가격	1,041.19	1,024.93	1.73
S	기준가격	0.00	1,020.07	2.01
S-P	기준가격	0.00	1,019.90	1.99

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. 수익률현황

■ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스톤칭기스칸플러스알파 증권자투자신탁[채권혼합]	2.03	4.24	5.03	8.01
비교지수(벤치마크)	1.00	2.47	1.37	4.72
(비교지수 대비 성과)	(1.03)	(1.77)	(3.67)	(3.29)
종류(Class) 별 현황				
A	1.81	3.81	4.38	7.12
(비교지수 대비 성과)	(0.82)	(1.34)	(3.02)	(2.40)
C	1.69	3.56	4.00	6.59
(비교지수 대비 성과)	(0.69)	(1.09)	(2.63)	(1.88)
Ce	1.74	3.66	4.15	6.81
(비교지수 대비 성과)	(0.74)	(1.19)	(2.79)	(2.09)
Cp	1.73	3.65	4.13	6.78
(비교지수 대비 성과)	(0.74)	(1.18)	(2.77)	(2.07)
S	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
S-P	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	1.00	2.47	1.37	4.72

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 30.0%, CALL 5.0%, KIS국고채1~2년 65.0%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스톤칭기스칸플러스알파 증권자투자신탁[채권혼합]	8.01	16.23	15.84	-
비교지수(벤치마크)	4.72	8.57	7.13	-
(비교지수 대비 성과)	(3.29)	(7.66)	(8.70)	-
종류(Class) 별 현황				
A	7.12	14.33	13.03	-
(비교지수 대비 성과)	(2.40)	(5.75)	(5.90)	-
C	6.59	13.19	11.85	-
(비교지수 대비 성과)	(1.88)	(4.62)	(4.72)	-
Ce	6.81	13.66	16.80	-
(비교지수 대비 성과)	(2.09)	(5.09)	(9.66)	-
Cp	6.78	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(2.07)	-	-	-
S	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
S-P	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	4.72	8.57	7.13	-

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 30.0%, CALL 5.0%, KIS국고채1~2년 65.0%

※ 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			
전 기	80	27	0	0	0	0	0	0	2	0	110	
당 기	86	60	0	0	1	0	0	0	2	0	149	

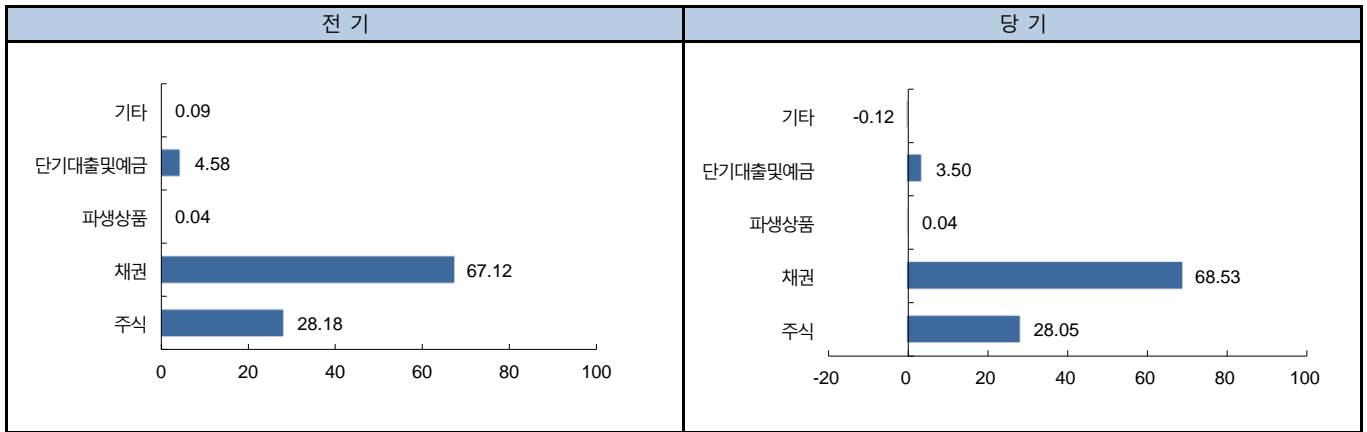
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	2,707 (28.05)	6,614 (68.53)	0 (0.00)	0 (0.00)	4 (0.04)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	338 (3.50)	-11 (-0.12)	9,653 (100.00)

* () : 구성 비중

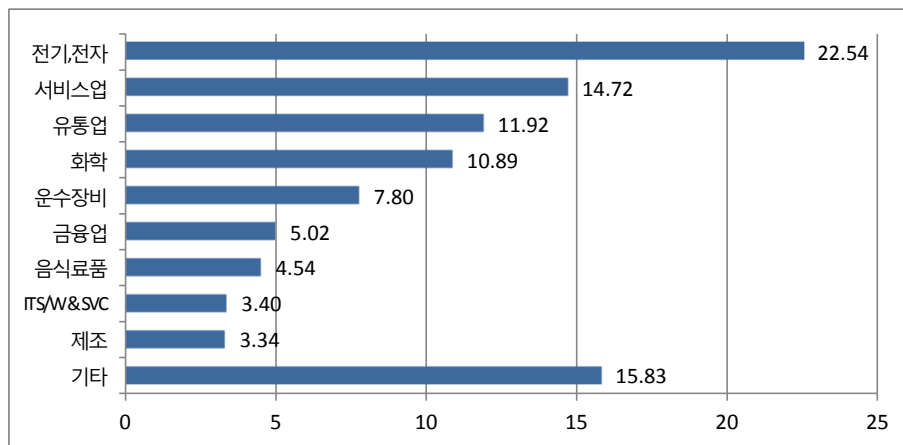


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

■ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	22.54	6	금융업	5.02
2	서비스업	14.72	7	음식료품	4.54
3	유통업	11.92	8	IT S/W & SVC	3.40
4	화학	10.89	9	제조	3.34
5	운수장비	7.80	10	기타	15.83



■ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	채권	국고02750-1512(12-6)	33.28	6	주식	삼성전자	3.75
2	채권	국고02750-1606(13-3)	10.20	7	단기상품	콜론(대우증권)	3.27
3	채권	한국전력764	4.93	8	채권	통안0268-1410-01	2.70
4	채권	현대카드407	4.22	9	채권	통안0274-1502-02	1.63
5	채권	삼성카드2007	4.10	10	주식	SK하이닉스	1.52

※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	269	362	3.75	대한민국	KRW	전기,전자	
SK하이닉스	2,886	147	1.52	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
국고02750-1512(12-6)	3,191	3,213	대한민국	KRW	2012-12-10	2015-12-10		RF	33.28
국고02750-1606(13-3)	977	984	대한민국	KRW	2013-06-10	2016-06-10		RF	10.20
한국전력764	456	475	대한민국	KRW	2011-10-11	2016-10-11		AAA	4.93
현대카드407	391	407	대한민국	KRW	2011-06-03	2016-06-03		AA+	4.22
삼성카드2007	391	396	대한민국	KRW	2012-09-21	2016-09-21		AA+	4.10
통안0268-1410-01	260	261	대한민국	KRW	2013-10-08	2014-10-08		RF	2.70
통안0274-1502-02	156	157	대한민국	KRW	2013-02-02	2015-02-02		RF	1.63

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	대우증권	2014-07-18	315	2.55	2014-07-21	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	9	10,237	5	1,151	2109000656
안홍익	부장	1976년	16	13,999	14	12,079	2109001761
여중훈	부장	1974년	29	26,828	6	5,357	2109000911
이무영	과장	1981년	8	9,827	2	6,274	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 변경내역

기간	운용전문인력
2012.08.09 - 현재	정인기
2012.08.09 - 현재	이무영

(주 1) 2014.7월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

5. 비용현황

■ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스트칭기스칸플러스알파증권 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	1	0.02	2	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.02	1	0.02
		합계	2	0.04	3	0.04
	증권거래세	2	0.04	3	0.04	
A	자산운용사	1	0.07	3	0.07	
	판매회사	1	0.12	4	0.12	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	2	0.21	8	0.21	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	1	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	1	0.02
		합계	0	0.04	2	0.04
	증권거래세	0	0.04	1	0.04	
C	자산운용사	3	0.07	3	0.07	
	판매회사	10	0.25	8	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	13	0.33	11	0.33	
	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	0.04
	증권거래세	2	0.04	1	0.03	
Ce	자산운용사	0	0.07	0	0.07	
	판매회사	0	0.20	0	0.20	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.28	0	0.28	
	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	0.04	0	0.04	

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
Cp	자산운용사	0	0.07	0	0.07	
	판매회사	0	0.20	0	0.21	
	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· 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	0.04	0	0.03	
S	자산운용사	0	0.00	0	0.07	
	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	0.14	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매· 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.02
		합계	0	0.00	0	0.05
	증권거래세	0	0.00	0	0.05	
S-P	자산운용사	0	0.00	0	0.07	
	판매회사	0	0.00	0	0.04	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.00	0	0.11	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매· 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.02
		합계	0	0.00	0	0.05
	증권거래세	0	0.00	0	0.06	

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 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	0.0004	0.007	0.1819
	당기	-0.0018	0.0004	0.0041	0.1834
종류(Class) 별 현황					
A	전기	0.8392	0	0.8472	0.1796
	당기	0.8392	0	0.8456	0.18
C	전기	1.3394	0	1.3462	0.1828
	당기	1.3394	0	1.3426	0.1854
Ce	전기	1.1358	0	1.1439	0.1815
	당기	1.1359	0	1.142	0.1789
Cp	전기	1.1646	0	1.1725	0.1767
	당기	1.1654	0	1.1739	0.1651
S	전기	0	0	0	0
	당기	0.5784	0	0.5907	0.1972
S-P	전기	0	0	0	0
	당기	0.4631	0	0.4742	0.2216

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		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
287,196	18,138	270,212	13,332	41.74	167.41

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트증권모투자신탁(주식)

(단위 : %)

13년10월19일 ~14년01월18일	14년01월19일 ~14년04월18일	14년04월19일 ~14년07월18일
53.21	50.92	41.74

7. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 트러스트 칭기스칸 플러스알파 증권자투자신탁(채권혼합)가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장법에 의해 트러스트칭기스칸플러스알파증권자투자신탁(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)
금융투자협회

<http://www.trustonasset.com> / 02-6308-0500
<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.