

트러스톤 칭기스칸 증권투자신탁[주식] [주식형 펀드]

(운용기간 : 2014년06월27일 ~ 2014년09월26일)

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?

梧桐一葉落 天下盡知秋(오동일엽락 천하진지추)라는 구절이 생각나는 가을입니다. 청나라 강희제 때 간행한 <어정패문재광군방보(御定佩文齋廣群芳譜)>에 "오동잎 하나가 떨어지는 것을 보고, 천하사람들 모두 가을이 온 줄 안다"는 구절이 등장합니다. 이를 간단히 일엽추(一葉秋) 혹은 일엽지추(一葉知秋)라고도 합니다. 이 구절은 수 많은 문학작품 속에 등장했지만, 1953년 일본 다치바나증권의 이시이히사시회장이 '증시의 흐름 속에 대세 변화의 신호'를 의미하는 표현으로 쓰면서 매우 유명해졌습니다. 주식시장 참여자들에게는 "오동잎 하나가 천하의 가을을 부른다"는 패기 넘치는 능동태적 의미가 더 적절한데, insight의 중요성을 강조하고 있습니다. 이 가을 다시 한번 운용에 임한 마음가짐과 걸어온 족적을 되돌아 보게 합니다.

운용개요

1. 운용실적

2014년 3/4분기에는 매크로 환경, 국내 기업들의 실적 예상, 각종 이슈 등 여러 불안한 요인에도 불구하고, 가장 핵심 투자 포인트인 국내 주식들이 "싸다"라는 점이 지속적으로 작동하면서 KOSPI 지수는 동 분기 +1.83% 상승하였으며 연초 이후로는 +1.01% 상승하였습니다.

지난 3개월(2014.6.27 ~ 2014.9.26)동안, 트러스톤칭기스칸증권펀드[주식]는 +3.88%의 수익률을 시현하여, 같은 기간 KOSPI 대비 +2.05%p의 초과수익률을 시현하였습니다. 이로써, 연초 이후 수익률은 +5.11%로 같은 기간 KOSPI 상승률 +1.01% 대비 +4.10%p의 초과수익률을 시현하였습니다.

트러스톤칭기스칸증권펀드는 종목선택에 집중하여, 트러스톤의 운용철학인 첫째, 장기적으로 가치가 상승할 수 있는 자산에 투자한다, 둘째, 내재가치 이하에서 매수한다, 셋째, 리스크는 자산 가격의 변화가 아니고 펀더멘탈의 변화다 라는 점을 깊이 인식하고 집중한 결과, 어려운 시장 여건에도 불구하고, 좋은 성과를 이어가고 있습니다. 수익률 극대화의 핵심은 장기투자이고, 장기투자의 핵심은 복리수익률임을 비추어 볼 때, 트러스톤칭기스칸증권펀드는 매 기간 꾸준히 초과수익률을 누적시켜나가고 있어서, 가장 전통적인 상품이지만, 가장 좋은 상품이 되고자 노력하고 있습니다.

2. 운용계획


지금의 주식시장은 과거의 경험이 작동하지 않는, 누구나 처음으로 경험하는 새로운 시장이라는 점에서 더 어려운 것 같습니다. 미래 이익 전망이 좋지 않은 주식들은 계속 싸지고 있는 반면, 미래 이익 전망이 좋은 주식들은 계속 비싸지고 있습니다. 시장은 참여자들에게 “싼” 것과 “좋은” 것, 둘 중 계속 “좋은” 것에 대해서 가치를 반영해 주고 있습니다. 이런 경우 선택의 기준은 오직 운용철학을 지키는 수 밖에 없음을 다시금 절실히 깨닫게 하고 있어서, 시장에 대해 겸허한 자세를 지키고자 합니다. 트러스트는 향후에도 절대 외풍에 흔들리지 않고, 장기적으로 가치가 상승할 수 있는 자산을, 내재가치 이하에서 매수하며 펀더멘탈의 변화에 면밀히 집중하여 운용하겠습니다.

공포가 지배할 때는 주가에 심리가 강하게 작동합니다. 손실에 대한 두려움 내지는 손실이 났다는 사실 자체를 인정하고 싶지 않아서 빨리 기억 속에서 지우고 싶어하기 때문입니다. 그러나, 그런 경우에는 언제나 매우 좋은 매수 기회였습니다. 저희는 지금이 그런 시기로 판단하고 있습니다. 공포는 피하는 게 아니라, 이겨내는 것이기 때문일 것입니다.

금리 인하로 채권의 수익률은 2%대로 떨어졌고, 2015년 기준으로 P/E(주가수익비율)는 10.7배로, 대표적인 위험자산인 주식의 기대수익률은 9.35%에 달합니다. 위험자산과 안전자산 간의 yield gap이 7%가 넘는 상황은 매우 매력적인 투자 기회라고 판단됩니다. 설령, 추가로 이익추정하향이 더 이루어 저서 P/E가 12배라고 가정하더라도 yield gap은 6%가 넘는 상황입니다. 경험적으로, 일드갭(yield gap)(주식투자자와 채권(국채)투자 간의 기대 수익률 차이)이 6% 이상인 상황에서는 항상 주식시장이 좋았다는 점은 신뢰할 만합니다. KOSPI의 하락 위험은 적고, 의미 있는 수준의 초과수익률을 계속 시현할 수 있는 운용사의 펀드라면, 절대수익률 측면에서도 타 상품 대비 좋은 상품이 될 수 있다고 믿습니다.

수익률은 사전적으로 알 수 없지만, 수익률이 리서치 행위의 그림자라고 본다면, 트러스트자산운용은 누구보다 더 열심히 발로 뛰는 리서치를 통해 운용할 것임을 고객 여러분들께 약속 드리며 가내 두루 평안하시길 진심으로 기원 드립니다.

트러스트자산운용 CIO 황성택
주식운용3본부장 정인기
주식운용3본부 팀장 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	
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
운용기간	2014.06.27 ~ 2014.09.26	존속기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	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.		

■ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트칭기스칸 증권투자신탁(주식)	자산 총액 (A)	504,403	486,400	-3.57
	부채 총액 (B)	13,725	8,093	-41.04
	순자산총액 (C=A-B)	490,677	478,307	-2.52
	발행 수익증권 총 수 (D)	445,755	460,436	3.29
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,100.78	1,038.81	3.88
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	1,045.62	1,034.40	3.44
C	기준가격	1,028.05	1,032.85	3.28
C2	기준가격	1,031.15	1,033.25	3.32
C3	기준가격	1,035.49	1,033.58	3.36
C4	기준가격	1,039.51	1,033.88	3.39
C5	기준가격	1,175.72	1,034.15	3.41
W	기준가격	1,074.73	1,036.74	3.67
Ce	기준가격	1,038.38	1,034.14	3.41
Cp	기준가격	1,046.89	1,034.53	3.45
I	기준가격	1,073.42	1,036.66	3.67
S	기준가격	1,012.37	1,035.84	3.58

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
트러스트칭기스칸 증권투자신탁(주식)	3.88	7.32	7.10	8.25
비교지수(벤치마크)	1.83	3.43	1.62	1.21
(비교지수 대비 성과)	(2.05)	(3.90)	(5.48)	(7.04)
종류(Class)별 현황				
A	3.44	6.42	5.76	6.44
(비교지수 대비 성과)	(1.61)	(2.99)	(4.14)	(5.23)
C	3.28	6.10	5.28	5.81
(비교지수 대비 성과)	(1.45)	(2.67)	(3.67)	(4.59)
C2	3.32	6.18	5.40	5.96
(비교지수 대비 성과)	(1.49)	(2.75)	(3.78)	(4.75)
C3	3.36	6.25	5.51	6.10
(비교지수 대비 성과)	(1.52)	(2.82)	(3.89)	(4.89)
C4	3.39	6.31	5.60	6.23
(비교지수 대비 성과)	(1.55)	(2.88)	(3.98)	(5.02)
C5	3.41	6.36	5.68	6.33
(비교지수 대비 성과)	(1.58)	(2.94)	(4.06)	(5.12)
W	3.67	6.90	6.47	7.39
(비교지수 대비 성과)	(1.84)	(3.47)	(4.85)	(6.18)
Ce	3.41	6.36	5.68	6.32
(비교지수 대비 성과)	(1.58)	(2.94)	(4.06)	(5.11)
Cp	3.45	6.44	5.79	6.49
(비교지수 대비 성과)	(1.62)	(3.01)	(4.18)	(5.28)
I	3.67	6.88	6.44	7.36
(비교지수 대비 성과)	(1.83)	(3.45)	(4.82)	(6.15)
S	3.58	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.75)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	1.83	3.43	1.62	1.21

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 100%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스트칭기스칸 증권투자신탁(주식)	8.25	16.59	44.11	56.07
비교지수(벤치마크)	1.21	2.59	22.93	20.11
(비교지수 대비 성과)	(7.04)	(14.00)	(21.18)	(35.96)
종류(Class)별 현황				
A	6.44	12.71	37.00	43.58
(비교지수 대비 성과)	(5.23)	(10.12)	(14.08)	(23.47)
C	5.81	11.49	34.75	39.37
(비교지수 대비 성과)	(4.59)	(8.91)	(11.82)	(19.26)
C2	5.96	11.68	35.14	-
(비교지수 대비 성과)	(4.75)	(9.09)	(12.21)	-

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
C3	6.10	11.99	35.69	-
(비교지수 대비 성과)	(4.89)	(9.40)	(12.76)	-
C4	6.23	12.25	36.17	-
(비교지수 대비 성과)	(5.02)	(9.67)	(13.24)	-
C5	6.33	12.48	-	-
(비교지수 대비 성과)	(5.12)	(9.89)	-	-
W	7.39	14.75	40.76	-
(비교지수 대비 성과)	(6.18)	(12.17)	(17.83)	-
Ce	6.32	12.35	36.18	41.57
(비교지수 대비 성과)	(5.11)	(9.77)	(13.25)	(21.46)
Cp	6.49	12.81	37.17	-
(비교지수 대비 성과)	(5.28)	(10.23)	(14.24)	-
I	7.36	14.68	40.59	-
(비교지수 대비 성과)	(6.15)	(12.10)	(17.66)	-
S	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	1.21	2.59	22.93	20.11

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 100%

※ 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	17,434	0	0	0	0	0	0	0	0	18	14	17,466
당기	18,433	0	0	0	0	0	0	0	0	13	12	18,457

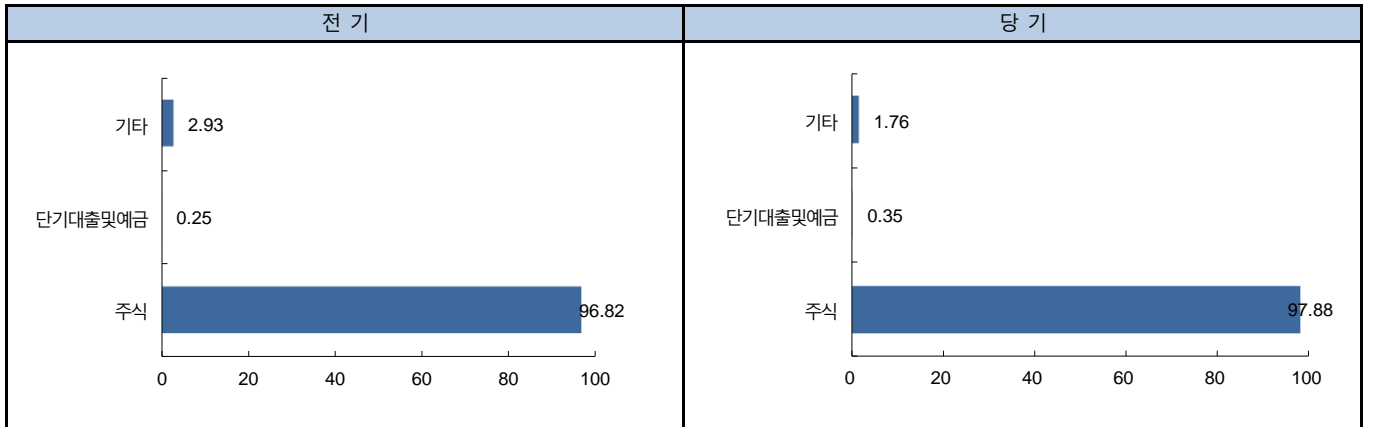
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	476,111	0	0	0	0	0	0	0	0	1,717	8,572	486,400
	(97.88)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.35)	(1.76)	(100.00)

* () : 구성 비중

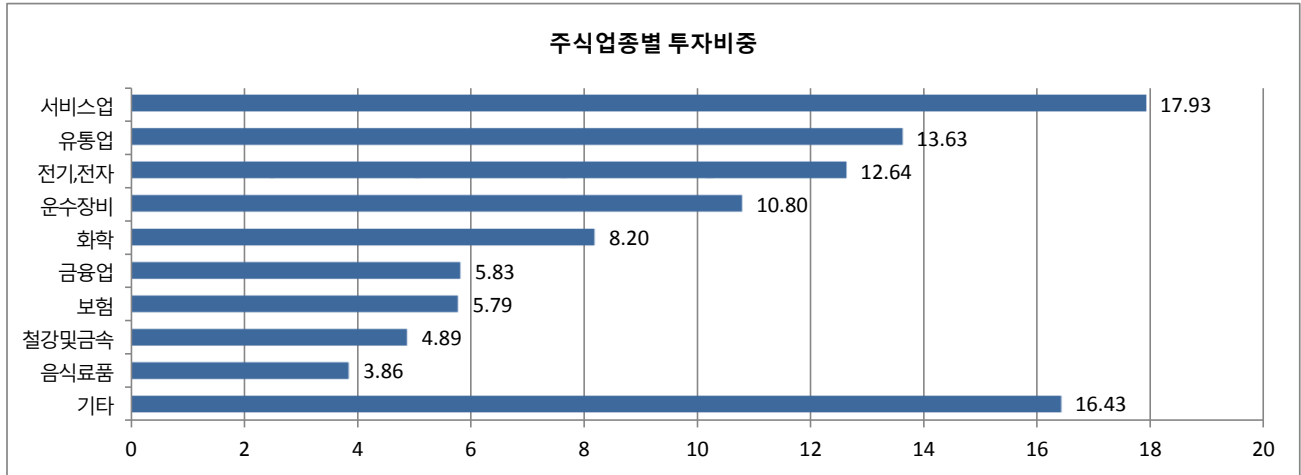


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

■ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	서비스업	17.93	6	금융업	5.83
2	유통업	13.63	7	보험	5.79
3	전기,전자	12.64	8	철강및금속	4.89
4	운수장비	10.80	9	음식료품	3.86
5	화학	8.20	10	기타	16.43



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	7.10	6	주식	현대차2우B	3.26
2	주식	LG	4.67	7	주식	삼성화재우	2.79
3	주식	NHN엔터테인먼트	3.75	8	주식	신세계인터내셔널	2.50
4	주식	삼성물산	3.51	9	주식	한국전력	2.46
5	주식	POSCO	3.46	10	주식	현대모비스	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	29,139	34,530	7.10	대한민국	KRW	전기,전자	
LG	296,527	22,714	4.67	대한민국	KRW	서비스업	
NHN엔터테인먼트	230,317	18,241	3.75	대한민국	KRW	서비스업	
삼성물산	225,147	17,089	3.51	대한민국	KRW	유통업	
POSCO	50,793	16,812	3.46	대한민국	KRW	철강및금속	
현대차2우B	134,316	15,849	3.26	대한민국	KRW	운수장비	
삼성화재우	62,919	13,591	2.79	대한민국	KRW	보험	
신세계인터내셔널	95,309	12,152	2.50	대한민국	KRW	유통업	
한국전력	253,749	11,964	2.46	대한민국	KRW	전기가스업	
현대모비스	45,692	11,651	2.40	대한민국	KRW	운수장비	

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	11,000	7	5,019	2109000656
안홍익	부장	1976년	18	15,421	14	12,208	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 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 - 2014.08.28	이무영

주)2014.9.26기준 3년간 운용전문인력 변경 내역

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스트칭기스칸 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	단순매매.중개수수료	91	0.02	223	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	91	0.02	109	0.02
		합계	182	0.03	331	0.07
	증권거래세	397	0.08	465	0.10	
A	자산운용사	485	0.19	452	0.19	
	판매회사	582	0.23	542	0.23	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	19	0.01	18	0.01	
	일반사무관리회사	11	0.00	10	0.00	
	보수합계	1,097	0.43	1,023	0.43	
	기타비용**	2	0.00	2	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	45	0.02	111	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	45	0.02	54	0.02
		합계	90	0.04	165	0.07
	증권거래세	196	0.08	232	0.10	
C	자산운용사	29	0.19	28	0.19	
	판매회사	58	0.38	56	0.38	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
	보수합계	89	0.58	86	0.58	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	3	0.02	7	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	3	0.02	3	0.02
		합계	5	0.03	10	0.07
	증권거래세	12	0.08	14	0.10	

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
C2	자산운용사	54	0.19	48	0.19	
	판매회사	97	0.34	86	0.34	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2	0.01	2	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
	보수합계	155	0.54	136	0.54	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	5	0.02	11	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	5	0.02	6	0.02
		합계	10	0.04	17	0.07
	증권거래세	22	0.08	24	0.10	
C3	자산운용사	20	0.19	11	0.19	
	판매회사	33	0.31	17	0.31	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	54	0.51	29	0.51	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	2	0.02	3	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.02	1	0.02
		합계	4	0.03	4	0.07
	증권거래세	8	0.07	5	0.10	
C4	자산운용사	83	0.19	63	0.19	
	판매회사	122	0.28	93	0.28	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	3	0.01	3	0.01	
	일반사무관리회사	2	0.00	1	0.00	
	보수합계	211	0.48	160	0.48	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	8	0.02	15	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	8	0.02	8	0.02
		합계	15	0.03	23	0.07
	증권거래세	33	0.08	32	0.10	
C5	자산운용사	74	0.19	84	0.19	
	판매회사	99	0.25	112	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	3	0.01	3	0.01	
	일반사무관리회사	2	0.00	2	0.00	
	보수합계	178	0.45	201	0.45	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	7	0.02	21	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	7	0.02	10	0.02
		합계	14	0.04	31	0.07
	증권거래세	31	0.08	43	0.10	
W	자산운용사	7	0.19	5	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	7	0.20	6	0.20	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.02	1	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.02	1	0.02
		합계	1	0.03	2	0.07
	증권거래세	3	0.08	3	0.10	

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
Ce	자산운용사	20	0.19	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	0.45	47	0.45	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	2	0.02	5	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.02	2	0.02
		합계	4	0.04	7	0.07
	증권거래세	8	0.08	10	0.10	
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	4	0.42	4	0.42	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.02
		합계	0	0.04	1	0.07
	증권거래세	1	0.08	1	0.10	
I	자산운용사	214	0.19	191	0.19	
	판매회사	9	0.01	8	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	9	0.01	8	0.01	
	일반사무관리회사	5	0.00	4	0.00	
	보수합계	236	0.21	211	0.21	
	기타비용**	1	0.00	1	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	20	0.02	48	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	19	0.02	23	0.02
		합계	39	0.03	71	0.07
	증권거래세	85	0.08	99	0.10	
S	자산운용사	0	0.13	0	0.19	
	판매회사	0	0.06	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.20	0	0.29	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.02
		합계	0	0.03	0	0.08
	증권거래세	0	0.07	0	0.10	

* 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
트러스트칭기스칸 증권투자신탁[주식]	전기	0.0008	0.1983	0.0008	0.1983
	당기	0.0008	0.2019	0.0008	0.2019
종류(Class)별 현황					
A	전기	1.6994	0	1.7002	0.2003
	당기	1.6994	0	1.7003	0.2029
C	전기	2.2995	0	2.3003	0.2095
	당기	2.2994	0	2.3003	0.2057
C2	전기	2.1494	0	2.1503	0.1739
	당기	2.1494	0	2.1503	0.1993
C3	전기	2.0195	0	2.0203	0.2135
	당기	2.0194	0	2.0203	0.1938
C4	전기	1.8994	0	1.9003	0.2005
	당기	1.8994	0	1.9003	0.1989
C5	전기	1.7991	0	1.8	0.1818
	당기	1.7992	0	1.8001	0.2109
W	전기	0.7993	0	0.8001	0.196
	당기	0.7993	0	0.8001	0.1968
Ce	전기	1.8346	0	1.8354	0.1989
	당기	1.8073	0	1.8082	0.2046
Cp	전기	1.6491	0	1.6499	0.1963
	당기	1.6491	0	1.6499	0.2049
I	전기	0.8294	0	0.8302	0.1932
	당기	0.8293	0	0.8302	0.2015
S	전기	1.1301	0	1.131	0.1839
	당기	1.1452	0	1.1461	0.3116

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
2,417,170	123,407	2,225,135	154,930	32.36	128.39

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

13년12월27일 ~14년03월26일	14년03월27일 ~14년06월26일	14년06월27일 ~14년09월26일
17.03	25.34	32.36

7. 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.