

# 트러스톤 칭기스칸 증권투자신탁[주식] [주식형 펀드]

(운용기간 : 2014년12월27일 ~ 2015년03월26일)

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?

드디어 봄이 오면서, 벚꽃개화가 폭풍처럼 전국을 휩쓸고 지나갔습니다. 벚꽃은 개화의 화려함도 화려함이지만, 눈 내리는 듯 꽃이 질 때의 미학이 사람들을 더 매혹하는 것 같습니다. 개나리는 또 어떤가요? 홀로 있으면 전혀 볼품없는 꽃이지만, 같이 뭉쳐있으면, 어느 꽃보다도 화려한 매력을 주는 것이 개나리인 것 같습니다. 매년 봄마다의 숙제인 진달래와 철쭉의 구별은 올해도 달성하지 못하고, 내년의 숙제로 넘겨야 합니다. 봄의 따스한 햇살을 머금고 품은 희망을 올해 한해 내내 간직하시기를 소망합니다.

## 운용개요

### 1. 운용실적

2015년 4/4분기에는 미국의 금리인상 우려와 급격한 속도의 유가 하락으로 인한 신흥국의 위험이 커지면서 KOSPI는 -4.11% 하락하였으며, 이로 인해 2014년 연간 -2.56% 하락으로 마감하였습니다. 10월 마지막 주부터 삼성전자를 비롯한 경기민감대형주들의 상승과 중소형주들의 상대적 약세가 급격하게 진행되었습니다.

2015년 1/4분기에는 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 +3.82% 상승하였습니다.

트러스트칭기스칸증권펀드는 이번 분기(2014.12.27~2015.03.26) 동안 +0.84%의 수익률을 시현함으로써, 벤치마크(KOSPI) 수익률 +3.82%보다 -2.98%pt 언더퍼폼하여 부진한 흐름을 보였습니다. 업종별로 보면, 전기전자 -1.46%, 운수장비 -0.99%, 유통업 -0.49%, 금융 -0.46%, 철강금속 -0.40% 등의 업종이 부정적인 기여를 하였고, 기계 +0.08%, 음식료 +0.08%, 서비스 +0.04%, 운수창고 +0.02% 등의 업종이 긍정적인 기여를 하였습니다.

특히, 전기전자 업종에서 삼성전자의 비중이 낮은 부분이 가장 부정적인 영향을 미쳤고, 연말부터 보유하고 있던 개별종목들의 조정이 2015년 1/4분기까지 이어지면서, 수익률이 부진하였습니다.

2015년 1/4분기 중 업종간, 종목간 수익률 흐름이 크게 차이가 났습니다. 저희는 2015년은 이익이 늘어나는 원년이 될 것이고, 경기회복을 동반하고 있어서 강세흐름을 예상하고 있습니다. 따라서, 보유하고 있는 주식들 중에서 지금은 상승하지 못하고 있으나, 내재

가치 대비 싼 주식들의 동반상승이 예상되기 때문에, 급하게 포트폴리오를 조정하는 것을 극히 자제하였습니다. 대신, 원래 저희의 운용철학대로 내재가치 대비 싼 주식들을 사서 기다리면 시간이 지날 수록 자연스럽게 좋은 수익률로 화답할 수 있을 것이라는 믿음으로 매매에 매우 신중을 기하고 있습니다.

트러스트자산운용은 종목선택에 집중하여, 첫째, 장기적으로 가치가 상승할 수 있는 자산에 투자한다, 둘째, 내재가치 이하에서 매수한다, 셋째, 리스크는 자산 가격의 변화가 아니고 펀더멘탈의 변화다 라는 운용철학을 가지고 있습니다. 비록, 2015년 1/4분기 동안은 고전했지만, 저희의 종목선택 능력을 믿고, 지금까지 견지해 온 운용철학을 유지한다면, 2015년 한해에도 좋은 성과로 화답할 수 있을 것이라고 믿습니다.

## 2. 운용계획

컨센서스 기준 KOSPI의 연간 순이익 증가율은 +22% 내외이나, 저희는 보수적으로 보더라도 +15%는 충분히 증가할 수 있다고 보고 있습니다. 따라서, 5년만에 처음으로 감익이 멈추고, 증익이 되는 원년이 되기 때문에, 이익증가율은 물론이거니와 위축되었던 밸류에이션도 활발한 유동성으로 인해서 회복되는 효과까지 누릴 수 있다고 보고 있습니다. 따라서, 연간으로는 우상향의 추세를 예상하고 있습니다.

2015년 1/4분기 실적이 매우 중요한 데, 실적 결과 추가적인 감익에 대한 공포가 사라지면 외국인 매수가 활발하게 들어올 수 있다고 보고 있고, 그렇게 되면 상당한 추세가 형성될 것이라고 판단하고 있습니다. 예단하긴 힘들지만, 지금의 매크로 환경과 원재료 가격 추이를 감안하면, 1/4분기 실적은 전년동기 대비 +12% 정도는 증가하는 것으로 예상됩니다. 따라서, 이익이 증가하는 종목들 숫자가 늘어나고, 그에 따라 주가가 상승하는 종목들 숫자가 늘어나면서 KOSPI의 상승이 나타날 것으로 보고 있습니다.

이런 경우에는 추세 추종을 하면서 매매를 많이 하기 보다는, 내재가치 이하에서 낮은 밸류에이션에 거래되는 주식에 투자하면, 빠질 때도 적게 빠지고, 오를 때는 더 많이 오르는, 즉 변동성을 낮게 가져가면서 좋은 return을 기대할 수 있게 됩니다. 즉, 시장의 단기적인 움직임에 휩쓸리지 않고 트러스트의 운용철학과 펀드의 투자스타일에 부합하는 기업을 발굴하고, 펀더멘탈과 밸류에이션에 근거한 리스크 관리를 병행하여 양호한 성과를 거둘 수 있도록 최선을 다할 계획입니다.

비록, 1/4분기 동안 부진하였지만, 저희의 전망 하에 지금의 투자 방식을 지켜내서, 2015년에도 좋은 성과로 화답할 수 있게 되기를 소망합니다. 가내 두루 평안하십시오.

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	2014.12.27 ~ 2015.03.26	존속기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사 <sup>주)</sup>	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 : 자세한 내용은 홈페이지를 참조하시기 바랍니다.

## ■ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트칭기스칸 증권투자신탁(주식)	자산 총액 (A)	414,162	335,207	-19.06
	부채 총액 (B)	716	3,876	441.67
	순자산총액 (C=A-B)	413,447	331,331	-19.86
	발행 수익증권 총 수 (D)	427,615	339,825	-20.53
	기준가격 <sup>주)</sup> (E=C/D×1000)	966.87	975.00	0.84
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	958.60	962.67	0.42
C	기준가격	955.70	958.36	0.28
C2	기준가격	956.44	959.47	0.32
C3	기준가격	957.06	960.36	0.34
C4	기준가격	957.63	961.24	0.38
C5	기준가격	958.13	961.95	0.40
W	기준가격	962.97	969.19	0.65
Ce	기준가격	958.12	961.95	0.40
Cp	기준가격	958.84	963.03	0.44
I	기준가격	962.81	968.96	0.64
S	기준가격	961.29	966.66	0.56

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
트러스톤칭기스칸 증권투자신탁(주식)	0.84	-6.14	-2.50	0.73
비교지수(벤치마크)	3.82	-0.45	1.38	2.97
(비교지수 대비 성과)	(-2.98)	(-5.70)	(-3.88)	(-2.23)
종류(Class)별 현황				
A	0.42	-6.93	-3.73	-0.96
(비교지수 대비 성과)	(-3.39)	(-6.49)	(-5.11)	(-3.93)
C	0.28	-7.21	-4.16	-1.55
(비교지수 대비 성과)	(-3.54)	(-6.77)	(-5.54)	(-4.52)
C2	0.32	-7.14	-4.05	-1.40
(비교지수 대비 성과)	(-3.50)	(-6.69)	(-5.43)	(-4.37)
C3	0.34	-7.08	-3.96	-1.28
(비교지수 대비 성과)	(-3.47)	(-6.64)	(-5.34)	(-4.24)
C4	0.38	-7.03	-3.88	-1.16
(비교지수 대비 성과)	(-3.44)	(-6.58)	(-5.25)	(-4.12)
C5	0.40	-6.98	-3.81	-1.06
(비교지수 대비 성과)	(-3.42)	(-6.53)	(-5.18)	(-4.03)
W	0.65	-6.52	-3.08	-0.07
(비교지수 대비 성과)	(-3.17)	(-6.07)	(-4.46)	(-3.03)
Ce	0.40	-6.98	-3.80	-1.06
(비교지수 대비 성과)	(-3.42)	(-6.53)	(-5.18)	(-4.03)
Cp	0.44	-6.91	-3.70	-0.91
(비교지수 대비 성과)	(-3.38)	(-6.46)	(-5.08)	(-3.88)
I	0.64	-6.53	-3.10	-0.10
(비교지수 대비 성과)	(-3.18)	(-6.08)	(-4.48)	(-3.07)
S	0.56	-6.68	-3.33	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.26)	(-6.23)	(-4.71)	-
비교지수(벤치마크)	3.82	-0.45	1.38	2.97

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)	0.73	7.16	12.04	39.38
비교지수(벤치마크)	2.97	1.96	0.17	19.13
(비교지수 대비 성과)	(-2.23)	(5.20)	(11.87)	(20.24)
종류(Class) 별 현황				
A	-0.96	3.57	6.49	28.14
(비교지수 대비 성과)	(-3.93)	(1.62)	(6.32)	(9.01)
C	-1.55	2.34	4.72	24.51
(비교지수 대비 성과)	(-4.52)	(0.38)	(4.55)	(5.38)
C2	-1.40	2.63	5.05	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.37)	(0.67)	(4.88)	-
C3	-1.28	2.91	5.47	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.24)	(0.95)	(5.31)	-
C4	-1.16	3.17	5.85	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.12)	(1.21)	(5.68)	-
C5	-1.06	3.37	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.03)	(1.42)	-	-
W	-0.07	5.47	9.42	34.00
(비교지수 대비 성과)	(-3.03)	(3.51)	(9.25)	(14.87)
Ce	-1.06	3.31	5.95	26.52
(비교지수 대비 성과)	(-4.03)	(1.35)	(5.78)	(7.38)
Cp	-0.91	3.68	6.64	28.31
(비교지수 대비 성과)	(-3.88)	(1.72)	(6.47)	(9.17)
I	-0.10	5.40	9.29	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.07)	(3.44)	(9.13)	-
S	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	2.97	1.96	0.17	19.13

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			
전 기	-32,443	0	0	0	0	0	0	0	0	11	-1	-32,433
당 기	2,794	0	0	0	0	0	0	0	0	7	9	2,810

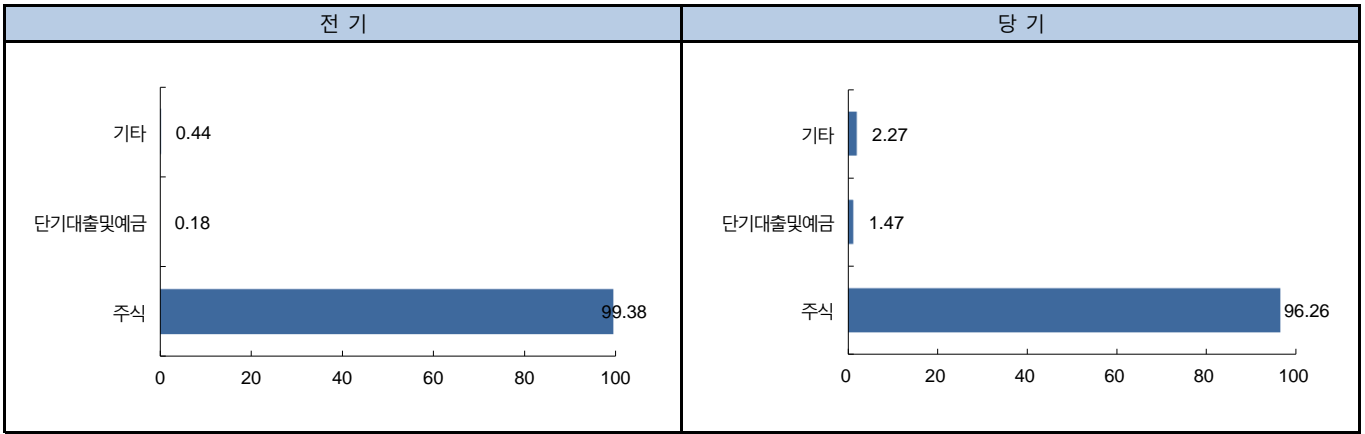
## 3. 자산현황

### ■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	322,679 (96.26)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4,929 (1.47)	7,599 (2.27)	335,207 (100.00)

\* ( ) : 구성 비중

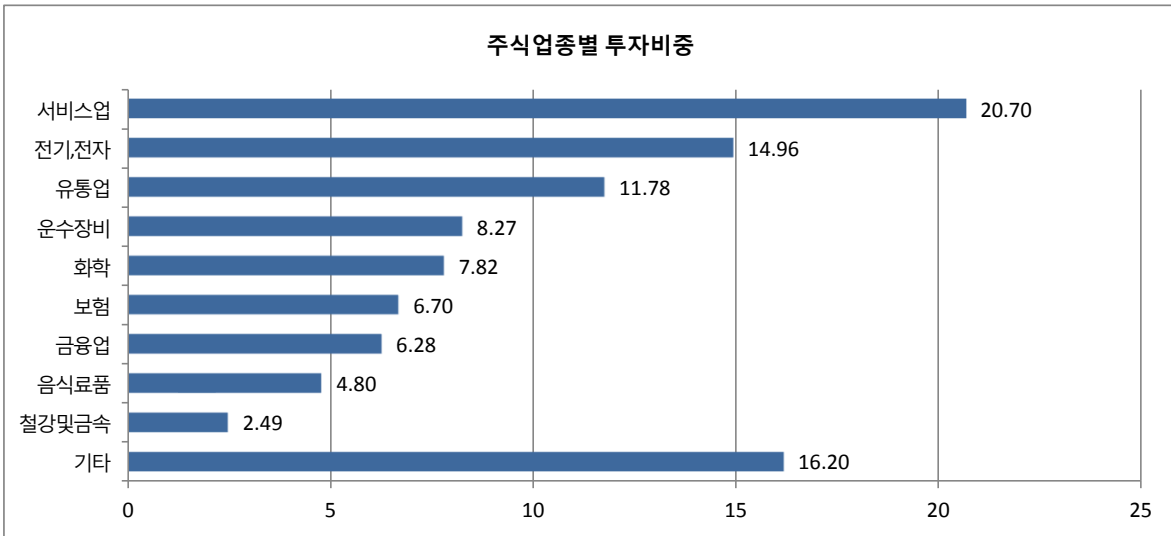


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

## ■ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	서비스업	20.70	6	보험	6.70
2	전기,전자	14.96	7	금융업	6.28
3	유통업	11.78	8	음식료품	4.80
4	운수장비	8.27	9	철강및금속	2.49
5	화학	7.82	10	기타	16.20



## ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	8.64	6	주식	삼성물산	2.96
2	주식	LG	3.86	7	주식	NHN엔터테인먼트	2.67
3	주식	현대차2우B	3.55	8	주식	SK하이닉스	2.47
4	주식	삼성화재우	3.54	9	주식	CJ제일제당 우	2.29
5	주식	SKC	2.98	10	주식	하나금융지주	2.21

※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	20,372	28,949	8.64	대한민국	KRW	전기,전자	
LG	210,483	12,924	3.86	대한민국	KRW	서비스업	
현대차2우B	102,518	11,892	3.55	대한민국	KRW	운수장비	
삼성화재우	77,265	11,860	3.54	대한민국	KRW	보험	
SKC	280,922	10,001	2.98	대한민국	KRW	화학	
삼성물산	169,269	9,919	2.96	대한민국	KRW	유통업	
NHN엔터테인먼트	125,549	8,952	2.67	대한민국	KRW	서비스업	
SK하이닉스	176,364	8,289	2.47	대한민국	KRW	전기,전자	
CJ제일제당 우	39,743	7,670	2.29	대한민국	KRW	음식료품	
하나금융지주	260,014	7,397	2.21	대한민국	KRW	금융업	

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	7	5,177	7	5,112	2109000656
안홍익	부장	1976년	18	7,612	8	15,127	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
2012.12.07 - 2014.08.28	이무영
2012.07.02 - 현재	정인기

주)2015.3. 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	159	0.04	114	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	68	0.02	49	0.01
		합계	227	0.05	163	0.04
		증권거래세	375	0.08	400	0.11

구분	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
A	자산운용사	398	0.19	366	0.18	
	판매회사	478	0.22	439	0.22	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	16	0.01	15	0.01	
	일반사무관리회사	9	0.00	8	0.00	
	보수합계	901	0.42	828	0.42	
	기타비용**	2	0.00	2	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	75	0.04	61	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	32	0.02	26	0.01
		합계	108	0.05	87	0.04
	증권거래세	179	0.08	216	0.11	
C	자산운용사	23	0.19	16	0.18	
	판매회사	47	0.37	33	0.37	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.00	0	0.00	
	보수합계	72	0.57	50	0.57	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	4	0.04	3	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.01	1	0.01
		합계	6	0.05	4	0.04
	증권거래세	10	0.08	9	0.10	
C2	자산운용사	43	0.19	27	0.18	
	판매회사	78	0.34	48	0.33	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
	보수합계	123	0.54	76	0.53	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	8	0.04	4	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	4	0.02	2	0.01
		합계	12	0.05	6	0.04
	증권거래세	20	0.09	14	0.10	
C3	자산운용사	8	0.19	28	0.18	
	판매회사	14	0.30	45	0.30	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	1	0.00	
	보수합계	22	0.50	74	0.50	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	2	0.04	5	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.02	2	0.01
		합계	2	0.05	7	0.05
	증권거래세	4	0.09	18	0.12	
C4	자산운용사	43	0.19	23	0.18	
	판매회사	63	0.27	34	0.27	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
	보수합계	108	0.47	58	0.47	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	8	0.03	3	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	3	0.01	1	0.01
		합계	11	0.05	5	0.04
	증권거래세	18	0.08	12	0.10	

	구 분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
C5	자산운용사	88	0.19	99	0.18	
	판매회사	118	0.25	132	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	4	0.01	4	0.01	
	일반사무관리회사	2	0.00	2	0.00	
	보수합계	211	0.45	236	0.44	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	17	0.04	17	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	7	0.02	7	0.01
		합계	24	0.05	24	0.05
	증권거래세	41	0.09	60	0.11	
W	자산운용사	4	0.19	3	0.18	
	판매회사	0	0.00	0	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	5	0.20	3	0.20	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.04	1	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.01
		합계	1	0.05	1	0.04
	증권거래세	2	0.08	2	0.10	
Ce	자산운용사	18	0.19	17	0.18	
	판매회사	25	0.25	23	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	44	0.45	41	0.44	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	3	0.04	3	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.02	1	0.01
		합계	5	0.05	4	0.04
	증권거래세	8	0.09	10	0.11	
Cp	자산운용사	1	0.19	1	0.18	
	판매회사	2	0.21	2	0.21	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	3	0.41	3	0.41	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.04	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.01
		합계	0	0.05	0	0.04
	증권거래세	1	0.08	1	0.11	
I	자산운용사	211	0.19	121	0.18	
	판매회사	8	0.01	5	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	8	0.01	5	0.01	
	일반사무관리회사	5	0.00	3	0.00	
	보수합계	232	0.21	134	0.20	
	기타비용**	1	0.00	1	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	40	0.04	17	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	17	0.02	7	0.01
		합계	57	0.05	24	0.04
	증권거래세	91	0.08	57	0.09	

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
S	자산운용사	0	0.19	0	0.18	
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.29	0	0.28	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.04	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.01
		합계	0	0.05	0	0.04
		증권거래세	0	0.09	0	0.10

\* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

\*\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 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	0.1975	0.0008	0.1975
	당기	0.0009	0.197	0.0009	0.197
종류(Class)별 현황					
A	전기	1.6994	0	1.7003	0.1978
	당기	1.6994	0	1.7004	0.1983
C	전기	2.2994	0	2.3003	0.1938
	당기	2.2994	0	2.3004	0.1982
C2	전기	2.1494	0	2.1503	0.1995
	당기	2.1494	0	2.1504	0.1958
C3	전기	2.0194	0	2.0203	0.175
	당기	2.0195	0	2.0204	0.1919
C4	전기	1.8994	0	1.9003	0.1908
	당기	1.8994	0	1.9003	0.1915
C5	전기	1.7993	0	1.8002	0.2079
	당기	1.7994	0	1.8003	0.2029
W	전기	0.7993	0	0.8002	0.188
	당기	0.7993	0	0.8002	0.1919
Ce	전기	1.7994	0	1.8003	0.2002
	당기	1.7994	0	1.8004	0.1997
Cp	전기	1.649	0	1.6499	0.2002
	당기	1.6491	0	1.65	0.2006
I	전기	0.8294	0	0.8303	0.1998
	당기	0.8294	0	0.8304	0.1949
S	전기	1.1466	0	1.1475	0.2434
	당기	1.1473	0	1.1483	0.2157

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
619,136	42,892	2,613,139	133,427	35.74	144.96

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

### ■ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

14년06월27일 ~14년09월26일	14년09월27일 ~14년12월26일	14년12월27일 ~15년03월26일
32.36	27.97	35.74

## 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.