

트러스톤 칭기스칸 증권투자신탁[주식] [주식형 펀드]

(운용기간 : 2015년03월27일 ~ 2015년06월26일)

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?

거리의 화려하게 흐드러진 꽃을 뒤로하고 어느새 짙은 녹음과 잠자리 무리를 보며 성큼 다가온 여름을 느끼는 시절입니다. 이르게 찾아온 열대야 덕분에 늦은 시각까지 잠자리에 들지 못하고 뒤척이며 잠을 자려 애써보지만 정작 눈꺼풀은 가벼워지고 정신은 또렷해져 옵니다. 그럴수록 잠을 청하려 애쓰지 않는 것이 긴장을 완화시키며 도움이 된다고 합니다. 중동호흡기증후군으로 온 나라가 긴장했고, 삼성물산 합병 건으로 떠들썩 했습니다. 가장 쫓기는 찰나에 돌아볼 수 있는 삶의 여유가 어느 때보다 절실한 시기입니다. 트러스트칭기스칸증권펀드는 소음과 겹가지에 휘둘리지 않고 오로지 지속 성장하는 기업을 발굴하기 위해서만 동분서주 하겠습니다. 고객 여러분은 무더위 건강 유의하시기 바랍니다.

운용개요

1. 운용실적

2015년 2/4분기에는 미국의 금리인상 우려와 그리스의 유로존 탈퇴 이슈 등 대외 변수의 불확실성이 지속된 가운데, 메르스(MERS) 여파로 인한 국내 소비 경기 위축까지 겹치며 KOSPI의 변동성이 확대되는 구간이었습니다. 그럼에도 불구하고, 완만한 주택가격 상승과 중소형주 강세로 말미암아 KOSPI 지수는 동 기간 +3.35% 상승으로 마감하였습니다.

트러스트칭기스칸증권펀드는 이번 분기(2015.03.27~2015.06.26) +4.71%의 수익률을 시현함으로써, 벤치마크(KOSPI) 수익률 +3.35% 대비 +1.37%pt 아웃퍼폼하여 양호한 흐름을 보였습니다.(운용펀드 기준)

업종별로는 유통 +0.89%, 서비스 +0.82%, 전기전자 +0.62%, 음식료 +0.33%, 통신 +0.15% 등의 업종이 긍정적인 기여를 하였고, 의약 -0.91%, 화학 -0.47%, 섬유 의복 -0.4%, 운수창고 -0.1% 등의 업종이 부정적인 기여를 하였습니다.

2015년 2/4분기 역시 업종간, 종목간 수익률은 크게 차별화 되는 움직임이었습니다. 특히, 대형주와 중소형주간의 수익률 편차가 더욱 심화되었고, 같은 대형주 혹은 중소형주 내에서도 의약, 음식료, 서비스 등 내수 업종 중심의 강세가 지속되는 모습이었습니다. 세계 각국의 자국 제조업 기반 강화와 보호무역 성향이 강해지며 교역량이 급감하였고, 이에 한국의 수출이 활기를 띄지 못하고 있기 때문에 벌어진 현상으로 파악하고 있습니다. 이러한 상황이 순환적 국면인지, 혹은 구조적 국면인지에 대한 각계의 논란이 지속되고 있는 가운데, KOSPI 지수는 좀처럼 박스권을 벗어나지 못하고 있는 실정입니다.

그럼에도 불구하고, 저성장 국면에서의 기회요인은 충분히 존재하며 지속 성장 가능한 기업을



찾고, 포트폴리오에 반영하는 작업을 지속하였습니다. 트러스톤의 운용철학대로 기업 가치가 지속 상승하는 기업만이 장기투자에 적합하다는 믿음을 다시 한번 확인할 수 있었습니다.

2. 운용계획

2015년 1/4분기 시장 예상치를 상회했던 기업 실적은 2/4분기 다소 주춤할 것으로 예상됩니다. 국제 원자재 가격 하락과 완만한 원달러 환율 상승에도 불구하고 주요 기업의 수출 실적이 예상보다 더디게 진행되고 있기 때문입니다. 또한, 메르스 사태 이후 위축된 소비심리 역시 2/4분기 기업 실적에 영향을 미쳤을 것으로 판단됩니다.

3/4분기 국내 경제는 낮아진 눈높이를 충족할 수 있을 전망입니다. 여전히 대외 여건이 불확실한 국면이기는 하나, 메르스의 부정적 효과 소멸과 추경 편성 등 내수 경기 회복에 도움이 될만한 정책 집행이 기대되기 때문입니다. 따라서, KOSPI 지수 역시 완만한 상승 흐름을 재개할 수 있을 것으로 예상됩니다.

여전히 부진한 국내 경제지표가 발표되고 있는 상황이나, 앞서 말씀 드린 바와 같이 경제성장률을 넘어서며 성장하는 산업과 기업은 계속 나올 것이며 이에 대한 수요는 지속될 것으로 예상됩니다. 최근 KOSDAQ 버블에 대한 우려가 많은 것도 사실이며, 중소형주로의 지나친 쏠림 현상 역시 경계해야 할 부분입니다. 철저한 본질의 통찰을 통해 장기투자가 가능한 기업만을 취하겠습니다.

트러스트자산운용은 종목선택에 집중하여, 첫째, 장기적으로 가치가 상승할 수 있는 자산에 투자한다, 둘째, 내재가치 이하에서 매수한다, 셋째, 리스크는 자산 가격의 변화가 아닌 펀더멘탈의 변화다 라는 운용철학을 가지고 있습니다. 이러한 운용철학을 지키며 운용하여 2015년 1/4분기 고전했던 수익률은 2/4분기 들어 회복되고 있습니다.

부모님의 노후를 위해, 아이들의 교육을 위해 좋은 기업만을 발굴하여 2015년 한해 예도 좋은 성과로 화답할 수 있도록 최선의 노력을 경주하겠습니다.

가내 두루 평안하십시오.

트러스트자산운용 CIO 황성택
주식운용3본부장 안홍익
주식운용3본부 차장 조상현 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	2015.03.27 ~ 2015.06.26	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.		

주)판매회사 : 자세한 내용은 홈페이지를 참조하시기 바랍니다.

■ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트칭기스칸 증권투자신탁(주식)	자산 총액 (A)	335,207	264,084	-21.22
	부채 총액 (B)	3,876	6,298	62.47
	순자산총액 (C=A-B)	331,331	257,786	-22.20
	발행 수익증권 총 수 (D)	339,825	252,496	-25.70
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	975.00	1,020.95	4.71
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	962.67	1,003.74	4.27
C1	기준가격	958.36	997.76	4.11
C2	기준가격	959.47	999.25	4.15
C3	기준가격	960.36	1,000.53	4.18
C4	기준가격	961.24	1,001.73	4.21
C5	기준가격	961.95	1,002.74	4.24
W	기준가격	969.19	1,012.84	4.50
Ce	기준가격	961.95	1,002.74	4.24
Cp	기준가격	963.03	1,004.23	4.28
I	기준가격	968.96	1,012.47	4.49
S	기준가격	966.66	1,009.30	4.41

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)	2015-06-29	5,291	253,250	1,020.95	1,000.00	
A	2015-06-29	584	156,836	1,003.74	1,000.00	
C1	2015-06-29	0	2,590	997.76	997.76	
C2	2015-06-29	0	9,517	999.25	999.25	
C3	2015-06-29	4	8,156	1,000.53	1,000.00	
C4	2015-06-29	6	3,667	1,001.73	1,000.00	
C5	2015-06-29	128	46,732	1,002.74	1,000.00	
W	2015-06-29	4	348	1,012.84	1,000.00	
Ce	2015-06-29	19	6,784	1,002.74	1,000.00	
Cp	2015-06-29	3	768	1,004.23	1,000.00	
I	2015-06-29	260	20,835	1,012.47	1,000.00	
S	2015-06-29	1	104	1,009.30	1,000.00	

주) A, C~C5, W, Ce, Cp, I, S클래스의 분배후 수탁고에는는 재투자분 755 백만좌가 포함되어 있습니다.

2. 수익률 현황

■ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스트칭기스칸 증권투자신탁(주식)	4.71	5.59	-1.72	2.10
비교지수(벤치마크)	3.35	7.29	2.89	4.77
(비교지수 대비 성과)	(1.37)	(-1.70)	(-4.60)	(-2.68)
종류(Class)별 현황				
A	4.27	4.71	-2.96	0.37
(비교지수 대비 성과)	(0.92)	(-2.59)	(-5.85)	(-4.40)
C1	4.11	4.40	-3.40	-0.22
(비교지수 대비 성과)	(0.76)	(-2.89)	(-6.28)	(-5.00)
C2	4.15	4.48	-3.29	-0.08
(비교지수 대비 성과)	(0.80)	(-2.82)	(-6.18)	(-4.85)
C3	4.18	4.54	-3.20	0.05
(비교지수 대비 성과)	(0.84)	(-2.75)	(-6.08)	(-4.72)
C4	4.21	4.61	-3.11	0.17
(비교지수 대비 성과)	(0.87)	(-2.69)	(-5.99)	(-4.60)
C5	4.24	4.66	-3.04	0.27
(비교지수 대비 성과)	(0.89)	(-2.64)	(-5.92)	(-4.50)
W	4.50	5.18	-2.31	1.28
(비교지수 대비 성과)	(1.16)	(-2.12)	(-5.19)	(-3.49)
Ce	4.24	4.66	-3.04	0.27
(비교지수 대비 성과)	(0.89)	(-2.64)	(-5.92)	(-4.50)
Cp	4.28	4.73	-2.93	0.42
(비교지수 대비 성과)	(0.93)	(-2.56)	(-5.81)	(-4.35)
I	4.49	5.16	-2.33	1.25
(비교지수 대비 성과)	(1.14)	(-2.14)	(-5.22)	(-3.53)
S	4.41	4.99	-2.56	0.93
(비교지수 대비 성과)	(1.06)	(-2.30)	(-5.45)	(-3.84)
비교지수(벤치마크)	3.35	7.29	2.89	4.77

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 100%

※ 상기의 수익률은 과거의 운용실적으로 미래의 성과를 보장하는 것은 아니며 당 펀드는 종류형 집합투자증권으로 종류별 보수·수수료의 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다.

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스트칭기스칸 증권투자신탁[주식]	2.10	22.18	28.01	38.70
비교지수(벤치마크)	4.77	17.20	14.99	20.84
(비교지수 대비 성과)	(-2.68)	(4.98)	(13.02)	(17.86)
종류(Class) 별 현황				
A	0.37	18.14	21.69	27.48
(비교지수 대비 성과)	(-4.40)	(0.93)	(6.70)	(6.64)
C1	-0.22	16.74	19.69	23.88
(비교지수 대비 성과)	(-5.00)	(-0.46)	(4.70)	(3.04)
C2	-0.08	17.09	20.05	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.85)	(-0.11)	(5.06)	-
C3	0.05	17.39	20.53	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.72)	(0.19)	(5.54)	-
C4	0.17	17.67	20.96	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.60)	(0.47)	(5.97)	-
C5	0.27	17.89	21.32	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.50)	(0.69)	(6.33)	-
W	1.28	20.26	25.02	33.34
(비교지수 대비 성과)	(-3.49)	(3.06)	(10.04)	(12.51)
Ce	0.27	17.87	21.14	25.98
(비교지수 대비 성과)	(-4.50)	(0.66)	(6.15)	(5.14)
Cp	0.42	18.25	21.86	27.66
(비교지수 대비 성과)	(-4.35)	(1.05)	(6.87)	(6.83)
I	1.25	20.19	24.88	33.03
(비교지수 대비 성과)	(-3.53)	(2.98)	(9.89)	(12.20)
S	0.93	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.84)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	4.77	17.20	14.99	20.84

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 100%

※ 상기의 수익률은 과거의 운용실적으로 미래의 성과를 보장하는 것은 아니며 당 펀드는 종류형 집합투자증권으로 종류별 보수·수수료의 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다.

■ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	2,794	0	0	0	0	0	0	0	0	7	9	2,810
당 기	15,732	0	0	0	0	0	0	0	0	10	21	15,763

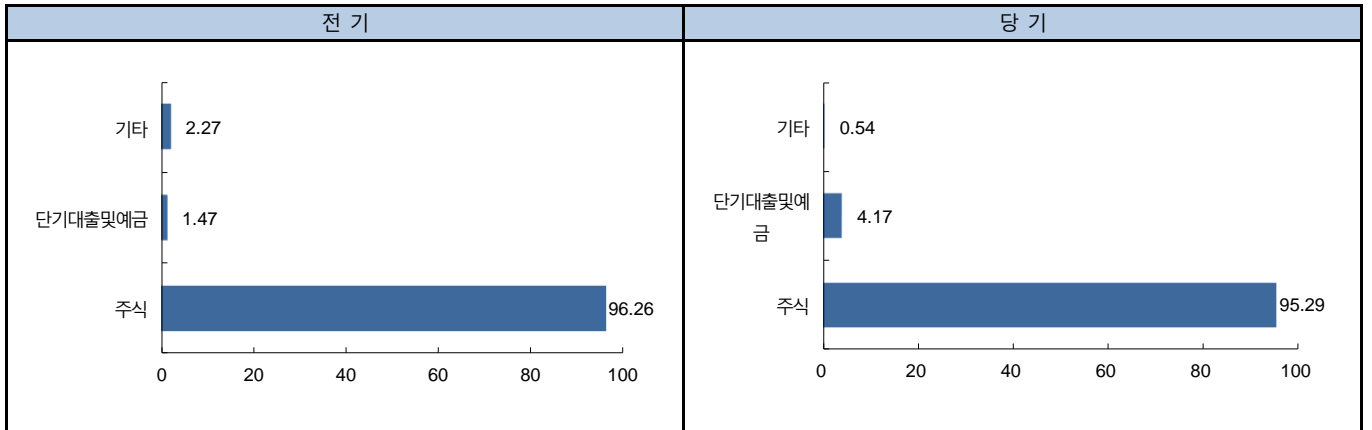
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	251,639 (95.29)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	11,008 (4.17)	1,437 (0.54)	264,084 (100.00)

* () : 구성 비중

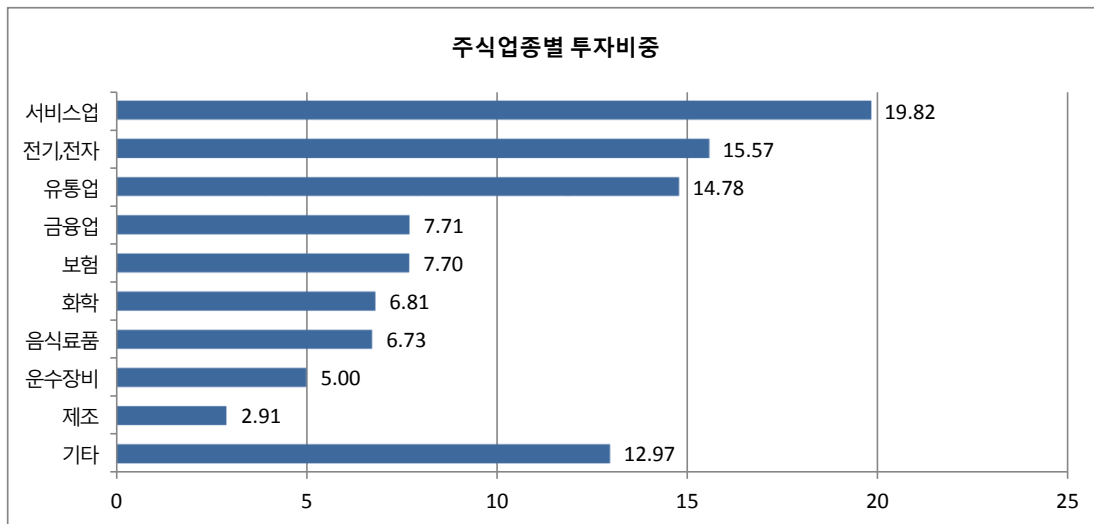


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

■ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	서비스업	19.82	6	화학	6.81
2	전기,전자	15.57	7	음식료품	6.73
3	유통업	14.78	8	운수장비	5.00
4	금융업	7.71	9	제조	2.91
5	보험	7.70	10	기타	12.97



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	9.91	6	주식	하나금융지주	3.12
2	주식	SK하이닉스	4.05	7	주식	현대차2우B	3.01
3	주식	삼성화재우	3.79	8	주식	삼성물산	2.92
4	단기상품	콜론(신한은행)	3.65	9	주식	LG	2.79
5	주식	NAVER	3.33	10	주식	CJ제일제당 우	2.48

※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 상이 할수 있습니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	20,485	26,180	9.91	대한민국	KRW	전기,전자	
SK하이닉스	254,671	10,696	4.05	대한민국	KRW	전기,전자	
삼성화재우	56,765	10,019	3.79	대한민국	KRW	보험	
NAVER	13,377	8,802	3.33	대한민국	KRW	서비스업	
하나금융지주	282,449	8,233	3.12	대한민국	KRW	금융업	
현대차2우B	77,628	7,957	3.01	대한민국	KRW	운수장비	
삼성물산	116,404	7,718	2.92	대한민국	KRW	유통업	
LG	121,065	7,373	2.79	대한민국	KRW	서비스업	
CJ제일제당 우	25,869	6,558	2.48	대한민국	KRW	음식료품	

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	신한은행	2015-06-26	9,626	1.46	2015-06-29	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 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
안홍익	부장	1976년	15	4,815	4	9,121	2109001761
조상현	차장	1978년	7	3,738	-	-	2109001760

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 - 2015.05.26	정인기
2015.05.27 - 현재	조상현

주)2015. 6. 26기준 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	단순매매.중개수수료	114	0.03	167	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	49	0.01	72	0.03
		합계	163	0.04	239	0.08
	증권거래세	400	0.11	465	0.16	
A	자산운용사	366	0.18	322	0.19	
	판매회사	439	0.22	387	0.23	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	15	0.01	13	0.01	
	일반사무관리회사	8	0.00	7	0.00	
	보수합계	828	0.42	729	0.43	
	기타비용**	2	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	61	0.03	101	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	26	0.01	43	0.03
		합계	87	0.04	144	0.08
	증권거래세	216	0.11	280	0.16	
C1	자산운용사	16	0.18	8	0.19	
	판매회사	33	0.37	17	0.38	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	50	0.57	26	0.58	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	3	0.03	3	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.01	1	0.02
		합계	4	0.04	4	0.08
	증권거래세	9	0.10	7	0.16	
C2	자산운용사	27	0.18	19	0.19	
	판매회사	48	0.33	35	0.34	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.00	0	0.00	
	보수합계	76	0.53	55	0.54	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	4	0.03	6	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.01	3	0.03
		합계	6	0.04	9	0.08
	증권거래세	14	0.10	17	0.16	

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
C3	자산운용사	28	0.18	19	0.19	
	판매회사	45	0.30	31	0.31	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.00	0	0.00	
	보수합계	74	0.50	52	0.51	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	5	0.03	6	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.01	2	0.02
		합계	7	0.05	8	0.08
	증권거래세	18	0.12	16	0.16	
C4	자산운용사	23	0.18	11	0.19	
	판매회사	34	0.27	16	0.28	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.00	0	0.00	
	보수합계	58	0.47	27	0.48	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	3	0.03	3	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.01	1	0.02
		합계	5	0.04	5	0.08
	증권거래세	12	0.10	9	0.16	
C5	자산운용사	99	0.18	95	0.19	
	판매회사	132	0.25	126	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	4	0.01	4	0.01	
	일반사무관리회사	2	0.00	2	0.00	
	보수합계	236	0.44	227	0.45	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	17	0.03	30	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	7	0.01	13	0.03
		합계	24	0.05	43	0.08
	증권거래세	60	0.11	82	0.16	
W	자산운용사	3	0.18	1	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	3	0.20	1	0.20	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	1	0.03	0	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.02
		합계	1	0.04	1	0.08
	증권거래세	2	0.10	1	0.17	
Ce	자산운용사	17	0.18	15	0.19	
	판매회사	23	0.25	20	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	41	0.44	36	0.45	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	3	0.03	5	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.01	2	0.03
		합계	4	0.04	7	0.08
	증권거래세	10	0.11	13	0.16	

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
Cp	자산운용사	1	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	3	0.41	3	0.42	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매· 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.03	0	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.03
		합계	0	0.04	1	0.09
	증권거래세	1	0.11	1	0.16	
I	자산운용사	121	0.18	47	0.19	
	판매회사	5	0.01	2	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	5	0.01	2	0.01	
	일반사무관리회사	3	0.00	1	0.00	
	보수합계	134	0.20	52	0.21	
	기타비용**	1	0.00	0	0.00	
	매매· 중개 수수료	단순매매·중개수수료	17	0.03	13	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	7	0.01	6	0.02
		합계	24	0.04	19	0.08
	증권거래세	57	0.09	39	0.16	
S	자산운용사	0	0.18	0	0.19	
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.28	0	0.29	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매· 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.03	0	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.03
		합계	0	0.04	0	0.09
	증권거래세	0	0.10	0	0.16	

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 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	0.0009	0.197	0.0009	0.197
	당기	0.0005	0.2407	0.0005	0.2407
종류(Class)별 현황					
A	전기	1.6994	0	1.7004	0.1983
	당기	1.6995	0	1.6999	0.2458
C1	전기	2.2994	0	2.3004	0.1982
	당기	2.2994	0	2.3002	0.2347
C2	전기	2.1494	0	2.1504	0.1958
	당기	2.1495	0	2.1501	0.2376
C3	전기	2.0195	0	2.0204	0.1919
	당기	2.0195	0	2.0198	0.2479
C4	전기	1.8994	0	1.9003	0.1915
	당기	1.8994	0	1.9003	0.2338
C5	전기	1.7994	0	1.8003	0.2029
	당기	1.7995	0	1.7998	0.2501
W	전기	0.7993	0	0.8002	0.1919
	당기	0.7993	0	0.8001	0.2303
Ce	전기	1.7994	0	1.8004	0.1997
	당기	1.7994	0	1.7999	0.245
Cp	전기	1.6491	0	1.65	0.2006
	당기	1.6491	0	1.6495	0.2513
I	전기	0.8294	0	0.8304	0.1949
	당기	0.8295	0	0.8302	0.2258
S	전기	1.1473	0	1.1483	0.2157
	당기	1.1472	0	1.1476	0.2456

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

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
1,360,823	67,494	3,149,990	155,095	55.04	218.37

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

14년09월27일 ~14년12월26일	14년12월27일 ~15년03월26일	15년03월27일 ~15년06월26일
27.97	35.74	55.04

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.