

트러스톤 칭기스칸 증권투자신탁[주식] [주식형 펀드]

(운용기간 : 2015년09월27일 ~ 2015년12월26일)

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>)

펀드 운용경과 및 운용계획

고객 여러분 안녕하십니까?

트러스톤 칭기스칸 펀드가 2015년 4/4분기 (2015.09.27. ~ 2015.12.26.)를 마감하고 분기 운용보고서를 올리게 되었습니다. 저희 트러스톤자산운용의 시스템과 투자원칙을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 다시 한 번 진심으로 감사의 말씀을 올립니다. 지난 3개월은 미국, 중국 G2발 매크로 이슈로 인해 한국뿐 아니라 글로벌 주식시장의 변동성이 매우 확대된 시기였습니다. 저희 트러스톤자산운용은 지금까지 그래왔듯이 이러한 때일수록 더욱 투자원칙에 집중하여 장기적으로 고객님들께 우수한 성과를 돌려드리겠다는 말씀을 올리면서 지난 3개월간에 대한 운용보고를 시작하겠습니다.

1. 운용개요

지난 4/4분기 (2015.09.27. ~ 2015.12.26.) 동안 트러스톤 칭기스칸 펀드의 수익률은 -0.14%로 동 기간 비교지수(KOSPI) 수익률 2.46%를 -2.60%pt 하회하는 성과를 기록하였습니다. (운용펀드 기준)

업종별 기여도는 유통 +0.28%, 통신 +0.22%, 서비스 +0.15%, 음식료 +0.11% 등 섹터가 포트폴리오 수익률에 긍정적으로 기여한 반면, 전기전자 -1.15%, 화학 -0.47%, 금융 -0.38%, 건설 -0.25%와 등 섹터가 부정적으로 기여하였습니다.

2. 운용경과

**대형주와 중소형주간
수익률 편차 축소
흐름 지속**

2015년 4/4분기 국내 주식시장은 3/4분기 미국 금리인상 지연으로 인한 반등세를 지속하다 11월 들어 재차 하락하는 모습을 보였습니다. 규모별로는 대형주와 중소형주간 수익률 편차가 좁혀지는 지난 3/4분기의 흐름을 이어갔습니다. 15년 상반기 내 지속된 주가 하락으로 밸류에이션 메리트가 높아진 대형 수출주들의 경우 우려 대비 양호한 실적발표와 환율상승에 힘입어 반등세를 지속하였습니다. 특히 그 중에서도 대규모 주주환원정책을 발표한 IT업종과 중국 전기차 시장 성장의 수혜가 예상되는 화학 업종의 경우 가파른 반등세를 보이며 지수 상승을 주도하였습니다.

**G2발 매크로 이슈가
신흥국 전반의
경기침체 우려로 확산**

한편 3/4분기 잠시 완화되는 모습을 보였던 매크로 리스크가 미국의 금리인상 이슈 재점화, 중국 경기 경착륙 및 원자재 가격 급락 등으로 4/4분기에 재차 확대되었습니다. 반등세를 보였던 국제유가는 글로벌 성장엔진이었던 중국의 수요 둔화와 공급과잉으로 인해 하락세로 돌아섰고, 기타 원자재 가격 역시 하락하며 신흥국 전반의 경기침체 리스크로 확산되는 모습을 보였습니다. 이로 인해 관련 섹터인 건설, 철강, 금속 등의 업종이 큰 폭으로 하락세를 보였습니다.

**매크로 이슈에 대한
단기대응보다는
구조적 성장산업에
주목**

저희 칭기스칸 펀드는 매크로 이슈로 인한 잦은 증시 변동성에 일일이 대응하기 보다는 ‘장기적으로 구조적인 성장을 보일 수 있는 산업을 내재가치 이하에서 매수하는’ 트러스톤자산운용의 운용철학을 최우선적인 목표로 삼았습니다. 그 결과 과거 10년간 세계 경제의 엔진 역할을 담당하던 중국 경제성장의 둔화, 중국과 한국의 제조업 경쟁력 차이의 축소 등으로 인해 실적 악화가 지속되고 있는 경기민감 기업들의 경우 낮은 비중을 유지하였습니다.

**여행, 음식료 및
건축자재 업종 비중확대**

반면 물질보다는 경험을 중시하는 최근의 소비 트렌드에 착안하여 여행 업종을 매수하였고, 1인 가구와 맞벌이 가구 증가에 따라 장기적인 성장이 예상되는 간편식 관련 음식료 업종의 비중을 확대하였습니다. 또한 과거 일본이 경험한 바와 유사하게 노후주택 증가로 인해 인테리어에 더 많은 돈을 쓰는 구조적인 사회 변화에 착안하여 경기에 민감한 건설 업종을 보유하기 보다는 건축자재 업종의 비중을 확대하였습니다.

**낮은 비중으로 보유한
대형 수출주 강세로
수익률 부진**

그러나 지난 3개월간 저희 칭기스칸 펀드는 시장대비 낮은 비중을 보유한 IT, 화학 등 대형 수출주 업종이 지수 상승을 견인하면서 비교지수 수익률 대비 하회하는 성과를 기록하였습니다. 저희는 해당 업종들의 경우 중국 경제성장률의 둔화와 경쟁심화로 인한 시장 점유율 하락으로 인해 장기간 실적 부진이 지속될 것으로 판단해 시장대비 낮은 비중을 보유하고 있었습니다. 그러나 연말의 미국의 기준금리 인상을 앞두고 원달러 환율이 급등하고 주주환원정책 발표 등 개별적인 이슈까지 겹쳐 해당 업종이 빠르게 반등하는 계기가 되었고, 반대로 저희 펀드의 많은 비중을 차지하고 있던 내수주는 상대로 저조한 성과를 보인 것이 부진한 3개월 수익률의 주요 원인이었습니다.

3. 운용계획

**향후에도 변동성 높은
장세 지속될 것으로
판단**

2016년 1/4분기 들어 국제유가를 비롯한 원자재 가격이 추가로 급락하면서 중국을 포함한 신흥국의 경기 침체 리스크가 더욱 확대되는 모습을 보이고 있습니다. 이와 같은 이슈가 현재 증시에 빠른 속도로 반영되면서 4/4분기 지수상승을 주도했던 업종들이 다시 약세로 돌아서고, 반대로 부진한 수익률을 보이던 내수주, 중소형주의 상대적 개선세가 빠르게 나타나고 있습니다. 당분간 매크로 리스크의 해소가 요원하다 판단하는 만큼, 저희는 앞으로도 변동성이 높은 장세가 지속될 것으로 예상합니다.

**장기적으로 기업가치
상승이 기대되는
기업에 집중**

따라서 단기적인 시장의 움직임에 일일이 대응하는 것은 그 실익이 적다고 할 수 있으며, 저희는 향후 장세를 예측하여 대형주와 중소형주, 수출주와 내수주로 구분하기 보다는 지금까지 지켜온 ‘장기적으로 기업가치를 높일 수 있는 기업을 내재가치 이하의 가격에서 매수하는’ 저희의 투자철학을 지켜갈 계획입니다.

**바탕업 리서치를 통해
장기성장 가능한
기업 발굴 집중**

저희 트러스톤 칭기스칸 펀드는 고객 여러분께 장기적으로 안정적인 성과로써 보답하는 것을 목표로 삼고 있습니다. 이를 위해 저희는 지금까지 그러했듯 향후에도 산업과 기업의 펀더멘탈을 최우선 목표로 삼고, 철저한 바탕업 리서치를 통해 장기적으로 꾸준한 수익을 낼 수 있는 포트폴리오를 만들기 위해 노력해 나가겠습니다. 가만히 앉아서 시장을 보기보다는 직접 탐방을 통해 산업과 기업이 어떻게 변해 가고 있는지 느끼면서 더욱 좋은 종목들을 발굴해 내는데 집중하도록 하겠습니다. 또 한편으로는 단기적인 성과에 지나치게 연연하기 보다는 한걸음 물러서 지나치게 한쪽으로 치우치지 않은 균형잡힌 운용이 될 수 있도록 최선을 다하겠습니다.



새해에도 가내 두루 평안하시기 바랍니다. 감사합니다.

트러스톤자산운용 CIO 황성택
주식운용2본부장 안홍익
주식운용2본부 1팀 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	2015.09.27 ~ 2015.12.26	존속기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사 ^{주)}	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	하나펀드서비스
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[주식](운용)	자산 총액 (A)	210,426	203,826	-3.14
	부채 총액 (B)	342	2,797	716.97
	순자산총액 (C=A-B)	210,083	201,029	-4.31
	발행 수익증권 총 수 (D)	236,924	227,025	-4.18
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	886.71	885.49	-0.14
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	882.76	877.77	-0.57
C1	기준가격	879.31	873.01	-0.72
C2	기준가격	881.07	875.09	-0.68
C3	기준가격	882.03	876.33	-0.65
C4	기준가격	882.24	876.82	-0.61
C5	기준가격	882.53	877.32	-0.59
W	기준가격	884.85	881.86	-0.34
Ce	기준가격	882.53	877.32	-0.59
Cp	기준가격	882.88	878.01	-0.55
I	기준가격	884.75	881.69	-0.35
S	기준가격	884.05	880.28	-0.43

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)	-0.14	-11.45	-7.28	-6.50
비교지수(벤치마크)	2.46	-4.77	-1.58	2.18
(비교지수 대비 성과)	(-2.60)	(-6.69)	(-5.70)	(-8.68)
종류(Class)별 현황				
A	-0.57	-12.22	-8.48	-8.09
(비교지수 대비 성과)	(-3.03)	(-7.46)	(-6.90)	(-10.27)
C1	-0.72	-12.50	-8.91	-8.65
(비교지수 대비 성과)	(-3.18)	(-7.74)	(-7.33)	(-10.83)
C2	-0.68	-12.43	-8.79	-8.51
(비교지수 대비 성과)	(-3.14)	(-7.66)	(-7.22)	(-10.69)
C3	-0.65	-12.37	-8.70	-8.39
(비교지수 대비 성과)	(-3.11)	(-7.60)	(-7.12)	(-10.57)
C4	-0.61	-12.32	-8.62	-8.28
(비교지수 대비 성과)	(-3.07)	(-7.55)	(-7.05)	(-10.46)
C5	-0.59	-12.27	-8.55	-8.18
(비교지수 대비 성과)	(-3.05)	(-7.50)	(-6.97)	(-10.36)
W	-0.34	-11.81	-7.84	-7.25
(비교지수 대비 성과)	(-2.80)	(-7.05)	(-6.26)	(-9.43)
Ce	-0.59	-12.27	-8.55	-8.18
(비교지수 대비 성과)	(-3.05)	(-7.50)	(-6.97)	(-10.36)
Cp	-0.55	-12.20	-8.44	-8.04
(비교지수 대비 성과)	(-3.01)	(-7.43)	(-6.87)	(-10.22)
I	-0.35	-11.83	-7.87	-7.28
(비교지수 대비 성과)	(-2.81)	(-7.07)	(-6.29)	(-9.46)
S	-0.43	-11.97	-8.09	-7.58
(비교지수 대비 성과)	(-2.89)	(-7.21)	(-6.51)	(-9.76)
비교지수(벤치마크)	2.46	-4.77	-1.58	2.18

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
트러스트청기스칸 증권투자신탁(주식)	-6.50	-6.79	0.70	5.56
비교지수(벤치마크)	2.18	-0.43	0.42	-1.92
(비교지수 대비 성과)	(-8.68)	(-6.36)	(0.28)	(7.48)
종류(Class)별 현황				
A	-8.09	-9.92	-4.33	-3.08
(비교지수 대비 성과)	(-10.27)	(-9.49)	(-4.75)	(-1.16)
C1	-8.65	-11.01	-6.04	-5.85
(비교지수 대비 성과)	(-10.83)	(-10.58)	(-6.46)	(-3.93)
C2	-8.51	-10.73	-5.63	-5.30
(비교지수 대비 성과)	(-10.69)	(-10.30)	(-6.06)	(-3.38)
C3	-8.39	-10.50	-5.24	-4.66
(비교지수 대비 성과)	(-10.57)	(-10.06)	(-5.67)	(-2.74)
C4	-8.28	-10.29	-4.91	-
(비교지수 대비 성과)	(-10.46)	(-9.86)	(-5.33)	-
C5	-8.18	-10.10	-4.61	-
(비교지수 대비 성과)	(-10.36)	(-9.67)	(-5.03)	-
W	-7.25	-8.27	-1.69	1.41
(비교지수 대비 성과)	(-9.43)	(-7.84)	(-2.11)	(3.33)
Ce	-8.18	-10.10	-4.69	-4.07
(비교지수 대비 성과)	(-10.36)	(-9.67)	(-5.11)	(-2.15)
Cp	-8.04	-9.83	-4.18	-2.90
(비교지수 대비 성과)	(-10.22)	(-9.40)	(-4.61)	(-0.98)
I	-7.28	-8.34	-1.79	1.22
(비교지수 대비 성과)	(-9.46)	(-7.91)	(-2.21)	(3.14)
S	-7.58	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-9.76)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	2.18	-0.43	0.42	-1.92

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	-27,893	0	0	0	0	0	0	0	0	8	0	-27,886
당 기	-99	0	0	0	0	0	0	0	0	6	0	-93

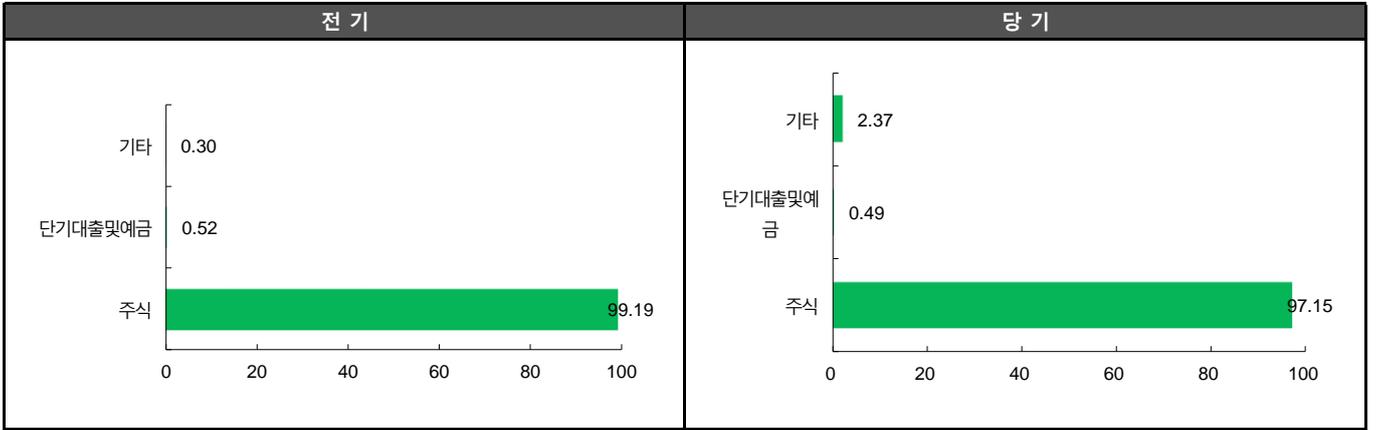
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	198,011 (97.15)	0 (0.00)	991 (0.49)	4,824 (2.37)	203,826 (100.00)							

* () : 구성 비중

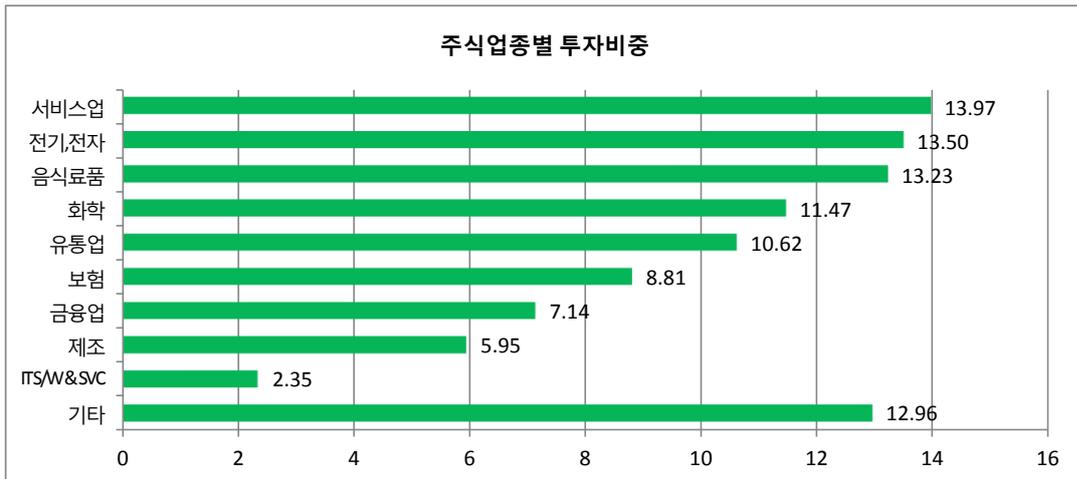


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

■ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	서비스업	13.97	6	보험	8.81
2	전기,전자	13.50	7	금융업	7.14
3	음식료품	13.23	8	제조	5.95
4	화학	11.47	9	IT S/W & SVC	2.35
5	유통업	10.62	10	기타	12.96



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	8.74	6	주식	삼양제넥스	2.63
2	주식	SK	4.57	7	주식	아모레퍼시픽	2.54
3	주식	SK하이닉스	3.39	8	주식	LG상사	2.53
4	주식	오스템임플란트	2.87	9	주식	현대그린푸드	2.42
5	주식	KB손해보험	2.72	10	주식	미래에셋생명	2.20

※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	13,858	17,808	8.74	대한민국	KRW	전기,전자	
SK	35,784	9,322	4.57	대한민국	KRW	서비스업	
SK하이닉스	218,260	6,919	3.39	대한민국	KRW	전기,전자	
오스템임플란트	76,923	5,846	2.87	대한민국	KRW	제조	
KB손해보험	192,637	5,538	2.72	대한민국	KRW	보험	
삼양제넥스	25,442	5,368	2.63	대한민국	KRW	음식료품	
아모레퍼시픽	12,565	5,177	2.54	대한민국	KRW	화학	
LG상사	153,998	5,167	2.53	대한민국	KRW	유통업	
현대그린푸드	197,738	4,924	2.42	대한민국	KRW	유통업	
미래에셋생명	877,733	4,485	2.20	대한민국	KRW	보험	
C제일제당 우	16,474	3,542	1.74	대한민국	KRW	음식료품	1%초과(1.24)

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	
안홍익	부장	1976년	16	4,170	4	12,588	2109001761
조상현	차장	1978년	7	3,180	1	9,809	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. 12. 26기준 3년간 운용전문인력 변경 내역

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	구분	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	139	0.06	29	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	86	0.04	43	0.02
		합계	225	0.10	71	0.03
	증권거래세	322	0.14	107	0.05	
A	자산운용사	265	0.19	245	0.19	
	판매회사	318	0.23	294	0.22	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	11	0.01	10	0.01	
	일반사무관리회사	6	0.00	6	0.00	
	보수합계	600	0.43	555	0.42	
	기타비용**	1	0.00	1	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	86	0.06	18	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	53	0.04	27	0.02
		합계	138	0.10	45	0.03
	증권거래세	199	0.14	68	0.05	
C1	자산운용사	3	0.19	1	0.19	
	판매회사	6	0.38	2	0.37	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	9	0.58	3	0.57	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.07	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.04	0	0.02
		합계	2	0.12	0	0.03
	증권거래세	3	0.16	0	0.05	
C2	자산운용사	17	0.19	14	0.19	
	판매회사	31	0.34	25	0.34	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	49	0.54	40	0.54	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	5	0.06	1	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	3	0.04	2	0.02
		합계	9	0.10	3	0.03
	증권거래세	13	0.14	4	0.05	

구분	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
C3	자산운용사	14	0.19	15	0.19	
	판매회사	23	0.31	25	0.30	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	39	0.51	41	0.50	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	5	0.06	1	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	3	0.04	2	0.02
		합계	7	0.10	3	0.03
	증권거래세	11	0.14	4	0.05	
C4	자산운용사	4	0.19	4	0.19	
	판매회사	6	0.28	6	0.27	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	11	0.48	10	0.47	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	2	0.07	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.04	0	0.02
		합계	3	0.11	1	0.04
	증권거래세	4	0.16	1	0.05	
C5	자산운용사	80	0.19	76	0.19	
	판매회사	106	0.25	101	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	3	0.01	3	0.01	
	일반사무관리회사	2	0.00	2	0.00	
	보수합계	191	0.45	182	0.45	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	25	0.06	6	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	16	0.04	8	0.02
		합계	41	0.10	14	0.03
	증권거래세	59	0.14	21	0.05	
W	자산운용사	0	0.19	0	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	0	0.20	0	0.20	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.06	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.04	0	0.02
		합계	0	0.10	0	0.03
	증권거래세	0	0.14	0	0.05	
Ce	자산운용사	11	0.19	10	0.19	
	판매회사	15	0.25	14	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	27	0.45	25	0.45	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	4	0.06	1	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.04	1	0.02
		합계	6	0.10	2	0.03
	증권거래세	8	0.14	3	0.05	

(단위 : 백만원, %)

구분	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
Cp	자산운용사	1	0.19	1	0.19	
	판매회사	2	0.21	1	0.21	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	3	0.42	3	0.41	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매· 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.06	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.04	0	0.02
		합계	1	0.10	0	0.03
	증권거래세	1	0.14	0	0.05	
I	자산운용사	28	0.19	18	0.19	
	판매회사	1	0.01	1	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.00	0	0.00	
	보수합계	31	0.21	20	0.21	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매· 중개 수수료	단순매매·중개수수료	11	0.08	1	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	7	0.04	2	0.02
		합계	18	0.12	3	0.03
	증권거래세	25	0.17	5	0.05	
S	자산운용사	0	0.19	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	0.29	0	0.29	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매· 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.06	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.04	0	0.02
		합계	0	0.10	0	0.03
	증권거래세	0	0.14	0	0.05	

* 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	0.0004	0.2549	0.0004	0.2549
	당기	0.0003	0.2543	0.0003	0.2543
종류(Class)별 현황					
A	전기	1.6995	0	1.7	0.2649
	당기	1.6996	0	1.7	0.2597
C1	전기	2.2995	0	2.3002	0.2247
	당기	2.2995	0	2.3	0.2412
C2	전기	2.1495	0	2.1501	0.2458
	당기	2.1496	0	2.15	0.2484
C3	전기	2.0195	0	2.0199	0.274
	당기	2.0196	0	2.02	0.2544
C4	전기	1.8995	0	1.9002	0.2163
	당기	1.8995	0	1.9	0.2269
C5	전기	1.7995	0	1.7999	0.2743
	당기	1.7996	0	1.8	0.2621
W	전기	0.7993	0	0.8001	0.2154
	당기	0.7992	0	0.7998	0.2195
Ce	전기	1.7995	0	1.8	0.262
	당기	1.7996	0	1.7999	0.2579
Cp	전기	1.6492	0	1.6495	0.2781
	당기	1.6492	0	1.6496	0.2644
I	전기	0.8295	0	0.8302	0.2179
	당기	0.8295	0	0.8301	0.2256
S	전기	1.1472	0	1.1476	0.264
	당기	1.1469	0	1.1473	0.2542

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
345,810	24,248	611,074	35,553	17.34	69.56

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

15년03월27일 ~15년06월26일	15년06월27일 ~15년09월26일	15년09월27일 ~15년12월26일
55.04	48.13	17.34

7. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스톤칭기스칸증권투자신탁(주식)의 자산운용회사인 트러스톤자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다.

각종 보고서 확인 : 트러스톤자산운용(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.