



트러스톤자산운용

서울시 성동구 독성로1길 10 (성수동1가)
(전화 02-6308-0500, <http://www.trustonasset.com>)

자산운용보고서

트러스톤 칭기스칸 증권투자신탁 [주식]

2021년09월27일 ~ 2021년12월26일

자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다

펀드 운용경과 및 운용계획

고객 여러분, 안녕하십니까,
저희 트러스톤자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 진심으로 감사의 말씀을 올립니다. 저희 트러스톤자산운용은 급변하는 시장 속에서 시장을 따라가며 단기적인 수익률을 쫓기 보다는 저희의 투자원칙을 지켜나가려고 합니다. 투자에 신뢰를 더하는, 존경받는 자산운용사로서 끊임없이 정진할 것을 약속드리며, 3개월 간의 운용성과와 향후 운용계획에 대해 간략히 설명 드리겠습니다.

운용 경과

지난 3개월 동안 동 펀드는 -1.46%의 수익률을 보여 비교지수(KOSPI 100%)를 +2.15%pt 상회하는 성과를 나타내었습니다. (운용펀드 기준)

동 기간 KOSPI 지수는 -3.61% 하락하였습니다. 동 기간 중 글로벌 주식시장은 중국 헝다 그룹 이슈, 미국 부채한도 및 금리인상 불확실성 등의 하락요인에도 불구하고 미국 중심의 선진국 지수는 상승하였습니다. 국내 주식시장은 해외시장과 달리 하락 마감하였으며, 11월에는 메타버스, 대체불가능 토큰(NFT) 등의 가상세계 투자에 대한 큰 흐름이 있었습니다. 동 기간 대형주 지수는 KOSPI 하락률을 상회한 -1.91% 하락하였으며, 중형주 및 소형주 지수는 각각 -8.67%, -9.30% 하락하며 KOSPI를 큰 폭 하회하였습니다. 업종별로는 통신, IT 그리고 미디어/엔터 업종이 강세를 보였으며, 화학, 정유, 건설, 제약/바이오 그리고 화장품 업종 등은 약세를 보였습니다.

동 기간 중 미디어/엔터, 은행, 기계, 게임 그리고 정유 업종에 대해서 비중을 확대하였으며, 조선, 건설, 유틸리티 그리고 지주 업종 등에 대해서는 비중을 축소하였습니다.

운용 계획

연초 이후 주식시장은 매크로 측면에서 유동성 축소 위험 요인, 기술 발전에 의한 성장 그리고 리오프닝을 통한 펌트업 성장이 충돌하고 있습니다. 일반적으로 가치주 대비 성장주라는 이분법적인 탑다운 어프로치의 포트폴리오 구성은 알파 없이 베타만 발생시킬 것으로 판단됩니다.

2022년 포트폴리오는 성장의 지속성, 글로벌 관점에서의 경쟁력 및 희소성 그리고 주주친화 정책이 강화되는 기업들 중심으로 구축할 계획입니다. 스타일 측면에서는 GARP (Growth At Reasonable Price) 스타일을 추구할 계획입니다.

'장기적으로 성장하는 기업을 내재가치 이하에서 매수하는' 트러스톤자산운용의 확고한 운용철학과 연 2,000회 이상의 기업접촉 활동을 통한 강한 펀더멘탈 리서치를 통해 항상 본질을 잊지 않는 운용을 유지해 나아가도록 하겠습니다. 이에 탑다운(Top-down)과 바텀업(Bottom-up) 리서치의 조화를 추구하며, 항상 최선의 포트폴리오를 구축해 나아가도록 노력을 게을리 하지 않겠습니다. 저희는 고객 여러분의 성원에 보답할 수 있도록 항상 최선을 다하겠습니다. 감사합니다.

트러스톤자산운용 주식운용부문 CIO 이원선
주식운용2본부 본부장 정무일

CONTENTS

펀드의 개요

수익률현황

자산현황

투자운용전문인력 현황

비용현황

투자자산매매내역

동일한 [해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

공지사항

[참고] 펀드용어정리



1. 펀드의 개요

■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
트러스트칭기스칸증권투자신탁[주식]		84972	2등급 (높은 위험)
수수료선취-오프라인(A)		85268	
수수료선취-온라인(Ae)		BZ217	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C1)		85269	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C2)		94036	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C3)		94047	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C4)		94048	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C5)		94069	
수수료미징구-온라인(Ce)		95187	
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)		BR052	
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)		BR053	
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)		24712	
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)		BU118	
수수료미징구-오프라인-고객(I)		18879	
수수료미징구-오프라인-랩(W)		94308	
수수료미징구-온라인슈퍼(S)		AP789	
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형	최초설정일	2008.06.27
레버리지(차입 등) 한도	-	고난도 펀드	해당하지 않음
운용기간	2021.09.27 ~ 2021.12.26	존속기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	KB국민은행
판매회사 ^{주)}	www.trustonasst.com	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	투자신탁재산의 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)	80,163	75,778	-5.47
	부채 총액 (B)	105	530	403.25
	순자산총액 (C=A-B)	80,057	75,249	-6.01
	발행 수익증권 총 수 (D)	64,716	61,732	-4.61
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,237.06	1,218.96	-1.46
종류(Class)별 기준가격 현황				
수수료선취-오프라인(A)	기준가격	1,205.69	1,183.12	-1.87
수수료선취-온라인(Ae)	기준가격	1,189.72	1,168.73	-1.76
수수료미징구-오프라인-보수체감(C1)	기준가격	1,197.62	1,173.47	-2.02
수수료미징구-오프라인-보수체감(C2)	기준가격	1,199.80	1,176.05	-1.98
수수료미징구-오프라인-보수체감(C3)	기준가격	1,200.91	1,177.51	-1.95
수수료미징구-오프라인-보수체감(C4)	기준가격	1,202.55	1,179.47	-1.92
수수료미징구-오프라인-보수체감(C5)	기준가격	1,204.27	1,181.44	-1.90
수수료미징구-온라인(Ce)	기준가격	1,204.32	1,181.49	-1.90

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)	기준가격	1,208.17	1,186.08	-1.83
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	기준가격	1,213.37	1,192.27	-1.74
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	기준가격	1,206.24	1,183.87	-1.85
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	기준가격	1,179.21	1,158.50	-1.76
수수료미징구-오프라인-고액(I)	기준가격	1,227.15	1,206.75	-1.66
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	기준가격	1,213.68	1,192.57	-1.74
수수료미징구-오프라인-랩(W)	기준가격	1,227.00	1,206.68	-1.66

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

■ 펀드의 투자전략

1. 투자전략

투자신탁재산의 60% 이상을 국내 주식에 투자하여 KOSPI 지수의 수익률을 초과하는 투자 수익률 달성을 추구하는 투자신탁입니다. 가치주 또는 성장주 일방에 편향되지 않고, 시장 흐름에 유연한 자세로 운용합니다. In-house research(회사 내의 리서치 조직)를 바탕으로 Top-down 분석(거시경제 분석)과 Bottom-up 분석(개별기업 분석)을 병행하여, 장기적으로 가치를 상승시킬 수 있는 기업을 선택, 분석하여 내재가치 이하에서 투자합니다.

최소 3년 이상의 장기적 수익추정을 통하여 기업의 평가가치(valuation) 분석 및 기업의 국내 경쟁력뿐만 아니라 국제 시장에서의 경쟁력까지 점검합니다. 펀드 운용에서 위험은 주가 변동이 아니라 기업 기초여건(Fundamental: 펀더멘털) 변화로 정의하고 기초여건(Fundamental: 펀더멘털) 변화 없는 주가의 등락을 초과수익의 기회로 이용합니다. 따라서 연간 2,000회 이상의 기업탐방, 세미나, 회의 등 현장 중심의 리서치 활동으로 기업의 기초여건(Fundamental: 펀더멘털) 변화를 감지합니다.

2. 위험관리

이 투자신탁은 시장 지표의 모니터링과 분석을 바탕으로 시장위험, 신용위험, 유동성 위험 등 위험을 사전인식하고 평가하는 과정을 통해 위험관리를 하고 있습니다.

- 관리대상 및 투자유의 종목 등 펀더멘털이 훼손된 종목은 사전적으로 매매를 제한
- 비교지수를 추적하는 가운데 적정 추적 오차 범위를 유지
- 특정 섹터 및 종목의 지나친 쏠림 현상을 지양하고 섹터간 밸런스를 유지

3. 수익구조

이 투자신탁은 투자신탁재산의 60% 이상을 국내 시장에 상장, 등록되어 있는 지분증권 등에 투자하는 증권집합투자기구(주식형)로서 투자한 지분증권 등의 가격변동에 따라 주된 이익 또는 손실이 결정됩니다.

2. 수익률 현황

■ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스트칭기스칸 증권투자신탁[주식] (비교지수 대비 성과)	-1.46 (2.15)	-6.26 (2.53)	0.39 (1.33)	11.75 (4.42)
종류(Class) 별 현황				
수수료선취-오프라인(A) (비교지수 대비 성과)	-1.87 (1.74)	-7.06 (1.73)	-0.88 (0.06)	9.88 (2.56)
수수료선취-온라인(Ae) (비교지수 대비 성과)	-1.76 (1.85)	-6.85 (1.94)	-0.54 (0.40)	10.38 (3.05)
수수료미징구-오프라인 -보수체감(C1~C5, 통합) (비교지수 대비 성과)	-1.90 (1.71)	-7.11 (1.68)	-0.96 (-0.02)	9.76 (2.43)
수수료미징구-온라인(Ce) (비교지수 대비 성과)	-1.90 (-1.90)	-7.11 (-7.11)	-0.95 (-0.95)	9.77 (9.77)
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp) (비교지수 대비 성과)	-1.83 (-1.83)	-6.97 (-6.97)	-0.74 (-0.74)	10.08 (10.08)
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E) (비교지수 대비 성과)	-1.74 (-1.74)	-6.80 (-6.80)	-0.47 (-0.47)	10.47 (10.47)
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2) (비교지수 대비 성과)	-1.85 (-1.85)	-7.03 (-7.03)	-0.83 (-0.83)	9.94 (9.94)
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E) (비교지수 대비 성과)	-1.76 (-1.76)	-6.84 (-6.84)	-0.52 (-0.52)	10.40 (10.40)
수수료미징구-오프라인-고액(I) (비교지수 대비 성과)	-1.66 (-1.66)	-6.65 (-6.65)	-0.23 (-0.23)	10.83 (10.83)
수수료미징구-온라인슈퍼(S) (비교지수 대비 성과)	-1.74 (-1.74)	-6.80 (-6.80)	-0.47 (-0.47)	10.49 (10.49)
수수료미징구-오프라인-랩(W) (비교지수 대비 성과)	-1.66 (-1.66)	-6.64 (-6.64)	-0.20 (-0.20)	10.87 (10.87)
비교지수(벤치마크)	-3.61	-8.79	-0.94	7.32

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.

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스트칭기스칸 증권투자신탁[주식] (비교지수 대비 성과)	11.75 (4.42)	31.55 (-5.50)	48.10 (-0.44)	59.89 (12.06)
종류(Class) 별 현황				
수수료선취-오프라인(A) (비교지수 대비 성과)	9.88 (2.56)	27.12 (-9.94)	40.74 (-7.80)	46.86 (-0.97)
수수료선취-온라인(Ae) (비교지수 대비 성과)	10.38 (3.05)	28.37 (-8.69)	42.75 (-5.79)	- -
수수료미징구-오프라인 -보수체감(C1~C5, 통합) (비교지수 대비 성과)	9.76 (2.43)	26.81 (-10.25)	40.21 (-8.34)	45.73 (-2.10)
수수료미징구-온라인(Ce) (비교지수 대비 성과)	9.77 (2.45)	26.87 (-10.19)	40.33 (-8.22)	46.13 (-1.70)
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp) (비교지수 대비 성과)	10.08 (2.75)	27.57 (-9.49)	41.49 (-7.05)	- -
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E) (비교지수 대비 성과)	10.47 (3.15)	28.53 (-8.53)	43.05 (-5.49)	- -
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2) (비교지수 대비 성과)	9.94 (2.62)	27.24 (-9.81)	40.97 (-7.57)	47.24 (-0.59)
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E) (비교지수 대비 성과)	10.40 (3.08)	28.37 (-8.69)	42.80 (-5.74)	- -
수수료미징구-오프라인-고액(I) (비교지수 대비 성과)	10.83 (3.51)	29.37 (-7.69)	44.46 (-4.08)	53.39 (5.56)
수수료미징구-온라인슈퍼(S) (비교지수 대비 성과)	10.49 (3.16)	28.56 (-8.49)	43.11 (-5.43)	50.98 (3.15)
수수료미징구-오프라인-랩(W) (비교지수 대비 성과)	10.87 (3.55)	29.45 (-7.61)	44.59 (-3.95)	53.61 (5.78)
비교지수(벤치마크)	7.32	37.06	48.54	47.83

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			
전기	-4,214	0	0	-56	0	0	0	0	0	2	30	-4,238
당기	-1,345	0	0	95	0	0	0	0	0	2	4	-1,244

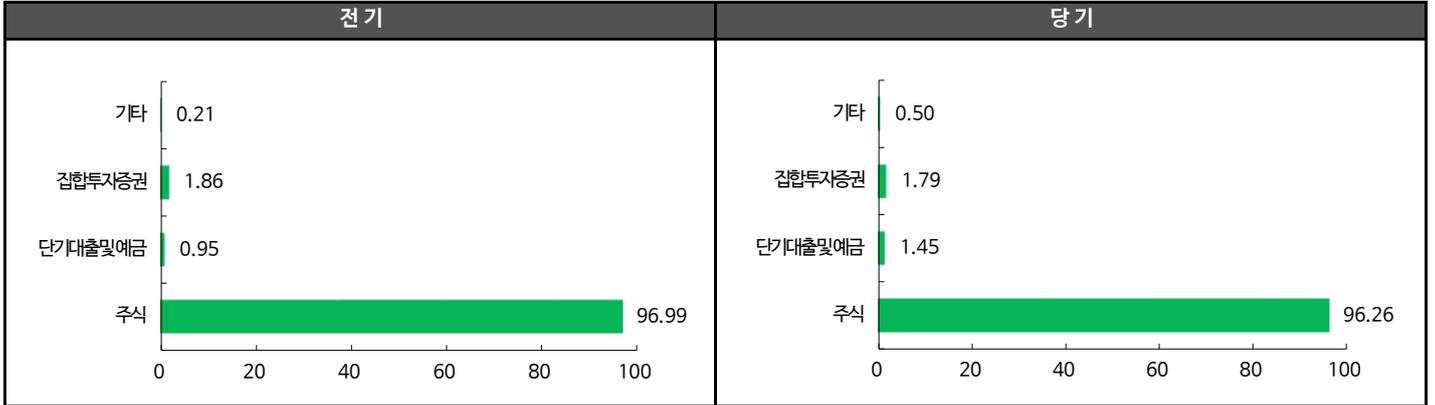
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	72,943 (96.26)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,357 (1.79)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,100 (1.45)	378 (0.50)	75,778 (100.00)

* () : 구성 비중

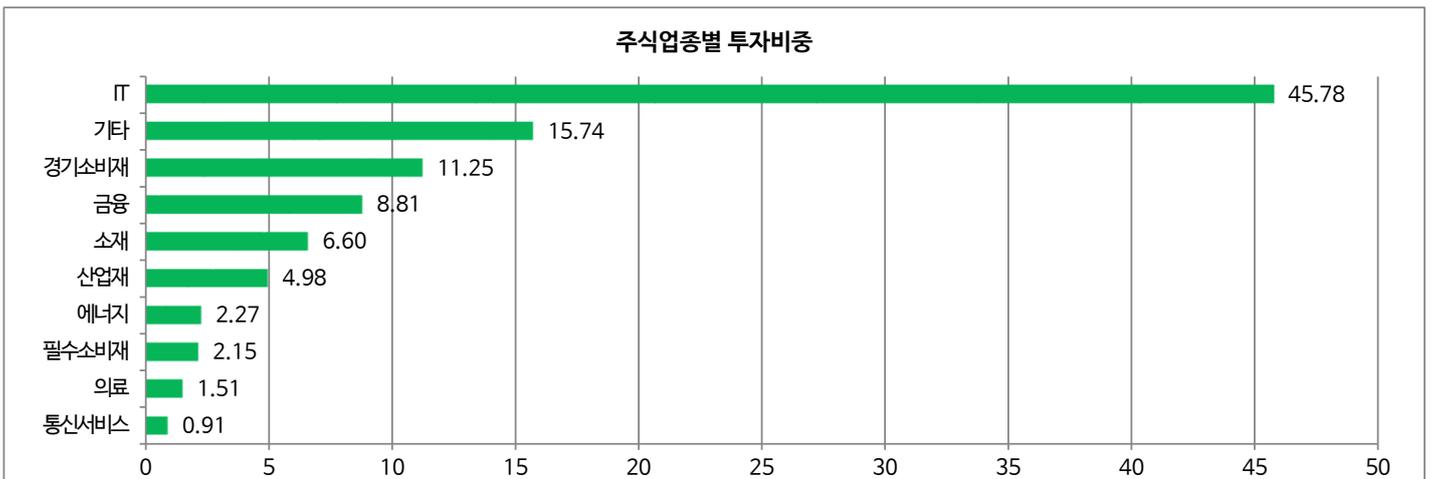


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

■ 국내주식 업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	IT	45.78	6	산업재	4.98
2	기타	15.74	7	에너지	2.27
3	경기소비재	11.25	8	필수소비재	2.15
4	금융	8.81	9	의료	1.51
5	소재	6.60	10	통신서비스	0.91



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	24.13	6	주식	기아	2.17
2	주식	SK하이닉스	7.29	7	주식	삼성바이오로직스	2.15
3	주식	NAVER	5.66	8	주식	LG화학	2.05
4	주식	현대차2우B	2.75	9	주식	하나금융지주	1.89
5	주식	삼성SDI	2.38	10	주식	KB금융	1.82

※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	227,113	18,283	24.13	대한민국	KRW	IT	
SK하이닉스	43,174	5,526	7.29	대한민국	KRW	IT	
NAVER	11,174	4,291	5.66	대한민국	KRW	IT	
현대차2우B	19,811	2,080	2.75	대한민국	KRW	경기소비재	
삼성SDI	2,775	1,807	2.38	대한민국	KRW	IT	
기아	19,315	1,644	2.17	대한민국	KRW	경기소비재	
삼성바이오로직스	1,839	1,628	2.15	대한민국	KRW	기타	
LG화학	2,500	1,553	2.05	대한민국	KRW	소재	
하나금융지주	32,177	1,430	1.89	대한민국	KRW	금융	
KB금융	24,034	1,380	1.82	대한민국	KRW	금융	

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

■ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	출생 년도	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
정무일	상무	1973년	10	2,284	2	12,227	2109000869

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

구분	기간	운용전문인력
책임운용역	2017.07.27 - 2020.07.08	이양병
	2020.07.09-현재	정무일

주) 2021년 12월 기준일 현재 기준 3년간 운용전문인력 변경 내역

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	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**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	17	0.02	10	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	21	0.03	14	0.02
		합계	39	0.05	25	0.03
	증권거래세	66	0.08	31	0.04	
수수료선취-오프라인(A)	자산운용사	67	0.19	62	0.19	
	판매회사	81	0.23	74	0.22	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	3	0.01	2	0.01	
	일반사무관리회사	2	0.00	1	0.00	
	보수합계	152	0.43	140	0.42	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	7	0.02	4	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	9	0.02	6	0.02
		합계	16	0.05	11	0.03
	증권거래세	27	0.08	14	0.04	
수수료선취-온라인(Ae)	자산운용사	1	0.19	1	0.19	
	판매회사	0	0.11	0	0.11	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.31	1	0.31	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.02
		합계	0	0.05	0	0.03
	증권거래세	0	0.08	0	0.04	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C1)	자산운용사	0	0.19	0	0.19	
	판매회사	0	0.38	0	0.37	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.58	0	0.57	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.02
		합계	0	0.05	0	0.03
	증권거래세	0	0.09	0	0.04	

(단위 : 백만원, %)

구분	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C2)	자산운용사	0	0.19	0	0.19	
	판매회사	0	0.34	0	0.34	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.54	0	0.53	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.02
		합계	0	0.04	0	0.03
	증권거래세	0	0.07	0	0.04	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C3)	자산운용사	1	0.19	1	0.19	
	판매회사	2	0.31	2	0.30	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	3	0.51	3	0.50	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.02
		합계	0	0.05	0	0.03
	증권거래세	0	0.08	0	0.04	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C4)	자산운용사	1	0.19	0	0.19	
	판매회사	1	0.28	0	0.27	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.48	1	0.47	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.02
		합계	0	0.05	0	0.03
	증권거래세	0	0.09	0	0.04	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C5)	자산운용사	27	0.19	24	0.19	
	판매회사	36	0.25	32	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
	보수합계	66	0.45	58	0.45	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	3	0.02	2	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	4	0.03	3	0.02
		합계	7	0.05	4	0.03
	증권거래세	11	0.08	5	0.04	

(단위 : 백만원, %)

구분	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
수수료미징구-온라인(Ce)	자산운용사	3	0.19	3	0.19	
	판매회사	4	0.25	4	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	8	0.45	7	0.45	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.02
		합계	1	0.05	1	0.03
	증권거래세	1	0.08	1	0.04	
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)	자산운용사	1	0.19	1	0.19	
	판매회사	1	0.18	1	0.18	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	2	0.38	2	0.38	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.02
		합계	0	0.04	0	0.03
	증권거래세	0	0.08	0	0.04	
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	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	1	0.29	0	0.29	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.02
		합계	0	0.04	0	0.03
	증권거래세	0	0.08	0	0.04	
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	자산운용사	0	0.19	0	0.19	
	판매회사	0	0.21	0	0.21	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.42	0	0.41	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.02
		합계	0	0.05	0	0.03
	증권거래세	0	0.08	0	0.05	

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	자산운용사	0	0.19	0	0.19	
	판매회사	0	0.11	0	0.11	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.31	0	0.30	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.02
		합계	0	0.04	0	0.03
	증권거래세	0	0.07	0	0.04	
수수료미징구-오프라인-고액(I)	자산운용사	59	0.19	46	0.19	
	판매회사	2	0.01	2	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2	0.01	2	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
	보수합계	65	0.21	51	0.21	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	6	0.02	3	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	8	0.03	5	0.02
		합계	14	0.05	8	0.03
	증권거래세	25	0.08	10	0.04	
수수료미징구-온라인슈퍼(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	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.02
		합계	0	0.05	0	0.03
	증권거래세	0	0.08	0	0.04	
수수료미징구-오프라인-랩(W)	자산운용사	1	0.19	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	1	0.20	1	0.20	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.02
		합계	0	0.05	0	0.03
	증권거래세	0	0.08	0	0.04	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 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
트러스트칭기스칸 증권투자신탁[주식]	전기	0.0014	0.3034	0.0014	0.3034
	당기	0.0014	0.2490	0.0014	0.2490
종류(Class)별 현황					
수수료선취-오프라인(A)	전기	1.6991	0.0000	1.7005	0.2991
	당기	1.6990	0.0000	1.7005	0.2443
수수료선취-온라인(Ae)	전기	1.2480	0.0000	1.2494	0.2721
	당기	1.2479	0.0000	1.2495	0.2314
수수료미징구-오프라인-보수체감(C1)	전기	2.2956	0.0000	2.2971	0.2950
	당기	2.2942	0.0000	2.2957	0.2437
수수료미징구-오프라인-보수체감(C2)	전기	2.1484	0.0000	2.1503	0.3543
	당기	2.1474	0.0000	2.1493	0.3139
수수료미징구-오프라인-보수체감(C3)	전기	2.0185	0.0000	2.0199	0.2790
	당기	2.0186	0.0000	2.0201	0.2287
수수료미징구-오프라인-보수체감(C4)	전기	1.8988	0.0000	1.9003	0.3308
	당기	1.8983	0.0000	1.8998	0.2970
수수료미징구-오프라인-보수체감(C5)	전기	1.7991	0.0000	1.8005	0.2977
	당기	1.7990	0.0000	1.8005	0.2439
수수료미징구-온라인(Ce)	전기	1.7990	0.0000	1.8005	0.3020
	당기	1.7989	0.0000	1.8004	0.2433
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)	전기	1.5185	0.0000	1.5199	0.2929
	당기	1.5184	0.0000	1.5199	0.2377
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	전기	1.1574	0.0000	1.1588	0.2767
	당기	1.1576	0.0000	1.1590	0.2377
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	전기	1.6481	0.0000	1.6495	0.3033
	당기	1.6477	0.0000	1.6492	0.2599
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	전기	1.2232	0.0000	1.2247	0.3026
	당기	1.2227	0.0000	1.2242	0.2453
수수료미징구-오프라인-고액(I)	전기	0.8291	0.0000	0.8305	0.3094
	당기	0.8289	0.0000	0.8304	0.2554
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	전기	1.1453	0.0000	1.1468	0.3003
	당기	1.1448	0.0000	1.1463	0.2435
수수료미징구-오프라인-랩(W)	전기	0.7989	0.0000	0.8007	0.3272
	당기	0.7987	0.0000	0.8005	0.2979

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균액(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
108,381	9,399	153,575	12,790	17.71	71.02

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

2021년03월27일 ~ 2021년06월26일	2021년06월27일 ~ 2021년09월26일	2021년09월27일 ~ 2021년12월26일
30.23	33.86	17.71

7. 동일한[해당] 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황

▶ 투자현황

(단위 : 주, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=A/B*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
해당사항 없음			

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

증권시장규모 등을 감안할 때 투자신탁재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상 종목의 유동성부족에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 투자신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다.

2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

해당사항 없음

▶ 나. 주요 위험 관리 방안

1. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

1. 유동성 위험 : 유동화일수 등 보유 종목의 시장매도 가능성을 지속적으로 모니터링하여 유동성 위험 발생 가능 종목에 대해 선제적으로 관리하고 있습니다.
2. 시장위험 : 자산별 편입비, BM 대비 변동성, 듀레이션 등의 점검을 통하여 시장위험을 관리하고 있습니다.
3. 신용위험 : 투자 유니버스 관리를 통해 채무불이행 위험 및 신용등급 하락 위험이 높은 발행 주체의 채권은 투자를 제한하고 있으며 신용등급 변동 여부를 일일 모니터링하고 있습니다.
4. 파생상품투자위험 : 규약에 따른 파생상품 편입 한도 및 파생상품 위험평가액을 일일 산정하여 모니터링 하고 있습니다.
5. 기타위험 : 법규, 약관 및 규약 준수 여부를 상시 모니터링 하여 위반 사항에 대한 시정조치 및 재발방지 대책을 마련하고 있습니다.

2. 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한 과 수단 등

해당사항 없음

3. 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등

해당사항 없음

참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	
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 대가로 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 자금이 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, 자금은 이에 따라 투자자의 투 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.