트러스톤자산운용
서울시 성동구 뚝섬로 1 길 10 (성수동 1 가)
(전화 02-6308-0500, http://www.trustonasset.com)

자산운용보고서

트러스톤칭기스칸증권투자신탁[주식]

운용기간 : 2026.06.27 ~ 2026.09.26

자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거
자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간 (3 개월) 동안의 자산 운용에 대한
결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

운용경과

지난 3 개월간 펀드는 -17.11%의 수익률을 기록하였습니다. 펀드는 비교지수를 1.29% pt 하회하는 성과를 기록하였습니다. (운용펀드 기준)
비교지수(벤치마크) : KOSPI X 100%

6 월 중 국내 증시는 글로벌 AI 투자 붐에 힘입어 반도체 상위 2 개 종목을 중심으로 랠리를 연출하며 KOSPI 지수가 9,400 선까지 상승하였습니다. 그러나 미국-이란 MOU 협정 파기 우려와 반도체 고점 논란 그리고 금리 급등 등이 불거지며 이후 큰 폭의 주가 조정이 나타났습니다.

동 기간 중 대형주는 -17.14% 하락하며 -15.82% 하락한 KOSPI 대비 부정적이었으나, 중형주와 소형주는 각각 +2.65%, +7.89% 상승하며 KOSPI 대비 양호하였습니다. 업종별로는 정유, 운송, 화장품, 헬스케어, 음식료 업종 등이 강세를 보였으며 반도체, 반도체 소부장, 지주, 조선 업종 등은 KOSPI 대비 부정적이었습니다.

동 기간 중 반도체, 은행, 헬스케어, 보험, 정유 업종 등에 대해서 비중을 확대하였으며 지주, 증권, 자동차, IT 하드웨어 업종 등에 대해서는 비중을 축소하였습니다.

운용계획

펀드는 기존 핵심 투자 아이디어였던 '공급 부족과 그 장기화'는 지속하는 가운데, 금리 상승 및 환율 하락 등 비우호적인 환경을 고려하여 투자 아이디어를 일부 변경할 계획입니다.

금리 상승 시 수혜를 볼 수 있는 보험 및 은행 업종의 비중을 확대하고, 비용 전가가 용이한 소재 업종과 매크로 변수에 크게 영향을 받지 않는 퀄러티 기업 등에도 비중 확대를 진행할 예정입니다.

이와 함께 상법 개정에 따른 밸류업 정책 수혜주와 꾸준한 성장성이 보이는 화장품 업종 등에 대해서도 여전히 긍정적인 시각을 유지하고 있습니다.

장기적으로 성장하는 기업을 내재가치 이하에서 매수하는 트러스톤자산운용의 확고한 운용철학과 연 2,000 회 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 게을리하지 않겠습니다. 저희는 고객 여러분의 성원에 보답할 수 있도록 항상 최선을 다하겠습니다. 감사합니다.

정무일 매니저

1 펀드의 개요

▶ 기본정보 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드
트러스톤칭기스칸증권투자신탁[주식](운용)	84972
트러스톤칭기스칸증권투자신탁[주식]A 클래스	85268
트러스톤칭기스칸증권투자신탁[주식]Ae 클래스	BZ217
트러스톤칭기스칸증권투자신탁[주식]C1 클래스	85269
트러스톤칭기스칸증권투자신탁[주식]C3 클래스	94047
트러스톤칭기스칸증권투자신탁[주식]C4 클래스	94048
트러스톤칭기스칸증권투자신탁[주식]C5 클래스	94069
트러스톤칭기스칸증권투자신탁[주식]Ce 클래스	95187
트러스톤칭기스칸증권투자신탁[주식]Cp 클래스	BR052
트러스톤칭기스칸증권투자신탁[주식]Cp-E 클래스	BR053
트러스톤칭기스칸증권투자신탁[주식]Cp2 클래스	24712
트러스톤칭기스칸증권투자신탁[주식]Cp2-E 클래스	BU118
트러스톤칭기스칸증권투자신탁[주식]I 클래스	18879
트러스톤칭기스칸증권투자신탁[주식]S 클래스	AP789

고난도 펀드	해당하지 않음
투자위험등급	1 등급
펀드의 종류	투자신탁, 증권(주식형), 개방형, 추가형, 종류형
최초설정일	2008.06.27
운용기간	2026.06.27 ~ 2026.09.26
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	트러스톤자산운용(주)
판매회사	BNK 투자증권, DB 증권, DS 투자증권, IBK 투자증권, KB 증권, NH 농협은행, NH 투자증권, SK 증권, iM 증권, 경남은행, 광주은행, 교보증권, 국민은행, 기업은행, 대구은행, 대신증권, 메리츠증권, 미래에셋생명, 미래에셋증권, 삼성생명보험, 삼성증권, 수협은행, 신영증권, 신한은행, 신한투자증권, 엘에스증권, 우리은행, 우리투자증권, 유안타증권, 유진투자증권, 케이프투자증권, 키움증권, 하나은행, 하나증권, 한국산업은행, 한국투자증권, 한화투자증권, 현대차증권, 현대해상화재보험
펀드재산보관회사	국민은행
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) 판매회사에 대한 자세한 내용은 자산운용회사 홈페이지(www.trustonasset.com)를 참고하시기 바랍니다.

▶ 재산현황

아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

항목	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	148,768	116,904	-21.42
부채 총액 (B)	3,106	270	-91.31
순자산총액 (C=A-B)	145,662	116,634	-19.93
발행 수익증권 총 수 (D)	35,878	34,658	-3.40
기준가격 (E=C/D×1000)	4,059.89	3,365.26	-17.11

종류(Class)별 기준가격 현황			
A 클래스	3,925.95	3,240.66	-17.46
Ae 클래스	3,888.95	3,213.63	-17.37
C1 클래스	1,554.00	1,280.82	-17.58
C3 클래스	3,899.57	3,216.32	-17.52
C4 클래스	3,908.81	3,225.08	-17.49
C5 클래스	3,917.89	3,233.21	-17.48
Ce 클래스	3,918.08	3,233.26	-17.48
Cp 클래스	3,940.56	3,254.17	-17.42
Cp-E 클래스	3,966.98	3,278.89	-17.35
Cp2 클래스	3,929.77	3,244.22	-17.45
Cp2-E 클래스	3,855.18	3,185.99	-17.36
I 클래스	4,016.97	3,323.01	-17.28
S 클래스	3,968.81	3,280.46	-17.34

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

투자전략	□ 성장(Growth), 가치(Value) 한쪽에 치우치지 않는 균형된 포트폴리오를 구성 □ 탑다운 방식의 단순 이분법적 Style 운용보다 바텀업과의 조화를 통해 Risk-Return 최적화 □ α 의 극대화보다 지속가능한 α 추구 → 단일종목 베팅 지양, 철저한 리스크 관리 ① 기업 펀더멘털과 무관한 주가 변동은 초과수익의 기회 - 고성장 산업군 내 가장 경쟁력 있는 기업을 선정(대형주 중심) - 섹터간 밸런스 유지 및 섹터 내 Best 종목 선택 ② KOSPI 를 추적하는 가운데 적정 Tracking Error 범위 유지 - 시장 대비 과도한 변동성을 막고 IR 관리를 통해 안정적인 수익 달성 - 특정 섹터·종목의 지나친 쏠림현상 지양 - 관리대상 및 투자유의 종목 등 펀더멘탈이 훼손된 종목은 사전적으로 매매 제한
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 펀더멘탈이 훼손된 종목은 사전적으로 매매를 제한 - 비교지수를 추적하는 가운데 적정 추적 오차 범위를 유지 - 특정 섹터 및 종목의 지나친 쏠림 현상을 지양하고 섹터간 밸런스를 유지
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

▶ 수익률 현황 [기준일자 : 2026.09.26]

(단위 : %)

펀드명칭	최근 3 개월	최근 6 개월	최근 9 개월	최근 1 년	최근 2 년	최근 3 년	최근 5 년
트러스톤칭기스칸증권투자신탁[주식](운용)	-17.11	33.71	80.57	120.32	196.25	245.45	197.31
비교지수	-15.82	29.68	71.46	109.12	165.05	187.50	126.57
(비교지수 대비 성과)	(-1.29)	(4.03)	(9.11)	(11.20)	(31.20)	(57.95)	(70.74)
종류(Class)별 수익률 현황							
A 클래스	-17.46	32.68	78.46	116.88	186.98	229.18	173.61
(비교지수대비 성과)	(-1.64)	(3.00)	(7.00)	(7.76)	(21.93)	(41.68)	(47.03)
Ae 클래스	-17.37	32.94	79.01	117.76	189.47	233.43	179.71
(비교지수대비 성과)	(-1.55)	(3.26)	(7.54)	(8.64)	(24.42)	(45.93)	(53.14)
C1 클래스	-17.58	32.39	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-1.76)	(2.72)	-	-	-	-	-
C3 클래스	-17.52	32.48	78.07	116.23	185.26	226.21	169.38
(비교지수대비 성과)	(-1.71)	(2.80)	(6.60)	(7.11)	(20.21)	(38.72)	(42.81)
C4 클래스	-17.49	32.56	78.24	116.52	185.98	227.34	170.98
(비교지수대비 성과)	(-1.68)	(2.89)	(6.78)	(7.40)	(20.93)	(39.84)	(44.41)
C5 클래스	-17.48	32.61	78.34	116.68	186.44	228.25	172.27
(비교지수대비 성과)	(-1.66)	(2.94)	(6.88)	(7.56)	(21.39)	(40.75)	(45.70)
Ce 클래스	-17.48	32.61	78.34	116.67	186.43	228.24	172.27
(비교지수대비 성과)	(-1.66)	(2.93)	(6.87)	(7.55)	(21.39)	(40.74)	(45.69)
Cp 클래스	-17.42	32.80	78.70	117.26	187.98	230.91	176.06

(비교지수대비 성과)	(-1.60)	(3.12)	(7.24)	(8.14)	(22.93)	(43.41)	(49.49)
Cp-E 클래스	-17.35	33.00	79.13	117.97	189.89	234.27	180.94
(비교지수대비 성과)	(-1.53)	(3.33)	(7.67)	(8.85)	(24.84)	(46.78)	(54.37)
Cp2 클래스	-17.45	32.70	78.52	116.98	187.25	229.66	174.33
(비교지수대비 성과)	(-1.63)	(3.03)	(7.06)	(7.86)	(22.20)	(42.16)	(47.76)
Cp2-E 클래스	-17.36	32.96	79.05	117.83	189.55	233.67	180.05
(비교지수대비 성과)	(-1.54)	(3.29)	(7.59)	(8.71)	(24.51)	(46.17)	(53.48)
I 클래스	-17.28	33.21	79.55	118.65	191.70	237.43	185.51
(비교지수대비 성과)	(-1.46)	(3.53)	(8.08)	(9.53)	(26.66)	(49.93)	(58.94)
S 클래스	-17.34	33.01	79.14	117.99	189.96	234.39	181.12
(비교지수대비 성과)	(-1.53)	(3.33)	(7.68)	(8.87)	(24.91)	(46.89)	(54.55)

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI X 100%

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

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		단기대출 및예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외			
전기	56,317	–	–	2,204	–	–	6	24	58,551
당기	-23,718	–	–	-1,386	–	–	10	24	-25,071

3 자산 현황

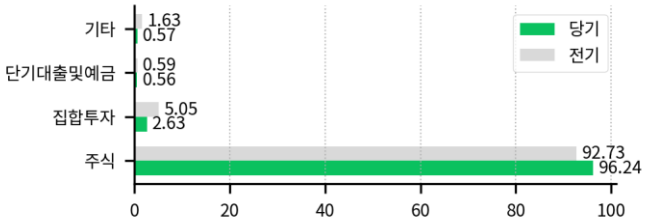
▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화 구분	증권				파생상품		단기대출 및예금	기타	자산 총계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외			
KRW	112,506	–	–	3,072	–	–	655	671	116,904
1.00	(96.24)	–	–	(2.63)	–	–	(0.56)	(0.57)	(100.00)

* ( ) : 구성 비중 주) 위 자산구성현황의 자산총액에는 채권담보 및 미수입금 평가액을 포함하지 않습니다

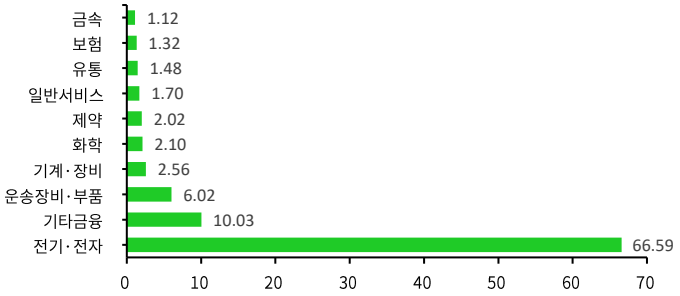
주) 자산구성현황은 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기·전자	66.59	6	제약	2.02
2	기타금융	10.03	7	일반서비스	1.70
3	운송장비·부품	6.02	8	유통	1.48
4	기계·장비	2.56	9	보험	1.32
5	화학	2.10	10	금속	1.12



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10 종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	29.91	6	집합투자증권	KODEX 반도체	2.60
2	주식	SK 하이닉스	24.91	7	주식	현대차	1.32
3	주식	SK 스퀘어	3.09	8	주식	LG 에너지솔루션	1.23
4	주식	삼성전기	3.05	9	주식	한화에어로스페이스	1.23
5	주식	KB 금융	2.82	10	주식	두산에너빌리티	1.13

※ 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.

▶ 주요 자산보유 현황

펀드자산 총액에서 상위 10 종목, 자산총액(파생상품의 경우 위험평가액)의 5%를 초과하는 종목이거나 발행주식 총수의 1%를 초과하는 종목(해외주식 제외)을 나타냅니다. 보다 상세한 투자대상 자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기 영업보고서 및 결산보고서에서 참고하실 수 있습니다. 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

[주식]

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	122,474	34,966	29.91	대한민국	KRW	전기·전자	
SK 하이닉스	15,642	29,125	24.91	대한민국	KRW	전기·전자	
SK 스퀘어	3,040	3,618	3.09	대한민국	KRW	기타금융	
삼성전기	2,367	3,567	3.05	대한민국	KRW	전기·전자	
KB 금융	19,065	3,302	2.82	대한민국	KRW	기타금융	
현대차	4,353	1,539	1.32	대한민국	KRW	운송장비 ·부품	
LG 에너지솔루션	4,106	1,443	1.23	대한민국	KRW	전기·전자	
한화에어로스페이스	1,412	1,442	1.23	대한민국	KRW	운송장비 ·부품	
두산에너빌리티	16,200	1,324	1.13	대한민국	KRW	기계·장비	

[집합투자증권]

(단위 : 백만좌, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정 원본	순자산 금액	발행 국가	통화	비중
KODEX 반도체	수익 증권	삼성자산운용(ETF)	3,445	3,037	대한 민국	KRW	2.60

※ 집합투자증권의 상위 10 종목 (단위 : %, 주, 백만원)

종목명	종목코드	비중	수량	평가금액
삼성전자	005930	19.03	2,346	649
SK 하이닉스	000660	18.04	341	627
한미반도체	042700	10.31	1,490	358
주성엔지니어링	036930	6.58	1,106	225
원익 IPS	240810	4.44	1,168	152
DB 하이텍	000990	4.06	1,082	141
이오테크닉스	039030	4.06	297	141
심텍	222800	3.78	890	132
리노공업	058470	3.72	1,760	132
HPSP	403870	3.64	2,310	125

4 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	출생년도	운용중인 펀드현황		성과보수가있는펀드및 일임계약운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
정무일	전무	1973 년	9	3,738	3	36,922	2109000869

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함.

※ 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 변경내역

구분	운용전문인력	기간
책임운용역	정무일	2020.7.9~현재

주) 2026.09.26 기준일 현재 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

5 비용 현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원, %)

펀드명칭	구분		전기		당기	
			금액	비율	금액	비율
트러스톤칭기스칸증권투자신탁[주식](운용)	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	0	0.00
	매매중개수수료	단순매매,중개수수료	17	0.01	23	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	25	0.02	35	0.03
		합계	42	0.03	58	0.05
	증권거래세		57	0.04	80	0.07
A 클래스	자산운용사		115	0.19	108	0.19
	판매회사		138	0.23	129	0.23
	펀드재산보관회사(신탁업자)		5	0.01	4	0.01
	일반사무관리회사		3	0.00	2	0.00
	보수합계		261	0.43	243	0.43
	기타비용		0	0.00	0	0.00
	매매중개수수료	단순매매.중개수수료	8	0.01	11	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	12	0.02	17	0.03
		합계	20	0.03	28	0.05
	증권거래세		27	0.05	38	0.07
Ae 클래스	자산운용사		1	0.19	1	0.19
	판매회사		1	0.11	1	0.11
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		2	0.31	2	0.31
	기타비용		0	0.00	0	0.00
	매매중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.03
		합계	0	0.03	0	0.05
	증권거래세		0	0.05	1	0.07
C1 클래스	자산운용사		0	0.19	0	0.19
	판매회사		0	0.38	0	0.38
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.57	0	0.58
	기타비용		0	0.00	0	0.00
	매매중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.03
		합계	0	0.03	0	0.05
	증권거래세		0	0.05	0	0.07
C3 클래스	자산운용사		0	0.19	0	0.19
	판매회사		1	0.31	1	0.31
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		1	0.51	1	0.51
	기타비용		0	0.00	0	0.00
	매매중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.03
		합계	0	0.03	0	0.05
	증권거래세		0	0.05	0	0.07
C4 클래스	자산운용사		0	0.19	0	0.19
	판매회사		0	0.28	0	0.28
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.47	0	0.47
	기타비용		0	0.00	0	0.00
	매매중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.03
		합계	0	0.03	0	0.05
	증권거래세		0	0.05	0	0.07
C5 클래스	자산운용사		45	0.19	42	0.19
	판매회사		60	0.25	56	0.25
	펀드재산보관회사(신탁업자)		2	0.01	2	0.01
	일반사무관리회사		1	0.00	1	0.00
	보수합계		108	0.45	101	0.45
	기타비용		0	0.00	0	0.00
	매매중개수수료	단순매매.중개수수료	3	0.01	4	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	5	0.02	6	0.03
		합계	8	0.03	11	0.05
	증권거래세		11	0.04	15	0.07
Ce 클래스	자산운용사		5	0.19	5	0.19
	판매회사		7	0.25	7	0.25
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		13	0.45	13	0.45
	기타비용		0	0.00	0	0.00
	매매중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	1	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.02	1	0.03
		합계	1	0.03	1	0.05
	증권거래세		1	0.05	2	0.07
Cp 클래스	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
	매매중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.03
		합계	0	0.03	0	0.05
	증권거래세		0	0.04	0	0.07
Cp-E 클래스	자산운용사		1	0.19	1	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	1	0.29
	기타비용		0	0.00	0	0.00
	매매중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.03
		합계	0	0.03	0	0.05
	증권거래세		0	0.05	0	0.07
Cp2 클래스	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	0.41	1	0.41
	기타비용		0	0.00	0	0.00
	매매중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.03
		합계	0	0.03	0	0.05
	증권거래세		0	0.05	0	0.07
Cp2-E 클래스	자산운용사		2	0.19	2	0.19
	판매회사		1	0.11	1	0.11
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01

	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		3	0.31	3	0.31
	기타비용		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.03
		합계	0	0.03	0	0.05
	증권거래세		0	0.05	1	0.07
I 클래스	자산운용사		71	0.19	68	0.19
	판매회사		3	0.01	3	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		3	0.01	3	0.01
	일반사무관리회사		2	0.00	2	0.00
	보수합계		78	0.21	75	0.21
	기타비용		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매.중개수수료	5	0.01	7	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	7	0.02	10	0.03
		합계	12	0.03	17	0.05
	증권거래세		17	0.04	23	0.06
S 클래스	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	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.03
		합계	0	0.03	0	0.05
	증권거래세		0	0.05	0	0.07

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

펀드명칭	구분	해당 펀드		상위펀드 비용합산	
		총보수·비용비율	매매·중개수수료비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료비율
트러스톤칭기스칸증권투자신탁[주식](운용)	전기	0.0022	0.1292	0.0022	0.1292
	당기	0.0016	0.1912	0.0016	0.1912
A 클래스	전기	1.6977	0.0000	1.7000	0.1296
	당기	1.6977	0.0000	1.6994	0.1926
Ae 클래스	전기	1.2474	0.0000	1.2497	0.1318
	당기	1.2473	0.0000	1.2490	0.1920
C1 클래스	전기	2.2716	0.0000	2.2738	0.1226
	당기	2.2954	0.0000	2.2970	0.1829
C3 클래스	전기	2.0166	0.0000	2.0189	0.1294
	당기	2.0166	0.0000	2.0182	0.1943
C4 클래스	전기	1.8787	0.0000	1.8810	0.1294
	당기	1.8784	0.0000	1.8801	0.1924
C5 클래스	전기	1.7977	0.0000	1.8000	0.1294
	당기	1.7977	0.0000	1.7994	0.1925
Ce 클래스	전기	1.7976	0.0000	1.7999	0.1294
	당기	1.7976	0.0000	1.7993	0.1899
Cp 클래스	전기	1.5171	0.0000	1.5194	0.1324
	당기	1.5168	0.0000	1.5184	0.1927
Cp-E 클래스	전기	1.1567	0.0000	1.1590	0.1305
	당기	1.1567	0.0000	1.1584	0.1921
Cp2 클래스	전기	1.6465	0.0000	1.6488	0.1294
	당기	1.6465	0.0000	1.6481	0.1932
Cp2-E 클래스	전기	1.2223	0.0000	1.2246	0.1297
	당기	1.2223	0.0000	1.2239	0.1909
I 클래스	전기	0.8277	0.0000	0.8300	0.1290
	당기	0.8277	0.0000	0.8293	0.1893
S 클래스	전기	1.1462	0.0000	1.1485	0.1300
	당기	1.1462	0.0000	1.1478	0.1908

주 1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주 2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

주 3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위 : 백만원, %)

트러스톤칭기스칸증권투자신탁[주식](운용)					
매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
157,215	38,273	186,165	39,988	34.50	136.86

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

▶ 최근 3 분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

트러스톤칭기스칸증권투자신탁[주식](운용)		
2025 년 12 월 27 일 ~ 2026 년 03 월 26 일	2026 년 03 월 27 일 ~ 2026 년 06 월 26 일	2026 년 06 월 27 일 ~ 2026 년 09 월 26 일
21.07	23.32	34.50

※ 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료 및 증권거래세로 인해 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

7 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

▶ 투자현황

(단위 : 주, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상집합투자증권보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
트러스톤 TRUSTON 주주가치액티브증권상장지수투자신탁[주식]	520,000	1,367	0.26

8 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

(1) 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 유동성 위험: 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.

- 시장위험 및 개별위험: 투자신탁재산을 주식, 채권 및 파생상품 등에 투자함으로써 주식의 가격 변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.

- 비교지수와 수익률 괴리 가능성: 이 투자신탁은 비교지수 수익률을 추종하는 인덱스 투자신탁이 아닙니다. 비교지수의 업종 구성 및 종목 비중과 차이가 발생할 수 있으며, 이에 따라 비교지수와의 수익률 괴리 폭이 확대될 수 있습니다.

- 신용위험: 이 투자신탁에서 투자하는 채권, 장외파생상품 거래 등에 있어서 발행회사나 거래상대방의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등에 따라 발행회사나 거래상대방의 신용등급 하락, 채무불이행, 부도발생 등으로 환매연기로 인한 기회비용 발생과 함께 투자원금액 손실이 발생할 수 있습니다.

- 국가위험: 이 투자신탁은 국내 주식 및 채권 등에 투자하는 모투자신

탁에 투자하기 때문에 국내 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 노출되어 있습니다. 또한 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 조세제도 변화 등의 정책적 변화로 인한 위험도 있습니다.

- 부도자산 등의 평가 위험: 이 투자신탁이 보유한 자산 중, 해당 자산 발행사의 부도, 화의신청, 회사정리절차 개시 신청 또는 파산절차 진행 등으로 인해 원리금의 전부 또는 일부의 회수가 곤란하여 부도 채권 또는 부실자산으로 분류가 될 수 있습니다. 이럴 경우, 평가 위원회를 거쳐 자산 상각을 하게 되며, 이는 해당 자산의 가치가 하락하여 투자신탁의 손실을 초래할 수 있음을 의미합니다. 이런 자산상각에 따른 평가액은 계속 지속됨을 의미하진 않으며, 이 후 발행사의 회생에 따라 해당 자산의 가치가 다시 상승할 수 있으며, 또는 발행사의 청산에 따라 해당 자산의 가치가 소멸될 수도 있습니다.

- 집합투자기구 해지의 위험: 수익자 전원이 동의한 경우, 투자신탁의 수익증권 전부에 대한 환매의 청구를 받아 신탁계약을 해지하는 경우, 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정한 후 1 년(성과보수를 수취하거나, 고유재산 투자금이 일정 액수 이상인 집합투자기구의 경우 2 년)이 되는 날에 원본액이 50 억원 미만인 경우 또는 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정하고 1 년(성과보수를 수취하거나, 고유재산 투자금이 일정 액수 이상인 집합투자기구의 경우 2 년)이 지난 후 1 개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50 억원 미만인 경우 집합투자업자가 투자신탁을 해지하는 등의 사유로 투자자의 동의 없이 투자신탁이 해지될 수 있습니다.

(2) 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

해당사항 없음

▶ 주요 위험 관리 방안

(1) 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

1. 포트폴리오 위험 관리

운용부서와 독립된 리스크관리부서에서 펀드 투자자산별 편입비율, 벤치마크(BM) 대비 변동성, 액티브 위험 기여도 등을 점검하여 포트폴리오 전반의 위험 수준을 관리하고 있습니다.

2. 운용성과 및 위험지표 관리

리스크관리부서에서 펀드의 주요 위험 통계지표 및 운용성과를 주간 단위로 모니터링하고 있으며, 분기 단위로 성과 요인 분석을 실시하여 특이사항 발생 시 운용부서에 통지하고 필요한 조치를 권고하고 있습니다.

3. 분기 위험관리위원회 운영

분기별 위험관리위원회를 개최하여 펀드의 기간별 운용성과 및 유동성 현황을 분석·보고하고, 주요 리스크 요인에 대한 대응 방안을 논의하고 있습니다.

4. 파생상품 투자위험 관리

관련 규약에 따른 파생상품 편입 한도 및 파생상품 위험평가액을 일일 단위로 산정·점검하여 한도 준수 여부를 상시 모니터링하고 있습니다.

5. 기타 위험 관리

관련 법규, 약관 및 규약의 준수 여부를 상시 점검하고 있으며, 위반 사항 발생 시 즉시 시정조치를 시행하고 재발 방지 대책을 수립하고 있습니다.

6. 재간접투자 위험 관리

재간접펀드에 편입된 ETF 및 기타 집합투자기구에 대하여 운용보고서 및 수시공시사항을 검토하고, 해당 자산의 성과 및 변동성 등을 지속적으로 모니터링하고 있습니다.

(2) 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권 한과 수단 등

해당사항 없음

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

해당사항 없음

▶ 자전거래 현황

해당사항 없음

▶ 최근 1 년간 자전거래 발생 시 자전거래 사유, 관련 펀드간 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차 등

해당사항 없음

▶ 주요 비상대응계획

당사는 위기상황에 효과적으로 대응하기 위해 다음과 같이 비상대응계획을 관리하고 있습니다.

① 시장 급변 또는 운용과정에서 이벤트 발생 시 담당매니저는 CIO, 리스크팀, 컴플라이언스팀에 즉각 보고, 영향 및 대응방안 논의

② 리스크 팀장 또는 준법감시인이 대표이사(COO)에게 보고하고, 사안의 경중을 정하여 위험관리(실무)위원회 또는 투자전략위원회 소집 건의

③ 위원회는 사안에 대한 의견청취 및 검토를 진행한 후 최종적으로 이행계획을 각 부문에 지시

④ 리스크팀 또는 컴플라이언스팀은 위원회에서 정한 의결사항에 대한 이행계획을 모니터링하고 사후 보고

9 자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

(단위 : 백만원, %)

펀드명	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
-	-	-	-	-	-	-	-

주) 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.

공지사항

▣ 고객님이 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

▣ 이 보고서는 자본시장법에 의해 트러스톤칭기스칸증권투자신탁[주식]의 자산운용회사인 트러스톤자산운용(주)이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다.

▣ 2026.7.9 기준 트러스톤칭기스칸증권투자신탁[주식]의 위험등급이 변경되었습니다. [변경 전] 2 등급(높은 위험) → [변경 후] **1 등급 (매우 높은 위험)**

▣ 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS 나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.

▣ 수시공시에 대한 사항은 금융투자협회 전자공시 (인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr) / 펀드공시 / 수시공시를 참조하시기 바랍니다.

각종 보고서 확인

- 트러스톤자산운용 : http://www.trustonasset.com, 02-6308-0500
- 금융투자협회 : http://dis.kofia.or.kr