

# 트러스톤 청기스칸 퇴직연금 증권자투자신탁[채권혼합] [혼합채권형 펀드]

## [ 자산운용보고서 ]

(운용기간 : 2013년04월15일 ~ 2013년07월14일)

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?

트러스트자산운용의 트러스트인베스트먼트자산관리펀드 열두번째 분기 성과보고서를 올리게 되었습니다. 어느덧 동 펀드가 출시된지 만 3년이 되었습니다. 그동안 저희의 투자철학과 원칙에 아낌없는 신뢰와 믿음을 보내주신 고객님께 다시 한 번 진심으로 감사의 말씀을 올립니다. 앞으로 더 나은 수익으로 고객님의 믿음에 보답하는 모습을 보여드릴 것을 약속드립니다. 지난 3개월간의 운용성과와 향후 운용계획에 대해 간략히 설명 드리겠습니다.

## 운용개요

### 1. 운용실적

금년 4월 15일부터 7월 14일까지 당 펀드는 -1.64%의 수익률을 기록하였습니다. 비교지수((0.35 \* [KOSPI]) + (0.60 \* [KTB지수(총수익)]) + (0.05 \* [CALL]))는 동기간 -0.88%를 기록해 당 펀드는 비교 지수 대비 -0.88%의 수익률을 기록하였습니다. 2013년 7월 14일 현재, 자금의 38.8%는 주식 포트폴리오에 투자되었으며, 나머지 61.2%는 채권 및 유동성에 투자되었습니다.

채권시장은 버냉키 미 연준의장의 양적완화 조기 축소 가능성 시사로 급등한 미 국채금리의 영향으로 큰 폭의 약세를 보였습니다. 5월 금통위에서 한은이 기준금리를 25bp 인하했지만, 금리인하 선반영 인식과 추가 기준금리 기대감 약화로 채권금리는 상승세를 시작했습니다. 이후 미 경제지표들의 호조세가 이어지며 자산매입 조기 축소 우려감이 점차 확대됐고, 이로 인해 글로벌 금리가 동반 상승하고 외인의 대규모 국채선물 매도가 이어지며 채권금리는 상승을 지속했습니다. 하지만 금리 급등에 대한 부담과 다소 완화된 버냉키 의장의 발언으로 채권금리는 상승분을 일부 되돌리며 다소 진정되는 모습을 나타냈습니다. (2013년 7월 14일 현재, 국고 3년 금리는 3개월 전 대비 19bp 상승한 2.86%로 마감)

채권 부문의 투자는 안정성을 고려해 국고채, 통안채 및 우량 공사채와 은행채 위주로 포트폴리오를 구성하면서, 일부 우량 회사채의 편입을 통해 이자수익 제고 노력을 지속하였습니다.

주식 부문은 지난 분기 대비 다소 부진한 성과를 기록하였습니다. 미국 FED의 버냉키 의장이 QE3종료를 시사하는 발언을 하고, 중국의 경제지표에 대한 우려가 더해지면서 주식시장의 변동성이 커졌고, 이 과정에서 연초 이후 상대 성과가 양호했던 종목들에

대한 집중적인 매도세가 이어진 점이 포트폴리오 성과에 영향을 미쳤습니다. 하지만 동펀드는 4월 이후 포트폴리오 조정을 통해 그동안 주가 상승을 통해 펀더멘털과 주가의 괴리가 줄어든 개별 종목들에 대해 일정 부분 차익실현을 전개하는 동시에, 펀더멘털의 부진이 완화되는 낙폭 과대 경기민감주 가운데 역사적인 벨류에이션이 매력적인 영역에 위치한 종목들을 일부 편입하면서 포트폴리오의 변동성을 최소화하기 위해 노력하였습니다.

## 2. 운용계획

주식 부문은 계속해서 Top-down(거시적)관점에서의 포트폴리오 구성을 최대한 지양하고 철저한 Bottom-up(종목별) 관점의 접근을 통해 포트폴리오를 구성하면서 기존보다 균형 잡힌 포트폴리오를 구축하는데 역점을 둘 생각입니다. 여전히 주식시장의 방향성이 뚜렷하게 형성되지 않은 상황에서 변동성을 줄이면서 꾸준한 초과수익률을 창출하는 방향으로 초점을 맞추는 전략이 유효하다고 판단됩니다.

업종별로는 연초 이후 내수와 소비재 위주로 구성되어 온 포트폴리오의 색깔을 좀 더 균형잡힌 방향으로 바뀌어나가는 작업을 전개할 계획입니다. 미국의 경기 확장 국면이 지속되고 있는 가운데, 글로벌 증시의 tail risk(극단적인 위기발생 가능성)가 크게 줄어든 상황에서 산업재와 소재 등 경기민감주들의 벨류에이션은 역사적인 평균 수준을 하회하고 있어 이러한 업종에서도 충분히 종목별로 매력있는 대안을 찾아낼 수 있을 환경이라는 판단이 작용했습니다.

지난 보고서에서 말씀 드린 대로 기초적인 저금리 상황에서 배당매력이 지속적으로 존재하는 자산에 대한 관심이 지속될 것으로 보이는바, 역사적으로 저평가 국면에 위치한 우선주들에 대한 관심도 지속적으로 가져갈 계획입니다.

채권시장은 양적완화 조기 축소 시행에 대한 미 연준의 스탠스와 이를 결정지을 미 경제지표들의 회복 강도에 이목이 집중되어 있습니다. 급등했던 채권금리는 시간의 경과와 다소 완화된 버냉키 미 연준 의장의 발언으로 다소 안정을 찾아가는 모습이지만, 양호한 미 경제지표들의 흐름을 감안했을 때 금리 급등 가능성을 배제하기는 어려워 보입니다. 단기적으로는 중국과 국내 경기 흐름에 대한 보수적 인식이 채권시장의 안정적 흐름을 지지하는 요인으로 판단되나 자산매입 축소가 채권금리에 미치는 큰 영향력을 감안했을 때, 금리 상승에 대한 리스크 관리가 지속적으로 필요하다는 판단입니다.

미 경제지표들과 연준의 스탠스에 대한 모니터링 및 리스크 관리를 강화하는 한편, 금리매력도가 높은 우량 신용채권 비중의 점진적인 확대를 도모해 이자수익을 높이고 수익성 제고 노력을 지속하도록 하겠습니다.

지난 3년간 정말 감사했습니다. 초심을 잊지 않고 늘 정진하는 저희들이 되도록 매일 노력하겠습니다. 무더운 날씨 속에서 건강하시고 댁내 두루 평안하시기를 진심으로 기원합니다. 감사합니다.

트러스톤자산운용 CIO 황성택  
주식운용3본부장 정인기  
주식운용본부 3팀장 안홍익  
주식운용본부 과장 이무영  
채권운용팀장 여종훈 拜上



1. 펀드의 개요
2. 수익률 현황
3. 자산현황
4. 투자운용전문인력 현황
5. 비용현황
6. 투자자산매매내역
7. 공지사항

<참고 - 펀드용어정리>

# 1. 펀드의 개요

## ■ 기본정보

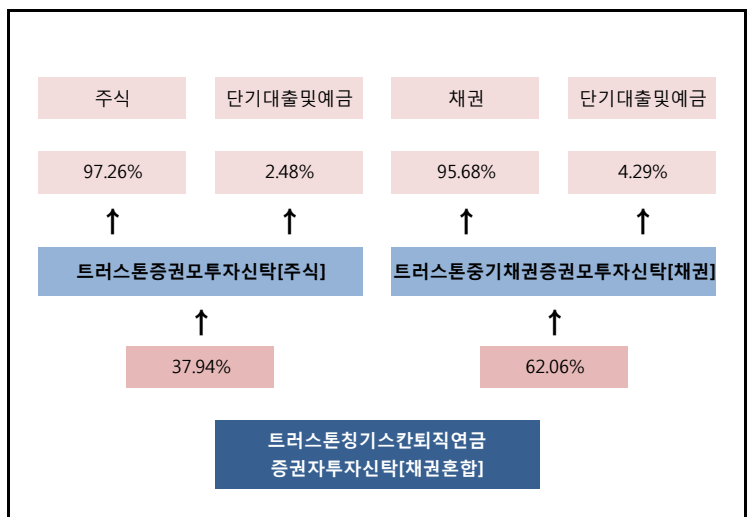
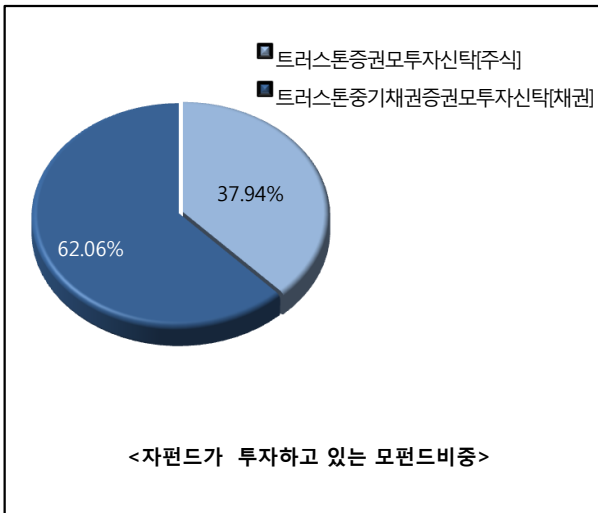
**적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률**

| 펀드 명칭                     |                                                                                                                                                                                              | 투자위험등급   | 금융투자협회 펀드코드        |
|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------|
| 트러스트칭기스칸퇴직연금증권자투자신탁(채권혼합) |                                                                                                                                                                                              | 3등급      | 16811              |
| 펀드의 종류                    | 혼합채권형, 추가형, 모자형                                                                                                                                                                              | 최초설정일    | 2010.07.15         |
| 운용기간                      | 2013.04.15 ~ 2013.07.14                                                                                                                                                                      | 존속기간     | 추가형으로 별도의 존속기간이 없음 |
| 자산운용회사                    | 트러스트자산운용(주)                                                                                                                                                                                  | 펀드재산보관회사 | 국민은행               |
| 판매회사                      | www.trustonasset.com                                                                                                                                                                         | 일반사무관리회사 | 외환펀드서비스            |
| 상품의 특징                    | 이 투자신탁은 안정적인 수익을 추구하기 위하여 채권 및 채권관련 증권에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자신탁재산의 80%이하를 투자하고, 투자신탁재산의 40%이하를 주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하여 장기적으로 안정적인 자본이득 및 이자수익을 추구합니다. 또한 모투자신탁의 운용실적에 따른 손익에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다. |          |                    |

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 <http://dis.fundservice.net>

운용사 홈페이지 [www.trustonasset.com](http://www.trustonasset.com) 에서 확인하실 수 있습니다.

## ■ 펀드 구성



※ 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을때 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

## ■ 자산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

| 펀드명칭                       | 항목                              | 전기말      | 당기말      | 증감률   |
|----------------------------|---------------------------------|----------|----------|-------|
| 트러스트칭기스칸퇴직연금 증권자투자신탁(채권혼합) | 자산 총액 (A)                       | 11,226   | 12,174   | 8.44  |
|                            | 부채 총액 (B)                       | 21       | 27       | 25.34 |
|                            | 순자산총액 (C=A-B)                   | 11,205   | 12,147   | 8.41  |
|                            | 발행 수익증권 총 수 (D)                 | 10,273   | 11,323   | 10.22 |
|                            | 기준가격 <sup>주)</sup> (E=C/D×1000) | 1,090.73 | 1,072.82 | -1.64 |

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  |    |
| 트러스트칭기스칸퇴직연금 증권자투자신탁(채권혼합) | 2013-07-15 | 563     | 11,873 | 1,072.82 | 1,023.06 |    |

주) 분배후수탁고는 재투자 551 백만좌 포함입니다.

## 2. 수익률현황

### ■ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

| 구분                          | 최근 3개월  | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
|-----------------------------|---------|--------|--------|---------|
| 트러스트칭기스칸퇴직연금<br>자투자신탁(채권혼합) | -1.64   | -0.75  | 1.58   | 8.06    |
| 비교지수(벤치마크)                  | -0.88   | -1.70  | 0.08   | 3.27    |
| (비교지수 대비 성과)                | (-0.76) | (0.95) | (1.50) | (4.79)  |

주) 비교지수(벤치마크) : (KOSPI X 35.0%) + (CALL X 5.0%) + (KTB지수 X 60.0%)

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

| 구분                          | 최근 1년  | 최근 2년  | 최근 3년   | 최근 5년 |
|-----------------------------|--------|--------|---------|-------|
| 트러스트칭기스칸퇴직연금<br>자투자신탁(채권혼합) | 8.06   | 6.33   | 19.40   | -     |
| 비교지수(벤치마크)                  | 3.27   | 1.98   | -       | -     |
| (비교지수 대비 성과)                | (4.79) | (4.35) | (19.40) | -     |

주) 비교지수(벤치마크) : (KOSPI X 35.0%) + (CALL X 5.0%) + (KTB지수 X 60.0%)

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

### ■ 손익현황

(단위 : 백만원)

| 구 분 | 증 권  |    |    |      | 파생상품 |    | 부동산 | 특별자산 |    | 단기대출<br>및 예금 | 기타  | 손익합계 |
|-----|------|----|----|------|------|----|-----|------|----|--------------|-----|------|
|     | 주식   | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내   | 장외 |     | 실물자산 | 기타 |              |     |      |
| 전 기 | -24  | 31 | 0  | 0    | 1    | 0  | 0   | 0    | 0  | 6            | -21 | -8   |
| 당 기 | -219 | 35 | 0  | 0    | 2    | 0  | 0   | 0    | 0  | 8            | -27 | -202 |

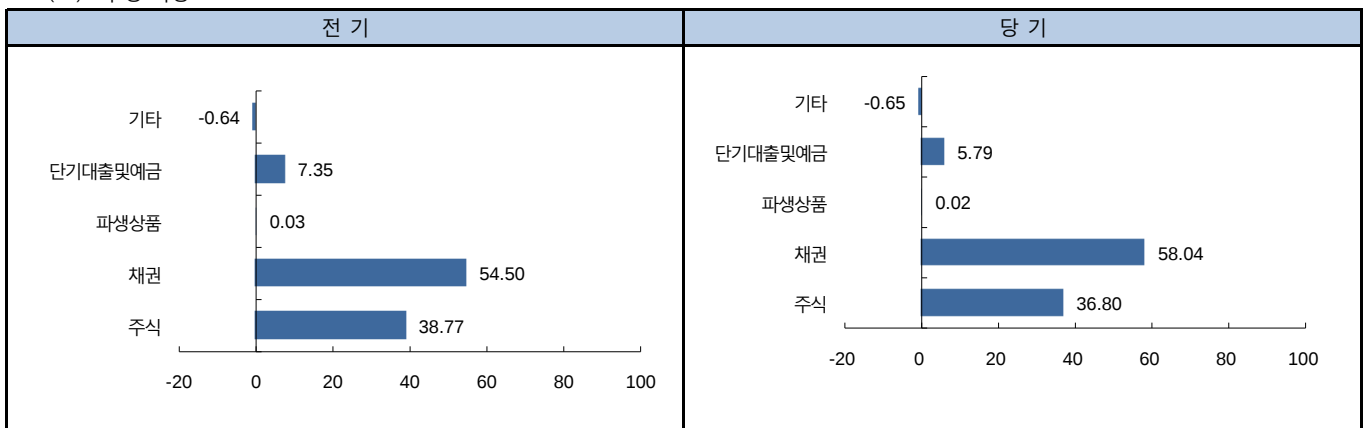
## 3. 자산현황

### ■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

| 통화별<br>구 분 | 증 권     |         |        |        | 파생상품   |        | 부동산    | 특별자산   |        | 단기대출<br>및 예금 | 기타      | 자산총액     |
|------------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------------|---------|----------|
|            | 주식      | 채권      | 어음     | 집합투자   | 장내     | 장외     |        | 실물자산   | 기타     |              |         |          |
| KRW        | 4,480   | 7,066   | 0      | 0      | 2      | 0      | 0      | 0      | 0      | 705          | -79     | 12,174   |
| (0.00)     | (36.80) | (58.04) | (0.00) | (0.00) | (0.02) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (5.79)       | (-0.65) | (100.00) |

\* ( ) : 구성 비중

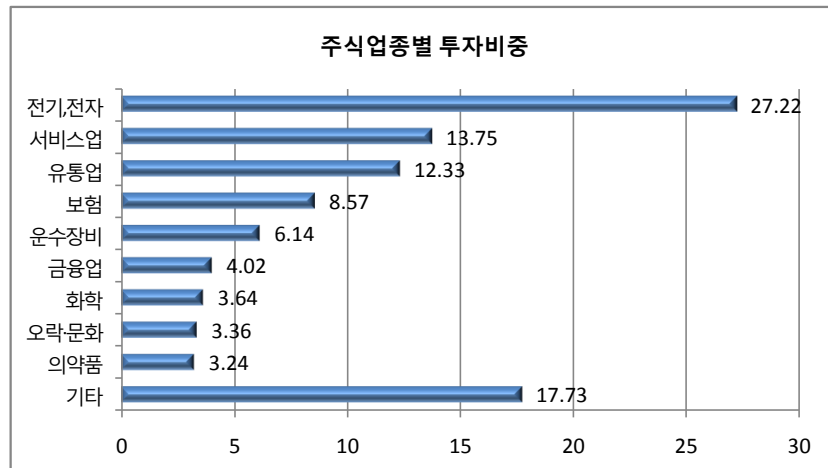


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 산출한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

## ▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

| 순위 | 업종명   | 비중    | 순위 | 업종명   | 비중    |
|----|-------|-------|----|-------|-------|
| 1  | 전기,전자 | 27.22 | 6  | 금융업   | 4.02  |
| 2  | 서비스업  | 13.75 | 7  | 화학    | 3.64  |
| 3  | 유통업   | 12.33 | 8  | 오락·문화 | 3.36  |
| 4  | 보험    | 8.57  | 9  | 의약품   | 3.24  |
| 5  | 운수장비  | 6.14  | 10 | 기타    | 17.73 |



## ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

|   | 구분   | 종목명               | 비중   |    | 구분 | 종목명                 | 비중   |
|---|------|-------------------|------|----|----|---------------------|------|
| 1 | 채권   | 신한은행16-0503A      | 7.89 | 6  | 채권 | 국고채권0350-1609(11-5) | 4.78 |
| 2 | 채권   | 통안0278-1410-02    | 6.46 | 7  | 채권 | 수산금융채권12-903-11     | 4.14 |
| 3 | 채권   | 국고0275-1512(12-6) | 5.94 | 8  | 채권 | 신한카드1457            | 3.24 |
| 4 | 단기상품 | 콜론(우리투자증권)        | 5.67 | 9  | 채권 | 통안0274-1502-02      | 3.11 |
| 5 | 주식   | 삼성전자              | 5.58 | 10 | 채권 | 토지주택채권(용지)11-07     | 2.79 |

※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 | 518  | 679  | 5.58 | 대한민국 | KRW | 전기,전자 |    |

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

### ▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

| 종목명                 | 액면가액 | 평가액 | 발행국가 | 통화  | 발행일        | 상환일        | 보증기관 | 신용등급 | 비중   |
|---------------------|------|-----|------|-----|------------|------------|------|------|------|
| 신한은행16-0503A        | 942  | 960 | 대한민국 | KRW | 2012-05-21 | 2015-05-21 |      | AAA  | 7.89 |
| 통안0278-1410-02      | 785  | 787 | 대한민국 | KRW | 2012-10-02 | 2014-10-02 |      | RF   | 6.46 |
| 국고0275-1512(12-6)   | 722  | 723 | 대한민국 | KRW | 2012-12-10 | 2015-12-10 |      | RF   | 5.94 |
| 국고채권0350-1609(11-5) | 565  | 582 | 대한민국 | KRW | 2011-09-10 | 2016-09-10 |      | RF   | 4.78 |
| 수산금융채권12-903-11     | 502  | 504 | 대한민국 | KRW | 2012-09-11 | 2015-09-11 |      | AAA  | 4.14 |
| 신한카드1457            | 314  | 394 | 대한민국 | KRW | 2010-01-18 | 2014-01-18 |      | AA+  | 3.24 |
| 통안0274-1502-02      | 377  | 379 | 대한민국 | KRW | 2013-02-02 | 2015-02-02 |      | RF   | 3.11 |
| 토지주택채권(용지)11-07     | 314  | 339 | 대한민국 | KRW | 2011-07-31 | 2014-07-31 |      | AAA  | 2.79 |

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

## ▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

| 종류   | 금융기관   | 취득일자       | 금액  | 금리   | 만기일        | 발행국가 | 통화  |
|------|--------|------------|-----|------|------------|------|-----|
| 단기대출 | 우리투자증권 | 2013-07-12 | 690 | 2.47 | 2013-07-15 | 대한민국 | KRW |

주) 투자대상 상위 10종목 및 평균금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

## 4. 투자운용전문인력 현황

### ■ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

| 성명  | 직위 | 출생<br>년도 | 운용중인 펀드 현황 |        | 성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모 |       | 협회등록번호     |
|-----|----|----------|------------|--------|-------------------------|-------|------------|
|     |    |          | 펀드개수       | 운용규모   | 펀드개수                    | 운용규모  |            |
| 정인기 | 상무 | 1971년    | 7          | 8,598  | 1                       | 2,151 | 2109000656 |
| 안홍익 | 부장 | 1976년    | 16         | 12,880 | 5                       | 1,669 | 2109001761 |
| 여종훈 | 부장 | 1974년    | 26         | 18,604 | -                       | -     | 2109000911 |
| 이무영 | 과장 | 1981년    | 6          | 8,496  | 1                       | 5     | 2109001428 |

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임 운용전문인력'이란 운용전문인력 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

| 기간                      | 운용전문인력 |
|-------------------------|--------|
| 2010.07.14 - 2012.08.08 | 황성택    |
| 2011.02.15 - 현재         | 여종훈    |
| 2012.08.09 - 현재         | 정인기    |
| 2012.08.09 - 현재         | 이무영    |

(주 1) 2013.04월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

## 5. 비용 현황

### ■ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

|                                   | 구 분            | 전기 |      | 당기 |      |
|-----------------------------------|----------------|----|------|----|------|
|                                   |                | 금액 | 비율   | 금액 | 비율   |
| 트러스트칭기스칸<br>퇴직연금증권자투자신탁<br>[채권혼합] | 자산운용사          | 6  | 0.06 | 9  | 0.07 |
|                                   | 판매회사           | 11 | 0.11 | 16 | 0.14 |
|                                   | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0  | 0.00 | 1  | 0.00 |
|                                   | 일반사무관리회사       | 0  | 0.00 | 0  | 0.00 |
|                                   | 보수합계           | 17 | 0.18 | 26 | 0.22 |
|                                   | 기타비용**         | 0  | 0.00 | 0  | 0.00 |
|                                   | 매매·중개수수료       | 0  | 0.00 | 0  | 0.00 |
|                                   | 증권거래세          | 0  | 0.00 | 0  | 0.00 |

\* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

\*\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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 |
| 트러스트칭기스칸퇴직연금<br>증권자투자신탁(채권혼합) | 전기 | 0.8969   | 0        | 0.9074     | 0.2133      |
|                               | 당기 | 0.8967   | 0.0001   | 0.9101     | 0.2108      |

주1) 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.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(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. 투자자산매매내역

### ■ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 백만원, %)

| 매수      |       | 매도     |       | 매매회전율주) |        |
|---------|-------|--------|-------|---------|--------|
| 수량      | 금액    | 수량     | 금액    | 해당기간    | 연환산    |
| 109,984 | 4,412 | 88,000 | 3,836 | 52.80   | 211.76 |

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

### ■ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

| 12년10월15일 ~13년01월14일 | 13년01월15일 ~13년04월14일 | 13년04월15일 ~13년07월14일 |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| 40.28                | 27.32                | 52.80                |

## 7. 공지사항

\* 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 트러스트 칭기스칸 퇴직연금 증권자투자신탁(채권혼합)가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

\* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

\* 이 보고서는 자본시장법에 의해 트러스트칭기스칸퇴직연금증권자투자신탁(채권혼합)의 자산운용회사인 '트러스트자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다.

다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 :      트러스트자산운용(주) [www.trustonasset.com](http://www.trustonasset.com)  
                                 금융투자협회      <http://dis.fundservice.net>

## 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.                                                                                                        |