

트러스톤칭기스칸증권투자신탁[주식] [주식형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2012년 09월 27일 - 2012년 12월 26일)

- 이 상품은 주식형 펀드로서,
추가 입금이 가능한 추가형이고, 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 펀드입니다.
- 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 자산운용회사가 작성하며,
투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를
요약하여 제공하는 보고서입니다.

트러스톤자산운용

서울시 영등포구 여의대로 66 10층
(전화 :02-6308-0500 , www.trustonasset.com)

인사말

고객 여러분 안녕하십니까? 어느덧 2013년도 새해가 밝았습니다. 새해에도 소망하시는 모든 일들이 소중한 결실을 맺어가는 한 해가 되시기를 진심으로 기원합니다.

2012년은 선진국 정부의 끊임없는 ‘부양’과 시장의 끊임없는 ‘의심’이 공존하는 한 해였다고 정리할 수 있을 것 같습니다. 선진국 정부는 이름도 생소한 ‘Q.E’, ‘Operation Twist’, ‘LTRO’ 등의 각종 유동성 공급 정책을 만들고 실행하면서 글로벌 경기 하강을 막기 위해 1년 내내 총력을 기울였지만, 시장은 ‘재정절벽(Fiscal Cliff)’, ‘퍼펙트 스톰(Perfect Storm)’ 같은 우려로 화답하며 연간 높은 변동성을 보여준 것이 올 한 해의 대략적인 모습이 아닐까 싶습니다. 많은 투자자들이 희망과 불안이 교차하는 와중에 갈피를 잡지 못하며 흔들렸고, 괴로워했습니다. 대다수의 주식형 펀드들이 시장수익률을 따라가지 못했던 모습이 이를 반증합니다.

이렇게 불확실성이 존재하는 와중에도 코스피 지수는 작년말 대비 +10% 가까운 수익률을 기록하고 있습니다. “주가는 근심의 벽을 타고 오른다”는 격언을 다시금 되새기게 만드는 대목이고, 투자자들에게 있어서는 리스크를 감내한 보상이 주어졌던 한 해였다고도 생각해볼 수 있겠습니다. 혼란한 시장 상황에서도 트러스트자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님들께 진심으로 감사의 말씀을 올리며, 지난 3개월 동안의 트러스트칭기스칸증권펀드 운용성과와 함께 운용내용을 설명 드리고 향후 운용계획에 대해 간략히 설명 드리겠습니다.

운용개요

1. 운용실적

지난 3개월(2012.09.27~2012.12.26) 동안 KOSPI지수는 0.09% 상승하였습니다. 10월까지의 미국의 재정절벽 우려가 시장의 하락요인으로 작용하였으나, 연말로 접어들면서 중국 등 주요국의 경제지표가 바닥을 잡고 올라오는 모습을 보여주고, 미국의 재정절벽에 대한 여야간의 합의가 가시화되면서 시장의 불확실성이 빠르게 해소되는 과정을 거치는 롤러코스터 장세가 전개되었습니다.

동 기간 트러스트칭기스칸증권펀드는 0.76% 수익률을 달성(모펀드 기준)하면서 KOSPI지수를 0.67% 초과하였고, C클래스의 경우 0.3% 상승하면서 0.21% 초과 달성하였습니다. 최근 1년 동안 KOSPI지수는 6.76% 상승하였고 트러스트칭기스칸증권펀드는 13.55% 상승하면서 6.79% 초과 성과를 보였습니다.

2. 운용계획

금융 위기 이후 대규모의 유동성 완화 정책들이 안전자산 선호 분위기와 맞물려 금융시장에서는 채권시장의 상대적 강세가 지속되어 왔습니다. 그러나 채권 대비 주식의 벨류에이션이 역사적으로 높은 수준이고 대내외적인 환경이 안정화됨에 따라, 금년도는 큰 틀에서 채권에서 주식으로의 본격적인 자산배분을 기대하는 환경이 조성되었다고 판단됩니다. 따라서 펀드 내 현금의 비중은 최소화하고 바텀업 분석(상향식 분석)을 통해 가장 좋은 기업을 골라 포트폴리오를 구축하는데 지속적으로 역점을 두고 임하겠습니다.

여전히 코스피는 PBR 1배 수준, 다시 말해 청산가치 수준으로 저평가 되어 있고, 투자자들의 기대치는 여전히 낮은 수준이라 역발상 관점에서 좋은 투자의 기회가 여전히 많이 존재할 것으로 판단됩니다. 작년말까지는 미국과 중국, 그리고 한국의 최고통치자가 바뀌었고, 따라서 2013년 상반기는 각 지도부의 정책들이 어떠한 방향성과 우선순위를 가지고 집행될 것인가에 시장의 초점이 맞춰질 것으로 보입니다. 우선적으로 정권교체(혹은 대통령 선출)를 계기로 시장의 불확실성이 일정 부분 해소될 수 있을 것으로 전망합니다. 미국의 재정 절벽 이슈, 중국의 경기 하강 이슈, 한국의 저성장 이슈가 각국별로 어느 정도 공유되고 있는 문제이기 때문에 시장은 사태가 추가적으로 악화되는 것에 대한 우려보다는, 새로운 지도자의 선출 이후 강력한 리더십에 기반한 정책 대응 등 문제 해결의 실마리를 풀어가는 과정에 초점을 맞출 것으로 예상됩니다. 시장의 불확실성 완화라는 측면에서는 그동안 대내외 불확실성 측면에서 가장 큰 피해를 입었던 경기 민감주가 1차적인 관심을 받을 수 있을 것으로 예상됩니다. 그러나 10년간의 이머징 국가의 투자붐이라는 큰 사이클이 꺾인 상황에서 해당 업종의 구조적인 성장에 대해 막연하게 기대하는 것이 어려울만큼, 철저한 벨류에이션과 펀더멘털에 초점을 맞춘 접근이 필요해 보입니다. 또한 그동안 경기와 규제에 영향으로 실적이 크게 부진했던 기업들의 턴어라운드에도 관심을 가져야 할 것으로 보입니다.

단기적인 경기사이클이나 정책과는 무관한 중장기적인 ‘시대정신’을 반영하는 산업과 기업에 대해서는 지속적인 관심을 유지할 계획입니다. ‘한류’를 예로 들어보겠습니다. 한국의 제품들이 세계 시장에서 인정을 받으면서, 드라마, 음악, 게임 등 문화 콘텐츠가 산업으로 성장하면서 아시아를 넘어서 세계로 영토를 넓혀가고, 그렇게 형성된 한류가 오랜 시간 유지되면서 전후방 연관산업에서 좋은 사업기회들이 끊임없이 생겨나고 있습니다. 한국인들이 쓰는 화장품, 먹는 음식에 대해 관심을 갖는 사람들이 많아지고, 그들은 자발적이고 능동적으로 한국제품에 대해 소비합니다. 이러한 변화 속에 많은 기업들이 수혜를 입을 수 있다는 사실은 자명합니다.

최근 주식시장에서는 한국의 구조적 저성장에 대한 우려의 목소리가 끊임없이 제기되고, 이와 관련해 90년대 이후 소위 ‘잃어버린 20년’을 경험하고 있는 일본의 사례에 대한 분석도 쏟아져 나오고 있습니다. 90년 이후 일본의 실패와 미국의 성공은 성장률이 높고 낮음의 문제라기보다는 지속적인 혁신을 이어가려는 노력과 의지의 유무라고 판단합니다.

애플로 대변되는 미국의 혁신 기업들은 혁신에 대한 강한 의지와 열망을 바탕으로 성공했지만 소니로 대변되는 일본 대부분의 대기업들은 현실에 안주하면서 서서히 고사했습니다. 한국의 잠재성장률이 떨어지는 것은 잠재적으로 해결해야 할 난제임에는 분명하지만, 여전히 한국에는 세계에서 가장 빠른 속도로 끊임없이 혁신에 나서면서 글로벌 경쟁력을 강화해 나가는 좋은 기업들이 많습니다. 이러한 기업들은 오히려 저성장 시대에 시장 대비 프리미엄을 받을 수 있을 것으로 예상됩니다. 그리고 이는 오랫동안 이어져 내려온 한국시장에 대한 저평가, 이른바 ‘코리아 디스카운트’를 해소해줄 수 있는 중요한 단초가 될 것으로 생각합니다.

2012년도는 대부분의 펀드와 운용사가 코스피 상승률을 따라잡지 못했습니다. 연말 기준으로 40개 자산운용사 가운데 4개사만이 벤치마크 수익률을 상회하는 성과를 거두었고, 전체 펀드 가운데 20% 미만의 펀드만이 벤치마크를 상회하였습니다. 시장은 효율적으로 진화해 가고 있고, 그만큼 투자자들이 초과수익률을 내기 어려워지는 환경이 조성되고 있다고 볼 수 있는 대목입니다. 저희는 그럴수록 투자의 본질에 충실한 펀드와 운용사가 부각될 수 있다는 확신이 있습니다. 전년도의 성과에 만족하지 않고, 저희의 운용 철학과 철저한 리서치에 기반해 더 나은 성과를 통해 고객 여러분들께 가장 본질에 충실했다는 평가를 받고, 고객 여러분과 함께 한국의 우수한 기업들의 노력과 성과를 향유할 수 있도록 더욱 노력하겠습니다. 감사합니다.

트러스트자산운용 CIO 황성택
 주식운용3본부장 정인기
 주식운용3본부 팀장 안홍익
 주식운용3본부 이무영 拜上

목 차

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

<참고 - 펀드용어정리>

1. 펀드의 개요

■ 기본정보

적용법률:	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	위험등급	1등급(매우높은위험)
-------	--------------------	------	-------------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
트러스트칭기스칸증권투자신탁[주식]		84972	
A		85268	
C		85269	
C2		94036	
C3		94047	
C4		94048	
C5		94069	
W		94308	
Ce		95187	
Cp		24712	
I		18879	
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(주식형),추가형,개방형,종류형	최초설정일	2008.06.27
운용기간	2012.09.27 - 2012.12.26	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	트러스트자산운용	판매회사	www.trustonasset.com
펀드재산보관회사 (신탁업자)	국민은행	일반사무관리회사	신한아이타스
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) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 <http://dis.fundservice.net>,
운용사 홈페이지 www.trustonasset.com 에서 확인하실 수 있습니다.

■ 재산현황

(단위: 원, %)

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
트러스트칭기스칸증권투자신탁[주식]	자산총액	767,916,663,678	787,328,011,900	2.53
	부채총액	3,497,783,762	2,831,947,773	-19.04
	순자산총액	764,418,879,916	784,496,064,127	2.63
	기준가격	980.80	988.22	0.76
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	959.65	962.91	0.34
C	기준가격	952.38	955.20	0.30
C2	기준가격	954.02	956.20	0.23
C3	기준가격	955.70	958.16	0.26
C4	기준가격	957.40	960.14	0.29

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
C5	기준가격	1,112.34	1,115.77	0.31
W	기준가격	970.98	976.40	0.56
Ce	기준가격	955.77	958.45	0.28
Cp	기준가격	960.04	963.38	0.35
I	기준가격	970.32	975.66	0.55

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

2. 수익률 현황

■ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	12.09.27 ~ 12.12.26	12.06.27 ~ 12.12.26	12.03.27 ~ 12.12.26	11.12.27 ~ 12.12.26	10.12.27 ~ 12.12.26	09.12.27 ~ 12.12.26	
트러스트칭기스칸증권투 자신탁[주식]	0.76	12.56	3.16	13.55	4.82	31.80	-
(비교지수대비 성과)	(0.67)	(3.51)	(4.99)	(6.79)	(7.15)	(13.97)	-
비 교 지 수	0.09	9.05	-1.83	6.76	-2.33	17.83	-
종류(Class)별 현황							
A	0.34	11.65	1.87	11.68	1.31	25.40	-
(비교지수대비 성과)	(0.25)	(2.60)	(3.70)	(4.92)	(3.64)	(7.57)	-
비 교 지 수	0.09	9.05	-1.83	6.76	-2.33	17.83	-
C	0.30	11.46	1.53	11.16	0.20	23.24	-
(비교지수대비 성과)	(0.21)	(2.41)	(3.36)	(4.40)	(2.53)	(5.41)	-
비 교 지 수	0.09	9.05	-1.83	6.76	-2.33	17.83	-
C2	0.23	11.41	1.53	11.18	0.35	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.14)	(2.36)	(3.36)	(4.42)	(2.68)	-	-
비 교 지 수	0.09	9.05	-1.83	6.76	-2.33	-	-
C3	0.26	11.47	1.63	11.32	0.61	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.17)	(2.42)	(3.46)	(4.56)	(2.94)	-	-
비 교 지 수	0.09	9.05	-1.83	6.76	-2.33	-	-
C4	0.29	11.53	1.71	11.44	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.20)	(2.48)	(3.54)	(4.68)	-	-	-
비 교 지 수	0.09	9.05	-1.83	6.76	-	-	-
C5	0.31	11.58	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.22)	(2.53)	-	-	-	-	-
비 교 지 수	0.09	9.05	-	-	-	-	-
W	0.56	12.14	2.57	12.69	3.15	28.76	-
(비교지수대비 성과)	(0.47)	(3.09)	(4.40)	(5.93)	(5.48)	(10.93)	-
비 교 지 수	0.09	9.05	-1.83	6.76	-2.33	17.83	-

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	12.09.27 ~ 12.12.26	12.06.27 ~ 12.12.26	12.03.27 ~ 12.12.26	11.12.27 ~ 12.12.26	10.12.27 ~ 12.12.26	09.12.27 ~ 12.12.26	
Ce (비교지수대비 성과)	0.28 (0.19)	11.51 (2.46)	1.66 (3.49)	11.37 (4.61)	0.65 (2.98)	24.08 (6.25)	- -
비 교 지 수	0.09	9.05	-1.83	6.76	-2.33	17.83	-
Cp (비교지수대비 성과)	0.35 (0.26)	11.66 (2.61)	1.90 (3.73)	11.71 (4.95)	1.34 (3.67)	- -	- -
비 교 지 수	0.09	9.05	-1.83	6.76	-2.33	-	-
I (비교지수대비 성과)	0.55 (0.46)	12.11 (3.06)	2.52 (4.35)	12.63 (5.87)	3.06 (5.39)	- -	- -
비 교 지 수	0.09	9.05	-1.83	6.76	-2.33	-	-

※ 비교지수 : (1 * [KOSPI])

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

■ 손익현황

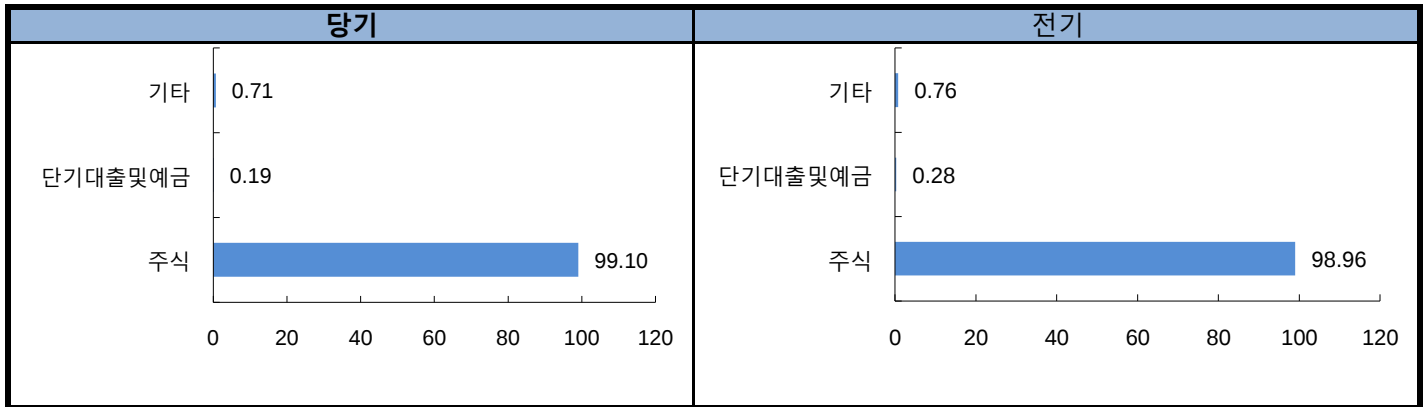
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	87,382	-	-	-	-	-	-	-	-	19	-1	87,399
당기	6,403	-	-	-	-	-	-	-	-	43	-2	6,444

3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위: %)



(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	780,224 (99.10)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,501 (0.19)	5,603 (0.71)	787,328 (100.00)

* () : 구성 비중

■ 주요자산보유현황

※ 펀드자산 총액에서 상위 10종목, 자산총액의(파생상품의 경우 위험평가액) 5% 초과 보유종목 및 발행주식 총수의 1% 초과 종목의 보유내역을 보여줍니다.

※ 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	보유수량	평가액	비중	비고
삼성전자	97,768	143,719	18.25	-
현대차	133,949	29,871	3.79	-
LG	447,962	29,386	3.73	-
삼성물산	443,106	27,162	3.44	-
제일모직	222,480	20,913	2.65	-
CJ	179,864	20,864	2.65	-
만도	141,129	18,065	2.29	-
에스엠	410,272	17,231	2.18	2.01
현대미포조선	133,659	16,975	2.15	-
한국전력	576,400	16,889	2.14	-
풍산	453,260	14,980	1.90	1.62
아이마켓코리아	501,400	14,089	1.78	1.39
SK케미칼	229,241	13,617	1.72	1.1

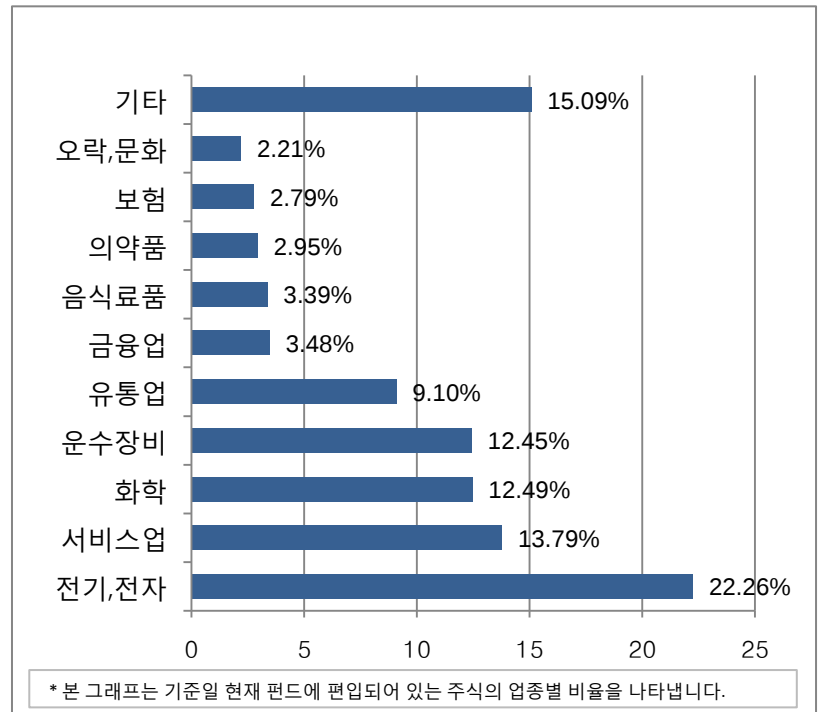
(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	보유수량	평가액	비중	비고
한미약품	95,202	11,615	1.47	1.21
매일유업	252,140	7,564	0.96	1.88
신세계인터내셔널	84,358	7,466	0.94	1.18
대한제당	247,420	6,334	0.80	3.3
사조씨푸드	643,577	3,971	0.50	3.74

■ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	전기,전자	173,683	22.26
2	서비스업	107,571	13.79
3	화학	97,414	12.49
4	운수장비	97,168	12.45
5	유통업	71,030	9.10
6	금융업	27,164	3.48
7	음식료품	26,443	3.39
8	의약품	23,009	2.95
9	보험	21,750	2.79
10	오락,문화	17,231	2.21
11	기타	117,761	15.09
	합 계	780,224	100.00



주) 보유비율=평가액/총평가액*100

주) 업종기준은 코스콤 기준

4. 투자운용전문인력 현황

■ 투자운용인력(펀드매니저)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 (개)	운용규모 (백만원)	펀드 (개)	운용규모 (백만원)		
정인기	2012.12.07	상무	6	69,211	1	105,204	연세대학교 경제학과 졸업 연세대학교 경제학 석사 97.07~02.05 한화증권 기업 분석팀 02.06~04.10 신영투자신탁운 용 투자전략팀 04.11~09.12 신한BNP파리바 자산운용 주식운용팀 10.01~11.05 대우증권 Prop. Trading부 11.05~현재 트러스톤자산운 용 주식운용3본부장	2109000656
안홍익	2009.12.17	부장	11	343,419	6	2,092,469	서울대학교 산업공학과 졸업 05.05~07.05 마이다스에셋 자산운용 섹터애널리스트 07.05~09.04 BNP PARIBAS 증권애널리스트 09.05~현재 트러스톤자산 운용 주식운용3본부3팀	2109001761
이무영	2012.12.07	과장	5	69,283	1	292,272	서울대학교 경제학과 졸업 07.12~10.07 하이자산운용 주식운용팀 10.07~현재 트러스톤자산운 용 주식운용3본부 3팀	2109001428

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자의사 결정 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 변경내역

기 간	운용전문인력
2008.06.27 - 2009.02.24	박건영
2008.06.27 - 2009.05.27	박재홍
2009.05.28 - 2009.12.16	계상현
2009.12.17 - 2012.12.06	황성택
2009.12.17 - 현재	안홍익
2012.12.07 - 현재	정인기
2012.12.07 - 현재	이무영

(주 1) 2012.12월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

5. 비용현황

■ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구 분		전 기		당 기	
			금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
트러스트칭기스칸증권 투자신탁[주식]	자산운용회사		1465.52	0.75	1,422.03	0.75
	판매회사	A	804.06	0.90	789.01	0.90
		C	21.34	1.50	14.41	1.50
		C2	227.78	1.35	169.58	1.35
		C3	256.92	1.22	274.22	1.22
		C4	37.39	1.10	59.39	1.10
		C5	0.55	1.00	2.56	1.00
		W	-	-	-	-
		Ce	44.62	1.20	40.51	1.10
		Cp	2.19	0.85	1.57	0.85
		I	17.70	0.03	16.87	0.03
	펀드재산보관회사(신탁업자)		58.62	0.03	56.88	0.03
	일반사무관리회사		33.22	0.02	32.23	0.02
	보수 합계		2969.91	9.95	2,879.25	9.85
	기타비용**		6.50	0.00	6.05	0.00
	매매·중개수수료		382.38	0.05	409.28	0.05
	증권거래세		601.00	0.08	478.61	0.06

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율. 단, 4대보수(자산운용회사, 판매회사, 신탁업자, 일반사무관리회사)는 약관상 연보수율.
 ** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개 수수료는 제외한 것입니다.

■ 총보수비용 비율

(단위: 연환산, %)

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위펀드 비용 합산		
		총보수·비용 비율(A)	매매·중개수 수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수 수료비율(B)	합계(A+B)
트러스트칭기스칸증권투자신탁[주식]	전기	0.00	0.20	0.20	0.00	0.20	0.20
	당기	0.00	0.22	0.22	0.00	0.22	0.22
종류(class)별 현황							
A	전기	1.70	-	1.70	1.70	0.20	1.90
	당기	1.70	-	1.70	1.70	0.22	1.92
C	전기	2.30	-	2.30	2.30	0.19	2.49
	당기	2.30	-	2.30	2.30	0.22	2.52
C2	전기	2.15	-	2.15	2.15	0.20	2.35
	당기	2.15	-	2.15	2.15	0.22	2.37
C3	전기	2.02	-	2.02	2.02	0.20	2.22
	당기	2.02	-	2.02	2.02	0.22	2.24

(단위: 연환산, %)

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위펀드 비용 합산		
		총보수·비용 비율(A)	매매·중개수 수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수 수료비율(B)	합계(A+B)
C4	전기	1.90	-	1.90	1.90	0.20	2.10
	당기	1.90	-	1.90	1.90	0.22	2.12
C5	전기	1.80	-	1.80	1.80	0.21	2.01
	당기	1.80	-	1.80	1.80	0.23	2.03
W	전기	0.80	-	0.80	0.80	0.20	1.00
	당기	0.80	-	0.80	0.80	0.22	1.02
Ce	전기	2.00	-	2.00	2.00	0.20	2.20
	당기	1.90	-	1.90	1.90	0.22	2.12
Cp	전기	1.65	-	1.65	1.65	0.20	1.85
	당기	1.65	-	1.65	1.65	0.22	1.87
I	전기	0.83	-	0.83	0.83	0.19	1.02
	당기	0.83	-	0.83	0.83	0.21	1.04

- 주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액'을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·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 회전율

트러스트칭기스칸증권투자신탁[주식]

(단위: 주, 백만원, %)

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
2,159,806	172,524	4,172,033	159,542	20.98	84.15

주1) 해당운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

■ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2011.12.27 ~ 2012.03.26	2012.03.27 ~ 2012.06.26	2012.06.27 ~ 2012.09.26
31.80	23.86	25.84

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

7. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장법에 의해 트러스트칭기스칸증권투자신탁[주식]의 자산운용회사인 트러스트자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다.

각종 보고서 확인 : 트러스트자산운용 www.trustonasset.com
금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>

참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
자산운용협회 펀드코드	자산운용협회에서 펀드에 부여하는 고유의 코드이며, 이를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
주식형(집합투자기구)	약관(정관)상 주식에 간접투자재산이 60%이상을 투자하는 펀드입니다.
추가형(집합투자기구)	기존에 설정된 펀드에 추가로 설정이 가능한 펀드입니다.
종류형(집합투자기구)	통상 멀티클래스 펀드로 부릅니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드내에서 투자자그룹(Class)별로 서로다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 Class별 기준가격은 다르게 산출되지만, 각 Class는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.
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.
자산운용회사	투자자는 은행,증권사,보험사 등의 판매회사에서 펀드에 가입하지만 이렇게 투자자로부터 모집한 자금으로 실제 주식 등의 유가증권에 투자,운용하는 회사는 자산운용회사입니다. 자산운용회사는 투자자로부터 자금을 모은 위탁자가 되어 펀드의 운용을 업으로 하는 자로서 금감위의 허가를 받은 회사를 말합니다.
신탁회사	신탁회사란 펀드의 수탁자로서 펀드재산의 보관 및 관리를 영업으로 하는 회사를 말합니다. 현행 법은 자산운용회사가 투자자로부터 위탁받은 재산을 운용회사의 고유재산과 분리하여 관리하도록 규정하고 있으며, 이에 따라 투자자의 투자자금은 수탁회사에 안전하게 보관,관리되고 있습니다.
일반사무관리회사	펀드 일반사무관리업무의 위탁을 받아 펀드기준가 산정 등의 업무를 수행하는 회사를 말합니다.
판매회사	판매회사란 펀드의 판매,환매등을 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 운용기간중 펀드에서 지출되는 유가증권 및 파생상품등의 매매수수료 총액을 펀드의 순자산 총액으로 나눈 비율입니다.