

트러스톤 칭기스칸 증권투자신탁[주식] [주식형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간 : 2013년03월27일 ~ 2013년06월26일)

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? 항상 저희 트러스트칭기스칸증권펀드를 사랑해 주시고, 신뢰를 보내주신 점에 대해 머리 숙여 깊은 감사의 인사를 드립니다. 고객님들의 성원에 힘입어 현재까지 양호한 성과를 기록할 수 있었음에 감사 드립니다. 항상 초심과 원칙에 입각한, 과감하고 냉정한 투자판단을 통해 최선의 성과를 고객 여러분들께 돌려드릴 수 있도록 노력하겠다는 마음 가짐을 잊지 않고 정진하겠습니다.

운용개요

1. 운용실적

지난 3개월(2013.3.27~2013.06.26) 동안 KOSPI지수는 10.09% 하락하는 부진한 모습을 보여줬습니다. 미국의 버냉키 FRB의장이 양적완화 정책을 종료할 수 있다는 발언에 모든 자산가격의 변동성이 극심해진 시기였습니다. 동 펀드는 안정적인 포트폴리오 구축을 통해 변동성을 최소화하면서도 시장 대비 +1.93% 양호한 -8.16%의 성과를 기록하였습니다.

업종별로는 철강, 은행, IT 업종에 대해서는 보수적인 관점을 견지해오고 있는 반면, 지난 분기에 이어 경기민감업종에 대한 비중을 확대하는 스탠스를 지속하였습니다. 경기민감업종에는 그동안 충분한 가격 조정을 거치면서 밸류에이션 부담이 적어진 반면, 내수소비재 등 경기방어업종의 경우 주가 및 시장 기대치의 상승으로 인해 현 시점에서의 리스크는 상대적으로 더욱 크다고 판단 하였습니다. 또한 여전히 시장 상황이 불안한 상황이지만, 현재까지 연초 이후로 글로벌 증시의 상승 추세 속에서 소외되어 온 한국시장의 저평가 매력이 부각될 수 있을 것으로 판단되고, 한국 증시의 밸류에이션이 선진 시장은 물론이고 이머징마켓 내에서도 가장 저평가 되어 있는 영역에 위치해 있어 부담이 적다는 판단으로 주식 편입비는 99% 내외의 높은 수준을 유지해오고 있습니다.

2. 운용계획

현 시점에서는 그동안 주가가 양호했던 경기방어업종보다는 경기민감업종에 관심을 가져야 한다고 판단됩니다. 중후장대 산업의 경우에는 중국 등 이머징 국가의 추격으로 경쟁상황이 악화되고 있는 추세여서 중국의 경기모멘텀이 살아난다고 해도 과거와 같은 이익레버리지가 나오기 힘들 수 있습니다. 그리고 여전히 중국 경기의 방향성을 낙관적으로만 보기에 무리가 있는 것도 사실입니다. 다만, 이러한 사실이 이미 주가에 충분히 반영되어 있는 종목들이 생겨나고 있는 상황이고 특히 주가 조정 과정이 올해 들어서도 급격하게 전개

되었기 때문에, 무조건적으로 보수적인 관점을 가져가는 것은 바람직하지 않다고 판단됩니다. 반대로 펀더멘털이 우량한 종목들 가운데 일부는 펀더멘털 대비 주가가 훨씬 더 많이 상승해, 주식으로서의 매력도가 떨어진 경우도 많이 발생하였습니다. 따라서 낙폭이 과대했던 중후장대 업종에 상대적으로 초점을 맞추면서 업종 내에서도 상대적으로 매력도가 높은 종목들을 엄선해 포트폴리오를 구축하는데 역점을 두고 운용할 계획입니다.

이러한 혼란스러운 상황에서는 당사가 오랫동안 견지해온 운용철학이 중심이 되어야 한다고 판단합니다. 그 중에서도 바로 “투자에 있어서 위험이란 자산가격의 변동이 아니라 펀더멘털의 변화이다”라는 대목을 강조드리고 싶습니다. 2008년 금융위기를 전후한 수년간을 살펴보면 특정 업종 위주의 장세가 형성되는 경우는 대부분의 투자자들이 좋은 수익을 거둘 수 있었음을 알 수 있습니다. 최근에도 2011년 상반기의 소위 “화정자”(화학/정유/자동차) 장세, 2012년의 “전차”(삼성전자와 자동차) 장세 등이 해당될 수 있을 것입니다. 그러나 한번 형성된 시장의 흐름이 영원한 적은 없었습니다. 오히려 대부분의 시장 참가자들의 생각이 비슷해지면서 어느 순간 시장은 전혀 다른 모습으로 변화하고, 이는 변동성을 키우면서 기존 주도주들 주가는 큰 폭으로 하락하는 양상이 반복되었습니다. 저희 트러스트자산운용 및 동펀드가 꾸준히 좋은 수익률을 기록할 수 있었던 가장 큰 이유는 이러한 쓸림에 부화뇌동하지 않고 앞서 말씀드린 투자철학, 바로 원칙에 입각한 접근을 지속하려고 부단히 노력했기 때문이 아닌가 생각합니다.

일단 2년이 넘는 코스피 조정국면이 지속되면서 시장 참가자들 사이에서는 패배주의가 점차 확산되고 있는 것으로 판단됩니다. 이는 낮아진 증시거래대금, 지속되는 펀드 환매, 지지부진한 코스피 지수 등 여러가지 지표를 통해서 확인할 수 있습니다. 그러나 일단 이 대목에서부터 저희는 접근을 달리하고자 합니다. 현재 코스피의 일드갭(yield gap = 주식의 기대수익률(시장PER의 역수) - 채권기대수익률)은 ‘코리아 디스카운트’(Korea Discount)라는 말이 유행했던 2005년 이전, 혹은 리만브라더스의 파산으로 금융위기의 공포가 절정에 달했던 2008년 4분기와 비슷한 수준입니다. 다시 말해, 현재 시장에 퍼져 있는 불안감과 패배감의 수준은 시장의 공포와 회의가 극단적인 수준까지 상승했던 상황과 비슷하다고 할 수 있을 것입니다. 하지만 그런 극단적인 회의가 시장의 주류적인 생각으로 형성되고 난 다음에는 시장이 매우 빠른 속도로 상승국면에 접어들었습니다. 2005년부터 2007년까지의 코스피 랠리가 그러했고, 2009년 이후 2년 여간의 랠리도 마찬가지의 사례입니다. 두 기간 모두 코스피는 저점 대비 두 배 이상의 상승세를 기록하였습니다. 투자의 역사는 언제나 남들과 다른 생각을 소신있게 펼칠 수 있는 용기있는 투자자에게만 큰 보상을 허락했습니다. 그리고 지금 이 시점이 바로 그러한 용기가 요구되는 시점이 아닌가하는 생각이 듭니다. 1900pt 기준 코스피는 PBR 1배에 못미치는 수준이고, PER 7.7배 정도에 불과합니다. 과거 10년 평균치 대비로 20% 이상의 할인이 적용되고 있는 벨류에이션 수준입니다. 여전히 기업들의 이익전망치에 대해 확신을 가질 수 있는 상황이 아니라는 점을 인정하면서도, 그러한 비관이 이미 주가에 상당 부분 반영되어 있다는 점에서 기회를 찾으려는 노력에 초점이 맞춰져야 할 때라고 판단됩니다.

지지부진한 장세가 지속되는 와중에도 항상 변치 않는 신뢰를 보내주시는 고객 여러분들에게 언제나 깊은 감사의 마음을 가지고 있습니다. 모든 고객 여러분께서 인내와 용기의 대가를 더 크게 향유할 수 있도록 항상 깨어있는 펀드가 되도록 노력하겠습니다. 다시 한번 고개 숙여 감사드리며, 댁내 두루 평안 하시기를 간절히 바라면서 운용보고를 마치겠습니다.

트러스톤자산운용 CIO 황성택

주식운용3본부장 정인기

주식운용3본부 팀장 안홍익

주식운용3본부 이무영 拜上

목 차

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

<참고 - 펀드용어정리>

1. 펀드의 개요

■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
트러스트칭기스칸증권투자신탁(주식)		1등급	84972
A클래스			85268
C클래스			85269
C2클래스			94036
C3클래스			94047
C4클래스			94048
C5클래스			94069
Ce클래스			94308
Cp클래스			95187
I클래스			24712
W클래스			18879
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 개방형	최초설정일	2008.06.27
운용기간	2013.03.27 ~ 2013.06.26	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	외환펀드서비스
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.		

■ 재산현황

(단위: 원, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트칭기스칸 증권투자신탁(주식)	자산 총액 (A)	727,902	605,551	-16.81
	부채 총액 (B)	54,346	2,435	-95.52
	순자산총액 (C=A-B)	673,555	603,116	-10.46
	발행 수익증권 총 수 (D)	672,517	655,697	-2.50
	기준가격주 (E=C/D×1000)	1,001.54	919.81	-8.16
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	971.85	888.41	-8.59
C	기준가격	962.72	878.64	-8.73
C2	기준가격	964.02	879.95	-8.72
C3	기준가격	966.29	882.53	-8.67
C4	기준가격	968.55	884.95	-8.63
C5	기준가격	1,125.82	1,029.02	-8.60
Ce	기준가격	966.89	883.40	-8.63
W	기준가격	987.62	905.12	-8.35
Cp	기준가격	972.41	889.06	-8.57
I	기준가격	986.84	904.26	-8.37

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	
트리스톤칭기스칸[주식]	2013-06-27	0	655,697	919.81	919.81	
A	2013-06-27	0	322,698	888.41	888.41	
C	2013-06-27	0	36,907	878.64	878.64	
C2	2013-06-27	0	7,329	879.95	879.95	
C3	2013-06-27	0	65,905	882.53	882.53	
C4	2013-06-27	0	58,596	884.95	884.95	
C5	2013-06-27	174	6,185	1,029.02	1,000.00	
Ce	2013-06-27	0	12,742	883.40	883.40	
W	2013-06-27	0	3,832	905.12	905.12	
Cp	2013-06-27	0	877	889.06	889.06	
I	2013-06-27	0	158,388	904.26	904.26	

주) 분배후수탁고는 재투자 174 백만좌 포함입니다.

2. 수익률 현황

■ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트리스톤칭기스칸 증권투자신탁[주식]	-8.16	-6.92	-6.22	4.77
비교지수(벤치마크)	-10.09	-10.03	-9.95	-1.89
(비교지수 대비 성과)	(1.93)	(3.11)	(3.73)	(6.66)
종류(Class)별 현황				
A	-8.59	-7.74	-7.42	3.01
(비교지수 대비 성과)	(1.51)	(2.29)	(2.52)	(4.90)
C	-8.73	-8.02	-7.74	2.53
(비교지수 대비 성과)	(1.36)	(2.01)	(2.20)	(4.42)
C2	-8.72	-7.97	-7.76	2.52
(비교지수 대비 성과)	(1.37)	(2.05)	(2.18)	(4.41)
C3	-8.67	-7.89	-7.66	2.67
(비교지수 대비 성과)	(1.43)	(2.14)	(2.29)	(4.56)
C4	-8.63	-7.83	-7.57	2.79
(비교지수 대비 성과)	(1.46)	(2.20)	(2.38)	(4.68)
C5	-8.60	-7.77	-7.49	2.90
(비교지수 대비 성과)	(1.50)	(2.25)	(2.46)	(4.79)
Ce	-8.63	-7.83	-7.57	2.77
(비교지수 대비 성과)	(1.46)	(2.20)	(2.37)	(4.66)
W	-8.35	-7.30	-6.78	3.96
(비교지수 대비 성과)	(1.74)	(2.73)	(3.16)	(5.85)
Cp	-8.57	-7.71	-7.39	3.05
(비교지수 대비 성과)	(1.52)	(2.31)	(2.55)	(4.94)
I	-8.37	-7.32	-6.81	3.90
(비교지수 대비 성과)	(1.73)	(2.71)	(3.14)	(5.79)
비교지수(벤치마크)	-10.09	-10.03	-9.95	-1.89
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
C클래스 통합	-8.67	-7.91	-7.67	2.65
(비교지수 대비 성과)	(1.42)	(2.12)	(2.28)	(4.54)
비교지수(벤치마크)	-10.09	-10.03	-9.95	-1.89

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 100.0%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스트칭기스칸 증권투자신탁[주식]	4.77	-8.02	13.52	82.31
비교지수(벤치마크)	-1.89	-14.70	3.10	-
(비교지수 대비 성과)	(6.66)	(6.68)	(10.42)	(82.31)
종류(Class) 별 현황				
A	3.01	-11.16	7.91	68.14
(비교지수 대비 성과)	(4.90)	(3.54)	(4.81)	(68.14)
C	2.53	-12.14	6.11	62.98
(비교지수 대비 성과)	(4.42)	(2.56)	(3.01)	(62.98)
C2	2.52	-12.00	-	-
(비교지수 대비 성과)	(4.41)	(2.70)	-	-
C3	2.67	-11.75	-	-
(비교지수 대비 성과)	(4.56)	(2.95)	-	-
C4	2.79	-11.50	-	-
(비교지수 대비 성과)	(4.68)	(3.20)	-	-
C5	2.90	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(4.79)	-	-	-
Ce	2.77	-11.66	6.88	-
(비교지수 대비 성과)	(4.66)	(3.04)	(3.78)	-
W	3.96	-9.49	10.88	-
(비교지수 대비 성과)	(5.85)	(5.21)	(7.78)	-
Cp	3.05	-11.09	7.96	-
(비교지수 대비 성과)	(4.94)	(3.61)	(4.86)	-
I	3.90	-9.57	10.69	-
(비교지수 대비 성과)	(5.79)	(5.13)	(7.59)	-
비교지수(벤치마크)	-1.89	-14.70	3.10	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
C클래스 통합	2.65	-11.82	1.91	24.63
(비교지수 대비 성과)	(4.54)	(2.88)	(-1.19)	(24.63)
비교지수(벤치마크)	-1.89	-14.70	3.10	-

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 100.0%

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

■ 손익현황

(단위 : 백만원)

구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	11,109	0	0	0	0	0	0	0	0	23	-1	11,131
당 기	-53,065	0	0	0	0	0	0	0	0	29	3	-53,033

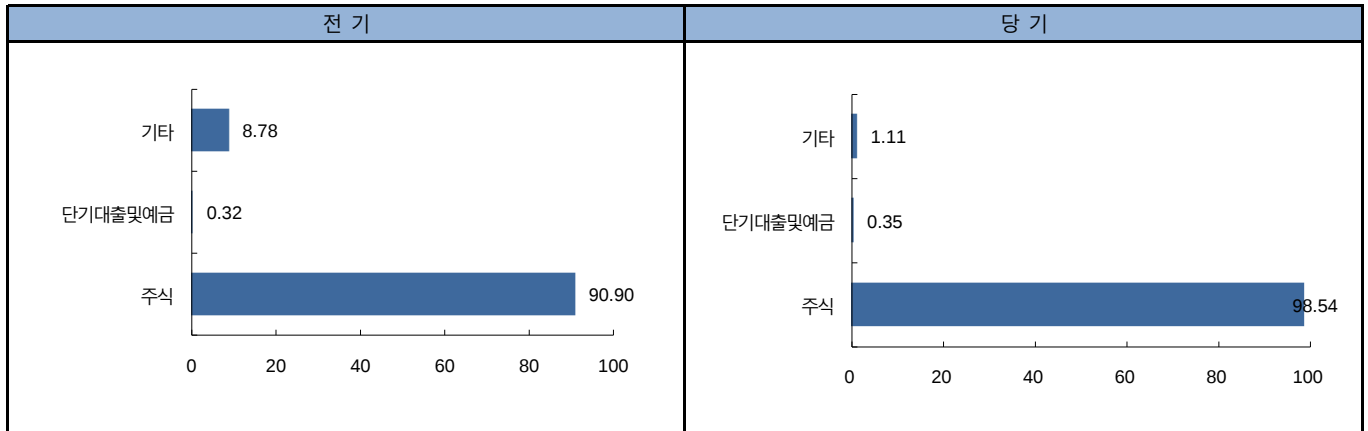
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	596,696	0	0	0	0	0	0	0	0	2,123	6,732	605,551
(0.00)	(98.54)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.35)	(1.11)	(100.00)

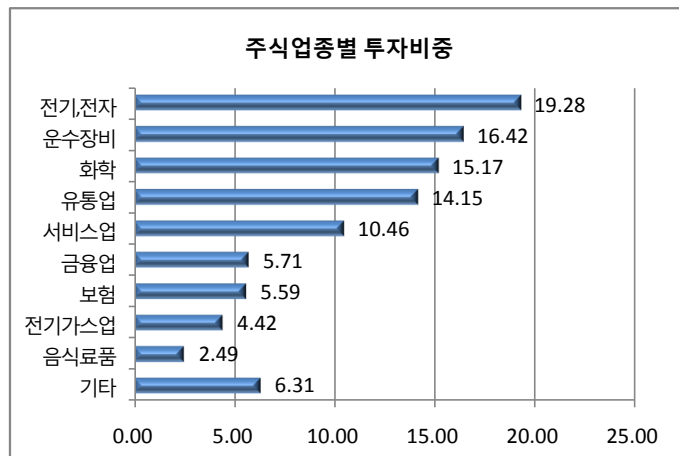
* () : 구성 비중



■ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	19.28	6	금융업	5.71
2	운수장비	16.42	7	보험	5.59
3	화학	15.17	8	전기가스업	4.42
4	유통업	14.15	9	음식료품	2.49
5	서비스업	10.46	10	기타	6.31



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	15.33	6	주식	삼성물산	3.92
2	주식	LG	5.01	7	주식	현대차2우B	3.31
3	주식	현대차	4.40	8	주식	KCC	3.08
4	주식	한국전력	4.35	9	주식	SKC	3.05
5	주식	삼성화재	4.29	10	주식	현대미포조선	2.97

※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	73,617	92,831	15.33	대한민국	KRW	전기,전자	
LG	493,667	30,361	5.01	대한민국	KRW	서비스업	
현대차	128,182	26,662	4.40	대한민국	KRW	운수장비	
한국전력	1,042,260	26,369	4.35	대한민국	KRW	전기,가스업	
삼성화재	114,639	25,966	4.29	대한민국	KRW	보험	
삼성물산	459,757	23,723	3.92	대한민국	KRW	유통업	
현대차2우B	209,265	20,027	3.31	대한민국	KRW	운수장비	
KCC	59,252	18,635	3.08	대한민국	KRW	화학	
SKC	670,837	18,448	3.05	대한민국	KRW	화학	
현대미포조선	149,026	17,958	2.97	대한민국	KRW	운수장비	
한국타이어월드와이드	792,030	16,514	2.73	대한민국	KRW	화학	1%초과(2.80)
아이마켓코리아	465,940	9,738	1.61	대한민국	KRW	유통업	1%초과(1.30)
신세계인테리어	111,087	8,554	1.41	대한민국	KRW	유통업	1%초과(1.56)
에스엠	252,063	7,562	1.25	대한민국	KRW	오락·문화	1%초과(1.22)
대한제당	110,500	3,293	0.54	대한민국	KRW	음식료품	1%초과(1.47)
사조씨푸드	412,447	2,277	0.38	대한민국	KRW	음식료품	1%초과(2.40)

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

4. 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**	1	0.00	1	0.00
	매매·중개수수료	550	0.07	335	0.05
	증권거래세	832	0.11	454	0.07
A	자산운용사	522	0.15	598	0.19
	판매회사	627	0.19	718	0.23
	펀드재산보관회사(신탁업자)	21	0.01	24	0.01
	일반사무관리회사	12	0.00	14	0.00
	보수합계	1,182	0.35	1,353	0.43
	기타비용**	2	0.00	2	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00

(단위 : 백만원, %)

구 분	구 분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
C	자산운용사	44	0.15	65	0.19
	판매회사	88	0.30	129	0.38
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2	0.01	3	0.01
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00
	보수합계	134	0.46	198	0.58
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00
C2	자산운용사	43	0.16	21	0.19
	판매회사	78	0.29	38	0.34
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사	1	0.00	0	0.00
	보수합계	124	0.46	61	0.54
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00
C3	자산운용사	137	0.15	130	0.19
	판매회사	222	0.25	212	0.31
	펀드재산보관회사(신탁업자)	5	0.01	5	0.01
	일반사무관리회사	3	0.00	3	0.00
	보수합계	367	0.42	351	0.51
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00
C4	자산운용사	49	0.15	99	0.19
	판매회사	72	0.22	145	0.28
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2	0.01	4	0.01
	일반사무관리회사	1	0.00	2	0.00
	보수합계	124	0.38	249	0.48
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00
C5	자산운용사	3	0.15	8	0.19
	판매회사	4	0.20	11	0.25
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	8	0.36	19	0.45
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00
Ce	자산운용사	21	0.15	23	0.19
	판매회사	30	0.23	34	0.28
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	1	0.00
	보수합계	52	0.39	59	0.48
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00

(단위 : 백만원, %)

구 분	구 분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
W	자산운용사	2	0.15	5	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	2	0.16	5	0.20
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00
Cp	자산운용사	1	0.15	2	0.19
	판매회사	1	0.17	2	0.21
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	3	0.34	3	0.42
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00
I	자산운용사	392	0.15	289	0.19
	판매회사	16	0.01	12	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)	16	0.01	12	0.01
	일반사무관리회사	9	0.00	7	0.00
	보수합계	432	0.17	319	0.21
	기타비용**	1	0.00	1	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 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, %)

		총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
트러스트청기스칸 증권투자신탁(주식)	전기	0.0008	0.2457	0.2465
	당기	0.0005	0.2348	0.2353
종류(Class) 별 현황				
A	전기	1.7005	0.2474	1.9479
	당기	1.7002	0.2357	1.9359
C	전기	2.3003	0.3042	2.6045
	당기	2.3001	0.2558	2.5559
C2	전기	2.1506	0.2371	2.3877
	당기	2.1502	0.2242	2.3744
C3	전기	2.0204	0.2456	2.266
	당기	2.0202	0.2385	2.2587
C4	전기	1.9003	0.2722	2.1725
	당기	1.9002	0.2409	2.1411
C5	전기	1.7992	0.3023	2.1015
	당기	1.7996	0.236	2.0356
Ce	전기	1.9626	0.2466	2.2092
	당기	1.9369	0.2349	2.1718
W	전기	0.8002	0.2514	1.0516
	당기	0.8	0.2268	1.0268
Cp	전기	1.6503	0.246	1.8963
	당기	1.65	0.2341	1.8841
I	전기	0.8304	0.2418	1.0722
	당기	0.8301	0.2331	1.0632

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.

5. 투자자산 매매내역

■ 매매주식규모 및 회전율

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
2,368,684	139,315	3,371,519	151,197	23.16	91.87

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

12년09월27일 ~12년12월26일	12년12월27일 ~13년03월26일	13년03월27일 ~13년06월26일
21.01	42.64	23.16

6. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

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

각종 보고서 확인 : 트러스트자산운용(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.