

트러스톤 코리아외화채권 증권자투자신탁(UH) [채권] [채권형 펀드]

(운용기간 : 2018년08월08일 ~ 2018년11월07일)

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

트러스톤자산운용(주)

서울시 성동구 뚝섬로1길 10 (성수동1가)
(전화 02-6308-0500, <http://www.trustonasset.com>)

펀드 운용경과 및 운용계획

고객 여러분 안녕하십니까?

트러스톤 코리아외화채권 증권자투자신탁(UH)[채권]의 분기 성과보고서를 보내 드립니다. 저희 트러스톤 자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 진심으로 감사의 말씀을 올립니다.

저희 트러스톤 코리아외화채권 펀드는 국내 공사, 은행 및 기업 등이 발행한 외화표시 채권에 60% 이상을 투자하는 외화채권 공모펀드이며, 대내외 매크로 및 상대가치 분석을 통해 안정적인 투자수익률 달성을 추구하고 있습니다.

저희 트러스톤자산운용은 급변하는 시장 속에서 시장을 따라가며 단기적인 수익률을 쫓기 보다는 저희의 투자원칙을 지켜나가려고 합니다. 투자자산의 장기적인 가치 성장과 펀더멘털을 중시하는 투자철학에 따라 묵묵히 걸어가는 것만이 고객님의 소중한 자산을 지키며 장기적으로 좋은 성과를 돌려드릴 수 있는 유일한 길이라 믿고 있기 때문입니다. 투자에 신뢰를 더하는, 존경 받는 자산운용사로서 끊임없이 정진할 것을 약속 드리며, 3개월간의 운용성과와 향후 운용계획에 대해 간략히 설명 드리겠습니다.

1. 운용개요

지난 3개월(2018.08.08. ~ 2018.11.07.) 동안 트러스톤코리아외화채권증권자투자신탁(UH)[채권] 펀드의 수익률은 +0.35%의 성과를 기록 하였습니다. (운용펀드 기준)

2. 운용실적

**미중 무역협상
불확실성 지속 및
미국-터키
갈등 격화로
금리 하락**

8월 미국 채권 시장은 월 중반까지 미중 무역분쟁, 이탈리아 예산안 및 브렉시트 협상 결렬 우려 등으로 강세를 보였습니다. 또한 월 중반에 미국인 브론슨 목사의 석방 문제를 둘러싸고 미국과 터키 간 갈등이 격화되면서 달러화 대비 터키 리라화 환율이 7.0을 넘는 등 패닉 현상을 보인 점도 안전자산 선호를 심화시키는 요인이었습니다. 월 후반으로 가면서 미국과 멕시코간 NAFTA 개정안이 타결된 점과 추가적으로 미국과 캐나다간 무역협상에 대한 기대가 높아진 점이 중반까지의 강세를 일부 되돌리는 요인으로 작용했습니다. 미국채 금리는 월간 기준으로 2년물 5.7bp, 10년물 10.4bp 하락하였습니다.

**경제지표 호조와
이란 제재 우려로 인한
유가 상승 및
드라키 총재
물가 발언으로
금리 대폭 상승**

9월 미국 채권 시장은 월 중반까지 ISM(공급자관리협회)지수, 고용 및 임금 등 경제지표 호조에 따른 약세를 지속했습니다. 미국의 대 이란 제재 부활에 따른 원유 공급 우려로 유가 상승도 금리 상승에 기여했습니다. 월 후반으로 가면서 유럽중앙은행(ECB) 드라키 총재의 물가 상승과 관련한 낙관적인 언급이 매파적(통화 긴축 선호)으로 해석되며 추가 약세를 이끌었으나, 이탈리아 정부가 내년도 재정적자를 GDP 대비 2.4%로 확대한다는 소식이 시장에 불안을 초래하며 안전자산 선호심리를 이끌었습니다. 미 연방준비제도(Fed)는 시장 예상대로 기준금리를 2.25%로 25bp 인상하였습니다. 종합적으로 미국채 금리는 월간 기준으로 2년물 17.8bp, 10년물 20.6bp 상승하였습니다.

**기술주 폭락 및
사우디 언론인 피살
사건에도 불구하고**

10월에도 미국 채권 시장은 월 초반 고용지표 호조 및 ISM(공급자관리협회)서비스업 지수 사상 최고치 경신 등을 반영하며 대폭 약세를 보였습니다. 다만 월 중반으로 가면서 미국 기술주 폭락에 따른 증시 조정 및 이탈리아 예산안 관련 불안감을 반영하며 박스권 흐름을 지속했습니다. 이

**경제지표 호조 및
미중 분쟁 완화 기대로
금리 상승**

탈리아 예산안 외에도 미중 무역분쟁, 브렉시트, 사우디 언론인 피살 사건이 변동성 확대 요인으로 작용했고, 유럽 경제지표 부진과 미 연방준비제도(Fed)의 점진적 금리인상 기조 지속 등이 상쇄되었습니다. 월 후반으로 가면서 미국의 연이은 증시 하락이 안전자산 선호심리로 이어지며 대폭 강세를 보였지만, 미중 무역분쟁 전망 개선 및 증시 반등으로 하락세로 되돌리며 10월을 마감했습니다. 종합적으로 미국채 금리는 월간 기준으로 2년물 6.0bp, 10년물 8.2bp 상승하였습니다.

**한국물 스프레드는
강세,
금리 상승으로
자본 손실 발생,
스프레드 축소 및
이자수익이
부정적 효과를 상쇄**

동 분기 기준으로 미국 정부채 시장은 경제 지표 호조 속에 미중 무역전쟁 이슈 완화로 장기물 중심으로 약세를 보였고, 단기물은 연방공개시장위원회(FOMC)의 금리 인상 및 점진적 금리 인상 기조 유지, 드라기 총재의 물가 관련 매파적(통화 긴축 선호) 발언 등으로 약세를 보였습니다. 한국물(KP)시장은 글로벌 증시 하락으로 인한 안전자산 선호심리 확대에도 불구하고 국내 금융통화위원회의 금리 동결기조 지속 및 수급 호조 등으로 전반적으로 스프레드가 축소되었습니다. 펀드 성과는 보유 종목들이 중장기물 중심인 점에 따라 금리 상승으로 인해 자본손실이 발생하였으나, 스프레드 축소 및 이자수익으로 상쇄되었습니다.

3. 운용계획

**상반기에도
주요국 중앙은행은
긴축 기조 지속할 것**

펀더멘탈상 내년 상반기까지 성장률은 둔화될 것으로 보이지만 물가는 전반적으로 견고한 흐름을 지속할 것으로 전망됩니다. 다만 현재의 글로벌 긴축 기조를 유지할 정도의 흐름은 이어갈 것입니다. 미 연방준비제도(Fed)는 12월 인상 후 상반기에 추가 인상에 나설 것으로 보이며, 유럽중앙은행(ECB)는 연말로 예정된 채권 매입 중단을 시행할 것입니다. 일본은행(BoJ)은 완화정책의 부작용 및 자산매입 속도와 관련한 의구심이 지속되고 있으나, 내년 연말까지 현재 기조를 유지할 것으로 전망됩니다. 영국중앙은행(BoE)은 브렉시트 관련 불확실성으로 인해 당분간 금리 동결에 그칠 것으로 보이나, 타이트한 노동시장과 임금 상승 압력은 유지되고 있기에 브렉시트 향방에 따라 통화정책 기조가 정해질 것으로 보입니다.

**3개월간
금리 하락을 이끌었던
정치 이벤트들은
상반기에도
영향 미칠 것**

다만 지난 3개월간 시장에 영향을 미쳤던 정치적 사건들은 상반기에도 일정 부분 영향을 미칠 것으로 보입니다. 미국은 이번 미중 정상회담을 통해 2019년 1월 1일에 2,000억 달러 상당의 중국산 수입품에 대한 기존 관세를 10%에서 25%로 올리기로 했던 결정을 90일간 보류하기로 결정했으나, 여전히 갈등이 완전히 해결될 수 있을지는 의문입니다. 유럽과 관련하여 영국은 12월 11일 브렉시트 관련 의회 표결을 통해 최종 결정을 내릴 예정이나, 2차 국민투표 및 내각 불신임 등 여러 가능성이 있어 불확실성이 높은 상황입니다. 이탈리아는 내년도 재정적자를 GDP 대비 2.0% 아래로 낮출 것으로 보이나, 아직 EU와 타협이 이뤄지지 않았습니다. 독일의 여당인 CDU(기독교민주당) 총재 선거는 향후 독일 및 EU의 정치 판도를 가늠하게끔 할 것이며, 유럽중앙은행(ECB) 드라기 총재의 후임 발표도 유럽중앙은행(ECB) 통화정책 경로에 대한 시장의 기대감 형성에 영향을 미칠 것입니다.

**내년 상반기
정치 이벤트 발발 시
적극적 대응 필요**

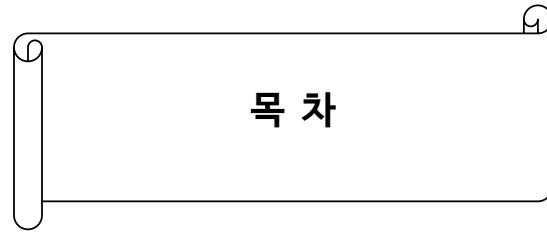
종합해볼 때, 내년 상반기 또한 단기물 금리 상승 및 수익률 곡선 플레트닝 상황이 지속될 것으로 보이며 정치 이벤트로 인한 금리 변동성이 높을 것으로 전망됩니다. 중앙은행의 긴축 기조 지속으로 인해 단기물은 그에 연동될 것이나, 장기물은 미약한 기간 프리미엄 정상화로 인해 상승폭이 제한될 것입니다. 정치 이벤트는 금리 변동성을 높일 수 있으나, 펀더멘탈 및 정책 이상의 영향을 줄 것으로 아직은 예상되지 않습니다. 변동성 발생 시 그에 따른 분석 및 대응을 통해 수익을 창출하는 전략을 펼칠 계획입니다.



트러스톤 코리아외화채권 증권자투자신탁(UH) [채권]은 장기적으로 안정적인 수익률을 창출하기 위해 철저한 분석과 리스크 관리에 최선의 노력을 다하겠습니다. 다음 분기보고서에서는 보다 더 좋은 수익률로 찾아 뵈 수 있도록 하겠습니다.

감사합니다.

트러스톤자산운용 멀티에셋운용부문 CIO 이윤표
채권운용본부 임직원 拜上



1. 펀드의 개요

2. 수익률 현황

3. 자산현황

4. 투자운용전문인력 현황

5. 비용현황

6. 투자자산매매내역

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

8. 공지사항

〈참고 - 펀드용어정리〉

1. 펀드의 개요

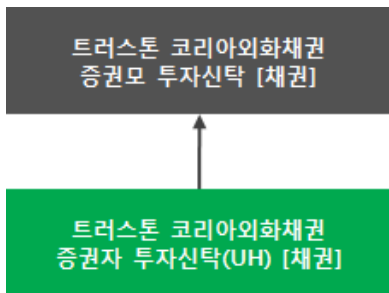
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

| 펀드 명칭 | | 금융투자협회 펀드코드 | 투자위험등급 |
|----------------------------|--|-------------|---------------------|
| 트러스트코리아외화채권증권투자신탁(UH) [채권] | | BF672 | 4등급 (보통 위험) |
| A | | BF673 | |
| C | | BF675 | |
| Ce | | BF677 | |
| S | | BF680 | |
| S-P | | BF683 | |
| Cp | | BF681 | |
| Cp-E | | BF682 | |
| Cp2 | | BF684 | |
| Cp2-E | | BU123 | |
| 펀드의 종류 | 채권형, 추가형, 종류형, 모자형 | 최초설정일 | 2016.08.08 |
| 운용기간 | 2018.08.08 ~ 2018.11.07 | 존속기간 | 별도의 정해진 신탁계약 기간이 없음 |
| 자산운용회사 | 트러스트자산운용(주) | 펀드재산보관회사 | 우리은행 |
| 판매회사 ^{주)} | www.trustonasset.com | 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스 |
| 상품의 특징 | - 한국 정부, 공사, 우량기업 등이 발행한 외화표시채권(신용등급 BBB- 이상의 투자등급)에 60% 이상투자하여 안정적이면서도 국내채권 투자보다 더 높은 수익 추구 - 저평가된 외화표시 후순위채, 달러 외 고금리 통화채권에 투자하여 추가수익 추구 - 코리아외화표시채권(KP채권) : 해외에서 발행·거래되는 국내기업의 외화표시채권으로 국가별 신용도 차이에 따라 가산금리가 더해져, 동일기업이 발행한 국내채권보다 더 높은 수익을 얻을 수 있음 | | |

주) 판매회사 : 자세한 내용은 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

■ 펀드구성



■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

| 펀드명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|------------------------------|---------------------------------|--------|--------|--------|
| 트러스트코리아외화채권 증권자투자신탁(UH) [채권] | 자산 총액 (A) | 3,038 | 3,630 | 19.50 |
| | 부채 총액 (B) | 57 | 11 | -81.35 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 2,980 | 3,619 | 21.44 |
| | 발행 수익증권 총 수 (D) | 2,994 | 3,623 | 21.02 |
| | 기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000) | 995.45 | 998.92 | 0.35 |
| 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | | |
| A | 기준가격 | 991.15 | 993.51 | 0.24 |
| C | 기준가격 | 989.58 | 991.55 | 0.20 |
| Ce | 기준가격 | 991.07 | 993.51 | 0.25 |
| Cp | 기준가격 | 989.03 | 991.20 | 0.22 |

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

| 펀드명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|-------|------|----------|----------|------|
| S | 기준가격 | 994.57 | 997.21 | 0.27 |
| S-P | 기준가격 | 994.69 | 997.37 | 0.27 |
| Cp2 | 기준가격 | 990.20 | 992.42 | 0.22 |
| Cp-E | 기준가격 | 1,047.66 | 1,050.35 | 0.26 |
| Cp2-E | 기준가격 | 1,045.15 | 1,047.86 | 0.26 |

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.

2. 수익률 현황

■ 기간수익률

(단위 : %)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
|--------------------------------|--------|--------|--------|---------|
| 트러스트코리아외화채권 증권투자신탁(UH) [채권] | 0.35 | 5.03 | 3.69 | 1.49 |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| A | 0.24 | 4.80 | 3.35 | 1.05 |
| C | 0.20 | 4.72 | 3.23 | 0.89 |
| Ce | 0.25 | 4.82 | 3.37 | 1.08 |
| Cp | 0.22 | 4.76 | 3.29 | 0.97 |
| S | 0.27 | 4.86 | 3.44 | 1.16 |
| S-P | 0.27 | 4.87 | 3.45 | 1.17 |
| Cp2 | 0.22 | 4.78 | 3.31 | 1.00 |
| Cp-E | 0.26 | 4.84 | 3.41 | - |
| Cp2-E | 0.26 | 4.85 | - | - |

주) 비교지수(벤치마크) 없음

※ 상기의 수익률은 과거의 운용실적으로 미래의 성과를 보장하는 것은 아니며 당펀드는 종류형 집합투자증권으로 종류별 보수·수수료의 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다.

(단위 : %)

| 구분 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|--------------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 트러스트코리아외화채권 증권투자신탁(UH) [채권] | 1.49 | -0.71 | - | - |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| A | 1.05 | -1.58 | - | - |
| C | 0.89 | -1.89 | - | - |
| Ce | 1.08 | -1.51 | - | - |
| Cp | 0.97 | -1.73 | - | - |
| S | 1.16 | -1.36 | - | - |
| S-P | 1.17 | -1.34 | - | - |
| Cp2 | 1.00 | -1.69 | - | - |

주) 비교지수(벤치마크) 없음

※ 상기의 수익률은 과거의 운용실적으로 미래의 성과를 보장하는 것은 아니며 당펀드는 종류형 집합투자증권으로 종류별 보수·수수료의 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다.

손익현황

(단위 : 백만원)

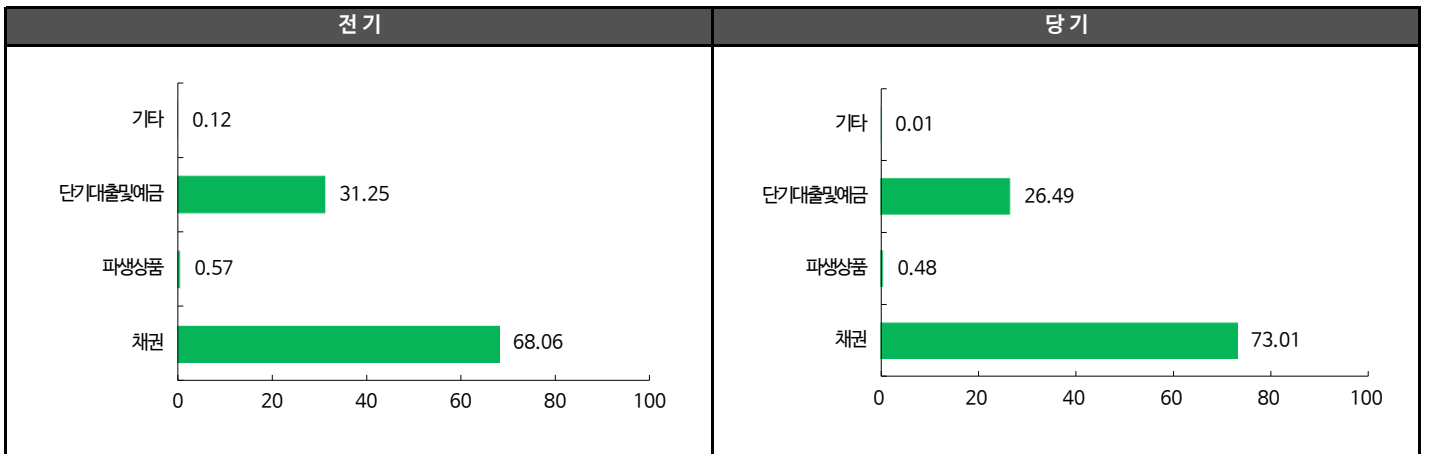
| 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 손익합계 |
|----|----|----|----|------|------|----|-----|------|----|--------------|----|------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| 전기 | 0 | 95 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 26 | 1 | 121 |
| 당기 | 0 | 19 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -6 | 14 |

3. 자산현황

자산구성현황

| 통화별 구분 | 증권 | 파생상품 | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|------------------|------------------|--------------|----------------|-------------|------------------|
| | 채권 | 장내 | | | |
| AUD (813.44) | 0 (0.00) | 10 (0.27) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 10 (0.27) |
| USD (1123.30) | 2,650 (73.01) | 8 (0.21) | 375 (10.34) | 0 (0.00) | 3,033 (83.56) |
| KRW (1.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 586 (16.15) | 0 (0.01) | 587 (16.17) |
| 합계 | 2,650 | 17 | 962 | 0 | 3,630 |

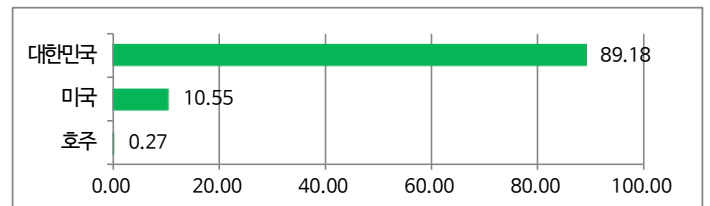
* () : 구성 비중



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.

국가별 투자비중

| 순위 | 국가명 | 비중 |
|----|------|-------|
| 1 | 대한민국 | 89.18 |
| 2 | 미국 | 10.55 |
| 3 | 호주 | 0.27 |



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

| 순위 | 구분 | 종목명 | 비중 | 순위 | 구분 | 종목명 | 비중 |
|----|----|-----------------------------|-------|----|----|--------------------|-------|
| 1 | 채권 | KOFCOR 4.625 11/16/21 | 15.63 | 6 | 단기 | USD Deposit(WOORI) | 10.34 |
| 2 | 채권 | SHINHAN 3.875 12/07/26 Corp | 14.83 | 7 | 단기 | 은대(우리은행) | 9.94 |
| 3 | 채권 | KORGAS 1.875 07/18/21 | 14.26 | 8 | 단기 | 콜론(신한금융투자) | 6.22 |
| 4 | 채권 | CITNAT 2.875 03/25/23 | 14.25 | 9 | 단기 | 증거금(삼성선물) | 0.48 |
| 5 | 채권 | EIBKOR 2.875 01/21/25 Corp | 14.03 | 10 | | | |

※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

▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

| 종목명 | 액면가액 | 평가액 | 발행국가 | 통화 | 발행일 | 상환일 | 보증기관 | 신용등급 | 비중 |
|-----------------------------|------|-----|------|-----|------------|------------|------|------|-------|
| KOFCOR 4.625 11/16/21 | 0 | 567 | 대한민국 | USD | 2011-11-16 | 2021-11-16 | | N/A | 15.63 |
| SHINHAN 3.875 12/07/26 Corp | 0 | 538 | 대한민국 | USD | 2016-12-07 | 2026-12-07 | | N/A | 14.83 |
| KORGAS 1.875 07/18/21 | 0 | 518 | 대한민국 | USD | 2016-07-18 | 2021-07-18 | | N/A | 14.26 |
| CITNAT 2.875 03/25/23 | 0 | 517 | 대한민국 | USD | 2017-09-25 | 2023-03-25 | | N/A | 14.25 |
| EIBKOR 2.875 01/21/25 Corp | 0 | 509 | 대한민국 | USD | 2015-01-21 | 2025-01-21 | | N/A | 14.03 |

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 |
|-------|--------|------------|-----|------|------------|------|-----|
| 외화예치금 | 우리은행 | 2016-08-09 | 375 | 0.00 | | 미국 | USD |
| 예금 | 우리은행 | 2016-08-08 | 361 | 1.15 | | 대한민국 | KRW |
| 단기대출 | 신한금융투자 | 2018-11-07 | 226 | 1.53 | 2018-11-08 | 대한민국 | KRW |

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

4. 투자운용전문인력 현황

■ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

| 성명 | 직위 | 출생 년도 | 운용중인 다른 펀드 현황 | | 성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모 | | 협회등록번호 |
|-----|----|----------|---------------|--------|-------------------------|------|------------|
| | | | 펀드개수 | 운용규모 | 펀드개수 | 운용규모 | |
| 양진모 | 상무 | 1973년 | 1 | 2 | - | - | 2110000247 |
| 신홍섭 | 상무 | 1974년 | 5 | 2,009 | - | - | 2109000900 |
| 문성호 | 부장 | 1977년 | 22 | 4,479 | - | - | 2109001217 |
| 진재식 | 부장 | 1979년 | 24 | 13,040 | 1 | 460 | 2101011621 |

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 변경 내역

: 최근 3년 내 운용전문인력 변경이 없었습니다.

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

| | 구분 | 전기 | | 당기 | | |
|--------------------------------|------------------|---------------------|------|------|------|------|
| | | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 | |
| 트러스트코리아외화채권 증권투자신탁(UH) [채권] | 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 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| A | 자산운용사 | 0 | 0.04 | 0 | 0.04 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.06 | 0 | 0.06 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.11 | 0 | 0.11 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매. 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| C | 자산운용사 | 1 | 0.04 | 1 | 0.04 | |
| | 판매회사 | 2 | 0.10 | 2 | 0.10 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 3 | 0.15 | 2 | 0.15 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.01 | 0 | 0.00 | |
| | 매매. 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| Ce | 자산운용사 | 0 | 0.04 | 0 | 0.04 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.05 | 0 | 0.05 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.10 | 1 | 0.10 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.01 | 0 | 0.00 | |
| | 매매. 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |

(단위 : 백만원, %)

| | 구분 | 전기 | | 당기 | | |
|-----|------------------|---------------------|------|------|------|------|
| | | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 | |
| Cp | 자산운용사 | 0 | 0.04 | 0 | 0.04 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.08 | 0 | 0.08 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.13 | 0 | 0.13 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매. 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| S | 자산운용사 | 0 | 0.04 | 0 | 0.04 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.03 | 0 | 0.03 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.08 | 0 | 0.08 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매. 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| S-P | 자산운용사 | 0 | 0.04 | 0 | 0.04 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.03 | 0 | 0.03 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.08 | 0 | 0.08 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매. 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| Cp2 | 자산운용사 | 0 | 0.04 | 0 | 0.04 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.07 | 0 | 0.07 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.12 | 0 | 0.12 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매. 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |

(단위 : 백만원, %)

| | 구분 | 전기 | | 당기 | | |
|-------|----------------|------------------|------|------|------|------|
| | | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 | |
| Cp-E | 자산운용사 | 0 | 0.04 | 0 | 0.04 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.04 | 0 | 0.04 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.09 | 0 | 0.09 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매, 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| Cp2-E | 자산운용사 | 0 | 0.04 | 0 | 0.04 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.04 | 0 | 0.04 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.09 | 0 | 0.09 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매, 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |

* 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, %)

| | | 해당 펀드 | | 상위펀드 비용 합산 | |
|--------------------------------|----|----------|----------|------------|-------------|
| | | 총보수·비용비율 | 중개수수료 비율 | 합성총보수·비용비율 | 매매·중개수수료 비율 |
| 트러스트코리아외화채권 증권투자신탁(UH) [채권] | 전기 | 0.0000 | 0.0003 | 0.0216 | 0.0014 |
| | 당기 | 0.0000 | 0.0003 | 0.0206 | 0.0018 |
| 종류(Class)별 현황 | | | | | |
| A | 전기 | 0.4346 | 0.0000 | 0.4569 | 0.0015 |
| | 당기 | 0.4344 | 0.0000 | 0.4556 | 0.0018 |
| C | 전기 | 0.5955 | 0.0000 | 0.6170 | 0.0014 |
| | 당기 | 0.5955 | 0.0000 | 0.6169 | 0.0018 |
| Ce | 전기 | 0.4048 | 0.0000 | 0.4269 | 0.0015 |
| | 당기 | 0.4050 | 0.0000 | 0.4228 | 0.0019 |
| Cp | 전기 | 0.5129 | 0.0000 | 0.5360 | 0.0015 |
| | 당기 | 0.5136 | 0.0000 | 0.5335 | 0.0018 |
| S | 전기 | 0.3229 | 0.0000 | 0.3456 | 0.0015 |
| | 당기 | 0.3229 | 0.0000 | 0.3448 | 0.0018 |
| S-P | 전기 | 0.3129 | 0.0000 | 0.3360 | 0.0016 |
| | 당기 | 0.3129 | 0.0000 | 0.3336 | 0.0018 |
| Cp2 | 전기 | 0.4929 | 0.0000 | 0.5146 | 0.0014 |
| | 당기 | 0.4929 | 0.0000 | 0.5137 | 0.0018 |
| Cp-E | 전기 | 0.3629 | 0.0000 | 0.3868 | 0.0017 |
| | 당기 | 0.3629 | 0.0000 | 0.3813 | 0.0019 |
| Cp2-E | 전기 | 0.3543 | 0.0000 | 0.3716 | 0.0020 |
| | 당기 | 0.3546 | 0.0000 | 0.3683 | 0.0021 |

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. 투자자산 매매내역

■ 매매주식규모 및 회전율

-채권형 집합투자기구조로 해당사항 없습니다.

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

-채권형 집합투자기구조로 해당사항 없습니다.

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

: 트러스트자산운용은 당 펀드에 고유재산을 투자하지 않았습니다.

8. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트코리아외화채권증권투자신탁(UH) [채권]의 자산운용회사인 트러스트자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다.

* 고객님의 가입하신 펀드는 기준일 현재 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 소규모펀드에 해당하여 회사가 관련 수시공시를 한 바 있음을 알려드립니다. (2018. 3. 22) 따라서 동 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 따라 수익자총회 없이 변경되거나, 신탁계약 변경을 통하여 모투자신탁이 다른 모투자신탁으로 전환될 수 있음을 알려드립니다.

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 만들때 이 펀드에 투자한 투자자들에게 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 자금으로 실제 주식 등의 유가증권에 투자, 운용하는 회사는 집합투자업자입니다. 집합투자업자는 투자자로부터 자금을 모은 위탁자가 되어 펀드의 운용을 업으로 하는 자로서 금융위원회의 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. |