



트러스톤자산운용

서울시 성동구 독성로1길 10 (성수동1가)
(전화 02-6308-0500, <http://www.trustonasset.com>)

자산운용보고서

트러스톤 아시아장기성장주 40 증권자투자신탁 [채권혼합]

2020년10월26일 ~ 2021년01월25일

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

펀드 운용경과 및 운용계획

고객 여러분, 안녕하십니까,

저희 트러스톤자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 진심으로 감사의 말씀을 올립니다. 저희 트러스톤자산운용은 급변하는 시장 속에서 시장을 따라가며 단기적인 수익률을 쫓기 보다는 저희의 투자원칙을 지켜나가려고 합니다. 투자에 신뢰를 더하는, 존경받는 자산운용사로서 끊임없이 정진할 것을 약속드리며, 3개월 간의 운용성과와 향후 운용계획에 대해 간략히 설명 드리겠습니다.

운용 경과

2020년 10월 26일부터 2021년 01월 25일까지 트러스톤 아시아장기성장주40 채권혼합 펀드는 +7.42%의 수익률을 기록하였으며 비교지수(KIS 국공채시장지수 60% + MSCI AC Asia USD Index(KRW) 35% + CALL 5%) 수익률 +5.60% 대비 +1.81%p 상회하는 수익률을 기록하였습니다. (운용펀드 기준)

분기 아시아 증시는 코로나의 재확산 우려에도 미국 대선에 따른 불확실성 축소, 백신/치료제 출시에 대한 기대감에 따라 전분기에 이어 상승 추세를 지속하였습니다. 다만, 코로나에 따른 수혜로 높은 밸류에이션을 받던 언택트 관련된 업종의 수익률이 상대적으로 부진한 모습을 나타내었습니다. 특히 Ant Group의 상장 연기 이후 중국의 플랫폼 기업 규제 리스크가 부각되며 부진한 흐름을 나타내었습니다.

국가별로 보면 인도, 한국, 대만 등이 시장을 아웃퍼폼한 반면, 홍콩, 중국이 부진한 모습을 보였습니다. 인도의 경우 COVID-19 확진자 증가세 둔화와 함께 PLI(Production Linked Incentive) 제도 등 국내 제조업 경쟁력을 강화하는 제도를 발표했던 점이 증시 상승의 원인이 되었습니다. 우리나라의 경우 수출이 과거 다른 위기 상황과 비교해 보았을 때 훨씬 빠른 회복세를 보였습니다. 반도체를 제외하고도 자동차, 2차전지, 바이오 등 경쟁력 있는 수출 상품이 많아졌기 때문입니다.

반면 중국 본토 및 홍콩의 경우 중국 중앙정치국 회의에서 처음으로 반독점 규제 강화를 언급하면서 알리바바 등 시총 상위 종목의 주가 부진이 부담으로 작용하였습니다. 또한 한 때, 중국 반도체 굴기의 상징처럼 여겨지던 칭화유니 그룹의 회사채 부도 또한 시장 충격 요인으로 작용하였습니다. 펀드는 작년 말 상대적으로 부진했던 중국 플랫폼 기업 등 성장주들의 주가 흐름이 연초부터 회복세를 나타내며 벤치마크를 상회하는 성과를 기록하였습니다.

국내 채권시장은 코로나 재확산 우려에도 불구하고 재정확대에 따른 수급부담, 코로나 백신 개발과 위험자산 강세 등이 채권 약세 요인으로 작용하면서 금리는 전반적으로 상승 흐름을 나타내었습니다.

분기 초, 코로나 재확산으로 금리가 일시적으로 반락하기도 했으나, 바이든 후보의 당선 및 민주당의 상하원 장악 가능성이 높아지고 이에 따라 대규모 부양책에 대한 기대감이 부각되면서 미국금리 상승세와 동조되며 국내금리도 상승 흐름을 보였습니다.

분기 중, 글로벌 제약사들이 코로나19 백신 개발 소식을 전하면서 주식시장의 강세가 나타났고, 이는 안전자산인 채권의 약세로 이어졌습니다. 11월 금융통화위원회에서 한국은행이 21년 성장률 전망을 상향 조정하였고, 3차 재난지원금 추진 소식도 코로나 재확산에 대한 우려를 상쇄시키며 금리는 상승하였습니다.

분기 말에도 여전히 수급 부담이 시장금리의 하락을 제한하는 모습이었습니다. 코로나 백신 접종이 시작되면서 위험자산의 상승세는 이어졌으며, 3차 재난지원금 이슈가 지속되며 채권 약세 요인이었습니다. 결국 채권 금리는 2021년 1월 25일 현재 국고 3년 및 10년 금리는 각각 2020년 10월 25일 대비 0.095%p, 0.282%p 상승한 1.005%, 1.777%로 마감하였습니다.

펀드 운용은 전반적으로 채권금리가 등락하는 과정에서 듀레이션과 만기전략을 탄력적으로 운용하여 초과수익을 추구하기 위한 노력을 지속하였습니다.

운용 계획

반면, 미국, 유럽의 백신 긴급사용 이후 연초 발표 될 백신접종 효과에 대한 온도차는 향후 경기 정상화 속도에 대한 불확실성을 야기시킬 수 있는 리스크 요인입니다. 또한 여전히 글로벌 누적 확진자 증가세 유지되고 있는 점과 변이 바이러스 확산에 대한 우려는 경기 회복 속도에 대한 불확실성을 높일 전망이다.

한편, 최근 글로벌 경기의 반등이 가시화 되고 있어 리플레이션 우려가 교차하며 기술주에서 경기 민감주로의 시장 기대가 확산될 것으로 전망 합니다. 그러나 단순히 낮은 밸류에이션 종목보다는 가치주의 영역에서 성장이 기대되는 업종에서 추가적인 알파를 창출할 수 있다는 기존의 전망을 유지합니다.

펀드에서는 아시아 장기성장 관점에서 Key idea를 재정립하여 핵심종목의 집중도를 높힐 계획입니다. 특히, 미국 바이든 정부의 중요 정책 기초의 하나인 글로벌 공조화의 첫 신호탄으로 미국의 파리 기후협약 재가입을 앞두고 있는 만큼 에너지 생산, 분배, 이용 전반에 걸쳐 탄소중립(Carbon Neutrality) 관련 투자기회를 확대할 생각입니다. 또한 기술과 서비스를 접목한(Cross technology) 금융기술(Fin-tech), 부동산기술(Prop-tech), 교육기술(Edu-tech) 등 서비스 기술관련 신성장 산업에서 경쟁력을 갖춘 업체들을 발굴할 계획입니다.

코로나19 팬데믹 이후 가파른 주식시장의 회복 국면에서 펀드가 지향하고 있는 산업 경쟁력과 경제적 해자를 지닌 기업들의 회복 속도가 매우 빨랐음을 재차 확인 할 수 있었습니다. 앞으로도 장기 성장에 부합하는 새로운 산업의 변화과정에서 경쟁력을 갖춘 신규 종목들을 발굴하여 펀드의 장기 성과가 더 좋은 결과로 이어질 수 있도록 최선을 다하겠습니다.

지난 분기 채권시장의 변동성을 이끈 국내외의 재정정책 이슈, 백신 개발과 위험자산의 선호 등은 어느정도 금리에 반영이 되었다고 볼 수 있습니다. 그리고 지속적인 달러약세와 대규모 재정부양책 결과로 나타난 경제지표 개선 등은 위험자산의 강세를 지지하면서 상대적으로 채권금리의 하락을 제한하는 요인으로 작용할 것으로 전망합니다.

그럼에도 불구하고 예상치 못한 위험자산의 조정이나 대규모 추가 부양책 발표 등이 나올 경우 금리 변동성은 다시 높아질 것으로 예상합니다. 따라서 기존 국고채 등 우량채권 중심의 포트폴리오를 유지하면서 안정적인 운용을 지속할 계획입니다. 듀레이션과 만기 배분 전략을 탄력적으로 활용하면서 안정적으로 성과 관리로 초과 수익을 올릴 수 있도록 노력하겠습니다.

트러스톤자산운용 주식운용부문 CIO 황성택
채권&솔루션부문 CIO 손석근
해외운용본부 차장 강우중
해외운용본부 차장 이태하
채권운용본부 부장 전춘봉

CONTENTS

펀드의 개요

수익률 현황

자산 현황

투자운용전문인력 현황

비용 현황

투자자산매매내역

자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

공지사항

[참고] 펀드용어정리



1. 펀드의 개요

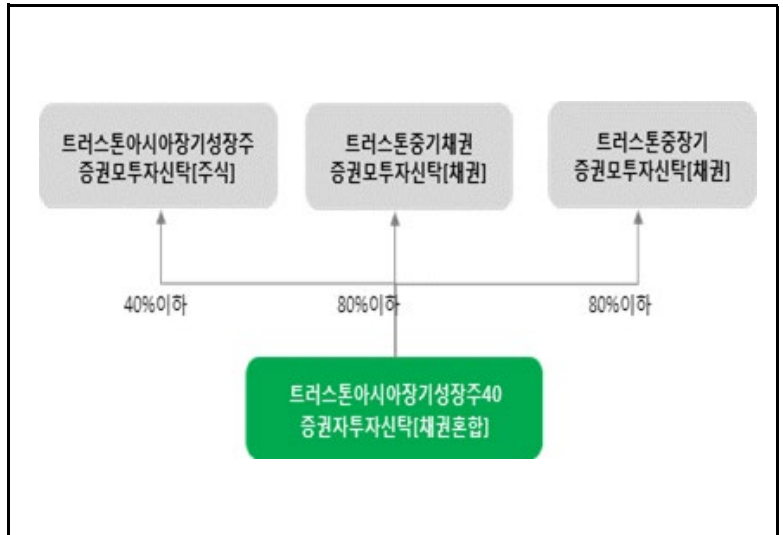
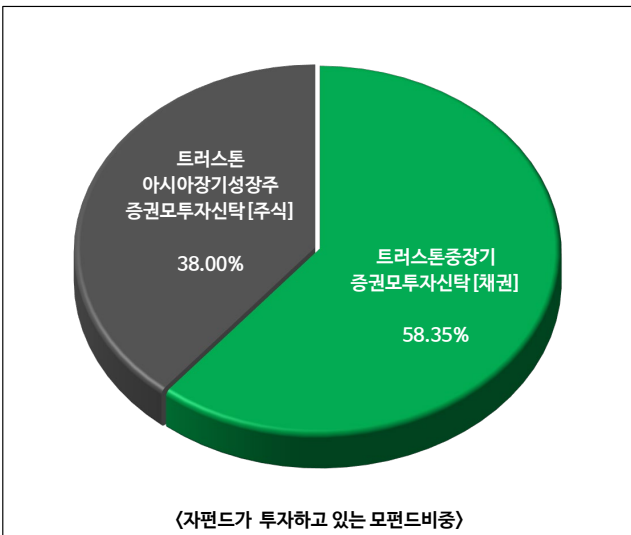
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

| 펀드명칭 | 금융투자협회 펀드코드 | 투자위험등급 | |
|------------------------------|--|----------------|--------------------|
| 트러스트아시아장기성장주40증권투자자신탁 [채권혼합] | AZ808 | 4등급 (보통 위험) | |
| 수수료미징구-온라인슈퍼(S) | B5370 | | |
| 수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P) | AZ811 | | |
| 펀드의 종류 | 채권혼합형, 추가형, 종류형, 모자형 | 최초설정일 | 2015.10.26 |
| 운용기간 | 2020.10.26 ~ 2021.01.25 | 존속기간 | 별도의 정해진 신탁계약기간이 없음 |
| 자산운용회사 | 트러스트자산운용(주) | 펀드재산보관회사 | 하나은행 |
| 판매회사 ^{주1)} | www.trustonasst.com | 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스 |
| 상품의 특징 | - 아시아 지역 내 국가의 주식에 주로 투자하는 모펀드에 40%이하 투자하고, 채권 모펀드에 80%이하로 투자하여 비교지수 대비 초과수익 달성을 추구합니다. - In-house research(회사 내의 리서치 조직)를 바탕으로 철저한 Bottom-up 분석(개별기업 분석)을 통해 한국, 중국, 일본, 대만, 홍콩, 싱가포르, 인도네시아, 말레이시아, 태국, 베트남, 필리핀 등의 아시아 지역에서 구조적으로 성장 잠재력이 높은 종목을 발굴하여 투자합니다. | | |

주1) 판매회사 : 자세한 사항은 트러스트자산운용 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

■ 펀드 구성



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

■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

| 펀드명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|-------------------------------|---------------------------------|----------|----------|--------|
| 트러스트아시아장기성장주40 증권투자자신탁 [채권혼합] | 자산 총액 (A) | 72 | 74 | 2.73 |
| | 부채 총액 (B) | 0 | 0 | 300.00 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 72 | 74 | 2.73 |
| | 발행 수익증권 총 수 (D) | 61 | 60 | -1.84 |
| | 기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000) | 1,183.78 | 1,238.89 | 7.42 |
| 종류(Class) 별 기준가격 현황 | | | | |
| 수수료미징구-온라인슈퍼(S) | 기준가격 | 1,174.69 | 1,236.49 | 7.22 |
| 수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P) | 기준가격 | 1,175.31 | 1,236.68 | 7.23 |

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 |
|--|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 트러스트아시아장기성장주40 증권투자자신탁 [채권혼합] | 7.42 | 8.67 | 16.40 | 12.41 |
| (비교지수 대비 성과) | (1.81) | (3.06) | (5.19) | (4.82) |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| 수수료미징구-온라인슈퍼(S) (비교지수 대비 성과) | 7.22 (1.61) | 8.26 (2.64) | 15.73 (4.53) | 11.55 (3.96) |
| 수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P) (비교지수 대비 성과) | 7.23 (1.63) | 8.28 (2.67) | 15.78 (4.57) | 11.61 (4.01) |
| 비교지수(벤치마크) | 5.60 | 5.62 | 11.21 | 7.59 |

주) 비교지수(벤치마크) : KIS국공채시장지수 X 60% + MSCI AC Asia USD Index(KRW) X 35% + CALL X 5%

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

(단위 : %)

| 구분 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 트러스트아시아장기성장주40 증권투자자신탁 [채권혼합] | 12.41 | 24.25 | 18.71 | 48.69 |
| (비교지수 대비 성과) | (4.82) | (8.42) | (4.48) | (18.80) |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| 수수료미징구-온라인슈퍼(S) (비교지수 대비 성과) | 11.55 (3.96) | 22.36 (6.53) | 15.99 (1.75) | 44.08 (14.19) |
| 수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P) (비교지수 대비 성과) | 11.61 (4.01) | 22.48 (6.65) | 16.16 (1.92) | - - |
| 비교지수(벤치마크) | 7.59 | 15.83 | 14.23 | 29.89 |

주) 비교지수(벤치마크) : KIS국공채시장지수 X 60% + MSCI AC Asia USD Index(KRW) X 35% + CALL X 5%

※ 상기의 수익률은 과거의 운용실적으로 미래의 성과를 보장하는 것은 아니며 당 펀드는 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 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| 당기 | 6 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 |

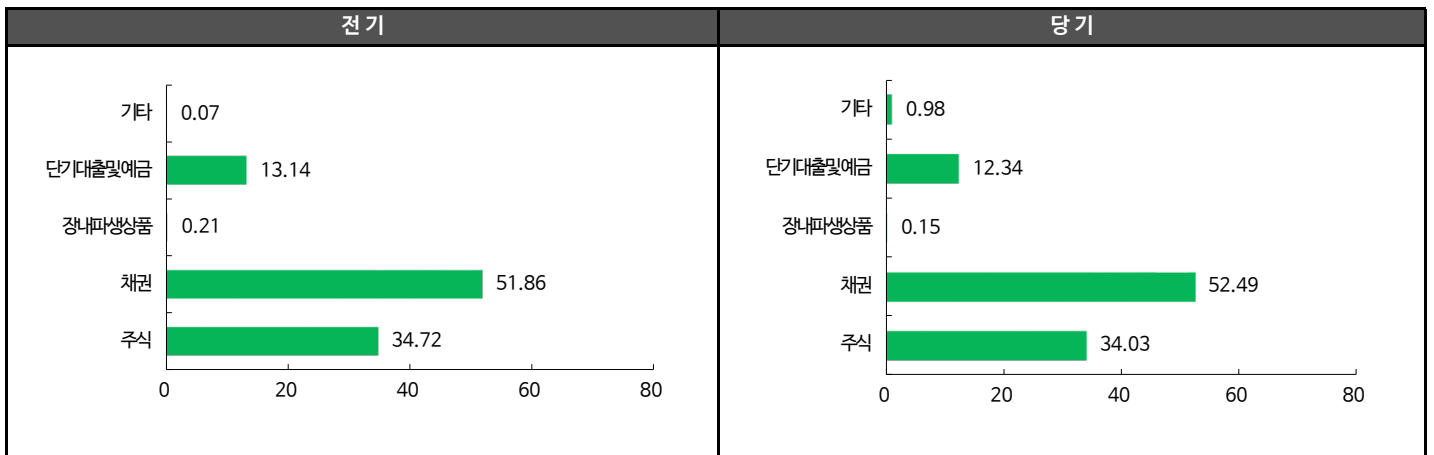
3. 자산현황

■ 자산구성현황 (거래국가 기준)

(단위 : 백만원, %)

| 통화별 구분 | 증권 | | 파생상품 | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|------------------|--------------|---------------|-------------|--------------|-------------|---------------|
| | 주식 | 채권 | 장내 | | | |
| CNY (169.98) | 3 (3.85) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 1 (0.68) | 0 (0.00) | 3 (4.53) |
| HKD (142.00) | 6 (7.66) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 6 (7.66) |
| IDR (0.08) | 1 (1.21) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 1 (1.21) |
| INR (15.09) | 2 (2.64) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 2 (2.64) |
| JPY (10.62) | 8 (10.12) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 8 (10.12) |
| TWD (39.31) | 2 (3.11) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 2 (3.11) |
| USD (1100.70) | 2 (2.26) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 2 (2.88) | 0 (0.00) | 4 (5.14) |
| KRW (1.00) | 2 (3.19) | 39 (52.49) | 0 (0.15) | 7 (8.78) | 1 (0.98) | 49 (65.60) |
| 합계 | 25 | 39 | 0 | 9 | 1 | 74 |

* () : 구성 비중

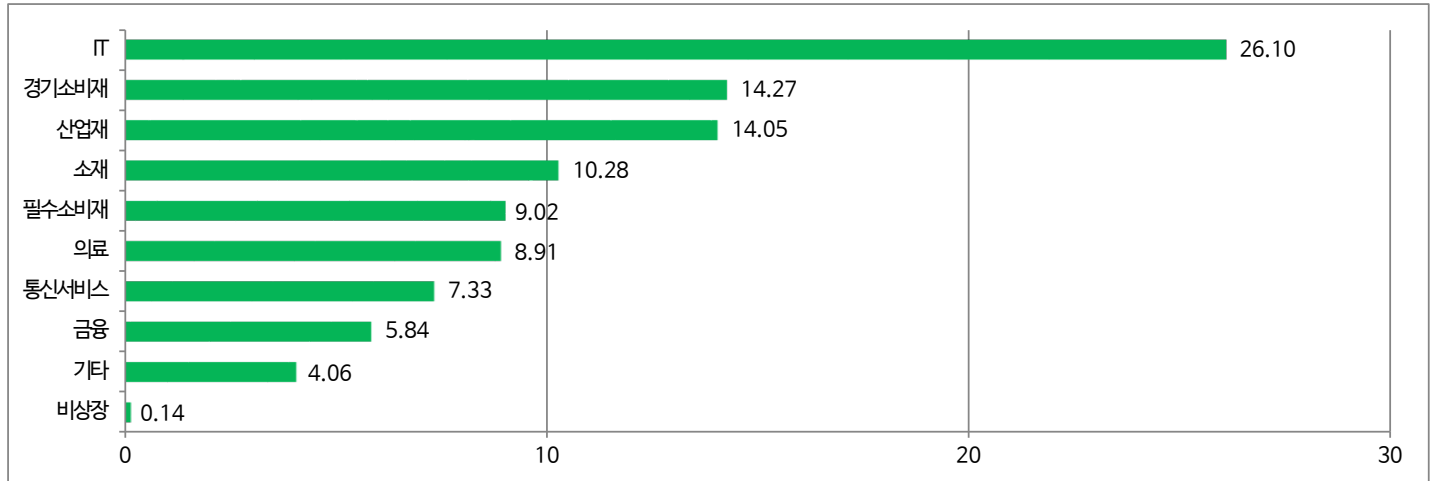


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

■ 주식 업종별 투자비중

(단위 : %)

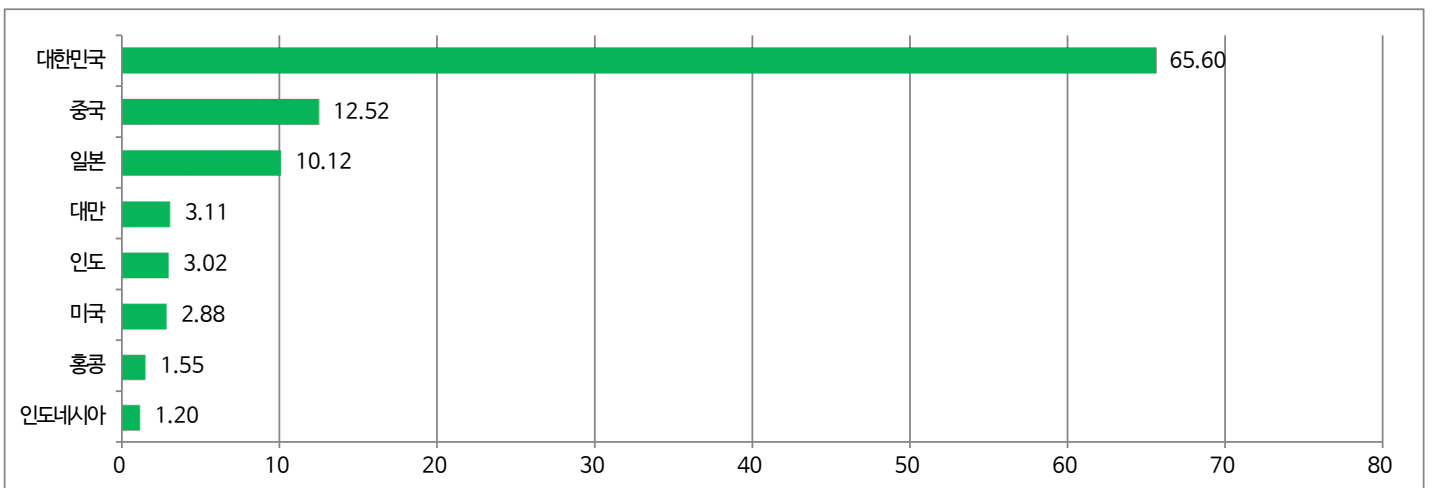
| 순위 | 업종명 | 비중 | 순위 | 업종명 | 비중 |
|----|-------|-------|----|-------|------|
| 1 | IT | 26.10 | 6 | 의료 | 8.91 |
| 2 | 경기소비재 | 14.27 | 7 | 통신서비스 | 7.33 |
| 3 | 산업재 | 14.05 | 8 | 금융 | 5.84 |
| 4 | 소재 | 10.28 | 9 | 기타 | 4.06 |
| 5 | 필수소비재 | 9.02 | 10 | 비상장 | 0.14 |



■ 국가별 투자비중 (본점 소재지 기준)

(단위 : %)

| 순위 | 국가명 | 비중 | 순위 | 국가명 | 비중 |
|----|------|-------|----|-------|------|
| 1 | 대한민국 | 65.60 | 6 | 미국 | 2.88 |
| 2 | 중국 | 12.52 | 7 | 홍콩 | 1.55 |
| 3 | 일본 | 10.12 | 8 | 인도네시아 | 1.20 |
| 4 | 대만 | 3.11 | | | |
| 5 | 인도 | 3.02 | | | |



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

| 순위 | 구분 | 종목명 | 비중 | 순위 | 구분 | 종목명 | 비중 |
|----|------|--------------------|------|----|----|--------------------|------|
| 1 | 채권 | 국고01250-2212(19-7) | 6.18 | 6 | 채권 | 국고01625-2206(19-3) | 3.00 |
| 2 | 채권 | 국고01375-3006(20-4) | 5.73 | 7 | 채권 | 한국철도공사147 | 2.99 |
| 3 | 단기상품 | REPO매수(20210125) | 5.48 | 8 | 채권 | 미래에셋대우55 | 2.97 |
| 4 | 채권 | 국고01000-2306(20-3) | 3.26 | 9 | 채권 | 도로공사744 | 2.97 |
| 5 | 채권 | 국고02625-2806(18-4) | 3.18 | 10 | 채권 | 한국석유공사11 | 2.96 |

※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 |
|--------------------|------|-----|------|-----|------------|------------|------|------|------|
| 국고01250-2212(19-7) | 5 | 5 | 대한민국 | KRW | 2019-12-10 | 2022-12-10 | | | 6.18 |
| 국고01375-3006(20-4) | 4 | 4 | 대한민국 | KRW | 2020-06-10 | 2030-06-10 | | | 5.73 |
| 국고01000-2306(20-3) | 2 | 2 | 대한민국 | KRW | 2020-06-10 | 2023-06-10 | | | 3.26 |
| 국고02625-2806(18-4) | 2 | 2 | 대한민국 | KRW | 2018-06-10 | 2028-06-10 | | | 3.18 |
| 국고01625-2206(19-3) | 2 | 2 | 대한민국 | KRW | 2019-06-10 | 2022-06-10 | | | 3.00 |
| 한국철도공사147 | 2 | 2 | 대한민국 | KRW | 2016-10-27 | 2021-10-27 | | AAA | 2.99 |
| 미래에셋대우55 | 2 | 2 | 대한민국 | KRW | 2020-10-21 | 2025-10-21 | | AA0 | 2.97 |
| 도로공사744 | 2 | 2 | 대한민국 | KRW | 2020-10-14 | 2022-10-14 | | AAA | 2.97 |
| 한국석유공사11 | 2 | 2 | 대한민국 | KRW | 2020-08-14 | 2023-08-14 | | AAA | 2.96 |

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

| 종류 | 금융기관 | 취득일자 | 금액 | 금리 | 만기일 | 발행국가 | 통화 |
|--------|------|------------|----|------|------------|------|-----|
| REPO매수 | 삼성증권 | 2021-01-25 | 4 | 0.56 | 2021-01-26 | 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 펀드 현황 | | 성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모 | | 협회등록번호 |
|-----|----|----------|------------|-------|-------------------------|------|------------|
| | | | 펀드개수 | 운용규모 | 펀드개수 | 운용규모 | |
| 강우종 | 차장 | 1982년 | 6 | 450 | - | - | 2119001429 |
| 이태하 | 차장 | 1981년 | 7 | 783 | 1 | 167 | 2111000647 |
| 전춘봉 | 부장 | 1980년 | 15 | 2,510 | - | - | 2112000325 |

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임 운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 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 변경 내역

| 운용자산 | 구분 | 기간 | 운용전문인력 |
|------|--------|-------------------------|--------|
| 주식 | 책임운용역 | 2015.02.22 - 2018.10.10 | 안홍익 |
| | | 2018.10.11 - 2021.01.07 | 이태하 |
| | | 2021.01.08 - 현재 | 강우종 |
| | 부책임운용역 | 2019.10.30 - 2021.01.07 | 강우종 |
| | | 2021.01.08 - 현재 | 이태하 |
| 채권 | 책임운용역 | 2015.02.22 - 2020.01.08 | 문성호 |
| | | 2020.01.09 - 2020.07.21 | 신홍섭 |
| | | 2020.07.22 - 현재 | 전춘봉 |
| | 부책임운용역 | 2017.07.27 - 2018.02.28 | 전춘봉 |
| | | 2017.07.27 - 2020.01.08 | 진재식 |

주) 2021년 1월 기준일 현재 기준 최근 3년간 운용전문인력 변경 내역

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

| | 구분 | 전기 | | 당기 | | |
|---------------------------------|------------------|---------------------|------|------|------|------|
| | | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 | |
| 트러스톤아시아장기성장주40 증권투자신탁 [채권혼합] | 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 | 0.15 | |
| | 매매. 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 |
| | | 합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.02 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 | |
| 수수료미징구-온라인슈퍼(S) | 자산운용사 | 0 | 0.13 | 0 | 0.13 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.06 | 0 | 0.06 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.20 | 0 | 0.20 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.15 | |
| | 매매. 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 |
| | | 합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.02 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 | |
| 수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P) | 자산운용사 | 0 | 0.13 | 0 | 0.13 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.05 | 0 | 0.05 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.18 | 0 | 0.18 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.15 | |
| | 매매. 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 |
| | | 합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.02 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 | |

* 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, %)

| | 구분 | 해당 펀드 | | 상위펀드 비용 합산 | |
|--------------------------------|----|------------|----------|--------------|---------------|
| | | 총보수 · 비용비율 | 중개수수료 비율 | 합성총보수 · 비용비율 | 매매 · 중개수수료 비율 |
| 트러스트아시아장기성장주40 증권투자신탁[채권혼합] | 전기 | 0.0000 | 0.0003 | 0.0384 | 0.0432 |
| | 당기 | 0.0000 | 0.0003 | 0.1911 | 0.0528 |
| 종류(Class)별 현황 | | | | | |
| 수수료미징구-온라인슈퍼(S) | 전기 | 0.7820 | 0.0000 | 0.8199 | 0.0426 |
| | 당기 | 0.7820 | 0.0000 | 0.9765 | 0.0533 |
| 수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P) | 전기 | 0.7319 | 0.0000 | 0.7705 | 0.0433 |
| | 당기 | 0.7319 | 0.0000 | 0.9228 | 0.0528 |

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균액(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 회전을율

트러스트아시아장기성장주증권모투자신탁 [주식]

(단위 : 백만원, %)

| 매수 | | 매도 | | 매매회전율(주) | |
|---------|-------|-----------|-------|----------|--------|
| 수량 | 금액 | 수량 | 금액 | 해당기간 | 연환산 |
| 835,500 | 1,279 | 3,307,083 | 6,410 | 42.88 | 170.13 |

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트아시아장기성장주증권모투자신탁 [주식]

(단위 : %)

| 2020년04월26일 ~ 2020년07월25일 | 2020년07월26일 ~ 2020년10월25일 | 2020년10월26일 ~ 2021년01월25일 |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 19.79 | 3.50 | 42.88 |

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

: 트러스트자산운용은 동 펀드에 고유재산을 투자하지 않았습니다.

8. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트아시아장기성장주40증권투자신탁 [채권혼합]의 자산운용회사인 트러스트자산운용작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 하나은행의 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 만들때 이 펀드에 투자한 투자자에게 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 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. |