

자산운용보고서

트러스톤 아시아장기성장주 증권자투자신탁(UH) [주식]

2020년09월30일 ~ 2020년12월29일

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, 존경 받는 자산운용사로서 끊임없이 정진할 것을 약속드리며, 3개월간의 운용성과와 향후 운용계획에 대해 간략히 설명 드리겠습니다.

운용 경과

지난 3개월 동안 동 펀드는 +6.76%의 수익률을 보여 비교지수(MSCI AC Asia USD Index(KRW)) 대비 -1.22%pt 하회하는 수익률을 기록하였습니다. (운용펀드 기준)

분기 아시아 증시는 코로나의 재확산우려에도 미국 대선에 따른 불확실성 축소, 백신/치료제 출시에 대한 기대감에 따라 전 분기에 이어 상승추세를 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 흐름 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 상위종목의 주가 부진이 부담으로 작용하였습니다. 또한 한 때 중국 반도체 굴기의 상징처럼 여겨지던 칭화유니 그룹의 회사채 부도 또한 시장 충격 요인으로 작용하였습니다. 펀드는 중국 플랫폼 기업등의 성장주들이 상대수익률 부진이 부담으로 작용하며 벤치마크를 하회하는 성과를 기록하였습니다.

운용 계획

미국 연방준비위원회의 완화적 통화정책 지속과 미국과 유럽 외 국가들의 백신 긴급사용 승인에 따른 경기 정상화 기대감에 따라 주식 시장의 우호적인 흐름은 이어질 것으로 예상합니다. 다만, 연초 확인 될 백신 접종 효과에 따른 경기 회복 속도의 온도차와 바이든 정부의 정책 기조의 변화 등은 시장의 노이즈를 발생시킬 수 있는 리스크 요인입니다.

12월 말 트럼프 대통령은 부양책에 최종 서명하였으며, 추가 부양책 합의 도출과정에서 잡음이 많았던 연방준비위원회와 재무부의 긴급 대출 프로그램 가용 여부 또한 의회 견제하에서 시행할 수 있는 방향으로 합의 타결 하였습니다. Fed기준 금리는 점토표상 최소한 2023년까지 제로금리일 것으로 전망되며, 12월 연방공개시장위원회(FOMC) 경제성장률 전망을 소폭 상향하였음에도 자산매입 프로그램은 여전히 지속하겠다고 밝혀 완화적 기조는 글로벌/아시아 증시에 긍정적입니다. 또한 코로나 이후 가장 빠른 경기 회복을 보여주고 있는 중국은 12월 PMI지수도 지속적인 확장세를 이어가고 있어, 향후 기타 이머징 국가들의 빠른 경기 회복 기대감을 고조시켜 줄 것으로 기대하고 있습니다.

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 전망입니다.

운용 계획 (계속)

한편, 최근 글로벌 경기의 반등이 가시화 되고 있어 리플레이션 우려가 교차하며 기술주에서 경기 민감주로의 시장 기대가 확산될 것으로 전망합니다. 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 기조의 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 발굴 할 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.

트러스톤자산운용 주식운용부문 CIO 황성택
글로벌운용본부장 안홍익
해외운용팀 팀장 이무광
해외운용팀 차장 강우중, 차장 이태하

CONTENTS

펀드의 개요

수익률 현황

자산 현황

투자운용전문인력 현황

비용 현황

투자자산매매내역

자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

공지사항

[참고] 펀드용어정리



1. 펀드의 개요

■ 기본정보

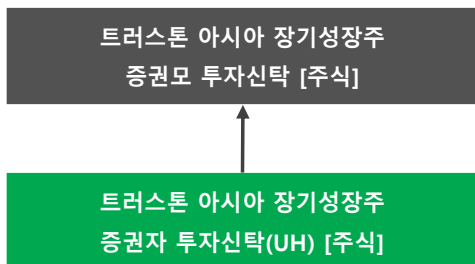
적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	
트러스톤아시아장기성장주증권투자신탁(UH) [주식]	AY546	2등급 ^{주2)} (높은 위험)	
수수료선취-오프라인(A)	AY547		
수수료선취-온라인(Ae)	AY548		
수수료미징구-오프라인-보수체감(C1)	AY549		
수수료미징구-오프라인-보수체감(C2)	AY550		
수수료미징구-오프라인-보수체감(C3)	AY551		
수수료미징구-오프라인-보수체감(C4)	AY552		
수수료미징구-온라인(Ce)	AY553		
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)	B5507		
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	B5508		
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	B5509		
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	BT988		
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	B5506		
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	B5511		
수수료미징구-오프라인-랩(W)	AY554		
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2014.12.30
운용기간	2020.09.30 ~ 2020.12.29	존속기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
자산운용회사	트러스톤자산운용(주)	펀드재산보관회사	HSBC은행
판매회사 ^{주1)}	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	- 아시아 지역 내 국가의 주식에 60%이상 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 트러스톤자산운용 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

주2)위험등급 : 2021.01.08 변경예정 (3등급 → 2등급)

■ 펀드구성



■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스톤아시아장기성장주 증권투자신탁(UH) [주식]	자산 총액 (A)	5,169	5,500	6.39
	부채 총액 (B)	12	2	-84.72
	순자산총액 (C=A-B)	5,158	5,498	6.60
	발행 수익증권 총 수 (D)	3,653	3,648	-0.15
	기준가격 ^주 (E=C/D×1000)	1,411.93	1,507.32	6.76
종류(Class)별 기준가격 현황				
수수료선취-오프라인(A)	기준가격	1,362.42	1,448.67	6.33
수수료선취-온라인(Ae)	기준가격	1,385.34	1,474.27	6.42
수수료미징구-오프라인-보수체감(C1)	기준가격	975.33	1,035.63	6.18
수수료미징구-오프라인-보수체감(C2)	기준가격	1,072.10	1,138.90	6.23
수수료미징구-오프라인-보수체감(C4)	기준가격	1,145.16	1,217.65	6.33
수수료미징구-온라인(Ce)	기준가격	1,191.13	1,267.13	6.38
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)	기준가격	1,225.82	1,303.46	6.33
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	기준가격	1,239.32	1,319.34	6.46
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	기준가격	1,362.22	1,448.45	6.33
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	기준가격	1,124.48	1,196.66	6.42
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	기준가격	1,379.54	1,468.10	6.42
수수료미징구-오프라인-랩(W)	기준가격	1,545.10	1,650.98	6.85

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.

※ 분배금 내역

(단위 : 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
트러스톤아시아장기성장주 증권투자신탁(UH) [주식]	20201230	36	3,672	1,507.32	1,497.42	
수수료선취-오프라인(A)	20201230	0	72	1,448.67	1,448.67	
수수료선취-온라인(Ae)	20201230	0	56	1,474.27	1,474.27	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C1)	20201230	0	0	1,035.63	1,035.63	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C2)	20201230	0	0	1,138.90	1,138.90	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C4)	20201230	0	2,453	1,217.65	1,217.65	
수수료미징구-온라인(Ce)	20201230	0	70	1,267.13	1,267.13	
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)	20201230	0	14	1,303.46	1,303.46	
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	20201230	0	140	1,468.10	1,468.10	
수수료미징구-오프라인-랩(W)	20201230	0	0	1,650.98	1,647.06	
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	20201230	0	1,052	1,448.45	1,448.45	
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	20201230	0	94	1,319.34	1,319.34	
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	20201230	4	288	1,196.66	1,196.66	

주) 분배후수탁고는 재투자 24 백만좌 포함입니다.

2. 수익률 현황

■ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스트아시아장기성장주 증권투자신탁(UH) [주식] (비교지수 대비 성과)	6.76 (-1.22)	17.42 (2.69)	37.78 (10.34)	19.45 (9.67)
종류(Class)별 현황				
수수료선취-오프라인(A) (비교지수 대비 성과)	6.33 (-1.64)	16.47 (1.74)	36.12 (8.68)	17.45 (7.67)
수수료선취-온라인(Ae) (비교지수 대비 성과)	6.42 (-1.55)	16.67 (1.94)	36.47 (9.03)	17.87 (8.09)
수수료미징구-오프라인 보수채감(C1~C4 통합) (비교지수 대비 성과)	6.33 (-1.64)	16.47 (1.74)	36.12 (8.67)	17.45 (7.68)
수수료미징구-온라인(Ce) (비교지수 대비 성과)	6.38 (-1.59)	16.58 (1.85)	36.32 (8.88)	17.69 (7.92)
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp) (비교지수 대비 성과)	6.33 (-1.64)	16.48 (1.75)	36.14 (8.70)	17.48 (7.71)
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E) (비교지수 대비 성과)	6.46 (-1.52)	16.75 (2.02)	36.61 (9.17)	18.06 (8.28)
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2) (비교지수 대비 성과)	6.33 (-1.64)	16.47 (1.74)	36.12 (8.68)	17.45 (7.67)
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E) (비교지수 대비 성과)	6.42 (-1.55)	16.67 (1.94)	36.47 (9.03)	17.88 (8.10)
수수료미징구-온라인슈퍼(S) (비교지수 대비 성과)	6.42 (-1.55)	16.67 (1.94)	36.47 (9.03)	17.87 (8.09)
수수료미징구-오프라인-랩(W) (비교지수 대비 성과)	6.85 (-1.12)	17.43 (2.71)	37.81 (10.37)	19.32 (9.54)
비교지수(벤치마크)	7.97	14.73	27.44	9.78

주) 비교지수(벤치마크) : MSCI AC Asia USD Index(KRW) 100%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스트아시아장기성장주 증권투자신탁(UH) [주식] (비교지수 대비 성과)	19.45 (9.67)	55.61 (22.03)	27.80 (10.91)	57.44 (15.08)
종류(Class)별 현황				
수수료선취-오프라인(A) (비교지수 대비 성과)	17.45 (7.67)	50.55 (16.97)	21.53 (4.64)	44.87 (2.51)
수수료선취-온라인(Ae) (비교지수 대비 성과)	17.87 (8.09)	51.59 (18.01)	22.82 (5.94)	47.43 (5.07)
수수료미징구-오프라인 보수채감(C1~C4 통합) (비교지수 대비 성과)	17.45 (7.68)	50.83 (17.25)	0.68 (-16.21)	0.16 (-42.20)
수수료미징구-온라인(Ce) (비교지수 대비 성과)	17.69 (7.92)	51.15 (17.57)	22.27 (5.38)	- -
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp) (비교지수 대비 성과)	17.48 (7.71)	50.61 (17.04)	21.60 (4.72)	- -
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E) (비교지수 대비 성과)	18.06 (8.28)	52.05 (18.47)	23.37 (6.48)	- -
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2) (비교지수 대비 성과)	17.45 (7.67)	50.54 (16.97)	21.53 (4.64)	44.85 (2.49)
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E) (비교지수 대비 성과)	17.88 (8.10)	51.60 (18.02)	22.82 (5.93)	- -
수수료미징구-온라인슈퍼(S) (비교지수 대비 성과)	17.87 (8.09)	51.60 (18.02)	22.81 (5.93)	47.40 (5.04)
수수료미징구-오프라인-랩(W) (비교지수 대비 성과)	19.32 (9.54)	55.20 (21.62)	27.15 (10.26)	- -
비교지수(벤치마크)	9.78	33.58	16.89	42.36

주) 비교지수(벤치마크) : MSCI AC Asia USD Index(KRW) 100%

※ 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	476	0	0	0	0	0	0	0	0	-4	5	476
당기	424	0	0	0	0	0	0	0	0	15	-59	380

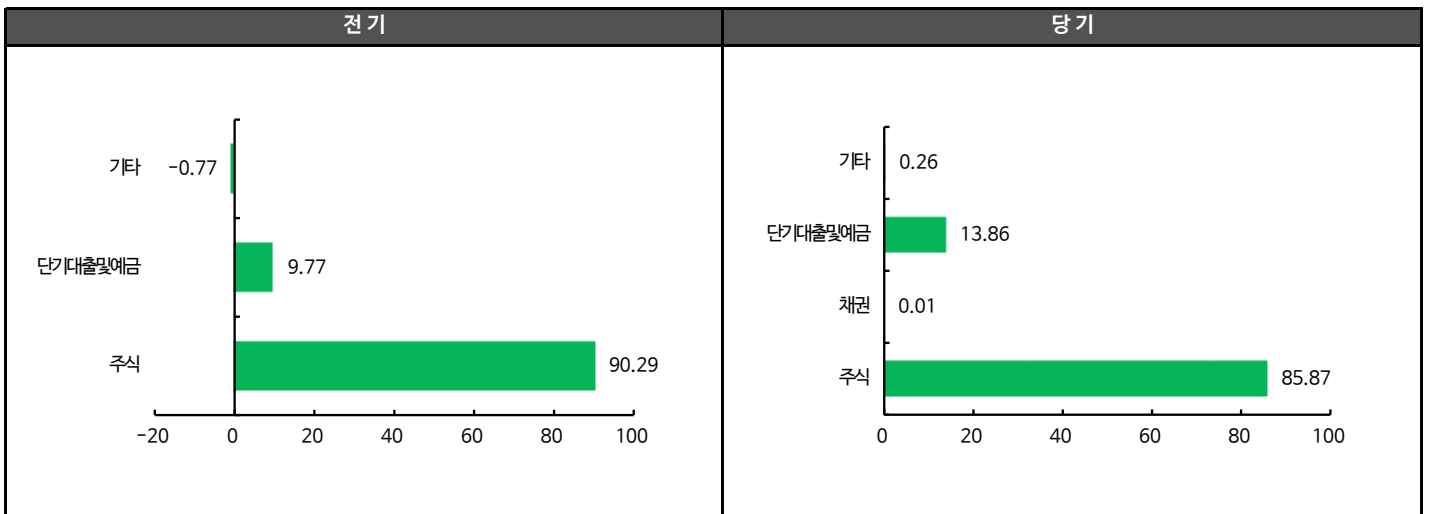
3. 자산현황

■ 자산구성현황 (거래국가 기준)

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권			
CNY (167.17)	494 (8.98)	0 (0.00)	166 (3.01)	0 (0.00)	659 (11.99)
HKD (140.85)	877 (15.94)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	877 (15.94)
IDR (0.08)	231 (4.21)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	231 (4.21)
INR (14.89)	405 (7.37)	0 (0.01)	0 (0.00)	0 (0.00)	405 (7.37)
JPY (10.53)	1,494 (27.16)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,494 (27.16)
TWD (38.81)	382 (6.95)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	382 (6.95)
USD (1092.10)	411 (7.47)	0 (0.00)	475 (8.64)	0 (0.00)	886 (16.11)
KRW (1.00)	429 (7.80)	0 (0.00)	121 (2.21)	14 (0.26)	565 (10.26)
합계	4,723	0	762	14	5,500

* () : 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.

■ 주식업종별 투자비중

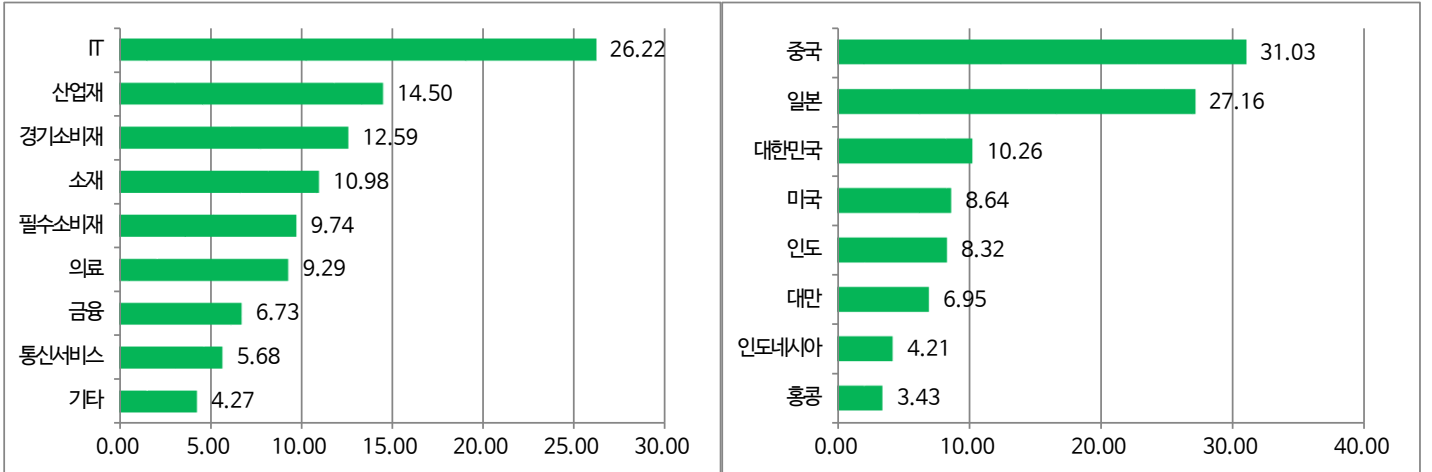
(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	IT	26.22	6	의료	9.29
2	산업재	14.50	7	금융	6.73
3	경기소비재	12.59	8	통신서비스	5.68
4	소재	10.98	9	기타	4.27
5	필수소비재	9.74			

■ 국가별 투자비중 (본점 소재지 기준)

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	중국	31.03	6	대만	6.95
2	일본	27.16	7	인도네시아	4.21
3	대한민국	10.26	8	홍콩	3.43
4	미국	8.64			
5	인도	8.32			



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	단기상품	USD Deposit(HSBC)	8.64	6	단기상품	은대(HSBC은행)	2.21
2	해외주식	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	3.64	7	해외주식	MURATA MFG	2.12
3	단기상품	CNY Deposit(HSBC)	2.69	8	해외주식	ANEKA TAMBANG TBK PT	2.03
4	해외주식	AIA GROUP LTD	2.33	9	해외주식	KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD	1.97
5	해외주식	TENCENT HOLDINGS LTD	2.27	10	해외주식	TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	1.97

※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
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	10,015	200	3.64	대만	TWD	IT	
AIA GROUP LTD	9,570	128	2.33	홍콩	HKD	금융	
TENCENT HOLDINGS LTD	1,706	125	2.27	중국	HKD	IT	
MURATA MFG	1,189	117	2.12	일본	JPY	산업재	
ANEKA TAMBANG TBK PT	724,002	112	2.03	인도네시아	IDR	소재	
KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD	28,342	109	1.97	중국	HKD	IT	
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	12,083	108	1.97	인도	INR	필수소비재	

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
외화예치금	HSBC Bank (HK)	2015-01-12	475	0.00		미국	USD
외화예치금	HSBC Bank (HK)	2015-11-06	148	0.00		중국	CNY
예금	HSBC은행	2014-12-30	121	0.23		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	
이태하	차장	1981년	7	690	1	142	2111000647
강우중	차장	1982년	6	395	-	-	2119001429

주) 2021.01.08 책임/부책임 전문운용인력 변경 (책임 : 이태하, 부책임 : 강우중 → 책임 : 강우중, 부책임 : 이태하)

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

구분	기간	운용전문인력
책임운용역	2014.12.30 - 2018.10.10	안홍익
	2018.10.11 - 현재	이태하
부책임운용역	2019.10.30 - 현재	강우중

주) 2020년 12월 기준일 현재 기준 3년간 운용전문인력 변경 내역임

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스톤아시아장기성장주 증권투자자신탁(UH) [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	0.01	5	0.09
	매매, 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.00	1	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	1	0.02
		합계	1	0.01	2	0.04
	증권거래세		0	0.01	1	0.02
수수료선취-오프라인(A)	자산운용사	0	0.23	0	0.22	
	판매회사	0	0.18	0	0.17	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00	
	보수합계	0	0.42	0	0.42	
	기타비용**		0	0.01	0	0.09
	매매, 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.00	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.02
		합계	0	0.01	0	0.04
	증권거래세		0	0.01	0	0.02
수수료선취-온라인(Ae)	자산운용사	0	0.23	0	0.22	
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00	
	보수합계	0	0.33	0	0.33	
	기타비용**		0	0.01	0	0.09
	매매, 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.00	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.02
		합계	0	0.01	0	0.04
	증권거래세		0	0.01	0	0.02
수수료미징구-오프라인-보수체감(C1)	자산운용사	0	0.23	0	0.22	
	판매회사	0	0.33	0	0.32	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.57	0	0.56	
	기타비용**		0	0.01	0	0.09
	매매, 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.00	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.02
		합계	0	0.00	0	0.04
	증권거래세		0	0.00	0	0.02

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C2)	자산운용사	0	0.23	0	0.22	
	판매회사	0	0.28	0	0.27	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.52	0	0.51	
	기타비용**	0	0.01	0	0.09	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.02
		합계	0	0.01	0	0.04
	증권거래세	0	0.01	0	0.02	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C4)	자산운용사	6	0.23	6	0.22	
	판매회사	5	0.18	5	0.17	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00	
	보수합계	11	0.42	12	0.42	
	기타비용**	0	0.01	3	0.09	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	1	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	1	0.02
		합계	0	0.01	1	0.04
	증권거래세	0	0.01	1	0.02	
수수료미징구-온라인(Ce)	자산운용사	0	0.23	0	0.22	
	판매회사	0	0.13	0	0.12	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00	
	보수합계	0	0.37	0	0.37	
	기타비용**	0	0.01	0	0.10	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.02
		합계	0	0.01	0	0.04
	증권거래세	0	0.01	0	0.02	
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)	자산운용사	0	0.23	0	0.22	
	판매회사	0	0.17	0	0.17	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00	
	보수합계	0	0.42	0	0.41	
	기타비용**	0	0.01	0	0.09	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.02
		합계	0	0.01	0	0.04
	증권거래세	0	0.01	0	0.02	

구분	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
수수료미징구-온라인-개인연금 (Cp-E)	자산운용사	0	0.23	0	0.22	
	판매회사	0	0.05	0	0.05	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00	
	보수합계	0	0.30	0	0.29	
	기타비용**	0	0.01	0	0.09	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.02
		합계	0	0.01	0	0.04
	증권거래세	0	0.01	0	0.02	
수수료미징구-오프라인-퇴직연금 (Cp2)	자산운용사	3	0.23	3	0.22	
	판매회사	2	0.18	2	0.17	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00	
	보수합계	6	0.42	6	0.42	
	기타비용**	0	0.01	1	0.09	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.02
		합계	0	0.01	1	0.04
	증권거래세	0	0.01	0	0.02	
수수료미징구-온라인-퇴직연금 (Cp2-E)	자산운용사	1	0.23	1	0.22	
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00	
	보수합계	1	0.33	1	0.33	
	기타비용**	0	0.01	0	0.09	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.02
		합계	0	0.01	0	0.04
	증권거래세	0	0.01	0	0.02	
수수료미징구-온라인슈퍼 (S)	자산운용사	1	0.23	0	0.22	
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00	
	보수합계	1	0.33	1	0.33	
	기타비용**	0	0.01	0	0.09	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.02
		합계	0	0.01	0	0.04
	증권거래세	0	0.01	0	0.02	

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
수수료미징구-오프라인-랩(W)	자산운용사	0	0.13	0	0.12	
	판매회사	0	0.00	0	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.13	0	0.12	
	기타비용**	0	0.01	0	0.09	
	매매, 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.00	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.02
		합계	0	0.01	0	0.04
	증권거래세	0	0.01	0	0.02	

* 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
트러스트아시아장기성장주 증권투자신탁(UH) [주식]	전기	0.0000	0.0000	0.0996	0.1012
	당기	0.0000	0.0000	0.1632	0.1118
종류(Class)별 현황					
수수료선취-오프라인(A)	전기	1.6746	0.0000	1.7773	0.1027
	당기	1.6745	0.0000	1.8319	0.1112
수수료선취-온라인(Ae)	전기	1.3236	0.0000	1.4253	0.1022
	당기	1.3236	0.0000	1.4884	0.1127
수수료미징구-오프라인-보수체감(C1)	전기	2.2658	0.0000	2.3598	0.0984
	당기	2.2632	0.0000	2.4835	0.1163
수수료미징구-오프라인-보수체감(C2)	전기	2.0756	0.0000	2.2209	0.1052
	당기	2.0724	0.0000	2.1785	0.0630
수수료미징구-오프라인-보수체감(C4)	전기	1.6769	0.0000	1.7782	0.1016
	당기	1.6768	0.0000	1.8454	0.1132
수수료미징구-온라인(Ce)	전기	1.4740	0.0000	1.5783	0.1021
	당기	1.4740	0.0000	1.6476	0.1125
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)	전기	1.6594	0.0000	1.7745	0.1105
	당기	1.6594	0.0000	1.8313	0.1136
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	전기	1.1782	0.0000	1.2778	0.1021
	당기	1.1782	0.0000	1.3322	0.1108

(단위: 연환산, %)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	중개수수료 비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
종류(Class)별 현황					
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	전기	1.6764	0.0000	1.7717	0.0993
	당기	1.6763	0.0000	1.8379	0.1116
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	전기	1.3257	0.0000	1.4232	0.1010
	당기	1.3255	0.0000	1.4819	0.1094
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	전기	1.3251	0.0000	1.4275	0.1043
	당기	1.3250	0.0000	1.4785	0.1105
수수료미징구-오프라인-랩(W)	전기	0.5672	0.0000	0.6683	0.1014
	당기	0.5432	0.0000	0.7107	0.1127

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

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(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

트러스트아시아장기성장주증권모투자신탁[주식]

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
740,900	339	2,321,583	5,608	35.54	142.54

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트아시아장기성장주증권모투자신탁[주식]

(단위: %)

2020년03월30일 ~ 2020년06월29일	2020년06월30일 ~ 2020년09월29일	2020년09월30일 ~ 2020년12월29일
19.95	6.21	35.54

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

펀드명칭	트러스트아시아장기성장주증권투자신탁(UH) [주식]	
클래스	투자금액	수익률
수수료미징구-오프라인-보수채감(C4)	1,400 백만원	53.96%

※ 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.

8. 공지사항

- * 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.
- * 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조의 펀드로써 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 트러스트아시아장기성장주증권투자신탁(UH) [주식]이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트아시아장기성장주증권투자신탁(UH) [주식]의 자산운용회사인 트러스트자산운용작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 HSBC은행의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다.

각종 보고서 확인 : 트러스트자산운용(주) <http://www.trustonasset.com>
 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	
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 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, 자금은 이에 따라 투자자의 투신탁업자에 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.