

트러스톤 아시아장기성장주 증권자투자신탁(H)[주식] [주식형 펀드]

(운용기간 : 2015년09월30일 ~ 2015년12월29일)

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>)

펀드 운용경과 및 운용계획

고객 여러분 안녕하십니까? 트러스톤자산운용의 첫 아시아펀드인 트러스톤아시아 장기성장주 펀드가 첫 한 해를 마치고 인사를 올립니다. 아시아 시장에서도 저희 트러스톤자산운용의 투자철학과 운용시스템을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님들께 다시 한 번 감사의 말씀을 올립니다. 첫 한 해 동안 아시아 시장은 매우ダイナミック한 모습을 보였습니다. 중국 시장은 정부의 주식 시장 부양 의지와 중국내 자금들이 집중적으로 몰리면서 상반기에 강한 상승세를 보였으나 하반기에는 경기하강에 대한 불안감과 밸류에이션 논란으로 급격하게 하락하는 모습을 보였습니다. 일본 주식 시장 또한 아베 정권의 강력한 양적 완화를 바탕으로 3분기까지는 강세를 보였으나 4분기에는 미국의 금리 인상이 시작되면서 유동성이 감소할 것이라는 우려로 약세를 보였습니다. 아시아 주식 시장이 이와 같이 불안정한 모습을 보였음에도 불구하고 트러스톤아시아장기성장주 펀드는 경기와 상관없이 구조적 성장주에 집중투자함으로써 지난 1년간 18.24% 상승하면서 첫 한 해를 높은 수익률로 마감하였습니다.

1. 운용개요

지난 3개월간 트러스톤 아시아장기성장주펀드는 11.03%의 수익률로 비교지수(MSCI Asia USD Index) 8.52%에 대비하여 +2.51%pt를 상회하는 수익률을 기록하였습니다. 최근 12개월간은 11.07% 상승하여 비교지수 -3.10% 대비 14.16%pt 높은 수익률을 기록하였습니다.

2. 운용실적

지난 3개월간 KOSPI지수는 1.2% 상승하는 강보합세를 보였지만, 일본의 Nikkei225 지수는 6.2% 상승하였습니다. 중국증시는 홍콩H지수가 2.9% 상승하였고, 상하이지수가 15.2% 상승하는 강세를 보였습니다. 그러나 지난 1년간은 한국 KOSPI지수가 2.0% 상승한 반면 일본 주식시장과 상하이 시장은 각각 7.1%, 12.5% 상승하는 강세를 보였으나, 홍콩H지수는 18.6% 하락하였습니다.

**철저한 바텀업 리서치로
각 국가 및 산업 내
구조적 성장을 보이는
기업 중심으로
포트폴리오 구성**

트러스톤 아시아장기성장주 펀드는 지난 1년간 철저한 바텀업 리서치를 통해 각 산업과 국가에서 구조적인 성장을 보이는 기업들을 트러스톤 한국, 싱가포르법인이 함께 선별하였고, 철저한 밸류에이션 작업을 수행함으로써 시장의 급변에 선제적으로 대응할 수 있었습니다. 중국과 같은 신흥경제국에서는 항공, 여행, 교육 등 새로운 성장 산업 위주로 편입하였고, 선진 시장인 일본에서는 높은 기술력을 기반으로 높은 성장세와 이익률을 누리고 있는 기계, 재료 등의 회사에 집중 투자하였습니다. 한국을 포함한 아시아 전반적으로는 모바일, 헬스케어 등의 산업에 집중하여 투자함으로써 성장 산업의 과실을 고객님들께 가져다 드릴 수 있었습니다.

3. 운용계획

글로벌 금융 시장은 새해의 시작과 동시에 불안한 모습을 보이고 있습니다. 중국의 투자 중심 경제성장률에 대한 불안감과 글로벌 수요 감소로 인한 유가의 급락 등이 시장의 불안 요소로 작용하고, 여전히 높은 밸류에이션에 머물러 있던 중국 본토 시장에서 본격적으로 자금이 빠져나가는 모습을 보이면서 아시아 증시도 함께 요동을 치고 있습니다. 이럴 때일수록 트러스톤아시아장기성장주 펀드는 더욱 리스크 관리에 최선을 다하겠습니다. 그러나, 주식 시장의 역사를 돌이켜 보면 항상 위기 뒤에는 기회가 주어졌습니다.

중국 소비 관련 기업위주로 중국본토에 대한 투자시점 저울질 중

지금까지 현재 위기의 주범인 중국의 인프라 투자와 관련한 소재주나 산업재에 대한 투자는 최소화하는 한편 중국의 새로운 소비 트렌드에 대해서는 지속해서 편입해 왔습니다. (항생H, 나스닥) 그러나 아직 중국 본토 시장이 높은 밸류에이션에 머물고 있음에 따라 당사의 RQFII 라이선스를 통해 후강통을 통하지 않고 낮은 거래 비용으로 상해 및 심천의 주식 시장에 투자할 수 있음에도 불구하고, 시장 리스크와 높은 밸류에이션을 감안하여 아직 본토 시장에서는 본격적인 투자의 시기를 최대한 늦추고 있습니다. 하지만, 지금과 같은 조정세가 마무리되고 난 후에는 많은 기회들이 존재할 것으로 예상되어 이에 대한 준비를 하고 있습니다.

대만 및 동남아시아 시장을 통한 새로운 기회 창출 모색

올해에는 대만과 동남아시아 등 그동안 적극적으로 담지 않았던 시장에서도 투자기회를 보다 적극적으로 발굴하도록 하겠습니다. IT 중심의 대만 시장도 IoT 및 모바일 시대를 맞이하여 많은 기회를 제공할 것으로 예상되고, 원자재 가격과 높은 연관성을 보이며 최근 1년간 지속적인 약세를 보여왔던 인도네시아, 말레이시아 등 동남아시아 국가에서도 새로운 기회가 창출될 수 있을 것으로 기대합니다.

이와 같이 트러스톤 아시아 장기성장주 펀드는 한국을 벗어나 아시아에 투자함으로써 보다 많은 기회와 안정성을 추구할 수 있었습니다. 글로벌 경제에서 가장 역동적인 지역인 아시아 시장에서 트러스톤자산운용은 시장의 단기적인 변화에 흔들리지 않고 펀더멘털 리서치와 밸류에이션에 집중하는 저희의 투자철학을 실현해 감으로써 고객님들께 우수한 성과를 드릴 수 있도록 최선을 다하겠습니다.

트러스톤자산운용 CIO 황성택
주식운용2본부장 안홍익 拜上



목 차

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

<참고 - 펀드용어정리>

1. 펀드의 개요

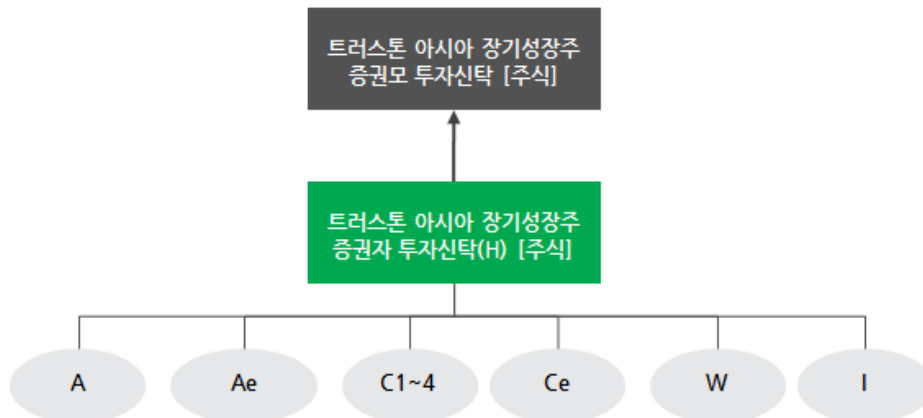
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
트러스트아시아장기성장주증권투자신탁(H)[주식]		1등급	AY536
A			AY537
Ae			AY538
C1			AY539
I			AY545
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2014.12.30
운용기간	2015.09.30 ~ 2015.12.29	존속기간	별도의 정해진 신탁계약 기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	HSBC Bank
판매회사 ^{주)}	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.		

주)판매회사 : 자세한 사항은 트러스트자산운용 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

■ 펀드 구성



■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트아시아장기성장주 증권투자신탁(H) [주식]	자산 총액 (A)	12,848	14,166	10.26
	부채 총액 (B)	25	0	-99.76
	순자산총액 (C=A-B)	12,823	14,166	10.47
	발행 수익증권 총 수 (D)	12,819	12,754	-0.50
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,000.33	1,110.67	11.03
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	987.84	1,092.34	10.58
Ae	기준가격	817.92	905.22	10.67
C1	기준가격	983.20	1,085.62	10.42
I	기준가격	992.64	1,099.45	10.76

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	
트러스트아시아장기성장주 증권자투자신탁(H) [주식]	20151230	1,412	13,561	1,110.67	1,000.00	
A	20151230	8	100	1,092.34	1,000.00	
Ae	20151230	0	600	905.22	905.22	
C1	20151230	801	10,154	1,085.62	1,000.00	
I	20151230	298	3,000	1,099.45	1,000.00	

주) 분배후수탁고는 재투자 806 백만좌 포함입니다.

2. 수익률 현황

■ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스트아시아장기성장주 증권자투자신탁(H) [주식]	11.03	-6.13	4.39	11.07
비교지수(벤치마크)	8.52	-9.21	-8.94	-3.10
(비교지수 대비 성과)	(2.51)	(3.07)	(13.33)	(14.16)
종류(Class)별 현황				
A	10.58	-6.94	3.06	9.23
(비교지수 대비 성과)	(2.06)	(2.27)	(12.00)	(12.33)
Ae	10.67	-6.75	-	-
(비교지수 대비 성과)	(2.15)	(2.46)	-	-
C1	10.42	-7.23	2.58	8.56
(비교지수 대비 성과)	(1.90)	(1.97)	(11.52)	(11.66)
I	10.76	-6.63	3.58	9.95
(비교지수 대비 성과)	(2.24)	(2.58)	(12.52)	(13.04)
비교지수(벤치마크)	8.52	-9.21	-8.94	-3.10

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

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스트아시아장기성장주 증권자투자신탁(H) [주식]	11.07	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-3.10	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(14.16)	-	-	-
종류(Class)별 현황				
A	9.23	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(12.33)	-	-	-
C1	8.56	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(11.66)	-	-	-
I	9.95	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(13.04)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-3.10	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : MSCI AC Asia USD Index 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)

구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	-1,912	0	0	0	0	-865	0	0	0	-2	330	-2,450
당 기	1,138	0	0	0	0	249	0	0	0	1	19	1,407

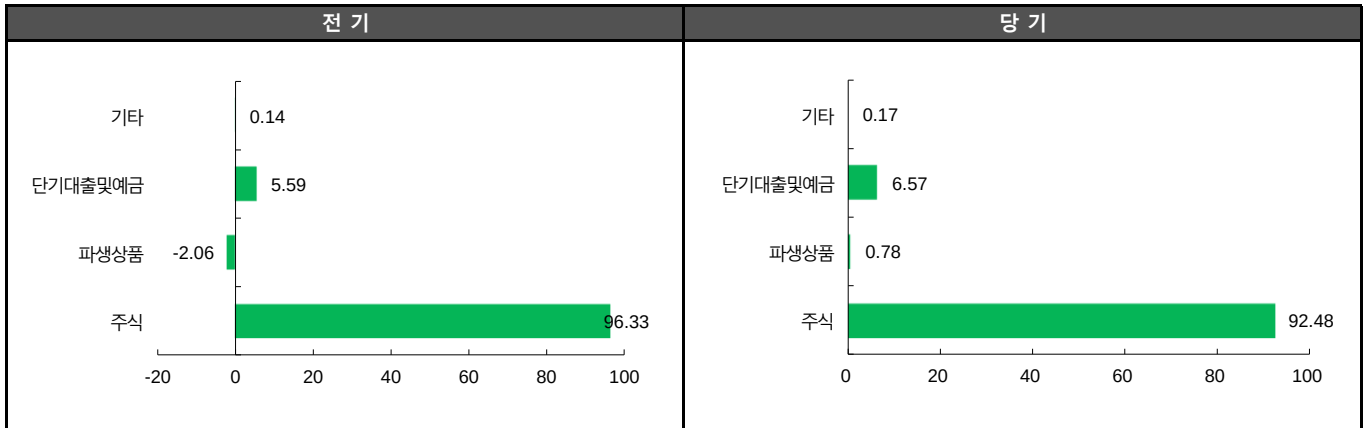
3. 자산현황

■ 자산구성현황 (거래국가 기준)

(단위 : 백만원,%)

통화별 구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
CNY (180.33)	134 (0.94)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	42 (0.29)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	5 (0.04)	0 (0.00)	181 (1.27)
HKD (150.91)	2,884 (20.36)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,884 (20.36)
JPY (9.72)	6,962 (49.15)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	6,962 (49.15)
SGD (829.15)	399 (2.81)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	399 (2.81)
TWD (35.66)	256 (1.81)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	256 (1.81)
USD (1169.60)	1,174 (8.29)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	68 (0.48)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	169 (1.19)	0 (0.00)	1,411 (9.96)
KRW (0.00)	1,293 (9.13)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	756 (5.34)	24 (0.17)	2,074 (14.64)
합 계	13,101	0	0	0	42	68	0	0	0	930	24	14,166

* () : 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 산정한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

■ 업종별 투자비중

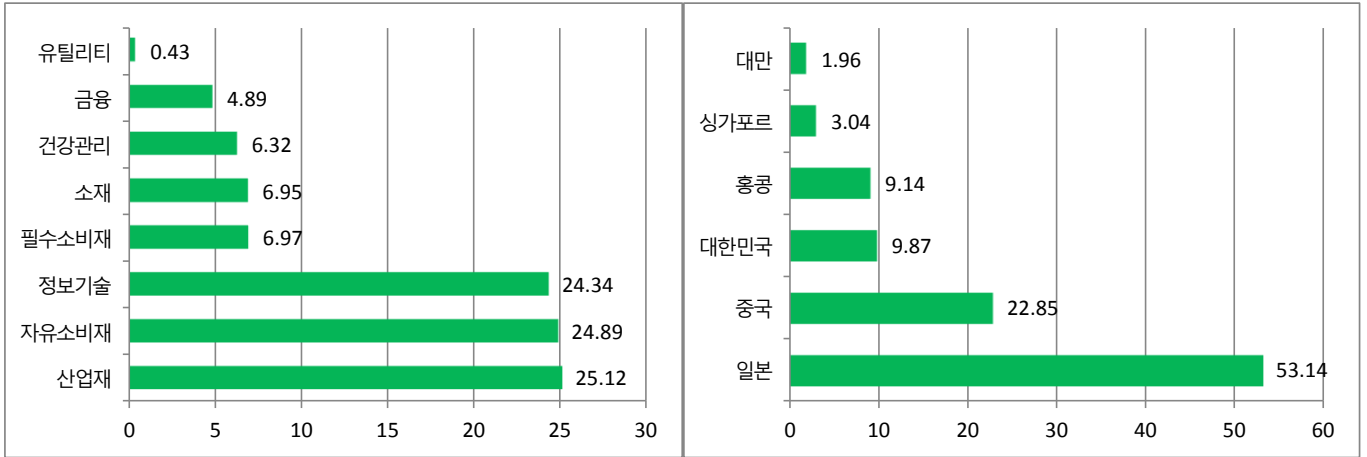
(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	산업재	25.12	6	건강관리	6.32
2	자유소비재	24.89	7	금융	4.89
3	정보기술	24.34	8	유틸리티	0.43
4	필수소비재	6.97	9		
5	소재	6.95	10		

■ 국가별 투자비중 (본점 소재지 기준)

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	일본	53.14	6	대만	1.96
2	중국	22.85	7		
3	대한민국	9.87	8		
4	홍콩	9.14	9		
5	싱가포르	3.04	10		



■ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다. 또한 환헤지 전략을 실행할 경우 거래 수수료 등 추가 비용이 발생할 수 있습니다.
펀드수익률에 미치는 효과	이 투자신탁은 환헤지 전략을 통해 환율 변동이 펀드 수익률에 미치는 영향을 감소시킬 수 있습니다. 환율이 하락(외화대비 원화가치 상승)할 경우 외화자산 가치의 하락으로 인한 손실이 발생하지만, 동시에 환헤지 계약에서 환차익이 발생하여 손익이 상쇄됩니다. 반면, 환율이 상승(원화대비 해당 외화가치 상승)하는 경우 외화자산의 가치 상승으로 이익이 발생하지만, 동시에 환헤지 계약에서 환손실이 발생하여 손익이 상쇄됩니다. 하지만, 자산가치의 변동, 환헤지 시행 시기의 시차, 헤지비용 등의 이유로 환율 변동으로 인한 각각의 환차손과 환차익이 완벽하게 상쇄되기는 불가능합니다. 따라서 집합투자업자가 환헤지를 수행한다고 하여 이 투자신탁의 수익률이 환율변동에서 완전히 자유로운 것은 아니며, 자산가치 변동과 환율변동이 해당 펀드의 수익률에 반드시 긍정적인 효과를 나타내는 것도 아닙니다. 또한 환헤지를 실시할 경우 거래 수수료 등의 추가적인 비용이 소요되어 펀드 수익률에 부정적인 영향을 줄 수도 있습니다.

(단위 : %, 백만원)

투자설명서상의 목표 환헤지비율 ^{주1)}	기준일(15.12.29) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (2015.09.30~2015.12.29) ^{주2)}	환헤지로 인한 손익 (2015.09.30 ~ 2015.12.29)
70%이상	94.52%	-	248.9396

주1) 목표 헤지비율은 시장상황 및 투자전략, 투자수단의 유용성에 따라 별도의 고지 없이 운용역의 판단으로 변동될 수 있습니다.

주2) 환헤지 비용은 통화선물거래에 따른 수수료이며, 선도환거래의 경우 수수료가 계약 환율에 반영되어 있어 별도의 산출은 불가능 합니다.

▼ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 선도환

(단위 : 계약, 백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
선물환	State Street Bank(Seoul)	미국달러	매도	2016-03-23	11,302	11,302	68	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	단기상품	은대(HSBC은행)	5.34	6	해외주식	DAIFUKU CO LTD	2.24
2	해외주식	NITTO DENKO CORP	3.03	7	해외주식	MURATA MANUFACTURING CO LTD	2.18
3	해외주식	HARMONIC DRIVE SYSTMES INC	2.63	8	해외주식	ISUZU MOTORS LTD	2.16
4	해외주식	CAR INC	2.55	9	해외주식	NIDEC CORP	2.13
5	해외주식	MISUMI Group Inc	2.54	10	해외주식	GULLIVER INTERNATIONAL CO	2.00

※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
NITTO DENKO CORP	4,951	429	3.03	일본	JPY	미분류	
HARMONIC DRIVE SYSTMES INC	14,358	372	2.63	일본	JPY	미분류	
CAR INC	187,313	361	2.55	중국	HKD	미분류	
MISUMI GROUP INC	22,115	360	2.54	일본	JPY	미분류	
DAIFUKU CO LTD	16,091	317	2.24	일본	JPY	미분류	
MURATA MANUFACTURING CO LTD	1,815	309	2.18	일본	JPY	미분류	
ISUZU MOTORS LTD	23,765	306	2.16	일본	JPY	미분류	
NIDEC CORP	3,548	301	2.13	일본	JPY	미분류	
GULLIVER INTERNATIONAL CO	24,177	284	2.00	일본	JPY	미분류	

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	HSBC은행	2014-12-30	756	1.15		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	
안홍익	부장	1976년	16	6,048	4	12,588	2109001761

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

: 해당사항 없음

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분		전기		당기	
			금액	비율	금액	비율
트러스톤아시아장기성장주 증권투자신탁(H) [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**		2	0.01	2	0.01
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	4	0.02	1	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.01	0	0.00
		합계	4	0.03	1	0.01
	증권거래세		5	0.03	1	0.01
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	0.01
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.00
		합계	0	0.03	0	0.01
	증권거래세		0	0.03	0	0.01
Ae	자산운용사		0	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	2	0.33
	기타비용**		0	0.01	0	0.02
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.01
	증권거래세		0	0.01	0	0.01

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
C1	자산운용사	23	0.23	22	0.22	
	판매회사	33	0.33	32	0.32	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.01	0	0.00	
	보수합계	58	0.57	56	0.57	
	기타비용**	1	0.01	2	0.02	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	2	0.02	1	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.01	0	0.00
		합계	3	0.03	1	0.01
	증권거래세	4	0.03	1	0.01	
I	자산운용사	10	0.23	7	0.22	
	판매회사	0	0.01	0	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00	
	보수합계	11	0.25	8	0.25	
	기타비용**	1	0.01	0	0.02	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.00
		합계	1	0.03	0	0.01
	증권거래세	2	0.03	0	0.01	

* 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, %)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	중개수수료 비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
트러스트아시아장기성장주 증권자투자신탁(H) [주식]	전기	0.0058	0.0001	0.0566	0.1349
	당기	0.0056	0.0001	0.0569	0.1104
종류(Class)별 현황					
A	전기	1.6699	0	1.7301	0.1381
	당기	1.6699	0	1.7295	0.1011
Ae	전기	1.3226	0	1.3769	0.0588
	당기	1.3227	0	1.3799	0.0362
C1	전기	2.2722	0	2.3292	0.1344
	당기	2.2722	0	2.3296	0.1082
I	전기	1.0022	0	1.0586	0.1382
	당기	1.0022	0	1.0589	0.1192

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

트러스트아시아장기성장주증권모투자신탁[주식]

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
190,738	1,264	288,151	1,812	11.52	46.21

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트아시아장기성장주증권모투자신탁[주식]

(단위 : %)

15년03월30일 ~ 15년06월29일	15년06월30일 ~ 15년09월29일	15년09월30일 ~ 15년12월29일
22.34	34.87	11.52

7. 공지사향

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트아시아장기성장주증권투자신탁(H)[주식]의 자산운용회사인 트러스트자산운용작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 HSBC은행의 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.