

트러스톤 코리아외화채권 증권자투자신탁(H)[채권] [채권형 펀드]

(운용기간 : 2016년08월08일 ~ 2016년11월07일)

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?

트러스톤 코리아외화채권 증권자투자신탁(H) [채권]의 분기 성과보고서를 보내 드립니다. 먼저 글로벌 금융시장 환경 및 경기 불확실성이 지속되는 가운데에도 저희 트러스톤 자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 다시 한 번 진심으로 감사의 말씀을 올립니다.

저희 트러스톤 코리아외화채권 펀드는 국내 공사, 은행 및 기업 등이 발행한 외화표시 채권에 60% 이상을 투자하는 외화채권 공모펀드로서 전사적인 역량과 관심이 집중되고 있는 펀드입니다. 대내외 매크로 및 상대가치 분석을 통해 안정적인 투자수익률 달성을 추구하고 있습니다.

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

1. 운용개요

지난 3개월(2016.08.08. ~ 2016.11.07.) 동안 트러스톤코리아외화채권증권자투자신탁(H) [채권] 펀드의 수익률은 +0.06%의 성과를 기록 하였습니다.(운용펀드 기준)

2. 운용실적

매파적 잭슨홀 미팅에 따른 금리상승

미국의 고용지표가 2개월 연속 개선되는 등 경제지표 개선으로 미국 FOMC회의에서 FED의 기준금리 인상 기대가 높아지며 미국채 금리가 상승했고, 8월 미국의 잭슨홀 미팅에서 연준위원들의 매파적인 발언이 이어지면서 금리는 상승세를 지속하였습니다. 그러나 Korean Paper(KP)의 스프레드는 국가신용등급 상승과 타이트한 수급으로 강세를 보여 미국채 금리 상승 대비 상대적 강세를 보였습니다.

9월 FOMC 및 BOJ 회의결과 시장의 예상과는 달리 다소 완화적이라는 평가가 나오면서 미국채 금리는 다시 하락세를 보였고, 도이치뱅크 우려에 따른 글로벌 안전자산 선호와 우호적인 수급여건으로 미국채 금리는 하락세를 지속하였습니다. 하지만 Korean Paper(KP)의 스프레드는 중국과 한국 등 주요 아시아 금융기관의 달러표시 채권 발행이 9월에 집중되면서 약보합세를 보였습니다. Korean Paper(KP)의 금리는 미국채 금리 하락에도 불구하고 Korean Paper(KP)의 스프레드가 확대되면서 그 효과가 상쇄되어 전체적으로 강보합세를 유지했습니다.

주요국 정책 기조 변화에 의한 금리상승

10월 들어서 미국과 영국 등 주요국의 3분기 GDP성장률이 양호한 가운데 주요국들의 통화완화 정책의 지속성에 대한 불확실성이 높아졌고, 주요국에서 통화정책보다는 재정정책을 강조하면서 글로벌 통화완화 정책에 대한 기대감이 약화되면서 미국채 금리는 상승세를 보였습니다. 한국을 포함한 주요 아시아 국가들의 크레딧물 스프레드 또한 약세를 보이면서 Korean Paper(KP)의

**미국 대선에서
트럼프 당선에 따른
금리상승**

금리는 상승폭을 확대하였습니다.

11월에는 미국 대선 결과에 따라 시장의 변동성이 심해지는 모습이었으며 결국 트럼프가 당선되면서 트럼프의 정책인 재정지출 확대 우려감으로 글로벌 금리는 반등하는 모습을 보였고 Korean Paper(KP)의 금리도 상승세를 지속하였습니다.

트러스톤 코리아외화채권 펀드는 글로벌 통화정책 스탠스 변화에 따른 금리 상승을 예상하여 채권 듀레이션을 낮게 가져가는 한편 상대적으로 금리가 높고 통화 강세가 예상되는 이종통화 표시 KP몰을 포트폴리오에 편입하여 금리 상승기에 상대적으로 양호한 성과를 냈습니다. 환헤지비율을 제한된 범위 내에서 적절히 조정함으로써 일부 환차익이 발생하여 채권 금리 상승에도 성과가 방어되는 효과가 있었습니다.

3. 운용계획

**12월 미국의
기준금리 인상
기정사실화에 따른
금리 상승 예상**

12월 미국의 기준금리 인상이 기정 사실화되고 주요국의 추가 정책 기대감 약화는 채권 금리의 상승으로 이어질 것으로 보입니다. 또, 트럼프 당선으로 인플레이션 우려 및 재정지출 확대 전망도 금리 상승요인으로 작용하면서 글로벌 채권금리는 하락가능성 보다는 상승가능성이 더 높을 것으로 예상됩니다. 다만, 최근의 금리상승세가 급격했던 점 및 내년초 주요 채권 투자기관의 자금집행 등을 고려하면 금리 상승세는 진정될 수 있을 것으로 판단합니다.

미국채 금리 상승세와 함께 주요 아시아 국가들의 크레딧물 스프레드도 당분간 약세를 보일 것으로 예상됩니다. 하지만, 경기회복을 기반으로 하는 금리의 완만한 상승이 진행된다면 Korean Paper(KP)의 스프레드는 안정화되는 모습을 보일 것으로 전망하며 내년 연초 이후는 재차 축소세를 보일 것으로 전망하며 여전히 Korean Paper(KP)에 대한 투자 수요는 견조할 것으로 예상합니다.

**안정적인
포트폴리오 유지,
듀레이션 확대 및
만기구조 변경 계획**

트러스톤 코리아외화채권 펀드 운용은 탄력적인 듀레이션 및 만기 전략을 통해 대응할 계획입니다. 금리 변동성이 높아지는 구간에서는 안정적인 포트폴리오를 유지하는 한편, 향후 글로벌 채권 금리가 재차 레벨이 높아진다면 듀레이션 확대와 함께 미국 Fed의 점진적 기준금리 인상에 따른 장단기 채권 금리 스프레드 축소 가능성을 고려하여 채권 만기 구조를 바벨로 리밸런싱하여 초과수익을 올릴 수 있도록 노력하겠습니다.

트러스톤 코리아외화채권 증권자투자신탁(H) [채권]은 장기수익률 제고라는 하나의 목표를 향해 열심히 노를 저어 나가겠습니다. 전세계적인 저성장, 저금리가 지속되고 있는 뉴노멀 시대에 고객님의 안정적인 자산 성장을 위해 철저한 분석과 리스크관리에 최선의 노력을 다하겠습니다. 다음 분기보고서에서는 보다 더 좋은 수익률로 찾아 뵈 수 있도록 하겠습니다.

트러스톤자산운용 CIO 황성택
멀티에셋운용부문 CIO 이윤표
채권운용본부 양진모 이사 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 | | 투자위험등급 | 금융투자협회 펀드코드 |
|--------------------------|--|----------|---------------------|
| 트러스트코리아외화채권증권투자신탁(H)[채권] | | 5등급 | BF659 |
| A | | | BF660 |
| Ae | | | BF661 |
| C | | | BF662 |
| Ce | | | BF663 |
| W | | | BF665 |
| S | | | BF666 |
| S-P | | | BF669 |
| Cp | | | BF667 |
| Cp2 | | | BF670 |
| 펀드의 종류 | 채권형, 추가형, 종류형, 모자형 | | 최초설정일 |
| 운용기간 | 2016.08.08 ~ 2016.11.07 | 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.

■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

| 펀드명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|------------------------------|---------------------------------|------|----------|-------|
| 트러스트코리아외화채권 증권투자신탁(H)[채권] | 자산 총액 (A) | 0 | 7,234 | 0.00 |
| | 부채 총액 (B) | 0 | 0 | 0.00 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 0 | 7,234 | 0.00 |
| | 발행 수익증권 총 수 (D) | 0 | 7,230 | 0.00 |
| | 기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000) | 0.00 | 1,000.62 | 0.06 |
| 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | | |
| A | 기준가격 | 0.00 | 999.52 | -0.05 |
| Ae | 기준가격 | 0.00 | 1,002.82 | 0.28 |
| C | 기준가격 | 0.00 | 999.12 | -0.09 |
| Ce | 기준가격 | 0.00 | 1,002.70 | 0.27 |
| Cp | 기준가격 | 0.00 | 1,002.62 | 0.26 |
| S | 기준가격 | 0.00 | 1,003.60 | 0.36 |
| S-P | 기준가격 | 0.00 | 1,003.54 | 0.35 |
| W | 기준가격 | 0.00 | 1,001.37 | 0.14 |
| Cp2 | 기준가격 | 0.00 | 1,002.60 | 0.26 |

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.

2. 수익률 현황

■ 기간수익률

(단위 : %)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
|--------------------------------|--------|--------|--------|---------|
| 트러스트코리아외화채권 증권투자자산신탁(H)[채권] | 0.06 | - | - | - |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| A | -0.05 | - | - | - |
| C | -0.09 | - | - | - |

주) 비교지수(벤치마크) 없음 / ※ 참고지수: Barclays Global Aggregate Index KRW hedged)

※ 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 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 당기 | 0 | 103 | 0 | 0 | -9 | -117 | 0 | 0 | 0 | 34 | 11 | 22 |

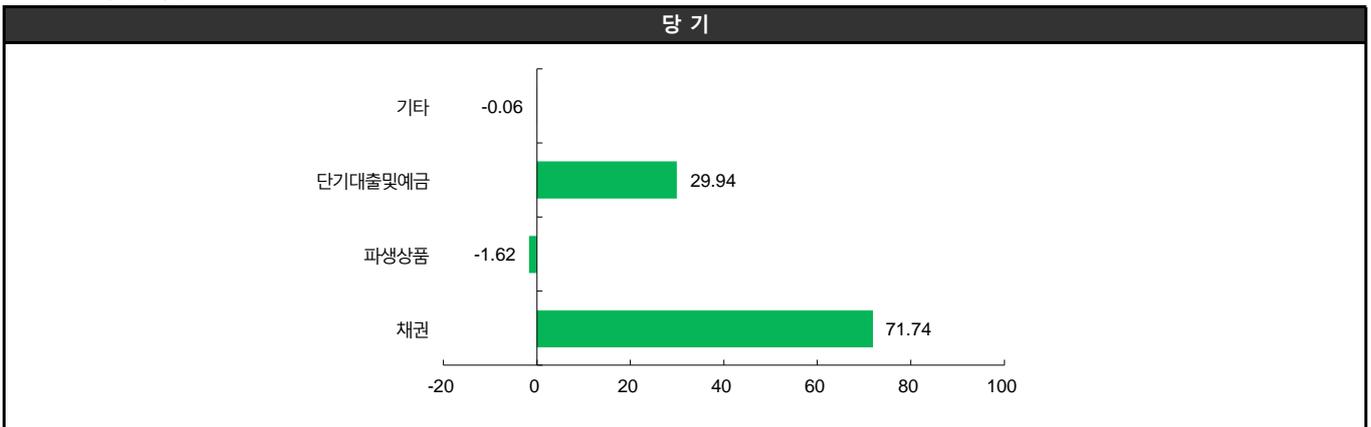
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

| 통화별 구분 | 증권 | 파생상품 | 단기대출및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|-----------|---------|---------|-------------|---------|---------|
| | 채권 | 장외 | | | |
| AUD | 391 | 0 | 37 | 0 | 428 |
| (877.33) | (5.40) | (0.00) | (0.51) | (0.00) | (5.91) |
| USD | 4,378 | -117 | 1,511 | 0 | 5,772 |
| (1143.10) | (60.52) | -(1.62) | (20.89) | (0.00) | (79.78) |
| KRW | 421 | 0 | 618 | -4 | 1,035 |
| (0.00) | (5.82) | (0.00) | (8.54) | -(0.06) | (14.30) |
| 합계 | 5,190 | -117 | 2,166 | -4 | 7,234 |

* () : 구성 비중

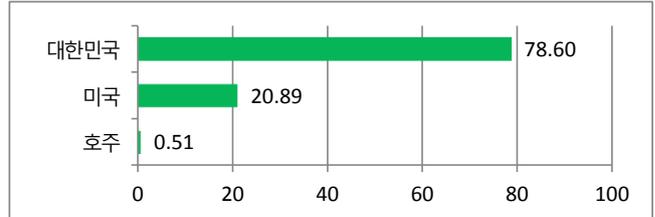


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

| 순위 | 국가명 | 비중 |
|----|------|-------|
| 1 | 대한민국 | 78.60 |
| 2 | 미국 | 20.89 |
| 3 | 호주 | 0.51 |
| | | |
| | | |



■ 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)

| 투자설명서 상의 목표 환헤지 비율 | 기준일(16.11.07) 현재 환헤지 비율 | 환헤지 비용 (16.08.08 ~ 16.11.07) | 환헤지로 인한 손익 (16.08.08 ~ 16.11.07) |
|--------------------|-------------------------|------------------------------|----------------------------------|
| 90%±10% | 79.95% | 0.138 | -126 |

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 | 비 고 |
|-----|-------|------|-------|------------|-------|-------|------|-----|
| 선물환 | 신한은행 | 미국달러 | 매도 | 2016-11-28 | 5,050 | 5,050 | -117 | |

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

| 구분 | 구분 | 종목명 | 비중 | 구분 | 구분 | 종목명 | 비중 |
|----|------|----------------------------|-------|----|------|----------------------------|------|
| 1 | 단기상품 | USD Deposit(WOORI) | 20.89 | 6 | 해외채권 | NFFSHC 2.625 04/16/19 Corp | 6.78 |
| 2 | 해외채권 | KEBHNH 2.5 01/27/21 | 13.54 | 7 | 해외채권 | SHINHAN 2.25 04/15/20 Corp | 6.69 |
| 3 | 단기상품 | 콜론(신한금융투자) | 7.40 | 8 | 해외채권 | CITNAT 1.625 08/01/19 | 6.64 |
| 4 | 해외채권 | NACF 2.875 07/22/20 CORP | 6.89 | 9 | 해외채권 | KORGAS 1.875 07/18/21 | 6.60 |
| 5 | 해외채권 | WOORIB 2.625 07/20/21 Corp | 6.81 | 10 | 해외채권 | NACF 1.875 09/12/21 | 6.56 |

※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 |
|----------------------------|--------|-----|------|-----|------------|------------|------|------|-------|
| KEBHNB 2.5 01/27/21 | 0.84 | 980 | 대한민국 | USD | 2016-01-27 | 2021-01-27 | | | 13.54 |
| NACF 2.875 07/22/20 CORP | 0.42 | 499 | 대한민국 | USD | 2015-07-22 | 2020-07-22 | | | 6.89 |
| WOORIB 2.625 07/20/21 Corp | 0.42 | 493 | 대한민국 | USD | 2016-01-20 | 2021-07-20 | | | 6.81 |
| NFFSHC 2.625 04/16/19 Corp | 0.42 | 490 | 대한민국 | USD | 2014-04-16 | 2019-04-16 | | | 6.78 |
| SHINHAN 2.25 04/15/20 Corp | 0.42 | 484 | 대한민국 | USD | 2015-04-15 | 2020-04-15 | | | 6.69 |
| CITNAT 1.625 08/01/19 | 0.42 | 481 | 대한민국 | USD | 2016-08-01 | 2019-08-01 | | | 6.64 |
| KORGAS 1.875 07/18/21 | 0.42 | 478 | 대한민국 | USD | 2016-07-18 | 2021-07-18 | | | 6.60 |
| NACF 1.875 09/12/21 | 0.42 | 474 | 대한민국 | USD | 2016-09-12 | 2021-09-12 | | | 6.56 |
| 통안0207-1612-02 | 419.14 | 421 | 대한민국 | KRW | 2014-12-02 | 2016-12-02 | | RF | 5.82 |
| EIBKOR 4.25 05/21/20 | 0.42 | 391 | 대한민국 | AUD | 2014-11-21 | 2020-05-21 | | | 5.40 |

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 |
|------|-------------|------------|-------|------|------------|------|-----|
| 단기대출 | 신한금융투자 | 2016-11-07 | 535 | 1.28 | 2016-11-08 | 대한민국 | KRW |
| 예금 | USD Deposit | 2016-08-09 | 1,511 | 0.00 | | 미국 | USD |

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 | 이사 | 1973년 | 1 | 75 | 1 | 434 | 2110000247 |

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

: 해당사항 없음

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

| 구분 | 구분 | 전기 | | 당기 | | |
|-------------------------------|------------------|---------------------|------|------|------|------|
| | | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 | |
| 트러스트코리아외화채권 증권자투자신탁(H)[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 | 0.01 | |
| | 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 | 0.00 | 0 | 0.04 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.06 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.11 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 | |
| | 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 | |
| Ae | 자산운용사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.02 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.04 | |
| | 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 | 0 | 0.00 | 2 | 0.04 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.00 | 5 | 0.10 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.00 | 7 | 0.15 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 | |
| | 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 | |

| 구분 | 구분 | 전기 | | 당기 | | |
|-----|----------------|------------------|------|------|------|------|
| | | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 | |
| Ce | 자산운용사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.02 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.02 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.04 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매.중개수수료 | 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 | |
| Cp | 자산운용사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.02 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.04 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.06 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매.중개수수료 | 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 | 0.00 | 0 | 0.04 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.02 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.07 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 | |
| | 매매.중개수수료 | 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 | 0.00 | 0 | 0.04 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.02 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.07 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 | |
| | 매매.중개수수료 | 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 | |
| W | 자산운용사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.03 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.04 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 | |
| | 매매.중개수수료 | 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 | 구분 | 전기 | | 당기 | | |
|-----|----------------|------------------|------|------|------|------|
| | | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 | |
| Cp2 | 자산운용사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.02 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.04 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.06 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매·중개수수료 | 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.

▶ 총 보수, 비용 비율

(단위 : 연환산, %)

| 구분 | 구분 | 해당 펀드 | | 상위펀드 비용 합산 | |
|-------------------------------|----|----------|----------|------------|-------------|
| | | 총보수·비용비율 | 중개수수료 비율 | 합성총보수·비용비율 | 매매·중개수수료 비율 |
| 트러스톤코리아외화채권 증권자투자신탁(H)[채권] | 전기 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 당기 | 0.0039 | 0.0107 | 0.0253 | 0.0123 |
| 종류(Class)별 현황 | | | | | |
| A | 전기 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 당기 | 0.435 | 0 | 0.4608 | 0.0156 |
| Ae | 전기 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 당기 | 0.2796 | 0 | 0.3156 | 0.0019 |
| C | 전기 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 당기 | 0.5954 | 0 | 0.6207 | 0.0125 |
| Ce | 전기 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 당기 | 0.3103 | 0 | 0.3463 | 0.0019 |
| Cp | 전기 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 당기 | 0.4647 | 0 | 0.4877 | 0.0017 |
| S | 전기 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 당기 | 0.3225 | 0 | 0.3573 | 0.002 |
| S-P | 전기 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 당기 | 0.3126 | 0 | 0.3395 | 0.008 |
| W | 전기 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 당기 | 0.2154 | 0 | 0.2411 | 0.0083 |
| Cp2 | 전기 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 당기 | 0.4923 | 0 | 0.5101 | 0.0017 |

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 회전을

- 채권형 집합투자기구로 해당사항 없음

■ 최근 3분기 매매회전을 추이

- 채권형 집합투자기구로 해당사항 없음

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

: 해당사항 없음

8. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

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

각종 보고서 확인 : 트러스톤자산운용(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. |