

트러스톤 아시아장기성장주 증권자투자신탁(H)[주식] [주식형 펀드]

(운용기간 : 2016년09월30일 ~ 2016년12월29일)

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? 트러스톤아시아 장기성장주 펀드가 설정 이후 두번째 해인 2016년을 마쳤습니다. 2016년은 쇼크와 회복이 교차하는 변동성이 큰 한 해였습니다. 연초 중국 시장 쇼크로 출발하여 2분기에는 브렉시트로 인한 시장의 충격과 회복, 4분기에는 예상외로 미국 대선에서 트럼프가 당선되면서 일시적 쇼크와 재정정책에 대한 기대감이 반영되는 상반된 모습이 짧은 시간 교차하는 일이 벌어졌습니다. 한 해 전반적으로는 성장주가 부진한 반면 몇 년간 공급 과잉과 수요 둔화로 부진한 모습을 보였던 철강, 화학 및 산업재 등 경기민감주가 큰 폭의 반등을 보이는 한 해였습니다.

1. 운용개요

지난 3개월간 트러스톤 아시아장기성장주(H)펀드는 -6.23%의 수익률로 비교지수(MSCI Asia USD Index) -5.12%에 대비하여 1.12%pt 하회하는 수익률을 기록하였습니다. 트럼프 당선 이후 재정정책에 대한 기대감으로 아시아 시장에서도 은행 및 철강 등이 강하게 상승하면서 시중 단기자금의 쏠림현상이 나타나며 아시아장기성장주펀드에서 중점적으로 가져가고 있는 구조적 성장주는 잠시 소외되는 모습을 보였습니다. 또한 달러 강세가 이어짐에 따라 엔화는 상대적으로 약세를 보였으며 이에 따라 환율에 민감한 일본 시장의 Nikkei225지수가 초강세를 나타내면서 MSCI Asia지수는 강한 상승세를 보였습니다.

2. 운용실적

엔화 약세에 따른
일본시장 강세,
이외 아시아시장은
하락세를 보임

지난 3개월간 엔화 약세에 힘입어 Nikkei225지수가 14.7% 상승하는 초강세를 보인 반면, 한국의 KOSPI는 -2.0%, KOSDAQ은 -8.5%의 수익률을 기록하였습니다. 중국 또한 홍콩 시장이 -4.9%, 심천 시장도 -3.4%로 하락하였습니다. 반면 철강, 정유, 금융주 등 전통 산업으로 이루어진 상해 시장은 3.3% 상승하는 상반된 모습을 보였습니다. 지난 1년간 11% 상승하면서 동북아에서 가장 좋은 모습을 보였던 대만 증시는 4분기에는 1.3% 조정 받는 모습이었습니다. 동남아시아도 연간으로 태국 시장이 19.8% 상승하고 인도네시아 시장이 15.3% 상승하였으나 4분기에는 쉬어가는 분위기였고, 정치적으로 불안한 말레이시아와 필리핀은 지난 1년간 오히려 각 3.0%, 1.6% 하락하는 모습을 보였습니다. 인도 시장도 올 한 해 기대감을 모았으나 지난 3개월은 화폐 개혁에 의한 혼란으로 경제 활동 위축 우려가 확산되면서 5.3% 하락하였습니다.

성장주 부진 속에서도
동 펀드가 주력하고 있는
자동차 및 로봇산업은
꾸준한 성장세

지난 1년간 성장주가 비교적 시장의 관심에서 소외되어 있었음에도 불구하고 트러스톤 아시아장기성장주가 주력하고 있는 자동차 및 로봇 산업은 꾸준한 성장세를 보이고 있습니다. 물류자동화의 핵심 기업인 Daifuku(다이후쿠)는 중국 투자의 감소에도 불구하고 세계 각지에서 이어지는 물류 자동화 수요에 기대 이상의 실적을 보이면서 주가도 강세를 보였습니다. 또한 로봇의 핵심 부품인 관절 부품을 생산하는 Harmonic Drive System도 높은 밸류에이션에도 불구하고 주가는 지속적인 상승세를 이어가고 있습니다. 대만은 세상을 이끌고 있는 새로운

화두인 IoT, AI 등으로 촉발되는 IT 수요가 지속적인 강세를 보이며 대만 시장을 이끌었습니다. 한편 동남아 투자의 핵심 국가인 인도네시아는 동남아시아의 오바마라고 일컫는 Joko Widodo 대통령의 안정적인 리더십 하에 안정적인 성장세를 보이며 주가도 강한 모습을 보였습니다. 트러스톤 아시아장기성장주는 인도네시아에서 제약주 및 음식료주 등을 적극적으로 편입하여 펀드 성과에 기여하였습니다.

3. 운용계획

미국 경기지표의 개선,
선진국 경기 회복에 따른
아시아시장의 고성장세
지속 예상

2017년은 희망으로 시작하고 있습니다. 미국 경기지표의 노동지표와 소비지표 등이 상승세를 보이는 가운데 트럼프의 감세 및 재정확대 정책 기대감에 지난 연말부터 주식시장은 강한 기대감을 반영해 왔습니다. 중국의 경착륙 우려는 여전히 지속되고 있으나 생산자물가지수가 회복되고 선진국 경기 회복에 따라 수출 또한 회복의 조짐을 보이며 글로벌 경기 회복에 힘을 실고 있습니다. 다만 중국의 환율 변동성이 증가하면서 시장의 변동성을 증가시키고 있고, 트럼프 정부의 보호무역주의가 수출 중심의 동북아시아 국가 경제에 새로운 변수로 등장할 것으로 예상됩니다. 그럼에도 불구하고 가장 역동적인 성장 지역인 아시아의 고성장세는 지속될 것으로 예상되며, 이로 인해 아시아를 중심으로 한 이머징 시장에 대한 글로벌 투자가의 관심은 증가하고 있습니다.

리서치 강화 및
발빠른 대응을 통한
구조적 성장기업에
투자 지속

2017년의 시작과 더불어 개최된 미국 CES(국제 전자제품 박람회)에서는 인공지능이 가장 큰 화두로 떠올랐습니다. IoT, VR에 이어서 인공지능이 모바일 환경에 얹혀지면서 세상은 더욱 빠르게 변화할 것으로 예상됩니다. 공장의 자동화는 더욱 빨라지면서 미국 노동자들의 가장 큰 적은 중국 노동자가 아니라 로봇이라는 말도 나오고 있습니다. 중국은 산업화를 넘어 모바일 경제, 전기차 등과 같이 새로운 시합으로 빠르게 넘어가고 있습니다. 또 하나의 숨은 거대 시장인 인도 또한 모디 정부의 강력한 리더십이 경제 성장을 위한 기반을 하나씩 만들어 가고 있습니다. 트러스톤자산운용은 이러한 변혁의 시대에 성장의 과실을 찾아내어 고객 여러분께 돌려드리는 일에 최선을 다하겠습니다. 올해에도 아시아 리서치의 인원과 깊이를 강화하여 더욱 좋은 기업을 더욱 빠른 타이밍에 찾아낼 수 있는 체제로 한 단계 레벨업하고 있습니다. 지난 2년간 트러스톤자산운용을 믿고 아시아장기성장주 펀드에 투자해 주신 고객 여러분께 다시 한 번 감사의 말씀을 올리며, 아시아의 경쟁력 강한 구조적 성장 기업에 투자함으로써 더욱 좋은 성과를 가져다 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. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항
8. 공지사항

<참고 - 펀드용어정리>

1. 펀드의 개요

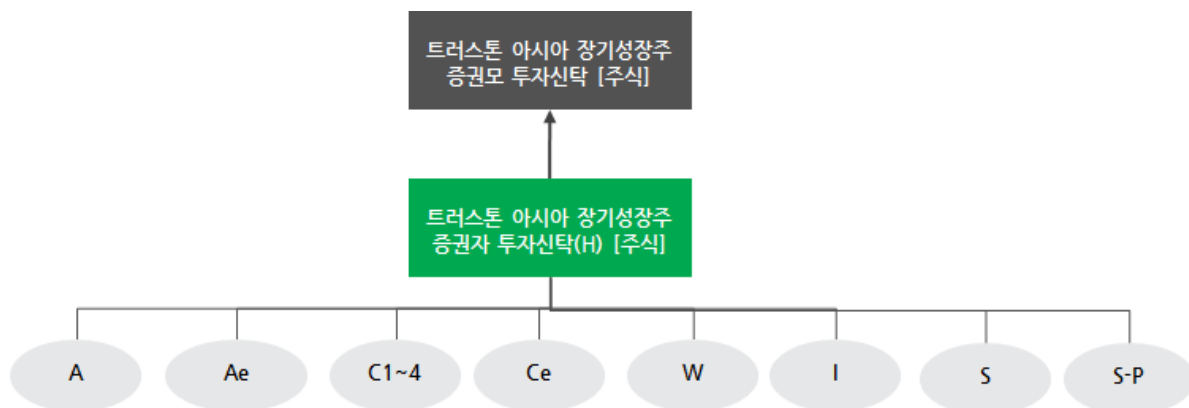
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
트러스트아시아장기성장주증권자투자신탁(H)[주식]		2등급	AY536
A			AY537
Ae			AY538
C1			AY539
C2			AY540
Ce			AY543
W			AY544
S			B9223
S-P			B9228
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2014.12.30
운용기간	2016.09.30 ~ 2016.12.29	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 트러스톤자산운용 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

■ 펀드 구성



■ 자산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트아시아장기성장주 증권자투자신탁(H) [주식]	자산 총액 (A)	10,740	10,023	-6.68
	부채 총액 (B)	0	0	-25.68
	순자산총액 (C=A-B)	10,740	10,023	-6.68
	발행 수익증권 총 수 (D)	10,620	10,570	-0.47
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,011.27	948.22	-6.23
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	998.87	932.59	-6.64
Ae	기준가격	906.52	847.12	-6.55
C1	기준가격	1,032.19	962.26	-6.77
C2	기준가격	991.04	924.32	-6.73
Ce	기준가격	1,078.11	1,007.09	-6.59
S	기준가격	1,121.41	1,047.98	-6.55
S-P	기준가격	1,001.97	936.49	-6.54
W	기준가격	1,110.44	1,044.18	-5.97

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]	20161230	0	10,570	948.22	948.22	
A	20161230	0	74	932.59	932.59	
Ae	20161230	0	548	847.12	847.12	
C1	20161230	0	2	962.26	962.26	
C1	20161230	0	10,195	924.32	924.32	
Ce	20161230	0	5	1,007.09	1,007.09	
S	20161230	0	2	1,047.98	1,047.98	
S-P	20161230	0	4	936.49	936.49	
W	20161230	0	0	1,044.18	1,044.18	

2. 수익률 현황

■ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스트아시아장기성장주 증권투자신탁(H) [주식]	-6.23	1.33	2.56	-5.18
비교지수(벤치마크)	-5.12	5.11	4.90	1.48
(비교지수 대비 성과)	(-1.12)	(-3.78)	(-2.33)	(-6.65)
종류(Class)별 현황				
A	-6.64	0.49	1.28	-6.74
(비교지수 대비 성과)	(-1.52)	(-4.62)	(-3.62)	(-8.22)
Ae	-6.55	0.66	1.55	-6.42
(비교지수 대비 성과)	(-1.44)	(-4.44)	(-3.35)	(-7.89)
C1	-6.77	-0.73	-0.09	-8.07
(비교지수 대비 성과)	(-1.66)	(-5.83)	(-4.99)	(-9.54)
C2	-6.73	0.29	0.97	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.62)	(-4.82)	(-3.92)	-
Ce	-6.59	0.59	0.71	0.71
(비교지수 대비 성과)	(-1.47)	(-4.52)	(-4.19)	(-0.77)
S	-6.55	0.67	1.55	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.43)	(-4.44)	(-3.35)	-
S-P	-6.54	0.70	1.60	-6.35
(비교지수 대비 성과)	(-1.42)	(-4.41)	(-3.30)	(-7.83)
W	-5.97	1.17	1.96	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.85)	(-3.94)	(-2.94)	-
비교지수(벤치마크)	-5.12	5.11	4.90	1.48

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.

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스트아시아장기성장주 증권투자신탁(H) [주식]	-5.18	5.32	-	-
비교지수(벤치마크)	1.48	-1.67	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-6.65)	(6.98)	-	-
종류(Class)별 현황				
A	-6.74	1.87	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-8.22)	(3.54)	-	-
Ae	-6.42	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-7.89)	-	-	-
C1	-8.07	-0.20	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-9.54)	(1.47)	-	-
Ce	0.71	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.77)	-	-	-
S-P	-6.35	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-7.83)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	1.48	-1.67	-	-

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	363	0	0	0	0	419	0	0	0	-2	21	802
당 기	82	0	0	0	0	-846	0	0	0	18	81	-666

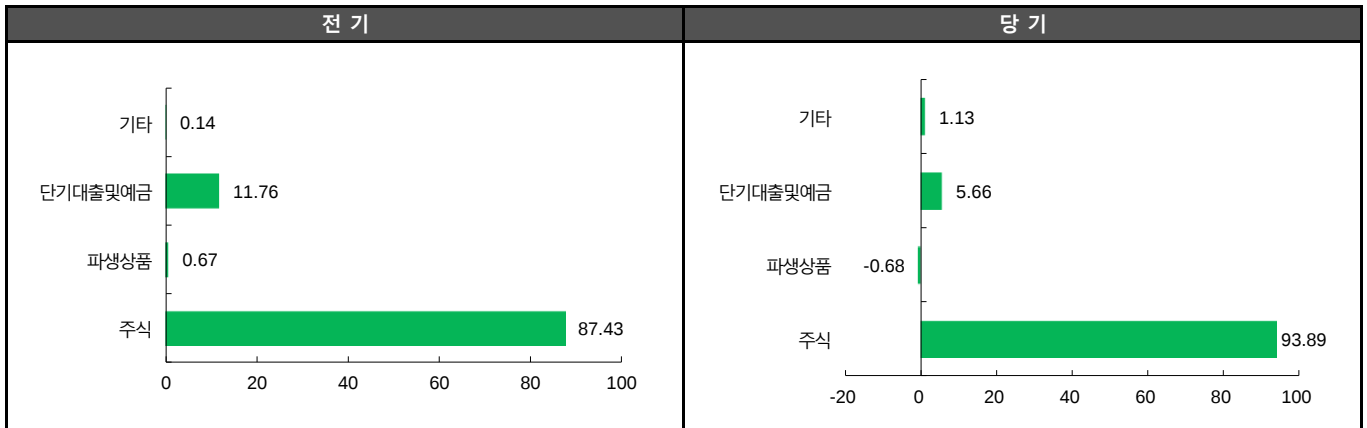
3. 자산현황

■ 자산구성현황 (거래국가 기준)

(단위 : 백만원,%)

통화별 구 분	증 권	파생상품		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	장내	장외			
CNY (173.66)	515 (5.14)	38 (0.38)	0 (0.00)	80 (0.80)	0 (0.00)	633 (6.32)
HKD (155.69)	1,149 (11.46)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,149 (11.46)
IDR (0.09)	428 (4.27)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	428 (4.27)
INR (17.73)	46 (0.46)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	46 (0.46)
JPY (10.38)	4,224 (42.14)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4,224 (42.14)
MYR (269.31)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)
SGD (833.47)	254 (2.53)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	254 (2.53)
TWD (37.43)	1,049 (10.46)	0 (0.00)	0 (0.00)	1 (0.01)	0 (0.00)	1,049 (10.47)
USD (1207.70)	616 (6.14)	0 (0.00)	-106 (-1.06)	107 (1.06)	0 (0.00)	616 (6.15)
KRW (0.00)	1,130 (11.27)	0 (0.00)	0 (0.00)	380 (3.79)	113 (1.13)	1,623 (16.19)
합 계	9,410	38	-106	567	113	10,023

* () : 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.

■ 주식업종별 투자비중

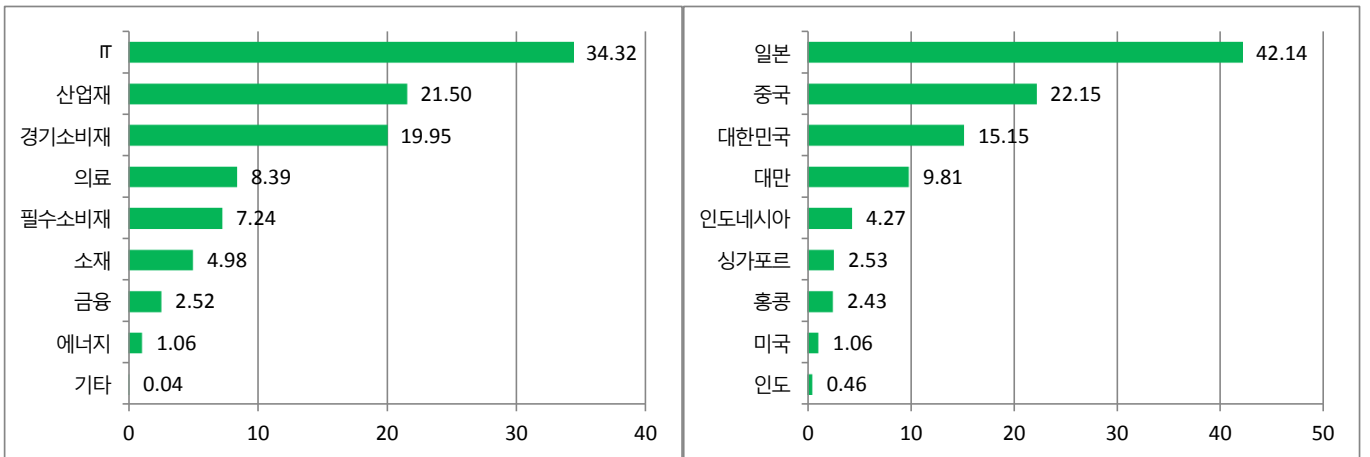
(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	IT	34.32	6	소재	4.98
2	산업재	21.50	7	금융	2.52
3	경기소비재	19.95	8	에너지	1.06
4	의료	8.39	9	기타	0.04
5	필수소비재	7.24			

■ 국가별 투자비중 (본점 소재지 기준)

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	일본	42.14	6	싱가포르	2.53
2	중국	22.15	7	홍콩	2.43
3	대한민국	15.15	8	미국	1.06
4	대만	9.81	9	인도	0.46
5	인도네시아	4.27			



■ 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 원화 가치 상승)할 경우 외화자산 가치의 하락으로 인한 손실이 발생하지만, 동시에 환헤지 계약에서 환차익이 발생하여 손익이 상쇄됩니다. 반면, 환율이 상승(원화대비 해당 외화 가치 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 ^{주1)}	기준일(16.12.29) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 ^{주2)} (16.09.30 ~ 16.12.29)	환헤지로 인한 손익 (16.09.30 ~ 16.12.29)
70%이상	94.74%	-	-846

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	tate Street Bank(Seoul)	미국달러	매도	2017-03-31	8,257	8,257	106	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	단기상품	은대(HSBC은행)	3.79	6	해외주식	SILVERLAKE AXIS LTD	2.05
2	해외주식	NITORI CO LTD	2.69	7	해외주식	TORAY INDUSTRIES INC	1.98
3	주식	삼성전자	2.41	8	해외주식	DMG MORI CO LTD	1.83
4	해외주식	AN SEMICONDUCT MFG CO	2.40	9	해외주식	TENCENT HOLDINGS LTD	1.83
5	해외주식	DAIFUKU CO LTD	2.16	10	해외주식	ELSKY TECHNOLOGY LTD-H	1.80

※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
NITORI CO LTD	1,937	269	2.69	일본	JPY	경기소비재	
삼성전자	134	242	2.41	대한민국	KRW	IT	
TAIWAN SEMICONDUCT MFG CO LTD	35,638	240	2.40	대만	TWD	IT	
DAIFUKU CO LTD	8,445	217	2.16	일본	JPY	산업재	
SILVERLAKE AXIS LTD	455,729	205	2.05	싱가포르	SGD	IT	
TORAY INDUSTRIES INC	20,143	198	1.98	일본	JPY	소재	
DMG MORI CO LTD	12,396	183	1.83	일본	JPY	산업재	
TENCENT HOLDINGS LTD	6,275	183	1.83	중국	HKD	IT	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H(NEW)	71,275	181	1.80	중국	HKD	IT	

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	380	0.92		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	이사	1976년	13	4,364	3	11,996	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	
트러스트아시아장기성장주 증권자투자신탁(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**		4	0.04	1	0.01
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.01	2	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.01	0	0.00
		합계	2	0.02	2	0.02
	증권거래세		2	0.02	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	0.03	0	0.01
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.00
		합계	0	0.02	0	0.02
	증권거래세		0	0.02	0	0.01
Ae	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	2	0.33	2	0.33	
	기타비용**		0	0.04	0	0.01
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.00
		합계	0	0.02	0	0.02
	증권거래세		0	0.02	0	0.01
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	0.01	0	0.00	
	보수합계	0	0.57	0	0.57	
	기타비용**		0	0.02	0	0.01
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.02
	증권거래세		0	0.00	0	0.01

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
C2	자산운용사	22	0.23	22	0.22	
	판매회사	27	0.28	27	0.27	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00	
	보수합계	51	0.52	50	0.52	
	기타비용**		4	0.04	1	0.01
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.01	2	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.01	0	0.00
		합계	2	0.02	2	0.02
	증권거래세		2	0.02	1	0.01
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	0.04	0	0.01
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.00
		합계	0	0.02	0	0.02
	증권거래세		0	0.02	0	0.01
S	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	0.04	0	0.01
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.00
		합계	0	0.02	0	0.02
	증권거래세		0	0.02	0	0.01
S-P	자산운용사	0	0.23	0	0.22	
	판매회사	0	0.07	0	0.07	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00	
	보수합계	0	0.32	0	0.31	
	기타비용**		0	0.03	0	0.01
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.00
		합계	0	0.02	0	0.02
	증권거래세		0	0.02	0	0.01
W	자산운용사	0	0.19	0	0.19	
	판매회사	0	0.00	0	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.19	0	0.19	
	기타비용**		0	0.04	0	0.01
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.00
		합계	0	0.02	0	0.02
	증권거래세		0	0.02	0	0.01

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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	0.0052	0.0001	0.0865	0.0743
	당기	0.0052	0.0004	0.0883	0.0877
종류(Class) 별 현황					
A	전기	1.6745	0	1.7556	0.0864
	당기	1.6745	0	1.7571	0.1019
Ae	전기	1.3262	0	1.4153	0.0775
	당기	1.3261	0	1.4155	0.0884
C1	전기	2.2785	0	2.3371	0.0299
	당기	2.2778	0	2.3356	0.0909
C2	전기	2.0726	0	2.1737	0.0928
	당기	2.0726	0	2.1622	0.0861
Ce	전기	1.4738	0	1.5843	0.0458
	당기	1.4738	0	1.5647	0.0533
S	전기	1.3185	0	1.4587	0.0594
	당기	1.3191	0	1.409	0.0688
S-P	전기	1.2496	0	1.3505	0.0884
	당기	1.2531	0	1.3374	0.0804
W	전기	0.6961	0	0.7985	0.0516
	당기	0.713	0	0.8007	0.0563

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
101,600	996	2,107,523	1,039	8.49	34.03

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트아시아장기성장주증권모투자신탁[주식]

(단위 : %)

16년03월30일 ~16년06월29일	16년06월30일 ~16년09월29일	16년09월30일 ~16년12월29일
7.88	14.32	8.49

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

펀드명칭	트러스트아시아장기성장주증권자투자신탁(H)[주식]
투자금액	수익률
2,329 백만원	10.86%

※ 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.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트아시아장기성장주증권투자신탁(H)[주식]의 자산운용회사인 트러스트자산운용(주)가 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.