

트러스톤 아시아장기성장주 증권자투자신탁(H)[주식] [주식형 펀드]

(운용기간 : 2016년12월30일 ~ 2017년03월29일)

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? 지난 몇 년간 저성장 기조를 보여온 글로벌 경제는 예년보다 큰 기대감을 가지고 2017년 한 해를 시작하였습니다. 이러한 기대감에 힘입어 한국을 중심으로 신흥 시장들은 강세를 보이면서 새해를 시작하였습니다. 중국에서는 작년 부동산 경기 호조에 힘입어 소비 지표와 건설활동이 기대 이상으로 나타나기 시작했고 그동안 꾸준히 좋은 모습을 보여온 미국 경기도 순항 중이며 오랫동안 활력이 없는 모습을 보였던 유럽 경제도 바닥을 치고 올라오는 모습을 보이고 있습니다. 2016년에는 성장주보다는 글로벌 주식 시장에서 그동안 소외되어 왔던 경기민감주의 반동이 두드러졌습니다. 그러나 2017년 들어서 다시 성장주들의 실적이 주가에 반영되는 모습을 보이고 있습니다. 트러스톤자산운용에서는 아시아에서 구조적으로 성장하는 고성장주를 찾아내어 고객 여러분들께 성장의 과실을 돌려드릴 수 있도록 최선을 다하겠습니다.

1. 운용개요

지난 3개월간 트러스톤 아시아장기성장주(H)펀드는 11.84%의 수익률로 비교지수(MSCI AC Asia USD Index(KRW)) 10.60%에 대비하여 1.24%pt 상회하는 수익률을 기록하였습니다. 경기가 선순환 사이클에 진입하면서 성장주에 대한 프리미엄이 정상화되고, 근본적으로는 시간이 지남에 따라 꾸준한 성장세를 보이는 기업들의 실적이 주가에 반영되면서 좋은 성과로 이어졌습니다.

2. 운용실적

지난 3개월간 Nikkei225지수가 0.4% 상승에 그친 반면, 한국의 KOSPI는 6.9%, 중국에서는 홍콩H주가 12.1%의 초강세를 나타내었고 상해 시장은 4.7%, 심천 시장은 3.6% 상승하는 등 강세를 보였습니다. IT 기업이 대부분을 차지하는 대만도 7.7%, 동남아에서는 말레이시아가 6.9%, 인도네시아 5.5% 상승하는 등 신흥 시장이 전반적으로 강세를 나타내었습니다. 인도 시장은 모디 총리의 인도인민당(BJP)이 인구가 가장 많은 주의 지방선거에서 압승을 거두면서 경제개혁 추진에 대한 기대감으로 12% 상승하는 초강세를 나타내었습니다. 이러한 아시아 시장의 강세는 펀드 성과에 긍정적인 영향을 미쳤습니다.

**일본 시장을 제외한
전반적 아시아시장의 강세**



일본시장의 부진 속에서도 동 펀드가 주력하고 있는 자동화 및 로봇산업은 꾸준한 성장세

일본 시장은 0.4% 상승에 그쳤으나, 트러스톤 아시아장기성장주가 중점 투자하고 있는 기업들의 뛰어난 성장성이 주가에 반영되면서 지난 3개월간 좋은 성과를 나타내었습니다. 뛰어난 가격경쟁력을 바탕으로 지난 20년간의 저성장 기간 동안 쉬지 않고 성장한 Nitori는 교외 지역에서의 성공을 바탕으로 도시 및 프리미엄 시장으로 진입하는 전략이 성공을 거두었고 매분기 기대 이상의 실적을 보이면서 주가도 강한 상승세를 보였습니다. 자동화 및 로봇 관련 기업들은 지난 2년간의 강세에 이어 올해 들어서도 강세를 보이면서 최근 국내에서 불기 시작한 4차 산업혁명이 이미 일본 및 유럽 등에서는 한창 진행되고 있는 것을 보여주고 있습니다.

대만 및 인도 시장 주목

4차 산업혁명뿐 아니라 최근 세상을 이끌고 있는 화두인 IoT, AI, 클라우드 컴퓨팅 등으로 인해 IT수요가 지속적으로 증가하면서 IT제품의 핵심 생산 국가인 대만 시장도 강한 상승세를 보이고 있습니다. 트러스톤에서는 이러한 성장의 핵심인 통신용 반도체 및 수동 부품을 중심으로 대만에 대한 투자를 확대해 가고 있습니다. 인도는 모디 총리가 이끄는 인도인민당(BJP)이 인구수 최대 주인 우타르 프라데쉬에서 압도적인 승리를 거둔 이후 모디 총리의 개혁 및 경제 성장 정책이 추가적으로 탄력을 받을 것으로 기대하고 있습니다. 이에 트러스톤에서도 인도 시장에 대한 비중을 늘리면서 적극적으로 인도의 고성장을 고객 여러분께 가져올 수 있도록 노력하였습니다.

3. 운용계획

트럼프 정권, 중국의 통화 정책, 지방 정부 및 국유기업 구조조정 등의 리스크 존재

희망으로 시작한 2017년은 강한 1분기를 맞이하였습니다. 그러나 산이 높으면 골도 있듯이 2분기에는 리스크 또한 불거지고 있습니다. 트럼프 정권이 여러 구설수로 인해서 정책 추진에 차질을 빚으면서 1분기에 반영된 미국의 경기확대에 대한 기대감이 사그러들 가능성도 배제할 수 없을 것입니다. 또한 중국에서는 부동산 경기가 작년에 이어 강한 모습을 보이고 있으나 이는 오히려 중국 정부가 통화 정책을 강화할 수도 있다는 우려를 낳고 있습니다. 또한 아직 갈 길이 먼 지방 정부 및 국유기업 구조조정을 본격적으로 추진한다면 주식 시장에는 순풍보다는 잠시 역풍이 될 가능성도 존재합니다. 그러나 이러한 조정은 경기의 흐름상 필수불가결한 것이고 구조적 성장주는 이러한 흐름을 뚫고 성장할 수 있는 회사들입니다. 더욱이 아시아 시장은 글로벌 경기에 영향을 받으나 장기적으로 가장 성장세가 두드러지는 지역입니다.

리서치 강화 및 발 빠른 대응을 통한 구조적 성장기업에 투자 지속

날씨가 따뜻해지고 봄이 오면 꽃이 피어나는 것과 마찬가지로, 각 나라의 경쟁력 강한 기업들의 신기술들 또한 피어나기 시작하고 있습니다. 최근 국내에서 4차 산업혁명이 화제가 되고 있으나 이의 존재 여부를 떠나서 이미 세상은 빠르게 변화하고 있습니다. 공장의 자동화는 더욱 빠르게 진행되고 있으며, 무인 및 전기자동차가 시나브로 우리의 공간에 들어오고 있으며, 우리가 알지 못하는 곳에서도 인공지능과 머신러닝 등이 세상을 더욱 효율적으로 만들어 가고 있습니다. 트러스톤자산운용은 이러한 변혁의 시대에 빠르게 적응하고 이를 성과로 연결시키는 기업들을



적극적으로 발굴하여 이러한 성장의 과실을 고객 여러분께 돌려드리는 일을 지속해 나가도록 하겠습니다.

올해에도 아시아 리서치의 인원과 깊이를 강화하여 더욱 좋은 기업을 더욱 빠른 타이밍에 찾아낼 수 있는 체제로 한 단계 레벨업 하겠습니다. 지난 기간 트러스톤자산운용을 믿고 아시아장기성장주 펀드에 투자해 주신 고객 여러분께 다시 한 번 감사의 말씀을 올리며, 더욱 좋은 장기성과를 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

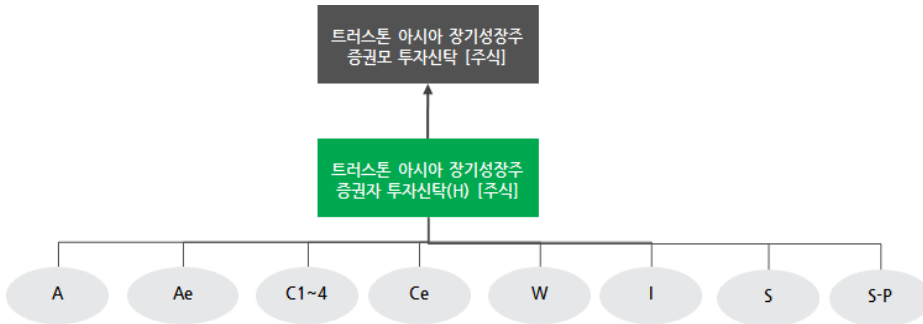
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드명칭	투자위험등급	금융투자협회 펀드코드	
트러스트아시아장기성장주증권투자신탁(H)[주식]	2등급	AY536	
A		AY537	
Ae		AY538	
C1		AY539	
C2		AY540	
C3		AY541	
Ce		AY543	
W		AY544	
S		B9223	
S-P		B9228	
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2014.12.30
운용기간	2016.12.30 ~ 2017.03.29	존속기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	HSBC 은행
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 증권자투자신탁(H)[주식]	자산 총액 (A)	10,023	10,774	7.50
	부채 총액 (B)	0	106	213,787.20
	순자산총액 (C=A-B)	10,023	10,668	6.44
	발행 수익증권 총 수 (D)	10,570	10,060	-4.83
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	948.22	1,060.51	11.84
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	932.59	1,038.95	11.40
Ae	기준가격	847.12	950.09	12.16
C1	기준가격	962.26	1,070.44	11.24
C2	기준가격	924.32	1,031.85	11.63
C3	기준가격	0.00	1,110.70	11.07
Ce	기준가격	1,007.09	1,122.47	11.46

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
S	기준가격	1,047.98	1,168.41	11.49
S-P	기준가격	936.49	1,044.30	11.51
W	기준가격	1,044.18	1,164.66	11.54

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
트러스트아시아장기성장주 증권투자자산신탁(H)[주식]	11.84	4.87	13.33	14.71
비교지수(벤치마크)	10.60	4.94	16.25	16.01
(비교지수 대비 성과)	(1.24)	(-0.07)	(-2.92)	(-1.31)
종류(Class)별 현황				
A	11.40	4.01	11.95	12.83
(비교지수 대비 성과)	(0.81)	(-0.93)	(-4.30)	(-3.19)
Ae	12.16	4.81	12.90	13.89
(비교지수 대비 성과)	(1.56)	(-0.13)	(-3.35)	(-2.12)
C1	11.24	3.71	10.43	11.14
(비교지수 대비 성과)	(0.64)	(-1.23)	(-5.81)	(-4.87)
C2	11.63	4.12	11.95	12.72
(비교지수 대비 성과)	(1.03)	(-0.82)	(-4.29)	(-3.29)
Ce	11.46	4.11	12.11	12.25
(비교지수 대비 성과)	(0.86)	(-0.83)	(-4.13)	(-3.77)
S	11.49	4.19	12.24	13.22
(비교지수 대비 성과)	(0.89)	(-0.75)	(-4.01)	(-2.79)
S-P	11.51	4.22	12.29	13.30
(비교지수 대비 성과)	(0.91)	(-0.72)	(-3.96)	(-2.72)
W	11.54	4.88	12.84	13.73
(비교지수 대비 성과)	(0.94)	(-0.06)	(-3.41)	(-2.29)
비교지수(벤치마크)	10.60	4.94	16.25	16.01

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 증권투자자산신탁(H)[주식]	14.71	10.70	-	-
비교지수(벤치마크)	16.01	2.20	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.31)	(8.51)	-	-
종류(Class)별 현황				
A	12.83	7.08	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.19)	(4.88)	-	-
Ae	13.89	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.12)	-	-	-
C1	11.14	4.90	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.87)	(2.71)	-	-
C2	12.72	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.29)	-	-	-
Ce	12.25	28.76	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.77)	(26.57)	-	-
S	13.22	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.79)	-	-	-

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
S-P	13.30	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.72)	-	-	-
W	13.73	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.29)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	16.01	2.20	-	-

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)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	82	0	0	0	0	-846	0	0	0	18	81	-666
당기	564	0	0	0	0	642	0	0	0	-8	-41	1,156

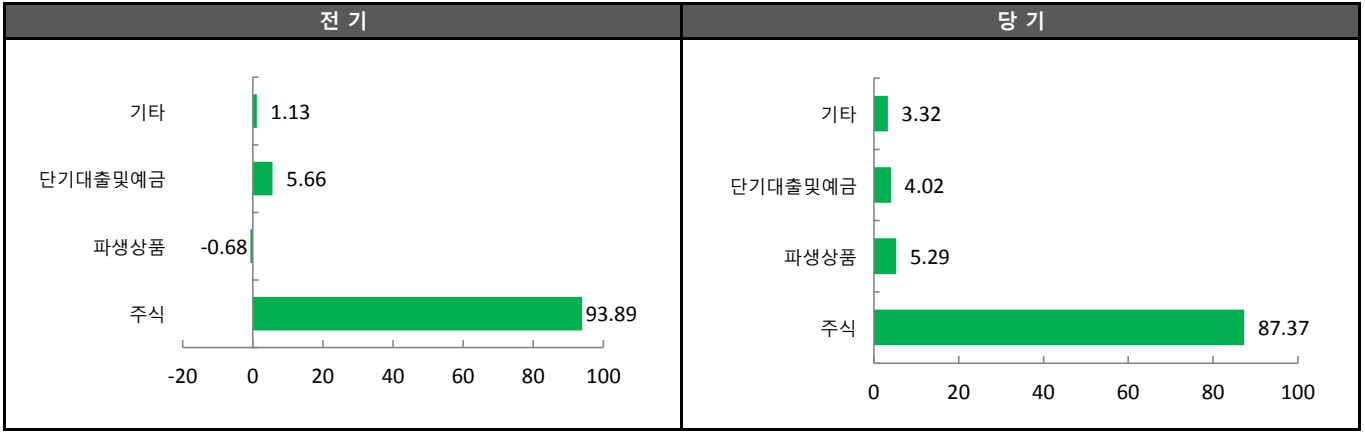
3. 자산현황

■ 자산구성현황 (거래국가 기준)

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권		파생상품		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	장내	장외	장외			
CNY (161.67)	381 (3.53)	34 (0.32)	0 (0.00)	0 (0.00)	155 (1.44)	0 (0.00)	570 (5.29)
HKD (143.44)	1,018 (9.45)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,018 (9.45)
IDR (0.08)	382 (3.55)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	382 (3.55)
INR (17.15)	206 (1.92)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	206 (1.92)
JPY (10.03)	4,138 (38.41)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1 (0.01)	0 (0.00)	4,139 (38.41)
SGD (797.62)	257 (2.38)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	257 (2.38)
TWD (36.81)	1,195 (11.09)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,195 (11.09)
USD (1114.20)	870 (8.07)	0 (0.00)	536 (4.97)	28 (0.26)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,434 (13.31)
KRW (0.00)	967 (8.98)	0 (0.00)	0 (0.00)	249 (2.31)	358 (3.32)	0 (0.00)	1,574 (14.61)
합계	9,414	34	536	433	358	0	10,774

* () : 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

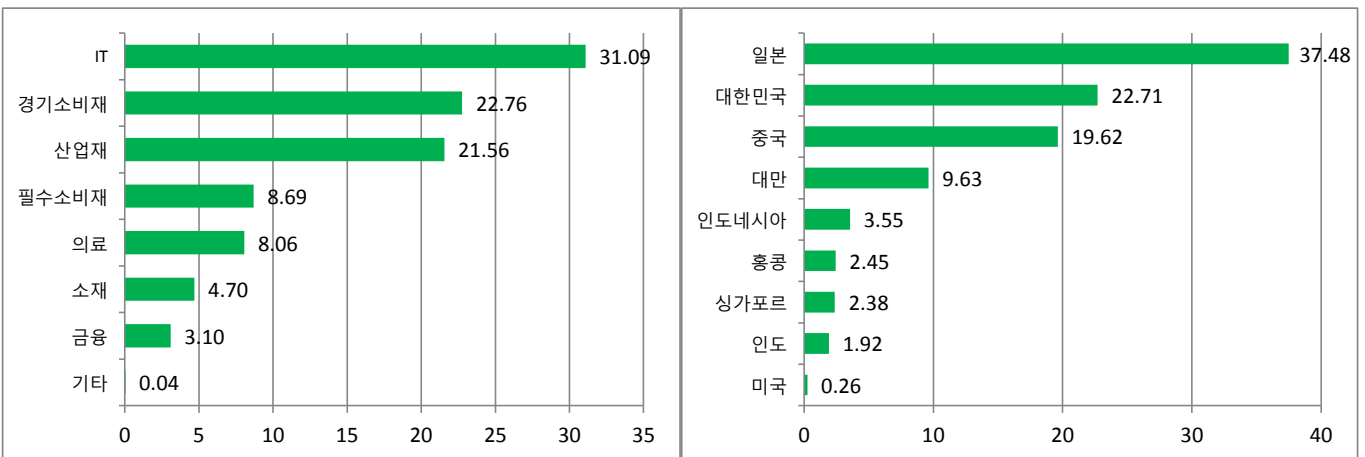
(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	IT	31.09	6	소재	4.70
2	경기소비재	22.76	7	금융	3.10
3	산업재	21.56	8	기타	0.04
4	필수소비재	8.69			
5	의료	8.06			

■ 국가별 투자비중 (본점 소재지 기준)

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	일본	37.48	6	홍콩	2.45
2	대한민국	22.71	7	싱가포르	2.38
3	중국	19.62	8	인도	1.92
4	대만	9.63	9	미국	0.26
5	인도네시아	3.55			



■ 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 ^{주1)}	기준일(17.03.29) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 ^{주2)} (16.12.30 ~ 17.03.29)	환헤지로 인한 손익 (16.12.30 ~ 17.03.29)
70%이상	95.41%	-	748

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	2017-03-31	8,557	8,557	748	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	장외파생	FWD KRW/USD 170331	4.94	6	해외주식	SILVERLAKE AXIS LTD	1.90
2	해외주식	TAIWAN SEMICONDUCT MFG CO LTD	2.78	7	해외주식	TENCENT HOLDINGS LTD	1.87
3	해외주식	NITORI CO LTD	2.49	8	해외주식	TORAY INDUSTRIES INC	1.86
4	해외주식	DAIFUKU CO LTD	2.15	9	해외주식	DELTA ELECTRONICS INC	1.83
5	해외주식	DMG MORI CO LTD	1.98	10	해외주식	HARMONIC DRIVE SYSTEMS INC	1.75

※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	42,540	300	2.78	대만	TWD	IT	
NITORI CO LTD	1,899	268	2.49	일본	JPY	경기소비재	
DAIFUKU CO LTD	8,280	232	2.15	일본	JPY	산업재	
DMG MORI CO LTD	12,154	213	1.98	일본	JPY	산업재	
SILVERLAKE AXIS LTD	446,854	205	1.90	싱가포르	SGD	IT	
TENCENT HOLDINGS LTD	6,153	201	1.87	중국	HKD	IT	
TORAY INDUSTRIES INC	19,751	200	1.86	일본	JPY	소재	
DELTA ELECTRONICS INC	32,665	197	1.83	대만	TWD	IT	
HARMONIC DRIVE SYSTEMS INC	5,166	189	1.75	일본	JPY	산업재	

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

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	4,323	1	2,172	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**	1	0.01	5	0.05	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	2	0.02	3	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	2	0.02	4	0.03
	증권거래세	1	0.01	2	0.02	
A	자산운용사	0	0.22	0	0.22	
	판매회사	0	0.17	0	0.17	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.42	0	0.41	
	기타비용**	0	0.01	0	0.05	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.02	0	0.03
	증권거래세	0	0.01	0	0.02	
Ae	자산운용사	1	0.22	0	0.22	
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	2	0.33	1	0.33	
	기타비용**	0	0.01	0	0.08	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.02	0	0.03
	증권거래세	0	0.01	0	0.00	

(단위 : 백만원, %)

구분	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
C1	자산운용사	0	0.22	0	0.22	
	판매회사	0	0.32	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	0.05	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.02	0	0.04
	증권거래세	0	0.01	0	0.02	
C2	자산운용사	22	0.22	1	0.22	
	판매회사	27	0.27	1	0.27	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	50	0.52	2	0.51	
	기타비용**	1	0.01	0	0.03	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	2	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	2	0.02	0	0.01
	증권거래세	1	0.01	0	0.00	
C3	자산운용사	0	0.00	21	0.21	
	판매회사	0	0.00	21	0.21	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	1	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.00	44	0.45	
	기타비용**	0	0.00	5	0.05	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	3	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	3	0.03
	증권거래세	0	0.00	2	0.02	
Ce	자산운용사	0	0.22	0	0.22	
	판매회사	0	0.12	0	0.12	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.37	0	0.36	
	기타비용**	0	0.01	0	0.05	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.02	0	0.03
	증권거래세	0	0.01	0	0.02	

(단위 : 백만원, %)

구분	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
S	자산운용사	0	0.22	0	0.22	
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.33	0	0.33	
	기타비용**	0	0.01	0	0.03	
	매매· 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.02	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.02	0	0.03
	증권거래세	0	0.01	0	0.02	
S-P	자산운용사	0	0.22	0	0.22	
	판매회사	0	0.07	0	0.07	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.31	0	0.31	
	기타비용**	0	0.01	0	0.04	
	매매· 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.02	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.02	0	0.03
	증권거래세	0	0.01	0	0.02	
W	자산운용사	0	0.19	0	0.18	
	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	0.18	
	기타비용**	0	0.01	0	0.05	
	매매· 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.02	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.02	0	0.03
	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 증권투자자신탁(H)[주식]	전기	0.0052	0.0004	0.0883	0.0877
	당기	0.0044	0.0005	0.1132	0.0754
종류(Class)별 현황					
A	전기	1.6745	0	1.7571	0.1019
	당기	1.6699	0	1.7784	0.0819
Ae	전기	1.3261	0	1.4155	0.0884
	당기	1.3223	0	1.4402	0.0643
C1	전기	2.2778	0	2.3356	0.0909
	당기	2.2699	0	2.337	0.042
C2	전기	2.0726	0	2.1622	0.0861
	당기	2.0726	0	2.1618	0.0542
C3	전기	0	0	0	0
	당기	1.8723	0	2.0617	0.1447
Ce	전기	1.4738	0	1.5647	0.0533
	당기	1.4698	0	1.5863	0.0767
S	전기	1.3191	0	1.409	0.0688
	당기	1.3196	0	1.4346	0.0952
S-P	전기	1.2531	0	1.3374	0.0804
	당기	1.2497	0	1.3643	0.0838
W	전기	0.713	0	0.8007	0.0563
	당기	0.7478	0	0.8611	0.076

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
85,069	1,235	772,607	1,670	13.43	54.46

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

