트러스톤 아시아장기성장주 증권자투자신탁(H)[주식]
[주식형 펀드]

(운용기간 : 2017년03월30일 ~ 2017년06월29일)

o 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

트러스톤자산운용㈜

서울시 영등포구 여의대로 66,10층
(전화 02-6308-0500, http://www.trustonasset.com)

펀드 운용경과 및 운용계획

고객 여러분 뜨거운 여름을 잘 보내고 계십니까? 글로벌 경기는 오랜 침체에서 벗어나 뜨거운 여름으로 접어드는 모습을 보이고 있습니다. 미국의 경기가 호조세를 지속하는 가운데 금융위기 이후 지속적으로 침체된 모습을 보여왔던 유럽 경기도 2017년 들어 강한 회복세를 보이고 있습니다. 이에 힘입어 글로벌 무역도 회복세를 보이면서 신흥국의 경기는 더욱 강한 성장세를 보이고 있으며, 금융 시장의 자금도 더 높은 수익률을 쫓아 아시아를 중심으로 한 신흥 시장으로 빠르게 유입되고 있습니다. 이와 같은 흐름에 힘입어 2017년 각국의 성장주들이 좋은 모습을 보이고 있으며 일본의 경쟁력 높은 기업들도 각국의 설비 투자 확대 및 4차 산업혁명 수요에 힘입어 기대 이상의 성장을 보이고 있습니다. 트러스톤자산운용에서는 그 중에서도 성장성과 견실함을 동시에 보유한 구조적 고성장주를 찾아내어 고객 여러분들께 최선의 수익을 돌려드릴 수 있도록 올 여름에도 최선을 다하겠습니다.

1. 운용개요

지난 3개월간 트러스톤 아시아장기성장주(H)펀드는 9.00%의 수익률로 비교지수(MSCI AC Asia USD Index) 5.39%에 대비하여 3.61%pt 상회하는 강세를 이어갔습니다. 글로벌 무역이 회복되고 아시아 각국의 펀더멘탈이 개선되면서 한국, 일본, 대만 및 동남아시아를 중심으로 주식시장의 강한 상승세가 이어졌습니다.

2. 운용실적

중국 시장을 제외한 전반적 아시아시장의 강세

지난 3개월간 한국 주식시장은 가장 강세를 보이며 KOSPI가 10.6% 상승하였습니다. Nikkei225지수 또한 5.2% 상승하고, 대만 가권지수도 5.7% 상승하며 전반적 아시아시장이 강세를 보였습니다. 반면 중국 시장은 쉬어가는 모습을 보이고 있습니다. 1분기에 초강세를 보였던 홍콩H주가 0.1% 하락하였고, 상하이와 심천 시장도 각각 1.6%, 0.1% 하락하는 모습을 보였습니다. 부동산 및 금융 리스크 증가를 컨트롤하기 위한 중국 정부의 유동성 긴축 정책이 주식 시장에서도 쉬어가는 계기를 만들고 있습니다. 반면 동남아시아 시장은 인도네시아가 4.2%, 필리핀이 6.3% 상승하였고, 인도 시장도 4.5% 상승하는 강세를 이어가면서 올해 들어 한국과 함께 가장 강한 상승세를 이어가고 있습니다.

중국 시장의 약세 속에서도 여행 및 항공 관련 종목의 강세

중국 시장이 약세를 보이고 있으나 중국의 감시용 카메라 회사들은 글로벌 점유율을 확대해 나가면서 세계 1, 2위 업체로 도약함과 동시에 로봇 시장으로도 진입하여 회사의 주가도 한 단계 레벨업을 하고 있습니다. 우량예와 같은 고급 소비재 기업들의 주가도 시장의 약세 속에서 강세를 보이고 있으며, 중국의 여행 및 항공 관련 업체들의 실적도 중국인의 항공 수요 증가와 더불어 빠르게 상승하고 있습니다.

중국 경기 민감주의 낮은 비중을 통해 리스크 관리

반면 경기에 영향을 받는 중국 업체의 비중을 줄임으로써 전체적인 포트폴리오의 중국에 대한 비중은 상반기에 점차 줄여오면서 리스크에 대비하였습니다.

일본의 차량용 반도체와 종자 업체에 대한 투자 강화

일본 시장에서는 자동차의 전자화, 전기자동차 혹은 무인운전차량으로의 전환이 빠른 속도로 일어남에 따라 차량용 반도체에 대한 수요가 급격하게 증가하는 것에 대비하여 차량용 반도체에 대한 투자를 새로이 시작하였고, 전세계적으로 과점 시장으로 변하고 있는 종자 시장에서 강한 경쟁력을 보유하고 있는 일본의 종자업체에도 투자를 강화하였습니다. 아마존 등 온라인 유통 업체의 위협에 직면한 전세계 유통 기업들이 인프라 투자를 크게 강화하면서 물류 자동화 기업인 Daifuku의 실적은 매분기 서프라이즈를 나타내고 있습니다.

인도 시장에 대한 지속적 투자 확대

근래에 세계에서 가장 빠르게 성장하고 있는 인도에 대한 투자도 지속적으로 확대하고 있습니다. 인도의 IT기업과 금융기업, 유통기업과의 미팅을 통해 각 산업과 회사의 경쟁력을 분석하고 빠르게 성장하고 있는 인도의 주택융자금융 회사와 인도 최초 및 최대의 오프라인 유통 회사에 대한 투자를 개시하였습니다.

3. 운용계획

글로벌 경기 성장세 지속 예상

2017년 상반기는 오랜만에 전세계적으로 희망이 솟아오르는 시기였습니다. 미국, 유럽에서 시작된 온풍은 전세계를 돌면서 점차 더욱 뜨거워지고 있고, 회복세가 본격화되면 더욱 강해질 것으로 예상합니다. 반면, 2분기의 중국과 같이 작년까지 거세게 불던 부동산 바람과 과도한 기업 및 지방 정부의 부채를 컨트롤하기 위해 연착륙을 유도하는 지역도 있습니다. 이러한 성장세와 리스크를 합산해 볼 때 글로벌 경기는 성장세가 지속될 것으로 보여집니다. 그러나 저희는 리스크에 대한 대비를 항상 잊지 않고 있습니다.

구조적 성장주에 집중적으로 투자

경기의 상승 및 하락의 파도를 뚫고 성장하는 회사들은 구조적 성장주로 분류가 됩니다. 트러스톤자산운용의 아시아장기성장주 펀드는 구조적 성장주에 집중적으로 투자를 함으로써 고객들에게 장기적으로 최선의 수익을 돌려드릴 계획입니다. 세상이 빠르게 변하면서 다양한 산업에서는 위기와 기회를 동시에 만들어가고 있습니다. 트러스톤자산운용은 변혁의 시대 속에서 빠르게 움직이고 이를 성과로 연결시키는 기업들을 적극적으로 발굴하여 성장의 과실을 고객 여러분들께 돌려드리는 일을 꾸준히 지속해 나가도록 하겠습니다.

지난 기간 트러스톤자산운용을 믿고 아시아장기성장주 펀드에 투자해 주신 고객 여러분께 다시 한 번 감사의 말씀을 올리며, 결실을 맺는 가을에도 지속적으로 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

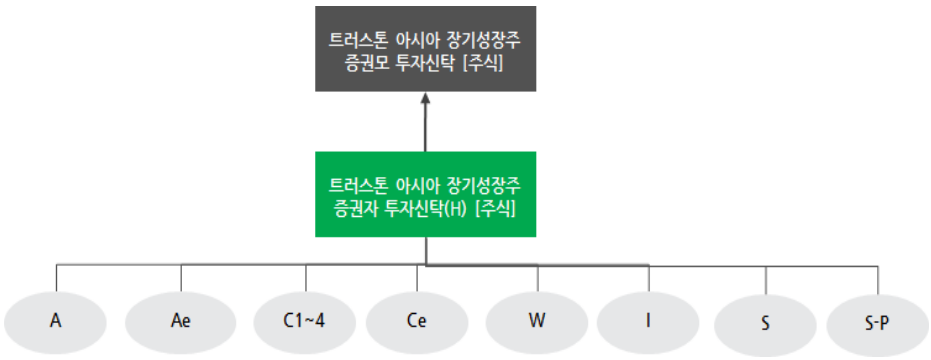
■기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
트러스톤아시아장기성장주증권자투자신탁(H)[주식]		2등급	AY536
A			AY537
Ae			AY538
C1			AY539
C2			AY540
C3			AY541
Ce			AY543
I			AY545
W			AY544
S			B9223
S-P			B9228
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2014.12.30
운용기간	2017.03.30 ~ 2017.06.29	존속기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
자산운용회사	트러스톤자산운용(주)	펀드재산보관회사	HSBC Bank
판매회사주)	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



■재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스톤아시아장기성장주 증권자투자신탁(H)[주식]	자산 총액 (A)	10,774	11,768	9.22
	부채 총액 (B)	106	1	-99.48
	순자산총액 (C=A-B)	10,668	11,767	10.30
	발행 수익증권 총 수 (D)	10,060	10,179	1.19
	기준가격주) (E=C/D×1000)	1,060.51	1,155.98	9.00
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	1,038.95	1,127.94	8.57
Ae	기준가격	950.09	1,032.32	8.65
C1	기준가격	1,070.44	1,160.35	8.40
C2	기준가격	1,031.85	1,119.17	8.46
C3	기준가격	1,110.70	1,205.25	8.51
Ce	기준가격	1,122.47	1,219.41	8.64
I	기준가격	0.00	1,039.50	3.95
S	기준가격	1,168.41	1,269.51	8.65
S-P	기준가격	1,044.30	1,134.83	8.67
W	기준가격	1,164.66	1,271.08	9.14

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.

2. 수익률 현황

■기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스톤아시아장기성장주 증권자투자신탁(H)[주식]	9.00	21.91	14.31	23.53
비교지수(벤치마크)	5.39	16.56	10.60	22.51
(비교지수 대비 성과)	(3.61)	(5.35)	(3.71)	(1.02)
종류(Class)별 현황				
A	8.57	20.95	12.92	21.54
(비교지수 대비 성과)	(3.18)	(4.39)	(2.33)	(-0.98)
Ae	8.65	21.86	13.88	22.67
(비교지수 대비 성과)	(3.27)	(5.30)	(3.28)	(0.16)
C1	8.40	20.59	12.42	19.71
(비교지수 대비 성과)	(3.01)	(4.03)	(1.82)	(-2.80)
C2	8.46	21.08	12.93	21.43
(비교지수 대비 성과)	(3.07)	(4.52)	(2.33)	(-1.08)
C3	8.51	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(3.12)	-	-	-
Ce	8.64	21.08	13.11	21.80
(비교지수 대비 성과)	(3.25)	(4.52)	(2.51)	(-0.72)

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
I	3.95	3.95	3.95	3.95
(비교지수 대비 성과)	(-1.44)	(-12.61)	(-6.65)	(-18.56)
S	8.65	21.14	13.21	21.95
(비교지수 대비 성과)	(3.26)	(4.58)	(2.61)	(-0.56)
S-P	8.67	21.18	13.26	22.03
(비교지수 대비 성과)	(3.28)	(4.62)	(2.66)	(-0.49)
W	9.14	21.73	14.47	23.15
(비교지수 대비 성과)	(3.75)	(5.17)	(3.87)	(0.64)
비교지수(벤치마크)	5.39	16.56	10.60	22.51

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
트러스톤아시아장기성장주 증권자투자신탁(H)[주식]	23.53	8.51	-	-
비교지수(벤치마크)	22.51	7.39	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.02)	(1.12)	-	-
종류(Class)별 현황				
A	21.54	4.97	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.98)	(-2.42)	-	-
Ae	22.67	6.34	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.16)	(-1.04)	-	-
C1	19.71	2.84	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.80)	(-4.55)	-	-
C2	21.43	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.08)	-	-	-
Ce	21.80	21.94	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.72)	(14.55)	-	-
I	3.95	-17.64	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-18.56)	(-25.03)	-	-
S	21.95	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.56)	-	-	-
S-P	22.03	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.49)	-	-	-
W	23.15	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.64)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	22.51	7.39	-	-

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	564	0	0	0	0	642	0	0	0	-8	-41	1,156
당 기	1,109	0	0	0	0	-154	0	0	0	13	-6	962

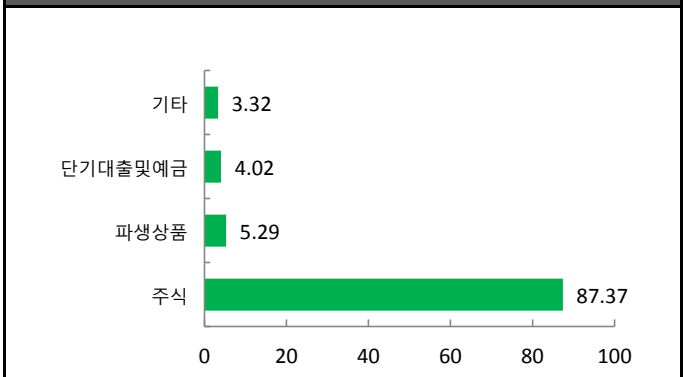
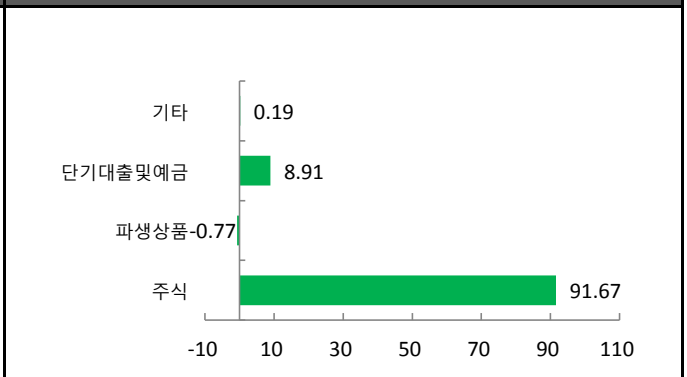
3. 자산현황

■ 자산구성현황 (거래국가 기준)

(단위 : 백만원,%)

통화별 구 분	증 권	파생상품		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	장내	장외			
CNY	705	34	0	96	0	835
(168.40)	(5.99)	(0.29)	(0.00)	(0.82)	(0.00)	(7.09)
HKD	864	0	-15	0	0	849
(146.21)	(7.34)	(0.00)	-(0.13)	(0.00)	(0.00)	(7.21)
IDR	374	0	0	0	0	374
(0.09)	(3.18)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.18)
INR	362	0	0	0	0	362
(17.70)	(3.07)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.07)
JPY	4,816	0	-31	3	0	4,789
(10.16)	(40.93)	(0.00)	-(0.26)	(0.03)	(0.00)	(40.70)
MYR	49	0	0	0	0	49
(265.74)	(0.42)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.42)
SGD	186	0	0	0	0	186
(827.51)	(1.58)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.58)
TWD	1,218	0	0	0	0	1,218
(37.57)	(10.35)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(10.35)
USD	1,048	0	-79	147	0	1,116
(1141.10)	(8.91)	(0.00)	-(0.67)	(1.25)	(0.00)	(9.48)
KRW	1,166	0	0	803	22	1,990
(0.00)	(9.91)	(0.00)	(0.00)	(6.82)	(0.19)	(16.91)
합 계	10,788	34	-125	1,049	22	11,768

* ( ) : 구성 비중

전 기	당 기
	

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

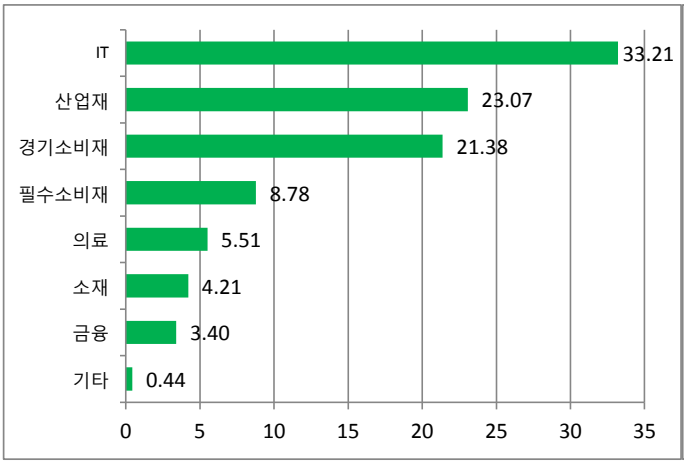
(단위 : %)

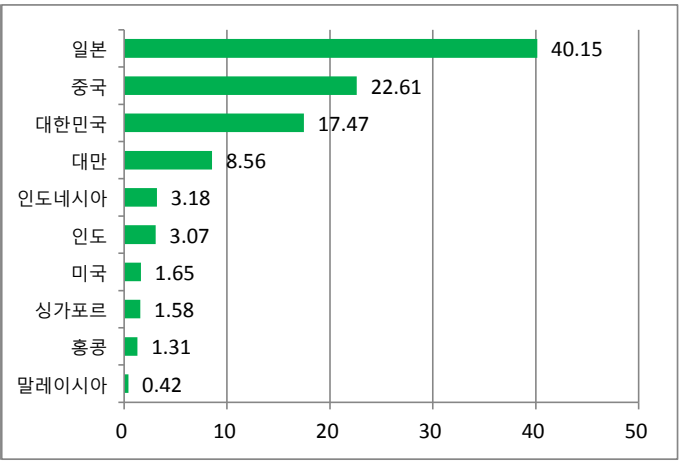
순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	IT	33.21	6	소재	4.21
2	산업재	23.07	7	금융	3.40
3	경기소비재	21.38	8	기타	0.44
4	필수소비재	8.78			
5	의료	5.51			

■국가별 투자비중 (본점 소재지 기준)

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	일본	40.15	6	인도	3.07
2	중국	22.61	7	미국	1.65
3	대한민국	17.47	8	싱가포르	1.58
4	대만	8.56	9	홍콩	1.31
5	인도네시아	3.18	10	말레이시아	0.42





■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(17.06.29) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용[주2)] (17.03.30 ~ 17.06.29)	환헤지로 인한 손익 (17.03.30 ~ 17.06.29)
70%이상	63.63%	-	-261

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	State Street Bank(Seoul)	미국달러	매도	2017-07-03	8,603	8,603	-214	
선물환	State Street Bank(Seoul)	일본엔화	매도	2017-07-03	4,500	4,500	-31	
선물환	State Street Bank(Seoul)	HKD	매도	2017-07-03	860	860	-15	
선물환	State Street Bank(Seoul)	미국달러	매수	2017-07-03	7,650	7,650	135	

▶투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	단기상품	콜론(농협은행)	4.65	6	해외주식	TENCENT HOLDINGS LTD	2.07
2	해외주식	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	2.72	7	해외주식	TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H(NEW)	1.92
3	해외주식	NITORI CO LTD	2.36	8	해외주식	MISUMI Group Inc	1.84
4	해외주식	DAIFUKU CO LTD	2.32	9	주식	삼성전자	1.80
5	단기상품	은대(HSBC은행)	2.18	10	장외파생	FWD KRW/USD 170703	1.73

※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	40,601	320	2.72	대만	TWD	IT	
NITORI CO LTD	1,813	277	2.36	일본	JPY	경기소비재	
DAIFUKU CO LTD	7,903	273	2.32	일본	JPY	산업재	
TENCENT HOLDINGS LTD	5,873	244	2.07	중국	HKD	IT	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H(NEW	66,701	226	1.92	중국	HKD	IT	
MISUMI GROUP INC	8,193	217	1.84	일본	JPY	산업재	
삼성전자	88	212	1.80	대한민국	KRW	IT	

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
예금	HSBC은행	2014-12-30	256	0.92		대한민국	KRW
단기대출	농협은행	2017-06-29	547	1.08	2017-06-30	대한민국	KRW

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

4. 투자운용전문인력 현황

■투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	출생년도	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
안홍익	**이사**	1976년	12	4,685	1	3,118	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
트러스톤아시아장기성장주증권자투자신탁(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**		5	0.05	4	0.03
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	3	0.03	4	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	4	0.03	4	0.04
	증권거래세		2	0.02	1	0.01
A	자산운용사		0	0.22	0	0.23
	판매회사		0	0.17	0	0.18
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.01
	보수합계		0	0.41	0	0.42
	기타비용**		0	0.05	0	0.03
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.03	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.03	0	0.04
	증권거래세		0	0.02	0	0.01

(단위 : 백만원, %)

	구 분		전기		당기	
			금액	비율	금액	비율
Ae	자산운용사		0	0.22	0	0.23
	판매회사		0	0.09	0	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.01
	보수합계		1	0.33	0	0.33
	기타비용**		0	0.08	0	0.03
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.03	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.03	0	0.04
	증권거래세		0	0.00	0	0.01
C1	자산운용사		0	0.22	0	0.23
	판매회사		0	0.32	0	0.33
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.01
	보수합계		0	0.56	0	0.57
	기타비용**		0	0.05	0	0.03
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.03	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.04	0	0.04
	증권거래세		0	0.02	0	0.01
C2	자산운용사		1	0.22	0	0.23
	판매회사		1	0.27	0	0.28
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.01
	보수합계		2	0.51	0	0.52
	기타비용**		0	0.03	0	0.03
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.04
	증권거래세		0	0.00	0	0.01
C3	자산운용사		21	0.21	25	0.23
	판매회사		21	0.21	25	0.23
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	1	0.01
	보수합계		44	0.45	51	0.47
	기타비용**		5	0.05	4	0.03
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	3	0.03	4	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	3	0.03	4	0.04
	증권거래세		2	0.02	1	0.01
Ce	자산운용사		0	0.22	0	0.23
	판매회사		0	0.12	0	0.13
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.01
	보수합계		0	0.36	0	0.37
	기타비용**		0	0.05	0	0.02
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.03	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.03	0	0.03
	증권거래세		0	0.02	0	0.01

(단위 : 백만원, %)

	구 분		전기		당기	
			금액	비율	금액	비율
I	자산운용사		0	0.00	0	0.23
	판매회사		0	0.00	0	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.01
	보수합계		0	0.00	0	0.25
	기타비용**		0	0.00	0	0.02
	매매.중개수수료	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	0.00
S	자산운용사		0	0.22	0	0.23
	판매회사		0	0.09	0	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.01
	보수합계		0	0.33	0	0.33
	기타비용**		0	0.03	0	0.03
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.03	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.03	0	0.03
	증권거래세		0	0.02	0	0.01
S-P	자산운용사		0	0.22	0	0.23
	판매회사		0	0.07	0	0.07
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.01
	보수합계		0	0.31	0	0.32
	기타비용**		0	0.04	0	0.03
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.03	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.03	0	0.03
	증권거래세		0	0.02	0	0.01
W	자산운용사		0	0.18	0	0.17
	판매회사		0	0.00	0	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.18	0	0.17
	기타비용**		0	0.05	0	0.03
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.03	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.03	0	0.04
	증권거래세		0	0.02	0	0.01

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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
트러스톤아시아장기성장주 증권자투자신탁(H)[주식]	전기	0.00	0.00	0.11	0.08
	당기	0.01	0.00	0.13	0.10
종류(Class)별 현황					
A	전기	1.67	0.00	1.78	0.08
	당기	1.67	0.00	1.79	0.11
Ae	전기	1.32	0.00	1.44	0.06
	당기	1.32	0.00	1.47	0.08
C1	전기	2.27	0.00	2.34	0.04
	당기	2.27	0.00	2.39	0.12
C2	전기	2.07	0.00	2.16	0.05
	당기	2.07	0.00	2.18	0.06
C3	전기	1.87	0.00	2.06	0.14
	당기	1.87	0.00	2.03	0.14
Ce	전기	1.47	0.00	1.59	0.08
	당기	1.47	0.00	1.58	0.10
I	전기	0.00	0.00	0.00	0.00
	당기	1.00	0.00	1.08	0.07
S	전기	1.32	0.00	1.43	0.10
	당기	1.32	0.00	1.44	0.11
S-P	전기	1.25	0.00	1.36	0.08
	당기	1.25	0.00	1.36	0.11
W	전기	0.75	0.00	0.86	0.08
	당기	0.72	0.00	0.85	0.10

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

트러스톤아시아장기성장주증권모투자신탁[주식] (단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
304,853	2,544	567,364	1,442	10.58	41.99

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

■최근 3분기 매매회전율 추이

트러스톤아시아장기성장주증권모투자신탁[주식] (단위 : %)

16년09월30일 ~16년12월29일	16년12월30일 ~17년03월29일	17년03월30일 ~17년06월29일
8.49	13.43	10.58

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

펀드명칭	트러스톤아시아장기성장주증권자투자신탁(H)[주식]
투자금액	수익률
9,098백만원	21.33%

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

8. 공지사항

* 고객님이 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스톤아시아장기성장주증권자투자신탁(H)[주식]의 자산운용회사인 트러스톤자산운용작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 HSBC은행의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다.

각종 보고서 확인 : 트러스톤자산운용(주) http://www.trustonasset.com
금융투자협회 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.