

트러스톤 아시아장기성장주 증권자투자신탁(UH)[주식] [주식형 펀드]

(운용기간 : 2017년06월30일 ~ 2017년09월29일)

○ 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? 글로벌 경기가 안정적인 회복세를 보이면서 주식시장도 지난 분기에 이어 안정적인 성과를 보이고 있습니다. 미국과 유럽의 경기 회복세가 지속되고 이에 따라 글로벌 무역이 7년만에 강하게 회복되는 모습을 보이면서 신흥국의 경기도 동반 성장하고 있습니다. 이에 따라 금융 시장의 자금도 더 높은 수익률을 쫓아 아시아를 중심으로 한 신흥 시장으로 지속 유입되고 있습니다. 특히 아시아 각국의 구조적인 성장주들은 시장의 지속적인 관심과 기대 이상의 실적을 기반으로 탄탄한 주가 상승을 보이고 있습니다. 일본의 자동화 및 로봇 관련 기업들도 각국의 설비 투자 확대 및 4차 산업혁명 수요에 힘입어 예상보다 강한 수주와 성장세를 보이고 있습니다. 트러스톤자산운용은 성장성과 견실함을 동시에 보유한 구조적 고성장주를 지속적으로 찾아내어 고객 여러분들께 최선의 수익을 돌려드릴 수 있도록 최선을 다하겠습니다.

1. 운용개요

지난 3개월간 트러스톤 아시아장기성장주(UH)펀드는 7.35%의 수익률을 보여 비교지수(MSCI AC Asia USD Index(KRW)) 4.45% 대비 +2.90%pt를 상회하는 우수한 수익률을 기록하였습니다(운용펀드 기준). 지난 상반기와 같은 시장의 급등세는 어느 정도 감속되었으나, 구조적 성장주에 대한 관심이 지속되면서 포트폴리오 전반으로 좋은 성과가 나타났습니다. 특히 일본 기업들이 좋은 성과를 나타내면서 포트폴리오의 성과를 주도하였습니다.

2. 운용실적

지난 3개월간 한국 주식시장은 지정학적 리스크 등으로 정체를 보인 반면 아시아의 주요 시장은 지속적인 상승세를 보였습니다. Nikkei225지수는 0.7% 상승하는데 그쳤으나 홍콩H지수가 4.6% 상승하고, 중국 본토 시장도 상해가 5.0% 심천이 5.5% 상승하는 등 중국 시장이 강한 상승세를 보였습니다. 대만은 가권지수가 -0.9% 하락하면서 상반기 강세 이후 쉬어가는 모습을 보였습니다. 동남아 시장도 그동안 정체되어 있던 태국 시장이 6% 상승하는 등 전반적으로 강세를 나타내었습니다. 인도 시장도 1.4% 상승하는 지속적인 강세를 보이면서 올해 들어 한국과 함께 가장 강한 상승세를 이어가고 있습니다.

지난 3개월간 일본 시장의 성장률이 두드러지지는 않았으나 성장주들의 성과는 좋았던 분기였습니다. 로봇 및 자동화 업체의 주가가 지속적으로 강세를 보였을 뿐만 아니라 Nitori 등 경쟁력 강한 유통 기업과 IT 기업, 재료 및 부품 기업 등의 주가가 강세를 보이며 시장의 부진을 극복하였습니다. 중국에서는 중국 정부의 전기차 보급 확대 정책에 따라 전기차에 앞서있는 BYD, Geely 등의 중국 로컬 자동차 업체의 성과가 두드러졌습니다. 또한 중국의 소비 성장이 지속되면서 우량예와 같은 고급 소비재와 음식료 회사들의 주가도 강세를 보였습니다.

한국 주식시장을 제외한
전반적 아시아시장의 강세

일본 성장주들의
주가 강세
중국 로컬 자동차,
고급 소비재, 음식료
증목의 강세

일본, RFID,
클라우드 시스템 등
추가 편입
중국, 보험주 재편입,
소비재 편입

일본 탐방을 통해 IoT 시대에 필요성이 증가하고 있는 RFID 업체, 음식점들의 주문 발주를 총괄할 수 있는 클라우드 시스템 업체, 안경 가격 파괴 업체 등의 펀더멘털과 경영진을 점검하여 새로이 포트폴리오에 편입하였습니다. 반면 주가 상승으로 밸류에이션이 상승한 모바일 게임업체 등은 포트폴리오에서 제외시켰습니다. 중국에서는 시장 리스크 관리를 위해 잠시 제외시켰던 보험주를 다시 편입하였고, 소비가 강한 회복세를 보임에 따라 높은 브랜드 인지도를 갖춘 소비재 기업을 편입하는 데에 주력하였습니다.

인도 비중 지속 확대 및
베트남 기업 물색

인도에 대한 투자도 지속적으로 확대하고 있으며, 지금까지는 시장의 안정성과 유동성 등을 고려하여 제외하였던 베트남 시장에 대한 리서치도 지속해 나가고 있습니다.

3. 운용계획

글로벌 경기 성장세
지속 예상
지속적 리스크 관리

2017년은 글로벌 경기가 회복하면서 아시아를 포함한 글로벌 주식 시장이 희망을 기반으로 상승세를 지속하는 시기였습니다. 그러나 동 펀드는 글로벌 시장 리스크에 대한 관리를 철저히 이어나가고 있습니다. 10월 중국 전당대회를 앞두고 긴축 정책에 대한 가능성 등 시장을 위축되게 만들 수 있는 요인에 대해 지속적으로 주의를 기울이면서 리스크 관리를 지속해 나가고 있습니다.

구조적 성장주 발굴 및
집중으로 장기성과에 주목

중국의 긴축 가능성 및 선진국의 금리 상승 등의 리스크를 제외하고는 별다른 리스크가 확인되지 않는 안정적인 분위기이나, 시장은 항상 예기치 못한 리스크로 인해 급등락을 보입니다. 이와 같은 시장의 상승 및 하락을 뚫고 성장하는 구조적 성장주에 동 펀드는 집중적으로 투자하고 있습니다. 단기적으로는 한 치 앞도 알기 힘든 것이 주식시장이나 구조적 성장주는 시간이 흐름에 따라 더 나은 성과를 시현할 것이라 예상합니다. 이에 따라 당장의 시장 급락보다는 장기적으로 보다 나은 성과를 가져올 수 있는 경쟁력 높은 기업들을 찾아내고 검증하는 것에 더욱 집중할 계획입니다.

기편입된 4차산업,
머신 러닝, 빅데이터 관련
기업들 펀드 성과에 기여

4차산업, 머신 러닝, 빅데이터 등 새로운 용어들이 지속적으로 대두되고 있으나 이와 같은 흐름 속에 있는 기업들은 이미 구조적 성장주로 분류되어 동 펀드에 편입되어 있고 펀더멘털에 따라 편입 편출이 지속되고 있습니다. 트러스톤의 아시아장기성장주 펀드가 특정 국가나 특정 테마에 한정되지 않고 세상의 변화를 지속적으로 반영하면서 꾸준하게 좋은 성과를 낼 수 있는 펀드가 될 수 있도록 끊임없이 노력하겠습니다.

지난 기간 트러스톤자산운용을 믿고 아시아장기성장주 펀드에 투자해 주신 고객 여러분께 다시 한번 감사의 말씀을 올리며, 앞으로도 지속적으로 좋은 성과를 가져다 드릴 수 있도록 최선을 다하겠습니다.

트러스톤자산운용 주식운용부문 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

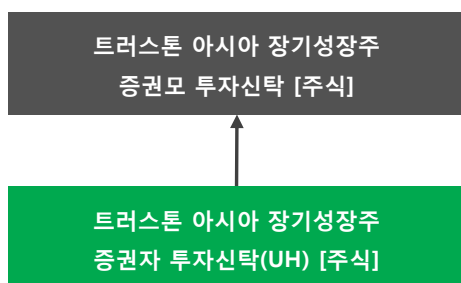
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드	
트러스톤아시아장기성장주증권투자신탁(UH)[주식]		2등급	AY546	
A			AY547	
Ae			AY548	
C1			AY549	
C2			AY550	
C3			AY551	
Ce			AY553	
Cp			B5507	
Cp-E			B5508	
Cp2			B5509	
S			B5506	
S-P			B5511	
W			AY554	
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형		최초설정일	2014.12.30
운용기간	2017.06.30 ~ 2017.09.29		존속기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
자산운용회사	트러스톤자산운용(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.

■ 펀드구성



■ 자산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스톤아시아장기성장주 증권투자자산신탁(UH)[주식]	자산 총액 (A)	3,218	4,052	25.89
	부채 총액 (B)	0	21	113,886.11
	순자산총액 (C=A-B)	3,218	4,031	25.25
	발행 수익증권 총 수 (D)	2,815	3,285	16.68
	기준가격 ^주 (E=C/D×1000)	1,143.27	1,227.25	7.35
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	1,115.40	1,192.49	6.91
Ae	기준가격	1,121.27	1,199.76	7.00
C1	기준가격	1,062.86	1,134.57	6.75
C2	기준가격	1,105.80	1,181.08	6.81
C3	기준가격	1,153.36	1,232.48	6.86
Ce	기준가격	977.83	1,045.93	6.96
Cp	기준가격	0.00	1,084.63	8.46
S	기준가격	1,116.63	1,194.79	7.00
S-P	기준가격	1,118.16	1,197.26	7.07
W	기준가격	1,230.92	1,321.29	7.34
Cp2	기준가격	1,115.31	1,192.37	6.91
Cp-E	기준가격	0.00	1,085.77	8.58

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
트러스톤아시아장기성장주 증권투자자산신탁(UH)[주식]	7.35	18.90	25.24	26.33
비교지수(벤치마크)	4.45	12.74	15.03	19.96
(비교지수 대비 성과)	(2.90)	(6.17)	(10.21)	(6.36)
종류(Class)별 현황				
A	6.91	17.95	23.73	24.29
(비교지수 대비 성과)	(2.46)	(5.21)	(8.70)	(4.33)
Ae	7.00	18.15	24.06	24.72
(비교지수 대비 성과)	(2.55)	(5.41)	(9.03)	(4.76)
C1	6.75	14.99	20.46	20.82
(비교지수 대비 성과)	(2.30)	(2.25)	(5.43)	(0.86)
C2	6.81	17.71	23.91	24.35
(비교지수 대비 성과)	(2.36)	(4.98)	(8.88)	(4.38)
C3	6.86	17.83	-	-
(비교지수 대비 성과)	(2.41)	(5.10)	-	-
Ce	6.96	16.21	-	-
(비교지수 대비 성과)	(2.52)	(3.48)	-	-
S	7.00	18.14	24.04	24.71
(비교지수 대비 성과)	(2.55)	(5.40)	(9.01)	(4.74)

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
S-P	7.07	18.27	24.20	24.89
(비교지수 대비 성과)	(2.63)	(5.53)	(9.17)	(4.93)
W	7.34	18.99	25.10	25.81
(비교지수 대비 성과)	(2.89)	(6.25)	(10.06)	(5.85)
Cp2	6.91	17.94	23.73	24.28
(비교지수 대비 성과)	(2.46)	(5.20)	(8.69)	(4.32)
비교지수(벤치마크)	4.45	12.74	15.03	19.96

주) 비교지수(벤치마크) : MSCI AC Asia USD Index(KRW) 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
트라스톤아시아장기성장주 증권투자자산신탁(UH)[주식]	26.33	34.32	-	-
비교지수(벤치마크)	19.96	28.05	-	-
(비교지수 대비 성과)	(6.36)	(6.27)	-	-
종류(Class)별 현황				
A	24.29	29.98	-	-
(비교지수 대비 성과)	(4.33)	(1.93)	-	-
Ae	24.72	30.89	-	-
(비교지수 대비 성과)	(4.76)	(2.84)	-	-
C1	20.82	25.60	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.86)	(-2.45)	-	-
C2	24.35	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(4.38)	-	-	-
S	24.71	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(4.74)	-	-	-
S-P	24.89	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(4.93)	-	-	-
W	25.81	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(5.85)	-	-	-
Cp2	24.28	29.97	-	-
(비교지수 대비 성과)	(4.32)	(1.92)	-	-
비교지수(벤치마크)	19.96	28.05	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : MSCI AC Asia USD Index(KRW) 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	294	0	0	0	0	0	0	0	0	3	-10	288
당기	263	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-3	260

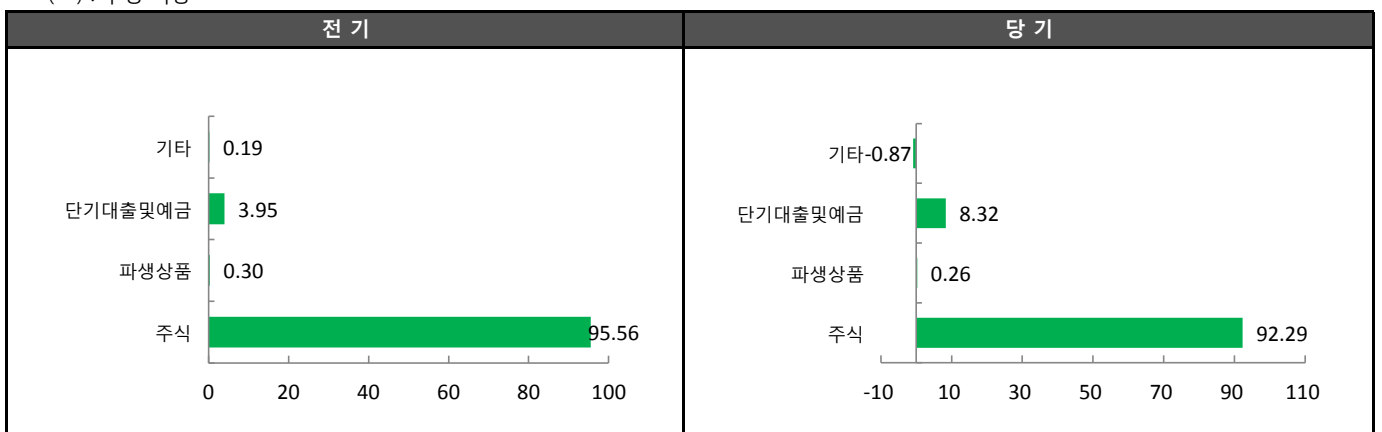
3. 자산현황

■ 자산구성현황 (거래국가 기준)

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권	파생상품	단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	장내			
CNY (171.70)	270 (6.66)	10 (0.26)	5 (0.13)	0 (0.00)	285 (7.04)
HKD (146.65)	351 (8.65)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	351 (8.65)
IDR (0.09)	98 (2.42)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	98 (2.42)
INR (17.53)	129 (3.18)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	129 (3.18)
JPY (10.17)	1,735 (42.83)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,736 (42.84)
MYR (271.20)	32 (0.80)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	32 (0.80)
SGD (843.29)	56 (1.39)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	56 (1.39)
TWD (37.74)	375 (9.26)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	375 (9.26)
USD (1145.40)	402 (9.93)	0 (0.00)	44 (1.08)	0 (0.00)	446 (11.01)
KRW (0.00)	291 (7.17)	0 (0.00)	288 (7.11)	-35 (-0.87)	543 (13.41)
합계	3,739	10	337	-35	4,052

* () : 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

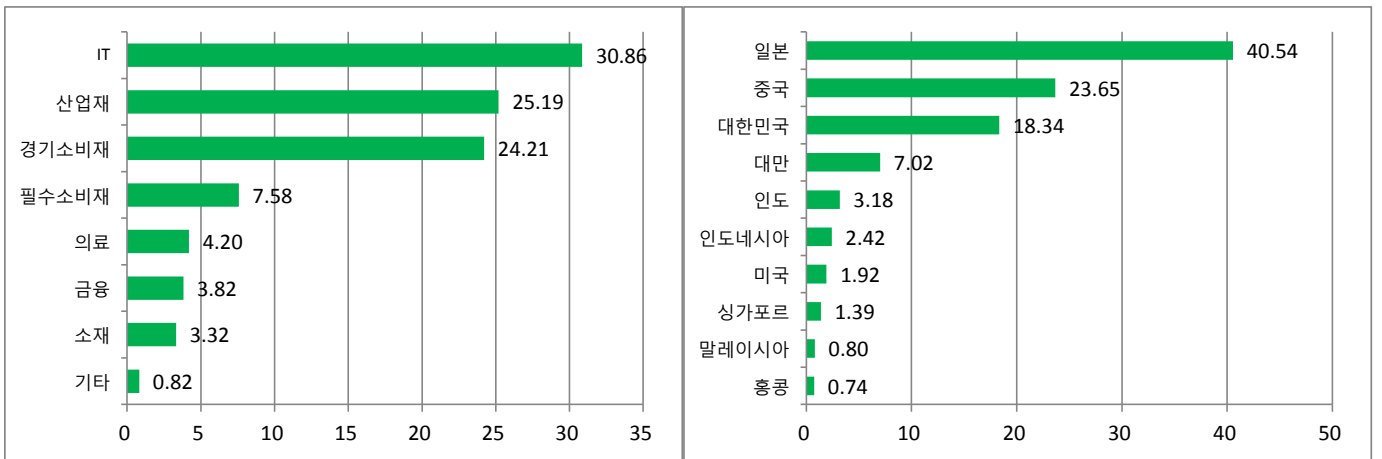
(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	IT	30.86	6	금융	3.82
2	산업재	25.19	7	소재	3.32
3	경기소비재	24.21	8	기타	0.82
4	필수소비재	7.58			
5	의료	4.20			

국가별 투자비중 (본점 소재지 기준)

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	일본	40.54	6	인도네시아	2.42
2	중국	23.65	7	미국	1.92
3	대한민국	18.34	8	싱가포르	1.39
4	대만	7.02	9	말레이시아	0.80
5	인도	3.18	10	홍콩	0.74



투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	단기상품	콜론(농협은행)	4.85	6	해외주식	NITORI CO LTD	2.19
2	해외주식	DAIFUKU CO LTD	3.28	7	해외주식	FUJITSU	2.18
3	해외주식	TAL EDUCATION GROUP-ADR	2.47	8	해외주식	HARMONIC DRIVE SYSTEMS INC	2.15
4	해외주식	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	2.45	9	해외주식	TENCENT HOLDINGS LTD	2.14
5	단기상품	은대(HSBC은행)	2.26	10	해외주식	MISUMI Group Inc	1.82

※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
DAIFUKU CO LTD	2,362	133	3.28	일본	JPY	산업재	
TAL EDUCATION GROUP-ADR	2,600	100	2.47	중국	USD	경기소비재	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	12,134	99	2.45	대만	TWD	IT	
NITORI CO LTD	542	89	2.19	일본	JPY	경기소비재	
FUJITSU	10,400	88	2.18	일본	JPY	IT	
HARMONIC DRIVE SYSTMES INC	1,473	87	2.15	일본	JPY	산업재	
TENCENT HOLDINGS LTD	1,755	87	2.14	중국	HKD	IT	
MISUMI GROUP INC	2,448	74	1.82	일본	JPY	산업재	

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	92	0.92		대한민국	KRW
단기대출	농협은행	2017-09-29	196	1.08	2017-10-10	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	6	1,649	2	6,643	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, %)

구분	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스톤아시아장기성장주 증권투자자산신탁(UH)[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	0.03	3	0.07	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.04	1	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	1	0.04	1	0.02
	증권거래세	0	0.01	0	0.01	
A	자산운용사	0	0.23	0	0.23	
	판매회사	0	0.18	0	0.18	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	0	0.42	0	0.42	
	기타비용**	0	0.03	0	0.07	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.03	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.04	0	0.02
	증권거래세	0	0.01	0	0.01	
Ae	자산운용사	0	0.23	0	0.23	
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	0	0.33	0	0.33	
	기타비용**	0	0.03	0	0.07	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.03	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.04	0	0.02
	증권거래세	0	0.01	0	0.01	
C1	자산운용사	0	0.23	0	0.23	
	판매회사	0	0.33	0	0.33	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	0	0.57	0	0.57	
	기타비용**	0	0.07	0	0.11	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.04	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.04	0	0.02
	증권거래세	0	0.01	0	0.00	

구분	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
C2	자산운용사	0	0.23	0	0.23	
	판매회사	0	0.28	0	0.28	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	0	0.52	0	0.52	
	기타비용**	0	0.02	0	0.07	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.03	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.04	0	0.02
	증권거래세	0	0.01	0	0.01	
C3	자산운용사	6	0.23	6	0.23	
	판매회사	6	0.23	6	0.23	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	12	0.47	12	0.47	
	기타비용**	1	0.03	2	0.07	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	1	0.04	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	1	0.04	1	0.02
	증권거래세	0	0.01	0	0.01	
Ce	자산운용사	0	0.23	0	0.23	
	판매회사	0	0.13	0	0.13	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	0	0.37	0	0.37	
	기타비용**	0	0.02	0	0.07	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.02	0	0.02
	증권거래세	0	0.00	0	0.01	
Cp	자산운용사	0	0.00	0	0.21	
	판매회사	0	0.00	0	0.16	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.00	0	0.39	
	기타비용**	0	0.00	0	0.08	
	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	0.23	0	0.23	
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	0	0.33	1	0.33	
	기타비용**	0	0.03	0	0.08	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.03	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.03	0	0.02
	증권거래세	0	0.01	0	0.01	

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
S-P	자산운용사	0	0.23	0	0.23	
	판매회사	0	0.05	0	0.02	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	0	0.30	0	0.26	
	기타비용**	0	0.03	0	0.07	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.04	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.04	0	0.02
	증권거래세	0	0.01	0	0.01	
	W	자산운용사	0	0.17	0	0.16
판매회사		0	0.00	0	0.00	
펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00	
보수합계		0	0.17	0	0.16	
기타비용**		0	0.03	0	0.07	
매매·중개수수료		단순매매·중개수수료	0	0.04	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.04	0	0.02
증권거래세		0	0.01	0	0.01	
Cp2		자산운용사	0	0.23	1	0.23
	판매회사	0	0.18	1	0.18	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	1	0.42	2	0.42	
	기타비용**	0	0.03	0	0.07	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.03	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.03	0	0.02
	증권거래세	0	0.01	0	0.01	
	Cp-E	자산운용사	0	0.00	0	0.21
판매회사		0	0.00	0	0.05	
펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.01	
일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00	
보수합계		0	0.00	0	0.28	
기타비용**		0	0.00	0	0.08	
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	

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 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 증권투자자산신탁(UH)[주식]	전기	0.00	0.00	0.13	0.11
	당기	0.00	0.00	0.17	0.11
종류(Class)별 현황					
A	전기	1.67	0.00	1.80	0.11
	당기	1.67	0.00	1.85	0.10
Ae	전기	1.32	0.00	1.45	0.10
	당기	1.32	0.00	1.54	0.09
C1	전기	2.27	0.00	2.39	0.09
	당기	2.27	0.00	2.52	0.10
C2	전기	2.07	0.00	2.18	0.07
	당기	2.07	0.00	2.13	0.07
C3	전기	1.87	0.00	2.03	0.15
	당기	1.87	0.00	2.08	0.12
Ce	전기	1.47	0.00	1.54	0.08
	당기	1.47	0.00	1.67	0.08
Cp	전기	0.00	0.00	0.00	0.00
	당기	1.65	0.00	2.00	0.07
S	전기	1.32	0.00	1.44	0.11
	당기	1.32	0.00	1.56	0.09
S-P	전기	1.24	0.00	1.38	0.10
	당기	1.19	0.00	1.35	0.10
W	전기	0.74	0.00	0.87	0.11
	당기	0.70	0.00	0.87	0.11
Cp2	전기	1.67	0.00	1.79	0.12
	당기	1.67	0.00	1.89	0.09
Cp-E	전기	0.00	0.00	0.00	0.00
	당기	1.17	0.00	1.51	0.07

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
314,772	2,049	66,042	829	5.20	20.63

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트아시아장기성장주증권모투자신탁(주식)

(단위 : %)

16년12월30일 ~17년03월29일	17년03월30일 ~17년06월29일	17년06월30일 ~17년09월29일
13.43	10.58	5.20

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

펀드명칭	트러스톤아시아장기성장주증권투자자산신탁(UH)[주식]	
	투자금액	수익률
	2,225 백만원	36.54%

※ 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 트러스톤아시아장기성장주증권투자자산신탁(UH)[주식]의 자산운용회사인 트러스톤자산운용작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 HSBC은행의 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.