

트러스톤 코리아외화채권 증권자투자신탁(H)[채권] [채권형 펀드]

(운용기간 : 2017년08월08일 ~ 2017년11월07일)

○ 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. 저희 트러스톤 자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 진심으로 감사의 말씀을 올립니다. 저희 트러스톤 코리아외화채권 펀드는 국내 공사, 은행 및 기업 등이 발행한 외화표시 채권에 60% 이상을 투자하는 외화채권 공모펀드이며, 대내외 매크로 및 상대가치 분석을 통해 안정적인 투자수익률 달성을 추구하고 있습니다.

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

1. 운용개요

지난 3개월(2017.08.08. ~ 2017.11.07.) 동안 트러스톤코리아외화채권증권자투자신탁(H) [채권] 펀드의 수익률은 -0.51%의 성과를 기록 하였습니다. (운용펀드 기준)

2. 운용실적

경제지표 부진과
정치적 불확실성으로
채권 시장 강세

8월 미국의 정부채 시장은 월 초 경제지표 부진에 따른 안전자산 선호심리로 금리 하락 출발했습니다. 시카고 구매관리자지수(PMI)가 3개월래 최저치를 기록하고, 공급관리자협회(ISM) 서비스업 구매관리자지수(PMI)가 11개월래 최저치를 기록한 가운데, 러시아 스캔들에 대한 특검 수사가 더욱 강화되면서 트럼프발 정치적 불확실성이 더욱 고조되며 채권시장이 강세를 보였습니다. 북한과 미국의 긴장감이 확대되면서 안전자산 선호가 강화되었고, 소비자물가지수가 예상치를 하회하자 미국채 금리는 하락폭을 확대했습니다. 월 중반 7월 소매판매와 8월 미시간대 소비자태도 지수가 큰 폭으로 증가하고 미국 세계개편안 단행 전망으로 채권 금리가 반등하기도 하였으나, 잭슨홀 심포지움에서 열린 연준 의장과 드라기 유럽중앙은행(ECB) 총재가 금리 인상 및 테이퍼링에 대한 직접적인 언급을 하지 않으면서 시장에 안도감을 주었습니다. 미국 허리케인 피해 및 북핵 우려에 따른 안전자산 선호가 지속되며 미국채 금리는 하락세를 지속하였습니다.

아시아 크레딧 시장은 미국채 금리 움직임과 흐름을 같이 하였으나, 중국의 부진한 경제지표와 북한발 지정학적 리스크로 스프레드가 확대되는 모습을 보였습니다.



**9월 FOMC에서
시장의 기대와 달리
추가 기준금리 인상
우려가 강화됨**

9월 채권시장은 월 초 북한 핵실험에 따른 지정학적 우려가 고조되고 허리케인 하비의 영향으로 3분기 GDP가 부진할 것으로 전망되면서 강세 출발하였습니다. 그러나 허리케인 어마와 북한 미사일 발사에 대한 우려가 완화되면서 위험 자산 선호가 강해졌고, 미국채 입찰이 연이어 부진하면서 금리가 상승 전환하였습니다. 또한 미국의 8월 소비자물가지수(CPI)가 7개월 만에 가장 큰 폭의 상승을 보이고 기준금리 인상 기대를 고조시키면서 금리 상승세가 지속되었습니다. 9월 미 연방공개시장위원회(FOMC)에서 대차대조표 축소와 최근 물가 부진으로 12월 금리인상이 어려울 것이라는 시장의 기대와 달리 올해 한 번의 추가 기준금리 인상이 단행될 것이라는 기존의 전망이 유지되며 금리는 상승세를 지속하였습니다.

**양호한 경제지표와
세계개혁안 통과,
매파적 Fed의장
인사 가능성으로
시장 약세 지속**

10월은 월 초 공급관리자협회(ISM)지수와 임금상승률이 예상치를 상회하고, 세계개혁안이 극적으로 하원을 통과하며 금리 상승 출발하였습니다. 이후 북한발 지정학적 우려가 재부각되고 9월 미 연방공개시장위원회(FOMC) 의사록의 매파적 성향이 예상 수준이라는 평가 속에 9월 소비자물가지수(CPI)가 시장 기대에 부응하지 못하면서 금리가 반락하기도 하였습니다. 그러나 연준 옐런 의장의 매파적 발언 영향으로 금리는 상승세로 전환하였습니다. 옐런 의장은 현재의 경기 호조가 점진적인 금리 인상을 담보할 것이며, 물가 부진은 지속되지 않을 것이라 말하면서 긍정적인 경제전망을 유지하였습니다. 또한, 미국 상원이 세계개편안을 통과시키면서 트럼프 대통령의 세계안 의회 통과가능성이 높아진 점도 채권 시장 약세 요인으로 작용하였습니다. 이후 경제지표가 잇따라 호조를 보이고 차기 연준의장에 매파적 인사들이 거론됨에 따라 금리 상승은 지속되었으나, 카탈루냐 이슈와 차기 연준 의장에 비둘기파 성향의 인사 가능성이 높아지며 상승한 금리가 일부 반락되며 마감하였습니다.

**금리 상승,
한국물 스프레드
소폭 확대,
호주 달러 약세가
펀드 성과에 부정적 영향**

분기 기준으로 미국 정부채 시장은 경기모멘텀 둔화와 트럼프발 정치적 불확실성으로 강세를 보이기도 하였으나, 지속적인 글로벌 경기가 개선세와 연방준비제도(FED)의 기준금리 인상 우려로 금리가 상승세를 보였습니다. 아시아 크레딧 채권 스프레드는 글로벌 주식시장이 견조한 모습을 보이면서 축소 흐름을 보이기도 하였으나, 지정학적 리스크와 중국 경제지표 둔화의 영향으로 소폭 확대되는 모습을 보였습니다. 펀드 성과는 전체적으로 금리가 상승하고, 한국물(KP) 스프레드가 소폭 확대되면서 자본손실이 발생하였고, 보유 중인 AUD채권이 호주 달러의 약세로 일부 자본손실을 보인 것이 부정적으로 작용하였습니다.

3. 운용계획

**글로벌 경기모멘텀은
양호한 흐름 지속 중이나
유럽의 정치적 이슈는
불확실성의 요인**

글로벌 경기모멘텀은 양호한 흐름을 지속하고 있습니다. 국내 경제는 수출 호조세가 지속되고 있으며, 소비자태도지수(CSI) 및 소매판매 지표도 양호한 모습을 보이며 성장세가 유지될 전망입니다. 물가는 일시적 요인으로 둔화되고 있으나 점차 해소될 전망입니다. 미국은 구매관리자지수(PMI)가 전월 대비 하락했지만, 성장률 전망치가 높은 수준을 이어가고 있는 등 전반적인 개선세가 유지되고 있습니다. 유로존은 심리지표가 금융위기 이후 최고치를 기록하는 등 독일/프랑스 중심으로 견조한 경기 개선세를 보이고 있습니다. 다만 독일 연정구성, 스페인 카탈루냐 투표, 영국 브렉시트 협상 등 정치적 이슈는 불확실성을 높이는 요소라 판단합니다.



**낮은 물가로
금리 상승 우려가
낮아지고 있으나
물가 둔화는
일시적 현상이라 판단**

글로벌 경기모멘텀이 양호함에도 불구하고 낮은 물가로 인해 점진적 기준금리 인상 전망이 우세한 상황이기 때문에 채권시장의 주요 변수였던 통화정책에 대한 관심은 11월 기준금리 인상 단행과 12월 미 연방공개시장위원회(FOMC)의 기준금리 인상 이후 잠시 낮아질 것으로 예상합니다. 그러나, 글로벌 펀더멘탈 개선세가 이어지는 가운데 생산자물가지수(PPI) 상승이 소비자물가지수(CPI)와 근원 소비자물가지수(Core CPI)로 점차 전이되고 있는 모습이 나타나고 있으며, 감산 합의 연장으로 상승한 유가와 원자재 가격 상승은 물가 압력을 점차 높일 것으로 판단합니다. 또한 고용 시장 개선에 따른 점진적 임금 인상도 물가 상승을 뒷받침할 것으로 예상합니다. 물가의 일시적 둔화로 채권시장이 안정화되고 있으나 물가 하락 요인이 해소되고 점진적으로 물가가 상승한다면 금리는 재차 상승할 것으로 예상합니다.

**금리 상승에도
이자 수익을 통한
안정적인 수익률 창출**


금리 상승에도 이자수익으로 안정적인 수익률이 나올 수 있도록 안정적인 포트폴리오를 유지하고자 합니다. 보유중인 AUD표시 채권이 AUD의 약세로 펀드 성과에 부정적으로 작용하였으나, 양호한 경기모멘텀 속에 다시 되돌림을 주어 펀드 성과에 긍정적으로 작용할 것이라 예상합니다.

트러스톤 코리아외화채권 증권자투자신탁(H) [채권]은 장기적으로 안정적인 수익률을 창출하기 위해 철저한 분석과 리스크 관리에 최선의 노력을 다하겠습니다. 다음 분기보고서에서는 보다 더 좋은 수익률로 찾아 볼 수 있도록 하겠습니다.

감사합니다.

트러스톤자산운용 멀티에셋운용부문 CIO 이윤표
채권운용본부 임직원 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
트러스트코리아외화채권증권자투자신탁(H)[채권]		4등급	BF659
A			BF660
C			BF662
Ce			BF663
Cp2			BF670
펀드의 종류	채권형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2016.08.08
운용기간	2017.08.08 ~ 2017.11.07	존속기간	별도의 정해진 신탁계약 기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사 ^{주)}	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> - 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 증권자투자신탁(H)[채권]	자산 총액 (A)	4,145	3,463	-16.46
	부채 총액 (B)	2	1	-43.63
	순자산총액 (C=A-B)	4,143	3,462	-16.44
	발행 수익증권 총 수 (D)	4,105	3,480	-15.23
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,009.38	994.87	-0.51
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	1,005.02	993.78	-0.62
C	기준가격	1,003.41	993.37	-0.66
Ce	기준가격	1,008.64	996.39	-0.61
Cp2	기준가격	1,007.67	996.13	-0.64

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 증권자투자신탁(H)[채권]	-0.51	0.93	0.93	0.36
종류(Class)별 현황				
A	-0.62	0.71	0.61	-0.08
C	-0.66	0.62	0.49	-0.24
Ce	-0.61	0.72	0.63	-0.03
Cp2	-0.64	0.68	0.56	-0.13

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.

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스트코리아외화채권 증권자투자신탁(H)[채권]	0.36	-	-	-
종류(Class)별 현황				
A	-0.08	-	-	-
C	-0.24	-	-	-
Ce	-0.03	-	-	-
Cp2	-0.13	-	-	-

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	41	0	0	0	19	0	0	0	6	0	65
당기	0	-46	0	0	0	14	0	0	0	-4	18	-17

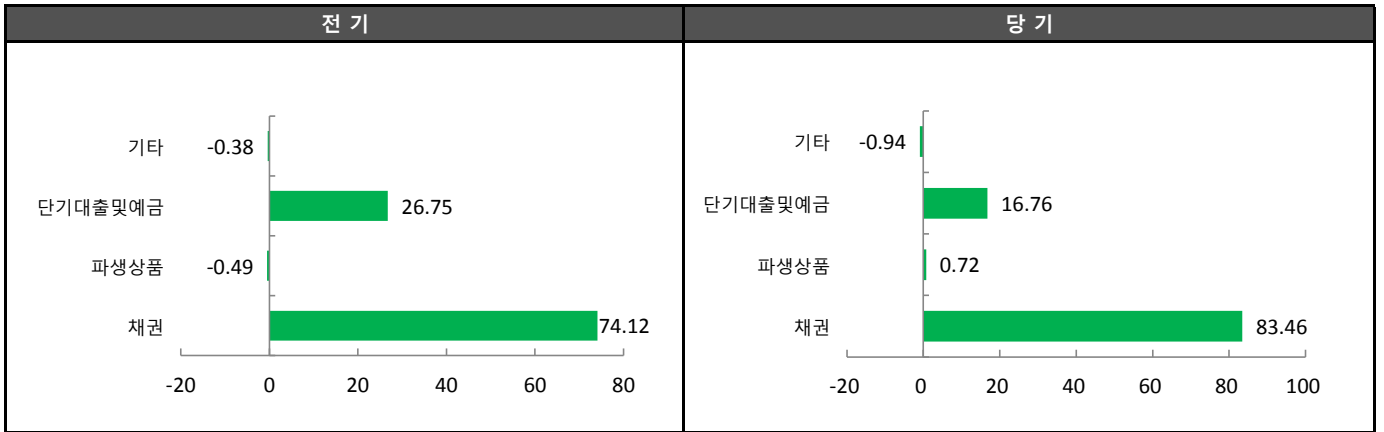
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권	파생상품	단기대출및 예금	기타	자산총액
	채권	장외			
AUD (852.72)	346 (9.98)	0 (0.00)	47 (1.36)	0 (0.00)	393 (11.33)
USD (1111.90)	2,545 (73.48)	25 (0.72)	199 (5.75)	0 (0.00)	2,769 (79.96)
KRW (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	334 (9.65)	-33 (-0.94)	302 (8.71)
합계	2,890	25	580	-33	3,463

* () : 구성 비중

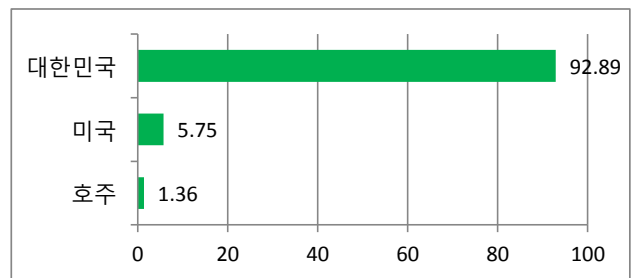


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중
1	대한민국	92.89
2	미국	5.75
3	호주	1.36



■ 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(17.11.07) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (17.08.08 ~ 17.11.07)	환헤지로 인한 손익 (17.08.08 ~ 17.11.07)
90%±10%	86.36%	-	14

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	신한은행	미국달러	매수	2017-12-05	113	113	-2	
선물환	신한은행	미국달러	매수	2017-12-05	169	169	-2	
선물환	신한은행	미국달러	매도	2017-12-05	2,991	2,991	29	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	해외채권	WOORIB 2.625 07/20/21 Corp	12.43	6	해외채권	NACF 1.875 09/12/21	12.01
2	해외채권	KEBHN 2.5 01/27/21	12.37	7	해외채권	EIBKOR 4.25 05/21/20	9.98
3	해외채권	EIBKOR 2.875 01/21/25 Corp	12.32	8	단기상품	USD Deposit(WOORI)	5.75
4	해외채권	CITNAT 1.625 08/01/19	12.27	9	단기상품	은대(우리은행)	5.11
5	해외채권	KORGAS 1.875 07/18/21	12.09	10	단기상품	콜론(신한금융투자)	4.54

※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
WOORIB 2.625 07/20/21 Corp	0	430	대한민국	USD	2016-01-20	2021-07-20			12.43
KEBHNH 2.5 01/27/21	0	428	대한민국	USD	2016-01-27	2021-01-27			12.37
EIBKOR 2.875 01/21/25 Corp	0	427	대한민국	USD	2015-01-21	2025-01-21			12.32
CITNAT 1.625 08/01/19	0	425	대한민국	USD	2016-08-01	2019-08-01			12.27
KORGAS 1.875 07/18/21	0	419	대한민국	USD	2016-07-18	2021-07-18			12.09
NACF 1.875 09/12/21	0	416	대한민국	USD	2016-09-12	2021-09-12			12.01
EIBKOR 4.25 05/21/20	0	346	대한민국	AUD	2014-11-21	2020-05-21			9.98

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	신한금융투자	2017-11-07	157	1.28	2017-11-08	대한민국	KRW
예금	우리은행	2016-08-08	177	0.92		대한민국	KRW
예금	USD Deposit	2016-08-09	199	0.00	2999-12-31	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	상무	1973년	1	53	-	-	2110000247
신홍섭	상무	1974년	7	3,081	-	-	2109000900
문성호	부장	1977년	24	8,812	1	462	2109001217
진재식	차장	1979년	22	14,062	-	-	2101011621

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

: 최근 3년 내 운용전문인력 변경이 없었습니다.

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스톤코리아외화채권 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	0.01	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	0.04	0	0.04	
	판매회사	0	0.06	0	0.06	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.11	0	0.11	
	기타비용**	0	0.01	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	
C	자산운용사	2	0.04	1	0.04	
	판매회사	4	0.10	3	0.10	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	6	0.15	5	0.15	
	기타비용**	0	0.01	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	
Ce	자산운용사	0	0.04	0	0.04	
	판매회사	0	0.05	0	0.05	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.10	0	0.10	
	기타비용**	0	0.01	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	

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
Cp2	자산운용사	0	0.04	0	0.04	
	판매회사	0	0.07	0	0.07	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.12	0	0.12	
	기타비용**	0	0.01	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	

* 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
트러스트코리아외화채권 증권투자신탁(H)[채권]	전기	0.01	0.00	0.03	0.00
	당기	0.01	0.00	0.03	0.00
종류(Class)별 현황					
A	전기	0.43	0.00	0.46	0.01
	당기	0.43	0.00	0.47	0.00
C	전기	0.60	0.00	0.62	0.00
	당기	0.60	0.00	0.62	0.00
Ce	전기	0.40	0.00	0.43	0.00
	당기	0.40	0.00	0.43	0.00
Cp2	전기	0.49	0.00	0.52	0.00
	당기	0.49	0.00	0.52	0.00

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 없습니다.

■ 최근 3분기 매매회전을 추이

-채권형 집합투자기구로 해당사항 없습니다.

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

: 트러스트자산운용은 당 펀드에 고유재산을 투자하지 않았습니다.

8. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트코리아외화채권증권투자신탁(H)[채권]의 자산운용회사인 트러스트자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 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.