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

(운용기간 : 2017년09월30일 ~ 2017년12월29일)

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 안녕하십니까? 트러스톤자산운용의 첫번째 아시아 펀드인 아시아장기성장주 펀드가 출시한 지 드디어 3년의 시간이 흘렀습니다. 3년이라는 기간이 한 펀드의 장기 성과 측정에 널리 사용되는 지표 중의 하나라는 것을 생각하면 아시아장기성장주 펀드는 중요한 디딤돌을 놓았다고 할 수 있을 것입니다. 무엇보다도 고객 여러분들께 지난 3년간 45.67%의 수익률을 돌려드림으로써 비교지수인 MSCI AC Asia USD Index(KRW)가 동기간 동안 25.74% 상승한 것과 대비하여 19.93%pt의 초과수익률을 돌려드릴 수 있었던 것이 가장 큰 기쁨이었습니다.
지난 3년간 글로벌 주식시장은 경제 환경과 각국의 정책에 따라 부침을 거듭하는 변화무쌍한 모습을 보였습니다. 그러나 아시아장기성장주 펀드는 이와 같은 시장의 단기적인 움직임을 쫓기보다는 아시아의 보석과 같은 회사들을 하나라도 더 발굴하여 포트폴리오에 담고자 노력하였습니다. 그 결과 3년의 시간이 지난 후 펀드는 비로소 시장보다 훨씬 뛰어난 성과를 거둘 수 있었습니다.
이와 같은 현상은 앞으로도 지속될 것으로 예상합니다. 단기적으로는 시장의 움직임에 따라 아시아장기성장주 펀드의 수익률이 시장수익률 대비 일시 부진할 수는 있으나 결국에는 높은 경쟁력과 성장성을 겸비한 장기성장주들이 꾸준하게 알파를 창출하여 고객 여러분들께 보다 나은 성과를 돌려드릴 것으로 믿고 있고, 이는 지난 3년간의 결과로 증명이 되고 있습니다. 따라서 고객 여러분들께서도 예측하기 힘든 시장의 단기 변동성에 흔들리기 보다는, 좋은 회사들이 장기적으로 좋은 성과를 가져오며 이것만이 주식시장에서 장기적으로 초과성과를 낼 수 있는 유일한 방법이라는 투자의 철칙을 믿고 아시아장기성장주 펀드를 통해 보다 많은 성과를 누리실 수 있도록 트러스톤자산운용의 구성원들은 최선을 다하겠습니다.

1. 운용개요

지난 3개월간 트러스톤 아시아장기성장주(UH)펀드는 0.38%의 수익률을 보여 비교지수(MSCI AC Asia USD Index(KRW)) 1.05% 대비 소폭 하회하는 수익률을 기록하였으나, 연간으로는 25.72%의 수익률을 기록하여 비교지수 대비 9.48%pt 높은 수익률을 기록하였습니다(운용펀드 기준). 성장주를 비롯한 글로벌 시장은 연말이 다가옴에 따라 조심스러운 모습을 보이면서 지난 9개월보다는 상승세가 둔화되는 모습을 보였습니다.

2. 운용실적

중국 본토 시장을 제외한 전반적 아시아시장의 강세

지난 3개월간 중국 본토 시장이 약세를 보인 반면 일본과 인도 시장은 강세를 보이며 시장의 상승세를 이끌었습니다. 일본의 Nikkei225지수가 11.8%상승하면서 강세를 보였고, 인도의 BSE 30지수도 8.9% 상승하는 강세를 보였습니다. 중국 시장은 상대적으로 낮은 밸류에이션을 보인 홍콩H주가 7.3% 상승하면서 올해 연간으로 24.6% 상승하는 초강세를 보였으나 본토 시장은 상하이가 1.2% 하락, 심천 시장도 0.4% 하락하면서 조정세를 보였습니다. 한국 시장도 지난 분기 동안 3% 상승하면서 12개월간 21.8% 상승하는 강세를 이어갔으며, KOSDAQ은 지난 3개월 동안 22.3% 오르는 초강세를 나타내었습니다. 동남아시아 시장에서는 인도네시아가 7.7% 상승하면서 동남아시아 시장의 상승세를 이끌었습니다. 동남아시아 각 국가들은 정치 리스크 등 각종 변수에 따라 등락이 있었으나 최근 선진국 경기가 강해지고 에너지 가격도 상승하면서 마지막 분기에도 상승하며 연간수익률도 두 자릿수 이상을 기록하는 모습을 보였습니다.

일본 시장의 강세와 이에 따른 디플레이션 종료 예상

지난 3개월간 일본 시장의 강세가 두드러졌습니다. 지난 1년 동안 로봇 및 자동화 관련 주식을 제외한 시장 전반은 평탄한 모습을 보였으나, 발로 뛰면서 느끼는 일본 경제의 회복 속도는 매우 탄탄했습니다. 거의 모든 기업들이 일손 부족을 호소했으며, 이로 인해 그동안의 일본 경제 성장의 발목을 잡았던 디플레이션이 곧 종료되고 인플레이션의 시대로 들어갈 것으로 예상합니다. 지난 30년간 버블 붕괴의 후유증에 시달렸던 일본 경제와 일본 주식 시장은 어쩌면 이제 시작일지도 모를 정도로 강한 펀더멘털을 보여주고 있습니다.

중국 시장의 소강 상태 동 펀드 내 소비 수혜주 및 교육 관련 주의 강세

반면 중국은 제한된 유동성 공급으로 인해 주식 시장이 약간 소강된 모습을 보이고 있습니다. 그러나 동 펀드에 주로 편입되어 있는 소비 수혜주 및 교육 관련 주는 지속적으로 강한 모습을 보이고 있습니다. 이와 같이 중국 등 단일 국가 펀드는 각 국가의 정책 및 여건에 따라 상당 기간 동안 부진한 모습을 보일 리스크가 큰 반면, 동 펀드는 아시아의 선진국과 신흥국가에 고르게 투자함으로써 보다 안정적인 고수익을 누릴 수 있다는 장점이 있습니다.

3. 운용계획

글로벌 경기 성장세 속 구조적 성장주 발굴 및 집중으로 장기성과에 주목

2018년의 시작은 2017년 연초보다 강한 모습을 보이고 있습니다. 미국의 경기 확장세를 비롯해 유럽마저 강한 회복세를 보이면서 글로벌 경기는 강한 동력을 얻었으며, 이 온기는 아시아를 비롯한 신흥시장에서 더욱 강해지는 모습을 보이고 있습니다. 에너지 가격 또한 상승하면서 그동안 부진했던 글로벌 투자 사이클도 다시 앞당겨질 것으로 기대하고 있습니다. 아시아장기성장주 펀드는 특정 업종이나 특정 테마 관련 주에 투자하는 것이 아니라 강한 성장을 보이는 산업에서 강한 경쟁력을 갖춘 회사들을 중심으로 포트폴리오를 구성할 예정입니다. 따라서 글로벌 경기가 성장세를 보이는 상황에서도 구조적 성장을 보이는 산업과 회사들을 찾아 적극적으로 편입해 나갈 계획입니다.

새로운 성장 속 기회 지속 발견으로 펀드 성과에 기여

지난 3년간 시장은 4차산업, 인공지능, ICO 등 새로운 개념과 용어들이 지속적으로 나타났다가 쇠퇴하는 등 빠른 변화를 보이고 있습니다. 트러스톤의 아시아장기성장주 펀드는 특정 테마에 머무는 펀드가 아니라, 새로운 성장을 지속적으로 발견하고 그러한 성장에서 기회를 찾아 고객님들께 꾸준하게 좋은 성과를 돌려드리는 것을 목적으로 하고 있습니다. 지난 3년과 같이 세상의 변화를 지속적으로 찾아내고 이를 포트폴리오에 반영하면서 꾸준하게 좋은 성과를 낼 수 있는 펀드가 될 수 있도록 노력하겠습니다.

지난 3년간 트러스톤자산운용을 믿고 아시아장기성장주 펀드에 투자해 주신 고객 여러분께 다시 한 번 감사의 말씀을 올립니다.

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

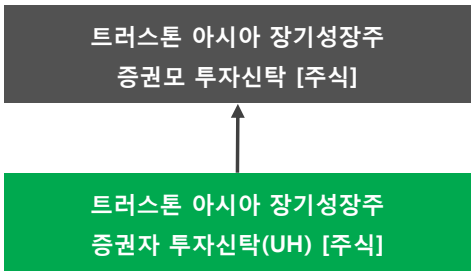
기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
트러스톤아시아장기성장주증권자투자신탁(UH)[주식]		3등급	AY546
A			AY547
Ae			AY548
C1			AY549
C2			AY550
C3			AY551
Ce			AY553
Cp			B5507
Cp-E			B5508
Cp2			B5509
Cp2-E			BT988
S			B5506
S-P			B5511
W			AY554
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2014.12.30
운용기간	2017.09.30 ~ 2017.12.29	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.

펀드구성



재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스톤아시아장기성장주 증권자투자신탁(UH)[주식]	자산 총액 (A)	4,052	4,832	19.26
	부채 총액 (B)	21	59	189.70
	순자산총액 (C=A-B)	4,031	4,773	18.39
	발행 수익증권 총 수 (D)	3,285	3,874	17.94
	기준가격주) (E=C/D×1000)	1,227.25	1,231.93	0.38
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	1,192.49	1,192.03	-0.04
Ae	기준가격	1,199.76	1,200.34	0.05
C1	기준가격	1,134.57	1,132.42	-0.19
C2	기준가격	1,181.08	1,179.42	-0.14
C3	기준가격	1,232.48	1,231.36	-0.09
Ce	기준가격	1,045.93	1,046.04	0.01
Cp	기준가격	1,084.63	1,084.28	-0.03
S	기준가격	1,194.79	1,195.38	0.05
S-P	기준가격	1,197.26	1,198.68	0.12
W	기준가격	1,321.29	1,327.31	0.46
Cp2	기준가격	1,192.37	1,191.89	-0.04
Cp-E	기준가격	1,085.77	1,086.72	0.09
Cp2-E	기준가격	0.00	989.45	-1.06

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.

※ 분배금 내역

(단위 : 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
트러스톤아시아장기성장주 증권자투자신탁(UH)[주식]	20180102	92	3,884	1,231.93	1,208.09	
A	20180102	0	145	1,192.03	1,192.03	
Ae	20180102	0	42	1,200.34	1,200.34	
C1	20180102	1	95	1,132.42	1,126.58	
C2	20180102	0	26	1,179.42	1,179.42	
C3	20180102	6	2,230	1,231.36	1,228.60	
Ce	20180102	1	106	1,046.04	1,036.33	
Cp	20180102	1	66	1,084.28	1,071.91	
S	20180102	0	354	1,195.38	1,195.38	
S-P	20180102	0	2	1,198.68	1,198.68	
W	20180102	0	0	1,327.31	1,315.26	
Cp2	20180102	0	437	1,191.89	1,191.89	
Cp-E	20180102	3	206	1,086.72	1,071.77	
Cp2-E	20180102	0	308	989.45	989.45	

주) 분배후수탁고는 재투자 10 백만좌 포함입니다.

2. 수익률 현황

기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스톤아시아장기성장주 증권자투자신탁(UH)[주식]	0.38	7.75	19.36	25.72
비교지수(벤치마크)	1.05	5.54	13.92	16.24
(비교지수 대비 성과)	(-0.67)	(2.21)	(5.44)	(9.48)
종류(Class)별 현황				
A	-0.04	6.87	17.90	23.69
(비교지수 대비 성과)	(-1.09)	(1.33)	(3.98)	(7.45)
Ae	0.05	7.05	18.20	24.12
(비교지수 대비 성과)	(-1.00)	(1.51)	(4.29)	(7.88)
C1	-0.19	6.54	14.77	20.23
(비교지수 대비 성과)	(-1.24)	(1.00)	(0.85)	(3.99)
C2	-0.14	6.66	17.55	23.74
(비교지수 대비 성과)	(-1.19)	(1.11)	(3.63)	(7.50)
C3	-0.09	6.76	17.73	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.14)	(1.22)	(3.81)	-
Ce	0.01	6.98	16.23	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.04)	(1.43)	(2.31)	-
Cp	-0.03	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.08)	-	-	-
S	0.05	7.05	18.20	24.10
(비교지수 대비 성과)	(-1.00)	(1.51)	(4.28)	(7.87)
S-P	0.12	7.20	18.41	24.35
(비교지수 대비 성과)	(-0.93)	(1.66)	(4.49)	(8.11)
W	0.46	7.83	19.53	25.67
(비교지수 대비 성과)	(-0.59)	(2.29)	(5.61)	(9.43)
Cp2	-0.04	6.87	17.89	23.68
(비교지수 대비 성과)	(-1.09)	(1.32)	(3.97)	(7.44)
Cp-E	0.09	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.96)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	1.05	5.54	13.92	16.24

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
트러스톤아시아장기성장주 증권자투자신탁(UH)[주식]	25.72	23.19	45.67	-
비교지수(벤치마크)	16.24	21.79	25.74	-
(비교지수 대비 성과)	(9.48)	(1.40)	(19.93)	-
종류(Class)별 현황				
A	23.69	19.20	38.61	-
(비교지수 대비 성과)	(7.45)	(-2.59)	(12.87)	-
Ae	24.12	20.03	-	-
(비교지수 대비 성과)	(7.88)	(-1.76)	-	-
C1	20.23	15.17	33.15	-
(비교지수 대비 성과)	(3.99)	(-6.62)	(7.41)	-
C2	23.74	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(7.50)	-	-	-
S	24.10	20.02	-	-
(비교지수 대비 성과)	(7.87)	(-1.77)	-	-
S-P	24.35	20.34	-	-
(비교지수 대비 성과)	(8.11)	(-1.45)	-	-
W	25.67	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(9.43)	-	-	-
Cp2	23.68	19.19	-	-
(비교지수 대비 성과)	(7.44)	(-2.60)	-	-
비교지수(벤치마크)	16.24	21.79	25.74	-

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)

구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	263	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-3	260
당 기	25	0	0	0	0	0	0	0	0	-2	-20	3

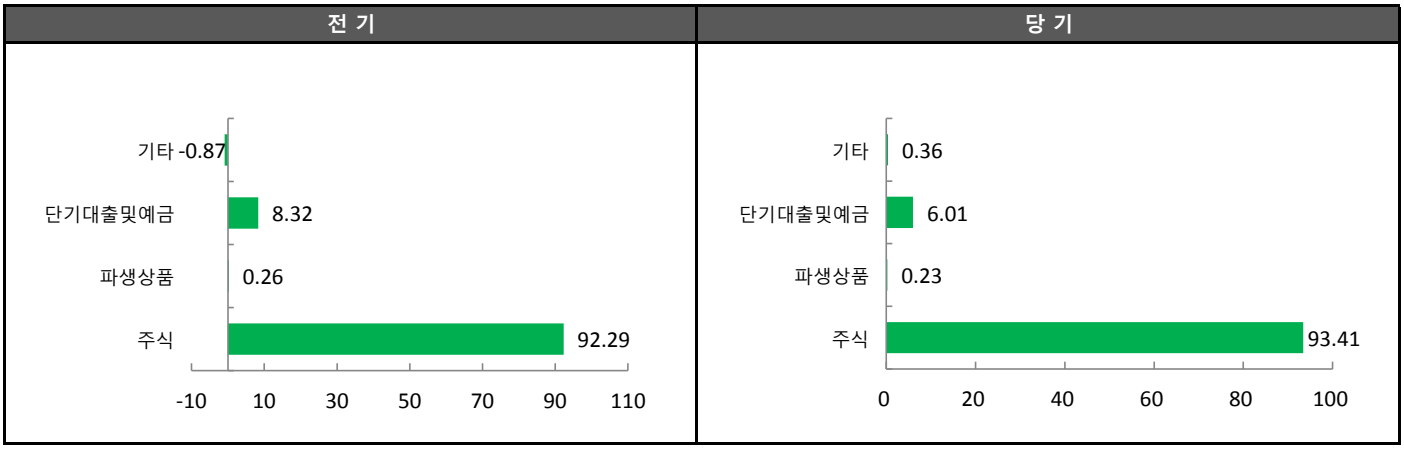
3. 자산현황

자산구성현황 (거래국가 기준)

(단위 : 백만원,%)

통화별 구 분	증 권 주식	파생상품 장내	단기대출및 예금	기타	자산총액
CNY (164.47)	300 (6.20)	11 (0.23)	72 (1.48)	0 (0.00)	382 (7.91)
HKD (136.97)	430 (8.89)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	430 (8.89)
IDR (0.08)	75 (1.55)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	75 (1.55)
INR (16.76)	225 (4.67)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	225 (4.67)
JPY (9.50)	1,986 (41.09)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,986 (41.09)
MYR (264.22)	33 (0.69)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	33 (0.69)
SGD (801.00)	57 (1.18)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	57 (1.18)
TWD (36.04)	407 (8.41)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	407 (8.41)
USD (1070.50)	435 (8.99)	0 (0.00)	42 (0.87)	0 (0.00)	476 (9.86)
KRW (0.00)	567 (11.72)	0 (0.00)	177 (3.66)	17 (0.36)	761 (15.74)
합 계	4,513	11	290	17	4,832

* ( ) : 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

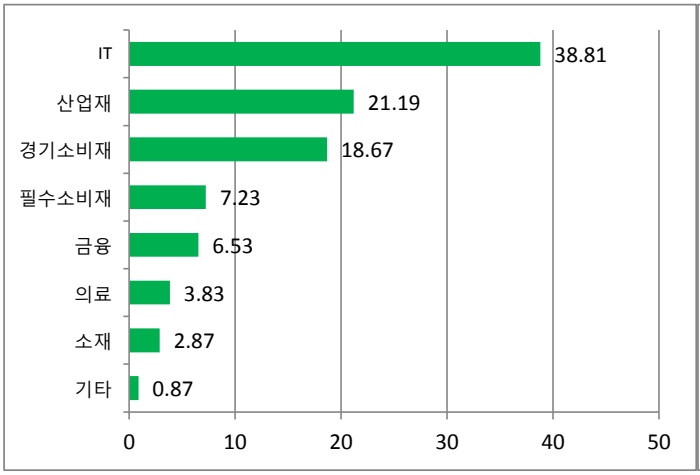
(단위 : %)

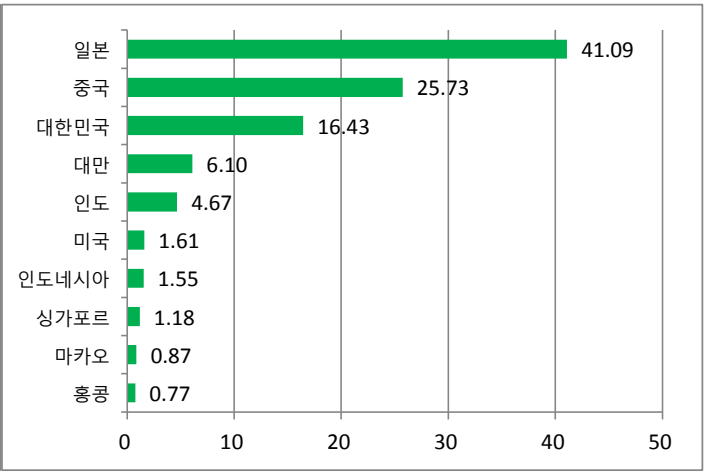
순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	IT	38.81	6	의료	3.83
2	산업재	21.19	7	소재	2.87
3	경기소비재	18.67	8	기타	0.87
4	필수소비재	7.23			
5	금융	6.53			

국가별 투자비중 (본점 소재지 기준)

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	일본	41.09	6	미국	1.61
2	중국	25.73	7	인도네시아	1.55
3	대한민국	16.43	8	싱가포르	1.18
4	대만	6.10	9	마카오	0.87
5	인도	4.67	10	홍콩	0.77





투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	단기상품	은대(HSBC은행)	3.66	6	해외주식	FUJITSU	2.36
2	해외주식	PING AN(NEW)	2.93	7	해외주식	TENCENT HOLDINGS LTD	2.22
3	해외주식	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	2.77	8	해외주식	NITORI CO LTD	1.88
4	주식	삼성전자	2.61	9	해외주식	MISUMI Group Inc	1.73
5	해외주식	DAIFUKU CO LTD	2.38	10	해외주식	NIDEC CORP	1.63

※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
PING AN(NEW)	12,726	142	2.93	중국	HKD	금융	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	16,175	134	2.77	대만	TWD	IT	
삼성전자	49	126	2.61	대한민국	KRW	IT	
DAIFUKU CO LTD	1,974	115	2.38	일본	JPY	산업재	
FUJITSU	14,986	114	2.36	일본	JPY	IT	
TENCENT HOLDINGS LTD	1,927	107	2.22	중국	HKD	IT	
NITORI CO LTD	595	91	1.88	일본	JPY	경기소비재	
MISUMI GROUP INC	2,688	84	1.73	일본	JPY	산업재	
NIDEC CORP	523	79	1.63	일본	JPY	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	177	1.15		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	10	19,737	2	6,864	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(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**		3	0.07	1	0.02
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	1	0.02	1	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	1	0.02
		합계	1	0.02	2	0.04
	증권거래세		0	0.01	1	0.02
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	1	0.42
	기타비용**		0	0.07	0	0.02
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.02
		합계	0	0.02	0	0.04
	증권거래세		0	0.01	0	0.02

(단위 : 백만원, %)

	구 분		전기		당기	
			금액	비율	금액	비율
Ae	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	0.07	0	0.02
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.02
		합계	0	0.02	0	0.04
	증권거래세		0	0.01	0	0.02
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	0.11	0	0.02
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.02
		합계	0	0.02	0	0.04
	증권거래세		0	0.00	0	0.02
C2	자산운용사		0	0.23	0	0.22
	판매회사		0	0.28	0	0.27
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.00
	보수합계		0	0.52	0	0.52
	기타비용**		0	0.07	0	0.02
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.02
		합계	0	0.02	0	0.04
	증권거래세		0	0.01	0	0.02
C3	자산운용사		6	0.23	6	0.22
	판매회사		6	0.23	6	0.22
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.00
	보수합계		12	0.47	13	0.47
	기타비용**		2	0.07	1	0.02
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	1	0.02
		합계	1	0.02	1	0.04
	증권거래세		0	0.01	1	0.02
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	0.07	0	0.02
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.02
		합계	0	0.02	0	0.03
	증권거래세		0	0.01	0	0.01

(단위 : 백만원, %)

	구 분		전기		당기	
			금액	비율	금액	비율
Cp	자산운용사		0	0.21	0	0.22
	판매회사		0	0.16	0	0.17
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.39	0	0.41
	기타비용**		0	0.08	0	0.02
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.02
		합계	0	0.02	0	0.03
	증권거래세		0	0.00	0	0.01
S	자산운용사		0	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		1	0.33	1	0.33
	기타비용**		0	0.08	0	0.02
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.02
		합계	0	0.02	0	0.04
	증권거래세		0	0.01	0	0.02
S-P	자산운용사		0	0.23	0	0.22
	판매회사		0	0.02	0	0.02
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.00
	보수합계		0	0.26	0	0.26
	기타비용**		0	0.07	0	0.02
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.02
		합계	0	0.02	0	0.04
	증권거래세		0	0.01	0	0.02
W	자산운용사		0	0.16	0	0.15
	판매회사		0	0.00	0	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.16	0	0.15
	기타비용**		0	0.07	0	0.02
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.02
		합계	0	0.02	0	0.04
	증권거래세		0	0.01	0	0.02
Cp2	자산운용사		1	0.23	1	0.22
	판매회사		1	0.18	1	0.17
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.00
	보수합계		2	0.42	2	0.42
	기타비용**		0	0.07	0	0.02
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.02
		합계	0	0.02	0	0.04
	증권거래세		0	0.01	0	0.02

(단위 : 백만원, %)

	구 분		전기		당기	
			금액	비율	금액	비율
Cp-E	자산운용사		0	0.21	0	0.22
	판매회사		0	0.05	0	0.05
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.28	1	0.29
	기타비용**		0	0.08	0	0.02
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.02
		합계	0	0.02	0	0.04
	증권거래세		0	0.00	0	0.02
Cp2-E	자산운용사		0	0.00	0	0.20
	판매회사		0	0.00	0	0.08
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.00	1	0.29
	기타비용**		0	0.00	0	0.02
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.02
		합계	0	0.00	0	0.03
	증권거래세		0	0.00	0	0.02

* 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(UH)[주식]	전기	0.00	0.00	0.17	0.11
	당기	0.00	0.00	0.17	0.13
종류(Class)별 현황					
A	전기	1.67	0.00	1.85	0.10
	당기	1.67	0.00	1.84	0.13
Ae	전기	1.32	0.00	1.54	0.09
	당기	1.32	0.00	1.50	0.12
C1	전기	2.27	0.00	2.52	0.10
	당기	2.27	0.00	2.43	0.14
C2	전기	2.07	0.00	2.13	0.07
	당기	2.07	0.00	2.17	0.07
C3	전기	1.87	0.00	2.08	0.12
	당기	1.87	0.00	2.04	0.13
Ce	전기	1.47	0.00	1.67	0.08
	당기	1.47	0.00	1.62	0.10
Cp	전기	1.65	0.00	2.00	0.07
	당기	1.65	0.00	1.80	0.12
S	전기	1.32	0.00	1.56	0.09
	당기	1.32	0.00	1.47	0.13
S-P	전기	1.19	0.00	1.35	0.10
	당기	1.13	0.00	1.32	0.13
W	전기	0.70	0.00	0.87	0.11
	당기	0.66	0.00	0.83	0.13
Cp2	전기	1.67	0.00	1.89	0.09
	당기	1.67	0.00	1.84	0.12

(단위 : 연환산, %)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수 · 비용비율	중개수수료 비율	합성총보수.비용비율	매매 · 중개수수료 비율
Cp-E	전기	1.17	0.00	1.51	0.07
	당기	1.18	0.00	1.30	0.15
Cp2-E	전기	0.00	0.00	0.00	0.00
	당기	1.32	0.00	1.41	0.16

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
244,006	4,201	1,120,060	2,529	13.53	54.28

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

■최근 3분기 매매회전율 추이

트러스톤아시아장기성장주증권모투자신탁[주식] (단위 : %)

17년03월30일 ~17년06월29일	17년06월30일 ~17년09월29일	17년09월30일 ~17년12월29일
10.58	5.20	13.53

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

펀드명칭	트러스톤아시아장기성장주증권자투자신탁(UH)[주식]
투자금액	수익률
2,225백만원	37.14%

※ 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(UH)[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.