

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

(운용기간 : 2017년12월30일 ~ 2018년03월29일)

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

트러스톤자산운용(주)

서울시 성동구 독성로1길 10(성수동1가)
(전화 02-6308-0500, <http://www.trustonasset.com>)

펀드 운용경과 및 운용계획

고객 여러분 안녕하십니까? 새롭게 시작한 2018년도 3개월이 흘러 새해 첫 분기 운용보고서를 올립니다. 희망으로 시작한 새해였으나 지난 3개월간은 주식 시장과 글로벌 경제는 매우ダイナミック하게 흘러 갔습니다. 경제지표는 여전히 잘 나오고 있으나 미국의 트럼프 정부가 중국 등 주요 무역국을 대상으로 무역 분쟁을 촉발하고 이로 인한 달러화 가치 변동 등의 요인으로 인해 글로벌 주식 시장은 요동치는 시간이었습니다. 이러한 돌발 변수들로 시장 리스크가 증가하면서 그동안 좋은 성과를 보였던 첨단산업의 회사들을 중심으로 주가가 조정세를 보였습니다. 반면 남북관계에서는 지난 1년간의 초강력 대치상태가 급격히 반전하여 평화 모드로 들어갈 수 있다는 강력한 희망을 주식시장에마져 던져주고 있습니다.

장기투자자는 주식시장이 요동칠 때에는 위기감을 느끼면서도 기회를 찾으려고 노력합니다. 금융 시장과 주가는 외부 변수에 의해 큰 변동을 보이지만 성장하는 회사의 펀더멘탈은 사실 큰 영향을 받지는 않습니다. 그리고 주가는 장기적으로는 결국 회사의 펀더멘탈에 수렴하게 됩니다. 이러한 기회를 잡을 수 있는 투자자만이 주식시장에서 높은 수익률이라는 열매를 거두어 갈 수 있습니다. 이번 3개월간은 트러스톤 아시아장기성장주 펀드가 시장과 달리 플러스로 마감하였으나 어느 상황에서건 보다 좋은 회사들로 이루어진 포트폴리오를 구성함으로써 장기적으로 보다 나은 성과를 돌려드릴 수 있도록 트러스톤자산운용의 구성원들은 최선을 다하겠습니다.

1. 운용실적

지난 3개월간 트러스톤 아시아장기성장주(UH)펀드는 0.68%의 수익률을 보여 비교지수(MSCI AC Asia USD Index(KRW)) -0.57% 대비 1.25%p를 상회하는 수익률을 기록하였습니다.

미국발 무역 분쟁으로 환율 불안에 따른 일본시장 약세 한국은 코스닥시장 초강세

지난 3개월간 미국발 무역 분쟁이 환율 불안으로 이어질 것을 우려해 환율에 가장 민감한 시장인 일본 주식시장을 중심으로 전반적인 약세장을 보였습니다. 일본의 Nikkei225지수가 7.1% 하락하는 가장 약한 모습을 보였고, 중국에서도 홍콩H지수는 2.5% 상승하였으나 본토 시장은 상하이 시장이 -4.4%, 심천 시장이 -2.6%의 수익률을 보이며 하락하였습니다. 한국 시장도 KOSPI지수는 1.3% 하락하였으나 코스닥 시장이 바이오 열풍으로 인해 8.5% 상승하는 초강세를 보였습니다. 동남아시아는 원자재 가격 상승으로 상대적으로 선방하는 모습이었으나 정치적으로 불안한 필리핀 시장이 6.8% 하락하는 약세를 보였습니다. 인도의 BSE 30지수도 3.2% 하락하면서 약세를 시현하였습니다.

일본 시장의 하락에도 로봇 및 자동화 관련 기업들은 여전히 강한 모습

글로벌 금융 시장이 불안해지면서 가장 안전한 자산으로 여겨지는 일본의 엔화에 대한 수요가 몰려 엔화의 가치가 상승할 것이라는 우려로 인해 그 동안 상승세를 이어왔던 일본 주식 시장이 큰 폭으로 하락하였습니다. 그 중에서도 특히 수출 비중이 높은 회사들의 주가가 큰 타격을 받았습니다. 그러나 동 펀드에서 집중 투자하고 있는 로봇 및 자동화 관련 기업들의 수주는 여전히 강한 모습을 보이고 있습니다. 또한 무인양품, 동키호테 등 경쟁력 강한 내수유통 기업은 몰려드는 관광객에 힘입어 실적과 주가가 모두 탄탄한 모습을 보이고 있습니다.

중국 정부의 지원책 등에 힘입은 제약주, 새로운 트렌드의 서비스 산업 강세

중국에서도 그동안 강세를 보였던 자동차, 인터넷 주식들은 쉬어가는 모습을 보였습니다. 정부의 지원책 등에 힘입어 제약주가 강세를 보였고, 중국에서도 임금상승으로 인해 구인난, 구직난이 심해짐에 따라 구직 사이트 등 새로운 트렌드의 서비스 산업이 발달하면서 주가도 동반 강세를 보이고 있습니다.

2. 운용계획

**신흥시장을 중심으로
경기지표 긍정적**

**강한 성장을 보이는
산업에서 경쟁력을 갖춘
기업을 중심으로
포트폴리오 구성 계획**

1분기에 시작된 미국발 무역 분쟁 리스크는 중국에서 더 이상의 확대는 자제하면서 어느 정도 진정되는 모습을 보이고 있습니다. 신흥시장을 중심으로 경기 지표는 강하게 나타나고 있으며 이는 무역활동의 증가 및 에너지 가격의 상승 등의 선순환을 가져오고 있습니다. 트러스톤 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.

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

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

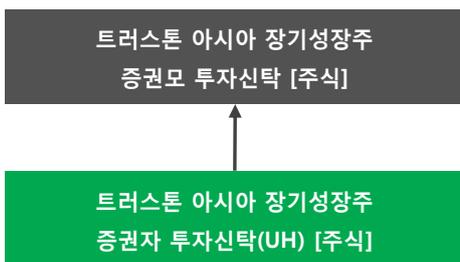
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	
트러스톤아시아장기성장주증권자투자신탁(UH)[주식]	AY546	3등급 (다소 높은 위험)	
A	AY547		
Ae	AY548		
C1	AY549		
C2	AY550		
C3	AY551		
C4	AY552		
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	2017.12.30 ~ 2018.03.29	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 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



■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스톤아시아장기성장주 증권투자신탁(UH)[주식]	자산 총액 (A)	4,832	5,586	15.61
	부채 총액 (B)	59	18	-69.66
	순자산총액 (C=A-B)	4,773	5,568	16.67
	발행 수익증권 총 수 (D)	3,874	4,578	18.17
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,231.93	1,216.32	0.68
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	1,192.03	1,195.07	0.26
Ae	기준가격	1,200.34	1,204.48	0.34
C1	기준가격	1,132.42	1,127.76	0.10
C2	기준가격	1,179.42	1,181.24	0.15
C3	기준가격	1,231.36	954.14	-22.34
C4	기준가격	0.00	1,004.44	0.44
Ce	기준가격	1,046.04	1,039.50	0.31
Cp	기준가격	1,084.28	1,074.69	0.26
S	기준가격	1,195.38	1,199.50	0.34
S-P	기준가격	1,198.68	1,203.64	0.41
W	기준가격	1,327.31	1,320.08	0.37
Cp2	기준가격	1,191.89	1,194.93	0.26
Cp-E	기준가격	1,086.72	1,075.86	0.38
Cp2-E	기준가격	989.45	992.85	0.34

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 증권투자신탁(UH)[주식]	0.68	1.07	8.49	20.17
비교지수(벤치마크)	-0.57	0.47	4.94	13.26
(비교지수 대비 성과)	(1.25)	(0.60)	(3.55)	(6.91)
종류(Class)별 현황				
A	0.26	0.22	7.14	18.20
(비교지수 대비 성과)	(0.83)	(-0.25)	(2.20)	(4.94)
Ae	0.34	0.39	7.42	18.61
(비교지수 대비 성과)	(0.92)	(-0.08)	(2.48)	(5.35)
C1	0.10	-0.08	6.66	14.89
(비교지수 대비 성과)	(0.68)	(-0.55)	(1.72)	(1.63)
C2	0.15	0.01	6.82	17.73
(비교지수 대비 성과)	(0.73)	(-0.46)	(1.88)	(4.46)
C3	-22.34	-22.41	-17.09	-8.57
(비교지수 대비 성과)	(-21.77)	(-22.88)	(-22.03)	(-21.84)
Ce	0.31	0.32	7.30	16.58
(비교지수 대비 성과)	(0.88)	(-0.15)	(2.36)	(3.32)
Cp	0.26	0.23	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.83)	(-0.24)	-	-
S	0.34	0.39	7.42	18.61
(비교지수 대비 성과)	(0.92)	(-0.07)	(2.48)	(5.34)
비교지수(벤치마크)	-0.57	0.47	4.94	13.26

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
S-P	0.41	0.53	7.64	18.90
(비교지수 대비 성과)	(0.99)	(0.06)	(2.71)	(5.63)
W	0.37	0.82	8.23	19.97
(비교지수 대비 성과)	(0.94)	(0.35)	(3.29)	(6.70)
Cp2	0.26	0.21	7.14	18.19
(비교지수 대비 성과)	(0.83)	(-0.25)	(2.20)	(4.93)
Cp-E	0.38	0.47	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.95)	(0.00)	-	-
Cp2-E	0.34	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.92)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-0.57	0.47	4.94	13.26

주) 비교지수(벤치마크) : MSCI AC Asia USD Index(KRW) 100%

※ 상기의 수익률은 과거의 유용실적으로 미래의 성과를 보장하는 것은 아니며 당 펀드는 종류형 집합투자증권으로 종류별 보수·수수료의 차이로 유용실적이 달라질 수 있습니다.

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스톤아시아장기성장주 증권투자신탁(UH)[주식]	20.17	34.13	36.13	-
비교지수(벤치마크)	13.26	25.80	16.89	-
(비교지수 대비 성과)	(6.91)	(8.32)	(19.23)	-
종류(Class)별 현황				
A	18.20	29.77	29.50	-
(비교지수 대비 성과)	(4.94)	(3.96)	(12.60)	-
Ae	18.61	30.68	-	-
(비교지수 대비 성과)	(5.35)	(4.87)	-	-
C1	14.89	25.40	24.38	-
(비교지수 대비 성과)	(1.63)	(-0.41)	(7.48)	-
C2	17.73	29.30	-	-
(비교지수 대비 성과)	(4.46)	(3.50)	-	-
C3	-8.57	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-21.84)	-	-	-
Ce	16.58	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(3.32)	-	-	-
S	18.61	30.66	-	-
(비교지수 대비 성과)	(5.34)	(4.86)	-	-
S-P	18.90	31.08	-	-
(비교지수 대비 성과)	(5.63)	(5.28)	-	-
W	19.97	32.95	-	-
(비교지수 대비 성과)	(6.70)	(7.15)	-	-
Cp2	18.19	29.75	-	-
(비교지수 대비 성과)	(4.93)	(3.95)	-	-
비교지수(벤치마크)	13.26	25.80	16.89	-

주) 비교지수(벤치마크) : MSCI AC Asia USD Index(KRW) 100%

※ 상기의 수익률은 과거의 유용실적으로 미래의 성과를 보장하는 것은 아니며 당 펀드는 종류형 집합투자증권으로 종류별 보수·수수료의 차이로 유용실적이 달라질 수 있습니다.

■ 손익현황

(단위 : 백만원)

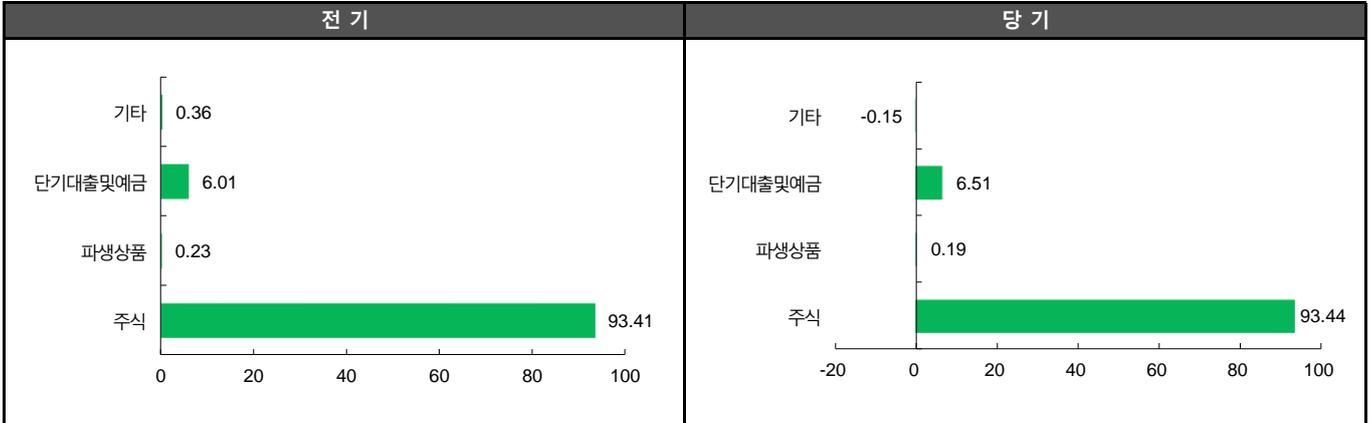
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	25	0	0	0	0	0	0	0	0	-2	-20	3
당기	2	0	0	0	0	6	0	0	0	3	0	5

3. 자산현황

■ 자산구성현황 (거래국가 기준)

통화별 구분	증권	파생상품	단기대출및	기타	자산총액
	주식	장내	예금		
CNY (169.58)	364 (6.51)	11 (0.19)	53 (0.95)	0 (0.00)	428 (7.65)
HKD (135.82)	497 (8.89)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	497 (8.89)
IDR (0.08)	77 (1.38)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	77 (1.38)
INR (16.36)	270 (4.83)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	270 (4.83)
JPY (10.00)	2,261 (40.47)	0 (0.00)	0 (0.01)	0 (0.00)	2,261 (40.47)
MYR (275.46)	40 (0.71)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	40 (0.71)
SGD (812.49)	53 (0.96)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	53 (0.96)
TWD (36.57)	386 (6.91)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	386 (6.91)
USD (1065.90)	590 (10.56)	0 (0.00)	55 (0.98)	0 (0.00)	644 (11.53)
KRW (0.00)	683 (12.23)	0 (0.00)	256 (4.58)	-8 (-0.15)	931 (16.66)
합계	5,220	11	364	-8	5,586

* () : 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

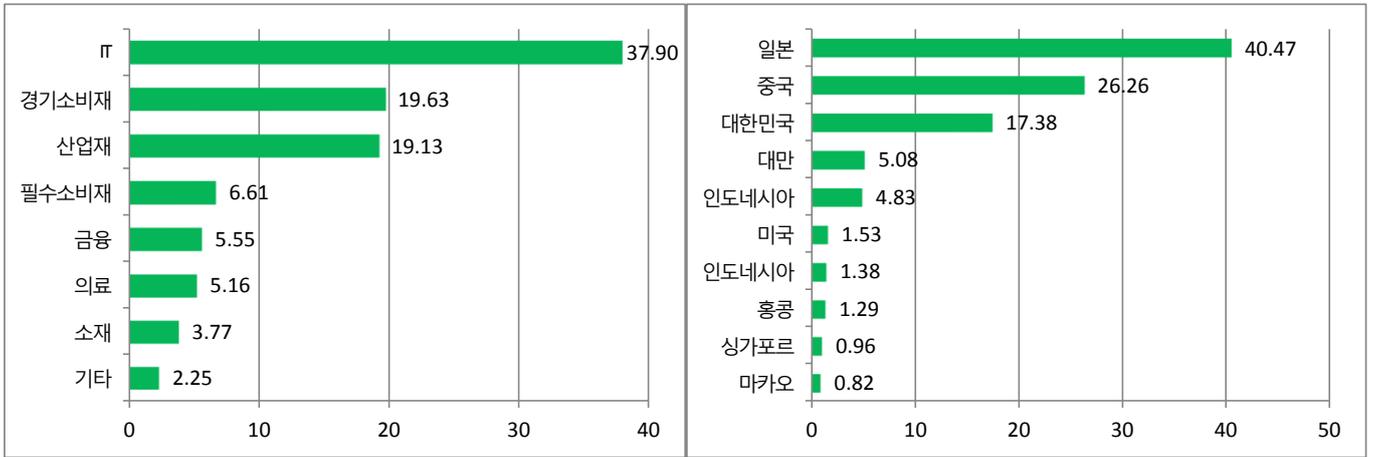
(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	IT	37.90	6	의료	5.16
2	경기소비재	19.63	7	소재	3.77
3	산업재	19.13	8	기타	2.25
4	필수소비재	6.61			
5	금융	5.55			

■ 국가별 투자비중 (본점 소재지 기준)

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	일본	40.47	6	미국	1.53
2	중국	26.26	7	인도네시아	1.38
3	대한민국	17.38	8	홍콩	1.29
4	대만	5.08	9	싱가포르	0.96
5	인도	4.83	10	마카오	0.82



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	단기상품	클론(신한은행)	4.07	6	주식	삼성전자	2.08
2	해외주식	NINTENDO CO LTD	2.86	7	해외주식	NITORI CO LTD	1.89
3	해외주식	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	2.48	8	해외주식	ALIBABA GROUP HOLDING SP-ADR	1.87
4	해외주식	PING AN(NEW)	2.37	9	해외주식	TENCENT HOLDINGS LTD	1.84
5	해외주식	DAIFUKU CO LTD	2.10	10	해외주식	THK Co Ltd	1.84

※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
NINTENDO CO LTD	342	160	2.86	일본	JPY	IT	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	15,508	138	2.48	대만	TWD	IT	
PING AN(NEW)	12,201	132	2.37	중국	HKD	금융	
DAIFUKU CO LTD	1,893	117	2.10	일본	JPY	산업재	
삼성전자	47	116	2.08	대한민국	KRW	IT	
NITORI CO LTD	570	105	1.89	일본	JPY	경기소비재	
ALIBABA GROUP HOLDING SP-ADR	547	104	1.87	중국	USD	IT	
TENCENT HOLDINGS LTD	1,847	103	1.84	중국	HKD	IT	
THK Co Ltd	2,372	103	1.84	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 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	신한은행	2018-03-29	227	1.33	2018-03-30	대한민국	KRW

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

4. 투자운용전문인력 현황

■ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	출생 년도	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
안홍익	이사	1976년	6	1,459	1	3,987	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(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	0.02	1	0.02	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.02	1	0.01
		합계	2	0.04	1	0.02
		증권거래세	1	0.02	0	0.00
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	1	0.42	1	0.41	
	기타비용**	0	0.02	0	0.02	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.01
		합계	0	0.04	0	0.02
		증권거래세	0	0.02	0	0.00

구분	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
Ae	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	0.02	0	0.01	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.01
		합계	0	0.04	0	0.02
	증권거래세	0	0.02	0	0.00	
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	1	0.56	
	기타비용**	0	0.02	0	0.01	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.01
		합계	0	0.04	0	0.02
	증권거래세	0	0.02	0	0.00	
C2	자산운용사	0	0.22	0	0.22	
	판매회사	0	0.27	0	0.27	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.52	0	0.51	
	기타비용**	0	0.02	0	0.01	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.01
		합계	0	0.04	0	0.02
	증권거래세	0	0.02	0	0.00	
C3	자산운용사	6	0.22	0	0.22	
	판매회사	6	0.22	0	0.22	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	13	0.47	1	0.46	
	기타비용**	1	0.02	0	0.01	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.02	0	0.00
		합계	1	0.04	0	0.00
	증권거래세	1	0.02	0	0.00	
C4	자산운용사	0	0.00	6	0.21	
	판매회사	0	0.00	5	0.16	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.00	11	0.39	
	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	0.01
		합계	0	0.00	1	0.02
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	

구분	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
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	0.02	0	0.01	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.01
		합계	0	0.03	0	0.02
	증권거래세	0	0.01	0	0.00	
Cp	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	0.41	0	0.41	
	기타비용**	0	0.02	0	0.01	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.01
		합계	0	0.03	0	0.02
	증권거래세	0	0.01	0	0.00	
S	자산운용사	1	0.22	1	0.22	
	판매회사	0	0.09	1	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.33	2	0.33	
	기타비용**	0	0.02	0	0.01	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.01
		합계	0	0.04	0	0.02
	증권거래세	0	0.02	0	0.00	
S-P	자산운용사	0	0.22	0	0.22	
	판매회사	0	0.02	0	0.02	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.26	0	0.26	
	기타비용**	0	0.02	0	0.02	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.01
		합계	0	0.04	0	0.02
	증권거래세	0	0.02	0	0.00	
W	자산운용사	0	0.15	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	0.15	0	0.15	
	기타비용**	0	0.02	0	0.02	
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.01
		합계	0	0.04	0	0.02
	증권거래세	0	0.02	0	0.00	

(단위 : 백만원, %)

구분	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
Cp2	자산운용사	1	0.22	2	0.22	
	판매회사	1	0.17	1	0.17	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	2	0.42	3	0.41	
	기타비용**	0	0.02	0	0.02	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.01
		합계	0	0.04	0	0.02
	증권거래세	0	0.02	0	0.00	
Cp-E	자산운용사	0	0.22	1	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	1	0.29	1	0.29	
	기타비용**	0	0.02	0	0.02	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.01
		합계	0	0.04	0	0.02
	증권거래세	0	0.02	0	0.00	
Cp2-E	자산운용사	0	0.20	1	0.22	
	판매회사	0	0.08	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.29	1	0.33	
	기타비용**	0	0.02	0	0.02	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.01
		합계	0	0.03	0	0.02
	증권거래세	0	0.02	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
트러스톤아시아장기성장주 증권자투자신탁(UH)[주식]	전기	0	0.0002	0.167	0.1307
	당기	0	0.0002	0.1286	0.1101
종류(Class) 별 현황					
A	전기	1.6699	0	1.838	0.1271
	당기	1.6705	0	1.7978	0.106
Ae	전기	1.3199	0	1.4997	0.1155
	당기	1.3199	0	1.4601	0.0998
C1	전기	2.2699	0	2.4319	0.1361
	당기	2.2708	0	2.3686	0.0941
C2	전기	2.0711	0	2.1706	0.0652
	당기	2.0699	0	2.1982	0.1099
C3	전기	1.8721	0	2.0441	0.133
	당기	1.872	0	2.0359	0.1265
C4	전기	0	0	0	0
	당기	1.6723	0	1.7357	0.0813
Ce	전기	1.4699	0	1.616	0.0971
	당기	1.4699	0	1.5659	0.0846
Cp	전기	1.6549	0	1.7955	0.1201
	당기	1.6549	0	1.7475	0.0942
S	전기	1.3213	0	1.4725	0.1311
	당기	1.3215	0	1.4256	0.099
S-P	전기	1.1337	0	1.3181	0.1323
	당기	1.0757	0	1.2143	0.1151
W	전기	0.6592	0	0.8298	0.1318
	당기	0.6229	0	0.7612	0.115
Cp2	전기	1.6716	0	1.8392	0.122
	당기	1.6717	0	1.7992	0.1033
Cp-E	전기	1.1762	0	1.2987	0.149
	당기	1.1762	0	1.2655	0.1081
Cp2-E	전기	1.3216	0	1.4101	0.1579
	당기	1.3217	0	1.3906	0.0988

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
514,877	4,090	5,300	144	0.63	2.55

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트아시아장기성장주증권모투자신탁[주식]

(단위 : %)

17년06월30일 ~17년09월29일	17년09월30일 ~17년12월29일	17년12월30일 ~18년03월29일
5.20	13.53	0.63

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

펀드명칭	트러스트아시아장기성장주증권투자신탁(UH)[주식]	
	투자금액	수익률
	2,000백만원	38.23%

※ 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 트러스트아시아장기성장주증권투자신탁(UH)[주식]의 자산운용회사인 트러스트자산운용작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 HSBC은행의 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.