

트러스톤 코리아외화채권 증권자투자신탁(UH) [채권] [채권형 펀드]

(운용기간 : 2018년05월08일 ~ 2018년08월07일)

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 뚝섬로1길 10 (성수동1가)
(전화 02-6308-0500, <http://www.trustonasset.com>)

펀드 운용경과 및 운용계획

고객 여러분 안녕하십니까?

트러스톤 코리아외화채권 증권자투자신탁(UH) [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(2018.05.08. ~ 2018.08.07.) 동안 트러스톤코리아외화채권증권자투자신탁(UH) [채권] 펀드의 수익률은 +4.67%의 성과를 기록 하였습니다. (운용펀드 기준)

2. 운용실적

**미중 무역협상
불확실성 지속 및
이탈리아 재선거
가능성으로
금리 하락**

5월 미국 시장은 경제지표 호조를 바탕으로 연방공개시장위원회(FOMC) 총재들의 매파적(통화 긴축선호) 발언이 이어졌으나, 미중 무역협상의 불확실성이 지속되고 트럼프 대통령이 이란 핵협정 탈퇴 선언을 하는 등 지정학적 우려가 불거지면서 강세를 보였습니다. 영국중앙은행(BOE)이 금리 동결에 그친 것과 5월 연방공개시장위원회(FOMC) 의사록 내용이 시장 예상보다 비둘기파적(통화완화 선호)이었던 부분도 강세 요인이었습니다. 특히 월말에 이탈리아 대통령의 내각 불승인에 대해 총리 지명자가 사퇴 의사를 표명하는 등, 정치 불확실성이 크게 부각되며 선진국 금리가 전반적으로 대폭 강세를 기록했습니다.

**미중 무역분쟁
확대 우려와
미/EU간 무역분쟁
가능성으로
금리 소폭 하락**

6월 미국 시장은 이탈리아 관련 우려가 완화되면서 약세로 출발하였습니다. 총리 지명자가 사퇴 의사를 철회하고 신임 재정경제 장관을 추천하였고, 대통령이 이에 동의하며 재선거 우려를 불식시켰습니다. 또한 북미 정상회담이 예정대로 추진되었고, 유럽중앙은행(ECB) 위원이 양적 완화(QE) 종료 신호를 보내면서 월 중반까지 시장 약세를 이어갔습니다. 6월 연방공개시장위원회(FOMC)에서는 시장 예상대로 25bp 금리 인상에 나섰습니다. 그러나 트럼프 대통령이 2천억 달러의 중국산 수입품에 대해 10% 관세 부과 검토를 요청하였고, 추가로 자동차 관세와 관련하여 미국과 EU 간 무역분쟁 가능성이 커지면서 월간 기준으로 선진국 시장은 소폭 강보합에 그쳤습니다.

**미국 주식시장 및
경제지표 호조와
일본은행 통화정책
변경 관련 경계감으로
금리 상승**

7월에도 미중 무역분쟁 우려는 지속되었습니다. 미국이 선제적으로 340억 상당의 중국산 수입품에 대해 관세를 부과하자, 중국도 동일한 액수의 관세 부과로 대응하였습니다. 다만 미국과 EU 간 무역협상에서는 긍정적인 합의안이 도출되었습니다. 또한 전반적인 실적 기대감으로 미국 주식시장이 호조를 보이는 가운데, 미국 경제지표 역시 전반적으로 양호했습니다. 이를 바탕으로 베이지북(미 연방준비제도위원회가 매년 발표하는 미국 경제동향 보고서)에서도 경기를 낙관적으로 평가하였고, 파월 의장은 점진적 금리 인상 기조를 유지하겠다고 언급하였습니다. 월말에는 일본은행(BOJ) 통화정책 변경과 관련하여 시장에서 기대감이 형성되며 금리가 대폭 상승하였으나, 일본은행(BOJ)은 기존 완화 기조를 유지하되 10년물 변동 폭을 확대하는 것에 그쳤습니다.

**한국물 스프레드는
약보합 수준,
금리 상승으로
자본 손실 발생,
이자수익이
부정적 효과를 상쇄**

동 분기 기준으로 미국 정부채 시장은 경제 지표 호조 속에 미중 무역전쟁 이슈 및 이탈리아 정치 불확실성 등으로 장기물 중심의 약보합세를 보였습니다. 단기물은 연방공개시장위원회(FOMC)의 금리 인상 및 점진적 금리 인상 기조 유지, 유럽중앙은행(ECB) 및 일본은행(BOJ)의 통화정책 변경 관련 경계감 등으로 약세를 보였습니다. 아시아 크레딧 채권 스프레드는 지정학적 리스크 지속 속에 단기물 중심으로 축소세를 보였고, 한국물(KP) 시장 역시 2년 내외 단기물 중심으로 스프레드가 축소된 반면 기타 영역들은 약보합 수준을 보였습니다. 펀드 성과는 보유 종목들이 중장기물 중심인 점에 따라 금리 상승 및 스프레드 약보합으로 인해 자본손실이 소폭 발생하였으나, 이자수익으로 상쇄되었습니다.

3. 운용계획

**하반기에도
주요국 중앙은행은
긴축 기조 지속할 것**

펀더멘탈상 하반기에도 성장률 및 물가는 전반적으로 견고한 흐름을 지속할 것으로 전망됩니다. 상반기에 비해 개선 속도는 다소 약화될 수 있으나, 현재 글로벌 긴축 기조를 유지할 정도의 흐름은 이어갈 것입니다. 미 연방준비제도는 9월과 12월 두 차례에 걸쳐 금리 인상에 나설 것으로 보이며, 유럽중앙은행(ECB)은 연말로 예정된 채권 매입 중단을 시행할 것입니다. 일본은행(BOJ)은 10년물 금리 목표 상단을 0.20%로 확대하고 기존 완화 기조를 유지한다고 밝혔으나, 하반기에도 완화 정책의 부작용 및 자산매입 속도와 관련한 의구심이 지속될 것입니다. 영국중앙은행(BOE)은 8월에 9개월 만의 금리 인상에 나섰습니다. 브렉시트 관련 불확실성으로 하반기에 추가 인상은 어려울 것으로 보이나 타이트한 노동시장과 임금 상승 압력으로 인해 긴축 기조는 유지할 것으로 보입니다.

**3개월간
금리 하락을 이끌었던
정치 이벤트들은
하반기에도
영향 미칠 것**

지난 3개월간 금리 하락에 영향을 미쳤던 정치적 사건들은 하반기에도 일정 부분 영향을 미칠 것으로 보입니다. 미국과 중국은 현재 500억 달러 상당의 상대국 수입품에 대해 25% 관세를 부과하고 있는데, 미국은 추가로 2,000억 달러 상당의 수입품에 관세 부과를 예정하고 있습니다. 미국의 11월 지방선거 이전까지는 미중 무역갈등이 지속될 수 있다는 분석이 있는데, 미중 무역분쟁은 미북 관계 및 다른 신흥국 경제에도 영향을 미칠 수 있어 하반기에도 추이가 주목됩니다. 유럽과 관련하여, 영국은 2019년 3월 시한으로 브렉시트 관련 협상을 EU와 진행 중이지만, 영국 내부에서도 의견 일치가 되지 않고 있습니다. 이탈리아에서는 정부 예산안과 관련하여 재정적자를 GDP의 3% 이내로 맞추도록 한 EU의 가이드라인을 위반할 수 있다는 우려가 제기되고 있습니다. EU 회원국은 아니지만, 터키 관련 리스크 역시 완전히 해소된 문제가 아니기 때문에 유럽과 신흥국에 악영향을 끼칠 수 있습니다. 브라질 10월 지방선거 및 아르헨티나 경제 위기 또한 잠재적 위험 요소입니다.

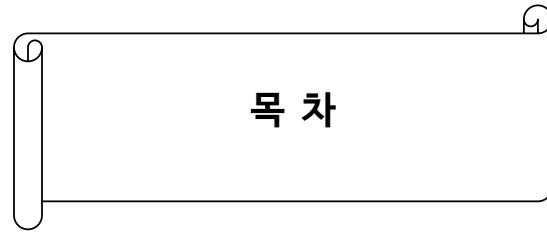
**올해 하반기
정치 이벤트 발발 시
적극적 대응 필요**

종합해볼 때, 하반기 또한 단기물 금리 상승 및 수익률 곡선 플래트닝(수익률곡선 평탄화) 상황이 지속될 것으로 보이며 정치 이벤트로 인한 금리 변동성이 높을 것으로 전망됩니다. 중앙은행의 긴축 기조 지속으로 단기물은 그에 연동될 것이나, 장기물은 미약한 기간 프리미엄 정상화 및 물가 상승 기대감으로 상승 폭이 제한될 것입니다. 정치 이벤트는 금리 변동성을 높일 수 있으나, 아직은 펀더멘털 및 정책 이상의 영향을 줄 것이라고 예상되지 않습니다. 변동성 발생 시 그에 따른 분석 및 대응으로 수익을 창출하는 전략을 펼칠 계획입니다.

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

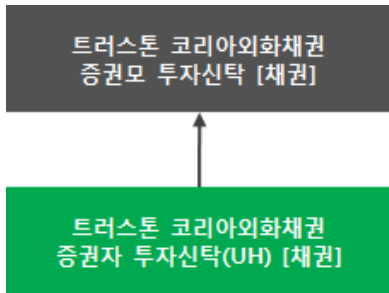
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
트러스트코리아외화채권증권투자신탁(UH) [채권]		BF672	4등급 (보통 위험)
A		BF673	
C		BF675	
Ce		BF677	
S		BF680	
S-P		BF683	
Cp		BF681	
Cp-E		BF682	
Cp2		BF684	
Cp2-E		BU123	
펀드의 종류	채권형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2016.08.08
운용기간	2018.05.08 ~ 2018.08.07	존속기간	별도의 정해진 신탁계약 기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사 ^{주)}	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	- 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.

■ 펀드구성



■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트코리아외화채권 증권자투자신탁(UH) [채권]	자산 총액 (A)	2,651	3,038	14.57
	부채 총액 (B)	5	57	1,044.75
	순자산총액 (C=A-B)	2,646	2,980	12.62
	발행 수익증권 총 수 (D)	2,782	2,994	7.60
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	951.07	995.45	4.67
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	947.98	991.15	4.55
C	기준가격	946.85	989.58	4.51
Ce	기준가격	947.83	991.07	4.56
Cp	기준가격	946.13	989.03	4.53

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
S	기준가격	950.98	994.57	4.58
S-P	기준가격	951.08	994.69	4.59
Cp2	기준가격	947.17	990.20	4.54
Cp-E	기준가격	1,001.85	1,047.66	4.57
Cp2-E	기준가격	999.43	1,045.15	4.57

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	
트러스트코리아외화채권 증권자투자신탁(H) [채권]	20180808	0	2,994	995.45	995.45	
A	20180808	0	284	991.15	991.15	
C	20180808	0	1,696	989.58	989.58	
Ce	20180808	0	431	991.07	991.07	
Cp	20180808	0	126	989.03	989.03	
S	20180808	0	18	994.57	994.57	
S-P	20180808	0	34	994.69	994.69	
Cp2	20180808	0	27	990.20	990.20	
Cp-E	20180808	0	96	1,047.66	1,047.66	
Cp2-E	20180808	0	274	1,045.15	1,045.15	

2. 수익률 현황

■ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스트코리아외화채권 증권자투자신탁(UH) [채권]	4.67	3.33	1.14	-0.49
종류(Class)별 현황				
A	4.55	3.11	0.81	-0.92
C	4.51	3.03	0.69	-1.08
Ce	4.56	3.12	0.83	-0.89
Cp	4.53	3.07	0.75	-1.00
S	4.58	3.16	0.89	-0.81
S-P	4.59	3.17	0.90	-0.80
Cp2	4.54	3.08	0.77	-0.98
Cp-E	4.57	3.14	-	-
Cp2-E	4.57	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) 없음

※ 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 증권투자자산신탁(UH) [채권]	-0.49	0.96	-	-
종류(Class) 별 현황				
A	-0.92	0.08	-	-
C	-1.08	-0.24	-	-
Ce	-0.89	-	-	-
Cp	-1.00	-	-	-
S	-0.81	-	-	-
S-P	-0.80	-	-	-
Cp2	-0.98	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) 없음

※ 상기의 수익률은 과거의 운용실적으로 미래의 성과를 보장하는 것은 아니며 당편드는 종류형 집합투자증권으로 종류별 보수·수수료의 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다.

■ 손익현황

(단위 : 백만원)

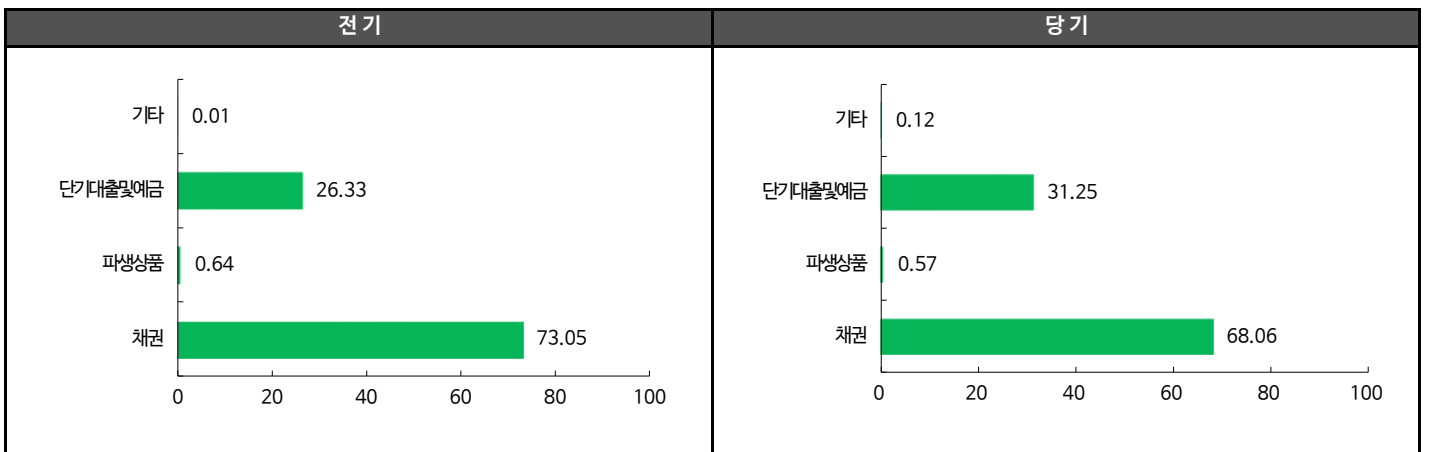
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	0	121	0	0	0	0	0	0	0	12	-198	-65
당기	0	95	0	0	0	0	0	0	0	26	1	121

3. 자산현황

■ 자산구성현황

통화별 구분	증권	파생상품	단기대출 및 예금	기타	자산총액
	채권	장내			
AUD (834.42)	0 (0.00)	10 (0.33)	0 (0.00)	0 (0.00)	10 (0.33)
USD (1123.80)	2,067 (68.06)	7 (0.24)	607 (19.99)	0 (0.00)	2,682 (88.30)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	342 (11.26)	4 (0.12)	346 (11.38)
합계	2,067	17	949	4	3,038

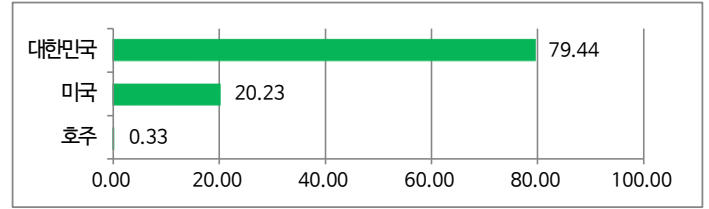
* () : 구성 비중



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

순위	국가명	비중
1	대한민국	79.44
2	미국	20.23
3	호주	0.33



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	단기	USD Deposit(WOORI)	19.99	6	단기	콜론(신한금융투자)	7.99
2	채권	KOFCOR 4.625 11/16/21	18.06	7	단기	은대(우리은행)	3.27
3	채권	SHINHAN 3.875 12/07/26 Corp	17.19	8	단기	증거금(삼성선물)	0.57
4	채권	KORGAS 1.875 07/18/21	16.49	9			
5	채권	EIBKOR 2.875 01/21/25 Corp	16.32	10			

※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
KOFCOR 4.625 11/16/21	0	548	대한민국	USD	2011-11-16	2021-11-16		N/A	18.06
SHINHAN 3.875 12/07/26 Corp	0	522	대한민국	USD	2016-12-07	2026-12-07		N/A	17.19
KORGAS 1.875 07/18/21	0	501	대한민국	USD	2016-07-18	2021-07-18		N/A	16.49
EIBKOR 2.875 01/21/25 Corp	0	496	대한민국	USD	2015-01-21	2025-01-21		N/A	16.32

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
외화예치금	우리은행	2016-08-09	607	0.00		미국	USD
단기대출	신한금융투자	2018-08-07	243	1.53	2018-08-08	대한민국	KRW
예금	우리은행	2016-08-08	99	1.15		대한민국	KRW
해외증거금	삼성선물		17	0.00			

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	2	-	-	2110000247
신홍섭	상무	1974년	6	2,673	-	-	2109000900
문성호	부장	1977년	22	5,530	-	-	2109001217
진재식	부장	1979년	25	14,672	1	469	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	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스트코리아외화채권 증권투자신탁(UH) [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	0.00	
	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	0.05	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	0.00	
	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	
C	자산운용사	1	0.04	1	0.04	
	판매회사	2	0.09	2	0.10	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	3	0.14	3	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	
Cp	자산운용사	0	0.04	0	0.04	
	판매회사	0	0.07	0	0.08	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.13	0	0.13	
	기타비용**	0	0.01	0	0.00	
	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	
S	자산운용사	0	0.04	0	0.04	
	판매회사	0	0.03	0	0.03	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.08	0	0.08	
	기타비용**	0	0.01	0	0.00	
	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	
S-P	자산운용사	0	0.04	0	0.04	
	판매회사	0	0.02	0	0.03	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.08	0	0.08	
	기타비용**	0	0.01	0	0.00	
	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	
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	0.00	
	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	
Cp-E	자산운용사	0	0.04	0	0.04	
	판매회사	0	0.04	0	0.04	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.09	0	0.09	
	기타비용**	0	0.01	0	0.00	
	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	
Cp2-E	자산운용사	0	0.03	0	0.04	
	판매회사	0	0.03	0	0.04	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.07	0	0.09	
	기타비용**	0	0.01	0	0.00	
	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	

* 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(UH) [채권]	전기	0.0000	0.0003	0.0213	0.0014
	당기	0.0000	0.0003	0.0216	0.0014
종류(Class)별 현황					
A	전기	0.4347	0.0000	0.4572	0.0014
	당기	0.4346	0.0000	0.4569	0.0015
C	전기	0.5955	0.0000	0.6165	0.0013
	당기	0.5955	0.0000	0.6170	0.0014
Ce	전기	0.4049	0.0000	0.4279	0.0015
	당기	0.4048	0.0000	0.4269	0.0015
Cp	전기	0.5129	0.0000	0.5370	0.0015
	당기	0.5129	0.0000	0.5360	0.0015
S	전기	0.3229	0.0000	0.3458	0.0015
	당기	0.3229	0.0000	0.3456	0.0015
S-P	전기	0.3129	0.0000	0.3375	0.0017
	당기	0.3129	0.0000	0.3360	0.0016
Cp2	전기	0.4929	0.0000	0.5143	0.0014
	당기	0.4929	0.0000	0.5146	0.0014
Cp-E	전기	0.3629	0.0000	0.3970	0.0022
	당기	0.3629	0.0000	0.3868	0.0017
Cp2-E	전기	0.3528	0.0000	0.3837	0.0020
	당기	0.3543	0.0000	0.3716	0.0020

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(UH) [채권]의 자산운용회사인 트러스트자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다.

* 고객님의 가입하신 펀드는 기준일 현재 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 소규모펀드에 해당하여 회사가 관련 수시공시를 한 바 있음을 알려드립니다. (2018. 3. 22) 따라서 동 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 따라 수익자총회 없이 변경되거나, 신탁계약 변경을 통하여 모투자신탁이 다른 모투자신탁으로 전환될 수 있음을 알려드립니다.

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 만들때 이 펀드에 투자한 투자자들에게 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 대가로 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 금융위원회의 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 펀德基준가 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.