트러스톤 아시아장기성장주 연금저축 증권자투자신탁[주식]
[주식형 펀드]

(운용기간 : 2018년07월15일 ~ 2018년10월14일)

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

트러스톤자산운용㈜

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

펀드 운용경과 및 운용계획

고객 여러분, 2018년도의 세 번째 운용보고서를 올립니다. 3분기도 상반기와 같이 글로벌 경제는 폭풍우가 몰아치는 시기였습니다. 미국의 기준금리 인상과 중국과의 무역전쟁 심화로 인해 글로벌 주식 시장 또한 심하게 요동쳤습니다. 최근 들어서는 글로벌 주식시장과 디커플링되어 강세를 나타내던 미국 주식시장 역시 변동성이 확대되고 있습니다. 트러스톤 아시아장기성장주펀드가 투자하고 있는 구조적 성장주들은 이러한 환경 속에서 지속적으로 매출과 이익을 키워가고 있습니다. 물론 글로벌 주식시장에 몰아치는 폭풍우에서 완전히 자유로울 수는 없으나 강한 경쟁력을 가진 기업들은 단단하게 뿌리를 내리고 폭풍우에서 살아남아 성장을 지속해 나가고 있습니다.

1. 운용개요

지난 3개월간 트러스톤 아시아장기성장주연금저축펀드는 -13.46%의 수익률을 보여 비교지수(MSCI AC Asia USD Index(KRW)) -5.80% 대비 7.65%P를 하회하는 수익률을 기록하였습니다.

2. 운용경과

미중 무역분쟁 심화와 미 연준 금리인상 가속화 우려로 아시아 시장 큰폭 하락

운용기간 MSCI Asia 지수는 미국과 중국간의 무역 분쟁 심화, 미국의 나홀로 경기 회복에 따른 연방준비위원회의 금리 인상, 미국 상승장을 이끌던 FAAG 주식(Facebook, Amazon, Apple, Google) 하락 등 글로벌 투자 심리 위축이 지속되었고, 미국의 대이란 재제, 이머징 시장의 경기 우려 등이 겹치며 5.80%의 하락세를 기록하였습니다. 트러스톤아시아장기성장주펀드의 성과는 -13.46%를 기록하여 비교지수 대비 -7.65%P 가량 하회하였습니다. 보유 비중이 높은 중국 시장의 증시 하락폭이 상대적으로 컸으며, 특히 보유비중이 높은 중국의 경기민감 소비재, IT 업종, 일본의 산업재, IT 등의 성과가 지수대비 부진했던 점이 펀드 성과에 부정적으로 작용하였습니다

중국 시장을 중심으로 관련이 높은 한국, 대만 주식시장의 수익률 부진

금융시장이 흔들릴 때 도피처의 역할을 하는 일본 주식시장은 이머징마켓이 흔들리는 와중에 상대적으로 강한 모습을 보였습니다. 운용기간 동안 일본의 Nikkei225지수는 0.4% 상승하였습니다. 반면, 중국시장은 급락하는 모습을 보였습니다. 홍콩H지수는 8.0% 하락하였고, 상해 시장이 -7.7% 하락하며 지난 분기의 약세에도 추가적 하락세를 보였습니다. 특히, 심천 시장은 -10.9%의 수익률을 보이며 미중 간 무역 분쟁의 직격탄을 맞았습니다. 중국 시장에 민감한 한국 시장 역시 KOSPI지수는 6.5%, 코스닥 시장은 11.6% 하락하였고. 대만시장 역시 7.5% 하락하면서 무역분쟁의 여파에서 벗어나지 못했습니다. 상대적으로 중국 경기와 관련이 낮은 동남아시아 시장은 안정된 모습을 나타내었습니다. 태국 시장이 3.2%, 말레이시아 시장이 0.5% 상승하였으며 인도네시아, 필리핀, 인도 시장도 각각 -3.2%, -5.3%, -4.9% 하락하여 비교지수 대비 상회하였습니다.

TRUSTON

3. 운용계획

미중 무역분쟁으로 중국에 대한 비관론 우세

중국에 대한 비관론이 시장을 지배하고 있습니다. 이미 무역분쟁을 위시한 미중 간 다툼을 미국의 승리로 결론짓는 분위기입니다. 하지만 누군가의 승리를 쉽사리 점치기 보다 두 국가의 패권 다툼은 장기적으로 지속될 것이며, 이로 인해 국가 운영 정책에 영향을 미칠 것이고, 이 것이 주식시장에 미치는 영향을 고민해 보는 것이 보다 유효한 국면이라고 판단합니다.

중국이 세계에서 가장 큰 내수 시장임을 유념할 필요

중국의 가장 큰 강점은 세계에서 가장 큰 내수 시장입니다. 해당 시장이 업그레이드되는 과정을 미국 기업들이 향유하지 못한다면 이는 기회 손실이 될 것입니다. 동시에 이런 영역은 자연스럽게 내수 기업들이 채워나가게 될 것으로 예상합니다. 중국의 이 거대한 내수 시장은 향후 혹시나 있을 미중 무역 분쟁의 해결 실마리를 제공하는 핵심일 것이라고도 조심스럽게 예측해 봅니다.

교육, 4차산업, 바이오의 장기 성장은 여전히 유효

중국 경제가 빠르게 성장하면서 중국이 이제 무시당할 만한 국가가 아니라는 중국 국민들의 자존감은 서서히 높아져 왔습니다. 또한 이는 정부가 조장한 것이 아니라도 자연스럽게 발생, 점증해 왔음은 센카쿠 열도를 둘러싼 분쟁 역사와 중국 국민들의 반응을 보아도 추론 가능한 부분입니다. 최근 발발하고 있는 미중 간의 분쟁은 새로 바뀐 신정권의 갑작스러운 정책 때문일 수도 있으나, 자존감의 발현이라는 차원에서 볼 때 어느 정도 예견되었다고도 볼 수 있습니다. 이는 저희가 미국과의 분쟁에서 승패 여부와 상관없이 중국 정부의 정책은 국민들의 자존감을 채워주는 방향으로 진행될 수밖에 없을 것으로 보는 이유입니다. 먹고 사는 문제에서 벗어나 삶의 질이 개선되어야 하고, 허드렛 일은 누군가 대체해 주어야 하고, 질병에서 벗어나야 합니다. 이를 업종으로 해석해 보면 교육, 4차 산업, 바이오가 될 수 있다고 판단합니다. 최근 발표된 중국의 소득세 제 개편은 위와 같은 저희 의견을 일부 뒷받침합니다. 앞서 언급 드린 세 영역은 이번 세제 개편에서 소득 공제 항목으로 추가되었습니다.

최근의 주가하락으로 장기성장업종의 밸류에이션 매력 확대

삼성전자 및 하이닉스 주가 부진의 원인이기에, 우리나라 투자자들도 최근 서버향 투자가 예전 같지 않음을 알고 있습니다. 그 이유로는 페이스북 관련 사태, 중국의 미국 서버업체 스파이칩 삽입 의혹, 작년의 높은 기저효과 등이 이에 해당합니다. 수요가 둔화되고 있음을 부정하고 싶음은 아닙니다만, 여전히 많은 정보들이 데이터로 축적될 것이고, 클라우드 수요가 늘어날 것 또한 최근 불거진 모든 상품들의 수요위축과 상대 비교 시 우월해 보입니다. 밸류에이션 또한 대부분 높은 멀티플을 받던 업체들은 현재 아주 매력적인 수준까지 주가가 하락해 있습니다. 대만, 일본, 한국, 중국을 막론하고 각 분야에서 높은 점유율을 지닌 견고한 업체의 경우 저가 매수 대상으로 고려하도록 하겠습니다.

특정 테마에 머무르지 않고 성장 기회 지속 발굴

글로벌 주식 시장은 4차산업, 인공지능, ICO 등 새로운 개념과 용어들이 지속적으로 나타났다가 쇠퇴하는 등 빠른 변화를 보이고 있습니다. 트러스톤 아시아장기성장주연금저축펀드는 결코 특정 테마에 머무는 펀드가 아니라, 새로운 성장, 그 중에서도 구조적 성장을 지속적으로 발견하고 그러한 성장에서 기회를 찾아 고객님들께 꾸준하게 좋은 성과를 돌려드리는 것을 목적으로 하고 있습니다. 시장은 여러 변수에 따라 등락을 거듭하겠으나 트러스톤 아시아장기성장주연금저축펀드는 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
주식운용1본부 이태하 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

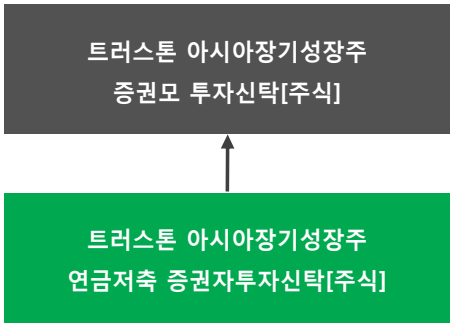
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
트러스톤아시아장기성장주연금저축증권자투자신탁[주식]		B1019	3등급 (다소 높은 위험)
C		B1021	
Ce		B1022	
S-P		B1023	
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2015.04.15
운용기간	2018.07.15 ~ 2018.10.14	존속기간	별도의 정해진 신탁계약 기간이 없음
자산운용회사	트러스톤자산운용(주)	펀드재산보관회사	HSBC Bank
판매회사주)	www.trustonassetcom	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.

■ 펀드 구성



■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스톤 아시아장기성장주 연금저축 증권자투자신탁[주식]	자산 총액 (A)	1,459	1,193	-18.21
	부채 총액 (B)	15	13	-13.13
	순자산총액 (C=A-B)	1,444	1,181	-18.26
	발행 수익증권 총 수 (D)	1,156	1,092	-5.55
	기준가격주) (E=C/D×1000)	1,249.73	1,081.54	-13.46
종류(Class)별 기준가격 현황				
C	기준가격	1,208.11	1,040.78	-13.85
Ce	기준가격	1,179.42	1,017.39	-13.74
S-P	기준가격	1,166.41	1,006.52	-13.71

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.

2. 수익률 현황

■ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스톤 아시아장기성장주 연금저축 증권자투자신탁 [주식]	-13.46	-13.30	-15.23	-13.55
(비교지수 대비 성과)	(-7.65)	(-6.69)	(-5.56)	(-6.50)
종류(Class)별 현황				
C	-13.85	-14.05	-16.31	-15.00
(비교지수 대비 성과)	(-8.05)	(-7.44)	(-6.65)	(-7.95)
Ce	-13.74	-13.83	-16.00	-14.59
(비교지수 대비 성과)	(-7.93)	(-7.22)	(-6.34)	(-7.53)
S-P	-13.71	-13.78	-15.92	-14.48
(비교지수 대비 성과)	(-7.90)	(-7.17)	(-6.25)	(-7.42)
비교지수(벤치마크)	-5.80	-6.61	-9.67	-7.06

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
트러스톤 아시아장기성장주 연금저축 증권자투자신탁 [주식]	-13.55	11.25	18.30	-
(비교지수 대비 성과)	(-6.50)	(-1.86)	(1.63)	-
종류(Class)별 현황				
C	-15.00	7.64	12.59	-
(비교지수 대비 성과)	(-7.95)	(-5.47)	(-4.08)	-
Ce	-14.59	8.66	14.21	-
(비교지수 대비 성과)	(-7.53)	(-4.45)	(-2.46)	-
S-P	-14.48	8.94	14.65	-
(비교지수 대비 성과)	(-7.42)	(-4.17)	(-2.02)	-
비교지수(벤치마크)	-7.06	13.11	16.67	-

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	10	0	0	0	0	0	0	0	0	-1	8	18
당 기	-188	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-187

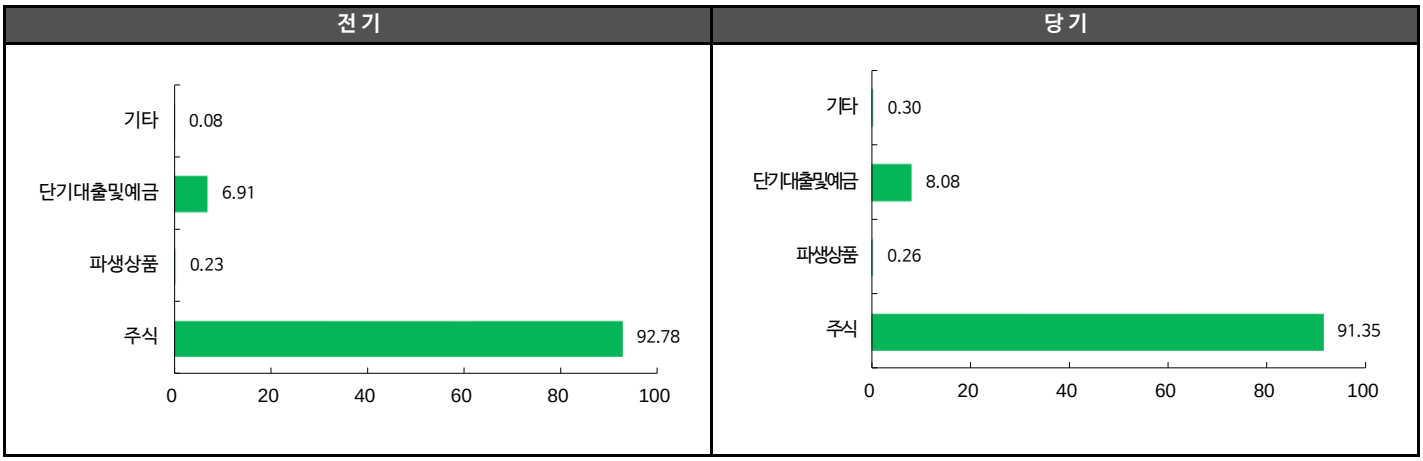
3. 자산현황

자산구성현황 (거래국가 기준)

(단위 : 백만원,%)

통화별 구 분	증 권	파생상품	단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	장내			
CNY	84	3	2	0	89
(163.64)	(7.03)	(0.26)	(0.19)	(0.00)	(7.49)
HKD	110	0	0	0	110
(144.40)	(9.25)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(9.25)
IDR	16	0	0	0	16
(0.07)	(1.33)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.33)
INR	62	0	0	0	62
(15.33)	(5.18)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(5.18)
JPY	521	0	0	0	521
(10.07)	(43.70)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(43.70)
THB	5	0	0	0	5
(34.56)	(0.40)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.40)
TWD	108	0	0	0	108
(36.66)	(9.04)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(9.04)
USD	87	0	24	0	111
(1131.40)	(7.32)	(0.00)	(2.01)	(0.00)	(9.32)
KRW	97	0	70	4	170
(1.00)	(8.11)	(0.00)	(5.88)	(0.30)	(14.29)
합 계	1,090	3	96	4	1,193

* ( ) : 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

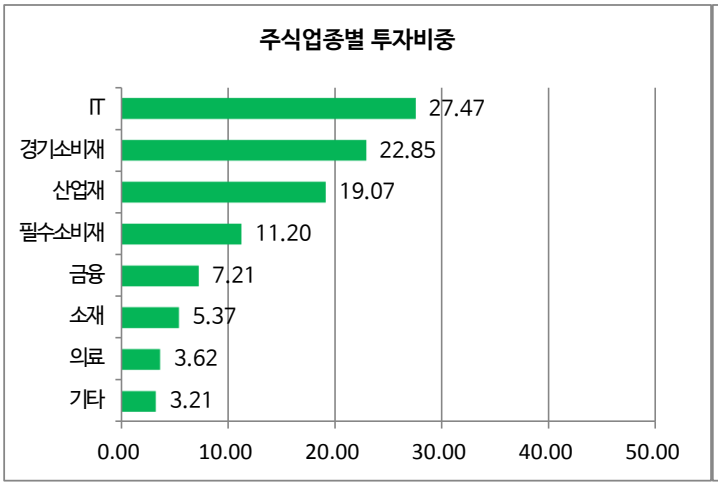
(단위 : %)

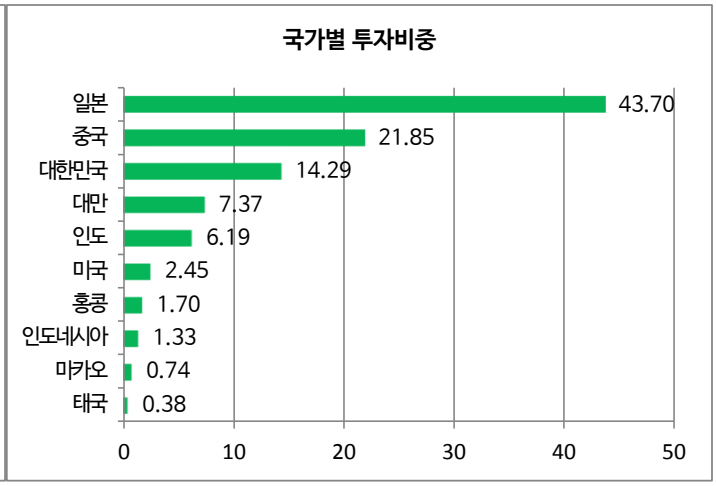
순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	IT	27.47	6	소재	5.37
2	경기소비재	22.85	7	의료	3.62
3	산업재	19.07	8	기타	3.21
4	필수소비재	11.20	9		
5	금융	7.21	10		

■ 국가별 투자비중(본점 소재지 기준)

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	일본	43.70	6	미국	2.45
2	중국	21.85	7	홍콩	1.70
3	대한민국	14.29	8	인도네시아	1.33
4	대만	7.37	9	마카오	0.74
5	인도	6.19	10	태국	0.38





▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	단기	은대(HSBC은행)	5.88	6	해외주식	NITTO DENKO CORPORATION	2.02
2	해외주식	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	3.40	7	단기	USD Deposit(HSBC)	2.01
3	해외주식	FUJITSU	2.67	8	해외주식	COSMOS PHARMACEUTICAL CORP	1.94
4	해외주식	PING AN(NEW)	2.51	9	해외주식	THK Co Ltd	1.88
5	해외주식	Nitori Holdings Co Ltd	2.21	10	해외주식	NIDEC CORP	1.87

※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
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	4,662	41	3.40	대만	TWD	IT	
FUJITSU	431	32	2.67	일본	JPY	IT	
PING AN(NEW)	2,811	30	2.51	중국	HKD	금융	
Nitori Holdings Co Ltd	171	26	2.21	일본	JPY	경기소비재	
NITTO DENKO CORPORATION	301	24	2.02	일본	JPY	소재	
COSMOS PHARMACEUTICAL CORP	95	23	1.94	일본	JPY	필수소비재	
THK Co Ltd	863	22	1.88	일본	JPY	산업재	
NIDEC CORP	150	22	1.87	일본	JPY	산업재	

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	HSBC은행	2015-04-15	70	1.15		대한민국	KRW
외화예치금	HSBC Bank(HK)	2015-01-12	24	0.00		미국	USD

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	
이태하	**차장**	1981	6	962	-	-	2111000647

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

구분	기간	운용전문인력
책임운용역	2015.4.15~ 2018.10.10	안홍익
책임운용역	2018.10.11 ~ 현재	이태하

주)2018. 10월 기준일 현재 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분		전기		당기	
			금액	비율	금액	비율
트러스톤아시아장기성장주 연금저축증권자투자신탁[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**		0	0.02	0	0.03
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	1	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.03	0	0.01
		합계	1	0.06	0	0.02
	증권거래세		1	0.05	0	0.02
C	자산운용사		1	0.16	1	0.17
	판매회사		1	0.24	1	0.24
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		2	0.41	2	0.42
	기타비용**		0	0.01	0	0.03
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.01
		합계	0	0.05	0	0.02
	증권거래세		0	0.05	0	0.02

(단위 : 백만원, %)

	구 분		전기		당기	
			금액	비율	금액	비율
Ce	자산운용사		1	0.16	0	0.17
	판매회사		0	0.12	0	0.12
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		1	0.29	1	0.30
	기타비용**		0	0.02	0	0.03
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.01
		합계	0	0.05	0	0.02
	증권거래세		0	0.05	0	0.02
S-P	자산운용사		3	0.16	1	0.17
	판매회사		1	0.09	1	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		4	0.26	2	0.26
	기타비용**		0	0.02	0	0.03
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.03	0	0.01
		합계	1	0.06	0	0.02
	증권거래세		1	0.05	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 연금저축증권자투자신탁 [주식]	전기	0.0000	0.0002	0.1011	0.1340
	당기	0.0000	0.0002	0.0827	0.1331
종류(Class)별 현황					
C	전기	1.6566	0.0000	1.7778	0.1246
	당기	1.6566	0.0000	1.7410	0.1263
Ce	전기	1.1765	0.0000	1.2772	0.1362
	당기	1.1766	0.0000	1.2592	0.1319
S-P	전기	1.0469	0.0000	1.1420	0.1368
	당기	1.0470	0.0000	1.1294	0.1358

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
28,009	1,373	51,545	1,502	8.55	33.93

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스톤아시아장기성장주증권모투자신탁[주식] (단위 : %)

2018년01월15일 ~ 2018년04월14일	2018년04월15일 ~ 2018년07월14일	2018년07월15일 ~ 2018년10월14일
1.41	34.95	8.55

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

: 트러스톤자산운용은 동 펀드에 고유재산을 투자하지 않았습니다.

8. 공지사항

* 고객님이 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스톤아시아장기성장주연금저축증권자투자신탁[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.