

트러스톤 아시아장기성장주40 증권자 투자신탁 [채권혼합] [채권혼합형 펀드]

(운용기간 : 2020년04월26일 ~ 2020년07월25일)

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,

저희 트러스톤자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객분들께 진심으로 감사의 말씀을 올립니다. 앞으로도 더욱 투자원칙에 집중하여 장기적으로 고객분들의 성원에 보답하는 꾸준한 성과를 창출하기 위해 노력할 것임을 약속드리며, 지난 3개월간의 운용 현황에 대해 말씀드리겠습니다.

1. 운용개요

2020년 04월 26일부터 2020년 07월 25일까지 트러스톤 아시아장기성장주40 채권혼합 펀드는 +7.11%의 수익률을 기록하였으며 비교지수(KIS 국공채시장지수 60% + MSCI AC Asia USD Index(KRW) 35% + CALL 5%) 수익률 +5.29% 대비 +1.82%p 상회하는 수익률을 기록하였습니다. (운용펀드 기준)

2. 운용실적

[주식]

각국의 정책 대응으로
아시아 증시 상승

동 기간 아시아 증시는 코로나19의 글로벌 확산에 따른 패닉셀링 이후 미국, 중국, 유럽 등 각국 정부의 통화/재정 정책에 대한 기대감, 코로나19의 확산세 안정화 및 각국의 경제활동 재개에 따른 경기회복 기대로 반등하였습니다.

한국 증시는
빠르게 회복
아시아 각국도
반등에 성공

아시아 증시에서 한국의 반등이 가장 가팔랐습니다. 한국은 경제활동 봉쇄를 최소화하며 코로나19 확진자 증가세를 안정화하는 것에 성공하였으며, 반도체, 자동차 등 수출 데이터도 다른 국가들에 비해 양호한 모습을 나타내었습니다. 반면 일본의 경우 다른 동아시아 국가들과는 달리 코로나 확산이 가속화되며 상대적으로 부진한 모습을 나타내었습니다. 코로나 확산 속도 및 경제활동의 재개 상황에 따라 일시적으로 국가별로 수익률의 차별화가 나타났으나 전반적으로 반등에 성공하였습니다.

코로나19 관련 업종
시장 대비 상승

업종별로는 IT, 헬스케어, 필수소비재 업종이 시장 대비 상승한 반면 소재, 산업재, 금융 업종 등은 대체적으로 낮은 수익률을 기록하였습니다.

중국 IT, 헬스케어
일본 자동차 등이
수익률에 기여

펀드에서는 시장 대비 높은 비중으로 보유한 중국의 IT, 헬스케어 업종, 일본의 자동차 관련 산업재 업종, 대만 IT 업종 등의 수익률이 동 펀드의 성과에 긍정적으로 작용하며 비교지수 대비 높은 수익률을 기록하였습니다.

[채권]

추가 금리 인하로
금리 안정

코로나19의 확산세가 지속되는 가운데 전 세계적으로 재정 및 통화정책을 통한 유동성 공급이 확대되면서 채권 시장의 변동성은 이전 기간보다 진정되는 모습이었습니다. 특히 지난 3월 금융통화위원회에 이어 5월 금융통화위원회에서도 기준금리 인하가 추가로 이루어지면서 금리는 하향 안정되었고 이후 박스권에서 등락하는 모습을 이어갔습니다. 추경에 따른 채권 공급 부담 우려가 부각되면서 장단기 금리차는 확대되었으나 동 기간 말에는 확대폭을 축소시키며 마감했습니다. 코로나 19의 확산 이후 급격히 확대되었던 크레딧 스프레드는 점차 안정을 찾으면서 일정 부분 축소되는 흐름을 보였습니다.



**재정정책과
통화정책 조합**

동 기간 초에 3차 추경이 공식화되면서 금리는 상승하기도 했으나 추가 기준금리 인하에 대한 기대로 강세 전환하였고 실제 5월 금융통화위원회에서는 기준금리 0.25%p의 인하를 단행하였습니다. 그럼에도 불구하고 3차 추경 규모가 큰 폭으로 증가한다는 소식이 전해지면서 금리가 반등하기도 하였지만 한국은행의 국고채 단순매입에 대한 기대로 금리가 다시 하락하는 등의 혼조세를 나타내었습니다.

**기간 중 제한적인
금리 변동성 발생**

동 기간 중반 이후에도 3차 추경에 대한 불확실성과 시장의 기대보다 소극적인 한국은행의 대응 등으로 약세를 보이기도 하였으나, 코로나19의 확산에 대한 우려가 여전한 가운데 외국인의 국채 선물 매수세가 이어지면서 금리는 재차 하락하였습니다.

**안정적 이자수익
포트폴리오 구성**

이전에 비하여 금리 변동성은 진정되었지만, 코로나19에 대한 우려와 정책 대응에 대한 기대가 여전한 상황입니다. 변동성이 높아질 가능성이 있다고 판단하여 동 펀드는 지난 기간에 이어 동 기간에도 금리 변동 위험을 분산하는 대응에 주력하였습니다. 변동성 장세에서 추가 수익을 낼 수 있는 기회를 모색하고 기준금리 인하 이후 포트폴리오 조정을 통해 안정적인 수익을 내도록 노력하였습니다.

3. 운용계획

[주식]

**경제 회복에 대한
지표가 나타나기 시작**

유럽과 미국의 경제활동 재개가 가속화되면서 글로벌 경제 회복에 대한 기대가 상승하고 있습니다. 중국의 산업생산 증가율, 미국의 소매판매 증가율 등 경기의 방향성을 나타내는 주요 지표들이 예상을 상회하고 있습니다. 주식 시장을 움직이는 또 하나의 원동력은 유동성입니다. 전 세계적으로 유동자금이 증가하면서 주식 시장으로의 유입이 빨라지고 있는 상황입니다. 아직 통화 유통 속도는 개선되지 못하고 있지만 유동성의 규모 자체가 크고 미국 연방준비제도이사회가 2022년까지 제로 금리를 유지할 것으로 방향성을 제시한 점 등을 감안할 때 주식 시장으로의 자금 유입이 지속될 수 있을 전망입니다.

**일드캡 정책으로
주식 시장에
자금 유입 가속**

또한 미국 공개시장위원회 위원들은 중단기 금리에 상단을 제한하는 일드캡(YCC) 정책을 제안하고 있습니다. 일드캡 정책은 매입량을 기준으로 가이드 라인을 제시해 온 과거와 달리 채권 가격인 금리를 기준으로 매입하는 방식입니다. 이는 금리 상승을 막아 재정정책의 힘이 강해지게 하며 금리 변동성이 낮아져 채권 투자의 매력을 떨어뜨리는 역할을 할 것입니다.

**지난 경험을 통해
코로나19의
2차 확산에 대한
대비 가능**

향후 감안해야 할 리스크는 코로나19의 2차 대확산입니다. 현재 경제활동 재개 이후 미국이나 중국에서 확진자가 증가하고 있는 상황이며, 가을 이후의 상황에 대한 우려의 목소리도 큼니다. 그러나 각 국가들이 경험을 통해 의료 및 방역 시스템을 체계화하고 있으며, 치료제와 백신 개발에 많은 자원들이 투입되고 결과물들이 나타나고 있습니다. 따라서 2차 확산을 가정하더라도 최악의 상황은 지났다고 판단합니다.



**코로나19로 인한
지속적인 변화에
수혜를 받는 업종
선별 전략 추구**

시장 반등 과정에서 낙폭과대 국가/업종의 반등 국면이 진행되었습니다. 실물경기, 기업 실적에 대한 부담이 남아있는 상황에서 대부분의 국가에서 지수는 급락 이전 수준을 상당 부분 회복하여 지수 상승에 대한 부담이 존재하는 상황입니다. 따라서 향후 주식 시장에서 유효한 전략은 낙폭과대 업종의 반등이 아닌, 코로나19가 가져온 일시적 충격과 지속적인 변화를 구분하여 지속적인 변화가 우호적으로 작용하는 업종에서 초과수익을 추구하는 것이라고 판단합니다.

**높은 시장 점유율과
경제적 해자를 보유한
종목을 선별하여
비중 확대 계획**

코로나19의 영향으로 비접촉, 비대면 활동에 대한 요구가 높아지고 있으며 이는 원격진료, 원격근무, 온라인 주문배송, 온라인 콘텐츠 소비 등의 확산이 가속되고 있습니다. 한편 코로나 확산으로 인해 수요 위축이 컸던 극장, 항공 수요 관련 업종 등의 경우, 일부의 영구적 수요 위축을 감안하더라도 회복세가 진행될 것으로 예상되는 반면 주가 수준은 과도하게 하락한 수준에 위치해있어 주가 매력을 보유하고 있습니다. 이처럼 국가 내에서 절대적인 시장 점유율과 경제적 해자를 보유한 업체를 선별하여 비중을 확대할 계획입니다.

높은 산업 경쟁력과 경제적 해자를 지니고 중장기 각 국가 내에서 큰 폭으로 성장 가능한 기업들을 발굴하여 포트폴리오에 편입해왔으며 최근과 같은 대외변수 불확실성 확대 시기에 긍정적인 기여를 할 것으로 판단합니다. 펀드가 지향하고 있는 장기성장에 부합하는 신규 종목을 지속적으로 발굴하여 펀드의 장기성과가 더 좋은 결과로 이어질 수 있도록 최선을 다하겠습니다.

[채권]

**심리지표 개선이나
실물지표 부진**

최근 발표되는 경제지표 중 심리지표는 저점에서 반등하는 모습을 보이고 있고, 백신/치료제 개발 가능성과 함께 주요국에서 경제활동 재개 조치가 이어지며 경기 회복에 대한 기대감이 나타나고 있는 것은 사실입니다. 그러나 여전히 코로나19 이전의 수준을 회복했다고 보기는 어려우며, 수출을 비롯한 주요 실물 경제지표는 여전히 부진하고, 코로나19의 재확산 우려도 있어서 채권 강세 요인은 유효할 것으로 보고 있습니다.

**수급 부담 영향
유동성 장세 영향
모니터링**

동 기간까지 채권 시장의 부담요인으로 작용했던 국채발행 증가는 다음 기간에는 어느 정도 희석되면서 그 영향력은 낮아질 것으로 예상합니다. 다만, 코로나19의 장기화 여부에 따른 추가 정책 여지도 있기 때문에 관련 사항에 대해 지속적으로 모니터링할 예정입니다. 아울러 기록적인 유동성 공급이 이루어지고 있는 상황에서 위험자산의 가격 상승이 지속되고 있기 때문에 이에 따른 채권 시장에 대한 영향도 면밀히 검토하여 대응할 예정입니다.

**우량채 중심의
안정적 운용 계획**

이에 따라 기존 국고채를 비롯한 우량한 채권 중심의 포트폴리오를 유지하면서 안정적인 운용을 지속할 계획입니다. 듀레이션과 만기 배분 전략을 탄력적으로 활용하면서, 안정적인 운용으로 초과수익을 올릴 수 있도록 노력하겠습니다.



지난 기간 트러스톤자산운용을 믿고 아시아장기성장주40 채권혼합 펀드에 투자해 주신 고객 여러분께 다시 한 번 감사의 말씀을 올리며, 지속적으로 좋은 성과를 가져다 드릴 수 있도록 최선을 다하겠습니다.

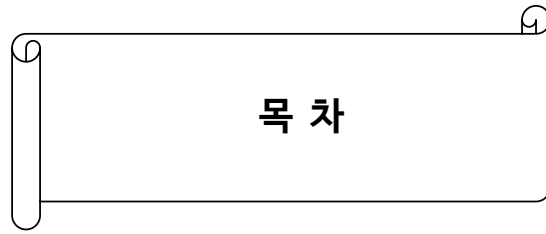
트러스톤자산운용 주식운용부문 CIO 황성택

채권&솔루션부문 CIO 손석근

해외운용본부 차장 이태하

해외운용본부 차장 강우중

채권운용본부 부장 전춘봉 拜上



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

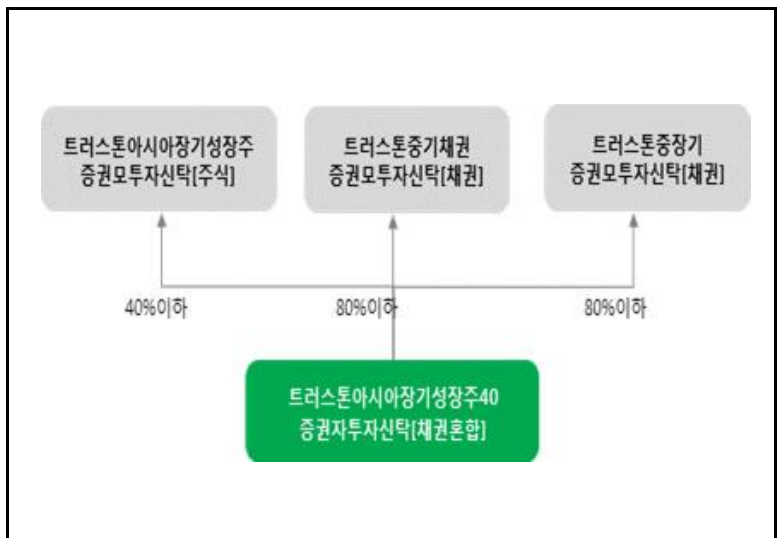
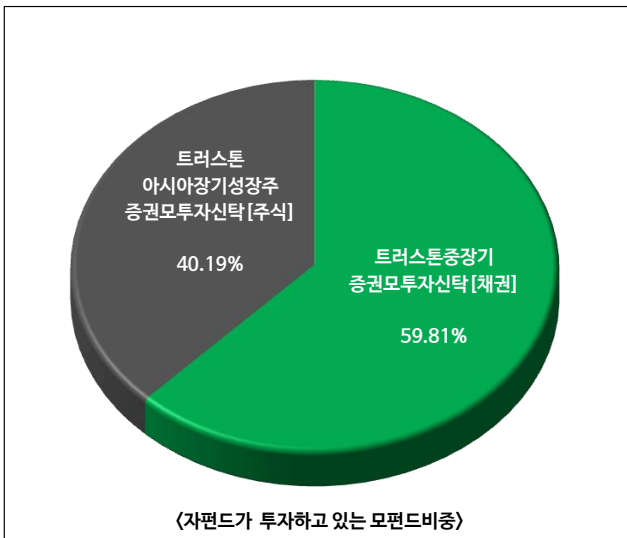
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

| 펀드 명칭 | | 금융투자협회 펀드코드 | 투자위험등급 |
|-----------------------------|---|-------------|-----------------------|
| 트러스트아시아장기성장주40증권투자자산탁[채권혼합] | | AZ808 | 5등급 (낮은 위험) |
| 수수료미징구-온라인슈퍼(S) | | B5370 | |
| 수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P) | | AZ811 | |
| 펀드의 종류 | 채권혼합형, 추가형, 중류형, 모자형 | 최초설정일 | 2015.10.26 |
| 운용기간 | 2020.04.26 ~ 2020.07.25 | 존속기간 | 별도의 정해진 신탁계약기간이 없음 |
| 자산운용회사 | 트러스트자산운용(주) | 펀드재산보관회사 | 하나은행 |
| 판매회사 ^{주)} | www.trustonasst.com | 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스 |
| 상품의 특징 | - 아시아 지역 내 국가의 주식에 주로 투자하는 모펀드에 40%이하 투자하고, 채권 모펀드에 80%이하로 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 트러스트자산운용 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

■ 펀드 구성



※ 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을때 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

| 펀드명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|------------------------------|---------------------------------|----------|----------|--------|
| 트러스트아시아장기성장주40 증권투자자산탁[채권혼합] | 자산 총액 (A) | 64 | 64 | -0.33 |
| | 부채 총액 (B) | 0 | 0 | 150.00 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 64 | 64 | -0.33 |
| | 발행 수익증권 총 수 (D) | 59 | 55 | -6.95 |
| | 기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000) | 1,092.46 | 1,170.11 | 7.11 |
| 종류(Class) 별 기준가격 현황 | | | | |
| 수수료미징구-온라인슈퍼(S) | 기준가격 | 1,088.27 | 1,163.42 | 6.91 |
| 수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P) | 기준가격 | 1,088.56 | 1,163.88 | 6.92 |

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입급(매입), 출급(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 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 트러스트아시아장기성장주40 증권투자신탁[채권혼합] | 7.11 | 3.44 | 6.95 | 7.52 |
| (비교지수 대비 성과) | (1.82) | (1.57) | (2.51) | (3.89) |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| 수수료미징구-온라인슈퍼(S) (비교지수 대비 성과) | 6.91 (1.62) | 3.04 (1.17) | 6.33 (1.90) | 6.69 (3.07) |
| 수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P) (비교지수 대비 성과) | 6.92 (1.63) | 3.07 (1.20) | 6.37 (1.94) | 6.74 (3.12) |
| 비교지수(벤치마크) | 5.29 | 1.87 | 4.43 | 3.62 |

주) 비교지수(벤치마크) : KIS국공채시장지수 X 60% + MSCI AC Asia USD Index(KRW) X 35% + CALL X 5%

※ 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 |
|--|----------------|-----------------|------------------|--------|
| 트러스트아시아장기성장주40 증권투자신탁[채권혼합] | 7.52 | 10.10 | 14.52 | - |
| (비교지수 대비 성과) | (3.89) | (1.27) | (2.24) | - |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| 수수료미징구-온라인슈퍼(S) (비교지수 대비 성과) | 6.69 (3.07) | 8.41 (-0.42) | 11.89 (-0.39) | - - |
| 수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P) (비교지수 대비 성과) | 6.74 (3.12) | 8.51 (-0.31) | 12.05 (-0.23) | - - |
| 비교지수(벤치마크) | 3.62 | 8.83 | 12.28 | - |

주) 비교지수(벤치마크) : KIS국공채시장지수 X 60% + MSCI AC Asia USD Index(KRW) X 35% + CALL X 5%

※ 상기의 수익률은 과거의 운용실적으로 미래의 성과를 보장하는 것은 아니며 당 펀드는 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 | -3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -2 |
| 당기 | 4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 |

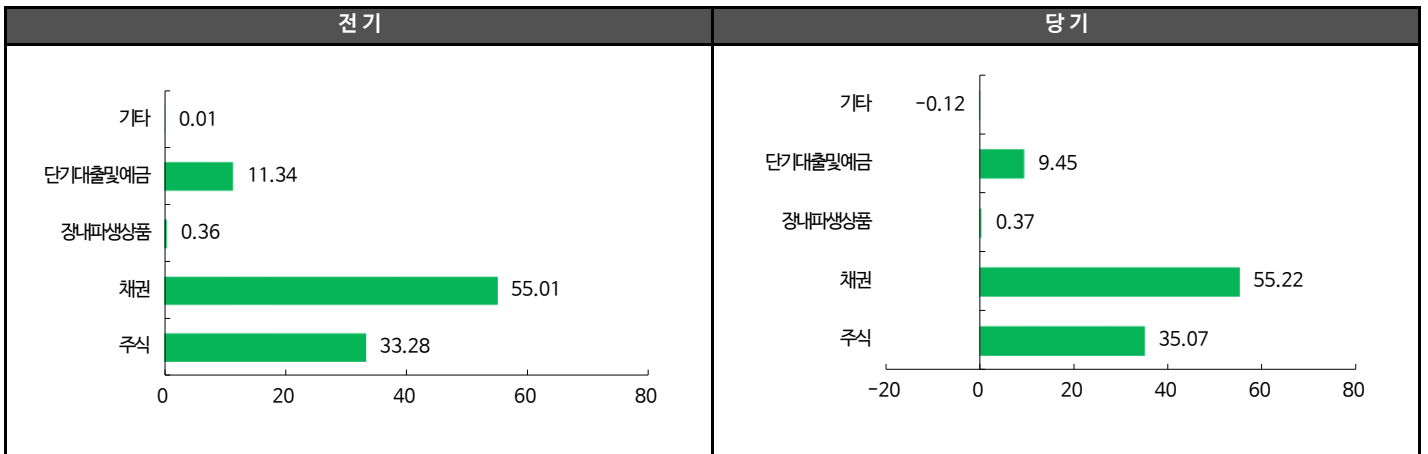
3. 자산현황

■ 자산구성현황 (거래국가 기준)

(단위 : 백만원, %)

| 통화별 구분 | 증 권 | | 파생상품 | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|------------------|--------------|---------------|-------------|--------------|--------------|---------------|
| | 주식 | 채권 | 장내 | | | |
| CNY (171.11) | 2 (3.23) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.22) | 0 (0.00) | 2 (3.45) |
| HKD (155.00) | 5 (7.28) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 5 (7.28) |
| IDR (0.08) | 1 (1.22) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 1 (1.22) |
| INR (16.04) | 2 (2.68) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 2 (2.69) |
| JPY (11.31) | 8 (11.87) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 8 (11.87) |
| TWD (40.76) | 2 (2.71) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.28) | 0 (0.00) | 2 (2.99) |
| USD (1201.50) | 2 (3.90) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 1 (2.34) | 0 (0.00) | 4 (6.24) |
| KRW (1.00) | 1 (2.18) | 35 (55.22) | 0 (0.37) | 4 (6.61) | 0 (-0.12) | 41 (64.27) |
| 합 계 | 22 | 35 | 0 | 6 | 0 | 64 |

* () : 구성 비중

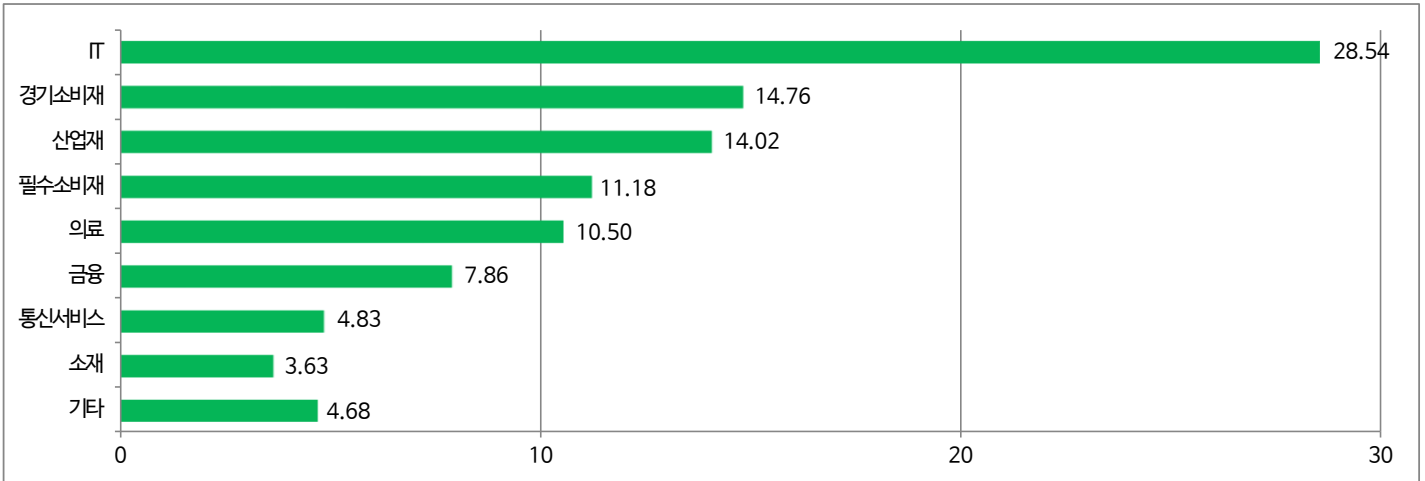


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

■ 주식 업종별 투자비중

(단위 : %)

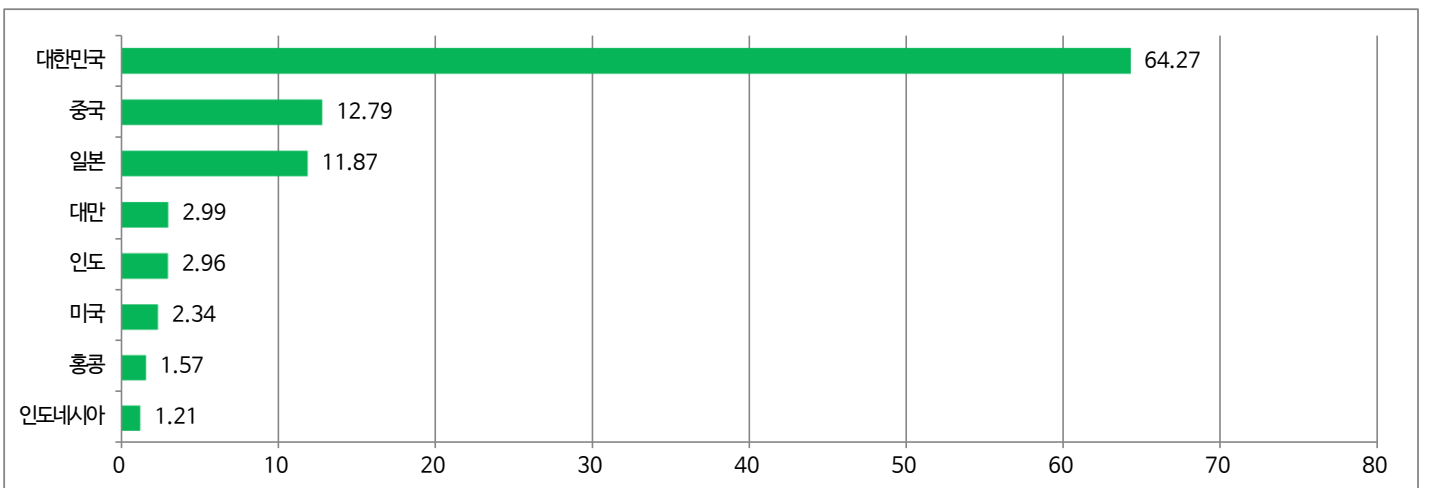
| 순위 | 업종명 | 비중 | 순위 | 업종명 | 비중 |
|----|-------|-------|----|-------|------|
| 1 | IT | 28.54 | 6 | 금융 | 7.86 |
| 2 | 경기소비재 | 14.76 | 7 | 통신서비스 | 4.83 |
| 3 | 산업재 | 14.02 | 8 | 소재 | 3.63 |
| 4 | 필수소비재 | 11.18 | 9 | 기타 | 4.68 |
| 5 | 의료 | 10.50 | | | |



■ 국가별 투자비중 (본점 소재지 기준)

(단위 : %)

| 순위 | 국가명 | 비중 | 순위 | 국가명 | 비중 |
|----|------|-------|----|-------|------|
| 1 | 대한민국 | 64.27 | 6 | 미국 | 2.34 |
| 2 | 중국 | 12.79 | 7 | 홍콩 | 1.57 |
| 3 | 일본 | 11.87 | 8 | 인도네시아 | 1.21 |
| 4 | 대만 | 2.99 | | | |
| 5 | 인도 | 2.96 | | | |



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

| 순위 | 구분 | 종목명 | 비중 | 순위 | 구분 | 종목명 | 비중 |
|----|------|--------------------|------|----|----|---------------------|------|
| 1 | 채권 | 국고02625-2806(18-4) | 7.94 | 6 | 채권 | 우리은행23-10-이표03-갑-21 | 3.63 |
| 2 | 채권 | 예보기금특별계정채권2017-1 | 5.77 | 7 | 채권 | 토지주택채권356 | 3.62 |
| 3 | 채권 | 국고03000-2409(14-5) | 5.00 | 8 | 채권 | 국고02375-2303(18-1) | 3.46 |
| 4 | 채권 | 국고02250-2512(15-8) | 3.80 | 9 | 채권 | 신한은행23-03-이-3-C | 2.92 |
| 5 | 단기상품 | 은대(하나은행) | 3.70 | 10 | 채권 | 대한주택공사256 | 2.53 |

※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 |
|---------------------|------|-----|------|-----|------------|------------|------|------|------|
| 국고02625-2806(18-4) | 5 | 5 | 대한민국 | KRW | 2018-06-10 | 2028-06-10 | | | 7.94 |
| 예보기금특별계정채권2017-1 | 4 | 4 | 대한민국 | KRW | 2017-01-18 | 2021-01-18 | | AAA | 5.77 |
| 국고03000-2409(14-5) | 3 | 3 | 대한민국 | KRW | 2014-09-10 | 2024-09-10 | | | 5.00 |
| 국고02250-2512(15-8) | 2 | 2 | 대한민국 | KRW | 2015-12-10 | 2025-12-10 | | | 3.80 |
| 우리은행23-10-이표03-갑-21 | 2 | 2 | 대한민국 | KRW | 2019-10-21 | 2022-10-21 | | AAA | 3.63 |
| 토지주택채권356 | 2 | 2 | 대한민국 | KRW | 2020-04-22 | 2025-04-22 | | AAA | 3.62 |
| 국고02375-2303(18-1) | 2 | 2 | 대한민국 | KRW | 2018-03-10 | 2023-03-10 | | | 3.46 |
| 신한은행23-03-이-3-C | 2 | 2 | 대한민국 | KRW | 2019-03-25 | 2022-03-25 | | AAA | 2.92 |
| 대한주택공사256 | 1 | 2 | 대한민국 | KRW | 2009-06-18 | 2024-06-18 | | AAA | 2.53 |

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

| 종류 | 금융기관 | 취득일자 | 금액 | 금리 | 만기일 | 발행국가 | 통화 |
|----|------|------------|----|------|-----|------|-----|
| 예금 | 하나은행 | 2015-10-26 | 2 | 0.23 | | 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 펀드 현황 | | 성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모 | | 협회등록번호 |
|-----|----|----------|------------|-------|-------------------------|------|------------|
| | | | 펀드개수 | 운용규모 | 펀드개수 | 운용규모 | |
| 이태하 | 차장 | 1981년 | 8 | 1,269 | 2 | 669 | 2111000647 |
| 강우종 | 차장 | 1982년 | 5 | 195 | - | - | 2119001429 |
| 전춘봉 | 부장 | 1980년 | 16 | 2,003 | - | - | 2109000900 |

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

| 운용자산 | 구분 | 기간 | 운용전문인력 |
|------|--------|-------------------------|--------|
| 주식 | 책임운용역 | 2015.02.22 - 2018.10.10 | 안홍익 |
| | | 2018.10.11 - 현재 | 이태하 |
| | 부책임운용역 | 2019.10.30 - 현재 | 강우종 |
| 채권 | 책임운용역 | 2015.02.22 - 2020.01.08 | 문성호 |
| | | 2020.01.09 - 2020.07.21 | 신홍섭 |
| | | 2020.07.22 - 현재 | 전춘봉 |
| | 부책임운용역 | 2017.07.27 - 2018.02.27 | 전춘봉 |
| | | 2017.07.27 - 2020.01.08 | 진재식 |

주) 2020년 7월 기준일 현재 기준 최근 3년간 운용전문인력 변경 내역

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

| | 구분 | 전기 | | 당기 | | |
|--------------------------------|------------------|---------------------|------|------|------|------|
| | | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 | |
| 트러스트아시아장기성장주40 증권투자신탁[채권혼합] | 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 | 0.02 | |
| | 매매. 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | | 합계 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 | |
| 수수료미징구-온라인슈퍼(S) | 자산운용사 | 0 | 0.12 | 0 | 0.12 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.06 | 0 | 0.06 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.19 | 0 | 0.19 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.01 | 0 | 0.02 | |
| | 매매. 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | | 합계 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 | |
| 수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P) | 자산운용사 | 0 | 0.12 | 0 | 0.12 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.05 | 0 | 0.05 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.18 | 0 | 0.18 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.01 | 0 | 0.02 | |
| | 매매. 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | | 합계 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 | |

* 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 |
| 트러스트아시아장기성장주40 증권투자신탁 [채권혼합] | 전기 | 0.0000 | 0.0005 | 0.0334 | 0.0509 |
| | 당기 | 0.0000 | 0.0004 | 0.0442 | 0.0496 |
| 종류(Class)별 현황 | | | | | |
| 수수료미징구-온라인슈퍼(S) | 전기 | 0.7820 | 0.0000 | 0.8147 | 0.0506 |
| | 당기 | 0.7820 | 0.0000 | 0.8245 | 0.0484 |
| 수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P) | 전기 | 0.7319 | 0.0000 | 0.7655 | 0.0510 |
| | 당기 | 0.7319 | 0.0000 | 0.7766 | 0.0499 |

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균액(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 |
| 336,013 | 2,186 | 242,061 | 3,089 | 19.79 | 79.39 |

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트아시아장기성장주증권모투자신탁 [주식]

(단위 : %)

| 2019년10월26일 ~ 2020년01월25일 | 2020년01월26일 ~ 2020년04월25일 | 2020년04월26일 ~ 2020년07월25일 |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 8.44 | 14.19 | 19.79 |

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

: 트러스트자산운용은 동 펀드에 고유재산을 투자하지 않았습니다.

8. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트아시아장기성장주40증권투자신탁 [채권혼합]의 자산운용회사인 트러스트자산운용작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 하나은행의 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 만들때 이 펀드에 투자한 투자자에게 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 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. |