TRUSTON 트러스톤자산운용

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

자산운용보고서

트러스톤 코리아 외화채권 증권자투자신탁(UH) [채권]

2021년02월08일 ~ 2021년05월07일

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

자산운용보고서

고객 여러분, 안녕하십니까,
저희 트러스톤자산운용을 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.앞으로도 더욱 투자원칙에 집중하여 장기적으로 고객 분들의 성원에 보답하는 꾸준한 성과를 창출하기 위해 노력할 것임을 약속드리며, 지난 3개월 간의 운용 현황에 대해 말씀드리겠습니다.

운용 경과

지난 3개월간 동 펀드는 -0.41%의 수익률을 기록하였습니다. (운용펀드 기준)

동 기간 중 미국 국채는 코로나19 백신 접종 가속과 확진자 수 증가세 급감, 경제 활동 개선세 강화에 따른 성장과 물가 전망 상향세, 미국 바이든 대통령의 $1.9조 부양책 및 총 $4조 인프라 투자안 발표, 파월 연방준비위원회 의장 등 연방준비위원회 인사들의 물가와 금리 오름세에 대한 긍정 평가 및 테이퍼링 우려 시기상조 언급 등에 장단기 스프레드가 추가 확대되면서 10년물이 1.16%에서 1.58%로 급등했고, 2년물은 0.10%에서 0.14%로 상승했습니다.

KP(한국물) 시장은 위험선호 개선세와 양호한 수급 상황이 지속되면서 미국 회사채 투자등급 신용 스프레드가 93bp에서 87bp로 추가 하락세를 보였으나, 신흥국 신용 스프레드는 267bp에서 270bp로 소폭 상승하고, 바클레이즈 KP(한국물) 지수상 미국 국채 대비 신용 스프레드도 해당 기간중 0.61%p에서 0.62%p로 소폭 상승하는 약보합세를 나타냈습니다. 원달러 환율은 달러 약세 흐름에 0.2% 하락 반전한 달러당 1121.3원을 기록했고, 외화자금사정을 나타내는 1년 스왑 베이시스는 -63bp에서 -64bp로 소폭 상승했습니다.

포트폴리오 운용은 경기 개선과 물가 상승 기대에 따른 장기물 중심의 채권금리 상승세를 예상하여 지난 분기 10년물 외평채를 매도하였습니다. 또한, 듀레이션 위험을 줄인 이후 한국물(KP)이 미국 국채 대비 미국 내 또는 신흥국 달러 표시채 대비 신용 스프레드가 안정적으로 등락하고 있다는 점에서 단중기물 캐리 중심 포지션은 유지했습니다.

성과는 금리 측면에서 미국 국채 금리 급등이 마이너스에 기여했습니다. 신용 스프레드 측면에서 미국 국채 대비 소폭 확대가 소폭 마이너스 기여했으며, FX 측면에서 환헤지 포지션은 스왑 베이시스 소폭 하락이 소폭 마이너스에 기여했습니다. 또한, 환율 하락 반전도 소폭 마이너스 기여하여, 전체적으로 마이너스 성과를 나타냈습니다.

운용 계획

향후 포트폴리오 운용은 그동안 해왔던 바와 같이 장기적 관점에서 펀더멘털을 중시하는 운용철학을 지켜가면서, 다음 세가지 측면에서 각각의 변수에 유의하여 운용할 계획입니다.

첫째, 금리 측면에서는 미국 코로나19 백신 1차 접종률 50% 육박 및 일일 확진자수 감소세, 올해 성장 6.5% 및 소비자물가 3% 전망, $1.9조 부양책 이후 $4조 인프라 투자안 등에 미국 10년물 국채금리가 1.6% 내외로 상승했습니다. 연말 1.9%대로의 추가 상승 기대가 자리잡고 있지만, 모멘텀은 약화되고 있습니다. 4월 ISM 지수와 고용지표가 시장 예상을 밑돌며 약화된 이후 소비지표들도 약화되었고, 공급 병목현상에 따른 물가지표 급등도 테이퍼링 우려로 연결되며 주식시장과 원자재 가격 조정세로 이어졌습니다. 중국 등 각국 규제 강화에 따른 가상화폐 가격 급락 등 자산가격 상승세가 주춤해졌습니다. 반면 장기 채권금리는 연방준비위원회의 매입 채권 만기 조정과 물가 상승은 일시적이며 테이퍼링도 시기상조라는 연방준비위원회 위원들의 언급에 안정되고 있고, 이에 단중기물 금리는 보다 안정될 가능성을 감안해서 운용할 계획입니다.

둘째, 신용 스프레드 측면에서는 예상대로 한국물과 미국 국채간 스프레드가 축소된 이후 소폭의 제한적 등락을 보이고 있는 가운데 위험선호 측면에서는 추가 축소될 동력이 강하지 않지만, 미국 회사채 신용 스프레드가 실적 개선 등 내부적 신용등급 상향 흐름에 따른 안정적 등락을 보이며 이에 연동하여 안정세를 보일 것으로 예상됩니다. 이에 따라 신용 스프레드에서 얻을 수 있는 추가 수익 기회는 제한적이나, 개별 종목의 상대가치와 잔존만기 축소시 얻을 수 있는 롤다운 및 캐리 수익에 보다 집중하여 추가 수익을 추구하고자 합니다.

셋째, 환율 측면에서 미국 달러는 유럽의 상대적 개선세로 약세를 보이겠지만, 원화 대비로는 강보합세가 예상됩니다. 이는 한국의 수출과 경상수지 흑자 개선, 위안화 강세 연동 등이 원화 강세 요인이나, 한국의 코로나19 상황이 미국 대비 정체되고, 펀더멘털도 미국 대비 강하다고 보기 어려우며, 이에 통화정책도 완화 기조가 불가피한 가운데 외국인 주식 매도세 등이 원화 약세 요인으로 작용하고 있기 때문입니다. 따라서 환율 민감도는 유지하면서, 상대가치 매력 있는 달러 이외 통화표시 한국물 기회도 지속 탐색하면서 안정적으로 운용할 계획입니다.

트러스톤자산운용 채권&솔루션부문 CIO 손석근
채권운용본부 본부장 양진모

CONTENTS

펀드의 개요

수익률 현황

자산 현황

투자운용전문인력 현황

비용 현황

투자자산매매내역

자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

공지사항

[참고] 펀드용어정리

1. 펀드의 개요

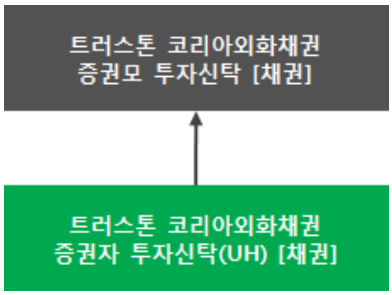
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
트러스톤코리아외화채권증권자투자신탁(UH) [채권]		BF672	4등급 (보통 위험)
수수료선취-오프라인(A)		BF673	
수수료선취-온라인(Ae)		BF674	
수수료미징구-오프라인(C)		BF675	
수수료미징구-온라인(Ce)		BF677	
수수료미징구-온라인슈퍼(S)		BF680	
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)		BF683	
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)		BF681	
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)		BF682	
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)		BF684	
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)		BU123	
펀드의 종류	채권형, 추가형, 종류형, 모자형	**최초설정일**	2016.08.08
운용기간	2021.02.08 ~ 2021.05.07	**존속기간**	별도의 정해진 신탁계약 기간이 없음
자산운용회사	트러스톤자산운용(주)	**펀드재산보관회사**	우리은행
판매회사주)	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
트러스톤코리아외화채권 증권자투자신탁(UH) [채권]	자산 총액 (A)	4,657	5,515	18.41
	부채 총액 (B)	122	102	-16.73
	순자산총액 (C=A-B)	4,535	5,413	19.36
	발행 수익증권 총 수 (D)	4,255	5,099	19.85
	기준가격주) (E=C/D×1000)	1,065.88	1,061.51	-0.41
종류(Class)별 기준가격 현황				
수수료선취-오프라인(A)	기준가격	1,062.81	1,057.33	-0.52
수수료선취-온라인(Ae)	기준가격	976.83	972.06	-0.49
수수료미징구-오프라인(C)	기준가격	1,061.71	1,055.83	-0.55

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
수수료미징구-온라인(Ce)	기준가격	1,059.84	1,054.46	-0.51
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)	기준가격	1,051.94	1,046.32	-0.53
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	기준가격	1,121.37	1,115.78	-0.50
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	기준가격	1,058.99	1,053.39	-0.53
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	기준가격	1,118.42	1,112.88	-0.50
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	기준가격	1,066.05	1,060.85	-0.49
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	기준가격	1,066.16	1,060.98	-0.49

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
트러스톤코리아외화채권 증권자투자신탁(UH) [채권]	-0.41	0.53	-4.49	-5.01
종류(Class)별 현황				
수수료선취-오프라인(A)	-0.52	0.31	-4.80	-5.42
수수료선취-온라인(Ae)	-0.49	0.37	-4.72	-5.32
수수료미징구-오프라인(C)	-0.55	0.24	-4.92	-5.58
수수료미징구-온라인(Ce)	-0.51	0.33	-4.78	-5.40
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)	-0.53	0.28	-4.86	-5.50
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	-0.50	0.35	-4.75	-5.36
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	-0.53	0.29	-4.84	-5.48
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	-0.50	0.35	-4.74	-5.35
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	-0.49	0.37	-4.72	-5.32
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	-0.49	0.37	-4.71	-5.31

주1) 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
트러스톤코리아외화채권 증권자투자신탁(UH) [채권]	-5.01	6.13	20.23	-
종류(Class)별 현황				
수수료선취-오프라인(A)	-5.42	5.21	18.68	-
수수료선취-온라인(Ae)	-5.32	4.30	4.30	-
수수료미징구-오프라인(C)	-5.58	4.87	18.12	-
수수료미징구-온라인(Ce)	-5.40	5.27	18.79	-
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)	-5.50	5.04	18.40	-
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	-5.36	5.36	18.93	-
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	-5.48	5.09	18.48	-
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	-5.35	5.38	18.97	-
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	-5.32	5.44	19.08	-
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	-5.31	5.47	19.12	-

주) 비교지수(벤치마크) 없음

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

■손익현황

(단위 : 백만원)

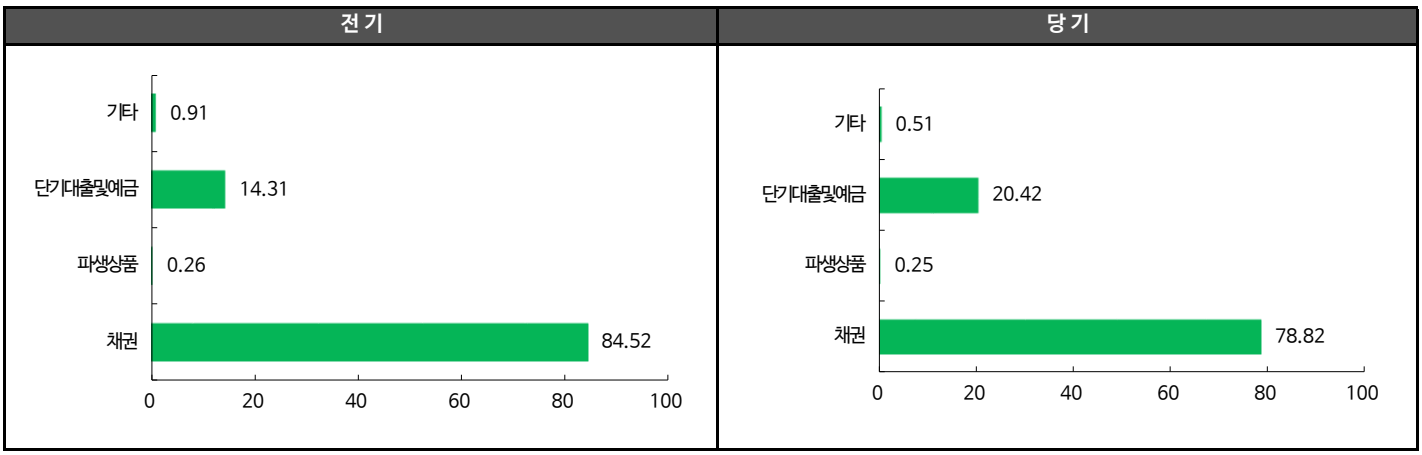
구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	0	89	0	0	0	0	0	0	0	37	-112	14
당 기	0	-15	0	0	0	0	0	0	0	0	-2	-17

3. 자산현황

■자산구성현황

통화별 구 분	증 권	파생상품	단기대출 및 예금	기타	자산총액
	채권	장내			
AUD	0	8	0	0	8
(870.63)	(0.00)	(0.14)	(0.00)	(0.00)	(0.14)
USD	4,347	6	596	0	4,948
(1121.30)	(78.82)	(0.10)	(10.80)	(0.00)	(89.73)
KRW	0	0	530	28	558
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(9.62)	(0.51)	(10.13)
합 계	4,347	14	1,126	28	5,515

* ( ) : 구성 비중

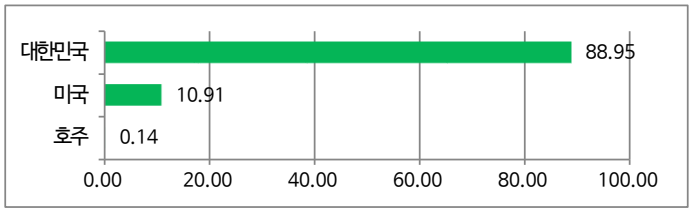


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중
1	대한민국	88.95
2	미국	10.91
3	호주	0.14



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	채권	EIBKOR 3.25 11/10/25	16.25	6	채권	KEBHNB 3.5 01/30/24	7.91
2	채권	KOROIL 4 01/23/24	16.09	7	채권	KDB 1.75 02/18/25	7.54
3	채권	KORELE 2 1/2 06/24/24	15.58	8	채권	SHINHAN 3.875 12/07/26 Corp	7.52
4	단기상품	USD Deposit(WOORI)	10.80	9	단기상품	콜론(신한금융투자)	5.82
5	채권	SUHYUP 3.625 01/29/24 Corp	7.94	10	단기상품	은대(우리은행)	3.79

※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
EIBKOR 3.25 11/10/25	1	896	대한민국	USD	2015-11-10	2025-11-10		AA-	16.25
KOROIL 4 01/23/24	1	887	대한민국	USD	2014-01-23	2024-01-23		AA	16.09
KORELE 2 1/2 06/24/24	1	859	대한민국	USD	2019-06-24	2024-06-24		AA-	15.58
SUHYUP 3.625 01/29/24 Corp	0	438	대한민국	USD	2019-01-29	2024-01-29		A	7.94
KEBHNB 3.5 01/30/24	0	436	대한민국	USD	2019-01-30	2024-01-30		A-	7.91
KDB 1.75 02/18/25	0	416	대한민국	USD	2020-02-18	2025-02-18		AA-	7.54
SHINHAN 3.875 12/07/26 Corp	0	415	대한민국	USD	2016-12-07	2026-12-07		BBB+	7.52

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재
액면가액은 USD기준, 평가액은 KRW기준

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
외화예치금	우리은행	2016-08-09	596	0.00		미국	USD
단기대출	신한금융투자	2021-05-07	321	0.53	2021-05-10	대한민국	KRW
예금	우리은행	2016-08-08	209	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	출생년도	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
양진모	상무	1973년	4	5,702	-	-	2110000247

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

구분	운용전문인력	기간
부책임운용역	신홍섭	2016. 08. 08 - 2020. 01. 08
부책임운용역	문성호	2016. 08. 08 - 2020. 01. 08
부책임운용역	진재식	2016. 08. 08 - 2020. 01. 08

주) 2021년 05월 기준일 현재 기준 3년간 변경내역

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분		전기		당기	
			금액	비율	금액	비율
트러스톤코리아외화채권 증권자투자신탁(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**		7	0.14	0	0.00
	매매.중개수수료	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
수수료선취-오프라인(A)	자산운용사		0	0.04	0	0.04
	판매회사		0	0.06	0	0.05
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.11	0	0.11
	기타비용**		0	0.14	0	0.01
	매매.중개수수료	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, %)

	구 분		전기		당기	
			금액	비율	금액	비율
수수료선취-온라인(Ae)	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	0.12	0	0.01
	매매.중개수수료	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
수수료미징구-오프라인(C)	자산운용사		0	0.04	0	0.04
	판매회사		0	0.10	0	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		1	0.15	1	0.14
	기타비용**		1	0.13	0	0.01
	매매.중개수수료	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
수수료미징구-온라인(Ce)	자산운용사		1	0.04	1	0.04
	판매회사		1	0.05	1	0.05
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		2	0.10	2	0.10
	기타비용**		3	0.15	0	0.01
	매매.중개수수료	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
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)	자산운용사		0	0.04	0	0.04
	판매회사		0	0.08	0	0.07
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.13	0	0.13
	기타비용**		0	0.14	0	0.01
	매매.중개수수료	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, %)

	구 분		전기		당기	
			금액	비율	금액	비율
수수료미징구-온라인-개인연금(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**		1	0.14	0	0.01
	매매.중개수수료	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
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(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	0.15	0	0.01
	매매.중개수수료	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
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	자산운용사		0	0.04	0	0.04
	판매회사		0	0.04	0	0.03
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		1	0.09	1	0.09
	기타비용**		1	0.13	0	0.01
	매매.중개수수료	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
수수료미징구-온라인슈퍼(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	0.14	0	0.00
	매매.중개수수료	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, %)

	구 분		전기		당기	
			금액	비율	금액	비율
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	자산운용사		0	0.04	0	0.04
	판매회사		0	0.03	0	0.02
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.08	0	0.08
	기타비용**		0	0.13	0	0.00
	매매.중개수수료	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(기간평잔) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

		해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수 · 비용비율	중개수수료 비율	합성총보수. 비용비율	매매 · 중개수수료 비율
트러스톤코리아외화채권 증권자투자신탁(UH) [채권]	전기	0.0000	0.0005	0.1290	0.0018
	당기	0.0000	0.0006	0.1326	0.0017
종류(Class)별 현황					
수수료선취-오프라인(A)	전기	0.4355	0.0000	0.6118	0.0017
	당기	0.4347	0.0000	0.5988	0.0016
수수료선취-온라인(Ae)	전기	0.3238	0.0000	0.4450	0.0019
	당기	0.3237	0.0000	0.4107	0.0016
수수료미징구-오프라인(C)	전기	0.5966	0.0000	0.7173	0.0017
	당기	0.5950	0.0000	0.7301	0.0017
수수료미징구-온라인(Ce)	전기	0.4063	0.0000	0.5361	0.0018
	당기	0.4052	0.0000	0.5418	0.0017
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)	전기	0.5161	0.0000	0.6606	0.0017
	당기	0.5147	0.0000	0.6585	0.0016
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	전기	0.3657	0.0000	0.4954	0.0018
	당기	0.3647	0.0000	0.5016	0.0017
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	전기	0.4944	0.0000	0.6741	0.0017
	당기	0.4935	0.0000	0.6366	0.0016
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	전기	0.3559	0.0000	0.4726	0.0018
	당기	0.3550	0.0000	0.4714	0.0017
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	전기	0.3241	0.0000	0.4829	0.0018
	당기	0.3232	0.0000	0.4699	0.0017
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	전기	0.3147	0.0000	0.4312	0.0019
	당기	0.3136	0.0000	0.4308	0.0018

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

-채권형 집합투자기구로 해당사항 없습니다.

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

-채권형 집합투자기구로 해당사항 없습니다.

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

: 트러스톤자산운용은 당 펀드에 고유재산을 투자하지 않았습니다.

8. 공지사항

---

* 고객님이 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스톤코리아외화채권증권자투자신탁(UH) [채권]의 자산운용회사인 트러스톤자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 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 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 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.