

자산운용보고서

트러스톤 아시아장기성장주 증권자투자신탁(UH) [주식]

2021년03월30일 ~ 2021년06월29일

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

펀드 운용경과 및 운용계획

고객 여러분, 안녕하십니까,

저희 트러스톤자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 진심으로 감사의 말씀을 올립니다. 저희 트러스톤자산운용은 급변하는 시장 속에서 시장을 따라가며 단기적인 수익률을 쫓기 보다는 저희의 투자원칙을 지켜나가려고 합니다. 투자에 신뢰를 더하는, 존경받는 자산운용사로서 끊임없이 정진할 것을 약속드리며, 3개월 간의 운용성과와 향후 운용계획에 대해 간략히 설명 드리겠습니다.

운용 경과

지난 3개월 동안 동 펀드는 +1.10%의 수익률을 보여 비교지수(MSCI AC Asia USD Index(KRW)) 대비 +0.19%pt 상회하는 수익률을 기록하였습니다. (운용펀드 기준)

전 분기 글로벌 증시는 1) 팬데믹 안정과 리오프닝, 2) 안정적 수요와 공급 부족이 주도한 물가 상승, 3) 예상 가능하고 통제 가능한 통화정책 기조 유지 등의 배경으로 선진국 중심의 강세장을 이어갔습니다. 반면, 동 기간 아시아 증시는 1) 델타 변이발 4차 확산 우려 심화, 2) 원가 상승, 공급 부족 등의 공급 불균형 우려 가중, 3) 중국 빅테크 플랫폼 제재 강화 영향으로 선진국 대비 증시 상승폭은 제한적이었습니다.

주요 국가별로 보면 대만, 인도, 한국 홍콩 등이 참고지수 대비 양호한 주가 흐름을 기록한 반면, 중국, 일본, 말레이시아, 태국, 인도네시아 등이 상대적으로 부진한 모습을 보였습니다. 동 기간 중국은 공산당 창당 100주년 행사를 통해 1) 정부 통제 리스크의 상승과 2) 미중 분쟁의 심화 등 중국 정책에 따른 금융시장 리스크가 확대되고 있습니다. 더불어, 최근 중국 정부는 지난 Alibaba Group 반독과점 제재에 이어 나스닥에 상장한 디디추싱에 대한 안보 이슈 제재 조치 등 중국 정부 통제강화 우려로 대형 플랫폼 업체의 주가 약세가 두드러졌습니다. 동 기간 섹터별로는 코로나 변이 바이러스 재확산에 따라 헬스케어 업종의 상승이 가장 두드러졌으며, 에너지, 소재, IT, 산업재 등도 경기 회복 기대감이 지속되며 참고지수 대비 양호한 주가 흐름을 나타냈습니다. 반면, 동 기간 중국 빅테크 플랫폼 제재 조치가 재차 가중되며 커뮤니케이션 서비스 업종이 가장 부진했고, 에너지, 소재, 금융, 부동산 업종도 참고지수 대비 약세를 나타냈습니다.

운용 계획

동 기간 펀드에서는 지난 운용 계획에서 언급 드렸던 매크로 변수, 섹터 로테이션 등 최근 시장의 흐름을 기회로 삼아 중장기 관점에서 제시한 6가지 Key idea 중 인구 구조학적 변화 (Demographic Transition), 탄소중립(Carbon Neutrality) 관련 주요 투자국별 정책, 산업 리뷰와 중장기 관점에서 경쟁력을 갖춘 종목들을 발굴하여 신규 편입 하였습니다.

먼저 일본과 중국의 인구 구조학적 변화에서 찾은 투자 기회입니다.

일본은 현재 저출산 고령화로 인한 인구감소 문제를 겪고 있으며, 생산연령인구 감소에 따라 심각한 노동력 부족 현상이 일어나고 있습니다. 1995년부터 본격적인 생산가능인구의 피크아웃을 경험해 온 일본에서는 이후 20년 간 인구구조의 추세적인 변화 과정에서 노인간호, 인력중계, 외국인 인력 관리 등 다양한 분야의 서비스 업종이 생겨 났습니다. 특히 2012년 아베노믹스 정책 시행에 따른 경기부양과 추세적으로 이어져온 생산가능인구 부족이 맞물리면서 현재 심각한 구인란을 겪고 있습니다. 참고로 구인란의 핵심 지표인 유효구인비율(유효구인인원/유효구직건수, 1인 이상이면 구인란)은 2012년 저점을 시작으로 2020년 1.7를 기록하며 심각한 구인란을 겪고 있는 실정입니다. 이러한 인구 구조학적 변화에 따른 경제적, 사회적 문제점들은 단기간에 해결하기 어려우며, 장기적이고 구조적인 문제를 해결하기 위한 다양한 서비스 산업으로 발전해 나갈 전망입니다. 펀드에서는 이러한 구조적인 구인란, 추세적인 노령인구 증가에 따른 장기적인 사회변화에 착안하여 일본에 상장된 노인간호, 간호사 채용 및 파견, 장애우 채용 및 교육 지원하는 기업을 신규로 편입 하였습니다.

운용 계획 (계속)

최근 중국 인민은행은 '중국 인구구조 변화에 대한 현황 파악과 그 대응'이란 주제로 논문을 발간하여 화제가 되면서 중국 인구구조 변화에 대책에 대한 논의가 활발히 이루어지고 있습니다. 보고서에 따르면, 중국은 2014년 산하제한 완화책을 발표함에도 불구하고 여전히 낮은 출생율을 보이고 있는 반면, 기대수명 상승에 따른 노령인구 증가로 과거 인구의 보너스 효과는 소멸 될 것이라는 우려가 제기되었습니다. 더불어 현재 중국의 저출산, 고령화 추세를 감안할 때 앞으로 1~2년 내에 1) 노동가능인구 감소제로 전환, 2) 노인부양비율의 빠른 상승 등 경제적, 사회적으로 직면할 수 있는 문제점들에 대한 정책 대안의 필요성을 제기했습니다. 펀드에서는 중국의 인구구조학적 변화의 관점에서 중국 상조업체(노령화와 소비) 장기적인 시각에서의 투자 아이디어로 신규로 편입했으며, 과거 일본의 인구구조의 변화 과정에서 태동한 다양한 서비스 산업에 대한 투자 아이디어를 지속적으로 발굴할 계획입니다.

최근 글로벌 투자의 핵심 화두가 되고 있는 탄소 중립에서 찾은 투자기회입니다.

현재 다양한 국가들이 탄소중립을 위해 내연기관 퇴출에 나서고 있고 입법을 통해 내연기관차 판매를 전면 금지하겠다는 계획을 발표하고 있습니다. 글로벌 완성차의 3대 시장인 중국, 유럽, 미국은 정책적 지원을 바탕으로 기존 내연기관, 신생 전기차 업체들이 앞다퉀 투자를 진행하고 있으며, 중국과 유럽 시장은 이미 연간 100만대 이상의 전기차 판매를 기록하며 친환경차의 핵심 부품인 배터리 공급망을 구축하고 있는 상황입니다. 미국은 작년 바이든 정권 출범 이후 친환경차 지원 정책을 발표하는 동시에 중장기적으로 배터리를 포함한 핵심부품의 공급망을 자국으로 유도하는 정책 방향을 제시했습니다. 그리고 미국의 친환경차 공급망 확대의 핵심은 '중국 의존도 축소'입니다. 현재 유럽 시장에서의 친환경차 공급망 확대는 한국과 중국 배터리 업체들의 경쟁이었다면, 향후 미국 시장은 중국을 제외한 한국과 일본 업체들의 경쟁 시장이 될 것으로 전망합니다. 펀드에서는 향후 미국의 친환경차 핵심부품 공급망 구축의 관점에서 한국, 중국 대비 친환경차 공급망 투자에 다소 소극적이었던 일본 배터리 소재 업체를 발굴하여 신규편입 하였고, 향후에도 비중을 확대할 계획입니다.

향후 펀드에서는 아시아 장기 성장 관점에서 재정립한 6가지 Key idea에 부합된 산업 리뷰와 종목 발굴을 지속할 계획입니다. 또한 전략적으로 주요 투자국의 신규 상장 종목 리뷰를 통해 새로운 성장 산업의 투자 기회도 적극 모색할 계획입니다. 앞으로도 장기성장에 부합하는 새로운 산업의 변화과정에서 경쟁력을 갖춘 신규 종목들을 발굴하여 펀드의 장기성과가 더 좋은 결과로 이어질 수 있도록 최선을 다하겠습니다.

트러스톤자산운용 주식운용부문 CIO 황성택
글로벌운용본부장 안홍익
해외운용팀 팀장 이무광
해외운용팀 차장 강우중, 차장 이태하

CONTENTS

펀드의 개요

수익률 현황

자산 현황

투자운용전문인력 현황

비용 현황

투자자산매매내역

자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

공지사항

[참고] 펀드용어정리



1. 펀드의 개요

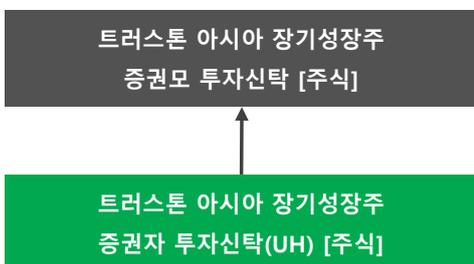
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	
트러스톤아시아장기성장주증권투자신탁(UH) [주식]	AY546	2등급 (높은 위험)	
수수료선취-오프라인(A)	AY547		
수수료선취-온라인(Ae)	AY548		
수수료미징구-오프라인-보수체감(C1)	AY549		
수수료미징구-오프라인-보수체감(C2)	AY550		
수수료미징구-오프라인-보수체감(C3)	AY551		
수수료미징구-오프라인-보수체감(C4)	AY552		
수수료미징구-온라인(Ce)	AY553		
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)	B5507		
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	B5508		
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	B5509		
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	BT988		
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	B5506		
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	B5511		
수수료미징구-오프라인-웹(W)	AY554		
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형		최초설정일
운용기간	2021.03.30 ~ 2021.06.29	존속기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
자산운용회사	트러스톤자산운용(주)	펀드재산보관회사	HSBC은행
판매회사 ^{주1)}	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.		

주1) 판매회사 : 자세한 사항은 트러스톤자산운용 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

■ 펀드구성



■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스톤아시아장기성장주 증권투자자산탁(UH) [주식]	자산 총액 (A)	5,602	5,450	-2.71
	부채 총액 (B)	1	0	-100.00
	순자산총액 (C=A-B)	5,601	5,450	-2.69
	발행 수익증권 총 수 (D)	3,640	3,503	-3.76
	기준가격 ^주 (E=C/D×1000)	1,538.70	1,555.70	1.10
종류(Class)별 기준가격 현황				
수수료선취-오프라인(A)	기준가격	1,482.18	1,492.40	0.69
수수료선취-온라인(Ae)	기준가격	1,509.75	1,521.46	0.78
수수료미징구-오프라인-보수체감(C1)	기준가격	1,058.10	1,063.81	0.54
수수료미징구-오프라인-보수체감(C3)	기준가격	910.96	916.79	0.64
수수료미징구-오프라인-보수체감(C4)	기준가격	1,245.81	1,254.38	0.69
수수료미징구-온라인(Ce)	기준가격	1,296.94	1,306.51	0.74
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)	기준가격	1,333.67	1,342.89	0.69
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	기준가격	1,351.59	1,362.57	0.81
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	기준가격	1,481.95	1,492.14	0.69
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	기준가격	1,225.46	1,234.97	0.78
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	기준가격	1,503.42	1,515.08	0.78
수수료미징구-오프라인-랩(W)	기준가격	1,691.41	1,708.98	1.04

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익 증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

2. 수익률 현황

■ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스트아시아장기성장주 증권투자신탁(UH) [주식] (비교지수 대비 성과)	1.10 (0.19)	3.89 (-4.92)	10.91 (-6.57)	21.99 (-2.84)
종류(Class)별 현황				
수수료선취-오프라인(A) (비교지수 대비 성과)	0.69 (-0.23)	3.02 (-5.79)	9.54 (-7.94)	19.99 (-4.85)
수수료선취-온라인(Ae) (비교지수 대비 성과)	0.78 (-0.14)	3.20 (-5.61)	9.83 (-7.66)	20.40 (-4.43)
수수료미징구-오프라인-보수채감(C4) (비교지수 대비 성과)	0.69 (-0.23)	3.02 (-5.79)	9.54 (-7.94)	19.98 (-4.85)
수수료미징구-온라인(Ce) (비교지수 대비 성과)	0.74 (-0.18)	3.11 (-5.70)	9.69 (-7.80)	20.21 (-4.63)
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp) (비교지수 대비 성과)	0.69 (-0.23)	3.03 (-5.78)	9.55 (-7.93)	20.00 (-4.83)
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E) (비교지수 대비 성과)	0.81 (-0.10)	3.28 (-5.53)	9.94 (-7.54)	20.58 (-4.26)
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2) (비교지수 대비 성과)	0.69 (-0.23)	3.02 (-5.79)	9.54 (-7.95)	19.98 (-4.85)
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E) (비교지수 대비 성과)	0.78 (-0.14)	3.20 (-5.61)	9.83 (-7.66)	20.40 (-4.43)
수수료미징구-온라인슈퍼(S) (비교지수 대비 성과)	0.78 (-0.14)	3.20 (-5.61)	9.83 (-7.66)	20.40 (-4.43)
수수료미징구-오프라인-랩(W) (비교지수 대비 성과)	1.04 (0.12)	3.76 (-5.05)	10.87 (-6.61)	21.85 (-2.98)
비교지수(벤치마크)	0.92	8.81	17.48	24.83

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

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스톤아시아장기성장주 증권투자신탁(UH) [주식] (비교지수 대비 성과)	21.99 (-2.84)	37.23 (8.11)	31.32 (3.26)	75.37 (13.63)
종류(Class) 별 현황				
수수료선취-오프라인(A) (비교지수 대비 성과)	19.99 (-4.85)	32.72 (3.60)	24.88 (-3.18)	61.35 (-0.39)
수수료선취-온라인(Ae) (비교지수 대비 성과)	20.40 (-4.43)	33.65 (4.53)	26.21 (-1.86)	64.21 (2.47)
수수료미징구-오프라인-보수채감(C4) (비교지수 대비 성과)	19.98 (-4.85)	32.72 (3.60)	24.89 (-3.18)	- -
수수료미징구-온라인(Ce) (비교지수 대비 성과)	20.21 (-4.63)	33.23 (4.12)	25.62 (-2.44)	- -
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp) (비교지수 대비 성과)	20.00 (-4.83)	32.77 (3.66)	24.96 (-3.10)	- -
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E) (비교지수 대비 성과)	20.58 (-4.26)	34.05 (4.94)	26.77 (-1.29)	- -
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2) (비교지수 대비 성과)	19.98 (-4.85)	32.71 (3.59)	24.88 (-3.18)	61.33 (-0.41)
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E) (비교지수 대비 성과)	20.40 (-4.43)	33.66 (4.54)	26.21 (-1.85)	- -
수수료미징구-온라인슈퍼(S) (비교지수 대비 성과)	20.40 (-4.43)	33.65 (4.53)	26.20 (-1.86)	64.18 (2.44)
수수료미징구-오프라인-랩(W) (비교지수 대비 성과)	21.85 (-2.98)	37.02 (7.90)	30.86 (2.80)	73.37 (11.63)
비교지수(벤치마크)	24.83	29.12	28.06	61.74

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)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	127	0	0	0	0	0	0	0	0	0	25	152
당기	57	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-3	55

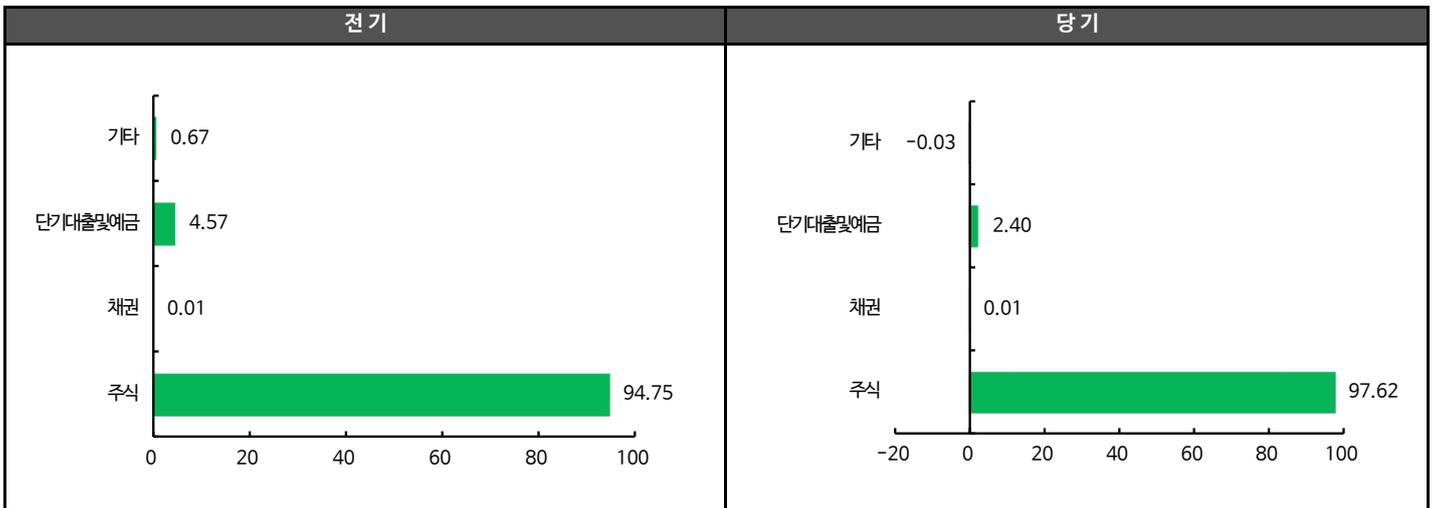
3. 자산현황

■ 자산구성현황 (거래국가 기준)

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권			
CNY (174.74)	665 (12.20)	0 (0.00)	68 (1.25)	0 (0.00)	733 (13.46)
HKD (145.38)	1,227 (22.52)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,227 (22.52)
IDR (0.08)	85 (1.57)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	85 (1.57)
INR (15.20)	441 (8.09)	0 (0.01)	0 (0.00)	0 (0.00)	441 (8.10)
JPY (10.20)	1,742 (31.95)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,742 (31.95)
TWD (40.40)	577 (10.59)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	577 (10.59)
USD (1128.50)	268 (4.91)	0 (0.00)	19 (0.35)	0 (0.00)	287 (5.26)
KRW (1.00)	315 (5.78)	0 (0.00)	44 (0.80)	-1 (-0.03)	357 (6.55)
합계	5,320	0	131	-1	5,450

* () : 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

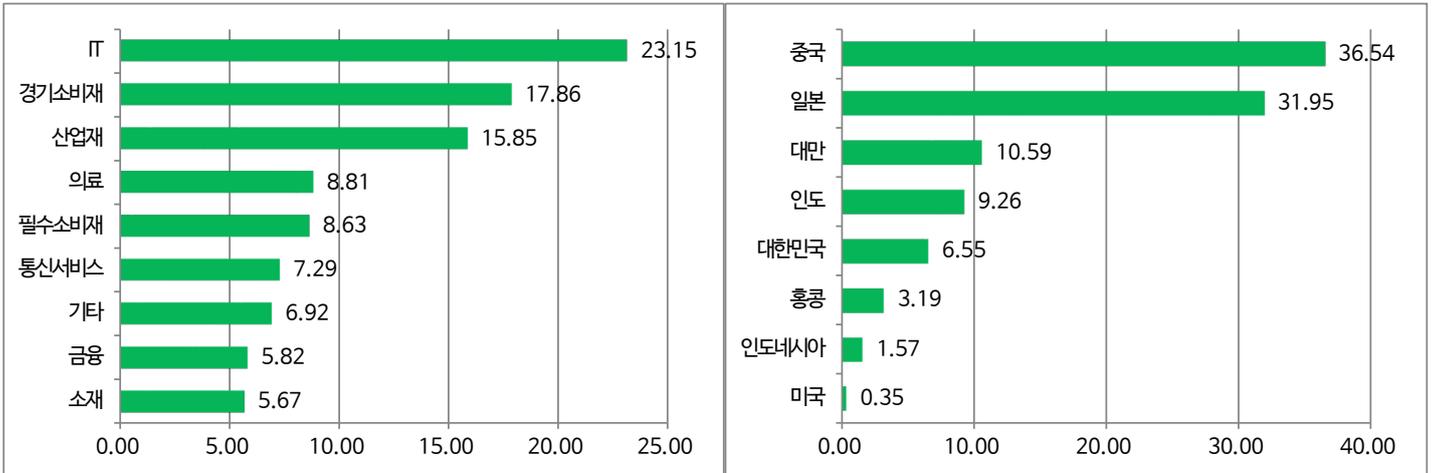
(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	IT	23.15	6	통신서비스	7.29
2	경기소비재	17.86	7	기타	6.92
3	산업재	15.85	8	금융	5.82
4	의료	8.81	9	소재	5.67
5	필수소비재	8.63			

■ 국가별 투자비중 (본점 소재지 기준)

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	중국	36.54	6	홍콩	3.19
2	일본	31.95	7	인도네시아	1.57
3	대만	10.59	8	미국	0.35
4	인도	9.26			
5	대한민국	6.55			



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	해외주식	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	4.01	6	해외주식	FANUC CORP	2.28
2	해외주식	Alibaba Group Holding Ltd	3.75	7	해외주식	B-SOFT CO LTD	2.24
3	해외주식	TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H(NEW)	3.04	8	해외주식	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	2.22
4	해외주식	TENCENT HOLDINGS LTD	2.77	9	해외주식	MIDEA GROUP CO LTD-A	2.15
5	해외주식	TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	2.40	10	주식	삼성SDI	1.93

※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	9,166	218	4.01	대만	TWD	IT	
Alibaba Group Holding Ltd	6,327	204	3.75	중국	HKD	경기소비재	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H(NEW)	69,065	166	3.04	중국	HKD	IT	
TENCENT HOLDINGS LTD	1,745	151	2.77	중국	HKD	IT	
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	11,219	131	2.40	인도	INR	필수소비재	
FANUC CORP	454	124	2.28	일본	JPY	산업재	
B-SOFT CO LTD	79,839	122	2.24	중국	CNY	의료	
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	7,449	121	2.22	대만	TWD	산업재	
MIDEA GROUP CO LTD-A	9,168	117	2.15	중국	CNY	경기소비재	
삼성SDI	153	105	1.93	대한민국	KRW	IT	

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

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	
강우중	차장	1982년	5	155	-	-	2119001429
이태하	차장	1981년	10	1,693	2	372	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	2018.10.11 - 2021.01.07	이태하
	2021.01.08 - 현재	강우중
부책임운용역	2019.10.30 - 2021.01.07	강우중
	2021.01.08 - 현재	이태하

주) 2021년 6월 기준일 현재 기준 3년간 운용전문인력 변경 내역임

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스톤아시아장기성장주 증권투자자신탁(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**		19	0.32	2	0.03
	매매, 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1	0.02	1	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.03	2	0.03
		합계	3	0.05	3	0.05
	증권거래세	2	0.03	1	0.02	
	수수료선취-오프라인(A)	자산운용사	0	0.22	0	0.23
판매회사		0	0.17	0	0.18	
펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사		0	0.00	0	0.01	
보수합계		0	0.41	0	0.42	
기타비용**		0	0.32	0	0.03	
매매, 중개 수수료		단순매매, 중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.03
		합계	0	0.05	0	0.06
증권거래세		0	0.03	0	0.02	
수수료선취-온라인(Ae)		자산운용사	0	0.22	0	0.23
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
	보수합계	0	0.33	0	0.33	
	기타비용**		0	0.32	0	0.03
	매매, 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.03
		합계	0	0.05	0	0.05
	증권거래세	0	0.03	0	0.02	
	수수료미징구-오프라인-보수체감(C1)	자산운용사	0	0.22	0	0.23
판매회사		0	0.32	0	0.33	
펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사		0	0.01	0	0.00	
보수합계		0	0.56	0	0.57	
기타비용**		0	0.24	0	0.03	
매매, 중개 수수료		단순매매, 중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.03
		합계	0	0.05	0	0.05
증권거래세		0	0.02	0	0.02	

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C3)	자산운용사	0	0.22	0	0.23	
	판매회사	0	0.22	0	0.23	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.46	0	0.47	
	기타비용**	0	0.03	0	0.03	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.03
		합계	0	0.05	0	0.05
	증권거래세	0	0.02	0	0.02	
수수료미징구-오프라인-보수체감(C4)	자산운용사	7	0.22	7	0.23	
	판매회사	6	0.17	5	0.18	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
	보수합계	13	0.41	13	0.42	
	기타비용**	10	0.32	1	0.03	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.02	1	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.03	1	0.03
		합계	2	0.05	2	0.05
	증권거래세	1	0.03	1	0.02	
수수료미징구-온라인(Ce)	자산운용사	0	0.22	0	0.23	
	판매회사	0	0.12	0	0.13	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
	보수합계	0	0.36	0	0.37	
	기타비용**	0	0.36	0	0.03	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.03
		합계	0	0.05	0	0.05
	증권거래세	0	0.03	0	0.02	
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)	자산운용사	0	0.22	0	0.23	
	판매회사	0	0.17	0	0.17	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
	보수합계	0	0.41	0	0.42	
	기타비용**	0	0.32	0	0.03	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.03
		합계	0	0.05	0	0.05
	증권거래세	0	0.03	0	0.02	

구분	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	자산운용사	0	0.22	0	0.23	
	판매회사	0	0.05	0	0.05	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
	보수합계	0	0.29	0	0.30	
	기타비용**	0	0.31	0	0.03	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.03
		합계	0	0.05	0	0.05
	증권거래세	0	0.03	0	0.02	
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	자산운용사	4	0.22	3	0.23	
	판매회사	3	0.17	3	0.18	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
	보수합계	7	0.41	6	0.42	
	기타비용**	5	0.32	0	0.03	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.03	0	0.03
		합계	1	0.05	1	0.05
	증권거래세	0	0.03	0	0.02	
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	자산운용사	1	0.22	1	0.23	
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
	보수합계	1	0.33	1	0.33	
	기타비용**	1	0.32	0	0.03	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.03
		합계	0	0.05	0	0.05
	증권거래세	0	0.03	0	0.02	
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	자산운용사	0	0.22	0	0.23	
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
	보수합계	1	0.33	1	0.33	
	기타비용**	1	0.32	0	0.03	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.03
		합계	0	0.05	0	0.05
	증권거래세	0	0.03	0	0.02	

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
수수료미징구-오프라인-랩(W)	자산운용사	0	0.22	0	0.12	
	판매회사	0	0.00	0	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.22	0	0.12	
	기타비용**	0	0.32	0	0.03	
	매매, 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.03
		합계	0	0.05	0	0.05
	증권거래세	0	0.03	0	0.02	

* 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
트러스트아시아장기성장주 증권투자자산신탁(UH) [주식]	전기	0.0000	0.0000	0.5072	0.1421
	당기	0.0000	0.0000	0.4817	0.1580
종류(Class)별 현황					
수수료선취-오프라인(A)	전기	1.6699	0.0000	2.1501	0.1399
	당기	1.6699	0.0000	2.1617	0.1554
수수료선취-온라인(Ae)	전기	1.3199	0.0000	1.8489	0.1451
	당기	1.3199	0.0000	1.8081	0.1616
수수료미징구-오프라인-보수체감(C1)	전기	2.2613	0.0000	2.9205	0.1778
	당기	2.2633	0.0000	2.7048	0.1891
수수료미징구-오프라인-보수체감(C3)	전기	1.8699	0.0000	2.0244	0.1032
	당기	1.8699	0.0000	2.0113	0.0709
수수료미징구-오프라인-보수체감(C4)	전기	1.6721	0.0000	2.1911	0.1436
	당기	1.6719	0.0000	2.1584	0.1597
수수료미징구-온라인(Ce)	전기	1.4699	0.0000	2.0438	0.1466
	당기	1.4699	0.0000	2.0359	0.1581
수수료미징구-오프라인-개인연금(Cp)	전기	1.6549	0.0000	2.1795	0.1444
	당기	1.6549	0.0000	2.1382	0.1605
수수료미징구-온라인-개인연금(Cp-E)	전기	1.1749	0.0000	1.6761	0.1411
	당기	1.1749	0.0000	1.6564	0.1592

(단위: 연환산, %)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	중개수수료 비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
종류(Class)별 현황					
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp2)	전기	1.6717	0.0000	2.1846	0.1433
	당기	1.6716	0.0000	2.1555	0.1596
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cp2-E)	전기	1.3217	0.0000	1.8137	0.1390
	당기	1.3214	0.0000	1.7948	0.1547
수수료미징구-온라인슈퍼(S)	전기	1.3210	0.0000	1.7850	0.1371
	당기	1.3206	0.0000	1.7824	0.1516
수수료미징구-오프라인-랩(W)	전기	0.6307	0.0000	1.1444	0.1427
	당기	0.5954	0.0000	1.0775	0.1587

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

트러스트아시아장기성장주증권모투자신탁[주식]

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
262,645	2,740	995,113	3,295	23.13	91.78

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트아시아장기성장주증권모투자신탁[주식]

(단위: %)

2020년12월30일 ~ 2021년03월29일	2020년12월30일 ~ 2021년03월29일	2021년03월30일 ~ 2021년06월29일
35.54	19.23	23.13

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

펀드명칭	트러스트아시아장기성장주증권투자신탁(UH) [주식]	
클래스	투자금액	수익률
수수료미징구-오프라인-보수체감(C4)	1,600백만원	25.44%

※ 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.

