

트러스톤 장기고배당 연금저축 증권자투자신탁[주식] [주식형 펀드]

(운용기간 : 2017년01월28일 ~ 2017년04월27일)

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

트러스톤자산운용(주)

서울시 영등포구 여의대로 66,10층
(전화 02-6308-0500, <http://www.trustonasset.com>)

펀드 운용경과 및 운용계획

고객 여러분 안녕하십니까? 먼저 트러스톤자산운용과 트러스톤 장기고배당 연금저축 증권자 펀드를 선택해주신 고객 여러분께 진심으로 감사 말씀을 전합니다. 그 동안 트러스톤자산운용은 흔들림 없는 확고한 투자철학과 장기투자로 기관투자자들에게 널리 알려져 왔습니다. 트러스톤 장기고배당 연금저축 증권자 펀드는 이러한 트러스톤자산운용의 운용철학을 기반으로 안정적인 수익을 주는 고배당 기업들의 주식에 투자하는 펀드입니다.

유례없는 저성장, 저금리 시대가 고착화 됨에 따라 배당주에 대한 관심이 높아지고 있고, 이는 일시적이 아니며 경제가 성숙화 되면서 일어나는 당연한 시대의 변화입니다. 시장은 항상 변하고, 오르고 내리는 주식들은 많아 보이지만 중장기적으로 보면 안정적인 배당을 주는 기업들의 주가는 항상 꾸준한 수익률을 준다는 것을 알 수 있습니다. 저희는 기본적으로 안정적 배당을 줄 수 있는 훌륭한 기업들의 주식을 장기적 관점에서 펀드에 상당부분 담아가며 지금은 배당 수익률이 낮지만 향후에 이익과 배당성향이 상승하여 배당이 증가할 수 있는 기업들을 저희 트러스톤 만의 강력한 리서치로 발굴하여 고객들에게 지속적인 수익을 드릴 수 있도록 최선을 다하겠습니다.

1. 운용개요

2017년 1월 28일부터 2017년 4월 27일까지 트러스톤 장기고배당 연금저축 증권자 펀드는 +7.42%의 수익률을 기록하였습니다. (운용펀드기준) 동 기간 비교지수인 코스피 지수는 +6.04%를 기록하여 동 펀드는 비교지수를 +1.38%pt 상회하는 성과를 기록하였습니다.

2. 운용경과

양호한 4분기 실적으로 KOSPI지수 상승

동 기간 한국 회사들의 양호한 4분기 실적을 바탕으로 한 2017년 실적전망 상향, 그리고 상품가격 상승 등 글로벌 매크로 정상화에 대한 기대감으로 KOSPI지수는 높은 상승률을 보였습니다. 미국에 이어 유럽의 경제지표들이 긍정적으로 나타났고, 한국과 중국이 우려했던 환율조작국 선정 이슈도 해결되었으며, 시장에서 우려하였던 유럽선거 리스크 및 한국의 지정학적 이슈가 큰 문제없이 넘어가면서 상황이 매우 긍정적으로 변화하였습니다.

건설, 의약품 호조 대형주의 중소형주 대비 호조

한국시장은 유가상승에 따른 수주 기대감으로 건설섹터 수익률이 +12%로 높은 수준이었고, 밸류에이션 고평가 논란으로 부진했던 의약품섹터 또한 +12%로 양호한 모습을 보였습니다. 반면 중국재고에 대한 우려가 있었던 철강금속, 비금속 섹터 등이 부진한 모습을 보였습니다. 대형주지수가 +11.7%상승하며 KOSPI지수대비 수익률이 좋았으며, KOSDAQ지수는 동기간



+2.3% 상승하여 상대적으로 부진하였습니다.

**정유, 보험업종이
양호한 수익률의 원인**

동 기간 벤치마크 대비 펀드수익률 상회의 가장 큰 원인은 펀드 내 비중이 높은 정유섹터의 수익률 호조와 많은 비중을 보유 중인 보험섹터 내 종목의 높은 수익률입니다. 다만, 낮은 비중의 전기전자 섹터수익률 호조는 일부 부정적으로 작용하였습니다. 동 펀드 내 전기전자 섹터의 낮은 비중의 이유는 섹터 특성상 꾸준한 현금흐름과 배당을 기대할 수 없기 때문입니다.

**실적개선과 배당상향
기대로
은행, 기계 섹터
비중 확대
주가 양호했던
건설 섹터 축소**

동 기간 은행, 기계 등 섹터의 비중을 확대하였습니다. 인플레이션 기대감에 대한 우려로 은행섹터가 조정을 받았으나, 당사의 시장전망은 점진적인 금리상승을 기대하고 있고, 이익이 개선 중이며, 배당성향 상향 여지가 있어 은행 섹터의 비중을 높였습니다. 기계섹터의 경우 종목마다 이슈가 다르긴 하지만, 평균이상의 배당수익률과 경기회복에 따른 실적개선을 기대하며 비중을 더욱 높였습니다. 반면, 유가 상승에 따른 수주 기대감과 주택부분 실적개선에 따라 주가가 양호했던 건설섹터 내 비중을 일부 축소하였습니다.

지난 3개월 주식의 펀드 내 비중은 95%이상으로 유지하고 있습니다. 시장변화에 따른 변동이 있겠지만, 향후에도 주식의 편입비중은 이 이상으로 유지할 계획입니다. 트러스톤자산운용은 시황변화의 사전 예측을 통한 자산배분을 지양하고 당사의 운용철학을 유지하며 가능성 낮은 시황에 대한 예측보다 기업자체의 분석에 역량을 기울일 것입니다.

3. 운용계획

**KOSPI지수
사상 최고치 달성**

최근 미국에서 유럽-이머징 마켓으로 이어지는 경기회복이 나타나고 있고, 국내 지배구조 개선에 대한 기대감, 그리고 한국의 실적추정치 상향이 크게 나타나면서 KOSPI는 2300pt를 넘어 사상 최고치를 기록하였습니다.

**기업 실적상향에 따른
건전한 상승**

당사는 작년 말부터 ‘인플레이션 시대의 도래’와 함께 지수의 박스권 돌파를 전망해왔으며, 지난 몇 년간의 지루한 박스권을 돌파한 지금도 지수의 상향 여지가 충분하다고 판단하고 있습니다. 가장 큰 이유는 현재의 지수 상승이 기업들의 이익추정치 상향에 따른 건전한 상승이며, 추정치의 빠른 상승과 지수상승에도 불구하고 밸류에이션은 하락하였습니다. 현재 한국은 일본을 제외한 아시아 타 국가들 대비 2017년 순이익 증가율이 압도적으로 높으며, 이익추정치 상승속도도 가장 높습니다. 순이익 기준으로 2017년 추정실적은 +38% 상향 될 것으로 예상하고 있으며, 보수적으로 15%의 성장률을 감안하여 PER 10배를 적용하더라도 KOSPI 목표치는 2500까지 상향할 수 있습니다.

**지배구조개선과
배당 증가가 동반되면
밸류에이션 상승 가능**

더욱이, 고질적인 문제였던 지배구조 개선과 배당증가가 나타난다면 밸류에이션까지 추가적으로 상향 될 수 있다고 판단하며, 다소 쉬어가는 국면이 있겠지만 이는 매수기회가 될 것이라고 보여집니다. 동 펀드 또한 이러한 기조에 맞추어 포트폴리오를 운용해 나가도록 하겠습니다.

**금융, 산업재
섹터에 대한
긍정적 의견 유지**

운용경과에서 언급했듯이 은행을 포함한 금융섹터, 기계를 포함한 산업재 섹터에 대한 긍정적인 의견을 유지 중입니다. 지수자체를 긍정적으로 보는 만큼 은행섹터 외에도 증권업에 대한 관심이 있으며, 비중확대를 고려 중입니다. 산업재 섹터 내에서도 일시적인 실적부진으로 주가가



부진했던 기존 종목들에 대한 비중을 높여나갈 예정입니다. 정유섹터의 경우, 서프라이즈한 배당으로 단기간 주가 상승률이 높았기에 긍정적인 시각은 유지하지만, 주가 상승에 따라 높아진 비중을 일부 축소할 예정입니다.

**새 정부 출범에 따라
유통, 내수 비중
확대 예정**


새 정부가 시작됨에 따라, 작년 말부터 부진했던 소비심리가 개선 될 것으로 전망되며, 추경 등 내수부양책이 곧 실시될 것으로 판단하여 유통, 내수업에 대한 비중을 높여나갈 전망입니다. 이와 별도로, 펀더멘탈이 튼튼하고 우수한 현금흐름에도 불구하고, 최근 급격한 금리상승으로 주가 하락폭이 큰 중소형주 중 밸류에이션 매력과 배당여력이 있는 종목들에 대한 리서치를 통해 신규편입 및 비중 확대를 계획 중입니다.

장기고배당 펀드의 운용전략은 ‘1. 정부정책 관련 배당 확대가 필요한 기업 2. 꾸준한 이익으로 배당 확대가 예상되는 기업 3. 고배당 정책을 유지하여 기업가치 상향 가능 기업’ 중 리서치를 통해 선별한 기업들을 투자하여 안정적인 수익을 추구한다는 것입니다.

중장기적으로 항상 안정적으로 이익과 배당이 상승하는 기업에 투자하는 투자철학을 견지해 나가며 꾸준한 수익률을 보여드릴 수 있도록 최선을 다하겠습니다. 감사합니다.

트러스톤자산운용 CIO 황성택
주식운용1본부 1팀 대리 이호영 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

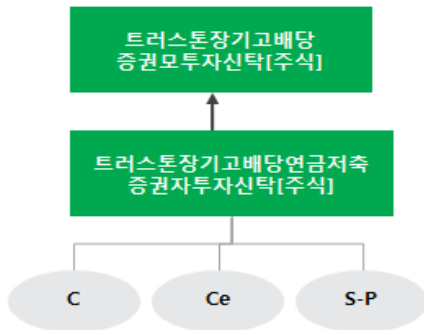
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드명칭	투자위험등급	금융투자협회 펀드코드	
트러스트장기고배당연금저축증권투자신탁[주식]	2등급	AW434	
C		AW435	
Ce		AW436	
S-P		AW437	
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2014.10.28
운용기간	2017.01.28 ~ 2017.04.27	존속기간	별도의 정해진 신탁계약기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	KEB하나은행
판매회사 ^{주)}	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	- 투자신탁재산의 60% 이상을 주식에 투자하여 KOSPI 지수의 수익률을 초과하는 투자 수익률 달성을 추구 - 배당의 증가로 기업가치 상향 가능한 기업에 투자하여 안정적인 배당소득과 자본이득을 추구 - 안정적인 이익을 바탕으로 고배당 정책 지속 가능 기업에 투자		

주) 판매회사 : 자세한 내용은 홈페이지를 참조하시기 바랍니다.

■ 펀드 구성



■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트장기고배당연금저축 증권투자신탁[주식]	자산 총액 (A)	1,628	1,725	5.99
	부채 총액 (B)	7	0	-93.78
	순자산총액 (C=A-B)	1,621	1,725	6.39
	발행 수익증권 총 수 (D)	1,742	1,725	-0.96
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	930.63	999.66	7.42
종류(Class)별 기준가격 현황				
C	기준가격	912.97	977.20	7.04
Ce	기준가격	904.37	969.07	7.15
S-P	기준가격	919.90	986.01	7.19

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

2. 수익률 현황

■ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스트장기고배당연금저축 증권투자자산탁[주식]	7.42	8.76	4.28	1.84
비교지수(벤치마크)	6.04	9.16	9.11	9.63
(비교지수 대비 성과)	(1.38)	(-0.39)	(-4.83)	(-7.79)
종류(Class)별 현황				
C	7.04	7.97	3.11	0.31
(비교지수 대비 성과)	(0.99)	(-1.19)	(-5.99)	(-9.31)
Ce	7.15	8.22	3.48	0.79
(비교지수 대비 성과)	(1.11)	(-0.94)	(-5.63)	(-8.84)
S-P	7.19	8.28	3.57	0.91
(비교지수 대비 성과)	(1.15)	(-0.88)	(-5.53)	(-8.71)
비교지수(벤치마크)	6.04	9.16	9.11	9.63

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 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
트러스트장기고배당연금저축 증권투자자산탁[주식]	1.84	2.37	-	-
비교지수(벤치마크)	9.63	2.41	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-7.79)	(-0.04)	-	-
종류(Class)별 현황				
C	0.31	-0.69	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-9.31)	(-3.09)	-	-
Ce	0.79	0.31	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-8.84)	(-2.10)	-	-
S-P	0.91	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-8.71)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	9.63	2.41	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 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			
전 기	21	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	21
당 기	119	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	119

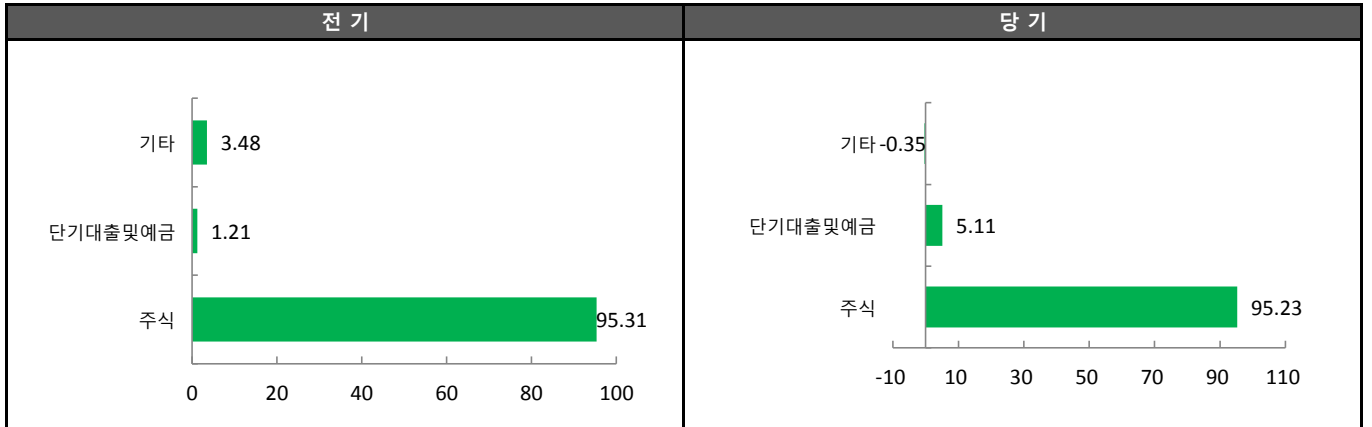
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	1,643 (95.23)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	88 (5.11)	-6 (-0.35)	1,725 (100.00)

* () : 구성 비중

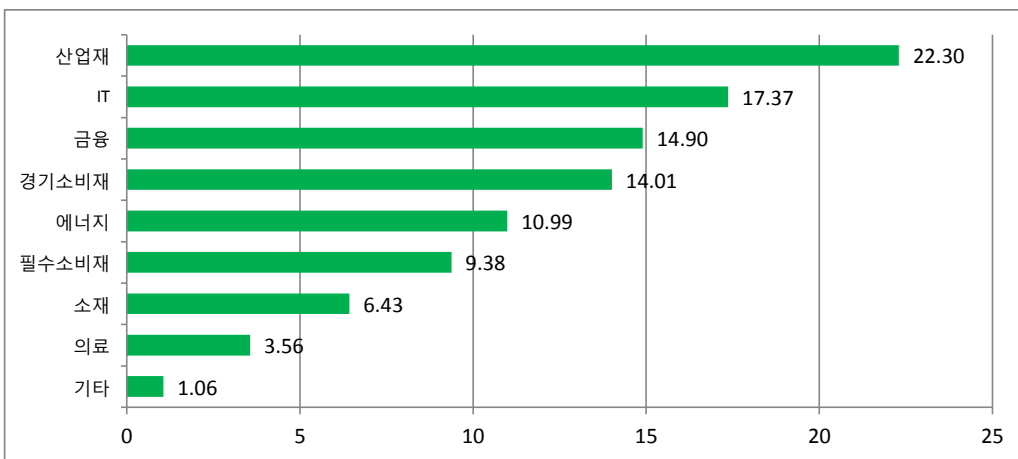


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

■ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	산업재	22.30	6	필수소비재	9.38
2	IT	17.37	7	소재	6.43
3	금융	14.90	8	의료	3.56
4	경기소비재	14.01	9	기타	1.06
5	에너지	10.99			



■ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	구분	종목명	비중	구분	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자우	7.16	6	주식	현대모비스	3.94
2	주식	삼성전자	6.41	7	주식	하나금융지주	3.83
3	주식	CJ제일제당 우	5.87	8	주식	KB금융	3.42
4	단기상품	콜론(신한금융투자)	4.41	9	주식	대림산업우	3.37
5	주식	S-Oil우	4.39	10	주식	GS우	3.28

※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
삼성전자우	72	124	7.16	대한민국	KRW	IT	
삼성전자	50	111	6.41	대한민국	KRW	IT	
CJ제일제당 우	666	101	5.87	대한민국	KRW	필수소비재	
S-Oil우	935	76	4.39	대한민국	KRW	에너지	
현대모비스	299	68	3.94	대한민국	KRW	경기소비재	
하나금융지주	1,655	66	3.83	대한민국	KRW	금융	
KB금융	1,156	59	3.42	대한민국	KRW	금융	
대림산업우	2,049	58	3.37	대한민국	KRW	산업재	
GS우	1,515	56	3.28	대한민국	KRW	에너지	

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	신한금융투자	2017-04-27	76	1.28	2017-04-28	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 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
이호영	대리	1987년	3	1,961	-	-	2112000297

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

기간	운용전문인력
2014.10.28 - 2016.10.20	송근용
2016.10.21 - 현재	이호영

주) 2017년 4월 기준일 현재 기준 최근 3년간 운용전문인력 변경 내역

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스트장기고배당연금저축 증권투자신탁(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	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.03
		합계	1	0.04	1	0.05
	증권거래세	1	0.08	1	0.08	
C	자산운용사	2	0.14	2	0.13	
	판매회사	4	0.24	4	0.23	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	6	0.38	6	0.37	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.03
		합계	1	0.04	1	0.05
	증권거래세	1	0.08	1	0.08	
Ce	자산운용사	0	0.14	0	0.13	
	판매회사	0	0.12	0	0.12	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.26	0	0.26	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.03
		합계	0	0.04	0	0.05
	증권거래세	0	0.08	0	0.08	
S-P	자산운용사	0	0.14	0	0.13	
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.23	0	0.23	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.03
		합계	0	0.04	0	0.05
	증권거래세	0	0.08	0	0.08	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 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
트러스트장기고배당연금저축 증권투자자산탁[주식]	전기	0	0	0	0.26
	당기	0	0	0	0.23
종류(Class)별 현황					
C	전기	1.53	0	1.53	0.26
	당기	1.52	0	1.52	0.23
Ce	전기	1.04	0	1.04	0.26
	당기	1.04	0	1.04	0.22
S-P	전기	0.92	0	0.92	0.26
	당기	0.92	0	0.92	0.23

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

트러스트장기고배당증권모투자자산탁[주식]

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
49,130	3,112	193,894	4,607	28.31	114.82

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트장기고배당증권모투자자산탁[주식]

(단위 : %)

16년07월28일 ~16년10월27일	16년10월28일 ~17년01월27일	17년01월28일 ~17년04월27일
29.56	26.50	28.31

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

: 해당사항 없음

8. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조로서 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 트러스트 장기고배당 연금저축 증권투자자산탁[주식]이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장법에 의해 트러스트장기고배당연금저축증권투자자산탁[주식]의 자산운용회사인 트러스트자산운용(주)이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 하나은행의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 트러스트자산운용(주)
금융투자협회

<http://www.trustonasset.com> / 02-6308-0500
<http://dis.fundservice.net>

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.