

트러스트 다이내믹아시아 증권투자신탁[주식혼합-파생형] (펀드 코드: AR493)

투자 위험 등급 2등급 [높은 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 '트러스트 다이내믹 아시아 증권투자신탁[주식혼합-파생형]'의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

트러스트자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상자산의 종류 및 위험도를 감안하여 2 등급(높은 위험)으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

1. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	· 집합투자증권은 「예금보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. · 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. · 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다. · 투자판단시 증권신고서와 간이투자설명서를 참고할 수 있으며, 귀하가 요청할 경우 간이투자설명서 대신 투자설명서를 받을 수 있습니다. ※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조
-------------	--

집합투자기구 특징	한국과 아시아 주식 및 주식관련 파생상품에 투자하고 나머지는 채권에 투자하여 안정적인 수익 달성을 추구합니다.		
분류	투자신탁, 증권(주식혼합-파생형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형, 모자형		
집합투자업자	트러스트자산운용(주) (02-6308-0500)		
모집(판매) 기간	추가형 집합투자기구로서 계속 모집할 수 있음	모집(매출) 총액	모집규모를 정하지 않고 계속 모집할 수 있음
효력발생일	2017. 7. 27.	존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
판매회사	판매회사에 대한 자세한 내용은 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.trustonasset.com)의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.		

종류(Class)		A	Ae	C1*	Ce	S	Cp	S-P	Cp-E	Cp2	Cp2-E
가입자격		가입제한 없음	인터넷을 통해 가입	가입제한 없음	인터넷을 통해 가입	펀드 슈퍼마켓을 통해 가입	연금저축 클래스	펀드 슈퍼 마켓을 통해 가입하는 연금저축 클래스	인터넷을 통해 가입하는 연금저축 클래스	퇴직연금 클래스	인터넷을 통해 가입하는 퇴직연금클 래스
판매수수료		납입금액 의 1% 이내	납입금액 의 0.5% 이내	-	-	3년이내 환매시 환매금액의 0.15%이내	-	-	-	-	-
환매수수료		없음									
보수 (연, %)	판매	0.70	0.35	1.30	0.50	0.30	0.72	0.28	0.36	0.70	0.35
	운용 등	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75
	기타	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09
	총보수·비용	1.54	1.19	2.14	1.34	1.14	1.56	1.12	1.20	1.54	1.19
	합성 총보수·비용	1.55	1.20	2.15	1.35	1.45	1.57	1.13	1.21	1.55	1.20

※ 주석사항

- 1) 상기에 기재되지 않은 C2, C3, C4, I, W, Cp2-F 클래스에 대한 세부사항은 투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다.
- 2) 이연판매보수(CDSC) 적용기준은 III. 집합투자기구의 기타 정보 중 '2. 전환절차 및 방법 등에 관한 사항'을 참조하시기 바랍니다.
- 3) 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적·반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)으로 직접 회계연도의 비용을 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. 또한 상기의 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다.
- 4) 해당 클래스의 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 다른 클래스의 기타비용 비율을 추정치로 사용하였습니다.
- 5) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나누어 산출합니다.
- 6) 합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁이 모두자산신탁에 투자한 비율을 안분한 모두자산신탁의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.
- 7) 판매 및 운용 보수 등은 최초 설정일로부터 매 3개월 마다 지급되며 기타 보수는 사유 발생시 지급됩니다.

매입 방법	· 17 시 이전: 제 3 영업일 기준가격으로 매입 · 17 시 경과후 : 제 4 영업일 기준가격으로 매입	환매 방법	· 17 시 이전: 제 3 영업일 기준가격으로 제 8 영업일에 지급 · 17 시 경과후 : 제 4 영업일 기준가격으로 제 9 영업일에 지급
기준가	· 산정방법 : 당일의 공고 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 산출 · 공시장소 : 집합투자업자· 금융투자협회· 판매회사의 인터넷홈페이지, 판매회사 영업점		

II. 집합투자기구의 투자정보

[1]. 투자전략

1. 투자목적

이 투자신탁의 주된 투자대상자산인 주식 및 주식관련 파생상품에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하여 안정적인 수익 달성을 추구합니다.

※ 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

2. 투자전략

이 투자신탁은 투자신탁재산의 100%이하를 주식 및 주식관련 파생상품에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하여 장기적으로 안정적인 자본이득 및 이자수익을 추구합니다.

□ 트러스트론 다이나믹아시아 증권모투자신탁[주식혼합-파생형]의 투자전략

투자신탁재산의 50% 이상을 아시아 지역 내 국가의 주식에 투자하고 투자신탁재산의 90%이하를 채권에 투자하여 안정적인 수익 달성을 추구합니다.

		비중		Gross Exposure	Net Exposure	비고
		롱	숏			
주식	한국	~20%	~20%	~40%	-20%~+20%	현물 거래
	아시아	~50%	~50%	~100%	-20%~+20%	스왑 거래
주식투자비중		~70%	~70%	90~130%	-30%~+30%	
채권	한국	~70%	-	-	-	주식 매입 및 스왑 거래의 증거금을 제외한 현금을 채권으로 운용
	아시아	~20%	-	-	-	
채권투자비중		~70%	-	-	-	-

※ 상기의 투자비중은 작성 시점 현재의 시장상황 등을 고려하여 작성되었으나, 펀드규모, 시장상황의 변동 또는 기타 사정 등에 따라 운용 과정에서 변경될 수 있습니다.

미국달러화 대비 원화 환산가치의 하락위험을 회피하기 위해 투자신탁의 미국달러화 표시자산 전체 또는 일부에 대해 환헤지를 실행할 계획입니다. 따라서 환율이 하락(외화대비 원화가치 상승)할 경우, 환차손(환율 변동에 따른 손실)을 방지할 수 있으나 반대로 환율이 상승(원화대비 외화가치 상승)하는 경우에는 추가 이익의 기회가 상실될 수 있습니다.

또한 달러를 제외한 이종통화표시 자산이 투자신탁 순편입비중(Net Exposure)의 20% 미만인 경우에는 환헤지 전략을 실행하지 않으며 20% 이상인 경우에는 시장 상황 및 운용 전략 등을 고려하여 운용역의 판단에 따라 환헤지 전략을 실시할 수 있습니다.

주1) Net Exposure(순편입비중): long(매수 평가비중)에서 short(차입매도비중과 선물매도비중)을 차감한 것으로 시장에 대한 노출도를 의미함

주2) Gross Exposure(총편입비중): long(매수 평가비중)에서 short(차입매도비중과 선물매도비중)의 절대값을 합산한 것으로 총 편입비를 의미함

[주식 투자 전략]

한국, 일본, 중국, 대만, 싱가포르, 말레이시아, 태국, 인도네시아, 필리핀, 인도 등 아시아 지역의 주식으로 롱숏 포트폴리오를 구축합니다.

1. 각국 매크로 지표에서 국가간 역학 관계 변화를 감지하여 투자에 활용
2. 국가간 수평비교를 통한 최적의 투자 기회 발굴
3. 국가별 독특한 투자 패턴 파악을 통한 투자기회 활용
4. In-house research(회사 내의 리서치 조직)를 바탕으로 철저한 Bottom-up 분석(개별기업 분석) 통해 종목 발굴

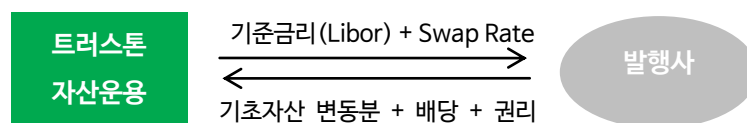
전략	내용
Fundamental	종합적인 분석을 통해 투자 대상 중 가장 유망한 국가에 가장 유망한 종목을 롱 포지
Long-Short 전략	선으로, 경쟁력 열위에 있는 국가의 투자 매력이 떨어지는 종목을 숏 포지션으로 구축
Pair Trading 전략	동일 산업 내 환율 등 비즈니스 환경 변화로 인해 경쟁력 격차가 벌어지는 두 경쟁업 체가 생길 경우 Pair trading 기회로 활용

□ 아시아 국가의 주식(해외 주식)에 대한 투자

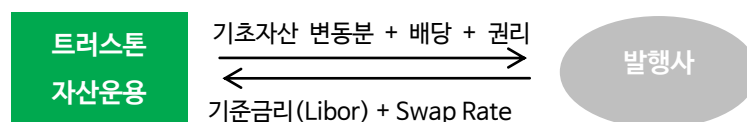
아시아 국가의 주식(해외 주식)에 대한 투자는 장외파생상품(Total Return Swap)를 통해 투자할 계획입니다. 장외파생상품(Total Return Swap) 투자는 펀드가 특정 주식을 매수·매도 하고자 하는 경우 증권사와 주식 매수·매도 수익을 교환하는 계약을 체결하고, 증권사는 펀드를 대신하여 시장에서 주식을 매수·매도 합니다. 따라서 계약에 따른 손익은 펀드가 부담하고 그 대가로 증권사는 수수료를 받습니다.

[장외파생상품(Total Return Swap) 거래]

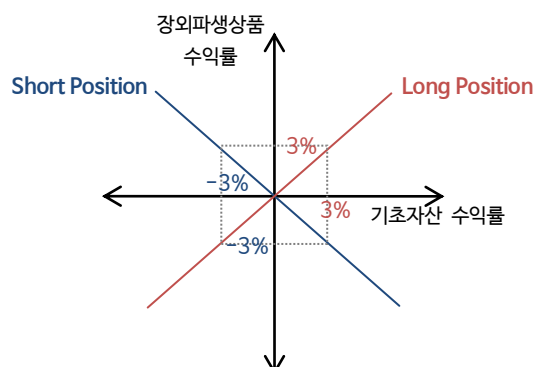
(1) 주식 매수 스왑 (Long Equity Swap)



(2) 주식 매도 스왑 (Short Equity Swap)



[예시. 장외파생상품(Total Return Swap) 수익구조]



※ 상기 예시는 투자자의 이해를 돕기 위한 단순 수익구조입니다.

[채권 운용 전략]

국내 채권에 50% 수준으로 투자하고 해외 채권에 20% 수준으로 투자하여 변동성을 낮추고 안정적인 성과 달성을 추구합니다.

1. 국내 국채 및 통안채 등 국내 채권, 채권관련 ETF에 투자하여 안정적인 수익 창출
2. 아시아 국가의 달러 표시 채권 및 현지 통화 표시 채권에 투자하여 초과수익 창출
 - ① 한국의 금리 수준보다 높은 달러 표시 아시아 정부채 및 우량 크레딧채권에 투자
 - 우량 크레딧 위주의 투자로 듀레이션 및 신용 리스크를 낮추면서 상대적으로 높은 수익률 추구
 - 원/달러 환해지를 통해 환위험을 제거하는 한편 원화 환헷지 프리미엄 지속시 추가적인 수익률 제고 효과 가능
 - ② 높은 금리를 제공하는 펀더멘탈 대비 저평가되어 있는 국가의 정부채, 우량 크레딧 채권에 투자
 - 다른 투자자산과의 상관관계가 낮은 국가의 채권에 투자하여 분산투자 효과 극대화
 - 투자국가의 통화 가치의 상승이 예상되어 추가적인 환차익 추구

※ 비교지수 : 없음

이 투자신탁은 투자전략의 특성상 비교 가능한 지수가 없어, 운용실적 비교를 위한 별도의 비교지수를 지정하지 않았습니다. 다만, 투자전략에 부합하는 비교지수를 발견하거나 인덱스 산출기관에서 투자전략에 부합하는 비교지수를 산출할 경우 비교지수를 지정할 수 있으며 이러한 경우 등록 후 수시공시절차에 따라 공시될 예정입니다.

3. 수익구조

이 투자신탁은 투자신탁재산의 100%이하를 주식 및 주식관련 파생상품 등에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하는 증권자투자신탁(주식혼합-파생형)으로서 투자한 모투자신탁의 가격변동에 따라 주된 이익 또는 손실이 결정됩니다.

4. 운용전문인력

(단위 : 억원, 개 / 기준일 : 2017.6.30.)

성명	출생연도	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용 자산 규모	
이무광	1980년	주식 운용 책임 운용역 (차장)	11	3,192	학력 서울대학교 경영학 학사 경력 07.02~11.05 트러스트자산운용 주식운용본부 11.05~15.12 트러스트자산운용 싱가포르법인 15.12~현재 트러스트자산운용 주식운용AR본부 자격증 투자자산운용사
진재식	1979년	채권 운용 책임 운용역 (차장)	3	6,836	학력 서강대학교 경영학 학사 경력 05.01 ~ 12.09 대우증권 채권영업부 12.09 ~ 현재 트러스트자산운용 채권운용본부 자격증 투자자산운용사, FRM
문성호	1977년	채권 운용 부책임	22	9,485	학력 연세대학교 경영학 학사 연세대학교 경영학 석사수료 경력

		운용역 (부장)			03.12 ~ 04.09 동부증권 06.12 ~ 08.06 유진자산운용 채권운용팀 08.06 ~ 10.05 LS자산운용 채권운용본부 10.06 ~ 12.03 산은자산운용 채권운용1팀 12.03 ~ 14.03 맥쿼리투자신탁운용 채권운용1팀 14.04 ~ 현재 트러스트자산운용 채권운용본부 자격증 투자자산운용사
전춘봉	1980년	채권 운용 부책임 운용역 (차장)	-	-	학력 연세대학교 경영학 학사 경력 06.12 ~ 10.09 딜로이트 안진회계법인 Audit Group 1 10.09 ~ 13.11 한국투자신탁운용 Fixed Income 운용본부 13.11 ~ 현재 트러스트자산운용 채권운용본부 자격증 투자자산운용사, 공인회계사
※ 이 투자신탁의 운용은 팀제 운용으로 주식운용 AR 본부 및 채권운용본부에서 담당하며, 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력입니다.					
※ 상기의 운용인력이 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 금융투자협회 홈페이지를 통하여 확인할 수 있습니다.					
※ 책임운용전문인력이 운용 중인 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 운용규모					
		책임운용전문인력		성과보수가 약정된 집합투자기구 운용규모	
		이무광		364 억원	

5. 투자실적 추이

- 신규 펀드로 해당사항 없음

[2]. 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요투자위험

구분	투자위험의 주요내용
투자원본에 대한 손실위험	이 투자신탁은 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재합니다. 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하게 되고, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한 이 투자신탁은 은행 예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않으며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
주요 운용위험	투자신탁재산은 주식, 채권 및 파생상품 등에 투자함으로써 주식의 가격 변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 산업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
환율변동 위험	이 투자신탁은 해외에 투자할 수 있기 때문에 원화(KRW)와 투자대상국 통화간의 환율변동에 따라 투자자산의 가치가 변경될 수 있습니다. 이는 해당 외화투자자산의 가치가 상승함에도 불구하고 원화와 투자대상국 통화간의 상대적 가치 변화로 인해 투자 시 수익을 얻지 못하거나 원금 손실이 발생할 수도 있음을 의미합니다. 다만, 이 투자신탁은 미국 달러화(이하, “달러”) 등 외국 통화 대비 원화 환산가치의 하락위험을 회피하기 위해 모두투자신탁의 국가별 외국 통화 표시 자산의 전체 또는 일부에 대해 환헤지 전략을 실시할 수 있습니다. 다만, 환헤지가 불가능한 통화이거나 보유 비중이 낮은 통화 자산인 경우 환헤지 전략이 불가능 할 수 있습니다. 따라서 투자신탁재산의 전부 또는 일부가 외국 국가 통화 간의 환율변동위험에는 노출됩니다. 또한 환헤지 거래상대방의 거래불능 상황 또는 해당 통화의 거래가 일시적 혹은 상당기간 시장에서 거래되지 못하는 상황 등 환헤지 전략수행이 불가능한 상황에 직면할 수 있으며, 이 경우 헤지 거래가 전액 실행되지 못하거나 환율변동 위험이 감소하지 않을 수 있습니다. 한편, 환헤지를 하는 경우에도 보유자산의 가치변동으로 인해 헤지비용이 달라질 수 있으며

	집합투자업자는 순자산가치의 규모, 유동성 비율 등 집합투자기구의 운용현황을 고려하여 환헤지 전략의 효과적인 수행이 어렵다고 판단될 경우 환헤지를 수행하지 않을 수도 있습니다. 또한, 환헤지를 수행하는 과정에서 거래수수료 등의 추가적인 비용이 발생합니다.
파생상품 투자위험	파생상품(선물, 옵션에의 투자)은 작은 증거금으로 거래의 결제가 가능한 지렛대효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출되어 있습니다. 또한 옵션 매도에 따른 이론적인 손실범위는 무한대이므로 기초자산에 대한 투자나 옵션매수의 경우에 비하여 높은 위험에 노출될 수 있습니다.
신용위험	이 투자신탁은 주식, 채권 및 장외파생상품 등의 거래에 있어서 발행회사나 거래상대방의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등에 따라 발행회사나 거래상대방의 신용등급이 하락하거나 채무불이행 위험이 커짐으로 인해 급격한 가치변동을 초래할 수 있습니다.
국가위험	이 투자신탁은 아시아 지역 내 국가의 주식 등에 투자하기 때문에 투자 대상 국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 노출되어 있습니다. 또한 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회전반적인 투명성 부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 있습니다. 특히 일부 신흥시장의 투자하는 경우 외국인의 투자 한도, 넓은 매매호가 차이, 거래소의 제한된 개장시간과 거래량 부족 등으로 인하여 유동성에 제약이 발생할 수도 있습니다. 따라서 선진국가, 글로벌 시장에 투자하는 것에 비해 상대적으로 투자대상 국가의 위험에 크게 노출될 수 있습니다.
롱숏전략위험	이 투자신탁은 주식 롱숏(Long-Short)전략을 통해 장기 안정적인 수익을 추구할 계획입니다. 그러나 롱숏 전략 수행시, 매도한 주식(Short(주가지수선물, Total Return Swap 포함))의 가격이 상승하고 매수한 주식(Long)의 가격이 하락하는 경우에는 롱(매수)과 숏(매도)전략 모두에서 손실이 발생하여 롱(매수)전략만 추구하는 것보다 훨씬 큰 손실이 발생할 수 있습니다. 또한 롱숏 전략 수행시 비용(예기치 못한 비용 포함) 발생할 수 있으며, 차입 매도한 주식의 상환청구 및 주식 차입이 곤란하거나 불가능 한 경우 등으로 인해 예상하지 못한 손실이 발생할 수도 있습니다.

2. 투자위험 등급 분류

이 투자신탁은 아시아 국가 내 주식 및 주식관련 파생상품에 50%이상, 채권에 90%이하로 투자하는 모투자신탁에 투자하는 집합투자기구(주식혼합-파생형)으로서 주식 및 주식관련 파생상품의 순투자비율(Net Exposure) -30~+30% 수준, 총투자비율(Gross Exposure)은 90~130% 수준으로 관리될 계획입니다. 따라서 이 투자신탁은 롱숏전략을 통해 시장변동성과 유사하거나 보다 낮은 변동성을 유지할 계획으로 6등급 중 2등급에 해당되는 높은 수준의 투자위험을 지니고 있습니다. 투자대상국가의 경제여건 변화 및 주식과의 가치변동 상관관계, 외국통화로 표시된 투자 자산의 높은 투자위험 등을 이해하고, 높은 위험을 감내하더라도 롱숏전략에 대한 투자 위험을 이해하는 투자자에게 적합합니다.

※ 상기의 투자위험등급은 설정기간 3년이 경과하는 경우 실제 수익률 변동성(결산일 기준 이전 3년 주간수익률의 표준편차)으로 위험등급 분류기준이 변경됩니다. 따라서, 수익률 변동성에 따라 투자위험등급이 변경될 수 있습니다.

※ 투자위험 등급 분류는 트러스트자산운용의 분류기준에 의한 등급으로, 판매회사에서 제시하는 등급과는 상이할 수 있습니다. 따라서, 이 투자신탁을 가입하시기 전에 해당 판매회사의 투자위험등급을 확인하시기 바랍니다.

3. 위험관리

이 투자신탁은 시장 지표의 모니터링과 분석을 바탕으로 시장위험, 신용위험, 유동성 위험 등 위험을 사전인식하고 평가하는 과정을 통해 위험관리를 하고 있습니다.

또한 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 아시아 지역 내 국가의 주식 및 채권 등에 투자하여 투자 국가별 환율변동위험에 노출됩니다.

따라서 모투자신탁에서 미국달러화(이하, “달러”)대비 원화 환산가치의 하락위험(원-달러 환율 하락)을 회피하

기 위해 모두투자신탁의 외화표시자산 전체 또는 일부에 대해 원-달러 장외 또는 장내파생상품의 매도포지션구축 등의 전략을 실시할 수 있습니다. 환헤지 전략은 미국달러화 자산에 대하여 70% 이상^{주1)} 환헤지 하는 것을 목표로 하되, 이 헤지비율은 시장 상황 및 운용 전략에 의해 변경될 수 있습니다.

또한 달러를 제외한 이중통화표시 자산이 투자신탁 순편입비중(Net Exposure)의 20% 미만인 경우에는 환헤지 전략을 실행하지 않으며 20% 이상인 경우에는 시장 상황 및 운용 전략 등을 고려하여 운용역의 판단에 따라 환헤지 전략을 실시할 수 있습니다.

주1) 목표 헤지비율은 시장상황 및 투자전략, 투자수단의 유용성에 따라 별도의 고지 없이 운용역의 판단으로 변동될 수 있습니다.

Ⅲ. 집합투자기구 기타 정보

1. 과세

과세대상	과세원칙	세율	과세시기
투자신탁	별도의 소득과세부담 없음	-	-
수익자	원천징수	15.4%(지방소득세 포함) 단, 연간 금융소득합계액이 기준 금액을 초과하는 경우에는 기준 금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됨	이익금을 지급받는 날

과세대상	과세 시기	세율	세액 공제
연금저축 클래스 수익자	투자신탁의 수익증권을 환매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, 연금저축계좌에서 자금 인출시 과세	1) 연금수령시 과세 연금소득세 5.5~3.3%(나이에 따라 변경, 종합과세 가능) 단, 이연퇴직소득은 3.3% (지방소득세 포함) 2) 연금외수령시 과세 기타소득세 16.5% (지방소득세 포함) 단, 이연퇴직소득은 퇴직소득 과세기준 적용	연금저축계좌에 납입한 400 만원 이내의 금액과 퇴직연금계좌에 납입한 금액을 합산하여 연 700 만 원 한도로 12%에 해당하는 금액을 당해연도 종합소득산출세액에서 공제. 다만, 「소득세법」 제 59 조의 3 제 1 항제 1 호 및 제 2 호 규정에 해당하는 금액은 공제대상에서 제외 ※ 지방소득세 별도
퇴직연금 클래스 수익자	퇴직연금 수령시	투자신탁에서 발생한 이익에 대하여 원천 징수하지 않으며 투자자는 퇴직연금 수령시 관련세법에 따라 세금을 부담하여 일반 투자신탁 투자 시와는 상이한 세율이 적용	

※ 연금저축계좌 관련 세제는 소득세법 등 관련 법령의 개정 등에 따라 변경될 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.

※ 퇴직연금 클래스의 과세관련 자세한 내용은 퇴직연금종합안내(<http://pension.fss.or.kr>)의 '퇴직연금소개 → 과세제도안내'를 참조하시기 바랍니다.

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용 및 각 수익자에 대한 과세는 정부 정책, 수익자의 세무상의 지위 등에 따라 달라질 수 있습니다. 그러므로, 수익자는 투자신탁에 대한 투자로 인한 세금 영향에 대하여 조세전문가와 협의 하는 것이 좋습니다.

2. 전환절차 및 방법

수익자의 전환청구와 관계없이 C1클래스 가입 후 보유기간이 1년 경과시 마다 C2, C3, C4 클래스로 자동전환됩니다. 다만, 환매청구를 진행 중인 경우에는 수익증권을 전환하지 않습니다.

3. 집합투자기구의 요약 재무정보

※ 이 집합투자기구의 재무정보는 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

[집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- 투자설명서: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(kofia.or.kr),
집합투자업자 (www.trustonasset.com) 및 판매회사 홈페이지
- 정기보고서(영업보고서, 결산서류): 금융감독원 홈페이지(www.fss.or.kr) 및
한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)
- 자산운용보고서: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및
집합투자업자 홈페이지 (www.trustonasset.com)
- 수시공시: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및
집합투자업자 홈페이지 (www.trustonasset.com)