

트러스톤 로보 기은센 퇴직연금 증권자투자신탁[주식혼합-재간접형] [주식혼합-재간접형 펀드]

(운용기간 : 2017년07월18일 ~ 2017년10월17일)

o 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 트러스트자산운용과 트러스트 로보기은센 퇴직연금 펀드를 선택해주신 고객 여러분께 진심으로 감사의 말씀을 전해드립니다. 2017년 3분기 (2017.07.18. ~ 2017.10.17.)를 마감하며 고객 여러분께 분기 운용보고서를 드립니다.

트러스트자산운용은 흔들림 없는 확고한 투자철학과 장기투자로 기관투자자들에게 널리 알려져 왔습니다. 트러스트 로보기은센 퇴직연금 펀드는 이러한 트러스트자산운용의 운용철학과 펀드 선정에 최적화된 로보 어드바이저 알고리즘을 결합하여 상관관계가 낮은 국내 및 해외 주식 관련 집합투자증권에 투자하여 낮은 변동성과 안정적인 수익률을 추구하는 펀드입니다.

기대 수명이 길어지고 안정적인 노후 생활 영위를 위한 퇴직 연금에 관심이 높아지면서 고수익을 추구하는 상품보다 안정적이지만 은행 금리보다 높은 수익률을 제시하는 상품에 대한 수요가 급증하고 있습니다. 이는 일시적 현상이 아니며 고령화가 진행되고, 경제가 성숙화 되면서 일어나는 당연한 시대의 변화입니다. 높은 수익률을 제시하는 펀드가 매력적으로 보일 수 있으나, 높은 수익률에는 큰 변동성이 따르기 마련입니다. 급변하는 시장 속에서도 안정적인 수익률을 통한 복리 수익을 추구한다면 중장기적으로 꾸준한 수익률을 얻을 수 있습니다. 저희는 자사의 글로벌 자산배분 시스템과 파운트의 로보 어드바이저 알고리즘을 결합하여 최적의 자산비중을 산출하고 있습니다.

1. 운용개요

2017년 7월 18일부터 2017년 10월 17일까지 트러스트 로보기은센 퇴직연금 펀드는 +2.13%의 수익률을 기록하였습니다(운용펀드 기준). 동 펀드는 펀드 선정에 최적화된 로보 어드바이저 알고리즘으로 우수한 펀드를 도출하고 있으며, 현재 국내외 주식 자산에 57%, 채권/크레딧 자산에 38%, 유동성 자산에 5% 내외로 투자하고 있습니다.

2. 운용경과

동 기간 동안 KOSPI는 +2.44% 상승하였으며 선진국과 신흥국의 경우도 각각 평균 4.74%, 7.59%의 양호한 상승률을 기록했습니다.

**지정학적 리스크에 따른
변동성 확대,
분산 투자 및
자산간 낮은 상관관계로
손실 축소**

분기 초, 국내 주식 시장은 한반도의 지정학적 위험과 선진 증시 조정에 따른 외국인 자금 이탈로 약세를 보였습니다. 채권시장 역시 북미간 긴장관계가 고조되면서 외국인의 국채선물 매도세가 나타나며 금리는 상승하였습니다. 국고채권의 변동성이 높아지면서 상대적으로 유동성이 낮은 크레딧 채권의 스프레드는 소폭 확대되었습니다. 자산 간의 상관관계를 낮추면서 변동성이 큰 국내 시장에 대처하기 위해 국내 채권은 단기채의 비중을 확대했습니다. 국내 주식과 채권은 모두 부진했지만 분산 투자와 자산간의 낮은 상관관계로 인해 손실을 줄일 수 있었습니다.



**신흥국 모멘텀 둔화와
선진국 상승 재개**

9월 한달 동안 KOSPI는 월 중 2,400pt를 돌파하며 상승세를 보였지만 미 연방준비제도(Fed)의 매파적 발언과 북핵 리스크로 인해 약세를 보였습니다. 하지만 추석 연휴를 앞두고 강한 반등을 보이며 1%대의 상승을 기록했습니다. 중국을 포함한 신흥국은 그동안의 상승 피로감, 미 연방준비제도(Fed)의 긴축 경계감으로 다소 쉬어가는 듯하며 조정을 받는 모습을 보였습니다. 반면 선진국 증시는 상승세가 돋보였습니다. 미국의 8월 CPI가 전월 대비 0.4% 상승하며 올해 1월 이후 최고치를 기록했고, 9월 중순 미국채 10년물 금리가 2%대까지 하락하면서 디플레이션 우려가 부각되었으나 CPI 상승률이 견조하게 나오면서 우려를 불식시켰습니다. 유럽과 일본 역시 경기지표의 호조 속에서 상승 모멘텀을 이끌었습니다. 채권 시장은 Fed의 12월 금리인상 시사, 유럽중앙은행(ECB)의 테이퍼링 언급, 북한의 미사일 발사에 따른 지정학적 리스크 부각, 외국인 국채선물 매도 출회에 따라 약세를 보였습니다. 이 기간 동안 펀드는 대내외적인 불확실성을 고려해 듀레이션을 줄이기 위해 단기채 비중을 확대해 대응했습니다.

**위험 자산 선호
분위기 지속
주식 비중 확대**

선진국 증시는 9월에 이어 연속 상승세를 보였습니다. 미국과 유럽의 경기 지표 호조, 아베 총리의 총선 승리와 물가의 완만한 오름세에 따른 일본 증시의 강세가 글로벌 위험 자산 선호 분위기를 주도해 나갔습니다. 국내 채권 시장은 월초 긴 추석연휴 기간 동안 미국 금리 상승 및 이주열 총재의 매파적 발언으로 금리 상승 출발하였으나, 연휴 이전에 매도세를 보였던 외국인이 다시 현물 재투자에 나서면서 금리 상승은 제한되는 모습이었습니다. 그러나 10월 금통위에서 금리 인상 소수의견이 나오고, 총재의 기자회견 내용도 금리 인상 가능성을 높이면서 단기 금리 위주로 급격한 상승세를 나타냈습니다. 펀드는 위험 자산 선호 국면에 발맞추어 채권 비중을 줄이는 대신 주식 비중을 늘려 대응했습니다. 변동성이 큰 신흥국 주식을 편입함으로써 상승 국면에서 수익을 높일 수 있었습니다.

3. 운용계획

**국내 증시
양호한 펀더멘털로
상승세 지속 예상
단기 변동성 요인
점검하며
비중 조절**

한국 기업의 2분기 순이익 증가율은 26.6%를 기록했습니다. 3분기 순이익 증가율은 46.1%, 4분기 순이익 증가율은 125.3%로 예상되고 있습니다. 또한 KOTRA의 수출선행지수가 4분기 59.7, 수입국경기지수는 52.5를 기록(50이상이면 전분기 대비 수출경기 호조를 의미)하며 기저효과가 사라지는 4분기에도 양호한 수출실적을 보일 전망입니다. 다만, 국내 증시는 여전히 지정학적 리스크와 금리인상, 테이퍼링, 규제 강화, 한미 FTA 재협상에 대한 부담감이 존재합니다. 비중 축소로 대응 후 리스크가 해소되는 시점에 비중을 확대해 나갈 계획입니다.

**미국 주도의 선진시장
상승세 지속 예상
단, 정치적 이벤트
변동성 요인으로 작용**

해외 증시 역시 미국을 중심으로 모멘텀을 이어갈 것으로 예상합니다. 미국의 예산안 확정으로 인프라 투자 공약의 이행이 본격화 될 전망이고 미국 내수 경기 모멘텀이 살아날 수 있을 것으로 예상하고 있습니다. 또한 이번 허리케인 하비는 역대 최고의 피해액을 보였던 2005년 카트리나 보다 피해액이 더 큰 것으로 집계되면서 동 분기 성장률은 저조하겠으나, 2005년의 경험을 비추어볼 때 다음 분기에 높은 성장률을 보이며 회복할 것으로 전망합니다. 다만 세계개편 통과 여부와 같은 정치적 이벤트는 여전히 변동성 확대 요인으로 작용할 것입니다.

**신흥국 실적 감안 시
상승 여력 충분**

중국은 시진핑 2기 시작을 본격화할 전망입니다. 하반기 중에 이로 인한 경제 정책 변화는 없겠으나 정치적 불확실성이 해소된다는 점은 긍정적입니다. 중국을 비롯한 신흥국가의 상승감이 부담이 되기도 하지만 기업 실적 개선 폭 대비 주가 상승률이 과도하지 않기 때문에 상승세를 여전히 이어갈 것으로 전망합니다.



**국내경기 호조
금리 인상 가능성 확대**

국내 경제는 9월 수출이 전년동기비 35%로 역대 최고치 증가를 기록하며 견조한 흐름을 이어가고 있습니다. IMF는 최근 올해 성장 전망을 2.7→3.0% 상향 조정하기도 했지만, 9월 소비자동향지수(CSI) 악화 지속과 기업경기실사지수(BSI) 전망 악화 등 분위기는 아직 미진한 흐름이며, 가계부채 관련 추가 부동산 대책 발표가 부담이 되는 상황입니다. 한은 총재의 매파적 발언으로 국내 채권 금리는 상승 압력을 받을 것으로 예상되나 이미 2번의 기준금리 인상을 반영한 수준까지 상승한 상태이기 때문에 추가적인 약세 여부는 11월 국내 금통위에 대한 시장참가자들의 예상 및 주요국의 금리 정책에 따라 영향 받을 것으로 전망됩니다. 금리 변동성이 높은 상황에서 크레딧 채권은 낮은 유동성 때문에 다소 약세를 보일 수 있을 것으로 예상합니다. 선진국 채권 역시 경기 호조, 빨라진 연준의 금리인상 기대감으로 인해 금리 변동성이 확대될 것으로 예상하고 있습니다.

**시장에 부담 없는
점진적 통화정책
선진국의
금리 인상 보다
신흥국의
경기 확장 영향이
더 클 것으로 예상**

유럽중앙은행(ECB)의사록은 향후 양적완화(QE) 축소 시 최근 경제 개선세를 이어가기 위해 점진적이고 조심스러운 방향으로 추진할 것을 시사했습니다. 미국과 유럽의 통화 정책에 대한 우려로 단기적으로 위험 자산 수급에 대한 우려가 발생할 수 있으나, 자산축소의 영향은 내년 하반기나 되어서 나타날 것으로 전망하고 있습니다.

선진국은 금리를 올리고 있지만, 신흥국은 금리를 낮추고 독자적으로 경기 부양책을 시행하고 있으며, 미 연방준비제도(Fed)의 자산축소 영향보다 신흥국의 경기 확장으로 인한 긍정적 영향이 더욱 클 것으로 예상합니다.

위험 자산 선호 분위기가 지속될 것으로 전망하고 있어 국내외 주식 자산에 대한 비중을 확대해 나갈 계획입니다. 다만 단기적인 급등이나 변동성이 확대될 것으로 예상되는 자산에 대해서는 비중을 축소할 것이며, 상관관계가 낮은 위험 자산을 추가적으로 편입하여 포트폴리오의 전체적인 변동성은 낮춰갈 예정입니다.

다시 한번 저희 트러스트자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 진심으로 감사의 말씀을 올리겠습니다.

트러스트자산운용 주식운용부문 CIO 황성택
멀티에셋부문 CIO 이윤표
자산배분팀 상무 신흥섭
담당 매니저 신근수 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>

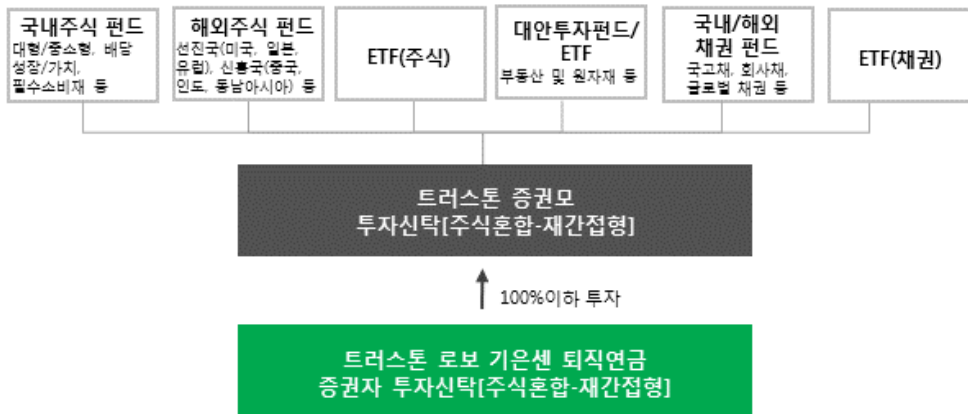
1. 펀드의 개요

■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드명칭	투자위험등급	금융투자협회 펀드코드	
트러스트로보기은센퇴직연금증권투자자산탁[주식혼합-재간접형]	3등급	BF687	
C		BF688	
Ce		BH046	
펀드의 종류	재간접형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2017.04.18
운용기간	2017.07.18 ~ 2017.10.17	존속기간	별도의 정해진 신탁계약기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	기업은행
판매회사	기업은행	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<p>이 펀드는 국내 및 해외 주식 관련 펀드 및 ETF에 주로 투자하여, 낮은 변동성과 안정적인 수익 달성을 추구합니다.</p> <p>① 파운트의 로보어드바이저 알고리즘인 Blue Whale 엔진으로 자산간의 상관관계를 분석하여 낮은 상관관계를 갖는 자산군을 구분하고 자산군내 각 펀드의 스타일/가치 분석을 통해 투자 후보군 펀드를 선정합니다.</p> <p>② Truston Risk Appetite Index(주식/채권 비중 배분모델)로 위험자산 비율에 대한 적정성을 확인한 후 국내 및 해외 주식형 펀드·ETF, 대안투자 펀드·ETF, 채권 펀드·ETF 등의 최적 자산배분을 결정합니다.</p> <p>③ 정기, 수시로 자산배분 비율을 점검하고 리밸런싱을 합니다. 또한 대외변수가 급격히 발생하는 경우 정성적 분석을 통해 알고리즘에서 도출된 전략적 자산배분 비중을 조정합니다.</p>		

■ 펀드구성



■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트로보기은센퇴직연금 증권투자자산탁 [주식혼합-재간접형]	자산 총액 (A)	1,181	3,818	223.29
	부채 총액 (B)	0	0	63.64
	순자산총액 (C=A-B)	1,181	3,818	223.29
	발행 수익증권 총 수 (D)	1,134	3,589	216.54
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,041.83	1,064.04	2.13
종류(Class)별 기준가격 현황				
C	기준가격	1,039.58	1,059.41	1.91
Ce	기준가격	0.00	1,018.26	1.83

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

■ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스트로보기은센퇴직연금 증권투자자신탁 [주식혼합-재간접형]	2.13	6.40	-	-
종류(Class) 별 현황				
C	1.91	5.94	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : BM없음

※ 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	0	0	0	35	0	0	0	0	0	0	0	35
당기	0	0	0	68	0	0	0	0	0	1	0	69

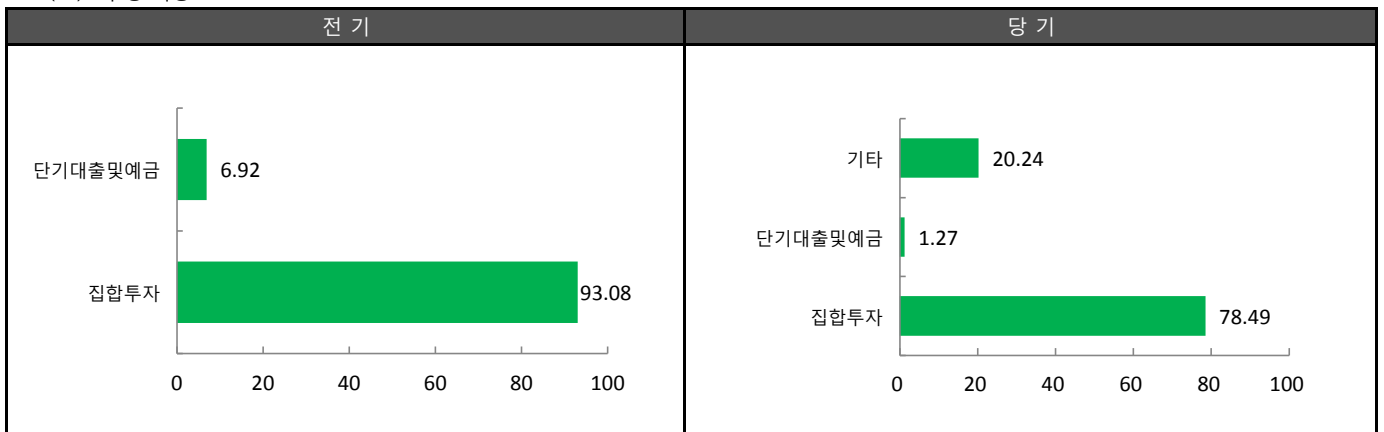
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,997 (78.49)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	48 (1.27)	773 (20.24)	3,818 (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.

■ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 삼성아세안플러스베트남(자)H(주식)Cf	6.64	6	집합투자증권 삼성일본중소형FOCUS(자)H(주식)C-F	5.27
2	집합투자증권 교보약사파워인덱스증권투자자1(주식)CW	6.07	7	집합투자증권 메리츠차이나증투신(주식) CF	5.21
3	집합투자증권 미래에셋글로벌다이내믹플러스(채권)C/F	5.92	8	집합투자증권 유경PSG액티브밸류증권(주식)C-F	4.78
4	집합투자증권 한국투자달러표시중국채권증권(채권)C-F	5.83	9	집합투자증권 미래에셋동유럽업대표증투자신1(주식)C-F	4.73
5	집합투자증권 삼성글로벌선진국증투자신H(주식)Cf	5.50	10	집합투자증권 유리글로벌거래소(자)1(주식)-C1	4.37

※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

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
삼성아세안플러스베트남(자)H(주식)Cf	주식형	삼성자산운용	208	253	대한민국	KRW	6.64
교보약사파워인덱스증권투자자1(주식)CW	주식형	교보약사자산운용	189	232	대한민국	KRW	6.07
미래에셋글로벌다이내믹플러스(채권)C/F	채권형	미래에셋자산운용	222	226	대한민국	KRW	5.92
한국투자달러표시중국채권증권(채권)C-F	채권형	한국투자신탁운용	208	223	대한민국	KRW	5.83
삼성글로벌선진국증투자신H(주식)Cf	주식형	삼성자산운용	174	210	대한민국	KRW	5.50
삼성일본중소형FOCUS(자)H(주식)C-F	주식형	삼성자산운용	148	201	대한민국	KRW	5.27
메리츠차이나증투신(주식) CF	주식형	메리츠자산운용(주)	181	199	대한민국	KRW	5.21
유경PSG액티브밸류증권(주식)C-F	주식형	유경피에스지자산운용	166	183	대한민국	KRW	4.78
미래에셋동유럽업대표증투자신1(주식)C-F	주식형	미래에셋자산운용	185	180	대한민국	KRW	4.73
유리글로벌거래소(자)1(주식)-C1	주식형	유리자산운용	145	167	대한민국	KRW	4.37

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	
신홍섭	상무	1974년	7	3,077	-	-	2109000900
신근수	사원	1986년	2	154	-	-	2117000096

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 변경내역

기간	운용전문인력
2017.09.25 - 현재	신근수

주) 2017. 10월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스트로보기은센퇴직연금 증권투자신탁 [주식혼합-재간접형]	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	0.00	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	
C	자산운용사	1	0.11	4	0.11	
	판매회사	1	0.10	3	0.10	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	2	0.22	7	0.22	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매· 중개 수수료	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	
Ce	자산운용사	0	0.00	0	0.07	
	판매회사	0	0.00	0	0.03	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.00	0	0.11	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매· 중개 수수료	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(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
트러스트로보기은센퇴직연금 증권자투자신탁 [주식혼합-재간접형]	전기	0.00	0.00	0.00	0.00
	당기	0.00	0.00	0.00	0.00
종류(Class)별 현황					
C	전기	0.88	0.00	0.88	0.00
	당기	0.88	0.00	0.88	0.00
Ce	전기	0.00	0.00	0.00	0.00
	당기	0.67	0.00	0.67	0.00

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 회전을

: 주식혼합-재간접형 집합투자기구로 해당사항 없습니다.

■ 최근 3분기 매매회전을 추이

: 주식혼합-재간접형 집합투자기구로 해당사항 없습니다.

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

: 트러스트자산운용은 당 펀드에 고유재산을 투자하지 않았습니다.

8. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트로보기은센퇴직연금증권자투자신탁[주식혼합-재간접형]의 자산운용회사인 트러스트자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 기업은행의 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 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.