

트러스트 공모주알파 증권투자신탁 [채권혼합] (펀드 코드: AA559)

투자 위험 등급
5 등급 [낮은 위험]

1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 '트러스트공모주알파증권투자신탁 [채권혼합]'의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

트러스트자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 5 등급(낮은 위험)으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

1. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none"> · 집합투자증권은 「예금자보호법」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. <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조</p>
----------	---

집합투자기구 특징	채권 투자를 통해 안정적인 수익을 추구하면서 공모주 투자를 통해 알파 수익을 추구합니다.		
분류	투자신탁, 증권(채권혼합형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형		
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	2018. 3. 30.	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	C	Ce	Cp	Cp-E	Cp2	Cp2-E	
가입자격	가입제한 없음	인터넷을 통해 가입	가입제한 없음	인터넷을 통해 가입	연금저축 클래스	인터넷을 통해 가입하는 연금저축 클래스	퇴직연금 클래스	인터넷을 통해 가입하는 퇴직연금 클래스	
판매수수료	납입금액의 0.3% 이내	납입금액의 0.15% 이내	-	-	-	-	-	-	
환매수수료	30 일 미만 : 이익금의 70% / 30 일 이상 90 일 미만 : 이익금의 30%								
보수 (연, %)	판매	0.600	0.300	0.800	0.560	0.640	0.320	0.620	0.310
	운용 등	0.500	0.500	0.500	0.500	0.500	0.500	0.500	0.500
	기타	0.008	0.008	0.008	0.008	0.008	0.008	0.008	0.008
총보수·비용	1.108	0.808	1.308	1.068	1.148	0.828	1.128	0.818	

※ 주식사항

- 1) 상기에 기재되지 않은 W, I, Cp2-F 클래스에 대한 세부사항은 투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다.
- 2) 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적·반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)으로 직전 회계연도의 비율을 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. 또한 상기의 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다.
- 3) 해당 클래스의 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 다른 클래스의 기타비용 비율 및 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하였습니다.
- 4) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나누어 산출합니다.
- 5) 판매 및 운용 보수 등은 최초 설정일로부터 매 3개월 마다 지급되며 기타 보수는 사유 발생시 지급됩니다.

매입 방법	<ul style="list-style-type: none"> · 17 시 이전: 제 2 영업일 기준가격으로 매입 · 17 시 경과후 : 제 3 영업일 기준 가격으로 매입 	환매 방법	<ul style="list-style-type: none"> · 17 시 이전: 제 3 영업일 기준가격으로 제 4 영업일에 지급 · 17 시 경과후 : 제 4 영업일 기준가격으로 제 5 영업일에 지급
기준가	<ul style="list-style-type: none"> · 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

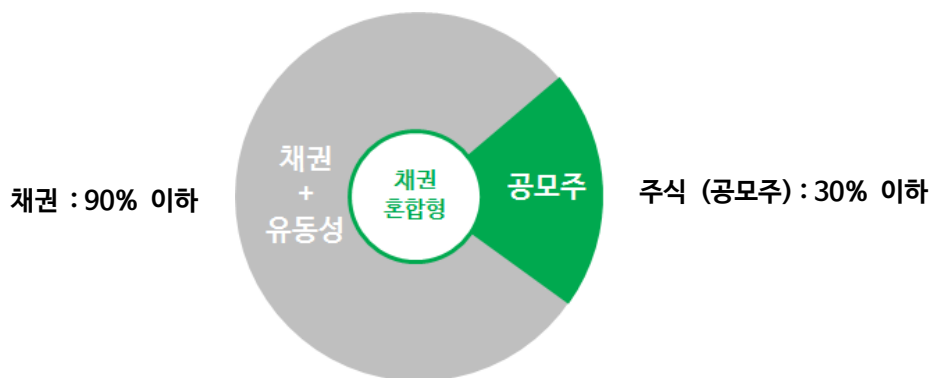
이 투자신탁의 주된 투자대상자산인 채권 등에 투자하여 비교지수*의 수익률을 초과하는 투자수익률 달성을 추구합니다.

※ 비교지수 : (KIS국고채1~2년×70%) + (KOSPI지수×20%) + (Call금리×10%)

※ 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

투자신탁재산의 90%이하를 채권에 투자하고 투자신탁재산의 30% 이하를 공모주 등 국내 주식에 투자합니다. 따라서 채권투자로 안정적인 수익을 추구하면서 공모주 투자를 통해 알파 수익을 추구하여 비교지수 대비 초과수익 달성을 추구하는 투자신탁입니다.



□ 채권

- 듀레이션 1~2년 구간을 중심으로 투자하여 금리변동 리스크 노출 축소 및 안정적인 수익 추구
- 상대적으로 신용위험이 낮은 국채, 통안채, 은행채, 공사채, 우량회사채 등에 주로 투자하여 이자수익 확보에 주력
- Rolling Effect에 의한 자본이익 추구를 위해 수익률곡선상 매력도 높은 만기구간에 투자

□ 주식

- 트러스트자산운용의 강점인 리서치를 통해 공개예정인 기업을 분석하여 IPO참여 여부 결정
- 정성적·정량적 기업의 평가가치(valuation)을 통해 공모주의 공모가격 및 청약기간 등 결정
- 공모주에 적합한 매도 전략(Exit) 전개

용어	내용
듀레이션 (가중평균만기)	듀레이션은 단순히 최종 원금상환 시점을 의미하는 만기와는 달리 모든 현금수입 발생시기와 규모 등 현금수입의 시간적 흐름을 고려하고 있는 개념으로 만기, 채권수익률 및 표면금리에 따라 결정됩니다. 따라서 채권의 금리변동 위험측정 수단으로 듀레이션이 길수록 금리 상승(하락)할 때 채권가격의 하락(상승)폭이 커집니다.
Rolling Effect	채권은 액면가와 이자가 정해져 있으며, 할인식으로 판매하기 때문에 일반적으로 만기가 다가올수록 채권가격은 오릅니다. 따라서 금리수준이 일정하더라도 잔존기간이 짧아지면 그만큼 수익률이 떨어지게 되는데 이같이 잔존기간이 단축됨에 따라 수익률이 하락하여 가격이 상승하는 효과를 롤링효과라 합니다.

3. 수익구조

이 투자신탁은 투자신탁재산의 90%이하를 채권 등에 투자하고 30% 이하를 국내 시장에 상장, 등록되어 있는 지분증권 등에 투자하는 증권집합투자기구(채권혼합형)로서 투자한 채권 및 지분증권 등의 가격변동에 따라 주된 이익 또는 손실이 결정됩니다.

4. 운용전문인력

(2018. 3. 27. 현재, 단위:개,억원)

성명	출생연도	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용 자산 규모	
한규민	1991년	주식 운용 책임 운용역	-	-	학력 서강대 경영학 졸 경력 16.07~현재 트러스트자산운용 주식운용1본부 자격증 투자자산운용사
문성호	1977년	채권 운용 책임 운용역 (부장)	22	5,198	학력 연세대학교 경영학 학사 연세대학교 경영학 석사수료 경력 14.04 ~ 현재 트러스트자산운용 채권운용본부 12.03 ~ 14.03 맥쿼리투자신탁운용 채권운용1팀 10.06 ~ 12.03 산은자산운용 채권운용1팀 08.06 ~ 10.05 LS자산운용 채권운용본부 06.12 ~ 08.06 유진자산운용 채권운용팀 03.12 ~ 04.09 동부증권 자격증 투자자산운용사
진재식	1979년	채권 운용 부책임 운용역 (부장)	22	13,030	학력 서강대학교 경영학 학사 경력 12.09 ~ 현재 트러스트자산운용 채권운용본부 05.01 ~ 12.09 대우증권 채권영업부 자격증 투자자산운용사, FRM

※ 이 투자신탁의 운용은 팀제운용으로 주식운용 중소형본부 및 채권운용본부에서 담당하며, 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력입니다.

※ 상기의 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)를 통하여 확인할 수 있습니다.

※ 책임운용전문인력이 운용 중인 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 운용규모

책임운용전문인력	문성호
성과보수가 약정된 집합투자기구 운용규모	469억원

5. 투자실적 추이

(단위 : %)

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
	16.12.11 ~17.12.10	15.12.11 ~16.12.10	14.12.11 ~15.12.10	13.12.11 ~14.12.10	12.12.11 ~13.12.10
A	1.92	2.51	2.26	4.20	2.53
비교지수	5.30	2.10	2.13	2.46	2.86

주 1) 비교지수 : (KIS 국고채 1~2년×70%) + (KOSPI 지수×20%) + (Call 금리×10%)

주 2) A 클래스(선취판매수수료 부과)의 수익률만 대표로 기재하였습니다. 다른 종류 수익증권의 수익률은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

주 3) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

주 4) 연도별 수익률은 해당되는 각 1년간의 단순 누적수익률로 투자기간 동안 해당펀드 수익률의 변동성을 나타냅니다.

[2]. 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요투자위험

구분	투자위험의 주요내용
투자원본에 대한 손실위험	이 투자신탁은 실적배당상품으로 은행 예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하게 되고, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.
공모주 투자위험	이 투자신탁은 운용전략에 따라 공모주에 투자하며, 공모주(새로이 기업공개가 되는 주식)는 기존의 주식보다 큰 가격변동성을 지녔으며, 한정된 물량 하에 시장 참여자들의 경쟁으로 유리한 가격에 그리고 충분한 물량을 취득하기 어려울 수 있습니다. 또한 유리한 가격과 더 많은 물량을 확보하기 위하여 일정기간 매도금지 규정(Lock-up)에 종속될 수 있으며, 이 기간 동안 추가적인 가격상승으로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.
시장위험 및 개별위험	투자신탁재산을 주식, 채권 및 파생상품 등에 투자함으로써 주식의 가격 변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
집합투자기구 해지의 위험	수익자 전원이 동의한 경우, 투자신탁의 수익증권 전체에 대한 환매의 청구를 받아 신탁계약을 해지하는 경우, 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우 또는 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 집합투자업자가 투자신탁을 해지하는 등의 사유로 투자자의 동의 없이 투자신탁이 해지될 수 있습니다.

2. 투자위험 등급 분류

표준편차	투자위험등급
1.74%	5 등급 (낮은 위험)

이 투자신탁은 채권에 90% 이하 투자하면서 성장이 기대되는 공모주에 투자하여 추가적인 수익을 추구하는 채권혼합형 집합투자증권으로서 3년 수익률 변동성(표준편차)이 1.74%로 6등급 중 5등급에 해당되는 낮은 수준의 투자위험을 지니고 있습니다. 따라서 채권형 증권투자신탁보다 높은 위험을 감수할 수 있는 투자자에게 적합합니다.

※ 매결산시마다 수익률 변동성(결산일 기준 이전 3년 주간수익률의 표준편차)을 재산정하여 수익률 변동성에 따른 위험등급 구간이 변경되는 경우 상기의 투자위험등급은 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 사전 인식하고 평가하는 과정을 통해 위험관리를 하고 있습니다.

□ 채권 위험관리 전략

- 시장위험 : 시장상황에 따른 듀레이션 조정으로 시장 위험을 최소화
- 신용위험 : 국공채, 통안채, 신용등급AAA 은행채 등에 주로 투자함으로써 신용위험 최소화
- 컴플라이언스 : 사전 컴플라이언스 시스템 가동하여 운용지시 전 제반 법규 및 지침의 위반 여부를 사전확인

□ 주식의 위험관리 전략

- 관리대상 및 투자유의 종목 등 펀더멘탈이 훼손된 종목은 사전적으로 매매를 제한
- 비교지수를 추적하는 가운데 적정 추적오차 범위를 유지
- 특정 섹터 및 종목의 지나친 쏠림현상을 지양하고 섹터간 밸런스를 유지

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

□ 연금저축계좌 가입자에 대한 과세

소득세법 시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 동 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 동 투자신탁의 수익증권을 환매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, 연금저축계좌에서 자금 인출시 연금소득(연금수령시), 기타소득 또는 퇴직소득(연금외수령시)에 대해 다음과 같이 과세하며, 관련 사항은 “연금저축계좌 설정 약관”을 참고하시기 바랍니다.

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

□ 퇴직연금제도의 세제

투자신탁에서 발생한 이익에 대하여 원천 징수하지 않으며 투자자는 퇴직연금 수령시 관련세법에 따라 세금을 부담하여 일반 투자신탁 투자 시와는 상이한 세율이 적용됩니다.

※ 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

해당사항 없음

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)