

트러스톤장기성장퇴직연금증권투자신탁[주식] [주식형 펀드]

(운용기간 : 2017년12월21일 ~ 2018년03월20일)

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

트러스톤자산운용(주)

서울시 성동구 뚝섬로1길 10(성수동1가)
(전화 02-6308-0500, <http://www.trustonasset.com>)

펀드 운용경과 및 운용계획

고객 여러분 안녕하십니까?

트러스톤 장기성장 퇴직연금 펀드가 2018년 1분기(2017.12.21. ~ 2018.03.20.)를 마감하며 고객 여러분께 운용경과를 보고드립니다. 트러스톤자산운용의 임직원들은 저희 투자철학을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객분들께 진심으로 감사의 마음을 지니고 있습니다. 2018년 1분기는 주식시장이 큰 변동성을 보인 가운데, 제약/바이오 업종이 지난해 4분기에 이어 쏠림이 이어지는 상황이었습니다. 트러스톤자산운용은 앞으로도 더욱 투자원칙에 집중하여 장기적으로 고객 분들의 성원에 보답하는 꾸준한 성과를 창출하기 위해 노력할 것임을 약속 드리며, 지난 3개월간의 운용 현황에 대해 말씀 드리겠습니다.

1. 운용개요

2018년 1분기(2017.12.21. ~ 2018.03.20.) 동안 트러스톤 장기성장 퇴직연금 주식 펀드의 수익률은 +2.31%를 기록, 동 기간 비교지수(KOSPI) 수익률 +0.53%를 1.78%pt 상회하는 성과를 달성하였습니다. (운용펀드 기준)

2. 운용경과

**글로벌 경기호조
지속 중이나
주식시장 변동성은 확대**

동 기간 KOSPI 지수는 +0.53% 상승하였습니다. 글로벌 GDP 성장률 전망치가 상향되고, 글로벌 경기 호조로 인해 1월 주식시장은 사상 최고치를 기록하기도 하였으나, 2월들어 미국의 변동성관련 파생상품 영향으로 글로벌 주식시장이 동반하락 하면서 변동성이 높아졌습니다. 외환시장이나 원유 등 상품시장이 안정적이라는 점에서 펀더멘탈에 의한 하락은 아닌 것으로 보이지만 3월들어 미중간 무역전쟁 우려가 대두되는 등 시장은 여전히 안정화 되지 못하고 있는 상황입니다. 업종별로는 제약/바이오, 운수창고, 증권 업종이 강세를 보였으며, 통신과 전기가스 업종 등은 약세를 보였습니다.

제약/바이오 강세

**증권, 화학 업종의
높은 비중
유틸리티, 통신 업종의
낮은 비중이
성과에 긍정적 기여**

동 분기는 지수상승과 거래대금 증가에 따른 실적개선 기대감이 높은 증권업종과 경기회복에 따른 상품가격 증가 가능성이 높은 화학/에너지 업종에 대해 높은 비중(OW)을 유지한 점과 경기회복시 수혜가 적어 낮은 비중(UW)을 유지 중인 유틸리티, 통신 업종의 하락이 펀드 성과에 긍정적으로 작용하였습니다. 반면 펀더멘탈 대비 고평가 되어 있다고 판단되는 제약/바이오 업종과 수주 상황은 개선되고 있으나 이익 개선이 어려울 것으로 예상되는 조선업종에 대해 낮은 비중(UW)을 유지한 점이 펀드 수익률에 부정적으로 작용하였습니다.

**에너지 비중 확대
철강, 기계 비중 축소**

또한 동기간 중 지속적으로 높은 비중(OW)을 유지해 왔던 에너지 업종의 비중을 더욱 확대하였으며, 여전히 높은 비중(OW)을 유지 중이나 단기간 주가 상승이 높았던 철강, 기계 업종의 비중을 소폭 축소하였습니다.

동 분기 펀드 내 주식비중은 95%이상으로 유지하고 있습니다. 시장변화에 따른 변동이 있겠지만, 향후에도 주식의 편입비중은 이 이상으로 유지할 계획입니다. 트러스톤자산운용은 시장변화의 사전 예측을 통한 자산배분을 지양하고 당사의 운용철학을 유지하며 가능성 낮은

상황에 대한 예측보다 기업자체의 분석에 역량을 기울일 것입니다.

3. 운용계획

- 경기관련업종 위주의 실적 상향 전환**

기업실적 전망이 2 월부터 하향되기 시작하여 부담이었으나, 최근 다시 상향으로 전환되었습니다. 특히 정유, 기계, 유통, 증권, 소프트웨어, 반도체 등 경기민감 업종 중심으로 상향 전환되고 있어 글로벌 경기 펀더멘탈은 이상이 없는 것으로 판단됩니다.
 - 미국의 보호무역주의는 리스크 요인이나 일부 품목에 제한될 것으로 예상**

그러나 미국의 보호무역주의가 강화되고 있음은 리스크 요인으로 보입니다. 과거 유사한 경험인 2002 년의 경우를 보면 보호무역조치 하에서도 미국의 수입은 추세적으로 증가했고 물가도 상승했었습니다. 즉 미국 입장에서 보호무역이 유리하지 않았었기 때문에 이번에도 전면적 보호무역주의 보다는 일부 품목을 대상으로 하면서 대미 수입 확대를 요구할 것으로 예상됩니다.
 - 정부 정책기조 속 밸류에이션 재평가 기대**

현재 KOSPI 12m fwd PER은 9.1배, 12m fwd PBR은 1.0배입니다. 이익개선이 본격적으로 시작되기 이전인 14~16년 평균 12m fwd PER이 10.3배임을 감안할 때 저평가 수준입니다. 따라서 글로벌 환경 안정화시 우상향 추세로 복귀 가능하다고 전망하고 있습니다. 정부 핵심사안인 '지배구조 투명성, 소액주주 권리강화, 재벌개혁, 스튜어드십코드 도입 등'으로 지배구조개선 및 주주친화정책 빠르게 나타날 수 있을 것으로 보입니다. 이에 따라, 밸류에이션 재평가(re-rating)도 나타날 수 있다고 판단합니다.
 - 실적 상향 기업 등에 관심**

2분기는 1분기 대비 펀더멘탈 및 변동성의 변화가 크지 않은 가운데 정책 및 이슈에 민감할 것으로 전망됩니다. 실적 상향 기업, 미국 보호무역주의에서 자유로운 업종, 중국의 소비 및 서비스 시장 개방의 수혜 업종 등의 모멘텀이 양호할 것으로 보입니다.
 - 소재업종에 우호적 관점**

이러한 시장전망에 따라 동 펀드는 경기가 개선될 때 실적이 좋아지는 업종에 대해 긍정적으로 접근하고 있습니다. 실제로 유가 상승과 경기회복 확산으로 경기에 민감한 소재업종은 실적전망이 개선되고 있는 상황입니다. 비록 경기 불확실성으로 최근 들어 단기 조정을 받았으나 2분기 성수기를 앞두고 있다는 점에서 소재업종에 대해 매수관점을 유지하고 있습니다
 - 자동차업종 턴어라운드 예상**

또한 대표적 경기관련주인 자동차 업종은 주 시장인 미국과 중국에서의 부진으로 주가흐름이 부정적이지만, 우호적인 이머징 시장, 중국시장의 낮은 기저, 그리고 신차효과로 인해 실적은 하반기로 갈수록 개선될 것으로 보입니다. 또한 현재 밸류에이션은 역사적 저점 수준이므로 비중확대 관점을 유지하고 있습니다.
 - 내수경기 회복에 따른 수혜업종 관심**

글로벌 경기회복에 따른 수출주의 실적개선에 비해 그 동안 내수부진과 각종 정부규제로 인해 내수주의 실적개선은 더딘 상황이었습니다. 그러나 정부가 내수부양에 대한 의지가 강하고, 수출기업의 호실적에 이은 낙수효과로 인해 올해는 내수경기회복을 기대하기 좋은 상황으로 변모 중입니다. 밸류에이션 부담도 많이 낮아져 있어서 소폭의 개선세만 보여도 주가의 반등을 클 수 있다는 판단으로 관심있게 지켜보고 있습니다.
- 저희는 고객 여러분께 증시 상승 이상의 꾸준한 초과 수익률을 제공하는 것을 목표로 하고 있는 만큼, 한 쪽으로 쏠리지 않은 균형 잡힌 운용을 위해 항상 최선을 다하겠습니다. 이를 위해 대형주와 중소형주, 수출주와 내수주, 경기민감주와 경기방어주 같은 지나친 이분법적 운용을 지양하고, 각 스타일 내에서도 펀더멘탈 대비 가격 매력도가 높은 업종과 종목 발굴에 힘써 탄탄한 포트폴리오 구축에 힘쓰겠습니다.

‘장기적으로 성장하는 기업을 내재가치 이하에서 매수하는’ 트러스톤자산운용의 확고한 운용철학과 연 2,000회 이상의 기업접촉 활동을 통한 강한 펀더멘탈 리서치를 통해 항상 본질을 잊지 않는 운용을 유지해 나아가도록 하겠습니다. 이에 탑다운(Top-down)과 바텀업(Bottom-up) 리서치의 조화를 추구하며, 항상 최선의 포트폴리오를 구축해 나아가도록 노력을 기울리 하지 않겠습니다. 저희는 고객 여러분의 성원에 보답할 수 있도록 항상 최선을 다하겠습니다. 감사합니다.

트러스톤자산운용 주식운용부문 CIO 황성택
주식운용1본부장 이양병 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

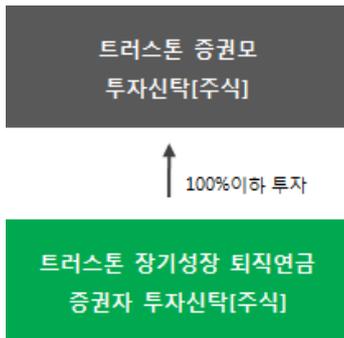
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드명칭	투자위험등급	금융투자협회 펀드코드	
트러스트장기성장퇴직연금증권투자신탁(주식)	AC224	3등급	
C	AC370		
Ce	AC371		
F	AM522		
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2012.09.21
운용기간	2017.12.21 ~ 2018.03.20	존속기간	별도의 정해진 신탁계약기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사 ^{주)}	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 투자신탁재산의 100%이하를 주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하여 장기적으로 안정적인 자본이득 및 이자수익을 추구합니다. 가치주 또는 성장주 일방에 편향되지 않고, 시장 흐름에 유연한 자세로 운용하고, In-house research(회사 내의 리서치 조직)를 바탕으로 거시경제 분석과 Bottom-up 분석(개별기업 분석)을 병행하고, 장기적으로 가치를 상승시킬 수 있는 기업을 선택, 분석하여 내재가치 이하에서 투자합니다. 또한 모투자신탁의 운용실적에 따른 손익에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다.		

주)판매회사 : 자세한 사항은 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

■ 펀드구성



■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트장기성장퇴직연금 증권자투자신탁(주식)	자산 총액 (A)	21,164	24,254	14.60
	부채 총액 (B)	85	76	-9.96
	순자산총액 (C=A-B)	21,079	24,177	14.70
	발행 수익증권 총 수 (D)	20,739	23,250	12.11
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,016.43	1,039.91	2.31
종류(Class)별 기준가격 현황				
C	기준가격	1,014.08	1,035.11	2.07
Ce	기준가격	908.42	927.84	2.14
F	기준가격	1,015.26	1,037.52	2.19

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
트러스트장기성장퇴직연금 증권투자자산탁[주식]	2.31	3.99	5.94	17.83
비교지수(벤치마크)	0.53	3.04	4.91	15.23
(비교지수 대비 성과)	(1.78)	(0.95)	(1.03)	(2.60)
종류(Class)별 현황				
C	2.07	3.51	5.20	16.75
(비교지수 대비 성과)	(1.54)	(0.47)	(0.29)	(1.52)
Ce	2.14	3.64	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.61)	(0.60)	-	-
F	2.19	3.75	5.57	17.29
(비교지수 대비 성과)	(1.66)	(0.71)	(0.66)	(2.06)
비교지수(벤치마크)	0.53	3.04	4.91	15.23

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
트러스트장기성장퇴직연금 증권투자자산탁[주식]	17.83	30.83	40.44	66.21
비교지수(벤치마크)	15.23	24.77	22.00	26.85
(비교지수 대비 성과)	(2.60)	(6.06)	(18.44)	(39.36)
종류(Class)별 현황				
C	16.75	28.44	36.60	58.70
(비교지수 대비 성과)	(1.52)	(3.67)	(14.59)	(31.85)
F	17.29	29.64	-	-
(비교지수 대비 성과)	(2.06)	(4.87)	-	-
비교지수(벤치마크)	15.23	24.77	22.00	26.85

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	347	0	0	0	0	0	0	0	3	0	350	
당 기	449	0	0	0	0	0	0	0	4	0	452	

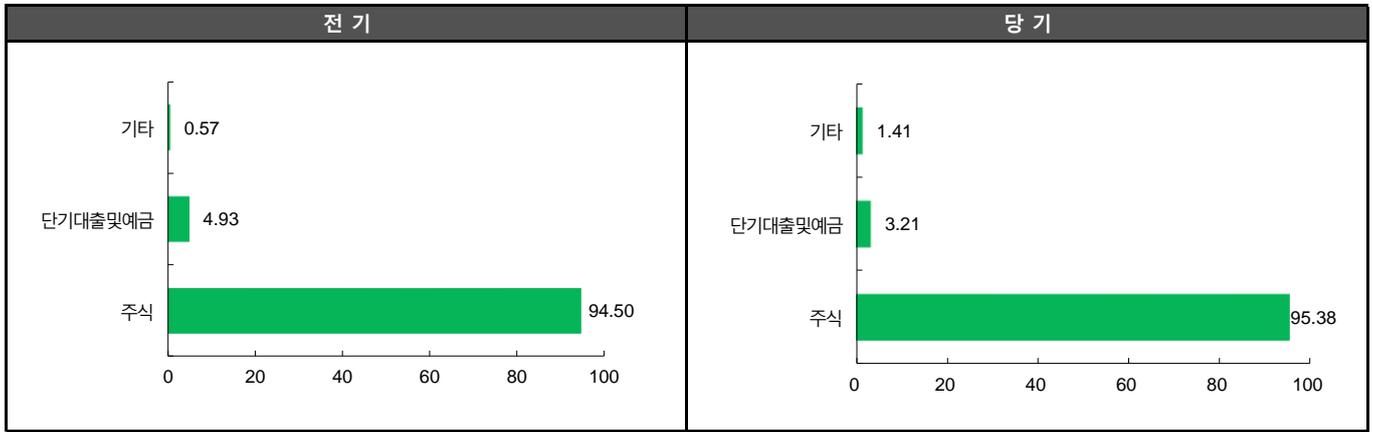
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	23,134 (95.38)	0 (0.00)	779 (3.21)	341 (1.41)	24,254 (100.00)							

* () : 구성 비중

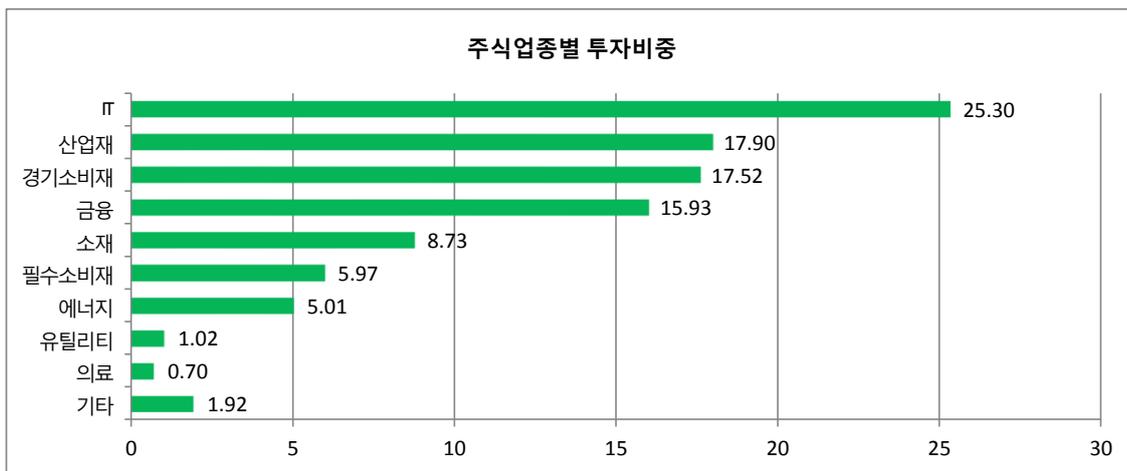


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

■ 국내주식 업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	IT	25.30	6	필수소비재	5.97
2	산업재	17.90	7	에너지	5.01
3	경기소비재	17.52	8	유틸리티	1.02
4	금융	15.93	9	의료	0.70
5	소재	8.73	10	기타	1.92



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	13.62	6	주식	GS	2.81
2	주식	현대차2우B	3.80	7	주식	LG디스플레이	2.79
3	주식	SK하이닉스	3.47	8	주식	롯데케미칼	2.64
4	주식	하나금융지주	3.21	9	주식	삼성화재우	2.45
5	주식	KB금융	2.86	10	주식	대림산업	2.43

※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
삼성전자	1,290	3,303	13.62	대한민국	KRW	IT	
현대차2우B	9,586	922	3.80	대한민국	KRW	경기소비재	
SK하이닉스	9,381	841	3.47	대한민국	KRW	IT	
하나금융지주	16,303	778	3.21	대한민국	KRW	금융	
KB금융	10,898	693	2.86	대한민국	KRW	금융	
GS	10,731	682	2.81	대한민국	KRW	에너지	
LG디스플레이	24,627	676	2.79	대한민국	KRW	IT	
롯데케미칼	1,470	641	2.64	대한민국	KRW	소재	
삼성화재우	3,138	595	2.45	대한민국	KRW	금융	
대림산업	7,963	590	2.43	대한민국	KRW	산업재	

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	
이양병	상무	1973년	21	6,764	9	9,843	2109000865
신정현	차장	1981년	4	1,701	-	-	2115000349

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
2012.08.09 - 2015.05.26	정인기
2015.05.27 - 2017.07.16	조상현
2016.01.20 - 2017.07.26	김정훈
2012.08.09 - 2017.07.26	안홍익
2017.07.27 - 현재	이양병
2017.07.27 - 현재	신정현

주) 2018.3월 기준일 현재 기준 3년간 운용전문인력 변경 내역임

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스트장기성장퇴직연금 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	4	0.02	3	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	5	0.03	4	0.02
		합계	9	0.04	6	0.03
	증권거래세	16	0.07	6	0.03	
C	자산운용사	17	0.10	18	0.10	
	판매회사	22	0.12	23	0.12	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.00	1	0.00	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
	보수합계	40	0.23	42	0.23	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매·중개수수료	3	0.02	2	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	4	0.03	3	0.02
		합계	8	0.04	5	0.03
	증권거래세	13	0.07	5	0.03	
Ce	자산운용사	1	0.10	2	0.10	
	판매회사	0	0.06	1	0.06	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.17	3	0.17	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.02
		합계	0	0.04	0	0.03
	증권거래세	0	0.08	0	0.03	
F	자산운용사	3	0.10	3	0.10	
	판매회사	0	0.01	0	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	4	0.11	3	0.11	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매·중개수수료	1	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.03	0	0.02
		합계	1	0.04	1	0.03
	증권거래세	2	0.07	1	0.03	

* 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
트러스트장기성장퇴직연금 증권투자신탁[주식]	전기	0	0.0003	0.0031	0.2956
	당기	0	0.0003	0.0025	0.2341
종류(Class)별 현황					
C	전기	0.9322	0	0.9353	0.2965
	당기	0.9322	0	0.9348	0.2365
Ce	전기	0.682	0	0.684	0.1774
	당기	0.6824	0	0.6843	0.1264
F	전기	0.4621	0	0.4651	0.3009
	당기	0.4621	0	0.4647	0.2469

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

트러스트증권모투자신탁[주식]

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
546,950	20,754	155,803	7,891	9.24	37.45

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

■ 최근 3분기 매매회전을 추이

트러스트증권모투자신탁[주식]

(단위 : %)

17년06월21일 ~17년09월20일	17년09월21일 ~17년12월20일	17년12월21일 ~18년03월20일
34.55	25.32	9.24

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

: 트러스트자산운용은 동 펀드에 고유재산을 투자하지 않았습니다.

8. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트장기성장퇴직연금증권투자신탁[주식]의 자산운용회사인 트러스트자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 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.