

트러스트 정정당당 성과보수 증권투자신탁[주식-파생형] (펀드 코드: BQ729)

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 정정당당 성과보수 증권투자신탁[주식-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	<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	다양한 전략과 적극적 자산배분으로 시장과 무관한 안정적 성과를 추구합니다.		
분류	투자신탁, 증권(주식-파생형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 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	2018. 6. 22.	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	S	
가입자격	가입제한 없음	인터넷을 통해 가입	가입제한 없음	인터넷을 통해 가입	펀드 슈퍼마켓을 통해 가입	
판매수수료	납입금액의 1%이내	납입금액의 0.5%이내	-	-	3년 이내 환매시 환매금액의 0.15%이내	
환매수수료	30일 미만 : 이익금의 70% / 30일 이상 90일 미만 : 이익금의 30%					
보수 (연, %)	판매	0.500	0.250	1.000	0.500	0.200
	운용 등	0.230	0.230	0.230	0.230	0.230
	기타	0.002	0.002	0.002	0.002	0.002
	총보수·비용	0.732	0.482	1.232	0.732	0.432
합성 총보수·비용	0.735	0.485	1.235	0.735	0.435	

성과보수

환매 기준가 적용일에 계좌별 '투자금액 × (1+3%)'를 초과한 수익에 대하여 20%의 성과보수 산정하여 환매대금지급일에 환매금액에서 차감

① 성과보수 : MIN[초과수익금액 × 성과보수율, 성과보수 한도]

② 초과수익금액 : MAX[(환매금액 - 투자원금 × (1+절대수익률)) - 환매수수료 - 후취판매수수료, 0]

i. 환매금액 : 환매좌수 × 1 좌당 환매시 적용되는 기준가격

ii. 투자원금 : 투자자의 납입원금(선취판매수수료 차감전) iii. 절대수익률 : 3%

③ 성과보수율 : 20% ④ 성과보수 한도 : MIN[환매금액 × 5%, 투자원금]

※ 주식사항

1) 상기에 기재되지 않은 W.I 클래스에 대한 세부사항은 투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다.

2) 집합투자업자보수는 이 투자신탁재산의 순자산 연평균액으로 부과됩니다. 다만, 이 투자신탁은 미리 정하여진 산정방식에 따라 운용실적에 연동하여 환매시에 환매금액에서 성과보수를 지급할 수 있습니다. 따라서 투자자는 운용결과에 따라 집합투자업자보수 외에 성과보수도 부담할 수 있습니다.

3) 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적·반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)으로 당해 투자신탁 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하였습니다. 또한 상기의 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다. 해당 클래스의 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 다른 클래스의 기타비용 비율을 추정치로 사용하였습니다.

4) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나누어 산출합니다.

5) 합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁이 모두투자신탁에 투자한 비율을 안분한 모두투자신탁의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평균액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.

6) 판매 및 운용 보수 등은 최초 설정일로부터 매 3개월 마다 지급되며 성과보수는 환매시, 기타 보수는 사유 발생시에 지급됩니다.

7) 성과보수와 관련한 자세한 사항은 제 2 부 집합투자기구에 관한 사항 중 '13. 보수 및 수수료에 관한 사항'을 참조하시기 바랍니다.

매입 방법	<ul style="list-style-type: none"> · 15시 30분 이전: 제 2 영업일 기준가격으로 매입 · 15시 30분 경과후 : 제 3 영업일 기준가격으로 매입 	환매 방법	<ul style="list-style-type: none"> · 15시 30분 이전: 제 2 영업일 기준가격으로 제 4 영업일에 지급 · 15시 30분 경과후 : 제 3 영업일 기준가격으로 제 4 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 투자신탁은 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 60%이상을 주식 및 주식관련 파생상품에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하여 장기적으로 안정적인 자본이득 및 이자수익을 추구합니다.

[트러스트론 정정당당 증권모투자신탁(주식-파생형) 투자전략]

□ 국내주식 롱숏전략과 적극적 자산배분 등 다양한 전략으로 시장과 무관한 성과를 추구합니다.

- 페어트레이딩, 펀더멘털 롱숏, 마켓뉴트럴, Enhanced전략, IPO를 포함한 멀티전략 등 전략분산을 통해 위험을 줄입니다.

- 시장국면 판단에 따라 주식순편입비^{주1)}를 조절하는 적극적인 자산배분으로 시장변화에 대응합니다.

주식순편입비중(Net Exposure)는 최대 80%를 넘지 않도록 조절할 계획입니다. 그리고 시장상황에 따라 주식순편입비중이 (-)로 운용될 수 있으며, 이 경우 주식순편입비중(Net Exposure)은 -30%를 초과하지 않도록 관리할 계획입니다.

▪ 페어 트레이딩, 펀더멘털 롱숏 전략 : 특정 업종 및 종목에 대한 과도한 노출을 제한하고 다양한 아이디어로 분산 투자

✓ Pair Trading 전략 : 사업환경이 유사하고 가격의 상관 관계가 비교적 높은 동일 산업 내 종목으로 각각 롱과 숏 포지션을 구축합니다.

✓ 펀더멘털 Long-Short 전략 : 가격 상승이 예상되는 종목으로 롱 포트폴리오를 구축하고, 가격 하락이 예상되는 종목으로 숏 포트폴리오를 구축합니다.

▪ Enhanced 전략 : 시장과 무관한 안정적인 수익 추구

절대저평가 가치주, 고배당 기업, 시장환경과 무관하게 장기 성장을 지속할 수 있는 회사들을 선별하여 매수(long)합니다.

▪ 멀티 전략 : IPO, Event Arbitrage, Technical Long/Short 등

- 포트폴리오 구축시 롱포지션은 주로 주식현물로 구성하고, 숏포지션 중 개별기업은 차입매도와 장외파생상품을 활용하는 한편, 시장위험 헤지수단으로는 KOSPI200선물매도를 이용할 계획입니다.

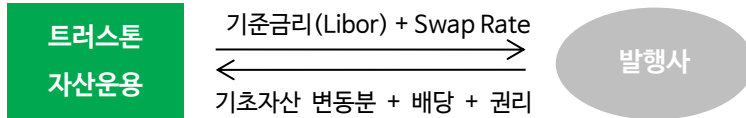
주1) 주식순편입비중(Net Exposure) : long(주식매수 평가비중)에서 short(주식 차입매도와 파생상품 매도 평가비중의 합계)을 차감한 것으로 주식시장에 대한 노출도를 의미함

[참고] 장외파생상품(Total Return Swap)

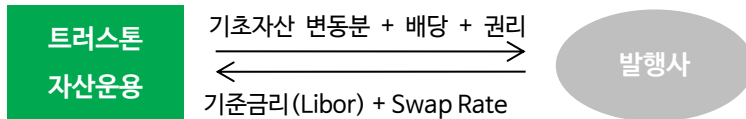
장외파생상품(Total Return Swap) 투자는 펀드가 특정 주식을 매수·매도 하고자 하는 경우 증권사와 주식 매수·매도 수익을 교환하는 계약을 체결하고, 증권사는 펀드를 대신하여 시장에서 주식을 매수·매도 합니다. 따라서 계약에 따른 손익은 펀드가 부담하고 그 대가로 증권사는 수수료를 받습니다.

[장외파생상품(Total Return Swap) 거래]

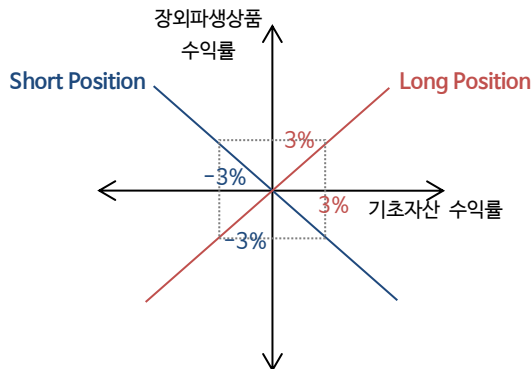
(1) 주식 매수 스왑 (Long Equity Swap)



(2) 주식 매도 스왑 (Short Equity Swap)



[예시. 장외파생상품(Total Return Swap) 수익구조]



※ 상기 예시는 투자자의 이해를 돕기 위한 단순 수익구조입니다.

※ 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 투자신탁재산을 주식 및 주식관련파생상품에 주로 투자는 모투자신탁에 투자하는 증권자투자신탁(주식-파생형)으로서 투자한 모투자신탁의 가격변동에 따라 주된 이익 또는 손실이 결정됩니다.

4. 운용전문인력

(2018.5.31. / 단위:개,억원)

성명	출생 년도	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구 수	다른 운용 자산 규모	
이무광	1980년	책임 운용역 (차장)	14	3,704	학력 서울대학교 경영학 학사 <hr/> 경력 15.12~현재 트러스트자산운용 주식운용AR본부 AR팀 11.05~15.12 트러스트자산운용 싱가포르법인 07.02~11.05 트러스트자산운용 주식운용본부 <hr/> 자격증 투자자산운용사
김호윤	1980년	부책임 운용역 (차장)	9	2,646	학력 동국대 정보통신공학 졸업 동국대 정보통신공학 석사 <hr/> 경력 18.05~현재 트러스트자산운용 주식운용AR본부 AR팀 15.02~18.05 아크임팩트자산운용 운용팀 13.02~15.02 제이앤제이자산운용 운용팀 11.07~13.02 섹터투자자문 운용팀 10.03~11.07 TSI투자자문 운용팀 <hr/> 자격증 투자자산운용사
김내혁	1982년	부책임 운용역 (과장)	8	2,580	학력 한림대 경제학 졸업 연세대 금융공학 석사 <hr/> 경력 18.05~현재 트러스트자산운용 주식운용AR본부 AR팀 12.11~18.05 피데스자산운용 운용팀 08.04~12.11 새턴투자자문 심사팀 <hr/> 자격증 투자자산운용사
※ 이 투자신탁의 운용은 팀제 운용으로 주식운용 AR 본부에서 담당하며, 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자의 사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력입니다. ※ 상기의 운용인력이 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 금융투자협회 홈페이지를 통하여 확인 할 수 있습니다. ※ 운용전문인력이 운용 중인 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 운용규모					
운용전문인력			이무광		김호윤
성과보수가 약정된 집합투자기구 운용규모			521 억원		66 억

- 운용전문인력의 운용성과

(기준일 : 2018년 5월 31일)

투자신탁 명칭	트러스트다이내믹코리아50 증권자투자신탁[주식혼합]	트러스트다이내믹코리아30 증권자투자신탁[채권혼합]	
설정일	2011. 6. 27.	2011. 6. 27.	
운용 개시일	2016. 1. 20.	2016. 1. 20.	
설정좌수	933억좌	1,220억좌	
성과	최근 1년	4.08%	2.64%
	상기 운용전문인력의 운용 개시일 이후	19.75%	9.37%
	설정일 이후	53.14%	34.23%

5. 투자실적 추이

- 연도별 수익률

(단위 : %)

기간	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 4년	최근 5년
	17.6.1 ~18.5.31	-	-	-	-
A 클래스	1.31	-	-	-	-

주 1) 비교지수 : 이 투자신탁은 투자전략의 특성상 비교 가능한 지수가 없어, 운용실적 비교를 위한 별도의 비교지수를 지정하지 않았습니다.

주 2) A 클래스의 수익률만 대표로 기재하였습니다. 다른 종류 수익증권의 수익률은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

주 3) 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.
성과보수 부과 위험	이 투자신탁은 운용실적에 연동하여 성과보수를 지급하는 상품으로 성과보수를 지급하지 않는 투자신탁보다 높은 투자위험에 노출될 수 있습니다. 또한 성과보수 적용에 따라 투자자가 부담할 비용이 증가할 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.
증권차입 매도위험	이 투자신탁은 증권의 차입 및 매도를 통하여 수익을 추구하지만, 차입한 주가가 예상과 달리 상승하는 경우, 이에 따른 손실이 발생하고, 증권차입거래비용 등으로 인하여 매수전략만 구사하는 전략에 비하여 원금손실의 범위가 확대될 가능성이 있습니다.
투자신탁 규모변동에 따른 위험	투자신탁의 규모가 환매 등에 의해 일정 규모 이하로 작아지는 경우, 원활한 분산 투자가 불가능해 질 수도 있습니다.

2. 투자위험 등급 분류

이 투자신탁은 주식 및 주식관련 파생상품에 60%이상 투자하는 모투자신탁에 투자하는 집합투자기구(주식-파생형) 국내주식 롱숏전략과 적극적 자산배분 등 다양한 전략으로 시장과 상관관계가 낮은 안정적 성과를 추구할 계획입니다. 따라서 이 투자신탁은 롱숏전략을 통해 시장변동성과 유사하거나 보다 낮은 변동성을 유지할 계획으로 6등급 중2등급에 해당되는 높은 수준의 투자위험을 지니고 있습니다.

※ 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.

- 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 기준금액을 초과하는 경우에는 기준금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됨	이익금을 지급받는 날

※ 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 협의하는 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)