

# 트러스톤 아시아장기성장주40 퇴직연금 증권자 투자신탁 [채권혼합] [채권혼합형 펀드]

(운용기간 : 2020년05월11일 ~ 2020년08월10일)

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 독성로1길 10 (성수동 1가)  
(전화 02-6308-0500, <http://www.trustonasset.com>)

## 펀드 운용경과 및 운용계획

고객 여러분, 안녕하십니까,

저희 트러스톤자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 진심으로 감사의 말씀을 올립니다. 트러스톤 아시아장기성장주 40 퇴직연금 채권혼합 펀드는 구조적으로 성장 잠재력이 높은 종목을 발굴하여 투자하고 있습니다. 펀드가 투자하고 있는 구조적 성장주들은 요동치는 글로벌 경제 속에서 지속적으로 매출과 이익을 키워가고 있습니다. 물론 글로벌 주식시장에 몰아치는 폭풍우에서 완전히 자유로울 수는 없으나 강한 경쟁력을 가진 기업들은 단단하게 뿌리를 내리고 폭풍우에서 살아남아 성장하고 있습니다. 앞으로도 더욱 투자원칙에 집중하여 장기적으로 고객 분들의 성원에 보답하는 꾸준한 성과를 창출하기 위해 노력할 것임을 약속드리며, 지난 3개월간의 운용 현황에 대해 말씀드리겠습니다.

### 운용 경과

지난 3개월간 동 펀드는 6.24%의 수익률을 보여 비교지수 비교지수(KIS국공채시장지수 X 60% + MSCI AC Asia USD Index(KRW) X 35% + CALL X 5%) +3.98% 대비 +2.26%p 상회하였습니다. (운용펀드 기준)

동 기간 아시아 증시는 코로나19의 글로벌 확산에 따른 패닉셀링 이후 미국, 중국, 유럽 등 각국 정부의 통화/재정 정책에 대한 기대감, 코로나19 확산세 안정화 및 경제활동 재개에 따른 경기회복 기대로 반등하였습니다. 국가별로는 한국의 반등이 가장 가팔랐습니다. 한국은 경제활동 봉쇄를 최소화하며 코로나19 확진자 증가세를 안정화 시키는데 성공하였으며, 반도체, 자동차 등 수출 데이터도 다른 국가들 대비 양호한 모습을 나타내었습니다. 반면 일본의 경우 다른 동아시아 국가들과는 달리 코로나19 확산이 가속화되며 상대적으로 부진한 모습을 나타내었습니다. 업종별로는 IT, 헬스케어, 필수소비재 업종이 시장을 아웃퍼폼한 반면 소재, 산업재, 금융 업종 등은 대체적으로 낮은 수익률을 기록하였습니다. 펀드에서는 OW포지션을 보유한 중국의 IT, 헬스케어 업종, 일본의 자동차 관련 산업재 업종, 대만 IT업종 등의 수익률이 펀드성과에 긍정적으로 작용하며 비교지수 대비 아웃퍼폼하는 성과를 기록하였습니다.

동 기간 중 채권시장은 코로나19의 확산세가 지속되는 가운데 전세계적으로 재정 및 통화정책을 통한 유동성 공급이 확대되면서 변동성은 전분기보다는 진정되는 모습이었습니다. 특히 5월 금융통화위원회에서도 추가 기준금리 인하가 이루어지면서 금리는 하향 안정되었고 이후 박스권에서 등락하는 모습을 이어갔습니다. 추경에 따른 채권 공급부담 우려가 부각되면서 장단기 금리차는 확대되었으나 분기말에는 확대폭을 일부 되돌리며 마감했고, 크레딧 스프레드는 점차 안정을 찾으면서 일정부분 축소되는 흐름을 보였습니다.

동 펀드는 전반적으로 채권금리가 하락하는 과정에서 벤치마크 대비 듀레이션은 다소 길게 가져갔고, 단기적으로 과열 강세를 보이는 국면에서는 일부 축소하여 탄력적으로 대응했습니다. 만기 별 배분도 단기적으로 고평가된 영역과 저평가된 영역을 탄력적으로 대응하여 초과수익을 추구하였고, 크레딧 측면에서도 국고채 위주로 포트폴리오를 관리하는 가운데 공사채 등 우량채권 위주로 편입하여 안정적인 이자수익 제고를 위한 노력을 지속하였습니다.

## 운용 계획

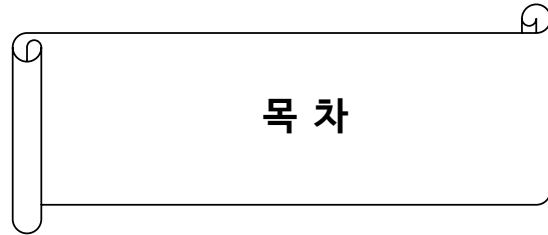
시장 반등 과정에서 낙폭과대 국가/업종의 반등국면이 진행되었습니다. 실물경기, 기업 실적에 대한 부담이 남아있는 상황에서 대부분의 국가에서 지수는 급락 이전 수준을 상당부분 회복하여 지수상승에 대한 부담이 존재하는 상황입니다. 향후 주식시장은 낙폭과대 업종의 반등 보다는 코로나19가 가져온 일시적 충격과 지속적인 변화를 구분하고 지속적 변화가 우호적으로 작용하는 업종에서 알파를 추구하는 전략이 주효할 것으로 판단합니다.

코로나바이러스의 영향으로 비접촉, 비대면 활동에 대한 요구가 높아지고 있으며 이는 원격진료, 원격근무, 온라인주문배송, 온라인 콘텐츠 소비 등의 확산을 가속화시키고 있습니다. 한편 코로나19 확산으로 수요 위축이 컸던 극장체인, 항공 수요 관련 업종 등의 경우 일부 영구적 수요위축을 감안하더라도 회복세가 진행될 것으로 예상되는 반면 주가 수준은 과도하게 하락한 수준에 위치해 주가 매력을 보유하고 있습니다. 이처럼 국가 내에서 절대적인 시장점유율과 경제적 해자를 보유한 업체를 선별하여 비중 확대할 계획입니다. 높은 산업 경쟁력과 경제적 해자를 지니고 중장기 각 국가 내에서 큰 폭으로 성장 가능한 기업들을 발굴하여 포트폴리오에 편입해왔으며 최근과 같은 대외변수 불확실성 확대시기에 긍정적 기여를 할 것으로 판단합니다.

최근 발표되는 경제지표 중 심리지표는 저점에서 반등하는 모습을 보이고 있고, 백신/치료제 개발 가능성과 함께 주요국에서 경제 활동 재개 조치가 이어지며 경기 회복에 대한 기대감이 나타나고 있는 것은 사실입니다. 다만, 여전히 코로나19 이전의 수준을 회복했다고 보기는 어려우며, 수출을 비롯한 주요 실물 경제지표는 여전히 부진하고, 코로나19의 재확산 우려도 있어서 채권 강세 요인은 유효할 것으로 보고 있습니다.

아울러 기록적인 유동성 공급이 이루어지고 있는 상황에서 위험자산의 가격 상승이 지속되는 바, 이에 따른 채권시장 영향도 면밀히 검토하여 대응할 예정입니다. 이에 따라 기존 국고채 중심의 포트폴리오를 유지하면서 안정적인 운용을 지속할 계획입니다. 시장 일각에서는 추가적인 금리인하도 기대하고 있어, 현재의 단기 구간 중심의 포트폴리오 구성은 변동성과 기대수익 측면에서 안정적인 수익 획득에 유효할 것으로 판단됩니다.

트러스트자산운용 주식운용부문 CIO 황성택  
채권&솔루션부문 CIO 손석근  
해외운용팀 차장 이태하, 해외운용팀 차장 강우중, 채권운용본부 1팀 부장 전춘봉



## 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

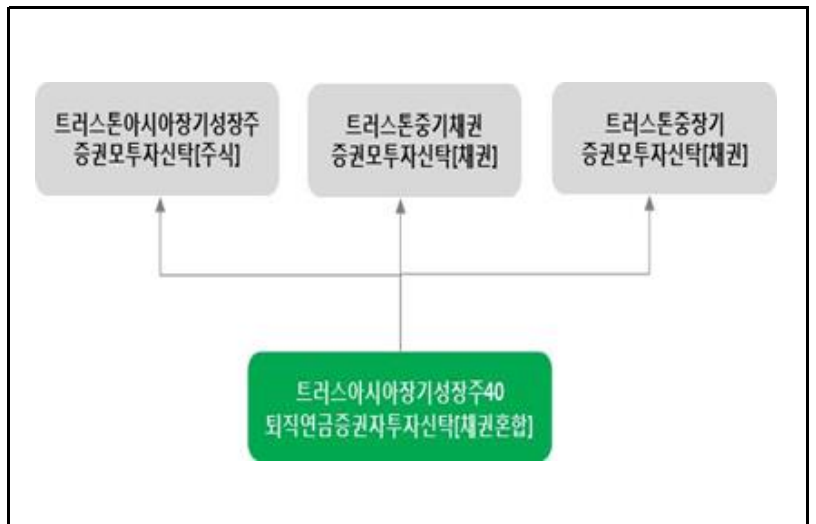
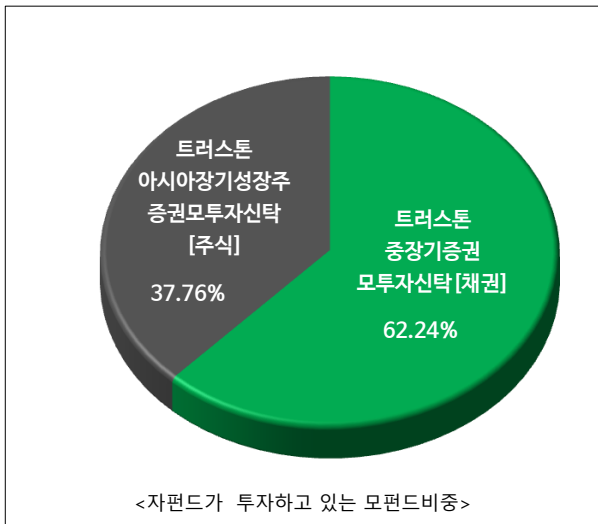
## ■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	
트러스트아시아장기성장주40퇴직연금증권투자신탁 [채권혼합]	AZ791	4등급 (낮은 위험)	
수수료미징구-오프라인(C)	AZ792		
수수료미징구-온라인(Ce)	BU107		
펀드의 종류	채권혼합형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2015.05.11
운용기간	2020.05.11 ~ 2020.08.10	존속기간	별도의 정해진 신탁계약 기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	하나은행
판매회사 <sup>주1)</sup>	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	- 아시아 지역 내 국가의 주식에 주로 투자하는 모펀드에 40%이하 투자하고, 채권 모펀드에 80%이하로 투자하여 비교지수 대비 초과수의 달성을 추구합니다. - In-house research(회사 내의 리서치 조직)를 바탕으로 철저한 Bottom-up 분석(개별기업 분석)을 통해 한국, 중국, 일본, 대만, 홍콩, 싱가포르, 인도네시아, 말레이시아, 태국, 베트남, 필리핀 등의 아시아 지역에서 구조적으로 성장 잠재력이 높은 종목을 발굴하여 투자합니다.		

주1) 판매회사 : 자세한 내용은 홈페이지를 참조하시기 바랍니다

## ■ 펀드 구성



※ 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을때 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

## ■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트아시아장기성장주40 퇴직연금증권투자신탁 [채권혼합]	자산 총액 (A)	1,544	1,763	14.22
	부채 총액 (B)	13	0	-97.30
	순자산총액 (C=A-B)	1,531	1,763	15.19
	발행 수익증권 총 수 (D)	1,338	1,492	11.53
	기준가격 <sup>주)</sup> (E=C/D×1000)	1,144.23	1,181.76	6.24
종류(Class)별 기준가격 현황				
수수료미징구-오프라인(C)	기준가격	1,130.82	1,178.05	5.94
수수료미징구-온라인(Ce)	기준가격	1,039.80	1,079.54	6.03

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

### ■ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스트아시아장기성장주40 퇴직연금증권투자신탁 [채권혼합]	6.24	4.07	7.31	8.97
(비교지수 대비 성과)	(2.26)	(2.70)	(3.53)	(4.90)
종류(Class)별 현황				
수수료미징구-오프라인(C)	5.94	3.50	6.42	7.76
(비교지수 대비 성과)	(1.96)	(2.13)	(2.63)	(3.69)
수수료미징구-온라인(Ce)	6.03	3.68	6.70	8.13
(비교지수 대비 성과)	(2.05)	(2.31)	(2.91)	(4.06)
비교지수(벤치마크)	3.98	1.37	3.79	4.07

주) 비교지수(벤치마크) : KIS국공채시장지수 X 60% + MSCI AC Asia USD Index(KRW) X 35% + CALL X 5%

※ 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
트러스트아시아장기성장주40 퇴직연금증권투자신탁 [채권혼합]	8.97	12.65	14.50	24.87
(비교지수 대비 성과)	(4.90)	(3.74)	(3.21)	(6.29)
종류(Class)별 현황				
수수료미징구-오프라인(C)	7.76	10.15	10.69	18.03
(비교지수 대비 성과)	(3.69)	(1.23)	(-0.60)	(-0.55)
수수료미징구-온라인(Ce)	8.13	10.92	-	-
(비교지수 대비 성과)	(4.06)	(2.00)	-	-
비교지수(벤치마크)	4.07	8.92	11.29	18.58

주) 비교지수(벤치마크) : KIS국공채시장지수 X 60% + MSCI AC Asia USD Index(KRW) X 35% + CALL X 5%

※ 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	-47	11	0	0	1	0	0	0	0	0	3	-33
당기	89	7	0	0	0	0	0	0	0	0	3	99

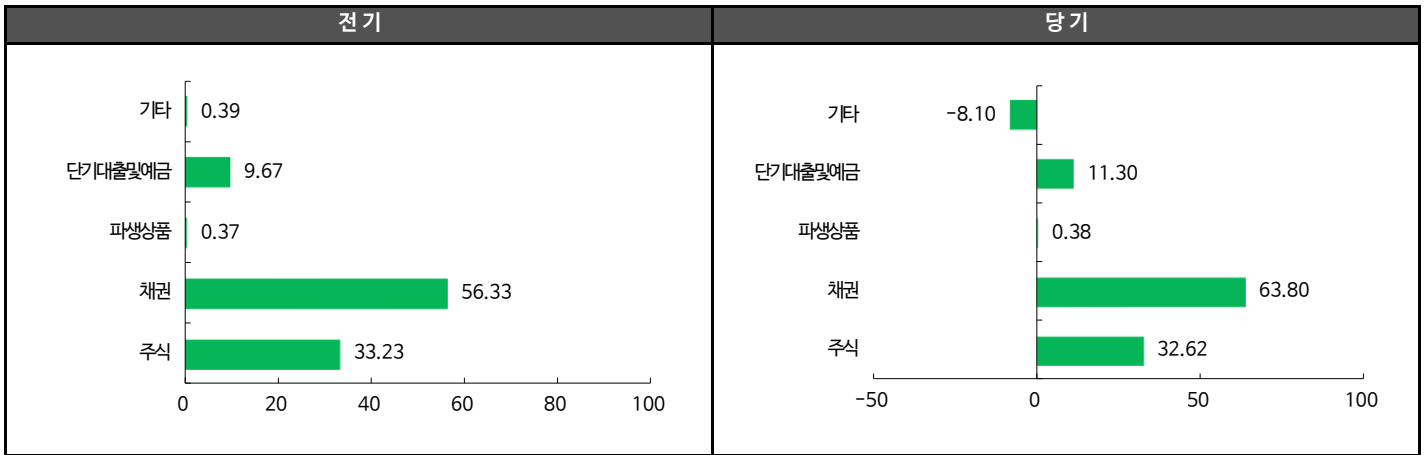
### 3. 자산현황

#### ■ 자산구성현황 (거래국가 기준)

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권		파생상품	단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	장내			
CNY (170.15)	54 (3.07)	0 (0.00)	0 (0.00)	3 (0.20)	0 (0.00)	58 (3.26)
HKD (152.98)	121 (6.86)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	121 (6.86)
IDR (0.08)	20 (1.13)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	20 (1.13)
INR (15.83)	47 (2.65)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	47 (2.65)
JPY (11.19)	187 (10.61)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	187 (10.61)
TWD (40.30)	47 (2.65)	0 (0.00)	0 (0.00)	5 (0.26)	0 (0.00)	51 (2.91)
USD (1185.60)	62 (3.53)	0 (0.00)	0 (0.00)	42 (2.37)	0 (0.00)	104 (5.90)
KRW (1.00)	37 (2.12)	1,125 (63.80)	7 (0.38)	149 (8.48)	-143 (-8.10)	1,176 (66.68)
합계	575	1,125	7	199	-143	1,763

\* ( ) : 구성 비중

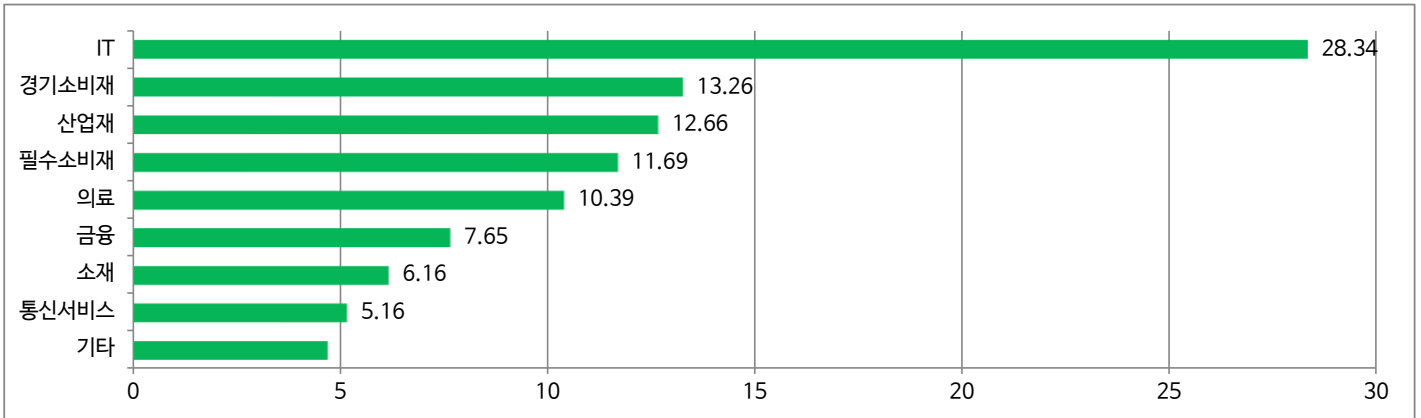


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

## ■ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

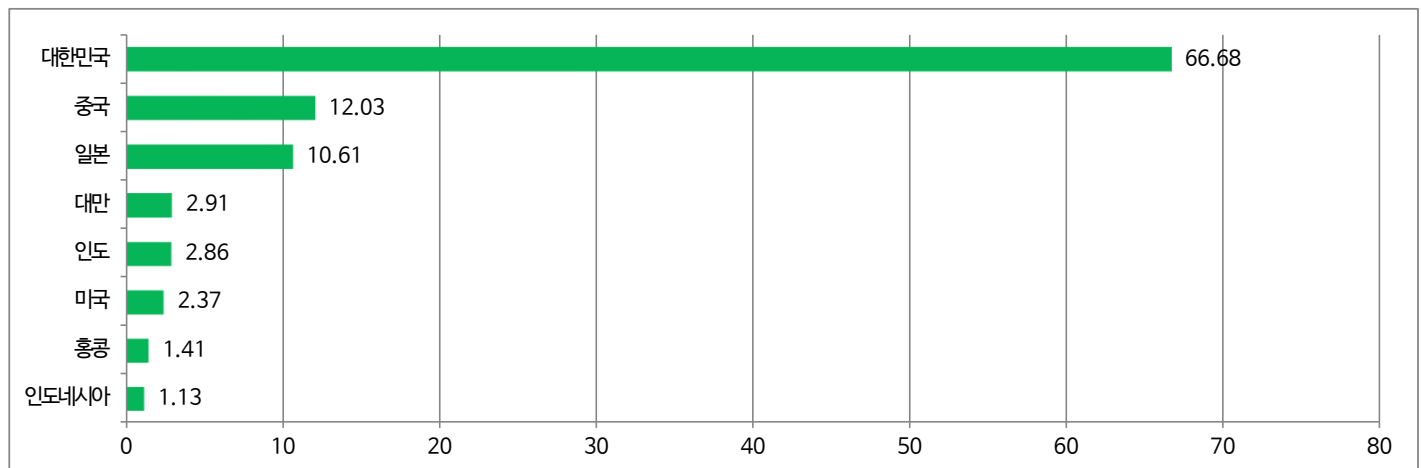
순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	IT	28.34	6	금융	7.65
2	경기소비재	13.26	7	소재	6.16
3	산업재	12.66	8	통신서비스	5.16
4	필수소비재	11.69	9	기타	4.69
5	의료	10.39			



## ■ 국가별 투자비중(주식)

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	66.68	6	미국	2.37
2	중국	12.03	7	홍콩	1.41
3	일본	10.61	8	인도네시아	1.13
4	대만	2.91			
5	인도	2.86			



## ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	채권	국고02625-2806(18-4)	8.00	6	채권	국고02250-2512(15-8)	3.83
2	채권	예보기금특별계정채권2017-1	5.83	7	채권	우리은행23-10-이표03-갑-21	3.67
3	채권	국고03000-2409(14-5)	5.05	8	채권	토지구택채권356	3.66
4	채권	국고01500-2503(20-1)	4.45	9	채권	국고01000-2306(20-3)	3.64
5	채권	국고01375-3006(20-4)	4.36	10	단기상품	은대(하나은행)	3.50

※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

▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고02625-2806(18-4)	128	141	대한민국	KRW	2018-06-10	2028-06-10			8.00
예비기금특별계정채권2017-1	102	103	대한민국	KRW	2017-01-18	2021-01-18		AAA	5.83
국고03000-2409(14-5)	82	89	대한민국	KRW	2014-09-10	2024-09-10			5.05
국고01500-2503(20-1)	77	78	대한민국	KRW	2020-03-10	2025-03-10			4.45
국고01375-3006(20-4)	77	77	대한민국	KRW	2020-06-10	2030-06-10			4.36
국고02250-2512(15-8)	64	68	대한민국	KRW	2015-12-10	2025-12-10			3.83
우리은행23-10-이표03-갑-21	64	65	대한민국	KRW	2019-10-21	2022-10-21		AAA	3.67
토지주택채권356	64	64	대한민국	KRW	2020-04-22	2025-04-22		AAA	3.66
국고01000-2306(20-3)	64	64	대한민국	KRW	2020-06-10	2023-06-10			3.64

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	하나은행	2015-05-11	62	0.23		대한민국	KRW

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 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
이태하	차장	1981년	8	1,329	1	701	2111000647
강우중	차장	1982년	5	200	-	-	2119001429
전춘봉	부장	1980년	15	1,439	-	-	2112000325

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 변경 내역

운용자산	구분	기간	운용전문인력
주식	책임운용역	2015. 05. 11 - 2018. 10. 10	안흥익
		2018. 10. 11 - 현재	이태하
	부책임운용역	2019. 10. 30 - 현재	강우중
채권	책임운용역	2015. 02. 22 - 2020. 01. 08	문성호
		2020. 01. 09 - 2020. 07. 21	신홍섭
		2020. 07. 22 - 현재	전춘봉
	부책임운용역	2017. 07. 27 - 2018. 02. 28	전춘봉
		2017. 07. 27 - 2020. 01. 08	진재식

주) 2020년 8월 기준일 현재 기준 3년간 변경내역

## 5. 비용현황

### ▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스트아시아장기성장주40 퇴직연금증권투자신탁(채권혼합)	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	0.01	0	0.02	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
		합계	0	0.01	0	0.01
	증권거래세	0	0.00	0	0.01	
수수료미징구-오프라인(C)	자산운용사	1	0.10	1	0.10	
	판매회사	2	0.17	2	0.18	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	3	0.28	3	0.28	
	기타비용**	0	0.01	0	0.02	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
		합계	0	0.01	0	0.01
	증권거래세	0	0.00	0	0.01	
수수료미징구-온라인(Ce)	자산운용사	0	0.10	0	0.10	
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.19	1	0.20	
	기타비용**	0	0.01	0	0.02	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
		합계	0	0.01	0	0.01
	증권거래세	0	0.00	0	0.01	

\* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

\*\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경성적·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
트러스트아시아장기성장주40 퇴직연금증권투자신탁 [채권혼합]	전기	0.0000	0.0006	0.0321	0.0482
	당기	0.0000	0.0006	0.0417	0.0477
종류(Class)별 현황					
수수료미징구-오프라인(C)	전기	1.1351	0.0000	1.1673	0.0480
	당기	1.1351	0.0000	1.1769	0.0480
수수료미징구-온라인(Ce)	전기	0.7841	0.0000	0.8163	0.0490
	당기	0.7841	0.0000	0.8260	0.0472

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

트러스트아시아장기성장주증권모투자신탁 [주식]

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
352,213	2,086	260,414	3,097	19.53	77.48

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

### ■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트아시아장기성장주증권모투자신탁 [주식]

(단위 : %)

2019년11월11일 ~ 2020년02월10일	2020년02월11일 ~ 2020년05월10일	2020년05월11일 ~ 2020년08월10일
8.75	15.01	19.53

## 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 트러스트아시아장기성장주40퇴직연금증권투자신탁 [채권혼합]의 자산운용회사인 트러스트자산운용작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 하나은행의 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 만들때 이 펀드에 투자한 투자자들에게 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 대가로 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 금융위원회의 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.