

투자설명서 변경 내용

□ **대상펀드명** : 트러스톤 백년대계30 자산배분 증권투자신탁[채권혼합-재간접형]

□ **정정 사유** : ①펀드명 변경(백년대계30자산배분 → 백년대계**EMP**30자산배분)

②운용관련 업무 수탁회사 등의 관한 사항(자문사 계약 해지) 변경

③반기 기준으로 갱신

□ **효력발생일** : 2021. 3. 31.

□ **정정 내용**

항 목	정정사유	정 정 전	정 정 후
표지			
집합투자기구 명칭	펀드명 변경	트러스톤백년대계 30 자산배분증권투자신탁[채권혼합-재간접형]	트러스톤백년대계 EMP 30 자산배분증권투자신탁[채권혼합-재간접형]
요약정보			
-	펀드명 변경	트러스톤백년대계 30 자산배분증권투자신탁[채권혼합-재간접형]	트러스톤백년대계 EMP 30 자산배분증권투자신탁[채권혼합-재간접형]
투자실적 추이(연평균 수익률)	반기 기준으로 갱신	-	<u>2020.12. 27 기준</u>
운용전문인력	최근 기준으로 기재	<u>2020. 6. 30 기준</u>	<u>2021. 2. 28 기준</u>
주요 투자위험	계량모델위험문구 정정 및 ETF 투자위험 추가	<p>계량 모델 위험 : 이 투자신탁은 종목선정 등 투자신탁의 운용과정에서 ‘로보어드바이저’ 알고리즘을 통한 계량모델을 활용합니다. 그러나, 시장상황 등에 따라 이러한 계량 모델을 활용한 운용전략을 수행하지 못할 수도 있습니다. 또한, 계량모델의 경우 과거 데이터를 사용하므로 실제 시장 상황</p> <p>계량 모델 위험 : 이 투자신탁은 종목선정 등 투자신탁의 운용과정에서 계량모델을 활용합니다. 그러나, 시장상황 등에 따라 이러한 계량 모델을 활용한 운용전략을 수행하지 못할 수도 있습니다. 또한, 계량모델의 경우 과 사용하므로 실제 시장 상황</p>	



트러스톤자산운용

제 시장 상황과 괴리가 발생할 수 있습니다.		과 괴리가 발생할 수 있습니다.
〈신 설〉		<p><u>ETF 투자위험 :</u></p> <p><u>이 투자신탁의 투자대상인 ETF(Exchange Traded Funds)는 상장폐지위험, 추적대상지수에 대한 추적 오차발생위험, 거래규모 및 기초자산의 유형에 따른 유동성위험, 종가와 NAV(순자산)의 괴리 위험, 설정/환매 시 세금부담위험, 추적대상지수의 산출 방식 변경 및 중단 위험 등을 내포하고 있으며, 이로 인하여 펀드의 가치가 하락할 수 있습니다.</u></p>

제 1 부 모집 또는 매출에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭	트러스트백년대계 30 자산배	트러스트백년대계 <u>EMP30</u> 자
펀드명 변경	분증권자투자신탁 [채권혼합-재간접형]	산배분증권자투자신탁 [채권혼합-재간접형]

제 2 부 집합투자기구에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭	트러스트백년대계 30 자산	트러스트백년대계 <u>EMP30</u>
펀드명 변경	배분증권자투자신탁 [채권혼합-재간접형]	자산배분증권자투자신탁 [채권혼합-재간접형]
2. 집합투자기구의 연혁	펀드명 변경	-
		<u>2021.3.31 : 집합투자기구의 명칭 변경</u>
5. 운용전문인력	최근 기준으로 갱신	2020.06.30
가. 운용전문인력		<u>2021.02.28 기준</u>
5. 운용전문인력		트러스트백년대계 30 자산배
가. 운용전문인력		분증권자투자신탁 [채권혼합-재간접형]의 운용전문인력
[이 투자신탁이 투자하는 펀드명 변경		자산배분증권자투자신탁 [채권혼합-재간접형]의 운용전문인력과 같음
모투자신탁의 운용전문인력]		



5. 운용전문인력			
나. 운용중인 집합투자기	최근 기준으로 기재	2020.06.30	2021.02.28 기준
구에 관한 사항			
5. 운용전문인력			
다. 운용전문인력 최근 변경 내역	펀드명 변경	트러스트백년대계 30 자산배분증권자투자신탁[채권혼합-재간접형]의 운용전문인력의 변경내역과 같음	트러스트백년대계 EMP30 자산배분증권자투자신탁[채권혼합-재간접형]의 운용전문인력의 변경내역과 같음
[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 운용전문인력 최근 변경 내역]			
6. 집합투자기구의 구조			
라. 모자형 구조	펀드명 변경	트러스트백년대계 30 자산배분증권자투자신탁[채권혼합-재간접형]	트러스트백년대계 EMP30 자산배분증권자투자신탁[채권혼합-재간접형]
6. 집합투자기구의 구조			
라. 모자형 구조	자문계약 해지에 따른 내용 삭제	[주요투자전략 및 위험관리]	[주요투자전략 및 위험관리]
[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에 관한 사항]			
			① 트러스트자산운용의 시장전망 및 자체 개발한 Model이 반영된 Black-Litterman모형과 현대차투자증권의 자문을 통해 최적 자산배분안을 도출합니다. 다. Truston Risk Appetite Index를 활용하여 위험자산 비율에 대한 걱정성을 확인합니다.
			②현대차투자증권과 파운트투자자문의 자문을 받아 자산별 우수펀드 또는 ETF를 선정하여 포트폴리오를 구성합니다.
			③ ~ ④ (생략)
			② ~ ③ (현행과 같음)
9. 집합투자기구의 투자 전략, 투자방침 및 수익구조			
가. 투자전략 및 위험관리	투자전략 상세 기재	이 투자신탁은 90% 이하를 채권관련 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하고, 투자신탁재산의 30% 이하를 주식관	이 투자신탁은 90% 이하를 국내외 채권관련 ETF에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하고, 투자신탁재산의 30% 이하를 국내외 주
1)기본 투자전략			



	<p>연 집합투자증권에 주로 투</p> <p>식관련 ETF에 주로 투자하</p> <p>자하는 모투자신탁에 투자 는 모투자신탁에 투자합니</p> <p>합니다. 다.</p>
<p>9. 집합투자기구의 투자 자문계약 해지에 따른</p> <p>전략, 투자방침 및 수익구 내용 삭제</p> <p>조</p> <p>가. 투자전략 및 위험관리</p> <p>2) 모투자신탁의 투자전</p> <p>략</p>	<p>① (생략)</p> <p>① (현행과 같음)</p> <p>②트러스트자산운용의 시장 ②트러스트자산운용의 시장</p> <p>전망이 반영된 자산배분모 전망이 반영된 자산배분모</p> <p>델과 현대차투자증권의 자 델을 통해 시장국면에 적합</p> <p>산배분에 대한 자문을 받아 한 자산군별 비중을 결정하</p> <p>시장국면에 적합한 자산군 여 최적 자산배분안을 도출</p> <p>별 비중을 결정하여 최적 합니다. 또한 Truston Risk</p> <p>자산배분안을 도출합니다. Appetite Index 를 자산배</p> <p>또한 Truston Risk 분모델에 적용하여 위험자</p> <p>Appetite Index 를 자산배 산 비율을 조절합니다.</p> <p>분모델에 적용하여 위험자</p> <p>산 비율을 조절합니다.</p> <p>③트러스트자산운용은 <삭제></p> <p>HMC 투자증권과 파운트투</p> <p>자자문의 자문을 받아 해당</p> <p>자산군 내, 시장 상황 및</p> <p>상관관계 변화가 감안된 최</p> <p>적의 펀드를 선택합니다.</p> <p>- HMC 투자증권 :</p> <p>정성·정량 분석을 통한 추</p> <p>천 펀드 도출</p> <p>- 파운트투자자문 :</p> <p>로보어드바이저 알고리즘을</p> <p>기반으로 자산군별 추천펀</p> <p>드 선정</p> <p>④자산배분 비율을 점검하 ③자산배분 비율을 점검하</p> <p>고 현대차투자증권과 파운 고 리밸런싱을 정기, 수시</p> <p>트투자자문의 자문을 통해 로 실시합니다. 또한 대외</p> <p>리밸런싱을 정기, 수시로 변수가 급격히 발생하는 경</p> <p>실시합니다. 또한 대외변수 우 전략적 자산배분 비중을</p> <p>가 급격히 발생하는 경우 조정합니다.</p> <p>전략적 자산배분 비중을 조</p> <p>정합니다.</p>

	<p>※ 이 투자신탁은 현대차투 <u>〈삭 제〉</u> <u>자증권과 파운트투자자문의</u> <u>투자자문을 받습니다. HMC</u> <u>투자증권(자산배분 자문포</u> <u>함)과 파운트투자자문은 투</u> <u>자 대상 자산과 관련된 조사</u> <u>및 분석 업무, 투자대상자산</u> <u>의 투자의견 및 추천 등의</u> <u>업무를 수행하여 제공합니</u> <u>다. 이러한 자문내용을 참고</u> <u>하여 당사는 자산배분, 투자</u> <u>대상종목 및 투자비율 등을</u> <u>최종 결정하여 운용합니다.</u></p>	
9. 집합투자기구의 투자 위험관리 전략 오류 내 전략, 투자방침 및 수익구 용 정정 조 가. 투자전략 및 위험관리 2) 위험관리 전략	<p>① 변동성 관리 재간접펀드에 편입된 펀드 별 Benchmark(이하 “BM”)와 Tacking Error(이하 “TE”) 추이를 관리합니다. → TE 가 커질수록 의도하 지 못한 리스크에 대한 노 출 증가를 의미합니다. 따 라서, Information Ratio 확 인 후 편입 펀드의 편출입 여부 결정합니다.</p> <p>② 수익률 관리 - 재간접펀드에 편입된 펀드 별 BM 대비 MDD(Maximum Draw Down)를 관리합니다. - 주간 단위로 편입된 펀드 별 BM 대비 펀드의 괴리율 을 관리합니다.</p>	<p>① 변동성 관리 재간접펀드에 편입된 펀드 별 변동성(“표준편차”) 추 이를 관리합니다. → 변동성이 커질수록 의도 하지 못한 리스크에 대한 노출 증가를 의미합니다. 따라서, 변동성 확인 후 편 입 펀드의 편출입 여부 결 정합니다.</p> <p>② 수익률 관리 -펀드의 MDD(Maximum Draw Down)를 관리합니 다. -재간접펀드에 편입된 펀드 별 BM(또는 참조지수) 대 비 성과를 관리합니다.</p>
9. 집합투자기구의 투자 환헤지 목표 비율 정정 전략, 투자방침 및 수익구 조	80%이상	70%이상

가. 투자전략 및 위험관리

3) 환위험관리

10. 집합투자기구의 투자 위험	계량모델위험문구 정정	계량 모델 위험 :	계량 모델 위험 :
나. 특수위험	및 ETF 투자위험 추가	이 투자신탁은 종목선정 등 투자신탁의 운용과정에서 ‘로보어드바이저’ 알고리즘을 통한 계량모델을 활용합니다. 그러나, 시장상황 등에 따라 이러한 계량 모델을 활용한 운용전략을 수행 수도 있습니다. 또한, 계량하지 못할 수도 있습니다. 모델의 경우 과거 데이터를 또한, 계량모델의 경우 과 사용하므로 실제 시장 상황과 괴리가 발생할 수 있습니다.	이 투자신탁은 종목선정 등 투자신탁의 운용과정에서 계량모델을 활용합니다. 그러나, 시장상황 등에 따라 이러한 계량 모델을 활용한 운용전략을 수행 수도 있습니다. 또한, 계량하지 못할 수도 있습니다. 모델의 경우 과거 데이터를 또한, 계량모델의 경우 과 사용하므로 실제 시장 상황과 괴리가 발생할 수 있습니다.

〈신 설〉

ETF 투자위험 :

이 투자신탁의 투자대상인 ETF(Exchange Traded Funds)는 상장폐지위험, 추적대상지수에 대한 추적 오차발생위험, 거래규모 및 기초자산의 유형에 따른 유동성위험, 종가와 NAV(순자산)의 괴리 위험, 설정/환매 시 세금부담위험, 추적대상지수의 산출 방식 변경 및 중단 위험 등을 내포하고 있으며, 이로 인하여 펀드의 가치가 하락할 수 있습니다.

제 3 부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항

1. 재무정보	반기 기준으로 갱신	-	<u>2020. 12.27. 기준</u>
2. 연도별 설정 및 환매 현황	반기 기준으로 갱신	-	<u>2020. 12.27. 기준</u>



	펀드명 변경	트러스톤백년대계 30 자산배분증권자투자신탁[채권혼합-재간접형]	트러스톤백년대계 EMP30 자산배분증권자투자신탁[채권혼합-재간접형]
3. 집합투자기구의 운용 실적	반기 기준으로 갱신	-	2020. 12.27. 기준
	펀드명 변경	트러스톤백년대계 30 자산배분증권자투자신탁[채권혼합-재간접형]	트러스톤백년대계 EMP30 자산배분증권자투자신탁[채권혼합-재간접형]
제 4 부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항			
1. 집합투자업자에 관한 사항	최근 기준으로 갱신	2020.6.30 기준	2021. 2. 28. 기준
2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항 나. 기타 업무의 수탁회사	위탁업무계약 해지에 의한 삭제	<p>이 투자신탁의 모투자신탁은 조사, 분석 업무를 아래와 같이 위탁하였습니다.</p> <p>(1) 업무 위탁 내용</p> <p>- 이 투자신탁의 투자대상 자산과 관련된 조사 및 분석 업무</p> <p>- 이 투자신탁의 투자대상 자산의 투자의견 제공 및 추천 등</p> <p>(2) 업무 위탁 사유 : 집합투자업자는 당해 투자신탁의 효율적 투자포트폴리오 구성을 위하여 투자자문회사로 현대차투자증권과 파운트투자자문을 선정하였습니다.</p> <p>(3) 보수 : 투자자문업자에게 지급하는 보수는 집합투자업자가 부담합니다.</p> <p>(4) 회사 개요</p> <p>① 현대차증권</p> <p>- 주소 및 연락처 : 서울시 영등포구 국제금융로2길</p>	

- 인터넷홈페이지주소

: www.hmcib.com

- 회사연혁

1955.8. 설립

2008.3. 상호변경(신흥증
권주식회사→현대차IB증권
주식회사 변경)

2008.5. 현대자동차그룹
계열 편입

상호 변경(현대차
IB증권주식회사→HMC투자
증권주식회사)

2017. 7. 상호 변경(HMC
투자증권→현대차투자증권)

2018.7. 상호 변경(현대차
투자증권→현대차증권)

② 파운트투자자문

- 주소 및 연락처 : 서울시
서대문구 충정로 50, 6 층
(02-2038-0263)

- 인터넷홈페이지주소 :
fount.co

- 회사연혁 : 2016. 8. 12.
설립(상호: 주식회사 파운
트파트너스)

2017. 2. 10. 투자자문업
등록

2017. 2. 21. 상호 변경
(파운트파트너스에서 파운
트투자자문으로 변경)
