

집합투자기구 공시

자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제182조제8항에 의거하여 아래와 같이 변경되었습니다.

□ **대상펀드명** : 트러스톤칭기스칸퇴직연금증권투자신탁(채권혼합)

□ **변경 사유** : 운용전문인력 변경 등

□ **변경 내용**

항 목	정 정 전	정 정 후
투자결정시 유의사항 안내	-	8. 이 집합투자기구의 손익은 이 집합투자기구가 투자하는 모집합투자기구의 운용 실적에 따라 결정됩니다.
제2부 집합투자기구에 관한 사항		
2. 집합투자기구의 연혁	-	정정후1
5. 운용전문인력	정정후2	정정후2
8. 집합투자기구의 투자대상		<p>[이 투자신탁이 투자하는 모 투자신탁의 주요 투자 대상]</p> <p>(1) <u>트러스톤증권모투자신탁 [채권]</u></p> <p>가. 투자대상</p> <p>11) <u>채권회수를 위한 주식취득</u></p> <p><u>채무자 회생 및 파산에 관한 법률에 의하여 법원이 인가한 회생계획, 기업구조조정촉진법에 의한 채권금융기관협의회가 의결한 채권조정에 따라 채권 및 어음 등의 채권회수를 위해 불가피한 경</u></p>

		<u>우에는 투자신탁재산으로 지분증권인 주식, 주식관련사채 권 등을 취득할 수 있다.</u>
	정정후3	<u>정정후3</u>
9. 집합투자기구의 투자전략, 투자 방침 및 수익구조	정정전4	<u>정정후4</u>
제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항		
	-	<u>2011년 1월 14일 기준</u>
제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항		
6. 채권평가회사에 관한 사항	KIS채권평가주식회사 한국채권평가주식회사	KIS채권평가주식회사 한국채권평가주식회사 <u>나이스채권평가주식회사</u>

정정후1)

변경시행일	변경사항
2010.07.15	- 투자신탁 최초 설정
2010.09.03	- 환매수수료 부과 기준 변경

[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 연혁]

- 트러스톤증권모투자신탁[채권]

변경시행일	변경사항
2009.10.05	- 일괄신고서 효력발생
2010.4.419	- 자본시장법 시행령 개정에 따른 자산운용보고서 및 자산보관·관리보고서 교부 방법 변경
2011.02.15	- 자본시장법 시행령 개정에 따른 해지사유 변경

- 트러스톤증권모투자신탁[채권-재간접형]

변경시행일	변경사항
2009.10.05	- 일괄신고서 효력발생
2010.04.19	- 자본시장법 시행령 개정에 따른 자산운용보고서 및 자산보관·관리보고서 교부 방법 변경
2010.07.15	- 투자신탁 최초 설정
2011.02.15	- 자본시장법 시행령 개정에 따른 해지사유 변경

- 트러스톤증권모투자신탁[주식]

변경시행일	변경사항
2009.10.05	- 일괄신고서 효력발생
2010.04.19	- 자본시장법 시행령 개정에 따른 자산운용보고서 및 자산보관·관리보고서 교부 방법 변경
2010.07.15	- 투자신탁 최초 설정
2010.07.22	- 자본시장법 시행령 개정에 따른 해지사유 변경

정정전2)

(2011.1.21 현재, 단위:개,억원)

성명	나이	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용 자산 규모	
황성택	45세	CIO	2	4,901	학력 서울대학교 경영학과 졸 경력 94.01~98.03 현대종합금융 선임운용역

					98.05~00.04 아이엠엠투자자문(現 트러스톤자산운용) 주식운용이사 00.04~01.03 맥쿼리IMM자산운용 주식운용이사 01.04~현재 트러스톤자산운용 대표이사/사장/CIO 08.08~현재 기획재정부 국제금융국 자문위원 08.09~현재 서울대학교 글로벌리더십센터 자문위원 자격증 집합투자자산운용사
안홍익	35세	주식 운용 본부 3 팀 과장	7	5,448	학력 서울대학교 산업공학과 졸 경력 03.01~05.05 SK증권 리서치 애널리스트 05.05~07.05 마이다스에셋자산운용 섹터애널리스트 07.05~09.04 BNP PARIBAS 증권 애널리스트 09.05~현재 트러스톤자산운용 주식운용본부3팀 과장 자격증 집합투자자산운용사

※ 이 투자신탁의 운용은 팀제 운용으로 주식운용본부 3팀에서 담당하며, 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력입니다.
트러스톤자산운용(주)의 운용에 전반적인 영향을 미치는 CIO는 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자의사결정 등에 주요 역할을 담당하고 있습니다.
※ 책임운용전문인력이 운용 중인 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 운용규모 : 해당 사항 없음

[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 책임운용전문인력]

- 트러스톤증권모투자신탁[채권]
- 트러스톤증권모투자신탁[채권-재간접형]

성명	나이	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용 자산 규모	
이무광	30세	대리	-	-	07.02~현재 트러스톤자산운용

- 트러스톤증권모투자신탁[주식]

(2010.12.31 현재, 단위:개,억원)

성명	나이	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용 자산 규모	
황성택	45세	CIO	2	4,901	학력 서울대학교 경영학과 졸 경력 94.01~98.03 현대종합금융 선임운용역 98.05~00.04 아이엠엠투자자문(現 트러스톤자산운용) 주식운용이사 00.04~01.03 맥쿼리IMM자산운용 주식운용이사 01.04~현재 트러스톤자산운용 대표이사/사장/CIO 08.08~현재 기획재정부 국제금융국 자문위원 08.09~현재 서울대학교 글로벌리더십센터 자문위원

					자격증 집합투자자산운용사
안홍익	35세	주식 운용 본부 3 팀 과장	7	5,448	학력 서울대학교 산업공학과 졸
					경력 03.01~05.05 SK증권 리서치 애널리스트 05.05~07.05 마이다스에셋자산운용 섹터애널리스트 07.05~09.04 BNP PARIBAS 증권 애널리스트 09.05~현재 트러스톤자산운용 주식운용본부3팀 과장
					자격증 집합투자자산운용사

나. 책임운용전문인력 최근 변경 내역

성명	운용기간	비고
계상현	2009.10.03 ~ 2009.12.16	운용개시 전 변경
황성택	2009.12.17~현재	운용개시 전 변경
안홍익	2009.12.17~현재	운용개시 전 변경

[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 책임운용전문인력 최근 변경 내역]

- 트러스톤증권모투자신탁[주식]

성명	운용기간	비고
계상현	2009.10.05 ~ 2009.12.16	운용개시 전 변경
황성택	2009.12.17~현재	운용개시 전 변경
안홍익	2009.12.17~현재	운용개시 전 변경

정정후2)

(2011.01.21 현재, 단위:개,억원)

성명	나이	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용 자산 규모	
황성택	45세	CIO	2	5,156	학력 서울대학교 경영학과 졸 경력 94.01~98.03 현대종합금융 선임운용역 98.05~00.04 아이엠엠투자자문(現 트러스톤자산운용) 주식운용이사 00.04~01.03 맥쿼리IMM자산운용 주식운용이사 01.04~현재 트러스톤자산운용 대표이사/사장/CIO 08.08~현재 기획재정부 국제금융국 자문위원 08.09~현재 서울대학교 글로벌리더십센터 자문위원 자격증 투자자자산운용사
여종훈	38	채권	-	-	학력 서강대학교 경제학과 졸

		운용 팀장			경력 99.07~08.04 교보투자신탁운용 채권운용팀 08.05~10.12 NH-CA 자산운용 채권운용본부 11.01~현재 트러스톤자산운용 채권운용팀 자격증 투자자산운용사 공인신용분석사
안홍익	35세	주식 운용 본부 3팀 과장	7	5,687	학력 서울대학교 산업공학과 졸 경력 03.01~05.05 SK증권 리서치 애널리스트 05.05~07.05 마이다스에셋자산운용 섹터애널리스트 07.05~09.04 BNP PARIBAS 증권 애널리스트 09.05~현재 트러스톤자산운용 주식운용본부3팀 과장 자격증 집합투자자산운용사

※ 이 투자신탁의 운용은 팀제 운용으로 채권운용팀과 주식운용본부 3팀에서 담당하며, 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력입니다.

트러스톤자산운용(주)의 운용에 전반적인 영향을 미치는 CIO는 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자의사결정 등에 주요 역할을 담당하고 있습니다.

※ 책임운용전문인력이 운용 중인 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 운용규모 : 해당 사항 없음

[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 책임운용전문인력]

- 트러스톤증권모투자신탁[채권]
- 트러스톤증권모투자신탁[채권-재간접형]

성명	나이	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용 자산 규모	
여종훈	38	채권 운용 팀장	-	-	학력 서강대학교 경제학과 졸 경력 99.07~08.04 교보투자신탁운용 채권운용팀 08.05~10.12 NH-CA 자산운용 채권운용본부 11.01~현재 트러스톤자산운용 채권운용팀 자격증 투자자산운용사 공인신용분석사

- 트러스톤증권모투자신탁[주식]

(2011.1.21 현재, 단위:개,억원)

성명	나이	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용 자산 규모	
황성택	45세	CIO	2	5,189	학력 서울대학교 경영학과 졸 경력 94.01~98.03 현대종합금융 선임운용역

					98.05~00.04 아이엠엠투자자문(現 트러스톤자산운용) 주식운용이사 00.04~01.03 맥쿼리IMM자산운용 주식운용이사 01.04~현재 트러스톤자산운용 대표이사/사장/CIO 08.08~현재 기획재정부 국제금융국 자문위원 08.09~현재 서울대학교 글로벌리더십센터 자문위원 자격증 집합투자자산운용사
안홍익	35세	주식 운용 본부 3 팀 과장	7	5,715	학력 서울대학교 산업공학과 졸 경력 03.01~05.05 SK증권 리서치 애널리스트 05.05~07.05 마이다스에셋자산운용 섹터애널리스트 07.05~09.04 BNP PARIBAS 증권 애널리스트 09.05~현재 트러스톤자산운용 주식운용본부3팀 과장 자격증 집합투자자산운용사

나. 책임운용전문인력 최근 변경 내역

성 명	운용기간	비 고
계상현	2009.10.03 ~ 2009.12.16	운용개시 전 변경
황성택	2009.12.17~현재	운용개시 전 변경
안홍익	2009.12.17~현재	운용개시 전 변경
여중훈	2011.02.15~현재	-

[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 책임운용전문인력 최근 변경 내역]

- 트러스톤증권모투자신탁[주식]

성 명	운용기간	비 고
계상현	2009.10.05 ~ 2009.12.16	운용개시 전 변경
황성택	2009.12.17 ~ 현재	운용개시 전 변경
안홍익	2009.12.17 ~ 현재	운용개시 전 변경

- 트러스톤증권모투자신탁[채권-재간접형]

성 명	운용기간	비 고
이무광	2010.07.15 ~ 2011.1.31	-
여중훈	2011.2.15 ~ 현재	-

- 트러스톤증권모투자신탁[채권]

성 명	운용기간	비 고
이무광	2009.10.05 ~ 2011.2.14	운용개시 전 변경

여종훈	2011.2.15 ~ 현재	-
-----	----------------	---

정정전3)

나. 투자제한

(1) 트러스톤증권모투자신탁[채권], 트러스톤증권모투자신탁[채권-재간접형]

구분	내용
1) 이해관계인과의 거래	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 법 시행령 84 조에서 정하는 집합투자업자의 이해관계인(집합투자업자의 대주주나 계열회사 제외)과 거래행위를하는 행위 - 법 제 83 조 제 4 항에 따른 단기 대출 - 환매조건부 매수

정정후3)

나. 투자제한

(1) 트러스톤증권모투자신탁[채권], 트러스톤증권모투자신탁[채권-재간접형]

구분	내용
1) 이해관계인과의 거래	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 법 시행령 84 조에서 정하는 집합투자업자의 이해관계인과 다음의 방법으로 거래행위를하는 행위. 단, 집합투자업자의 대주주나 계열회사인 이해관계인가는 다음의 방법으로도 운용할 수 없다. - 제 17 조 제 2 항 제 1 호에 따른 단기 대출 - 환매조건부 매수(증권을 일정기간 후에 환매도할 것을 조건으로 매수하는 경우를 말한다)

(정정전4)

1) 투자전략

이 투자신탁은 안정적인 수익을 추구하기 위하여 채권 및 채권관련 증권에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자신탁재산의 80%이하를 투자하고, 투자신탁재산의 40%이하를 주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하여 장기적으로 안정적인 자본이득 및 이자수익을 추구합니다. 또한 모투자신탁의 운용실적에 따른 손익에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다.

※ 비교지수 : (KTBI지수×60%) + (KOSPI지수×35%) + (Call금리×5%)

이 투자신탁의 성과비교 등을 위하여 위와 같은 비교지수를 사용하고 있으며 시장상황 및 투자전략의 변경 등에 따라 이 지수는 다른 지수나 수익률로 변경 될 수 있습니다. 변경 시 비교지수는 금융투자협회(www.kofia.or.kr), 판매회사 및 집합투자업자(www.trustonasset.com)의 인터넷홈페이지를 참고하여 주시기 바랍니다.)

※ 비교지수 선정사유 : 채권 및 채권관련 증권에 주로 투자하는 채권형 모펀드와 채권시장 수익률과의 공정한 비교를 위하여 국고채 지수인 KTB지수를 비교지수로 지정하고 주식에 주로 투자하는 모펀드에 투자하므로증권시장을 최대한 객관적으로 나타낼 수 있는KOSPI지수와 비교가 적절하다고 판단되어 비교지수로 선정하였습니다.

□ 트러스톤증권모투자신탁[채권-재간접형]의 투자전략

- 국고채 ETF투자로 안정성을 확보하고 단기 트레이딩보다는 적립식 매수(Buy&Hold전략)로 적정 듀레이션 관리 및 Cost-Average 관리를 합니다.

□ 트러스톤증권모투자신탁[채권]의 투자전략

- 금리 전망에 근거하여 보다 적극적인 목표 듀레이션 조정을 하며 Buy&Hold 전략 외에 국채선물과 ETF를 활용한 차익거래 등 추가전략을 수행합니다. 또한 rolling effect를 추구하며 신용등급이 우수한 금융채 등의 일부 credit 투자 병행하여 투자합니다.

□ 트러스톤증권모투자신탁[주식]의 투자전략

- 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 병행하여, 장기적으로 가치를 상승시킬 수 있는 기업을 선택, 분석하여 내재가치 이하에서 투자합니다.

(정정후4)

1) 투자전략

이 투자신탁은 안정적인 수익을 추구하기 위하여 채권 및 채권관련 증권에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자신탁재산의 80%이하를 투자하고, 투자신탁재산의 40%이하를 주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하여 장기적으로 안정적인 자본이득 및 이자수익을 추구합니다. 또한 모투자신탁의 운용실적에 따른 손익에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다.

※ 비교지수 : (KTB지수×60%) + (KOSPI지수×35%) + (Call금리×5%)

이 투자신탁의 성과비교 등을 위하여 위와 같은 비교지수를 사용하고 있으며 시장상황 및 투자전략의 변경 등에 따라 이 지수는 다른 지수나 수익률로 변경 될 수 있습니다. 변경 시 비교지수는 금융투자협회(www.kofia.or.kr), 판매회사 및 집합투자업자

(www.trustonasset.com)의 인터넷홈페이지를 참고하여 주시기 바랍니다.)

※ 비교지수 선정사유 : 채권 및 채권관련 증권에 주로 투자하는 채권형 모펀드와 채권시장 수익률과의 공정한 비교를 위하여 국고채 지수인 KTB지수를 비교지수로 지정하고 주식에 주로 투자하는 모펀드에 투자하므로 증권시장을 최대한 객관적으로 나타낼 수 있는 KOSPI 지수와의 비교가 적절하다고 판단되어 비교지수로 선정하였습니다.

□ **트러스톤증권모투자신탁[채권-재간접형]의 투자전략**

- 국고채 상장지수펀드(ETF)투자로 안정성을 확보하고 단기 매매보다는 만기보유전략(Buy & Hold전략)으로 적정 듀레이션 관리 및 적립식 매수(Cost-Average 관리)를 합니다.

□ **트러스톤증권모투자신탁[채권]의 투자전략**

- 금리 전망에 근거하여 보다 적극적인 목표 듀레이션 조정을 하며 만기보유전략(Buy & Hold전략) 외에 국채선물 등을 활용한 차익거래 등 추가전략을 수행합니다. 또한 rolling effect를 추구하며 신용등급이 우수한 금융채 등의 일부 신용 투자를 병행하여 투자합니다.

□ **트러스톤증권모투자신탁[주식]의 투자전략**

- 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(개별 기업 분석)을 병행하여, 장기적으로 가치를 상승시킬 수 있는 기업을 선택, 분석하여 내재가치 이하에서 투자합니다.

용어	내용
만기보유전략 (Buy & Hold 전략)	만기보유전략은 채권을 만기까지 보유함으로써 투자 시 미리 수익을 확정 짓는 전략입니다.
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 금리가 상승(하락)할 때 채권가격의 하락(상승)폭이 커집니다.
Cost-Average	주가가 낮을 때는 많은 주식을 매입하고 주가가 높을 때는 상대적으로 적은 주식을 매입함으로써 평균매입가를 평균 주가보다 낮추는 이익극대화 방법입니다.
Rolling effect	채권은 액면가와 이자가 정해져 있으며, 할인식으로 판매하기 때문에 일반적으로 만기가 다가올수록 채권

	가격은 오릅니다. 따라서 금리수준이 일정하더라도 잔존기간이 짧아지면 그만큼 수익률이 떨어지게 되는데 이같이 잔존기간이 단축됨에 따라 수익률이 하락하여 가격이 상승하는 효과를 롤링효과라 합니다.
--	---