

## 투자설명서 변경 내용

□ 대상펀드명 : 트러스톤 밸류웨이40 증권투자신탁[채권혼합]

□ 변경 사유 : ① 비교지수 변경

- 변경 전: (KIS국고채1~2년×60%) + (KOSPI지수×35%) + (Call금리×5%)

- 변경 후: (KIS중단기지수1~2년×60%) + (KOSPI지수×35%) + (Call금리×5%)

② 채권 모투자신탁 투자목적 보완 기재 및 비교지수 변경

③ 채권부책임운용역 추가 (문성호)

□ 효력발생일 : 2025. 12. 11.

□ 변경 내용

항 목	정정사유	정 정 전	정 정 후
요약정보			
투자비용	동종유형 총보수 최근기준으로 기 재	-	<u>2025. 10. 31. 기준</u>
투자실적추이 (연평균수익률)	비교지수 변경	주 1) 비교지수: 〈신 설〉  (KIS 국고채 1~2 년×60%) + (KOSPI 지수×35%) + (Call 금리×5%)	주 1) 비교지수 : <u>2025.12.11 ~ 현재 (KIS 중단기지 수 1~2 년×60%) + (KOSPI 지수× 35%) + (Call 금리×5%)</u> <u>2014.7.25 ~ 2025.12.10</u> (KIS 국고 채 1~2 년×60%) + (KOSPI 지수× 35%) + (Call 금리×5%)
운용전문인력	채권부책임운용 역 추가 최근 기준으로 기재	〈신 설〉  -	<u>문성호</u>  <u>2025. 10. 31. 기준</u>

제 2 부 집합투자기구에 관한 사항



트러스톤자산운용

2. 집합투자기 구의 연혁	연혁 업데이트	<p>&lt;신 설&gt;</p> <p>[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁 의 연혁]</p> <p>- 트러스톤중기채권증권모투자신탁 [채권]</p> <p>&lt;신 설&gt;</p>	<p><u>2025.12.11 :</u></p> <p>- <u>비교지수 변경</u> (KIS 국고채 1~2 년×60%) + (KOSPI 지수×35%) + (Call 금리×5%) → (KIS 중단기지수 1~2 년×60%) + (KOSPI 지수×35%) + (Call 금리× 5%)</p> <p>[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁 의 연혁]</p> <p>- 트러스톤중기채권증권모투자신탁 [채권]</p> <p>- <u>비교지수 변경</u> (KIS 국고채 1~2 년 지수×100% → KIS 중단기지수 1~2 년×100%)</p>
5. 운용전문인 력 가. 운용전문인 력	채권부책임운용 역 추가  최근 기준으로 기재  채권부책임운용 역 추가	<p>&lt;신 설&gt;</p> <p>-</p> <p>[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁 의 운용전문인력]</p> <p>&lt;신 설&gt;</p>	<p><u>문성호</u></p> <p><u>2025. 10. 31. 기준</u></p> <p>[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁 의 운용전문인력]</p> <p><u>문성호</u></p>
5. 운용전문인 력 나. 운용중인 집합투자기구에 관한 사항	채권부책임운용 역 추가  최근 기준으로 기재	<p>&lt;신 설&gt;</p> <p>-</p>	<p><u>문성호</u></p> <p><u>2025. 10. 31. 기준</u></p>
5. 운용전문인 력 다. 운용전문인 력 최근 변경 내역	최근 3년 경과내 역 삭제  채권부책임운용 역 추가	<p><u>책임운용역: 한규민</u> (2020.04.14~2022.10.06)</p> <p>&lt;신 설&gt;</p>	<p><u>삭제</u></p> <p><u>문성호(2025.12.11~현재)</u></p>

6. 집합투자기 구의 구조 라. 모자형 구 조	모투자신탁 주요 투자대상 보완 기재 및 비교지 수 변경  비교지수 변경	[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁 에 관한 사항] 주요투자대상 : 채권 60%이상 투자  KIS 국고채 1~2 년×100%	[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁 에 관한 사항] 주요투자대상 : <u>취득시 신용등급 A-</u> <u>이상의 회사채, 여전채, 은행채, 특수</u> <u>채, 통안채, 국채 등</u> 채권에 60%이상 투자 <u>KIS 중단기지수 1~2 년×100%</u>
7. 집합투자기 구의 투자목적	비교지수 변경	(KIS 국고채 1~2 년×60%) + (KOSPI 지수×35%) + (Call 금리×5%)	( <u>KIS 중단기지수 1~2 년×60%</u> ) + (KOSPI 지수×35%) + (Call 금리× 5%)
9. 집합투자기 구의 투자전략, 투자방침 및 수 익구조 가. 투자전략 및 위험관리	비교지수 변경  비교지수 선정사 유 정정	1) 투자전략 ※ 비교지수 : ( <u>KIS 국고채 1~2 년×</u> 60%) + (KOSPI 지수×35%) + (Call 금리×5%)  ※ 비교지수 선정사유 : 채권에 주로 투자하는 채권형 모펀드와 채권시장 수익률과의 공정한 비교를 위하여 <u>KIS 국고채 1~2 년 지수를 비교지수로</u> 지정하고 주식에 주로 투자하는 모펀 드에 투자하므로 증권시장을 최대한 객관적으로 나타낼 수 있는 KOSPI 지 수와의 비교가 적절하다고 판단되어 비교지수로 선정하였습니다.	1) 투자전략 ( <u>KIS 중단기지수 1~2 년×60%</u> ) + (KOSPI 지수×35%) + (Call 금리× 5%)  ※ 비교지수 선정사유 : 채권에 주로 투자하는 채권형 모펀드와 채권시장 수익률과의 공정한 비교를 위하여 <u>KIS 중단기지수 1~2 년을 비교지수로</u> 지정하고 주식에 주로 투자하는 모펀 드에 투자하므로 증권시장을 최대한 객관적으로 나타낼 수 있는 KOSPI 지 수와의 비교가 적절하다고 판단되어 비교지수로 선정하였습니다.
13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자기 구에 부과되는 보수 및 비용	동종유형 총보수 최근 기준으로 기재	-	<u>2025. 10. 31. 기준</u>

제 3 부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항

3. 집합투자기 구의 운용실적	비교지수 변경	주 1) 비교지수 : 〈신 설〉	주 1) 비교지수 :
---------------------	---------	----------------------	-------------

가. 연평균 수익률(세전 기준)		(KIS 국고채 1~2 년×60%) + (KOSPI 지수×35%) + (Call 금리×5%)	<u>2025.12.11 ~ 현재 (KIS 중단기지수 1~2 년×60%) + (KOSPI 지수×35%) + (Call 금리×5%)</u> <u>2010.7.15 ~ 2025.12.10 (KIS 국고채 1~2 년×60%) + (KOSPI 지수×35%) + (Call 금리×5%)</u>
3. 집합투자기구의 운용실적 나. 연도별 수익률 추이(세전 기준)	비교지수 변경	주 1) 비교지수 : 〈신 설〉  (KIS 국고채 1~2 년×60%) + (KOSPI 지수×35%) + (Call 금리×5%)	주 1) 비교지수 : <u>2025.12.11 ~ 현재 (KIS 중단기지수 1~2 년×60%) + (KOSPI 지수×35%) + (Call 금리×5%)</u> <u>2010.7.15 ~ 2025.12.10 (KIS 국고채 1~2 년×60%) + (KOSPI 지수×35%) + (Call 금리×5%)</u>

제 4 부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항

1. 집합투자업자에 관한 사항 가. 회사 개요	최근 기준으로 기재	-	<u>2025. 10. 31. 기준</u>
1. 집합투자업자에 관한 사항 라. 운용자산 규모	최근 기준으로 기재	-	<u>2025. 10. 31. 기준</u>

# 운용전문인력 변경

□ 펀드명 : 트러스톤밸류웨이40증권자투자신탁[채권혼합]

□ 변경 내용 : 채권 부책임운용역 추가(문성호)

변경 전 : 채권책임운용역(전춘봉)

변경 후 : 채권책임운용역(전춘봉), 채권 부책임운용역(문성호)

□ 변경일 : 2025. 12. 11.

□ 신규 채권 부책임운용전문인력 경력

(2025. 10. 31. 현재)

성명	출생 년도	직위	운용경력 년수	주요 운용경력 및 이력	
문성호	1977년	채권부책임 운용역 (이사)	18년 10개월	학력 연세대학교 경영학 학사	
				경력	
				25.07~현재	트러סט자산운용 채권운용본부
				20.02~25.07	BNK자산운용 채권운용2팀
				14.04~20.01	트러סט자산운용 채권운용본부
				12.03~14.03	맥쿼리투자신탁운용 채권운용1팀
				10.06~12.03	산은자산운용 채권운용1팀
				08.06~10.05	LS자산운용 채권운용본부
				06.12~08.06	유진자산운용 채권운용팀
				03.12~04.09	동부증권
자격증 투자자산운용사					

□ 운용 경력

기준일	펀드명	표준코드	펀드의 운용상태	현재 운용 참가 여부	설정원본 (백만원)	소규모 펀드 여부	최근 1년 수익률 (%)	책임 매니저 여부
25-07-01	BNK튼튼단기국공채증권투자신탁 1(채권)	K55240B76801	Y	N	2,350	N	3.76	Y
25-07-01	↳ClassA	K55240B76819	Y	N	1,292	N	3.48	Y
25-07-01	↳ClassC	K55240B76827	Y	N	156	N	3.37	Y
25-07-01	↳ClassC-P2	K55240C78540	Y	N	232	N	3.44	Y
25-07-01	↳ClassC-P2e	K55240C78557	Y	N	579	N	3.54	Y
25-07-01	↳ClassC-e	K55240B76835	Y	N	90	N	3.52	Y
25-07-01	BNK튼튼중기증권자투자신탁 1(채권)	K55240BI2989	Y	N	6,226	N	4.50	N
25-07-01	↳ClassA	K55240BI3003	Y	N	1	N	4.39	N
25-07-01	↳ClassA-e	K55240BI3011	Y	N	79	N	4.37	N
25-07-01	↳ClassC	K55240BI3029	Y	N	5,942	N	4.15	N
25-07-01	↳ClassC-P2e	K55240E98965	Y	N	199	N	4.25	N



25-07-01	↳ClassC-e	K55240BI3037	Y	N	6	N	4.23	N
25-07-01	BNK은퇴디자인배당솔루션증권투자신탁 1(채권혼합)	K55240BJ4612	Y	N	449	N	7.55	N
25-07-01	↳ClassA	K55240BJ4620	Y	N	340	N	6.87	N
25-07-01	↳ClassC	K55240BJ4646	Y	N	108	N	6.66	N
25-07-01	↳ClassC-e	K55240BJ4653	Y	N	1	N	7.00	N
25-07-01	BNK내일환매초단기채증권투자신탁(채권)	K55240CN9606	Y	N	32,929	N	3.95	Y
25-07-01	↳ClassA	K55240CN9614	Y	N	1,634	N	3.74	Y
25-07-01	↳ClassA-e	K55240CN9622	Y	N	1,491	N	3.80	Y
25-07-01	↳ClassC	K55240CN9655	Y	N	11,336	N	3.65	Y
25-07-01	↳ClassC-F	K55240CN9689	Y	N	7,860	N	3.82	Y
25-07-01	↳ClassC-P2	K55240CN9739	Y	N	313	N	3.71	Y
25-07-01	↳ClassC-P2e	K55240CN9747	Y	N	457	N	3.78	Y
25-07-01	↳ClassC-W	K55240CN9705	Y	N	11	N	3.86	Y
25-07-01	↳ClassC-e	K55240CN9663	Y	N	9,828	N	3.75	Y
25-07-01	BNK튼튼장기증권투자신탁(채권)	K55240E61740	Y	N	108,552	N	6.29	N
25-07-01	↳ClassC	K55240E63472	Y	N	1	N	5.92	N
25-07-01	↳ClassC-F	K55240E63498	Y	N	108,551	N	6.16	N
25-07-01	BNK중기증권모투자신탁 1(채권)	KR5240175947	Y	N	11,896	N	4.55	N
25-07-01	BNK튼튼배당만기관리형장기소득공제증권자 투자신탁 1(주식혼합)	KR5240AQ1547	Y	N	15	N	10.56	N
25-07-01	↳Class S-T	KR5240AQ1562	Y	N	15	N	10.01	N
25-07-01	BNK튼튼배당30증권투자신탁 1(채권혼합)	KR5240AY4376	Y	N	6,811	N	7.39	N
25-07-01	↳ClassA	KR5240AY4384	Y	N	1,289	N	6.29	N
25-07-01	↳ClassA-e	KR5240AY4392	Y	N	530	N	6.60	N
25-07-01	↳ClassC	KR5240AY4400	Y	N	278	N	5.97	N
25-07-01	↳ClassC-P2	KR5240AY4467	Y	N	3,659	N	6.29	N
25-07-01	↳ClassC-e	KR5240AY4418	Y	N	1,053	N	6.45	N
25-07-01	↳ClassS	KR5240AY4475	Y	N	1	N	7.02	N
25-07-01	↳ClassS-P	KR5240AY4483	Y	N	1	N	6.77	N
25-07-01	BNK튼튼배당10증권투자신탁 1(채권혼합)	KR5240AY4517	Y	N	502	N	5.43	N
25-07-01	↳Class A	KR5240AY4525	Y	N	306	N	4.50	N
25-07-01	↳Class A-e	KR5240AY4533	Y	N	4	N	4.78	N
25-07-01	↳Class C	KR5240AY4541	Y	N	82	N	4.19	N
25-07-01	↳Class C-e	KR5240AY4558	Y	N	109	N	4.61	N
25-07-01	↳Class S	KR5240AY4616	Y	N	0	N	5.05	N
25-07-01	↳ClassS-P	KR5240AY4624	Y	N	0	N	5.24	N