

투자설명서 변경 내용

□ 대상펀드명 : 트러스톤 장기성장40 퇴직연금 증권투자신탁[채권혼합]

□ 변경 사유 : ① 모투자신탁 추가(트러스톤 장기채권 증권모투자신탁[채권])

② 자본시장법 개정사항 반영

③ 기업공시서식 작성기준 개정사항 반영

④ 소득세법 개정안 반영

⑤ 반기 기준으로 갱신

□ 효력발생일 : 2023. 4. 20.

□ 변경 내용

| 항 목 | 정정사유 | 정 정 전 | 정 정 후 |
|-----|------|-------|-------|
|-----|------|-------|-------|

투자결정시 유의사항 안내

| | | | |
|---------------|-------|--|---|
| 투자결정시 유의사항 안내 | 기재 정정 | 10. 집합투자기구가 설정 후 1년(성과보수를 수취하거나, 고유재산 투자금이 일정 액수 이상인 집합투자기구의 경우 2년)이 되는 날에 설정액이 50억원 미만인 경우 소규모펀드로서 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인해야 하며 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다. | 10. 집합투자기구가 설정 후 1년(성과보수를 수취하거나, 고유재산 투자금이 일정 액수 이상인 집합투자기구의 경우 2년)이 <u>경과하였음에도</u> 설정액이 50억원 미만인 경우 소규모펀드로서 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인해야 하며 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다. |
|---------------|-------|--|---|

요약정보

| | | | |
|-----------------|---------------------|-----------------|-----------------|
| 투자비용 | 동종유형 총보수 최근 기준으로 기재 | 2022. 9. 30. 기준 | 2023. 2. 28. 기준 |
| 투자실적추이(연평균 수익률) | 반기 기준으로 갱신 | - | 2023. 1. 14. 기준 |



트러스톤자산운용

| 운용전문인력 | 최근 기준으로 기재 | 2022.10.31. 기준 | 2023. 3. 31. 기준 |
|----------------------------|--------------|--|--|
| 투자자 유의사항 | 기재 정정 | 집합투자기구가 설정 후 1년(성과보수를 수취하거나, 고유재산 투자금이 일정액수 이상인 집합투자기구의 경우 2년)이 되는 날에 설정액이 50 억원 미만인 경우 소규모펀드로서 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자시 소규모펀드 여부를 확인 하시기 바라며 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다. | 집합투자기구가 설정 후 1년(성과보수를 수취하거나, 고유재산 투자금이 일정액수 이상인 집합투자기구의 경우 2년)이 경과하였음에도 설정액이 50 억원 미만인 경우 소규모펀드로서 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자시 소규모펀드 여부를 확인 하시기 바라며 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다. |
| 과세 | 소득세법 개정사항 반영 | 세액공제 : 연금저축계좌에 납입한 <u>400 만원</u> 이내의 금액과 퇴직연금계좌에 납입한 금액을 합산하여 연 <u>700 만원</u> 한도로 12%에 해당하는 금액을 당해연도 종합소득산출세액에서 공제. 다만, 「소득세법」 제 59 조의 3 제 1 항제 1 호 및 제 2 호 규정에 해당하는 금액은 공제대상에서 제외 ※ 지방소득세 별도 | 세액공제 : 연금저축계좌에 납입한 <u>600 만원</u> 이내의 금액과 퇴직연금계좌에 납입한 금액을 합산하여 연 <u>900 만원</u> 한도로 12%(종합소득금액 4.5 천만원 이하 또는 근로소득만 있는 경우 총급여액 5.5 천만원 이하인 경우 15%)에 해당하는 금액을 당해연도 종합소득산출세액에서 공제. 다만, 「소득세법」 제 59 조의 3 제 1 항제 1 호 및 제 2 호 규정에 해당하는 금액은 공제대상에서 제외 ※ 지방소득세 별도 |
| 제 2 부 집합투자기구에 관한 사항 | | | |
| 2. 집합투자기구의 연혁 | 연혁 업데이트 | <신 설> | 2023. 4. 20. : 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁 |

| | | | |
|--|----------------------------|---|--|
| | | | <u>추가(트러스트장기채권증권모투자신탁[채권])</u> |
| 2. 집합투자기구의 연혁 [이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 연혁] | 모투자신탁 추가 | 〈신 설〉 | <u>트러스트 장기채권 증권모 투자신탁[채권]</u> |
| 5. 운용전문인력 가. 운용전문인력 | 최근 기준으로 기재 | <u>2022.10.31. 기준</u> | <u>2023. 3. 31. 기준</u> |
| 5. 운용전문인력 가. 운용전문인력 [이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 운용전문인 력] | 최근 기준으로 기재 모투자신탁 추가 | 〈신 설〉 | <u>2023. 3. 31. 기준</u> <u>트러스트 장기채권 증권모 투자신탁[채권]</u> |
| 5. 운용전문인력 나. 운용중인 집합투자기 구에 관한 사항 | 최근 기준으로 기재 | <u>2022.10.31. 기준</u> | <u>2023. 3. 31. 기준</u> |
| 5. 운용전문인력 다. 운용전문인력 최근 변경 내역 | 최근 3년 경과 내역 삭 제 | <u>채권 책임운용역 :</u> <u>문성호(2014.8.29-</u> <u>2020.1.8)</u> <u>채권 부책임운용역 :</u> <u>진재식(2017.7.27-</u> <u>2020.1.8)</u> | 〈삭 제〉 |
| 5. 운용전문인력 다. 운용전문인력 최근 변경 내역 [이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 운용전문인 력 최근 변경 내역] | 모투자신탁 추가 | 〈신 설〉 | <u>트러스트장기채권증권모투 자신탁[채권]</u> |
| 6. 집합투자기구의 구조 라. 모자형 구조 | 모투자신탁 추가 | 〈신 설〉 | <u>트러스트장기채권증권모투 자신탁[채권]</u> |
| 6. 집합투자기구의 구조 라. 모자형 구조 [이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에 관한 사항] | 모투자신탁 추가 듀레이션 폭 확대 | 〈신 설〉 트러스트중기채권증권모투 자신탁[채권] *주요투자전략 및 위험관 리 | <u>트러스트장기채권증권모투 자신탁[채권]</u> 트러스트중기채권증권모투 자신탁[채권] *주요투자전략 및 위험관 리 |

| | | | |
|--|-------------------------------------|--|--|
| | | - 기본적으로 듀레이션을 <u>1~1.5 년</u> 을 유지하되 효율적인 투자와 적극적인 시장위험 관리로 안정적인 수익을 추구합니다. | - 기본적으로 듀레이션을 <u>1~2 년</u> 을 유지하되 효율적인 투자와 적극적인 시장위험 관리로 안정적인 수익을 추구합니다. |
| 8. 집합투자기구의 투자 대상 가. 투자 대상 | 모투자신탁 추가 | 〈신 설〉 | <u>트러스톤장기채권증권모투자신탁[채권]</u> |
| 8. 집합투자기구의 투자 대상 가. 투자 대상 [이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 주요 투자 대상] | 기업공시서식 개정사항 작성기준 반영 모투자신탁 추가 | 트러스톤중기채권증권모투자신탁[채권] 〈신 설〉 〈신 설〉 | 트러스톤중기채권증권모투자신탁[채권] <u>증권대차거래 목적 등 기재</u> <u>트러스톤장기채권증권모투자신탁[채권]</u> |
| 8. 집합투자기구의 투자 대상 나. 투자제한 [이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자제한] | 모투자신탁 추가 | 〈신 설〉 | <u>트러스톤장기채권증권모투자신탁[채권]</u> |
| 9. 집합투자기구의 투자 전략, 투자방침 및 수익 구조 가. 투자전략 및 위험관리 | 모투자신탁 추가 듀레이션 폭 확대 | 1) 투자전략 〈신 설〉 (1) 듀레이션 전략 * 중기채권 모펀드 : <u>1~1.5 년</u> 수준 | 1) 투자전략 <u>트러스톤장기채권증권모투자신탁[채권]</u> <u>* 별첨 참조</u> (1) 듀레이션 전략 * 중기채권 모펀드 : <u>1~2 년</u> 수준 |
| 13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용 | 동종유형 총보수 최근 기준으로 기재 | <u>2022. 9. 30. 기준</u> | <u>2023. 2. 28. 기준</u> |
| 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항 나. 과세 | 소득세법 개정안 반영 | 2)수익자에 대한 과세 ③ 세액공제(2015. 1. 1. 부터): 연금저축계좌에 납입한 <u>400 만원</u> 이내의 금 | 2)수익자에 대한 과세 ③ 세액공제(<u>2023. 1. 1. 부터</u>): 연금저축계좌에 납입한 <u>600 만원</u> 이내의 금 |

| | | | |
|--|--|---|--|
| | | 액(종합소득금액이 1 억원 초과(근로소득만 있는 경우에는 총급여액 1 억 2 천만원 초과)하는 경우 연 금저축계좌에 납입한 300 만원 이내)과 퇴직연금계좌에 납입한 금액을 합산하여 연 700 만원 한도로 12%에 해당하는 금액을 당해연도 종합소득산출세액에서 공제합니다. 다만, 「소득세법」 제59조의3 제 1 항제 1 호 및 제 2 호 규정에 해당하는 금액은 공제대상에서 제외됩니다. | 액과 퇴직연금계좌에 납입한 금액을 합산하여 연 900 만원 한도로 12%(종합소득금액 4.5 천만원 이하 또는 근로소득만 있는 경우 총급여액 5.5 천만원 이하인 경우 15%)에 해당하는 금액을 당해연도 종합소득산출세액에서 공제합니다. 다만, 「소득세법」 제 59 조의 3 제 1 항제 1 호 및 제 2 호 규정에 해당하는 금액은 공제대상에서 제외됩니다. |
|--|--|---|--|

제 3 부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항

| | | | |
|---------------------|---------------------|--------------------|---|
| 1. 재무정보 | 반기 기준으로 갱신 | - | <u>2023. 1. 14. 기준</u> |
| 1. 재무정보 - 요약재무정보 | 기업공시서식 작성기준 개정사항 반영 | 〈신 설〉 〈신 설〉 | <u>증권대여 또는 증권차입에 따른 기타수익 또는 기타 비용 내역</u> <u>〈운용과정에서 발생하는 거래비용〉</u> <u>〈주식의 매매회전율〉</u> |
| 2. 연도별 설정 및 환매 현황 | 반기 기준으로 갱신 | - | <u>2023. 1. 14. 기준</u> |
| 3. 집합투자기구의 운용 실적 | 반기 기준으로 갱신 | - | <u>2023. 1. 14. 기준</u> |

제 4 부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항

| | | | |
|--|------------|--|--|
| 1. 집합투자업자에 관한 사항 가. 회사 개요 | 최근 기준으로 기재 | <u>2022. 10. 31 기준</u> | <u>2023. 3. 31 기준</u> |
| 1. 집합투자업자에 관한 사항 다. 최근 2 개 사업연도 요약 재무내용 | 최근 기준으로 기재 | <u>제 24 기(2021.12.31)</u> <u>제 23 기(2020.12.31)</u> | <u>제 25 기(2022.12.31)</u> <u>제 24 기(2021.12.31)</u> |

| | | | |
|--------------------------------|------------|-----------------|----------------|
| 1. 집합투자업자에 관한 사항 라. 운용자산 규모 | 최근 기준으로 기재 | 2022. 10. 31 기준 | 2023. 3. 31 기준 |
|--------------------------------|------------|-----------------|----------------|

제 5 부 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항

| | | | |
|---------------------------------|--------------------|---------------------------------------|--|
| 3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항 나. 수시공시 | 자본시장법 시행령 개정 사항 반영 | (2) 수시공시 ② 환매연기 또는 환매재개의 결정 및 그 사유 | (2) 수시공시 ② 환매연기 또는 환매재개의 결정 및 그 사유(<u>법 제230조에 따른 환매금지형 집합투자기구의 만기를 변경하거나 만기상환을 거부하는 결정 및 그 사유를 포함한다</u>) |
|---------------------------------|--------------------|---------------------------------------|--|

※ 별 첨

가. 투자전략 및 위험관리

1) 투자전략

| 정정전 | 정정후 |
|---|--|
| 이 투자신탁은 안정적인 수익을 추구하기 위하여 채권에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자신탁재산의 80%이하를 투자하고, 투자신탁재산의 40%이하를 주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하여 장기적으로 안정적인 자본이득 및 이자수익을 추구합니다. 이 투자신탁은 퇴직연금 투자신탁으로 근로자의 안정적인 노후생활 보장을 목적으로 하는 장기 투자 상품입니다. 따라서 운용 규모 및 시장 상황에 따라 <u>듀레이션 1~1.5년 수준인 트러스톤중기채권증권모투자신탁[채권]</u> 과 <u>듀레이션 3~4.5년 수준인 트러스톤중장기증권모투자신탁[채권]</u> 의 투자 비중을 조절합니다. 또한 모투자신탁의 운용실적에 따른 손익에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다. | 이 투자신탁은 안정적인 수익을 추구하기 위하여 채권에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자신탁재산의 80%이하를 투자하고, 투자신탁재산의 40%이하를 주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하여 장기적으로 안정적인 자본이득 및 이자수익을 추구합니다. 이 투자신탁은 퇴직연금 투자신탁으로 근로자의 안정적인 노후생활 보장을 목적으로 하는 장기 투자 상품입니다. 따라서 운용 규모 및 시장 상황에 따라 채권 모투자신탁 의 투자 비중을 조절합니다. 또한 모투자신탁의 운용실적에 따른 손익에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다. |

□ 채권 모투자신탁의 투자전략

| 정정전 | | | 정정후 |
|---------------------|--------|--------|-------------------------|
| 모투자신탁 | 중기채권모 | 중장기모 | <u>듀레이션 전략에 기재하며 삭제</u> |
| 듀레이션 | 1~1.5년 | 3~4.5년 | |
| (1) 듀레이션 전략 (생략) | | | (1) 듀레이션 전략 (현행과 같음) |



트러스톤자산운용

| | |
|---|--|
| <p>(신 설)</p> <p>* 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. (예를 들어 3년 만기 채권의 경우 듀레이션은 약 2.7년입니다.) 채권의 금리변동 위험측정 수단으로 듀레이션이 길수록 금리가 상승(하락)할 때 채권가격의 하락(상승)폭이 커지는 특성이 있습니다.</p> | <p>* 중기채권 모펀드 : 1~2년 수준 / 중장기 모펀드 : 3~4.5년 수준</p> <p>▶ 트러스트장기채권증권모투자신탁[채권]</p> <ul style="list-style-type: none"> - 매주 국가별(한국, 미국, 유럽, 일본, 중국) 펀더멘털(소비/생산, 투자, 수출, 경기, 물가, 고용 등)과 통화정책 및 수급에 대한 철저한 리서치를 바탕으로 듀레이션 전략을 수립합니다. - 국내 채권시장에 영향을 미치는 주요 10개 변수의 Signal Model을 활용하여 듀레이션 강도 결정 시 참조합니다. <p>* 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. (예를 들어 3년 만기 채권의 경우 듀레이션은 약 2.7년, 10년 만기 채권의 경우 듀레이션은 약 8.8년입니다.) 채권의 금리변동 위험측정 수단으로 듀레이션이 길수록 금리가 상승(하락)할 때 채권가격의 하락(상승)폭이 커지는 특성이 있습니다.</p> |
| <p>(2) 일드 커브(Yield Curve) 전략 (생 략) (신 설)</p> | <p>(2) 일드 커브(Yield Curve) 전략 (현행과 같음)</p> <p>▶ 트러스트장기채권증권모투자신탁[채권]</p> <ul style="list-style-type: none"> - 일드 커브(Yield Curve) 전략은 상대적으로 매력적인 만기구간에 투자를 하여 장단기 스프레드의 축소(확대)를 통해 초과수익을 추구하는 전략입니다. - 이를 위해 주요국 통화정책, Implied forward rate 상 3y10y Spread와 실제간 괴리 정도, 버터플라이 매력도 측정, 기준금리와의 스프레드, 수급 교란 요인 등 여러 요인을 종합적으로 고려하여 Yield Curve 전략을 수립 합니다. - 매크로 지표 중 선행성 높은 지표로 장기물 적정 금리 추정하고, 채권시장이 기준금리 |

| | |
|-------|--|
| | Forward Path를 어떻게 평가하고 있는지 만 기별 내재선도기준금리를 추출하여, 추출된 Term Spread와 실제 Spread간 괴리를 과잉 반응의 척도로 삼아 전략 수립에 참고합니다. |
| 〈신 설〉 | (4) 크레딧 전략 ▶ 트러스톤장기채권증권모투자신탁[채권] 체계적 정량/정성분석을 바탕으로 크레딧 유니버 스를 관리하고, 섹터/종목 운용전략 수립과 집행 을 통해 초과성과 창출을 추구합니다. |