

투자설명서 변경 내용

□ 대상펀드명 : 트러스톤 다이나믹아시아 증권투자신탁[주식혼합-파생형]

□ 변경 사유 : ① 채권 부책임용전문인력 삭제 (문성호, 전춘봉 → 문성호)

② 제1기 재무제표 확정에 따른 갱신

□ 효력발생일 : 2018. 2. 28.

□ 변경 내용

항 목	정정사유	정 정 전	정 정 후
요약정보			
I. 집합투자기구의 개요_ 보수	제 1 기 재무제표 확정에 따른 갱신	-	<u>2017. 12. 27. 기준</u>
II. 집합투자기구의 투자 정보	예시 투자비중 변경	<정정 전>	<정정 후>
[1]. 투자전략			
2. 투자전략			
II. 집합투자기구의 투자 정보	채권 부책임용전문인력 삭제	문성호, 전춘봉 2017. 6. 30. 기준	<u>문성호</u> <u>2018. 1. 31. 기준</u>
[1]. 투자전략	최근 기준으로 기재		
4. 운용전문인력			
II. 집합투자기구의 투자 정보	제 1 기 재무제표 확정에 따른 갱신	-	<u>2017. 12. 27. 기준</u>
[1]. 투자전략			
5. 투자실적 추이		-	① 변동성 관리 이 투자신탁은 목표변동성을 연 10% 이하로 설정하고 관리할 계획입니다. → 페어트레이딩 전략 등의 확대에 총편입비중 (Gross Exposure)이 증가하면서 변동성이 커질 수 있습니다. 하지만, 이
II. 집합투자기구의 투자 정보			
정보			
[2]. 주요 투자위험 및 변동성 관리 전략 추가 위험관리			
3. 위험관리			



트러스톤자산운용

	<p><u>투자신탁의 변동성을 매주 확인하여 목표변동성에 근접할 경우 포트폴리오 조정 등을 통해 변동성을 낮춰 급격한 수익률 변동 가능성을 최소화할 계획입니다.</u></p> <p><u>※ 대량 설정 및 환매, 시장상황 등에 따라 목표변동성을 초과될 경우, 투자전략, 투자수단의 유용성에 따라 운용역의 판단으로 포트폴리오를 조정하지 않을 수 있습니다. 이로 인해 이 투자신탁의 변동성이 목표변동성을 초과할 수 있지만, 일정기간 내에 목표변동성 이내로 관리할 계획입니다.</u></p>
<p>II. 집합투자기구의 투자 정보</p> <p>[2]. 주요 투자위험 및 위험관리</p> <p>2. 투자위험 등급 분류</p>	<p>이 투자신탁은 아시아 국가 내 주식 및 주식관련 파생상품에 50%이상, 채권에 90%이하로 투자하는 모투자신탁에 투자하는 집합투자기구(주식혼합-파생형)으로서 주식 및 주식관련 파생상품의 순투자비율(Net Exposure) - 30~+30% 수준, <u>총투자비율(Gross Exposure)은 90~130% 수준으로 관리</u> 될 계획입니다. 따라서 이 투자신탁은 롱숏전략을 통해 시장변동성과 유사하거나 보다 낮은 변동성을 유</p> <p>이 투자신탁은 아시아 국가 내 주식 및 주식관련 파생상품에 50%이상, 채권에 90%이하로 투자하는 모투자신탁에 투자하는 집합투자기구(주식혼합-파생형)으로서 주식 및 주식관련 파생상품의 순투자비율(Net Exposure) - 30~+30% 수준, <u>총투자비율(Gross Exposure)은 90~260% 수준으로 관리</u> 될 계획입니다. 따라서 이 투자신탁은 롱숏전략을 통해 시장변동성과 유사하거나 보다 낮은 변동성을 유</p>

	지할 계획으로 6등급 중 2등급에 해당되는 높은 수준의 투자위험을 지니고 있습니다. 투자대상국가의 경제여건 변화 및 주식과 의 가치변동 상관관계, 외 국통화로 표시된 투자 자 산의 높은 투자위험 등을 이해하고, 높은 위험을 감 내하더라도 롱숏전략에 대 한 투자위험을 이해하는 투자자에게 적합합니다.	지할 계획으로 6등급 중 2등급에 해당되는 높은 수준의 투자위험을 지니고 있습니다. 투자대상국가의 경제여건 변화 및 주식과 의 가치변동 상관관계, 외 국통화로 표시된 투자 자 산의 높은 투자위험 등을 이해하고, 높은 위험을 감 내하더라도 롱숏전략에 대 한 투자위험을 이해하는 투자자에게 적합합니다.
--	--	--

제 2 부 집합투자기구에 관한 사항

5. 운용전문인력 가. 책임운용전문인력	채권 부책임운용전문인력 삭제 최근 기준으로 기재	문성호, 전춘봉 2017. 6. 30. 기준	<u>문성호</u> <u>2018. 1. 31. 기준</u>
6. 집합투자기구의 구조 다. 모자형 구조 [이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에 관한 사항]	예시 투자비중 변경	<p>- 한국 및 아시아 주식, 주식관련 파생상품으로 롱 숏 포트폴리오를 구성하여 장기 안정적인 성과 달성을 추구합니다.</p> <p>: 주식 및 주식관련 파생 상품의 순편입비중은 평균 -30%~+30% 수준(<u>총편 입비중 90%~130% 수 준</u>)으로 유지하면서 아시</p>	<p>- 한국 및 아시아 주식, 주식관련 파생상품으로 롱 숏 포트폴리오를 구성하여 장기 안정적인 성과 달성을 추구합니다.</p> <p>: 주식 및 주식관련 파생 상품의 순편입비중은 평균 -30%~+30% 수준(<u>총편 입비중 90%~260% 수 준</u>)으로 유지하면서 아시</p>
9. 집합투자기구의 투자 전략, 투자방침 및 수익구 조 가. 투자전략 및 위험관리	예시 투자비중 변경	<정정 전>	<정정 후>

-
9. 집합투자기구의 투자
전략, 투자방침 및 수익구
조
가. 투자전략 및 위험관리
2) 위험관리 전략

변동성 관리 전략 추가

②변동성 관리

이 투자신탁은 목표변동성을 연 10% 이하로 설정하고 관리할 계획입니다.

→ 페어트레이딩 전략 등의 확대로 총편입비중 (Gross Exposure)이 증가하면서 변동성이 커질 수 있습니다. 하지만, 이 투자신탁의 변동성을 매주 확인하여 목표변동성에 근접할 경우 포트폴리오 조정 등을 통해 변동성을 낮춰 급격한 수익률 변동 가능성을 최소화할 계획입니다.

※ 대량 설정 및 환매, 시장상황 등에 따라 목표변동성을 초과될 경우, 투자전략, 투자수단의 유용성 등에 따라 운용역의 판단으로 포트폴리오를 조정하지 않을 수 있습니다. 이로 인해 이 투자신탁의 변동성이 목표변동성을 초과할 수 있지만, 일정기간 내에 목표변동성 이내로 관리할 계획입니다.

<p>10. 집합투자기구의 투자 위험</p> <p>라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형</p>	<p>예시 투자비중 변경</p>	<p>이 투자신탁은 아시아 국가 내 주식 및 주식관련 파생상품에 50%이상, 채권에 90%이하로 투자하는 모투자신탁에투자하는 집합투자기구(주식혼합-파생형)으로서 주식 및 주식관련 파생상품의 순투자비율(Net Exposure) - 30~+30% 수준, <u>총투자비율(Gross Exposure)은 90~130%</u> 수준으로 관리 될 계획입니다. 따라서 이 투자신탁은 롱숏전략을 통해 시장변동성과 유사하거나 보다 낮은 변동성을 유지할 계획으로 6등급 중 2등급에 해당되는 높은 수준의 투자위험을 지니고 있습니다. 투자대상국가의 경제여건 변화 및 주식과의 가치변동 상관관계, 외국통화로 표시된 투자 자산의 높은 투자위험 등을 이해하고, 높은 위험을 감내하더라도 롱숏전략에 대한 투자위험을 이해하는 투자자에게 적합합니다.</p>
<p>13. 보수 및 수수료에 관한 사항</p> <p>나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용</p>	<p>제 1 기 재무제표 확정에 따른 갱신</p>	<p>-</p> <p><u>2017. 12. 27. 기준</u></p>

14. 이익 배분 및 과세에
관한 사항
나. 과세
3) 수익자에 대한 과세율

소득세법 개정사항 반영

수익자에 대한 과세율 : 수익자에 대한 과세율 :
개인 15.4%(주민세 포 15.4%(지방소득세 포함)
 함), 일반법인 14% % 거주자 개인이 받는 집합
 거주자 개인이 받는 집합 투자기구로부터의 과세이
 투자기구로부터의 과세이 익에 대해서는 15.4% (소
 익에 대해서는 15.4% 득세 14%, 지방소득세
 (소득세 14%, 주민세 1.4%)의 세율로 원천징수
 1.4%)의 세율로 원천징 됩니다. 이러한 소득은 개
 수 됩니다. 이러한 소득은 인의 연간 금융소득합계액
 개인의 연간 금융소득합계 (이자소득과 배당소득)이
 액(이자소득과 배당소득) 기준금액 이하인 경우에는
 이 기준금액 이하인 경우 분리과세 원천징수로 납세
 에는 분리과세 원천징수로 의무 종결되나, 연간 금융
 납세의무 종결되나, 연간 소득합계액(이자소득과 배
 금융소득합계액(이자소득 당소득)이 기준금액을 초
 과 배당소득)이 기준금액 과하는 경우에는 기준금액
 을 초과하는 경우에는 기 을 초과하는 금액을 다른
 준금액을 초과하는 금액을 종합소득(부동산임대소득,
 다른 종합소득(부동산임대 과세소득, 기타소득)과 합
 소득, 과세소득, 기타소 산하여 개인소득세율로 종
 득)과 합산하여 개인소득 합과세 됩니다.
 세율(최고한도 세율 내국법인이 받는 투자신탁
 35%, 주민세 3.5%)로 의 과세이익은 15.4%의
 종합과세 됩니다. 세율로 원천징수(금융기관
 내국법인이 받는 투자신탁 등의 경우에는 제외)됩니
 의 과세이익은 14%의 세 다. 이러한 소득은 법인의
 율로 원천징수(금융기관 결산 시점에 투자신탁으로
 등의 경우에는 제외)됩니 부터 받게 되는 수입금액
 다. 이러한 소득은 법인의 과 다른 법인 수입금액 전
 결산 시점에 투자신탁으로 체를 합산한 소득에 대한
 부터 받게 되는 수입금액 여 법인세율을 적용하여
 과 다른 법인 수입금액 전 과세하며, 이전에 납부한
 체를 합산한 소득에 대한 원천징수세액은 기납부세
 여 법인세율을 적용하여 액으로 공제 받게 됩니다.

과세하며, 이전에 납부한
원천징수세액은 기납부세
액으로 공제 받게 됩니
다.

제 3 부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항

1. 재무정보	제 1 기 재무제표 확정에 따른 갱신	-	<u>2017. 12. 27. 기준</u>
2. 연도별 설정 및 환매 현황	제 1 기 재무제표 확정에 따른 갱신	-	<u>2017. 12. 27. 기준</u>
3. 집합투자기구의 운용 실적	제 1 기 재무제표 확정에 따른 갱신	-	<u>2017. 12. 27. 기준</u>

<정정 전>

		비중		Gross Exposure	Net Exposure	비고
		종	숫			
주식	한국	~20%	~20%	~40%	-20%~+20%	현물 거래
	아시아	~50%	~50%	~100%	-20%~+20%	스왑 거래
주식투자비중		~70%	~70%	90~130%	-30%~+30%	
채권	한국	~70%	-	-	-	주식 매입 및 스왑 거래의 증 거금을 제외한 현금을 채권으 로 운용
	아시아	~20%	-	-	-	
채권투자비중		~70%	-	-	-	-

<정정 후>

		비중		Gross Exposure	Net Exposure	비고
		종	숫			
주식	한국	~30%	~30%	~60%	-20%~+20%	현물 거래
	아시아	~100%	~100%	~200%	-20%~+20%	스왑 거래
주식투자비중		~130%	~130%	90~260%	-30%~+30%	
채권	한국	~70%	-	-	-	주식 매입 및 스왑 거래의 증 거금을 제외한 현금을 채권으 로 운용
	아시아	~20%	-	-	-	



채권투자비중	~70%	-	-	-	-
--------	------	---	---	---	---