



트러스톤자산운용

롱숏 전략의 하모니

트러스톤 다이나믹 코리아 50 증권자투자신탁 [주식혼합]

국내 주식시장을 무대로 상승의 즐거움은 만끽하고,
하락의 아쉬움에 대비하는 롱숏 전략으로
시장의 움직임과 상관관계가 낮은

수익의 하모니를 추구합니다.



*QR코드를 입력하시면
자세한 내용을 확인하실 수 있습니다.



제17-01376호
(2017.3.29)

준법감시인 사전심사필 제4호(2019.1.28)

상품특징

채권 등에 일부를 투자하고, 국내주식 롱숏 전략*을 통해 중위험 중수의 추구

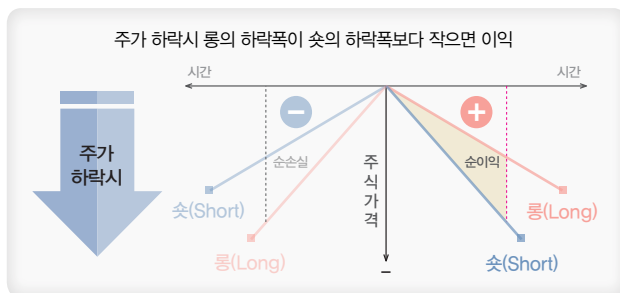
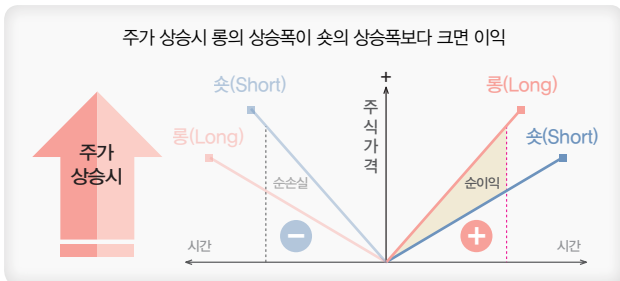
* 롱숏 전략 : 롱(주식매수), 숏(주식차입매도, 추가지수 선물매도)을 동시에 구성하여 가격변동성 위험을 낮추면서, 시장의 움직임과 상관 관계가 낮은 알파수익을 추구하는 전략으로 헤지펀드의 주요전략 중 하나임

■ 투자포인트

- 국내채권 투자와 국내주식 롱숏전략으로 안정적인 성과 추구
- 자산관리 투자포트폴리오의 새로운 투자 대안
 - 롱숏전략은 주식의 가격 변동성을 축소시켜 안정적 수익을 추구하는 중위험 중수익의 대표전략
 - 핵심(Core)전략으로 롱숏펀드에 투자하고, 위성(Satellite)전략으로 여타유형 펀드들에 분산 투자하여 자산관리
- 주된 알파전략인 국내주식 롱숏전략은 주식 매매차익 비과세 적용
 - 유사한 기대수익을 가진 ELS, 해외채권 펀드 대비 세후 수익률 제고 효과 기대 가능
- '중위험중수익' 추구, 채권혼합형 수준의 변동성 위험을 감내할 수 있는 투자자에게 적합

■ 롱숏 전략이란?

- 롱(Long) 포트폴리오와 숏(Short)포트폴리오의 상대성과에 따라 이익



- 본 예시는 고객의 투자판단에 참고가 되는 정보제공만을 목적으로 하며 당사자 본 전략의 완전성을 보장하지는 않습니다.

- 포지션구축이 잘못되었을 경우 상대손실이 발생할 수 있습니다.

• 본 집합투자증권을 취득하시기 전에 투자대상, 환매방법 및 보수 등에 관하여 신탁계약서 및 (간이)투자설명서를 반드시 읽어보시기 바랍니다. • 본 집합투자 기구는 운용결과에 따라 투자원금의 손실이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다. • 이 금융상품은 예금보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다. • 본 집합투자재산은 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의하여 신탁업자에게 안전하게 보관·관리되고 있습니다. • 본 자료에 기재된 투자전략 및 투자프로세스는 현재의 시장상황을 감안하여 참고용으로만 제시된 것이므로, 시장상황의 변동이나 당사 내부기준의 변경 또는 기타 사정에 의하여 별도의 고지절차 없이 변경될 수 있습니다.

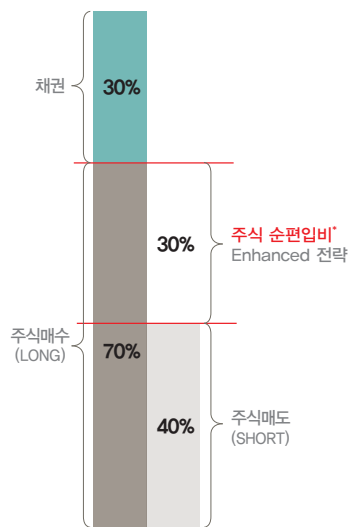
운용사 |



트러스톤자산운용

■ 운용전략

- 균형 잡힌 롱숏 포트폴리오로 변동성 위험 축소, 수익원천 다양화
- 펀드 자산의 30%를 국내채권에 투자하고, 나머지는 국내주식 롱숏전략으로 운용



채권운용 전략

- 국고, 통안, AA이상 회사채에 투자
- 각 채권별 다양한 분석을 통한 상대가치 투자

주식운용 전략:

전략분산으로 균형된 포트폴리오 구성

① Enhanced 전략

저평가주, 구조적 성장주에 투자하여 시장과 무관한 성과 추구 + 탄력적 K200 선물 헤지

② 펀더멘털 롱숏 전략

리서치 결과에 따라 개별 종목들로 롱숏 구성, 특정 업종, 종목의 과도한 노출을 제한하고, 다양한 아이디어로 분산

③ 대형주 롱-K200 숏

K200대비 초과수익 포트폴리오로 시장과 무관한 수익추구

주식 순편입비*

30% 수준 (채권혼합형 수준의 위험)

* 롱 투자비중에서 숏 투자비중을 차감한 것으로 주식시장 실질노출도를 의미함

■ 펀드개요

펀드명	트러스톤다이나믹코리아50증권투자신탁[주식혼합]
펀드유형	모자형, 투자신탁, 증권 (주식혼합형), 개방형 (중도환매가능), 추가형, 중유형
위험등급	4등급(보통위험)
투자대상	트러스톤다이나믹코리아50증권투자신탁[주식혼합]에 100%이하 투자 -주식 : 모투자신탁 자산 총액의 50% 이상 -채권 : 모투자신탁 자산 총액의 95% 이하
벤치마크	KIS국고채 1~2년 X 80% + KOSPI X 20%
환매일정	15시 30분 이전 : 제2영업일 기준으로 제4영업일에 지급 15시 30분 경과 후 : 제3영업일 기준으로 제4영업일에 지급
판매수수료	A클래스:납입금액의 1% 이내 / Ae클래스:납입금액의 0.5% 이내
환매수수료	없음

보수 (연)	클래스	A	Ae	C1	Ce
	운용		0.60%	0.60%	0.60%
판매		0.50%	0.25%	1.50%	0.50%
기타		0.03%	0.03%	0.03%	0.03%
총보수		1.13%	0.88%	2.13%	1.13%

* C1~C4클래스 : 가입기간 경과에 따른 판매보수 인하 (신규시 C1클래스만 가입가능하며 C1클래스 가입 후 보유기간이 1년 경과 시 마다 C2, C3, C4클래스로 전환함)

* 본 집합투자증권은 보수, 수수료 외에 증권거래 비용이 발생할 수 있습니다.

판매사 |



고객센터 : 1588-6611