

트러스톤 제갈공명 연금저축 증권투자신탁[주식] [주식형 펀드]

(운용기간 : 2018년08월10일 ~ 2018년11월09일)

○ 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

트러스톤자산운용(주)

서울시 성동구 뚝섬로1길 10 (성수동1가)
(전화 02-6308-0500, <http://www.trustonasset.com>)

펀드 운용경과 및 운용계획

고객 여러분 안녕하십니까?

트러스톤 제갈공명 연금저축 증권자 펀드가 2018년 3분기 (2018.08.10~2018.11.09)를 마감하며 고객 여러분께 분기 운용보고서를 드립니다. 저희 트러스톤자산운용의 임직원과 투자철학을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님들께 진심으로 감사의 말씀을 올립니다. 트러스톤자산운용은 앞으로도 더욱 투자원칙에 집중하여 장기적으로 고객 분들의 성원에 보답하는 꾸준한 성과를 창출하기 위해 노력할 것임을 약속 드리며, 지난 3개월간의 운용 현황에 대해 말씀 드리겠습니다.

1. 운용개요

지난 3개월 (2018.08.10 ~ 2018.11.09) 동안 트러스톤 제갈공명 연금저축 증권자 펀드의 수익률은 -9.36%로 동기간 비교지수(KOSPI) 수익률 -9.45%를 0.08%pt 상회하였습니다. (운용펀드 기준)

2. 운용경과

미중 무역분쟁 심화와 금리 추가인상 우려로 KOSPI 지수 하락

동 기간 KOSPI 지수는 -9.45% 하락하였습니다. 7,8월 미중 무역분쟁이 여전히 리스크 요인으로 잔존한 상황에서 중국 경제지표 부진과 한국 성장률 전망 하향 등 대내외 동반 악재로 하락세가 지속되었습니다. 하지만, 8월 중순 12m trailing PBR 1.0배 수준에서 한국시장의 저평가가 부각되며 외국인 순유입 증가하며 소폭 반등하였지만, 10월 초 무역분쟁이 심화되고 금리 추가인상 가능성이 제기되면서 다시 하락하여 2,086.09pt로 마감하였습니다.

조선, 통신, 에너지 강세 IT하드웨어, 디스플레이, 화장품 약세

동기간 대형주지수는 -8.81% 하락한 반면, 중형주지수와 소형주지수는 각각 -11.88%, -12.38% 하락하여 시장하락을 이끌었습니다. 업종별로는 조선, 통신, 에너지 등이 강세, IT하드웨어, 디스플레이, 화장품 등이 약세를 보였습니다.

반도체, 자동차, 증권 부정적 기여 화장품, 헬스케어 긍정적 기여

동 기간 펀드는 보유 비중이 높은 반도체, 자동차, 증권, 화학 업종의 성과가 코스피 지수를 하회하였던 점이 펀드 성과에 부정적으로 기여한 반면 화장품, 헬스케어 업종 등의 보유비중이 낮았던 점은 펀드 성과에 긍정적으로 기여하였습니다 .

소재, 증권, 손해보험, 화장품 업종 비중 확대

동 기간 펀드는 지속적으로 높은 비중을 유지해왔던 소재 및 증권 섹터의 비중을 더욱 확대하였으며, 보험업종 내에서 생명보험의 비중을 축소하여 손해보험업종의 비중을 확대하였습니다. 또한 시장 대비 낮은 비중을 유지해왔던 화장품 업종의 비중을 확대하였습니다.

동 펀드 내 주식 비중은 95% 이상으로 유지하고 있습니다. 시장변화에 따른 변동이 있겠지만, 향후에도 주식의 편입 비중은 비슷한 수준으로 유지할 계획입니다. 트러스톤자산운용은 시황변화의 사전 예측을 통한 자산배분을 지양하고 당사의 운용철학을 유지하며 가능성이 낮은 시황에 대한 예측보다 기업자체의 분석에 역량을 기울일 것입니다.



3. 운용계획

주식시장 급락은 금리인상 상향 가능성과 경기둔화 우려가 주원인

주식시장은 10 월까지 급락세가 지속되고 있습니다. 이번 글로벌 주식시장 급락은 연준 파월 의장의 발언에 의한 금리인상 계획의 상향 가능성과 중국 9 월 PMI(구매관리자지수) 부진으로 무역전쟁으로 인한 경기둔화 현실화가 주원인으로 판단됩니다. 11 월 초 이란 제재 시작에 따른 공급발 유가 상승 가능성과 11 월 미 중간선거 이후 11 월말 미중 무역협상 타결 여부 등은 여전히 변동성을 높이는 변수가 될 전망이나 미국 Libor-OIS 스프레드나 TED 스프레드는 안정적으로 낮은 수준을 유지하고 있어 이머징 통화의 급격한 하락세는 없을 전망입니다. 또한 선진국시장 대비 신흥국시장의 상대 PER 은 현재 0.76 배로 미국 금리인상 발표 후 신흥국시장 시장이 동반 하락했던 2015 년의 0.74 배에 근접한 수준이어서 밸류에이션 메리트에 의한 반등이 가능할 전망입니다.

시장 우려대비 기업실적은 양호

3/4분기 실적 예상 컨센서스가 존재하는 360개 기업 기준 3분기 실적은 전년동기 대비 기준으로 영업이익 12.8% 증가. 순이익 16.0% 증가로 전망되고 있습니다. 현재까지 발표된 기업기준으로 보면 예상치에 부합하는 실적을 보여주고 있어 글로벌 교역 둔화, 내수 경기 부진의 악재 속에서 선방 중이라고 판단됩니다.

현재 시장 Valuation 최하단 수준으로 반등 예상

12m trailing PBR 0.9배(최근 10년간 역사적 최저 수준)를 적용한 KOSPI 하단은 2,100pt으로 글로벌 시스템 위기 제외시 최하단 수준입니다. 미국의 금리상승 속도, 중국의 경제성장률 둔화 우려가 다소 완화되며 변동성이 약화되는 시점에 외국인 순유입을 시작으로 지수 반등이 있을 것으로 예상합니다.

조정 받은 소재, 금융 매수 관점 유지

이러한 시장전망에 따라 동 펀드는 경기 둔화 우려로 주가가 하락하여 실적대비 밸류에이션이 높은 업종들에 긍정적인 시각을 갖고 있습니다. 철강, 화학 등 소재업종의 경우 미중 무역분쟁에 의한 수요둔화와 향후 공급과잉 우려로 하락하였는데 실적은 견조하고 양호한 상황으로 매수 관점을 유지하고 있습니다. 또한 시장 급락과 함께 거래대금 감소 등의 우려로 증권 등 금융업종 역시 조정 받은 상황입니다. 하지만, 증권회사들의 수익구조 변화에 따라 실적은 양호한 상황이며, 은행의 경우도 규제와 매크로 우려 대비 컨센서스를 상회하는 실적을 발표하고 있어 조만간 시장 안정화에 따라 제자리를 찾아갈 것으로 예상합니다.

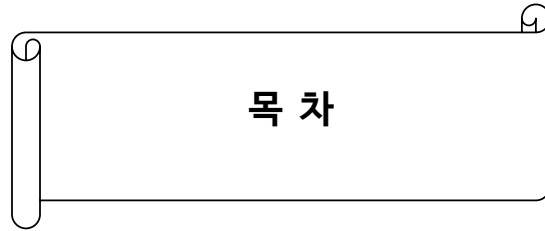
균형적 운용 지향, 편더멘탈에 집중하는 탄탄한 포트폴리오 구축

고객 여러분께 증시 상승 이상의 꾸준한 초과 수익률을 제공하는 것을 목표로 하고 있는 만큼, 한 쪽으로 쏠리지 않은 균형 잡힌 운용을 위해 항상 최선을 다하겠습니다. 이를 위해 대형주와 중소형주, 수출주와 내수주, 경기민감주와 방어주와 같은 지나친 이분법적 운용을 지양하고, 각 스타일 내에서도 편더멘탈 대비 가격 매력도가 높은 업종과 종목 발굴에 힘써 탄탄한 포트폴리오 구축에 힘쓰겠습니다. ‘장기적으로 성장하는 기업을 내재가치 이하에서 매수하는’ 트러스톤자산운용의 확고한 운용철학, 연 2,000회 이상의 기업접촉 활동을 통한 강한 편더멘탈 리서치를 통해 본질을 잊지 않는 운용을 유지해 나아가도록 하겠습니다.

트러스톤자산운용을 믿고 맡겨주신 고객분들께 균형 잡힌 운용을 통해 장기적으로 안정적인 수익률로 보답하는 것이 저희의 목표입니다. 이에 저희는 탐다운과 바텀업 리서치의 조화를 추구하며, 항상 최선의 포트폴리오를 구축해 나아가도록 노력을 게을리 하지 않겠습니다. 저희는 고객 여러분의 성원에 보답할 수 있도록 항상 최선을 다하겠습니다. 감사합니다.

트러스톤자산운용 주식운용부문 CIO 황성택
주식운용1본부장 이양병 拜上





1. 펀드의 개요

2. 수익률 현황

3. 자산현황

4. 투자운용전문인력 현황

5. 비용현황

6. 투자자산매매내역

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

8. 공지사항

〈참고 - 펀드용어정리〉

1. 펀드의 개요

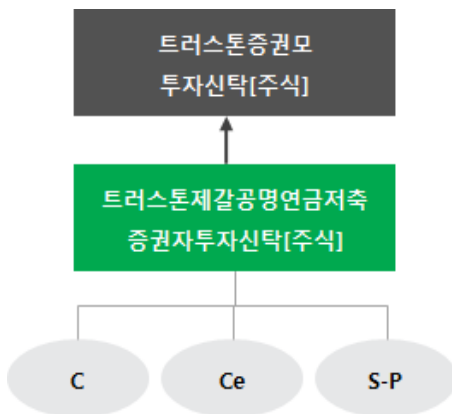
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	
트러스트제갈공명연금저축증권투자신탁[주식]	AH843	3등급 (다소 높은 위험)	
C	AH844		
Ce	AH845		
S-P	AQ291		
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2013.05.10
운용기간	2018.08.10 ~ 2018.11.09	존속기간	별도의 정해진 신탁계약 기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사 ^{주)}	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 소득세법 등 관련법령에 의거하여 수익자의 노후생활을 대비하기 위한 자금마련을 목적으로 하는 연금저축 투자신탁으로 투자신탁재산의 60% 이상을 국내 주식에 투자하여 KOSPI 지수의 수익률을 초과하는 투자수익률 달성을 추구하는 투자신탁입니다. 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 미래 성장이 기대되는 성장주 및 고성장 산업군내 가장 경쟁력 있는 핵심종목 등에 내재가치 이하에서 투자합니다.		

주) 판매회사 : 자세한 내용은 홈페이지를 참조하시기 바랍니다.

■ 펀드구성



■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트제갈공명연금저축 증권투자신탁[주식]	자산 총액 (A)	8,524	7,884	-7.51
	부채 총액 (B)	2	0	-99.83
	순자산총액 (C=A-B)	8,522	7,884	-7.49
	발행 수익증권 총 수 (D)	9,135	9,311	1.92
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	932.87	846.72	-9.23
종류(Class) 별 기준가격 현황				
C	기준가격	929.18	839.96	-9.60
Ce	기준가격	930.35	842.09	-9.49
S-P	기준가격	930.64	842.62	-9.46

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

2. 수익률 현황

■ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스트제갈공명연금저축 증권투자신탁[주식]	-9.23	-15.33	-12.73	-14.59
(비교지수 대비 성과)	(0.21)	(-0.68)	(-0.98)	(3.62)
종류(Class)별 현황				
C	-9.60	-16.00	-13.75	-15.91
(비교지수 대비 성과)	(-0.16)	(-1.36)	(-2.00)	(2.30)
Ce	-9.49	-15.79	-13.43	-15.50
(비교지수 대비 성과)	(-0.04)	(-1.15)	(-1.68)	(2.71)
S-P	-9.46	-15.74	-13.35	-15.39
(비교지수 대비 성과)	(-0.01)	(-1.09)	(-1.60)	(2.82)
비교지수(벤치마크)	-9.45	-14.64	-11.75	-18.21

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 100%

※ 상기의 수익률은 과거의 운용실적으로 미래의 성과를 보장하는 것은 아니며 당편드는 종류형 집합투자증권으로 종류별 보수·수수료의 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다.

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스트제갈공명연금저축 증권투자신탁[주식]	-14.59	14.88	16.25	37.10
(비교지수 대비 성과)	(3.62)	(8.36)	(13.27)	(32.00)
종류(Class)별 현황				
C	-15.91	11.45	11.08	27.08
(비교지수 대비 성과)	(2.30)	(4.93)	(8.10)	(21.98)
Ce	-15.50	12.52	12.69	-
(비교지수 대비 성과)	(2.71)	(6.00)	(9.71)	-
S-P	-15.39	12.79	13.10	-
(비교지수 대비 성과)	(2.82)	(6.27)	(10.12)	-
비교지수(벤치마크)	-18.21	6.52	2.98	5.10

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 100%

※ 상기의 수익률은 과거의 운용실적으로 미래의 성과를 보장하는 것은 아니며 당편드는 종류형 집합투자증권으로 종류별 보수·수수료의 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다.

■ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-613	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	-612
당기	-800	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	-798

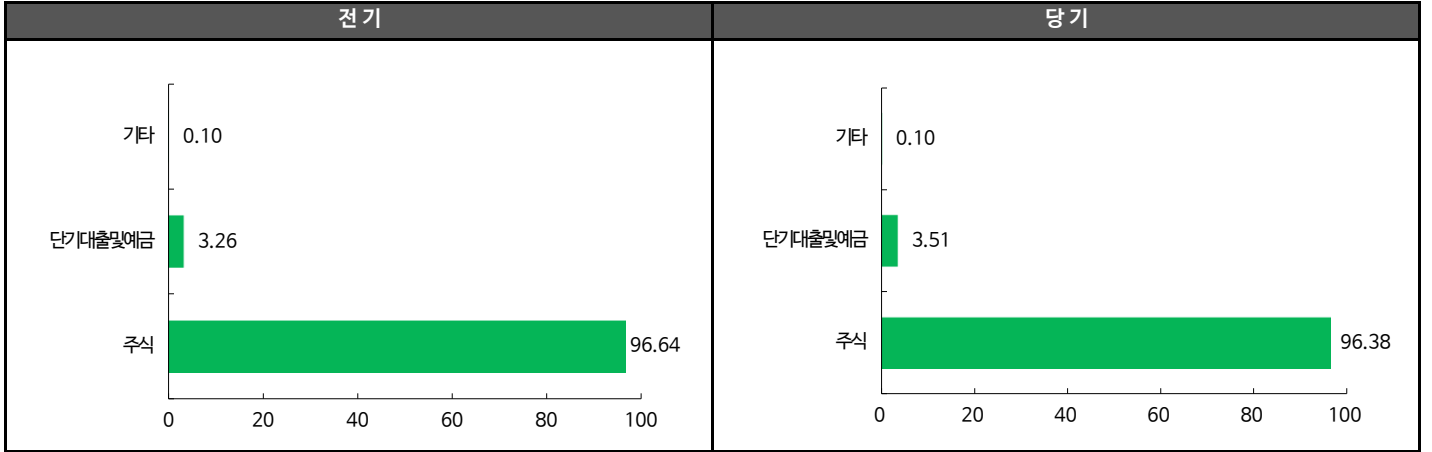
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	7,599 (96.38)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	277 (3.51)	8 (0.10)	7,884 (100.00)

* () : 구성비중

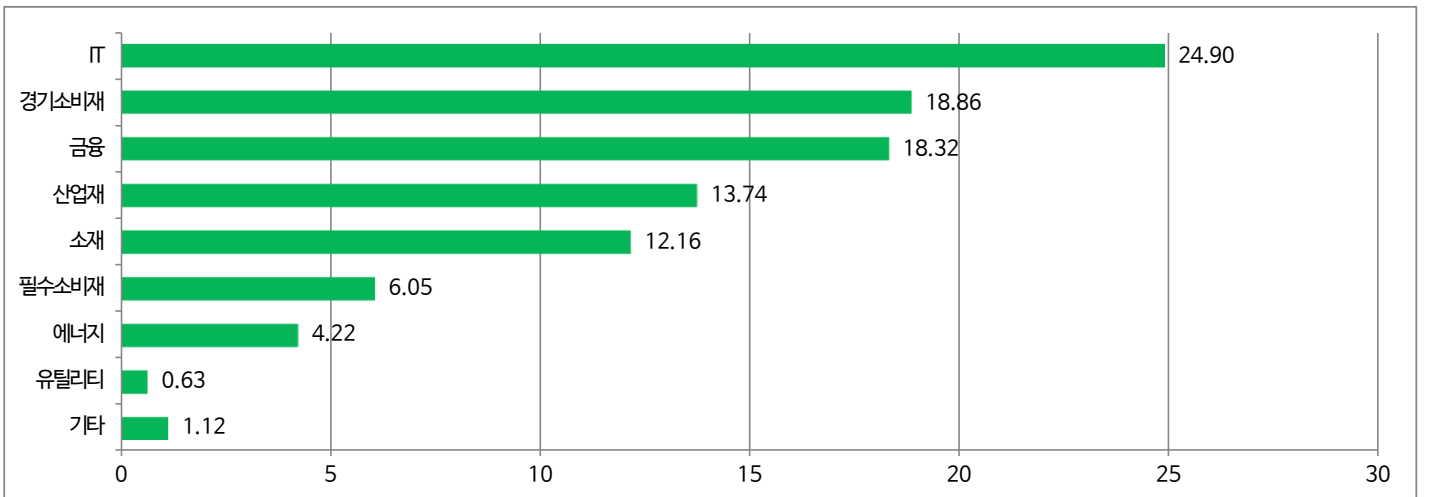


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

■ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	IT	24.90	6	필수소비재	6.05
2	경기소비재	18.86	7	에너지	4.22
3	금융	18.32	8	유틸리티	0.63
4	산업재	13.74	9	기타	1.12
5	소재	12.16	10		



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	14.86	6	주식	SK하이닉스	3.28
2	주식	현대차2우B	3.88	7	주식	GS	3.04
3	주식	KB금융	3.79	8	주식	삼성전자우	2.82
4	주식	하나금융지주	3.54	9	주식	삼성화재우	2.78
5	주식	롯데케미칼	3.34	10	주식	한국금융지주	2.77

※보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	26,451	1,172	14.86	대한민국	KRW	IT	
현대차2우B	4,317	306	3.88	대한민국	KRW	경기소비재	
KB금융	6,254	299	3.79	대한민국	KRW	금융	
하나금융지주	7,286	279	3.54	대한민국	KRW	금융	
롯데케미칼	934	263	3.34	대한민국	KRW	소재	
SK하이닉스	3,544	258	3.28	대한민국	KRW	IT	
GS	4,707	240	3.04	대한민국	KRW	에너지	
삼성전자우	5,984	222	2.82	대한민국	KRW	IT	
삼성화재우	1,207	219	2.78	대한민국	KRW	금융	
한국금융지주	3,380	219	2.77	대한민국	KRW	금융	

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

4. 투자운용전문인력 현황

■ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	출생 년도	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
이양병	상무	1973년	21	5,934	9	9,022	2109000865

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임 운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

※펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경 내역

구분	운용전문인력	기간
책임운용역	안홍익	2015. 05. 27 - 2017.07.26
책임운용역	이양병	2017. 07. 27 - 현재
부책임운용역	조상현	2015. 05. 27 - 2017.07.16
부책임운용역	김정훈	2016. 01. 20 - 2017.07.26
부책임운용역	신정현	2017. 07. 27 - 2018.04.11

주) 2018. 11월 기준일 현재 기준 3년간 변경내역

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스트제갈공명연금지축 증권투자자산탁[주식]	자산운용사	0	0.00	0	0.00	
	판매회사	0	0.00	0	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.00	0	0.00	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.01	1	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.02	2	0.02
		합계	3	0.03	3	0.03
	증권거래세	3	0.04	6	0.07	
C	자산운용사	10	0.14	10	0.14	
	판매회사	18	0.24	17	0.24	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	29	0.38	27	0.38	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.01	1	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.02	1	0.02
		합계	2	0.03	2	0.03
	증권거래세	3	0.04	5	0.07	
Ce	자산운용사	1	0.14	1	0.14	
	판매회사	1	0.12	1	0.12	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	3	0.26	3	0.26	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.02
		합계	0	0.03	0	0.03
	증권거래세	0	0.04	1	0.07	
S-P	자산운용사	0	0.14	0	0.14	
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.23	0	0.23	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.02
		합계	0	0.03	0	0.03
	증권거래세	0	0.04	0	0.07	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	중개수수료 비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
트러스트제갈공명연금지축 증권투자자산신탁[주식]	전기	0.0000	0.0003	0.0018	0.1419
	당기	0.0000	0.0004	0.0018	0.1272
종류(Class)별 현황					
C	전기	1.5223	0.0000	1.5242	0.1416
	당기	1.5224	0.0000	1.5243	0.1273
Ce	전기	1.0421	0.0000	1.0440	0.1466
	당기	1.0421	0.0000	1.0440	0.1281
S-P	전기	0.9202	0.0000	0.9221	0.1416
	당기	0.9208	0.0000	0.9226	0.1264

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산 매매내역

■ 매매주식규모 및 회전을

트러스트증권모투자신탁[주식]

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
235,689	9,055	423,937	19,100	25.10	99.58

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식이액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트증권모투자신탁[주식]

(단위 : %)

2018년02월10일 ~ 2018년05월09일	2018년05월10일 ~ 2018년08월09일	2018년08월10일 ~ 2018년11월09일
9.63	12.91	25.10

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

: 트러스트자산운용은 당 펀드에 고유재산을 투자하지 않았습니다.

8. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트제갈공명연금지축증권투자자산신탁[주식]의 자산운용회사인 트러스트자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다.

각종 보고서 확인 : 트러스트자산운용(주)
금융투자협회

<http://www.trustonasset.com>
<http://dis.kofia.or.kr>

참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
금융투자협회 펀드코드	금융투자협회에서 펀드에 부여하는 고유의 코드이며, 이를 이용하여 집합투자기구의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
추가형	추가로 설정이 가능한 집합투자기구입니다.
수익증권	자본시장법상 유가증권의 일종으로 자산운용회사가 일반 대중으로부터 자금을 모아 펀드를 만들때 이 펀드에 투자한 투자자들에게 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 권리증서를 말합니다. 투자신탁에 가입(매입)한다는 것은 이 수익증권을 산다는 의미입니다.
보수	투자신탁의 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용 및 관리해 준 대가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 운용, 판매, 수탁보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
집합투자업자	투자자는 은행, 증권사, 보험사 등의 판매회사에서 펀드에 가입하지만 이렇게 투자자로부터 모집한 자금으로 실제 주식 등의 유가증권에 투자, 운용하는 회사는 집합투자업자입니다. 집합투자업자는 투자자로부터 자금을 모은 위탁자가 되어 펀드의 운용을 업으로 하는 자로서 금융위원회의 인가를 받은 회사를 말합니다.
신탁업자	신탁업자란 펀드재산의 보관 및 관리를 영업으로 하는 회사를 말합니다. 현행법은 집합투자업자가 투자자로부터 위탁받은 재산을 운용회사의 고유재산과 분리하여 관리하도록 규정하고 있으며, 이에 따라 투자자의 투자자금은 신탁업자에 안전하게 보관, 관리되고 있습니다.
일반사무관리회사	집합투자업자의 위탁을 받아 펀드기준가 산정 등의 업무를 수행하는 회사를 말합니다.
판매회사	판매회사란 펀드의 판매, 환매 등을 주된 업무로 하는 회사를 말하며, 투자자에게 펀드를 판매하는 은행, 증권사, 보험사 등이 이에 속합니다. 판매회사는 투자자 보호를 위하여 판매와 관련된 주요 법령 및 판매행위준칙을 준수할 의무가 있습니다.
매매수수료 비율	해당 운용기간 중 펀드에서 지출되는 유가증권 및 파생상품등의 매매수수료 총액을 펀드의 순자산 총액으로 나눈 비율입니다.