

트러스톤 로보 자산배분 증권투자신탁 [주식혼합-재간접형] [주식혼합-재간접형 펀드]

(운용기간 : 2018년 10월 18일 ~ 2019년 01월 17일)

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

트러스톤자산운용(주)

서울시 성동구 독성로1길 10(성수동 1가)
(전화 02-6308-0500, <http://www.trustonasset.com>)

펀드 운용경과 및 운용계획

고객 여러분 안녕하십니까? 먼저 트러스톤자산운용과 트러스톤 로보 자산배분 펀드를 선택해주신 고객 여러분께 진심으로 감사의 말씀을 전해드립니다. 고객 여러분께 지난 3개월(2018.10.18~2019.01.17)의 운용 경과에 대해 보고 드립니다.

트러스톤자산운용은 흔들림 없는 확고한 투자철학과 장기투자로 기관투자자들에게 널리 알려져 왔습니다. 트러스톤 로보 자산배분 펀드는 이러한 트러스톤자산운용의 운용철학과 펀드 선정에 최적화된 로보 어드바이저 알고리즘을 결합하여 상관관계가 낮은 국내 및 해외 주식 관련 집합투자증권에 투자하여 낮은 변동성과 안정적인 수익률을 추구하는 펀드입니다.

기대 수명이 길어지고 안정적인 노후 생활 영위를 위한 퇴직 연금에 관심이 높아지면서 고수익을 추구하는 상품보다 안정적이지만 은행 금리보다 높은 수익률을 제시하는 상품에 대한 수요가 급증하고 있습니다. 이는 일시적 현상이 아니며 고령화가 진행되고, 경제가 성숙화 되면서 일어나는 당연한 시대의 변화입니다. 높은 수익률을 제시하는 펀드가 매력적으로 보일 수 있으나, 높은 수익률에는 큰 변동성이 따르기 마련입니다. 급변하는 시장 속에서도 안정적인 수익률을 통한 복리 수익을 추구한다면 중장기적으로 꾸준한 수익률을 얻을 수 있습니다.

저희는 자사의 글로벌 자산배분 시스템과 파운드의 로보 어드바이저 알고리즘을 결합하여 최적의 자산비중을 산출하고 있습니다.

1. 운용경과

지난 3개월 간(2018.10.18~2019.01.17) 트러스톤 로보 자산배분 펀드는 -1.37%의 수익률을 기록하였습니다(운용펀드 기준). 동 펀드는 펀드 선정에 최적화된 로보 어드바이저 알고리즘으로 우수한 펀드를 도출하고 있으며, 현재 국내 주식 자산 7% 내외, 해외 주식 자산에 49%, 채권/크레딧 자산에 38%, 유동성 자산에 6% 내외로 투자하고 있습니다.

동 기간 동안 KOSPI는 -2.79%의 수익률을 보였으며 선진국과 신흥국의 경우 각각 -5.00%, +2.33%로 선진국 대비 신흥국 증시가 강세를 보였습니다.

미중 무역분쟁 현실화 경기지표 부진과 기업이익 감소에 따른 투자심리 악화

미중 무역분쟁이 장기화 되면서 10월 발표된 중국 제조업 및 수출지표가 부진한 모습을 보였고 글로벌 수요 둔화, 국제유가 하락, 국내 경제지표 부진 등으로 글로벌 증시는 분기 내내 변동성이 큰 모습을 나타냈습니다. 무역분쟁에 따른 피해가 현실화되는 듯한 경기 지표와 경기 둔화에 대한 우려감으로 상대적으로 강세를 보였던 미국 증시도 기술주를 중심으로 크게 조정을 받았습니다. 국내 수출 지표 반도체를 중심으로 마이너스를 기록하였고 투자 및 고용 등은 정체국면이 지속되면서 불안한 상황이 지속되었습니다. 또한 미국의 장단기 금리차 축소 및 섣달의 우려 등은 불안한 증시의 변동성을 더욱 확대시키는 요인으로 작용했습니다.

동 펀드는 글로벌 증시 변동성이 확대되고 있는 국면에서 유동성 자산을 늘리고 밸류에이션(실적 대비 주가 수준) 부담이 있는 선진국 주식 비중을 줄이는 대신 국내와 신흥국 증시 비중을 소폭 확대했습니다. 또한 변동성이 확대된 점을 고려해 국내 증시 비중에서 저변동성 스타일 비중을 확대해 대응했습니다.

연준의 태도 변화와 달러 약세에 따른 신흥국 강세

분기말 미국 연방준비제도 통화정책 변화 기대감으로 글로벌 증시가 반등을 보였습니다. 경제지표 부진과 기업이익 하향세는 지속되었지만 미 금리 인상 지연 기대감으로 유동성 이슈가 완화되면서 신흥국을 중심으로 자금이 유입되었고 선진국 대비 신흥국의 강세가 돋보였습니다.

동 펀드는 선진국 대비 신흥국 비중을 높게 유지하면서 그 동안 낙폭이 컸던 중국과 한국 비중



을 차츰 확대한 것과 분기 내내 비중을 유지했던 BRICs(브라질, 러시아, 인도, 중국) 펀드가 높은 수익률을 기록하면서 위험자산 비중을 줄인 가운데 글로벌 증시 반등 시기에 양호한 성과를 거둘 수 있었습니다.

2. 운용계획

미중 무역분쟁 해소 기대

1분기 글로벌 증시는 미국 경기 피크아웃(정점에 이르러 하강 기미가 보이는 것)과 미중 무역분쟁 영향에 따른 경기 둔화로 당분간 주식시장의 변동성 확대가 불가피할 전망이다. 실물 지표 부진으로 2019년 미국 경기 피크 아웃 논란으로 위험 회피 성향은 지속될 것으로 예상됩니다. 한편 2월말로 예정된 미중 무역분쟁 협상 시한은 최근 미 트럼프 대통령과 경기 상황을 종합적으로 고려할 때 긍정적으로 예상할 수 있을 것으로 판단됩니다. 미국 증시가 크게 조정 받았고 경기 둔화 우려감이 지속되는 가운데 미 트럼프 대통령은 강경한 입장을 유지하기 힘들 것으로 예상됩니다.

선진국 주식 대비 신흥국 주식 비중 확대 유지

신흥국 역시 글로벌 경기 부진, 유동성 축소 영향권 내에 있지만 선제적 추가 조정이 있었기 때문에 추가적인 가격조정보다는 기간조정이 예상됩니다. 또한, 중국은 지난해 2분기부터 지급준비율 인하를 시작했고 하반기부터는 부가세를 인하하는 등 무역분쟁에 따른 경기 둔화 우려에 따라 중국의 경기 부양정책이 속도를 내고 있습니다. 선진국과 신흥국의 경기 차 축소와 미 금리인상 속도 약화에 따른 달러 약세 전망으로 선진국 대비 신흥국의 투자 매력도가 높다고 판단하고 있습니다. 또한 대부분의 국가에서 실적 개선세가 약화되는 가운데 실적 전망과 투자 심리가 개선되는 국가를 중심으로 비중을 확대해 나가겠습니다.

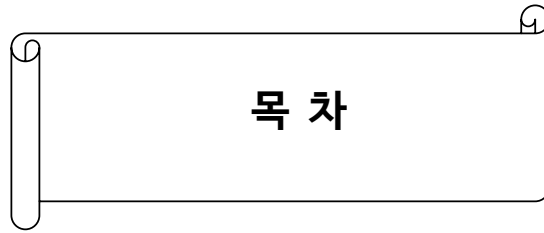
국내 증시 추가 하락 제한적이나 탄력적 대응 필요

국내 증시는 금융위기 이후 최저 수준인 12개월 Trailing PBR(기준 12개월 추정 순이익 대비 현재 시가총액) 0.87배를 저점으로 반등했습니다. 밸류에이션 매력은 지속되고 있지만 기업 이익 하향세가 지속된다는 점은 부정적입니다. 미중 무역분쟁과 미 금리인상 속도 조절로 인해 1월을 기점으로 반등세를 보이고 있으나 국내 경기 지표와 기업 이익 하향세로 인해 추가적인 비중 확대보다는 리스크 관리에 중점을 둘 것입니다. 위험 자산 비중 확대를 통한 수익률 극대화 보다는 자산간 상관관계를 고려한 편입비 조정을 통해 변동성 관리 중점을 두며 안정적 수익률 추구를 도모하겠습니다.

다시 한번 저희 트러스톤자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 진심으로 감사의 말씀을 올리겠습니다.

트러스톤자산운용 주식운용부문 CIO 황성택
멀티에셋부문 CIO 이윤표
자산배분팀 상무 신흥섭
자산배분팀 대리 신근수 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

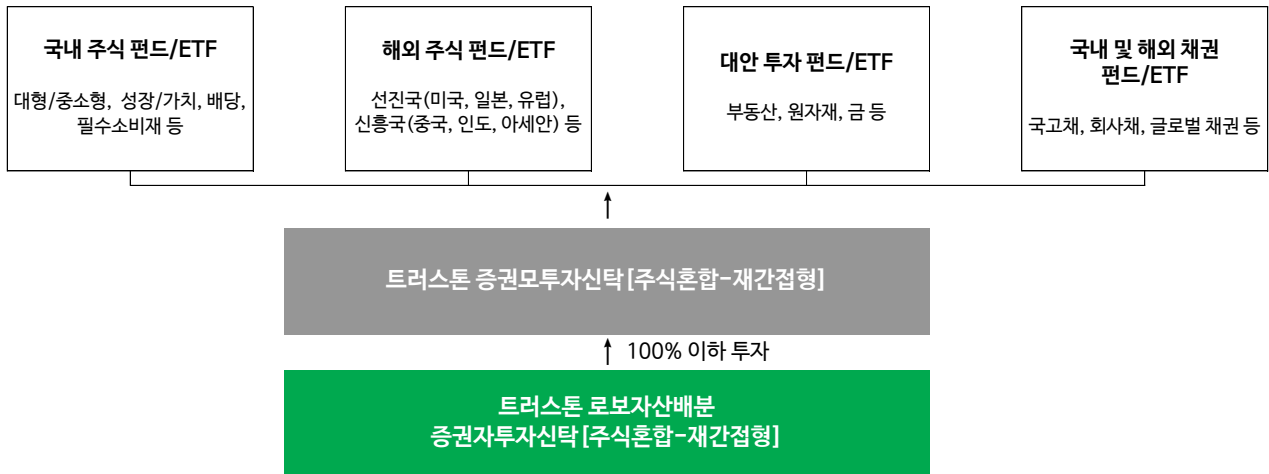
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
트러스톤로보자산배분증권투자신탁[주식혼합-재간접형]		BF687	3등급 (다소 높은 위험)
Ae		C8439	
Ce		C8441	
Cp2-E		BH046	
Cp2		BF688	
펀드의 종류	주식혼합-재간접형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2017.04.18
운용기간	2018.10.18 ~ 2019.01.17	존속기간	별도의 정해진 신탁계약기간이 없음
자산운용회사	트러스톤자산운용(주)	펀드재산보관회사	기업은행
판매회사 ^{주)}	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<p>이 펀드는 국내 및 해외 주식 관련 펀드/ETF에 주로 투자하여, 낮은 변동성과 안정적인 수익 달성을 추구합니다.</p> <p>① 파운트의 로보어드바이저 알고리즘인 Blue Whale 엔진으로 자산간의 상관관계를 분석하여 낮은 상관관계를 갖는 자산군으로 구분하고 자산군내 각 펀드의 스타일/가치 분석을 통해 투자 후보군 펀드를 선정합니다.</p> <p>② Truston Risk Appetite Index(주식/채권 비중 배분모델)로 위험자산 비율에 대한 적정성을 확인한 후 국내 및 해외 주식형 펀드·ETF, 대안투자 펀드·ETF, 채권 펀드·ETF 등의 최적 자산배분을 결정합니다.</p> <p>③ 정기, 수시로 자산배분 비율을 점검하고 리밸런싱을 합니다.</p> <p>또한 대외변수가 급격히 발생하는 경우 정성적 분석을 통해 알고리즘에서 도출된 전략적 자산배분 비중을 조정합니다.</p>		

주) 판매회사 : 자세한 사항은 트러스톤자산운용 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

■ 펀드구성



■ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트로보자산배분 증권투자신탁 [주식혼합-재간접형]	자산 총액 (A)	4,183	4,113	-1.69
	부채 총액 (B)	0	0	14.61
	순자산총액 (C=A-B)	4,183	4,113	-1.69
	발행 수익증권 총 수 (D)	3,979	3,966	-0.33
	기준가격 ^주 (E=C/D×1000)	1,051.38	1,037.02	-1.37
종류(Class)별 기준가격 현황				
Ae	기준가격	967.76	953.30	-1.49
Cp2	기준가격	1,046.44	1,029.85	-1.59
Cp2-E	기준가격	1,003.60	988.19	-1.54
Ce	기준가격	974.22	958.99	-1.56

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

■ 기간 수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스트로보자산배분증권 투자신탁 [주식혼합-재간접형]	-1.37	-3.83	-4.93	-6.21
종류(Class)별 현황				
Ae	-1.49	-4.07	-	-
Cp2	-1.59	-4.27	-5.56	-7.04
Cp2-E	-1.54	-4.17	-5.41	-6.85
Ce	-1.56	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크): 이 투자신탁은 투자전략의 특성상 비교 가능한 지수가 없어 비교지수를 지정하지 않았습니다.

※ 상기의 수익률은 과거의 운용실적으로 미래의 성과를 보장하는 것은 아니며 당 펀드는 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	0	0	0	-108	0	0	0	0	0	1	0	-107
당기	0	0	0	-58	0	0	0	0	0	1	0	-57

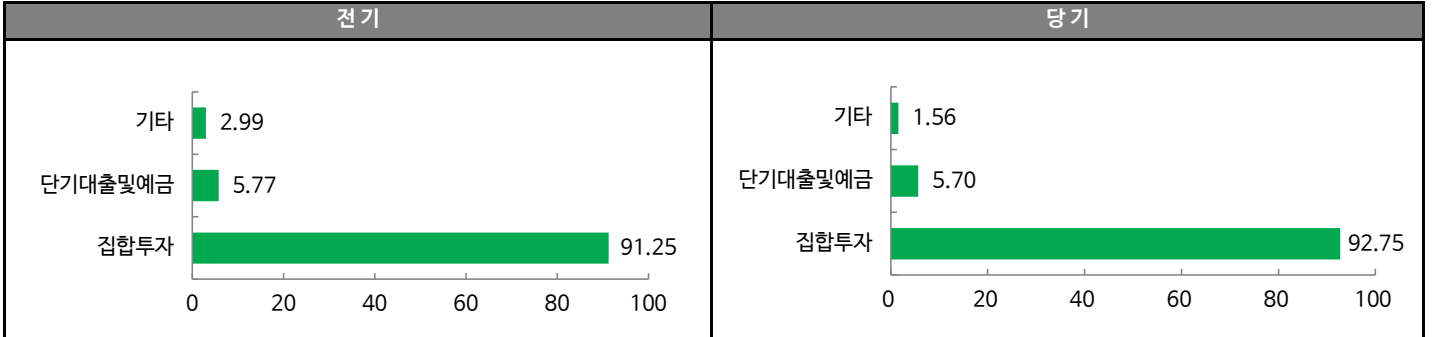
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	3,814 (92.75)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	234 (5.70)	64 (1.56)	4,113 (100.00)

* () : 구성 비중



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.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	삼성글로벌선진국증자투신H(주식)Cf	10.88	6	집합투자증권	동양하이플러스채권자 1(채권)I	9.35
2	집합투자증권	한화글로벌헬스케어자(주식)F	9.90	7	집합투자증권	한화단기국공채증권투자신탁(채권)종류I	8.32
3	집합투자증권	삼성미국코어채권증권자투자신탁H(채권)Cf	9.90	8	집합투자증권	미래에셋BRICs업종대표증권자투자신탁1호(주식)F	5.14
4	집합투자증권	이스트스프링 글로벌리더스증권자투자신탁 [주식] C-F	9.86	9	단기상품	콜론(신한금융투자)	4.95
5	집합투자증권	동양단기채권증권투자신탁(채권)C-F	9.63	10	집합투자증권	KB스타미국S&P500인덱스증권자투자신탁	4.93

※보다 상세한 투자대상상위 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

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
삼성글로벌선진국증자투신H(주식)Cf	주식형	삼성자산운용	401	447	대한민국	KRW	10.88
한화글로벌헬스케어자(주식)F	주식형	한화자산운용	438	407	대한민국	KRW	9.90
삼성미국코어채권증권자투자신탁H(채권)Cf	채권형	삼성자산운용	411	407	대한민국	KRW	9.90
이스트스프링 글로벌리더스증권자투자신탁 [주식] C-F	주식형	이스트스프링자산운용	357	405	대한민국	KRW	9.86
동양단기채권증권투자신탁(채권)C-F	채권형	동양자산운용	384	396	대한민국	KRW	9.63
동양하이플러스채권자 1(채권)I	채권형	동양자산운용	365	384	대한민국	KRW	9.35
한화단기국공채증권투자신탁(채권)종류I	채권형	한화자산운용	331	342	대한민국	KRW	8.32
미래에셋BRICs업종대표증권자투자신탁1호(주식)F	주식형	미래에셋자산운용	224	212	대한민국	KRW	5.14
KB스타미국S&P500인덱스증권자투자신탁	주식형	KB자산운용	168	203	대한민국	KRW	4.93

주) 투자대상 상위 10종목 및 평균금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	신한금융투자	2019-01-17	203	1.78	2019-01-18	대한민국	KRW

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

4. 투자운용인력

■ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

성명	직위	출생 년도	운용 중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
신홍섭	상무	1974년	6	2,041	-	-	2109000900
신근수	대리	1986년	3	327	-	-	2117000096

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	기간	운용전문인력
부책임용역	2017.09.25~현재	신근수

주) 2019.1월 기준일 현재 3년간 운용전문인력 변경 내역입니다.

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스트로보자산배분 증권투자자산신탁 [주식혼합-재간접형]	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	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.01
		증권거래세	0	0.00	0	0.00
Ae	자산운용사	0	0.09	0	0.10	
	판매회사	0	0.02	0	0.03	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.12	0	0.13	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.01
		증권거래세	0	0.00	0	0.00

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
Cp2	자산운용사	5	0.11	5	0.11	
	판매회사	4	0.10	4	0.10	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	9	0.22	9	0.22	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.01
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	
Cp2-E	자산운용사	0	0.11	0	0.11	
	판매회사	0	0.05	0	0.05	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.17	0	0.17	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.01
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	
Ce	자산운용사	0	0.08	0	0.10	
	판매회사	0	0.08	0	0.10	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.16	0	0.20	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.01
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	

* 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
트러스트로보자산배분 증권투자신탁[주식혼합-재간접형]	전기	0.0000	0.0003	0.0000	0.0103
	당기	0.0000	0.0004	0.0000	0.0145
종류(Class)별 현황					
Ae	전기	0.4569	0.0000	0.4569	0.0298
	당기	0.4985	0.0000	0.4985	0.0245
Cp2	전기	0.8822	0.0000	0.8822	0.0103
	당기	0.8822	0.0000	0.8822	0.0145
Cp2-E	전기	0.6779	0.0000	0.6779	0.0122
	당기	0.6783	0.0000	0.6783	0.0158
Ce	전기	0.7313	0.0000	0.7313	0.0398
	당기	0.7735	0.0000	0.7735	0.0291

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

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균액(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

: 재간접형 집합투자기구로 해당사항 없습니다.

■ 최근 3분기 매매회전을 추이

: 재간접형 집합투자기구로 해당사항 없습니다.

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

: 트러스트자산운용은 동 펀드에 고유재산을 투자하지 않았습니다.

8. 공지사항

- * 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.
- * 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조의 펀드로서 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 트러스트로보자산배분증권투자신탁[주식혼합-재간접형]이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트로보자산배분증권투자신탁[주식혼합-재간접형]의 자산운용회사인 트러스트자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 기업은행의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다.

각종 보고서 확인 : 트러스트자산운용(주) <http://www.trustonasset.com>
 금융투자협회 <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.