

트러스톤 다이나믹코리아30 증권자투자신탁[채권혼합] [채권혼합형 펀드]

(운용기간 : 2013년09월27일 ~ 2013년12월26일)

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

트러스톤자산운용(주)

서울시 영등포구 여의대로 66,10층
(전화 02-6308-0500, <http://www.trustonasset.com>)

인사말

고객 여러분 안녕하십니까?

드디어 트러스톤자산운용의 트러스톤다이나믹코리아30증권펀드의 분기 성과보고서를 올려 드립니다. 글로벌 금융시장 환경 및 경기 불안이 지속되는 가운데에도 저희 트러스톤자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 다시 한 번 진심으로 감사의 말씀을 올립니다. 저희 트러스톤다이나믹코리아30증권펀드와 트러스톤다이나믹코리아50증권펀드는 당사가 운용하는 첫 번째 공모 롱숏 펀드로서 전사적인 역량과 관심이 집중되고 있는 펀드입니다. 롱숏 전략은 매수와 매도 포트폴리오를 동시에 구축하여 변동성이 큰 시장에서도 시장의 하락 위험을 방어할 수 있는 전략으로 안정적인 성과를 추구할 수 있습니다.

트러스톤다이나믹코리아30증권펀드를 한국을 대표하는 롱숏 펀드로 키워내겠다는 초심을 다시 떠올리며 혼신의 노력을 다할 것을 모든 고객님들께 다시 한 번 약속 드립니다. 지난 3개월간의 운용성과와 향후 운용계획에 대해 간략히 설명 드리겠습니다.

운용개요

1. 운용실적

지난 3개월(2013.9.27~2013.12.26) 동안 트러스톤다이나믹코리아30증권펀드의 수익률은 +2.19%로 동 기간 비교지수(KIS국고채 01-02Y)의 +0.76%대비 +1.43%를 초과하는 양호한 수익을 시현 하였습니다.(운용펀드 기준)

지난 3달을 돌이켜보면 2,012pt에서 시작한 코스피 지수는 12월 26일 기준 2,004pt를 기록하여 거의 변화가 없었습니다. 이는 35일 동안 지속되던 외국인의 순매수는 주춤하였으며, 반면 국내기관은 펀드환매 등의 이유로 순매도 하였습니다. 그나마 연기금이 지수를 방어하는 역할을 하였습니다. 업종별로는 상대적으로 안전한 홈쇼핑과 유틸리티의 상승폭이 컸으며, 그 동안 주가는 올랐으나, 이익 가시성이 낮은 산업재의 하락폭이 컸습니다. 또한 자동차와 아이티 등 한국의 주요 수출주들이 엔화약세 우려로 하락하였습니다. 동 펀드는 이러한 시장상황에서 유틸리티와 홈쇼핑을 롱(매수)포지션 하였으며, 반대 영역의 경기 민감 대형주들을 숏(매도)포지션 하였습니다.

펀드의 순주식펀입비는 10%내외에서 안정적으로 운용 중입니다. 당사의 다이나믹롱숏펀드는 시장상황과 무관하게 절대수익을 추구하는 펀드로서, 2014년 청마의 해 에도 안정적인 수익을 시현하도록 노력하겠습니다.



채권시장은 미 연준의 양적완화 축소 실시를 전후로 하여 높은 변동성을 보인 가운데, 결국 약보합을 나타내었습니다. 10월 FOMC까지는 양적완화 유지결정 및 경제지표에 따른 움직임을 보이다 보합으로 마감하였지만, 11월에는 미 고용지표의 호조, 외국인의 대규모 국채선물 매도세의 영향 및 12월 양적완화 실시에 대한 기대감 확대 등으로 국고 금리는 급등하였습니다. 그러나 12월 미 연준이 FOMC에서 100억 달러 규모의 자산매입 축소를 발표하였고, 이점이 양적완화 축소에 대한 불확실성이 감소한 것으로 받아들여지면서 국내 채권금리는 전월의 금리상승분을 되돌리면서 큰 폭의 강세를 보였습니다. 또, 완화적 통화정책의 필요성을 역설한 박대통령의 외신 기고문 및 외국인의 국채선물 순매수가 연말까지 이어지면서 채권금리는 하락세를 이어갔습니다. 이러한 상황 속에 국내 채권금리는 2013년 12월 26일 현재, 국고3년물 기준 2013년 9월 26일 대비 3bp 상승한 2.88%로 마감하였습니다.

2. 운용계획

2014년 1분기 시장은 큰 폭의 회복이 없는 완만한 사이클일 것으로 예상합니다. 글로벌 투자자입장에서 한국시장의 투자메리트는 크지 않아 보입니다. 엔화약세로 인한 한국 대형 수출주들의 경쟁력이 약화되고 있으며, 가계부채 이슈 등 내수 부양책도 쉽지 않기 때문입니다. 하지만 밸류에이션 측면에서 PBR=1X의 KOSPI는 확실히 하방경직을 보유한 것으로 판단됩니다. 물론 중장기적으로 완만한 경기상승을 예상하지만, 모두가 원하는 큰 폭의 상승은 어려울 것으로 판단합니다.

이러한 예상하에 동편드는 다가오는 1분기를 민첩한 움직임으로 대응할 예정입니다. 장기 상승하는 주식도 찾기 힘들며, 크게 하락하는 주식 또한 찾기 어려울 것입니다. 롱(매수)포트폴리오 내수주중 가격 메리트가 생긴 종목군의 신규편입이 예상되며, 숏(매도)포트폴리오는 고평가 된 소재, 산업재 섹터내 매력도가 낮은 종목들로 구성 할 계획입니다. 그 외 인핸스드 종목군(시장흐름과 관계없는 구조적인 성장주)을 지속적으로 발굴하겠습니다.

미 연준의 자산매입 축소 발표 이후 미국을 비롯한 선진국 금리가 완만히 상승하고 있는 반면, 이머징 국가의 금리 상승폭은 상대적으로 크지 않은 상황입니다. 국내 채권시장의 경우 현물 투자자들의 움직임이 제한된 가운데 외국인의 국채선물 매매에 따른 금리의 변동성이 높아질 것으로 예상되고 있습니다. 선진국 경기회복 기대감은 더욱 강화되고 있고, 국내 경기 또한 정부와 한은이 예상보다 보수적인 경기판단을 보였지만 경기회복 기조는 완만히 지속 중인 것으로 보고 있는 상황으로, 글로벌 채권금리가 상승을 지속하는 가운데, 국내

채권금리가 추세적 하락을 지속하기는 어려워 보입니다. 따라서 향후 국내 채권 금리는 하방압력보다는 상방압력이 클 것으로 예상하고 있습니다. 다만, 정부의 경기부양에 대한 의지가 여전한 가운데 신임 한은총재 임명을 전후한 기준금리 인하의 가능성 등으로 그 상승폭은 제한적일 것으로 보여 박스권 흐름을 이어갈 것으로 예상됩니다. 이에 따라 리스크 관리에 중점을 두되, 유연한 채권 듀레이션 관리와 높은 금리매력도의 우량 신용채권 편입을 통해 수익성 제고 노력을 지속하도록 하겠습니다.

당사는 “장기적으로 기업가치가 향상될 수 있는 기업을 선별해 내재가치 이하에서 투자” 한다는 운용철학을 견지합니다. 유럽 금융위험과 글로벌 경기 우려 등이 지속적인 부담으로 작용하는 반면 정책효과에 의한 경기회복 기대감으로 코스피 지수가 등락을 거듭하면서 주식의 기대수익률은 낮은 반면 변동성은 다소 높아질 수 있는 상황입니다. 따라서 지금은 어느 때보다도 시류에 흔들리지 않는 원칙에 입각한 투자가 요구되는 시점이자, 당 펀드가 갖고 있는 장점이 더욱 부각될 수 있는 시점이라고 생각합니다. 보다 철저한 종목 리서치를 통해 안정적인 성장을 이어나갈 수 있는 우량 회사에 대한 발굴작업을 지속하면서 종목과 업종간 상대적 매력도에 대한 끊임없는 고민을 통해 다음 분기 보고서에서도 좋은 수익률로 찾아 뵈 수 있도록 최선의 노력을 다 하겠습니다.

언제나 변함없는 믿음과 성원을 보내주신 고객님들을 생각하면서 저희도 언제나 초심을 잃지 않고 정진할 것을 약속 드립니다. 환절기 건강에 유의하시고 항상 맥내 두루 평안하시기를 간절히 바랍니다.

트러스톤자산운용 CIO 황성택
주식운용AI본부장 김주형
채권운용 팀장 여중훈 拜上



목 차

1. 펀드의 개요
2. 수익률 현황
3. 자산현황
4. 투자운용전문인력 현황
5. 비용현황
6. 투자자산매매내역
7. 공지사항

<참고 - 펀드용어정리>

1. 펀드의 개요

■ 기본정보 적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
트러스트다이나믹코리아30증권투자자산탁(채권혼합)		3등급	A4394
A			AK186
C			A7399
W			A7400
I			AA802
펀드의 종류	채권혼합형, 추가형, 증류형, 모자형	최초설정일	2011.06.27
운용기간	2013.09.27 ~ 2013.12.26	존속기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	기업은행
판매회사	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	외환펀드서비스
상품의 특징	투자신탁재산의 95%이상을 채권에 투자하고 투자신탁재산의 30% 이하를 국내 주식에 투자하여 비교지수 대비 초과수익 달성을 추구하는 투자신탁입니다. 채권 투자는 저평가된 채권을 발굴하여 상대가치 투자를 하고 금리 전망에 근거한 듀레이션 조정을 통해 자본이익 달성을 추구합니다. 주식 투자는 장기적으로 가치를 상승시킬 수 있는 기업을 선택, 분석하여 Long-Short 전략, Pair Trading 전략, Enhanced 전략을 이용하여 주식 매수 30% 이하, 차입매도 20% 이하, 주가지수 선물 매도 10% 이하로 투자하여 비교지수 대비 초과수익 달성을 추구합니다.		

■ 재산현황

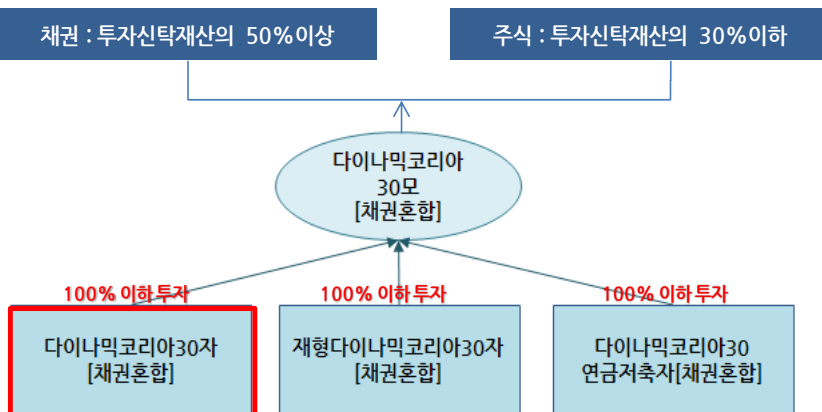
(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트다이나믹코리아30 증권투자자산탁(채권혼합)	자산 총액 (A)	113,365	174,013	53.50
	부채 총액 (B)	112	1,913	1609.57
	순자산총액 (C=A-B)	113,254	172,100	51.96
	발행 수익증권 총 수 (D)	110,401	164,174	48.71
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,025.84	1,048.28	2.19
종류(Class)별 기준가격 현황				
C	기준가격	1,017.90	1,037.60	1.94
W	기준가격	1,019.17	1,040.18	2.06
I	기준가격	0.00	1,017.40	1.74
A	기준가격	1,007.73	1,027.74	1.99

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

2. 수익률 현황

■ 펀드 구성



■ 기간 수익률

(단위 : 백만원)

구분	최근 3개월	6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스톤다이나믹코리아30 증권투자신탁[채권혼합]	2.19	4.28	4.47	7.47
비교지수(벤치마크)	0.76	1.61	1.99	3.05
(비교지수 대비 성과)	(1.43)	(2.67)	(2.47)	(4.41)
종류(Class)별 현황				
C	1.94	3.76	3.68	6.41
(비교지수 대비 성과)	(1.17)	(2.15)	(1.69)	(3.36)
W	2.06	4.02	4.07	1.48
(비교지수 대비 성과)	(1.30)	(2.41)	(2.08)	(-1.58)
I	1.74	1.74	1.78	4.57
(비교지수 대비 성과)	(0.98)	(0.13)	(-0.21)	(1.52)
A	1.99	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.22)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	0.76	1.61	1.99	3.05

주) 비교지수(벤치마크) : KIS국고채1~2년 100%

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 유용성 성과를 보장하는 것은 아닙니다.

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스톤다이나믹코리아30 증권투자신탁[채권혼합]	7.47	13.24	-	-
비교지수(벤치마크)	3.05	7.23	-	-
(비교지수 대비 성과)	(4.41)	(6.01)	-	-
종류(Class)별 현황				
C	6.41	11.03	-	-
(비교지수 대비 성과)	(3.36)	(3.80)	-	-
W	1.48	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.58)	-	-	-
I	4.57	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.52)	-	-	-
A	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	3.05	7.23	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : KIS국고채1~2년 100%

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 유용성 성과를 보장하는 것은 아닙니다.

■ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	2,668	628	0	0	-1,201	0	0	0	0	124	-47	2,172
당기	2,459	625	0	0	137	0	0	0	0	216	-68	3,369

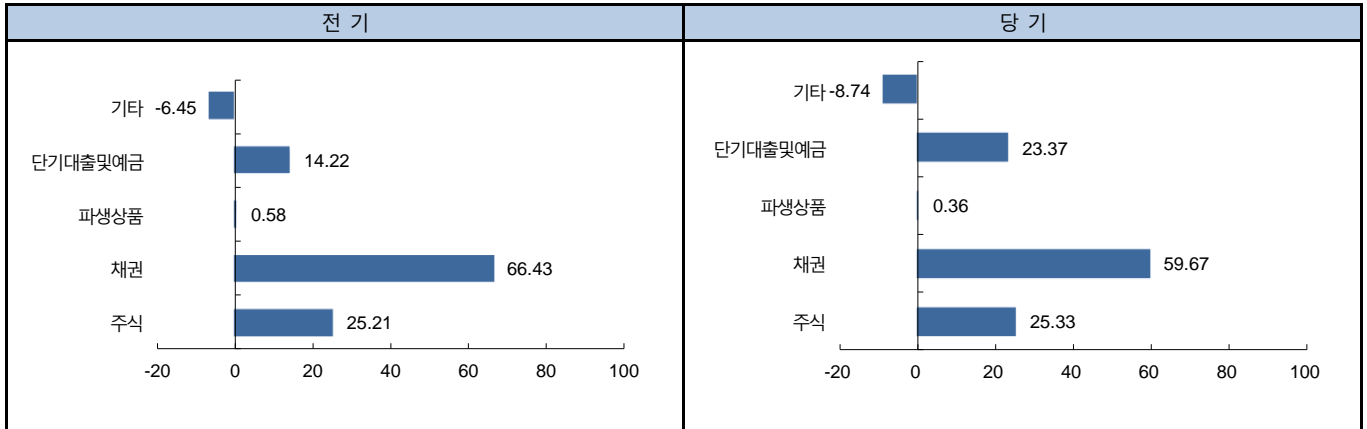
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	44,084 (25.33)	103,840 (59.67)	0 (0.00)	0 (0.00)	635 (0.36)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	40,668 (23.37)	-15,214 (-8.74)	174,013 (100.00)

* () : 구성 비중



■ 업종별(국내주식) 투자비중

- Long(매수)

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	유통업	17.84	6	음식료품	6.41
2	서비스업	16.38	7	철강및금속	5.53
3	전기,전자	15.47	8	보험	3.48
4	금융업	9.57	9	의약품	2.57
5	화학	8.75	10	기타	14.00

- Short(매도)

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	화학	8.46	6	건설	1.85
2	운수장비	5.20	7	유통업	1.69
3	의약품	2.53	8	통신	1.63
4	전기전자	2.19	9	증권	0.30
5	철강금속	1.99	10	보험	0.15

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	채권	국고0275-1512(12-6)	6	채권	통안0280-1508-02
2	채권	통안0276-1506-02	7	단기상품	콜론(한국투자증권)
3	채권	국고0275-1709(12-4)	8	단기상품	콜론(대신증권)
4	단기상품	콜론(대우증권)	9	파생상품	코스피200 F 201403
5	채권	국고채권0500-1409(09-3)	10	채권	국고채권03250-1809(13-5)

※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

▶ 채권

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고0275-1512(12-6)	15,056	15,057	대한민국	KRW	2012-12-10	2015-12-10		RF	8.65
통안0276-1506-02	12,962	12,985	대한민국	KRW	2013-06-02	2015-06-02		RF	7.46
국고0275-1709(12-4)	11,666	11,625	대한민국	KRW	2012-09-10	2017-09-10		RF	6.68
국고채권0500-1409(09-3)	9,971	10,280	대한민국	KRW	2009-09-10	2014-09-10		RF	5.91
통안0280-1508-02	9,472	9,511	대한민국	KRW	2013-08-02	2015-08-02		RF	5.47
국고채권03250-1809(13-5)	6,980	7,054	대한민국	KRW	2013-09-10	2018-09-10		RF	4.05

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

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
코스피200 F 201403	매도	57	7,608	

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	대신증권	2013-12-26	9,130	2.60	2013-12-27	대한민국	KRW
단기대출	한국투자증권	2013-12-26	9,451	2.60	2013-12-27	대한민국	KRW
단기대출	대우증권	2013-12-26	11,303	2.57	2013-12-27	대한민국	KRW

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

4. 투자운용전문인력 현황

■ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	출생 년도	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
김주형	이사	1971년	7	9,780	-	-	2109000512
여중훈	부장	1974년	27	26,594	2	870	2109000911

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임 운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어
※펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단,

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스톤다이나믹코리아30 증권투자자신탁(채권혼합)	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	0.00	0	0.00
		증권거래세	0	0.00	0	0.00

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
C	자산운용사	118	0.12	129	0.12	
	판매회사	125	0.13	138	0.12	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	4	0.00	4	0.00	
	일반사무관리회사	4	0.00	4	0.00	
	보수합계	250	0.25	276	0.25	
	기타비용**	1	0.00	1	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	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	
W	자산운용사	1	0.12	2	0.12	
	판매회사	0	0.00	0	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.13	2	0.12	
	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	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	
I	자산운용사	4	0.12	33	0.12	
	판매회사	0	0.01	2	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	1	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	1	0.00	
	보수합계	4	0.13	37	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	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	
A	자산운용사	5	0.12	17	0.12	
	판매회사	3	0.08	11	0.07	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	1	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	1	0.00	
	보수합계	9	0.20	28	0.20	
	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	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

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

▶ 총 보수, 비용 비율

(단위 : 연환산, %)

		총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
트러스톤다이나믹코리아30 증권투자자산신탁(채권혼합)	전기	0.0976	0.387	0.4846
	당기	0.0635	0.3587	0.4222
종류(Class)별 현황				
C	전기	1.0613	0.3656	1.4269
	당기	1.0419	0.3503	1.3922
W	전기	0.5223	0.3919	0.9142
	당기	0.5167	0.3564	0.8731
I	전기	0.7982	0.4548	1.253
	당기	0.7291	0.3889	1.118
A	전기	0.8105	0.335	1.1455
	당기	0.8095	0.3371	1.1466

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.

6. 투자자산 매매내역

■ 매매주식규모 및 회전율

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
399,183	20,588	161,134	6,157	16.49	66.16

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

13년03월27일 ~13년06월26일	13년06월27일 ~13년09월26일	13년09월27일 ~13년12월26일
20.76	50.69	16.49

7. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스톤다이나믹코리아30증권투자자산신탁(채권혼합)의 자산운용회사인 트러스톤자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 기업은행의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다.

각종 보고서 확인 : 트러스톤자산운용(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 만들 때 이 펀드에 투자한 투자자들에게 출자비용에 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 댓가로 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 금융감독위원회의 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.