

# 트러스톤 칭기스칸 퇴직연금 증권자투자신탁[채권혼합] [채권혼합형 펀드]

(운용기간 : 2014년04월15일 ~ 2014년07월14일)

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. 더운 여름이 찾아왔습니다. 최근 수년간 여름마다 시장에 위기가 찾아오고 변동성이 커지고 장세가 불안해졌던 기억이 있습니다. 하지만 금년은 대내외적인 외국인의 적극적인 매수세에 힘입어 상당히 다른 양상이 펼쳐지고 있습니다.

## 운용개요

### 1. 운용실적

2014년 4월 15일부터 2014년 7월 14일까지 당 펀드는 +2.25%의 수익률을 기록하였습니다. 비교지수((0.35 \* KOSPI) + (0.60 \* KTB지수) + (0.05 \* CALL))는 동기간 +0.98%를 기록해 당 펀드는 비교 지수 대비 +1.26%p의 수익률을 기록하였습니다.(운용펀드 기준) 2014년 7월 14일 현재, 자금의 39.81%는 주식 포트폴리오에 투자되었으며, 나머지 60.19%는 채권 포트폴리오에 투자되었습니다.

계속해서 경기민감주보다는 경기와 무관하게 시장 대비 높은 성장세를 지속할 것으로 판단되는 종목들의 비중을 높게 유지한 전략이 주효하였습니다. 최경환 장관의 취임 이후 기업들의 배당 확대 가능성이 높아지고, 대규모 경기 부양과 내수 소비 진작책이 시행되는 점에 주목하였습니다. 따라서 기존에 보유하고 있던 우선주와 배당성향이 높아질 것으로 기대되는 종목들의 비중을 늘렸고, 이 점이 수익률에 높은 기여도를 보였습니다. 전반적으로 포트폴리오는 성장주와 가치주를 균형있게 구성하므로써 변동성은 낮추고 초과수익률을 꾸준히 쌓아가려고 노력하고 있습니다.

채권시장은 국내외 풍부한 유동성을 바탕으로 견조한 매수세가 뒷받침되며 강세를 나타내었습니다. 4월에는 국고 3년 기준 5bp 이내의 낮은 변동성을 보였지만, 5월에는 미국 연준의 기준금리 인상 시기 지연 및 우크라이나 지정학적 불확실성 증대로 금리가 하락하였습니다. 이후 6월 ECB에서 기준금리를 인하하고 비전통적 정책수단의 동원까지 시사할 것으로 전망됨에 따라 글로벌 금리가 큰 폭으로 하락하였으며, 국내 채권시장도 강세를 보였습니다. 7월에는 한국은행의 경제전망에서 GDP성장률을 0.2% 하향 조정하였고 금통위에서 경기하방 위험을 언급함에 따라 기준금리 인하기대감이 커지면서 강세를 지속하였습니다. 중장기물 채권의 강세로 국고채 3년과 10년의 금리 차이는 축소세를 보였으며 국내 채권금리는 2014년 7월 14일 현재, 국고3년물 기준 2014년

4월 14일 대비 27.7bp 하락한 2.595%로 마감하였습니다.

채권 투자는 안정성을 고려, 국고채, 통안채 위주로 포트폴리오를 구성하면서 은행채, 공사채 등 우량 신용채권의 편입을 통해 이자수익 제고 노력을 지속하였습니다.

## 2. 운용계획

중장기적 그림에서 선진국 주도의 완만한 경기 회복국면이 지속될 것으로 판단합니다. 선진국 중앙은행은 실물경기 회복을 확인하고 천천히 출구전략을 시행할 것으로 예상되기 때문에 주식시장이 실물이 회복되는 정도보다 상승하는 미니 버블가능성에 대해서는 열어놓고 있습니다. 상반기 한파 영향으로 주춤했던 미국의 경제회복이 소비와 투자가 증가하는 모습을 보일지가 관건일 것으로 판단됩니다. 미국의 제조업 설비가동률이 78%를 넘어서면서 설비투자가 재개될 가능성이 있고, 고용시장의 개선에 힘입어 임금 상승에 대한 기대도 여전하기 때문에 미국발 호경기의 온기가 전해질 것으로 전망됩니다.

유로존의 경기 침체를 유발했던 재정감축, 크레딧 코스트 상승, 디레버리지 3요소가 완화되는 모습을 보이고 있습니다. 독일 주도의 경제회복세에 스페인, 이탈리아가 수혜를 보고 있고, ECB가 디플레이션을 막기 위해서 적극적인 통화완화정책을 펼치는 등 정책적 뒷바침도 유효하다고 판단됩니다. 중국은 상반기 경기 둔화를 개선시키고자 하는 정부의 의지 확인되고 있습니다. 그림자금융 및 부동산 가격 하락등의 구조적인 리스크를 정부가 어떻게 컨트롤하느냐가 핵심인데 하반기에는 미니부양책, 농촌 은행 지운을 인하, 부동산 규제 완화로 상반기보다는 나은 모습을 보일 것으로 보입니다. 다만 그 수준은 하방을 막는 수준에 그칠 것으로 보여 중국 관련 업종은 향후에도 큰 모멘텀을 기대하기 어려울 것으로 판단됩니다.

시장의 걱정은 경기가 회복되고 있음에도 불구하고 유효수요가 충분하지 않아 새로운 성장 모멘텀을 찾지 못함에 따라 디플레이션 발생 가능성을 고민해야 하는 점입니다. 선진국 경기가 나아지고는 있으나 수입이 늘지 않아 이머징 국가들의 낙수효과가 예전같이 못한 부분도 이를 반증합니다. 그러나 저희는 이러한 배경으로 인해 각국 중앙은행뿐 아니라 정부가 유효수요를 확대하기 위한 정책을 낼 수 밖에 없는 상황으로 판단하고 있습니다. 중앙정부의 완화적 통화정책이 유지되는 상태에서 각국 정부가 그동안의 긴축의 고삐를 늦추면서 인위적 수요 진작책을 내놓을 것으로 예상됩니다. 그동안 다른 신흥국과 비교했을 때 정부정책 부재가 한국시장 소외의 원인 중 하나였는데 박근혜정부 2기를 맞아 경기활성화 대책을 내놓으며 정부가 정책적 의지를 보였습니다. 2015년 예산안에 대해서도 언급한 점은 정책이 지속적일 것이라는 것을 확인해준 대목이라고 판단됩니다. 따라서 향후 주식시장의 방향성은 다시금 우상향을 보일 것으로 예상되며, 이러한 점을 염두에 두고 높은 주식비중을 지속적으로 유지하고 좋은 종목을 편입하는 것에 초점을 맞춰나갈 계획입니다.

국내 채권시장은 8월 금통위에서 기준금리를 25bp 인하할 가능성이 높은 것으로 보여

강세 기조를 이어갈 것으로 보여집니다. 이어 9월부터는 기준금리 추가 인하 기대감의 증감에 따라 등락을 보인 후 기준금리 인하 기대감이 사라질 것으로 예상되는 4분기 경에는 금리 상승 추세를 보일 것으로 전망합니다. 글로벌 양적완화가 지속되는 가운데, 국내 경기 회복은 여전히 미미할 것으로 보여지며, 우크라이나를 둘러싼 지정학적 불안감은 안전자산 선호로 이어지면서 채권시장에 우호적으로 작용할 것으로 예상됩니다. 전반적으로 채권에 우호적인 환경이 지속될 것으로 보이지만 금리 상승에 따른 리스크 관리에도 중점을 두어 운용할 계획이며, 변동성 확대 국면 진입 시 적절한 듀레이션과 만기전략을 통해 초과수익을 추구하도록 노력하겠습니다.

앞으로도 계속해서 시장을 선도하는 펀드를 만들어 갈 수 있도록 최선의 노력을 기울일 것을 약속 드립니다. 맥내 두루 평안하시길 간절히 소망합니다. 감사합니다.

트러스톤자산운용 CIO 황성택  
주식운용3본부장 정인기  
주식운용본부 3팀장 안홍익  
주식운용본부 과장 이무영  
채권운용팀장 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

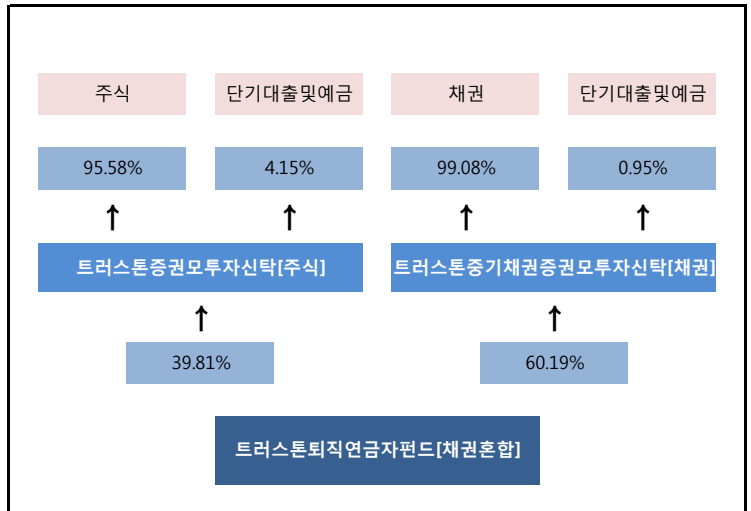
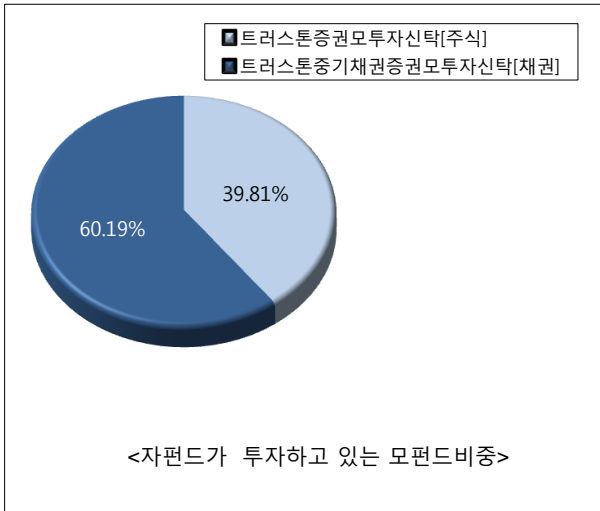
## ■ 기본정보

**적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률**

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
트러스트칭기스칸퇴직연금증권투자자신탁[채권혼합]		3등급	16811
C			AM520
F			AM521
펀드의 종류	채권혼합형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2010.07.15
운용기간	2014.04.15 ~ 2014.07.14	존속기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	외환펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 안정적인 수익을 추구하기 위하여 채권 및 채권관련 증권에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자신탁재산의 80%이하를 투자하고, 투자신탁재산의 40%이하를 주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하여 장기적으로 안정적인 자본이득 및 이자수익을 추구합니다. 또한 모투자신탁의 운용실적에 따른 손익에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다.		

주)판매회사 : 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

## ■ 펀드 구성



※ 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을때 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

## ■ 자산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트칭기스칸퇴직연금 증권투자자신탁[채권혼합]	자산 총액 (A)	66,271	75,166	13.42
	부채 총액 (B)	88	50	-42.39
	순자산총액 (C=A-B)	66,183	75,115	13.50
	발행 수익증권 총 수 (D)	60,590	67,256	11.00
	기준가격 <sup>주)</sup> (E=C/D×1000)	1,092.31	1,116.85	2.25
종류(Class)별 기준가격 현황				
C	기준가격	1,087.71	1,109.72	2.02
F	기준가격	1,037.75	1,060.10	2.15

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.

## ※ 분배금 내역

(단위 : 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
트러스트칭기스칸퇴직연금 증권투자자신탁[채권혼합]	2014-07-15	5,645	74,008	1,116.85	1,032.92	
C	2014-07-15	7,066	71,472	1,109.72	1,000.00	
F	2014-07-15	198	3,493	1,060.10	1,000.00	

주) C,F 클래스의 분배후수탁고에는는 재투자분 7,264 백만좌가 포함되어 있습니다.

## 2. 수익률현황

### ■ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스트칭기스칸퇴직연금 증권자투자신탁[채권혼합]	2.25	4.62	6.07	9.17
비교지수(벤치마크)	0.98	2.56	1.69	4.98
(비교지수 대비 성과)	(1.26)	(2.06)	(4.38)	(4.19)
종류(Class) 별 현황				
C	2.02	4.16	5.39	8.47
(비교지수 대비 성과)	(1.04)	(1.60)	(3.70)	(3.49)
F	2.15	4.43	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.17)	(1.87)	-	-
비교지수(벤치마크)	0.98	2.56	1.69	4.98

주) 비교지수(벤치마크) : (KOSPI X 35.0%) + (CALL X 5.0%) + (KTB지수 X 60.0%)

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스트칭기스칸퇴직연금 증권자투자신탁[채권혼합]	9.17	17.96	16.07	-
비교지수(벤치마크)	4.98	8.41	7.06	-
(비교지수 대비 성과)	(4.19)	(9.55)	(9.02)	-
종류(Class) 별 현황				
C	8.47	17.21	15.33	-
(비교지수 대비 성과)	(3.49)	(8.80)	(8.27)	-
F	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	4.98	8.41	7.06	-

주) 비교지수(벤치마크) : (KOSPI X 35.0%) + (CALL X 5.0%) + (KTB지수 X 60.0%)

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

### ■ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	1,217	301	0	0	1	0	0	0	0	28	-2	1,545
당 기	1,131	407	0	0	7	0	0	0	0	28	-2	1,571

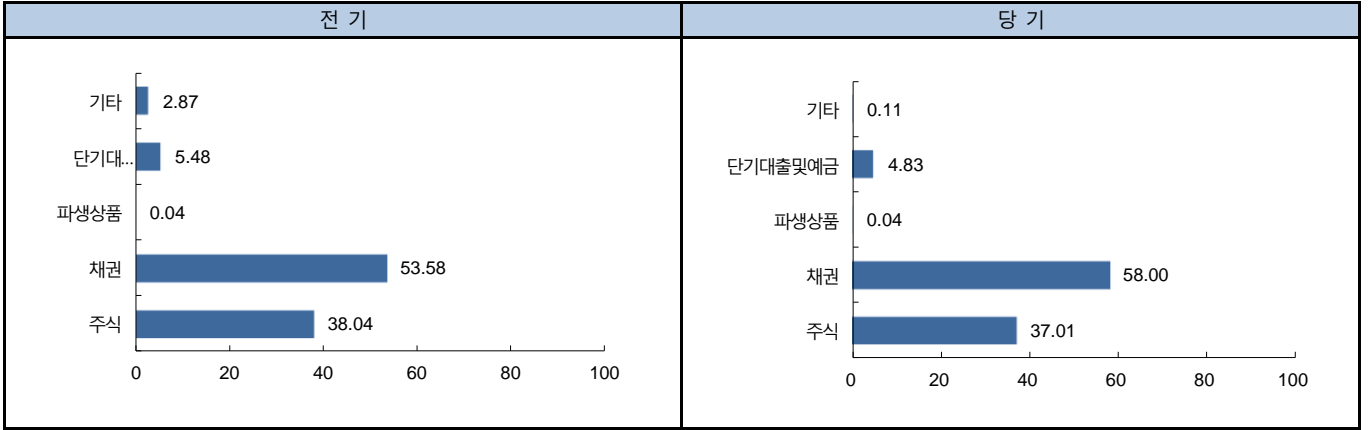
### 3. 자산현황

#### ■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	27,822 (37.01)	43,599 (58.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	28 (0.04)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	3,633 (4.83)	84 (0.11)	75,166 (100.00)

\* ( ) : 구성 비중

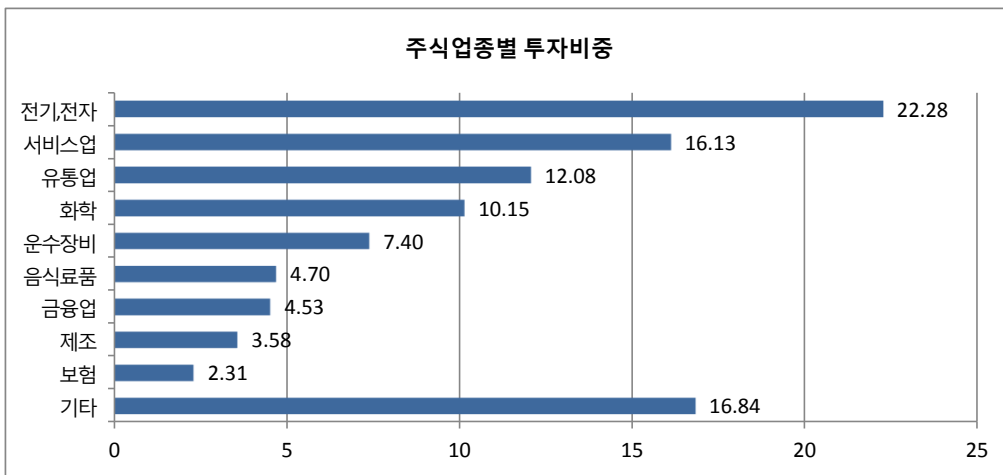


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

#### ▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	22.28	6	음식료품	4.70
2	서비스업	16.13	7	금융업	4.53
3	유통업	12.08	8	제조	3.58
4	화학	10.15	9	보험	2.31
5	운수장비	7.40	10	기타	16.84





▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	채권	국고02750-1512(12-6)	28.18	6	채권	현대카드407	3.57
2	채권	국고02750-1606(13-3)	8.63	7	채권	삼성카드2007	3.47
3	주식	삼성전자	4.87	8	채권	통안0268-1410-01	2.29
4	단기상품	콜론(대우증권)	4.67	9	주식	SK하이닉스	2.00
5	채권	한국전력764	4.17	10	주식	NAVER	1.86

※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	2,848	3,663	4.87	대한민국	KRW	전기,전자	
SK하이닉스	30,515	1,506	2.00	대한민국	KRW	전기,전자	
NAVER	1,733	1,401	1.86	대한민국	KRW	서비스업	

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

▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고02750-1512(12-6)	21,057	21,179	대한민국	KRW	2012-12-10	2015-12-10		RF	28.18
국고02750-1606(13-3)	6,446	6,486	대한민국	KRW	2013-06-10	2016-06-10		RF	8.63
한국전력764	3,008	3,132	대한민국	KRW	2011-10-11	2016-10-11		AAA	4.17
현대카드407	2,578	2,683	대한민국	KRW	2011-06-03	2016-06-03		AA+	3.57
삼성카드2007	2,578	2,610	대한민국	KRW	2012-09-21	2016-09-21		AA+	3.47
통안0268-1410-01	1,719	1,721	대한민국	KRW	2013-10-08	2014-10-08		RF	2.29

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	대우증권	2014-07-14	3,507	2.55	2014-07-15	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 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
정인기	상무	1971년	8	9,456	6	4,233	2109000656
안홍익	부장	1976년	15	13,218	14	12,079	2109001761
여중훈	부장	1974년	28	26,047	6	5357	2109000911
이무영	과장	1981년	7	9,047	2	6,274	2109001428

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 변경내역

기간	운용전문인력
2009.12.17 - 2012.08.09	황성택
2011.02.15 - 현재	여종훈
2012.08.09 - 현재	정인기
2012.08.09 - 현재	이무영

주)2014.7월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

## 5. 비용 현황

### ■ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스트칭기스칸 퇴직연금증권투자신탁 [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**	2	0.00	2	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	19	0.03	17	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	18	0.03	15	0.02
		합계	37	0.06	32	0.05
	증권거래세	42	0.06	31	0.04	
C	자산운용사	46	0.07	50	0.07	
	판매회사	84	0.14	91	0.14	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	3	0.00	3	0.00	
	일반사무관리회사	3	0.00	3	0.00	
	보수합계	135	0.22	147	0.22	
	기타비용**	2	0.00	2	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	18	0.03	16	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	17	0.03	15	0.02
		합계	35	0.06	31	0.05
	증권거래세	40	0.06	30	0.04	

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
F	자산운용사	3	0.07	3	0.07	
	판매회사	0	0.01	0	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	4	0.09	3	0.09	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	1	0.03	1	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.03	1	0.02
		합계	2	0.06	2	0.04
	증권거래세	3	0.06	2	0.04	

\* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

\*\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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
트러스트칭기스칸퇴직연금 증권투자자산신탁(채권혼합)	전기	0.2139	0.0005	0.2218	0.2499
	당기	0.0911	0.0005	0.0997	0.2279
종류(Class)별 현황					
C	전기	0.667	0	0.8993	0.2506
	당기	0.7943	0	0.899	0.2287
F	전기	0.3693	0	0.3791	0.2402
	당기	0.3693	0	0.3798	0.2163

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

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(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. 투자자산매매내역

### ■ 매매주식규모 및 회전을

- 트러스트증권모투자신탁(주식)

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
266,214	16,661	243,738	12,555	39.85	159.84

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

### ■ 최근 3분기 매매회전율 추이

- 트러스트증권모투자신탁(주식)

(단위 : %)

13년10월15일 ~14년01월14일	14년01월15일 ~14년04월14일	14년04월15일 ~14년07월14일
47.20	56.87	39.85

## 7. 공지사항

\* 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 트러스톤 청기스칸 퇴직연금 증권투자신탁(채권혼합)가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

\* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

\* 이 보고서는 자본시장법에 의해 트러스톤청기스칸퇴직연금증권투자신탁(채권혼합)의 자산운용회사인 '트러스톤자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다.

다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 트러스톤자산운용(주) [www.trustonasset.com](http://www.trustonasset.com)  
금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>

## 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 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 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.