

트러스톤 인덱스알파 증권투자신탁[주식-파생형] [주식파생형 펀드]

(운용기간 : 2014년06월07일 ~ 2014년09월06일)

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?

한 해 농사의 결과물이 무르익는 가을입니다. 지난 9월 얼마간의 연휴기간 전라도 담양을 여행하며 대나무가 푸르게 자라고 있는 죽녹원이란 곳에 가 볼 기회가 있었습니다. 산책로를 따라 대나무숲이 펼쳐져 있고 곧게 뻗은 대나무 사이사이로 불어나오는 대바람을 느끼며 잠시나마 현실의 분주함을 털어낼 수 있었습니다. 요즘 서점에서는 21세기 자본주의라는 다소 딱딱한 주제의 책이 인기라 합니다. 자본주의가 가진 태생적 한계인 부의 불평등이 불편하지만 잠시나마 자연 속 여유로움을 통해 자신을 찾는 시간을 갖고 나아가 주변을 돌아보며 가진 것에 감사하는 삶에 대하여 다시 한번 생각해보았습니다.

저희에게 믿음으로 소중한 자산을 맡겨주신 고객님들께도 다시 한번 깊은 감사의 마음을 전하며 지난 3개월 동안의 운용성과와 함께 운용내용을 설명 드리고 향후 운용계획에 대해 간략히 설명 드리겠습니다.

운용개요

1. 운용실적

지난 3개월간(2014년 6월 7일부터 2014년 9월 6일까지) KOSPI200지수는 0.59% 상승하였습니다. 글로벌 유동성을 바탕으로 이머징 시장에 대한 선호가 증가하였고 내부적으로도 경제 정책을 통해 힘을 실어주며 국내 증시 또한 2000pt 선에 안착하는 듯 보였습니다. 그러나 선진국을 중심의 오랜 상승에 따른 밸류에이션 부담과 미국의 출구전략에 대한 우려 등이 상존하는 데다 이라크 내전, 우크라이나 사태 등 지정학적 리스크가 작용하며 증시 모멘텀이 재차 약화되는 모습을 보였습니다.

동기간 트러스톤인덱스알파증권투자신탁은 +1.09% 상승하면서 KOSPI200 지수를 +0.50%p 초과 달성(운용펀드 기준)하였습니다. 최근 1년 기준으로는 KOSPI200지수는 2.68% 상승하였고 동펀드는 +4.87% 상승하면서 기준지수대비 +2.19%p의 초과수익률을

기록하였습니다. 매년 2~3%의 안정적인 초과수익률을 내는 것을 목표로 하는 인헨스드인덱스 펀드로서 꾸준한 성과를 보여주고 있습니다.

성과뿐 아니라 위험지표도 낮은 수준에서 유지되고 있습니다. 지수를 얼마나 잘 추종했는지 보여주는 최근 1년 추적오차(Tracking Error)가 1.26%로 벤치마크인 KOSP200지수를 안정적으로 추종하고 있습니다.

2. 운용계획

외국인의 지속적인 순매수와 한국 정부의 적극적인 내수 경기 부양책은 국내 증시의 단기적 상승을 이끌었지만 추가적인 모멘텀을 이끌어내지 못하며 시장은 여전히 2000pt를 전후로 박스권 횡보를 보이고 있습니다. 상대적으로 강세를 보이던 미국 증시 또한 속도를 조절하면서 밸류에이션 부담감을 해소해가는 모습이며, 유럽은 여전히 디플레이션 환경 속에서 유럽중앙은행(ECB)의 통화 정책만을 기대하고 있는 상황입니다.

미국 증시는 엘런 의장의 저금리 유지 발언 속에서도 금융위기 이후의 과잉 유동성 해소과정에 대한 우려를 반영하고 있지만 밸류에이션 부담감을 느끼는 와중에서도 소비와 부동산 등 경기는 질적인 개선을 지속하고 있다는 긍정적인 부분은 여전합니다. 과거 노동력이 싹 이머징 마켓에 생산 기지를 두던 미국이 지금은 셰일혁명을 바탕으로 리쇼어링(미국으로의 제조업 회귀) 현상을 보이며 달리는 구조적인 강세를 이어갈 것으로 보입니다.

중국의 최근 경기가 부진했던 것은 내수 수요 부진이 그 원인이었습니다. 수출 수요는 견조했지만 내수 수요가 크게 둔화된 탓입니다. 또한 연초 이후 금융권의 신용 리스크 우려가 지속적으로 작용하며 쉐도우 बैं킹 규모를 가늠할 수 있는 신탁펀드 규모가 증가하여 리스크가 커지는 모습을 보였습니다. 중국증시는 이런 우려에도 불구하고 최근 시장은 약재를 반영한 가운데 견조한 모습을 보이고 있습니다. 미국의 생산 기지 역할을 해오던 중국은 지도부 5세대인 시진핑 주석 취임 이후 내수 시장의 질적 개선을 위한 노력을 지속해오고 있습니다. 그 동안 정부 주도의 투자 및 두 자리 수 성장 정책에서 7% 초반으로 목표 성장률을 낮추고 점진적인 질적 개선을 위한 노력 중에 있습니다. 중국 내수 시장의 성장을 꺾이기 위해서는 중산층의 성장이 필수적이며 이를 위해 세금 감면 및 최저 임금 인상 등 중국은 제도 개선을 위한 노력을 지속하고 있습니다. 금융 시장 또한 최근 후강통을 시작으로 대대적인 제도 개편이 이루어지는 등 제도에 대한 중국 지도부의 개선은 진행형입니다.


한국은 향후 아시아의 가장 큰 규모의 시장으로 성장할 수 있는 중국으로부터 수혜를 입을 수 있는 국가입니다만 국내 시장의 대내적 문제가 지수의 상승을 제한하는 모습입니다. 정부는 부동산 및 경제 대책과 함께 한국은행의 기준금리 인하 등 국내 수요를 부양하기 위한 정책적 노력들을 지속하고 있습니다. 최근 배당주들의 상승 또한 사내 유보금에 대한 정부의 정책 변화 효과로 해석할 수 있습니다. 다만 삼성전자와 현대차 그룹이 큰 비중을 차지하는 국내 증시에서 이들 대기업을 중심으로 한 실적 악화가 증시 상승을 제한하는 모습입니다. 2010년 91조원이었던 상장기업의 순이익은 3년 연속 감소하며 지난해 68조원 수준까지 내려왔습니다. 올해 85조원 수준의 순이익을 기록할 것이라는 기대 속에서도 연초 예상치에 비해 실제 실적은 기대치에 못미치며 기업 펀더멘탈에 대한 신뢰성이 지속적으로 낮아지고 있는 모습입니다. 실적 감소는 지난 3년간 국내 증시가 2000pt를 전후로 박스권에 머물고 있는 이유이기도 합니다. 국내 애널리스트 중 올해를 실적이 감소가 마무리되는 해로 보는 시각이 지배적이지만 국내 기업 전체의 실적 변화를 예상한다는 것은 쉬운 일이 아닙니다. 다만 국내 기업들의 자산가치 대비 주가의 할인 수준이 1배 수준으로 글로벌 증시 대비 55% 수준으로 밸류에이션 매력이 있다는 점과 중국의 내실 성장 과정에서 국내 기업들이 수혜를 받을 수 있다는 점, 선진 시장의 경기 회복에 따른 전반적인 글로벌 유동성이 위험 자산으로 유입되는 흐름에 대한 기대 및 디플레이션에서 인플레이션으로의 환경 변화에 대한 희망을 가져볼 수 있습니다.

미국의 경기 견조한 흐름이 점진적으로 지속되고 있고, 유럽은 추가적인 통화 정책을 쓸 수 있는 여력이 남아있으며, 새로운 중국의 향후 질적 개선에 대한 의문점은 시간이 흐를수록 명확히 드러날 것이라고 생각합니다. 이 같은 환경 속에서 빠르게 적응하고 살아남을 기업들에 대한 판단과 리서치 역량을 집중하는 것이 저희 역할이라고 생각합니다.

시장의 회복은 항상 있을 수 있지만 일관된 운용철학을 고수하는 것은 매우 어려운 일임을 다시 한번 되새기면서 저희 트러스톤자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님들께 보다 높은 가치를 돌려드릴 수 있도록 선의의 의무를 다하겠습니다. 고객님들께 다시 한 번 감사드리며 고객님들의 가정에 항상 평안과 행복이 가득하시기를 바랍니다. 이번 분기의 성과보고와 운용계획을 마칩니다.

감사합니다.

트러스톤자산운용 CIO 황성택
투자전략팀장 김응주 拜上



목 차

1. 펀드의 개요

2. 수익률 현황

3. 자산현황

4. 투자운용전문인력 현황

5. 비용현황

6. 투자자산매매내역

7. 공지사항

<참고 - 펀드용어정리>

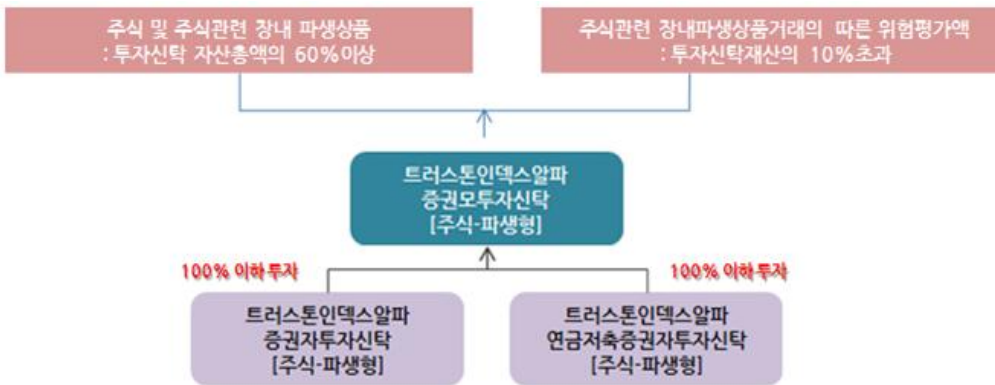
1. 펀드의 개요

■ 기본정보 적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
트러스트인덱스알파증권투자신탁(주식-파생형)		2등급	29829
A			29830
C			29831
Ci			29832
펀드의 종류	주식파생형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2010.09.07
운용기간	2014.06.07 ~ 2014.09.06	존속기간	별도의 정해진 신탁계약기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	외환펀드서비스
상품의 특징	<input type="checkbox"/> 인덱스 구성 계량모형에 근거한 주식 포트폴리오 구성으로 KOSPI200수익률과 유사한 투자수익률 추구하고 있습니다. <input type="checkbox"/> 주식 바스켓, 주가지수관련 파생상품 및 주가지수ETF의 상대적 가격 차이를 이용한 차익거래 등을 통해 알파를 추구하고 있습니다. <input type="checkbox"/> 추적오차 모니터링 시스템 및 계량모형을 통해 효율적 추적오차 관리를 합니다.		

주)판매회사는 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

■ 펀드 구성



■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트인덱스알파증권 투자신탁(주식-파생형)	자산 총액 (A)	15,303	15,472	1.11
	부채 총액 (B)	2	0	-99.67
	순자산총액 (C=A-B)	15,301	15,472	1.12
	발행 수익증권 총 수 (D)	14,749	14,754	0.03
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,037.43	1,048.69	1.09
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	1,032.12	1,041.51	0.91
C	기준가격	1,026.74	1,034.26	0.73
Ci	기준가격	1,034.20	1,044.32	0.98

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	
트러스트인덱스알파증권 투자신탁(주식-파생형)	2014-09-11	718	15,393	1,048.69	1,000.00	
A	2014-09-11	15	387	1,041.51	1,000.00	
C	2014-09-11	56	1,681	1,034.26	1,000.00	
Ci	2014-09-11	568	13,384	1,044.32	1,000.00	

주) A, C, Ci클래스의 분배후수탁고에는 재투자분 639 백만좌가 포함되어 있습니다.

2. 수익률 현황

■ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스톤인덱스알파증권 자투자신탁[주식-파생형]	1.09	2.29	2.11	4.87
비교지수(벤치마크)	0.59	1.73	0.53	2.68
(비교지수 대비 성과)	(0.50)	(0.56)	(1.58)	(2.19)
종류(Class)별 현황				
A	0.91	1.94	1.58	4.15
(비교지수 대비 성과)	(0.32)	(0.21)	(1.05)	(1.47)
C	0.73	1.58	1.05	3.43
(비교지수 대비 성과)	(0.15)	(-0.15)	(0.52)	(0.75)
Ci	0.98	2.08	1.79	4.43
(비교지수 대비 성과)	(0.39)	(0.35)	(1.26)	(1.75)
비교지수(벤치마크)	0.59	1.73	0.53	2.68

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI200 100%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스톤인덱스알파증권 자투자신탁[주식-파생형]	4.87	11.70	23.26	-
비교지수(벤치마크)	2.68	6.20	15.64	-
(비교지수 대비 성과)	(2.19)	(5.50)	(7.63)	-
종류(Class)별 현황				
A	4.15	10.20	22.96	-
(비교지수 대비 성과)	(1.47)	(4.00)	(7.32)	-
C	3.43	8.67	18.26	-
(비교지수 대비 성과)	(0.75)	(2.47)	(2.62)	-
Ci	4.43	10.78	21.71	-
(비교지수 대비 성과)	(1.75)	(4.58)	(6.07)	-
비교지수(벤치마크)	2.68	6.20	15.64	-

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI200 100.0%

※ 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	167	0	0	0	9	0	0	0	0	18	0	194
당 기	145	0	0	0	4	0	0	0	0	17	0	166

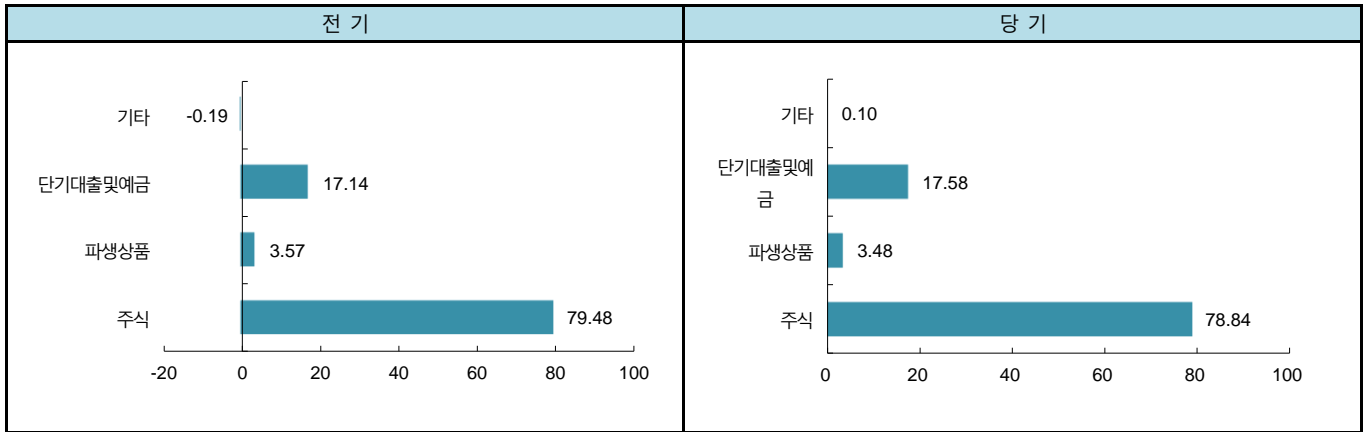
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	12,198 (78.84)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	539 (3.48)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,721 (17.58)	15 (0.10)	15,472 (100.00)

* () : 구성 비중

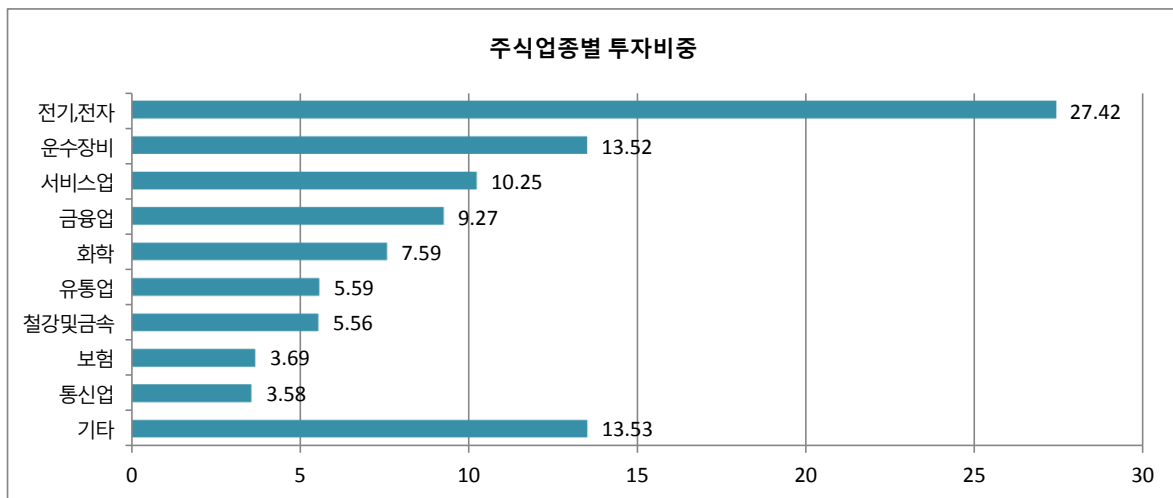


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 산정한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

■ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	27.42	6	유통업	5.59
2	운수장비	13.52	7	철강및금속	5.56
3	서비스업	10.25	8	보험	3.69
4	금융업	9.27	9	통신업	3.58
5	화학	7.59	10	기타	13.53



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	파생상품	코스피200 F 201412	21.27	6	주식	SK하이닉스	2.92
2	단기상품	콜론(신영증권)	16.95	7	주식	신한지주	2.59
3	주식	삼성전자	14.88	8	주식	현대모비스	2.30
4	주식	현대차	3.88	9	주식	NAVER	2.25
5	주식	POSCO	3.02	10	단기상품	리딩투자증권	2.15

※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	1,917	2,302	14.88	대한민국	KRW	전기,전자	
현대차	2,760	600	3.88	대한민국	KRW	운수장비	
POSCO	1,340	468	3.02	대한민국	KRW	철강및금속	
SK하이닉스	10,460	452	2.92	대한민국	KRW	전기,전자	
신한지주	7,570	401	2.59	대한민국	KRW	금융업	
현대모비스	1,298	356	2.30	대한민국	KRW	운수장비	
NAVER	480	348	2.25	대한민국	KRW	서비스업	

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

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
코스피200 F 201412	매수	25	3,291	

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
증거금	리딩투자증권	2014-09-06	332	0.00		대한민국	KRW
단기대출	신영증권	2014-09-05	2,622	2.28	2014-09-11	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	
김응주	부장	1976년	2	535	11	4,880	2109001148
윤세민	대리	1983년	-	-	-	-	2111000791

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.

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스트인덱스알파증권 자투자신탁(주식-파생형)	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	0.00	1	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	1	0.01	1	0.01
	증권거래세	8	0.05	1	0.01	
A	자산운용사	0	0.09	0	0.09	
	판매회사	0	0.08	0	0.08	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.17	1	0.17	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.01
	증권거래세	0	0.05	0	0.01	
C	자산운용사	2	0.09	1	0.09	
	판매회사	4	0.25	4	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	6	0.35	6	0.35	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.01
	증권거래세	1	0.05	0	0.01	
Ci	자산운용사	12	0.09	12	0.09	
	판매회사	1	0.01	1	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
	보수합계	15	0.11	14	0.11	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.00	1	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	1	0.01	1	0.01
	증권거래세	7	0.05	1	0.01	

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 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, %)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	중개수수료 비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
트러스트인덱스알파증권 자투자신탁[주식-파생형]	전기	-0.0072	0.0002	-0.0081	0.0268
	당기	0	0.0003	0	0.024
종류(Class)별 현황					
A	전기	0.6889	0	0.6796	0.0279
	당기	0.6888	0	0.6888	0.0248
C	전기	1.3893	0	1.381	0.0271
	당기	1.3893	0	1.3893	0.0239
Ci	전기	0.4194	0	0.4113	0.0268
	당기	0.4194	0	0.4194	0.0241

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

트러스트인덱스알파증권모투자신탁[주식-파생형]

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
4,266	256	5,798	368	3.01	11.93

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트인덱스알파증권모투자신탁[주식-파생형]

(단위 : 백만원, %)

13년12월07일 ~14년03월06일	14년03월07일 ~14년06월06일	14년06월07일 ~14년09월06일
21.85	19.76	3.01

7. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트인덱스알파증권자투자신탁[주식-파생형]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 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.