

# 트러스톤 인덱스알파 증권자투자신탁[주식-파생형] [주식파생형 펀드]

(운용기간 : 2014년12월07일 ~ 2015년03월06일)

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?

벌써 봄을 알리는 꽃망울들이 터지고 있습니다. 꽃나무들은 꽃샘 추위 속에서도 봄볕으로 봄이 오는 것을 미리 알고 있었던 것 같습니다. 그동안 지지부진했던 한국 주식시장에도 봄이 왔으면 좋겠습니다.

저희 트러스톤자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 진심으로 감사의 말씀을 올리며, 지난 3개월간의 운용성과와 향후 운용계획에 대해 간략히 설명 드리겠습니다.

## 운용개요

### 1. 운용실적

지난 3개월간(2014년 12월 7일부터 2015년 3월 6일까지) KOSPI200지수는 0.68% 상승하였습니다. 유가 하락으로 인해 급락했던 주식시장은 저가 매수세로 반등하는 모습을 보였습니다. 추가적으로 유럽 중앙은행은 시장의 예상을 상회하는 1.14조 유로 수준의 대규모 양적완화를 발표하면서 시장 반등을 주도하였습니다. 특히 코스닥 시장이 신고점을 갱신하는 등 주식시장은 반등의 기미를 보이고 있습니다.

같은 기간 트러스톤인덱스알파증권투자신탁은 1.32% 상승하면서 KOSPI200 지수를 0.65%p 상회(운용펀드 기준)하였습니다. 최근 1년 기준으로는 KOSPI200지수는 0.65% 하락하였고 동펀드는 0.15% 상승하면서 기준지수대비 0.8%p의 초과수익률을 기록하였습니다. 트러스톤인덱스알파투자신탁은 매년 2% 수준의 안정적인 초과수익률을 내는 것을 목표로 하는 인헨스드 인덱스 펀드로서 꾸준한 성과를 유지하고 있습니다.

인덱스 펀드로서 위험지표도 낮은 수준에서 유지되고 있습니다. 지수를 얼마나 잘 추종했는지 보여주는 최근 1년 추적오차(Tracking Error)가 1.27%로 벤치마크인 KOSPI200지수를 안정적으로 추종하고 있습니다.

## 2. 운용계획

종합주가지수는 연초 1950pt수준에서 2000pt까지 3개월 연속 상승을 지속하고 있습니다. 상반기 동안은 이러한 상승추세가 지속될 것으로 예상하고 있습니다. 그렇게 보는 이유는 크게 두가지 입니다. .

첫째, 3월 FOMC 회의 이후 달러 강세가 저지되고 있습니다. 한국은 선진국보다 신흥국에 수출하는 비중이 더 높습니다. 최근 달러 강세로 인해 신흥국의 수요가 좋지 않게 되면서 한국의 수출이 지지부진한 모습을 보이고 있었습니다. 올 여름으로 예상되었던 미 연준의 출구전략(유동성을 풀던 전략에서 서서히 유동성을 줄이는 전략)이 하반기로 늦춰지면서 달러가 안정세를 보이고 있는 것입니다. 달러 강세의 안정화는 그동안 미국 시장대비 성과가 좋지 못했던 유로존과 이머징 마켓 주식 수급에 긍정적인 영향을 미칠 것으로 보입니다. 외국인도 5주 연속 순매수를 기록하고 있습니다.

둘째는 이익조정치 상황 조정입니다. 그동안 외국인에게 소외받았던 가장 큰 이유가 한국기업들의 이익 추정치를 신뢰할 수 없다는데 있었습니다. KOSPI 상장 기업전체 순이익을 110조를 예상했다가 실제로는 80조 수준에 그친 일이 비일비재했으니 시장이 믿지 못하는 것도 당연한 것이라 생각이 됩니다. 그러나 최근에는 KOSPI 기업의 2015년 전체 영업이익이 3주 연속 상황 조정되고 있습니다. 2015년 1사분기 기업이익이 상황 조정되면서 연간 이익이 개선되는 상황입니다. 이익 개선을 하고 있는 업종은 디스플레이, 운송, 화장품, IT하드웨어, 증권, 반도체 업종으로 이익개선의 가시성이 높은 업종이어서 시장이 다시 실망할 가능성이 낮아보입니다.

KOSPI 2천선 중반 전후는 투신권 펀드환매의 사정권이나 국내기업이익 개선 기대, 한국은행의 금리인하, 달러화 안정 등에 따라 외국인 매수세가 지속될 것으로 보여 올 상반기는 주식시장이 꾸준한 상승세를 보일 것으로 예상합니다.

늘어가는 한국사회에 대한 우려의 목소리가 높습니다. 이미 한국 출산율은 가임여성 1명당 1.23명에 불가하여 세계 223개국 중에 218위로 심각한 수준입니다. 상대적인 수준뿐만 아니라 2명의 부부가 1.23명의 자녀를 낳으니 인구는 점차 줄어들 수 밖에 없습니다. 의료서비스가 발전하면서 기대수명은 점점 늘어나 오래 사는 것이 오히려 리스크가 되는 사회가 되었습니다.

평균 수명연장이 가져오는 우리의 삶을 어떻게 대비해야 할까요. 당연히 첫번째로는 삶의 보람과 즐거움을 주는 것을 찾는 일이겠습니다. 하지만 풍요로운 노후의 삶의 기본은 안정적인 경제력이라고 할 수 있습니다. 좀처럼 오르지 않는 월급으로 생활비, 자녀교육비 등을 지출하고 나면 미래를 위해 일정부분의 자금을 물어둔다는 것이 결코 쉬운 일이 아닙니다. 설령 연금이나 예금을 통해 은퇴후 고정적인 수입을 받을 수 있게 설계를 하더라도 물가상승을 고려하면

화폐자산은 점점 가치가 떨어질 수 밖에 없습니다. 돈을 모으는 법은 예전보다 더 복잡해졌습니다. 과거에는 수십년 동안 두자리수 금리가 지속되어 왔기 때문에 여유자금을 예금에만 넣어도 돈이 금세 불어났고, 부동산에 투자만 해 두어도 충분히 가치를 했습니다. 그러나 지금은 금리는 고작 2%에 불과하고, 집값이 오르지 못하고 떨어지고 있습니다.

저희 트러스톤자산운용 연금교육포럼 강창희 대표님의 말을 빌면 풍요로운 인생을 살고 싶다면, 리스크를 피하기보다는 적극적으로 받아들이라고 말합니다. 후반 인생이 인생의 절반을 자치하기 때문에 노후를 준비하고 설계하는 것이 인생을 설계하는 것과 같다고 합니다. 은퇴시 노후 자금으로 몇 억을 모았다는 의미보다는 세상을 떠나는 날까지 매달 일정금액이 나오는 삶을 준비하는 것이 더 중요한 상황이 되었습니다. 목돈을 만들기 위해 단기 수익을 쫓아 자산 전체를 위험자산에 투자하기 보다는 위험자산과 안전자산에 걱정이 분산 투자하여 20~30년간 꾸준히 투자하면서 인생 후반을 준비하는 것이 중요합니다. KOSPI 지수의 단기 등락보다는 중장기적인 시점에서 투자를 지속하실 것을 조언드립니다.

인덱스 펀드임에도 불구하고 트러스톤인덱스알파투자신탁은 고객님들께 조금이라도 나은 투자수익률을 드리기 위해서 인헨스드 포트폴리오 전략을 쓰고 있습니다. 목표로 추종하고 있는 KOSPI200지수를 복제함에 있어 저희의 고민을 녹여 더 좋은 종목에 투자하고자 하고 있습니다. 이 편지를 쓰고 있는 순간에도 안정적으로 알파를 돌려드리기 위한 고민을 계속하고 있습니다. 운용을 하면할수록 일관된 운용철학을 고수하면서 연 1~2% 초과수익률을 달성하는 일이 쉽지 않은 일임을 느끼게 됩니다. 항상 시장에 겸손하며 저희 트러스톤자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님들께 최고의 돌려드리기 위해서 최선을 다하겠습니다. 고객님들께 다시 한 번 감사드리며 올미년 한해 고객님들의 가정에 항상 평안과 행복이 가득하시기를 바랍니다.

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>

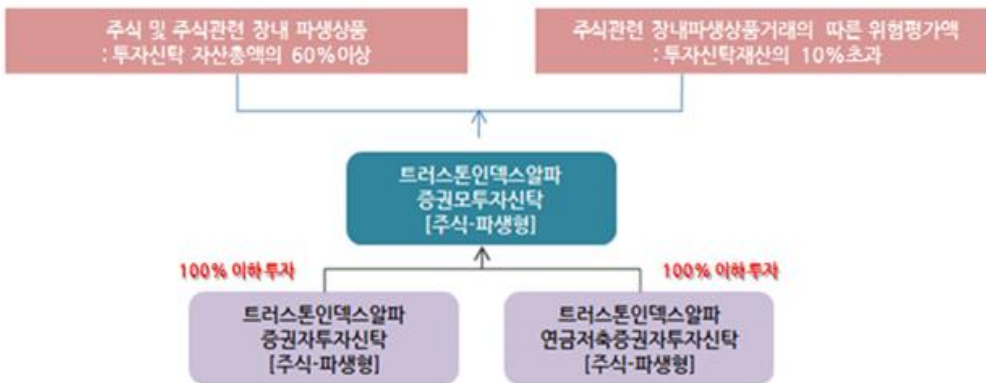
# 1. 펀드의 개요

## ■ 기본정보 적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
트러스트인덱스알파증권자투자신탁(주식-파생형)		2등급	29829
A			29830
C			29831
Ci			29832
펀드의 종류	주식파생형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2010.09.07
운용기간	2014.12.07 ~ 2015.03.06	존속기간	별도의 정해진 신탁계약기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사 <sup>주)</sup>	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	외환펀드서비스
상품의 특징	<input type="checkbox"/> 인덱스 구성 계량모형에 근거한 주식 포트폴리오 구성으로 KOSPI200수익률과 유사한 투자수익을 추구합니다. <input type="checkbox"/> 주식 바스켓, 주가지수관련 파생상품 및 주가지수ETF의 상대적 가격 차이를 이용한 차익거래 등을 통해 알파를 추구합니다. <input type="checkbox"/> 추적오차 모니터링 시스템 및 계량모형을 통해 효율적 추적오차 관리를 합니다.		

주)판매회사 : 자세한 내용은 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

## ■ 펀드 구성



## ■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트인덱스알파증권자투자신탁(주식-파생형)	자산 총액 (A)	12,808	15,596	21.77
	부채 총액 (B)	7	11	63.65
	순자산총액 (C=A-B)	12,801	15,584	21.74
	발행 수익증권 총 수 (D)	13,248	15,918	20.15
	기준가격 <sup>주)</sup> (E=C/D×1000)	966.26	979.04	1.32
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	964.60	975.74	1.15
C	기준가격	962.94	972.43	0.99
Ci	기준가격	965.26	977.05	1.22

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

### ■ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스톤인덱스알파증권 자투자신탁[주식-파생형]	1.32	-2.10	-1.03	0.15
비교지수(벤치마크)	0.68	-2.34	-1.77	-0.65
(비교지수 대비 성과)	(0.65)	(0.24)	(0.73)	(0.80)
종류(Class)별 현황				
A	1.15	-2.43	-1.54	-0.53
(비교지수 대비 성과)	(0.48)	(-0.09)	(0.23)	(0.12)
C	0.99	-2.76	-2.04	-1.22
(비교지수 대비 성과)	(0.31)	(-0.42)	(-0.28)	(-0.57)
Ci	1.22	-2.30	-1.34	-0.26
(비교지수 대비 성과)	(0.54)	(0.04)	(0.43)	(0.38)
비교지수(벤치마크)	0.68	-2.34	-1.77	-0.65

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]	0.15	-0.28	3.16	-
비교지수(벤치마크)	-0.65	-4.22	-2.62	-
(비교지수 대비 성과)	(0.80)	(3.95)	(5.78)	-
종류(Class)별 현황				
A	-0.53	-1.63	2.91	-
(비교지수 대비 성과)	(0.12)	(2.60)	(5.53)	-
C	-1.22	-2.98	-1.03	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.57)	(1.24)	(1.59)	-
Ci	-0.26	-1.10	1.88	-
(비교지수 대비 성과)	(0.38)	(3.13)	(4.50)	-
비교지수(벤치마크)	-0.65	-4.22	-2.62	-

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	-430	0	0	0	-112	0	0	0	0	15	0	-527
당 기	231	0	0	0	57	0	0	0	0	5	9	301

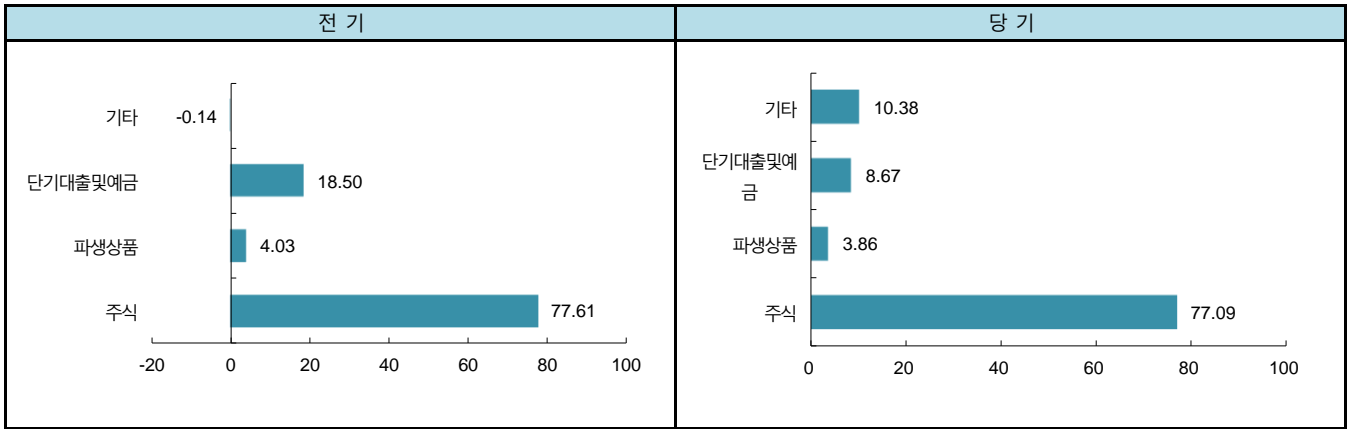
## 3. 자산현황

### ■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	12,022	0	0	0	602	0	0	0	0	1,353	1,619	15,596
	(77.09)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.86)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(8.67)	(10.38)	(100.00)

\* ( ) : 구성 비중

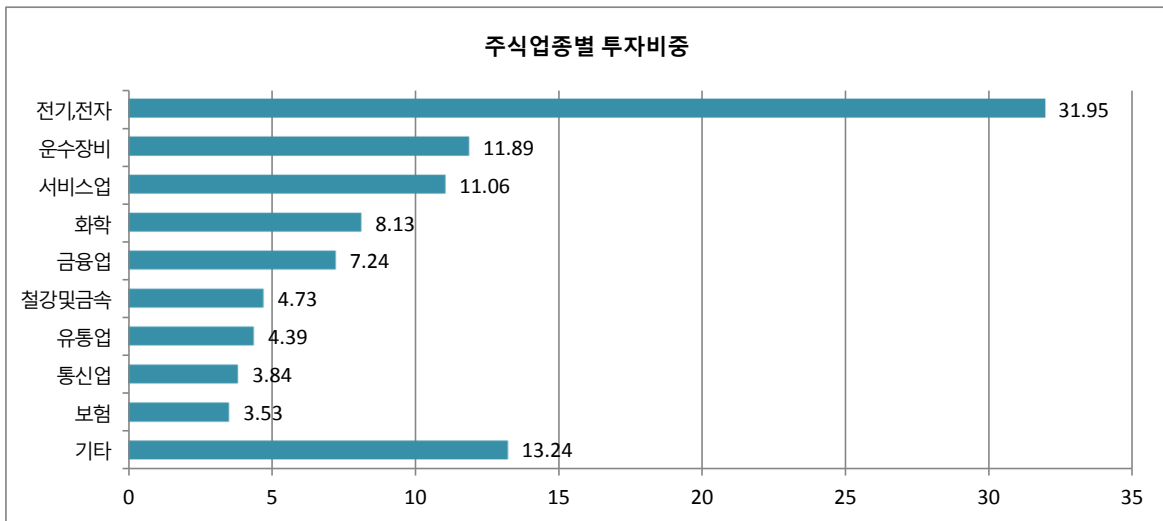


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

## ■ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	31.95	6	철강및금속	4.73
2	운수장비	11.89	7	유통업	4.39
3	서비스업	11.06	8	통신업	3.84
4	화학	8.13	9	보험	3.53
5	금융업	7.24	10	기타	13.24



## ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	구분	종목명	비중	구분	구분	종목명	비중
1	파생상품	코스피200 F 201503	22.14	6	주식	현대차	3.11
2	주식	삼성전자	17.99	7	단기상품	리딩투자증권	2.73
3	단기상품	REPO매수(20150306)	9.62	8	주식	NAVER	2.53
4	단기상품	콜론(대우증권)	6.21	9	주식	POSCO	2.30
5	주식	SK하이닉스	3.15	10	주식	현대모비스	2.17

※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	1,946	2,806	17.99	대한민국	KRW	전기,전자	
SK하이닉스	10,623	491	3.15	대한민국	KRW	전기,전자	
현대차	2,802	485	3.11	대한민국	KRW	운수장비	
NAVER	580	394	2.53	대한민국	KRW	서비스업	
POSCO	1,317	359	2.30	대한민국	KRW	철강및금속	
현대모비스	1,316	338	2.17	대한민국	KRW	운수장비	

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 201503	매수	27	3,453	

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	2015-03-06	426	0.00		대한민국	KRW
단기대출	대우증권	2015-03-06	969	2.03	2015-03-09	대한민국	KRW

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

▶ 기타

(단위 : 백만원)

종류	평가금액	비고
기타	1,619	

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	3	2,316	10	4,505	2109001148

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

기간	운용전문인력
2013. 4. 24 - 2014.10.30	윤세민

## 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	0	0.00	
A	자산운용사	0	0.09	1	0.09	
	판매회사	0	0.07	1	0.07	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	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	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.01
	증권거래세	0	0.08	0	0.00	
C	자산운용사	2	0.09	2	0.09	
	판매회사	5	0.25	6	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	6	0.35	8	0.34	
	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	0.07	0	0.00	
Ci	자산운용사	11	0.09	9	0.09	
	판매회사	1	0.01	1	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.00	1	0.00	
	일반사무관리회사	1	0.00	0	0.00	
	보수합계	13	0.10	11	0.10	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매· 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	1	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	1	0.01	1	0.01
	증권거래세	6	0.05	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.

▶ 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	0.0003	0	0.0233
	당기	0	0.0002	0	0.0232
종류(Class)별 현황					
A	전기	0.6889	0	0.6889	0.0257
	당기	0.6891	0	0.6891	0.0257
C	전기	1.3893	0	1.3893	0.0241
	당기	1.3894	0	1.3894	0.0242
Ci	전기	0.4194	0	0.4194	0.0231
	당기	0.4194	0	0.4194	0.023

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
33,326	2,139	5,004	163	1.51	6.11

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, %)

14년06월07일 ~14년09월06일	14년09월07일 ~14년12월06일	14년12월07일 ~15년03월06일
3.01	22.61	1.51

## 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.