

트러스톤 아시아장기성장주40 퇴직연금 증권자 투자신탁[채권혼합] [채권혼합형 펀드]

(운용기간 : 2015년11월11일 ~ 2016년02월10일)

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>)

펀드 운용경과 및 운용계획

고객 여러분 안녕하십니까?

트러스톤자산운용의 첫 아시아펀드인 트러스톤아시아 장기성장주 펀드가 첫 한 해를 마치고 인사를 올립니다. 아시아 시장에서도 저희 트러스톤자산운용의 투자철학과 운용시스템을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님들께 다시 한 번 감사의 말씀을 올립니다. 첫 한 해 동안 아시아 시장은 매우 다이나믹한 움직임을 보였습니다. 중국 시장은 정부의 주식 시장 부양 의지에 따라 중국 내 자금들이 집중적으로 몰리면서 상반기에 강한 상승세를 보였으나 하반기에는 경기하강에 대한 불안감과 밸류에이션 논란으로 급격하게 하락하는 모습을 보였습니다. 일본 주식 시장 또한 아베 정권의 강력한 양적 완화를 바탕으로 3분기까지는 강세를 보였으나 4분기에는 미국의 금리 인상이 시작되면서 유동성이 감소할 것이라는 우려로 약세를 보였습니다. 아시아 주식 시장이 이와 같이 불안정한 모습을 보였음에도 불구하고 트러스톤 아시아장기성장주40 퇴직연금 펀드는 설정 이후에 경기와 상관없이 구조적 성장주에 집중 투자함으로써 하락장에서 양호한 수익률을 기록하였습니다.

1. 운용개요

지난 3개월간 트러스톤 아시아장기성장주40 퇴직연금 채권혼합 펀드는 -1.98%의 수익률로 비교지수(MSCI Asia USD Index) -1.25%에 대비하여 -0.73%pt를 하회하는 수익률을 기록하였습니다.

2. 운용실적

[주식]

아시아 시장의 부진

2016년 초 중국 경기의 하방 압력이 강해지며 중국 증시가 가파르게 조정 받으며 아시아 시장의 성과가 부진하였습니다. 지난 3개월 중국발 금융위기 가능성이 글로벌 시장의 투자심리를 악화시키며 한국의 KOSPI지수는 -3.9% 하락하였고, 일본의 Nikkei225 지수는 -14.5% 하락하였습니다. 중국 증시는 홍콩H지수가 급락하며 -21.9% 하락하였으며, 상하이지수가 -24.1% 하락하였습니다.

꾸준한 성장세를 보이는 일본 및 대만시장에서 새로운 기회 모색

위와 같이 불안한 장세 속에서도 트러스톤 아시아장기성장주40퇴직연금 펀드는 철저한 바텀업 리서치를 통해 각 산업과 각 국가에서 구조적인 성장을 보이는 기업들을 추려내었고 이들 종목들을 중심으로 철저한 밸류에이션 작업을 수행함으로써 급변하는 시장에 적극 대응하기 위해 노력했습니다. 중국과 같은 신흥경제국에서는 항공, 여행, 교육 등 새로운 성장 산업 위주로 편입하였고, 선진 시장인 일본에서는 높은 기술력을 기반으로 높은 성장세와 이익률을 누리고 있는 기계, 재료 등의 회사에 집중 투자하였습니다. 한국을 포함한 아시아 전반적으로는 모바일, 헬스케어 등의 산업에 집중하여 투자함으로써 성장 산업의 과실을 고객님들께 가져다 드리기 위해 노력하였습니다.



[채권]

**미국 기준금리
인상에도 불구하고
글로벌 경기 불확실성에
금리 하락세**

채권시장은 12월에 미국에서 기준금리를 인상할 것이 거의 확실한 것으로 평가되면서 분기초에는 금리 상승세를 보이다가 12월 FOMC에서 기준금리를 인상하였음에도 불구하고 연준위원들이 향후 점진적으로 인상할 것을 시사함에 따라 시장은 안도하며 그동안의 상승분을 되돌렸습니다. 또, 유가가 계속 하락세를 보이고, 2016년 초 중국의 위안화 평가절하 및 이로 인한 중국증시 급락 영향으로 안전자산 선호심리가 강화되면서 채권금리는 하락세를 보였습니다. 중국발 불안을 비롯하여 유럽 및 일본에서도 추가적인 완화정책이 기대되었던 점도 금리하락 요인으로 작용하였습니다.

결국, 국내 채권금리는 전분기의 금리 상승폭을 되돌리면서 2016년 2월 10일 현재, 국고 3년물 기준 2015년 11월 10일 대비 27.5bp 하락한 1.505%로 마감하였습니다. 크레딧 채권은 연말 마찰적 요인으로 확대되었다가 연초 주요기관의 자금 집행 및 캐리목적의 투자수요로 다시금 축소되면서 전분기말 대비 보합수준을 나타내었습니다.

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

3. 운용계획

[주식]

글로벌 금융 시장은 새해의 시작과 동시에 불안한 모습을 보이고 있습니다. 중국의 투자 중심 경제성장세에 대한 불안감과 글로벌 수요 감소로 인한 유가의 급락 등이 시장의 불안 요소로 작용하고, 여전히 높은 밸류에이션에 머물러 있던 중국 본토 시장에서 본격적으로 자금이 빠져나가는 모습을 보이면서 아시아 증시도 함께 요동을 치고 있습니다. 이럴 때일수록 트러스톤 아시아장기성장주40퇴직연금 펀드는 더욱 리스크 관리에 최선을 다하겠습니다. 그러나, 주식 시장의 역사를 돌이켜 보면 항상 위기 뒤에는 기회가 주어졌습니다.

지금까지 현재 위기의 주범인 중국의 인프라 투자와 관련한 소재주나 산업재에 대한 투자는 최소화하는 한편 중국의 새로운 소비 트렌드에 대해서는 지속해서 편입해 왔습니다. 그러나 아직 중국 본토 시장이 높은 밸류에이션에 머물고 있음에 따라 후강통을 통하지 않고 당사의 RQFII 라이선스를 통해 낮은 거래 비용으로 상해 및 심천의 주식 시장에 투자할 수 있음에도 불구하고, 시장 리스크와 높은 밸류에이션을 감안하여 아직 본토 시장에서는 본격적인 투자의 시기를 최대한 늦추고 있습니다. 하지만, 지금과 같은 조정세가 마무리되고 난 후에는 많은 기회들이 존재할 것으로 예상되어 이에 대한 준비를 미리 해 놓을 계획입니다.

올해에는 대만과 동남아시아 등 그동안 적극적으로 담지 않았던 시장에서도 기회를 보다 적극적으로 발굴하도록 하겠습니다. IT 중심의 대만 시장도 IoT 및 모바일 시대를 맞이하여 많은 기회를 제공할 것으로 예상되고, 원자재 가격과 높은 연관성을 보이며 최근 1년간 지속적인 약세를 보여왔던 인도네시아, 말레이시아 등 동남아시아 국가에서도 새로운 기회가 창출될 수 있을 것으로 기대합니다.

**안정적 성장세의 일본 및
중국과 동반 하락 후
밸류에이션 매력을 보이는
홍콩시장에 주목**



[채권]

채권시장 우호적이나
일방적 강세보단
탄력적 대응
우량크레딧채권 매수

2015년 12월 미국의 기준금리가 인상되었으나 향후 점진적인 인상을 강조하고 있고, 글로벌 경기에 대한 불확실성이 잔존해 있는 상황에서 각국의 정책 대응이 상이하게 전개될 것으로 예상됨에 따라 추세적인 글로벌 금리 상승의 모습은 나타나지 않을 것으로 전망합니다. 여전히 부진한 수출지표 등으로 국내 경기에 대한 우려도 높고, 유럽과 일본의 양적완화 정책 유지, 중국의 경기 둔화 가능성 등을 고려할 때 기준금리 인하에 대한 기대감이 형성되는 등 채권시장에 대한 우호적인 여건이 아직 있는 것으로 보입니다.

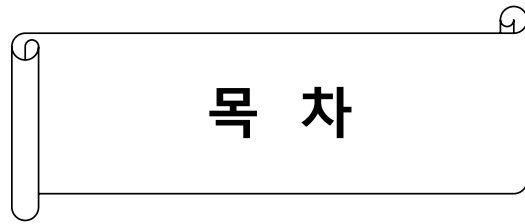
다만, 점진적으로 예상되긴 해도 몇차례의 미국 기준금리 인상이 예정된 상황에서 일방적인 채권강세의 모습도 나타나긴 힘들 것 같아 보입니다.

전반적으로 채권시장은 기준금리 인하 기대감으로 강세를 보일 것으로 예상하며, 유가, 중국 경제 등 그동안 강세를 보인 요인들의 뚜렷한 반전을 보이지 않는 이상 추세적 금리 상승의 가능성은 낮다고 봅니다. 따라서 기본적으로 듀레이션을 확대하여 운용하되 금리가 되돌리는 모습을 보일 경우 탄력적인 대응을 할 계획입니다. 또, 최근 몇 년간 연초 이후 크레딧 채권이 상대적으로 강세를 보여왔던 점을 고려할 때 이번 분기에는 우량 크레딧 채권의 비중을 확대하는 전략을 수행하여 초과수익을 올릴 수 있도록 노력하겠습니다.

이와 같이 트러스톤 아시아장기성장주40퇴직연금 펀드는 한국을 벗어나 아시아에 투자함으로써 보다 많은 기회와 안정성을 추구할 수 있었습니다. 글로벌 경제에서 가장 역동적인 지역인 아시아 시장에서 트러스톤자산운용은 시장의 단기적인 변화에 흔들리지 않고 펀더멘털 리서치와 밸류에이션에 집중하는 저희의 투자철학을 실현해 감으로써 고객님들께 우수한 성과를 드릴 수 있도록 최선을 다하겠습니다.

트러스톤자산운용 CIO 황성택
주식운용2본부장 안홍익
채권운용본부 2팀장 문성호 拜上





목 차

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

<참고 - 펀드용어정리>

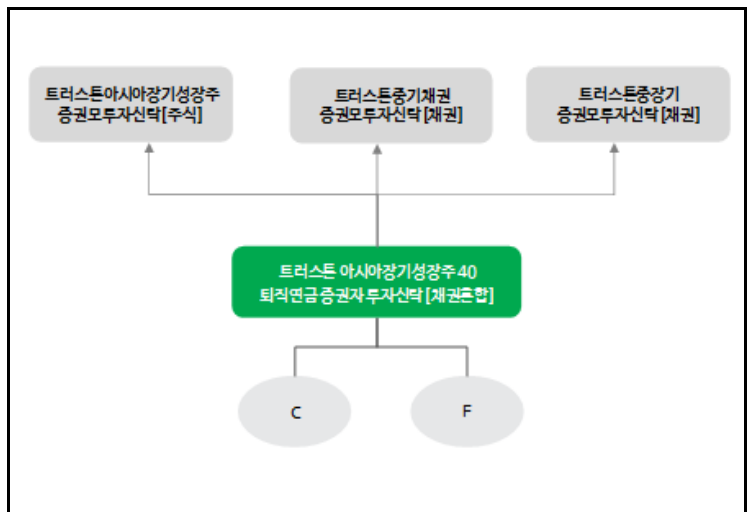
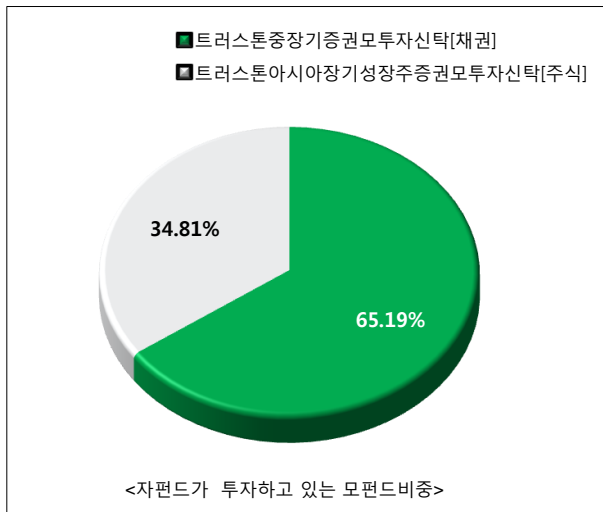
1. 펀드의 개요

■ 기본정보 적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
트러스트아시아장기성장주40퇴직연금증권자투자신탁[채권혼합]		3등급	AZ791
C			AZ792
펀드의 종류	채권혼합형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2015.05.11
운용기간	2015.11.11 ~ 2016.02.10	존속기간	별도의 정해진 신탁계약 기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	하나은행(구하나)
판매회사 ^{주)}	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	- 아시아 지역 내 국가의 주식에 주로 투자하는 모펀드에 40%이하 투자하고, 채권 모펀드에 80%이하로 투자하여 비교지수 대비 초과수익 달성을 추구합니다. - In-house research(회사 내의 리서치 조직)를 바탕으로 철저한 Bottom-up 분석(개별기업 분석)을 통해 한국, 중국, 일본, 대만, 홍콩, 싱가포르, 인도네시아, 말레이시아, 태국, 베트남, 필리핀 등의 아시아 지역에서 구조적으로 성장 잠재력이 높은 종목을 발굴하여 투자합니다.		

주)판매회사 : 자세한 사항은 트러스트자산운용 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

■ 펀드 구성



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

■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트아시아장기성장주40 퇴직연금증권자투자신탁 [채권혼합]	자산 총액 (A)	341	488	43.07
	부채 총액 (B)	0	0	331.97
	순자산총액 (C=A-B)	341	488	43.07
	발행 수익증권 총 수 (D)	337	492	45.96
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,011.60	991.58	-1.98
종류(Class)별 기준가격 현황				
C	기준가격	1,005.90	983.14	-2.26

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
트러스트아시아장기성장주40 퇴직연금증권자투자신탁 [채권혼합]	-1.98	-3.06	-0.84	-
비교지수(벤치마크)	-1.25	-2.85	-2.15	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.73)	(-0.22)	(1.30)	-
종류(Class)별 현황				
C	-2.26	-3.62	-1.69	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.01)	(-0.77)	(0.46)	-
비교지수(벤치마크)	-1.25	-2.85	-2.15	-

주1) 비교지수(벤치마크) : KIS국공채시장지수 x 60% + MSCI AC Asia USD Index(KRW) x 35% + CALL x 5%

주2) 2015. 12. 1 비교지수(벤치마크) 변경 [변경 전 비교지수 : KIS중장기 우량채권지수 x 60% + MSCI AC Asia USD Index(KRW) x 35% + CALL x 5%

※ 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			
전 기	-6	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1	-3
당 기	-16	5	0	0	0	0	0	0	0	0	1	-10

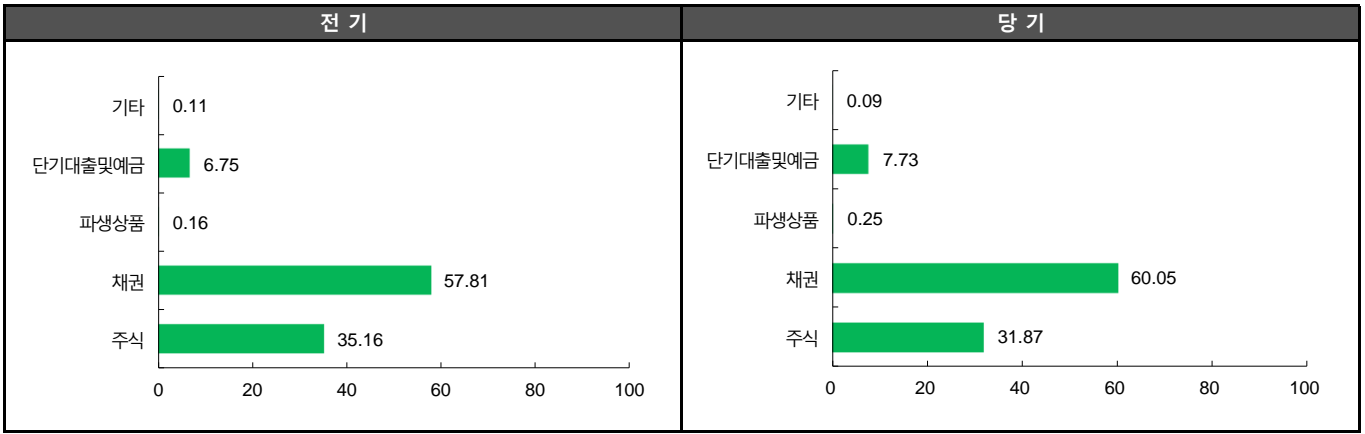
3. 자산현황

■ 자산구성현황 (거래국가 기준)

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권	파생상품	단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	장내			
CNY (182.28)	2 (0.31)	1 (0.12)	2 (0.35)	0 (0.00)	4 (0.78)
HKD (153.73)	25 (5.14)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	25 (5.14)
JPY (10.26)	84 (17.14)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	84 (17.14)
SGD (856.33)	5 (1.02)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	5 (1.02)
TWD (36.00)	7 (1.47)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	7 (1.47)
USD (1197.40)	9 (1.90)	0 (0.00)	4 (0.72)	0 (0.00)	13 (2.63)
KRW (0.00)	24 (4.89)	1 (0.13)	32 (6.65)	0 (0.09)	351 (71.82)
합 계	156	1	38	0	488

* () : 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 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	정보기술	25.59	6	소재	5.90
2	자유소비재	23.57	7	금융	4.46
3	산업재	23.00	8	유틸리티	0.35
4	필수소비재	9.63			
5	건강관리	7.50			

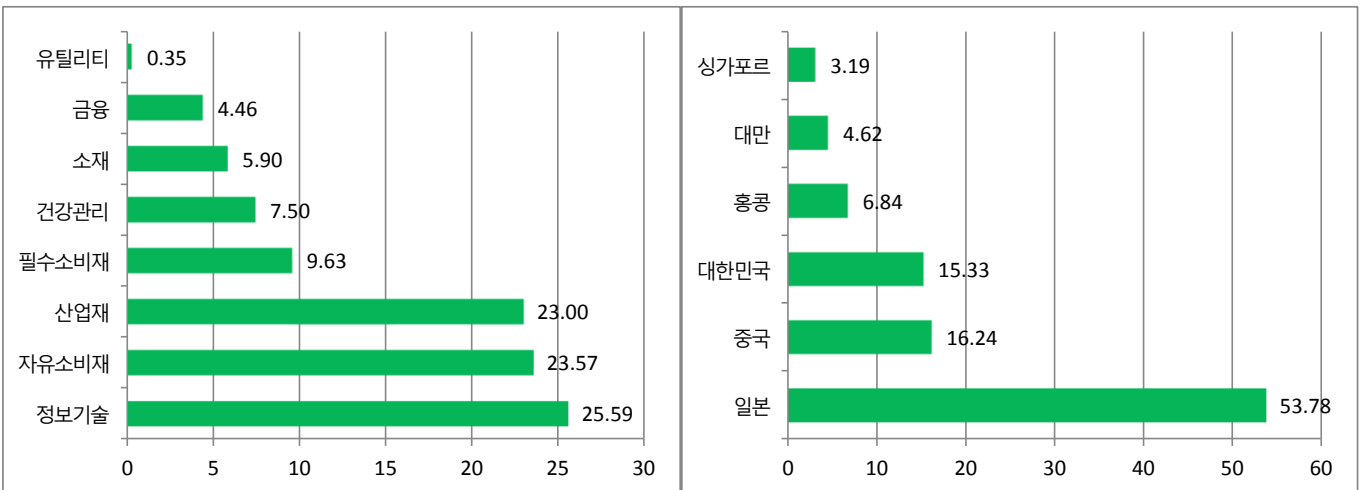
주)주식 모펀드(트리스톤아시아장기성장주증권모투자신탁[주식])기준

■ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	일본	53.78	6	싱가포르	3.19
2	중국	16.24			
3	대한민국	15.33			
4	홍콩	6.84			
5	대만	4.62			

주)주식 모펀드(트리스톤아시아장기성장주증권모투자신탁[주식])기준



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	채권	국고02625-3509(15-6)	6	채권	농협금융채권(은행)2015-11이2Y-B
2	채권	한국철도공사126	7	채권	통안0280-1604-02
3	단기상품	콜론(대우증권)	8	채권	통안0170-1708-02
4	채권	한국석유공사8	9	채권	통안DC16-0216-1820
5	채권	하나은행38-11이3갑-30	10	채권	통안DC16-0405-0910

※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 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고02625-3509(15-6)	25	27	대한민국	KRW	2015-09-10	2035-09-10		RF	5.63
한국철도공사126	21	22	대한민국	KRW	2014-04-04	2019-04-04		AAA	4.48
한국석유공사8	21	21	대한민국	KRW	2015-08-26	2020-08-26		AAA	4.29
하나은행38-11이3갑-30	21	21	대한민국	KRW	2015-11-30	2018-11-30		AAA	4.27
금융채권(은행)2015-11이2Y-B	21	21	대한민국	KRW	2015-11-30	2017-11-30		AAA	4.25
통안0280-1604-02	21	21	대한민국	KRW	2014-04-02	2016-04-02		RF	4.23
통안0170-1708-02	21	21	대한민국	KRW	2015-08-02	2017-08-02		RF	4.22
통안DC16-0216-1820	21	21	대한민국	KRW	2015-08-18	2016-02-16		RF	4.21
통안DC16-0405-0910	21	21	대한민국	KRW	2016-01-05	2016-04-05		RF	4.20

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	대우증권	2016-02-05	21	1.53	2016-02-11	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	
안홍익	이사	1976년	16	6,022	3	12,065	2109001761
문성호	차장	1977년	17	6,341	-	-	2109001217

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

: 해당사항 없음

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스톤아시아장기성장주40 퇴직연금증권투자자산탁[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	0.01	0	0.01	
	매매· 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	#	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.01
	증권거래세	0	0.01	0	0.00	
C	자산운용사	0	0.10	0	0.10	
	판매회사	1	0.18	1	0.18	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.28	1	0.28	
	기타비용**	0	0.01	0	0.01	
	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	0.01	0	0.00	

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 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
트러스톤아시아장기성장주40 퇴직연금증권투자자산탁[채권혼합]	전기	0	0.0012	0.021	0.0438
	당기	0	0.0011	0.0236	0.0405
종류(Class)별 현황					
C	전기	1.1301	0	1.1512	0.0439
	당기	1.1301	0	1.1537	0.0405

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

트러스트아시아장기성장주증권모투자신탁(주식)

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
112,619	2,078	585,657	2,805	18.13	71.92

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

■ 최근 3분기 매매회전을 추이

트러스트아시아장기성장주증권모투자신탁(주식)

(단위 : %)

15년05월11일 ~15년08월10일	15년08월11일 ~15년11월10일	15년11월11일 ~16년02월10일
25.79	27.86	18.13

7. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트아시아장기성장주40퇴직연금증권투자신탁(채권혼합)의 자산운용회사인 트러스트자산운용(주)가 펀드재산보관회사(신탁업자)인 하나은행의 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.