

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

(운용기간 : 2015년12월07일 ~ 2016년03월06일)

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?

꽃을 시샘하는 눈바람 속에서도 기여이 봄이 왔습니다. 만물을 소생하게 하는 봄 햇살이 고객 여러분 가내에 가득하시길 바랍니다.

저희 트러스톤인덱스알파펀드는 KOSPI200수익률과 유사한 투자수익률 추구하는 인덱스 펀드로서 인덱스 구성에 있어 계량모형에 근거하여 시장보다 소폭 높은 초과수익 창출을 목표로 하고 있습니다. 먼저 트러스톤 자산운용의 인덱스알파펀드를 믿고 맡겨주신 고객 여러분께 감사의 인사를 올립니다.

2015년 12월 7일부터 2016년 3월 6일까지 지난 3개월간의 운용성과와 향후 운용계획에 대해 간략히 설명 드리겠습니다.

### 1. 운용개요

2015년 9월 7일부터 2015년 12월 6일까지 3개월간 인덱스알파펀드는 0.26% 상승하였습니다(운용펀드 기준). 동기간 벤치마크 지수는 KOSPI200지수는 1.00% 하락하였습니다. 배당수익률이 반영되면서 벤치마크 대비 펀드는 양호한 성과를 보였습니다. 지수 추종 정도를 말해주는 1년기준 트레킹에러(TE)는 2%로 안정적으로 유지되고 있습니다.

### 2. 운용경과

#### 미국 금리인상 가능성 확대로 위험자산 투자 축소 및 이머징마켓에서의 자금이탈

미국 중앙은행은 예고한 대로 15년 12월 제로 금리에서 0.25% ~ 0.50%로 금리를 인상하였습니다. 9년 반동안 지속되었던 제로금리의 시대가 종료되었습니다. 이미 예견된 정책 변화였고, 15년 한 해동안 미국 중앙은행의 금리인상 가능성만 언급되어도 주식시장이 하락하는 모습을 보여 매도 물량은 어느 정도 소진되었을 것으로 예상하였습니다. 하지만 금리인상이 현실화되니 시장은 다시 이에 반응하였습니다. 달러 강세는 신흥국에 대한 위기감으로 전이되면서 KOSPI지수가 약세출발 하였습니다. 특히나 중국에서 핫머니가 유출되며, 중국 경기가 예상보다 크게 부진할 것이라는 전망이 나오면서 하락폭을 키웠습니다. 중국은 과잉 투자로 인해서 구조조정이 절실한 상황이나 경기 급락을 우려해 유동성을 풀어 위험을 막고 있는 상황이었기 때문에 위안화가 급락하면서 신흥국의 자금이탈을 견인하였습니다. 유가 20불대까지 하락하면서 안전자산인 채권과 달러에 자금이 몰리고 위험자산인 주식과 신흥국 환율엔 불리한 환경이 지속되었습니다. 지겹지만 또 글로벌 디플레이션에 대한 우려가 팽배해졌습니다.

언제나 그렇듯 글로벌 위기가 확대되는 것을 막기 위해 항상 소방수 역할을 해왔던 각국의 중앙은행들이 위기 진화에 나섰습니다. 선진국 중앙은행들의 완화정책으로 글로벌 금융시장은



빠르게 안정을 찾았습니다. 유럽 중앙은행은 마이너스 금리폭을 더 확대하였고, 시장에 돈을 푸는 양적완화 금액도 더 늘렸습니다. 회사채를 직접 매입하기로 하면서 방어선을 구축하였습니다. 미국 중앙은행도 연내 금리인상 가능성을 기존 4번에서 2번으로 축소하면서 시장을 안도시켰습니다. 이에 따라 신흥국에서 이탈했던 자금이 재유입되었고, KOSPI는 3월 FOMC회의 이후 장중 2000p선 회복하며 안도랠리 시현하였습니다.

### 3. 운용계획

2사분기 지수는 반등을 좀 더 이어나갈 것으로 보입니다.

워낙 부진했던 글로벌 경기가 바닥을 통과할 가능성이 높아지고 있으며, 하반기로 갈수록 유가 급락의 영향에서 벗어나면서 인플레이션 기대심리가 살아날 것으로 보입니다. 주식시장의 지지선은 1분기 보다 높아질 전망입니다. 다만 KOSPI의 순이익대비 주가비율(PER)이 2,000P 기준으로 11.7배 수준이어서 밸류에이션 부담이 커진 점을 감안할 때는 시장 조정심리가 강해질 전망입니다. 1사분기 기업, 특히 수출 및 시클리컬 기업의 실적 개선이 중요한 시점이라고 할 수 있습니다.

**미국과 미국의 지역  
엇갈린 통화정책,  
중국 경착륙 우려로  
글로벌 경기  
변동성 환경 지속**

시장은 그동안 부진했던 시클리컬 기업들이 강한 상승세를 보이고 있습니다. 이런 환경이 지속되기 위해서는 경기와 관련해서 OECD 경기선행지수의 상승 전환 여부가 중요합니다. 또한 미국과 중국의 제조업 심리지수가 확장국면을 뜻하는 50선을 넘어서 경기에 대한 기대감을 심어줘야할 것으로 보입니다. 다행히 중국정부가 올해 작년보다 재정을 더 써서 경기를 부양하겠다는 의지를 피력한 만큼 반등을 좀 더 기대해 봐도 좋을 것 같습니다. 국내적으로는 4월 총선, 대외적으로는 5월 MSCI 비중조정 및 6월 영국의 EU 탈퇴여부에 대한 국민투표 등은 지켜봐야 할 이벤트입니다.

인덱스 알파 펀드는 계량모델을 통해 인헨스드 인덱스 포트폴리오를 구성하고 퀀트 모델 및 매력도 상위 종목을 중심으로 포지션을 유지하도록 하겠습니다. 또한 지수 추종을 위해 TE 관리에 중점을 두겠습니다.

지루한 박스권 장세가 지속되고 있습니다. 경기에 대한 기대감이 상승하고 글로벌 수요가 회복되어 디스플레이에 대한 우려만 해소되더라도 시장은 안정적으로 우상향 할 것으로 믿고 있습니다. 박스권 내에서도 알파를 낼 수 있도록 끊임 없이 노력하겠습니다.

다시 한번 저희 트러스톤자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 진심으로 감사의 말씀을 올리며, 올해도 최선을 다하겠습니다.

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. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항
8. 공지사항

<참고 - 펀드용어정리>

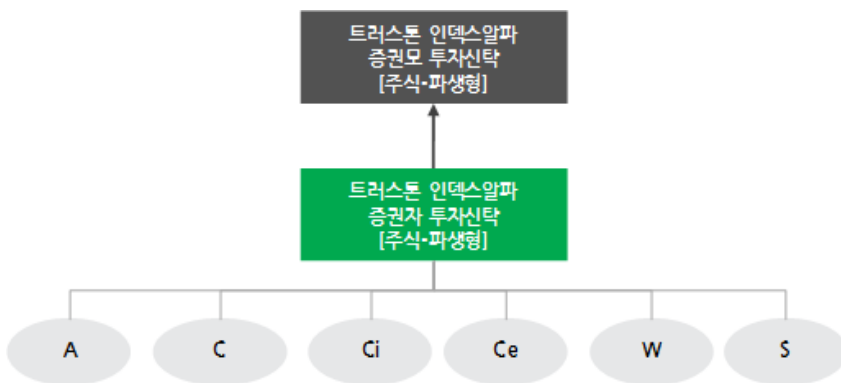
# 1. 펀드의 개요

## ■ 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	2015.12.07 ~ 2016.03.06	존속기간	별도의 정해진 신탁계약기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사 <sup>주)</sup>	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<input type="checkbox"/> 인덱스 구성 계량모형에 근거한 주식 포트폴리오 구성으로 KOSPI200수익률과 유사한 투자수익을 추구합니다. <input type="checkbox"/> 주식 바스켓, 추가지수관련 파생상품 및 추가지수ETF의 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
트러스트인덱스알파증권 자투자신탁[주식-파생형]	자산 총액 (A)	10,949	10,457	-4.49
	부채 총액 (B)	186	110	-40.73
	순자산총액 (C=A-B)	10,763	10,347	-3.86
	발행 수익증권 총 수 (D)	11,631	11,153	-4.11
	기준가격 <sup>주)</sup> (E=C/D×1000)	925.34	927.72	0.26
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	917.29	918.10	0.09
C	기준가격	909.19	908.44	-0.08
Ci	기준가격	920.44	921.86	0.15

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.

## 2. 수익률 현황

### ■ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스톤인덱스알파증권 자투자신탁[주식-파생형]	0.26	6.46	-4.88	-5.24
비교지수(벤치마크)	-1.00	5.20	-5.96	-6.34
(비교지수 대비 성과)	(1.25)	(1.26)	(1.08)	(1.10)
종류(Class)별 현황				
A	0.09	6.09	-5.38	-5.91
(비교지수 대비 성과)	(1.08)	(0.90)	(0.59)	(0.43)
C	-0.08	5.73	-5.88	-6.58
(비교지수 대비 성과)	(0.91)	(0.53)	(0.08)	(-0.24)
Ci	0.15	6.24	-5.18	-5.65
(비교지수 대비 성과)	(1.15)	(1.04)	(0.78)	(0.69)
비교지수(벤치마크)	-1.00	5.20	-5.96	-6.34

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI200 × 100%

※ 상기의 수익률은 과거의 운용실적으로 미래의 성과를 보장하는 것은 아니며 당 펀드는 종류형 집합투자증권으로 종류별 보수·수수료의 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다.

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스톤인덱스알파증권 자투자신탁[주식-파생형]	-5.24	-5.10	-5.50	0.44
비교지수(벤치마크)	-6.34	-6.94	-10.29	-9.68
(비교지수 대비 성과)	(1.10)	(1.84)	(4.79)	(10.12)
종류(Class)별 현황				
A	-5.91	-6.41	-7.44	-1.22
(비교지수 대비 성과)	(0.43)	(0.54)	(2.85)	(8.46)
C	-6.58	-7.72	-9.36	-6.38
(비교지수 대비 성과)	(-0.24)	(-0.77)	(0.93)	(3.29)
Ci	-5.65	-5.90	-6.68	-1.71
(비교지수 대비 성과)	(0.69)	(1.05)	(3.61)	(7.96)
비교지수(벤치마크)	-6.34	-6.94	-10.29	-9.68

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI200 × 100%

※ 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	781	0	0	0	104	0	0	0	0	2	2	889
당 기	39	0	0	0	-8	0	0	0	0	1	0	32

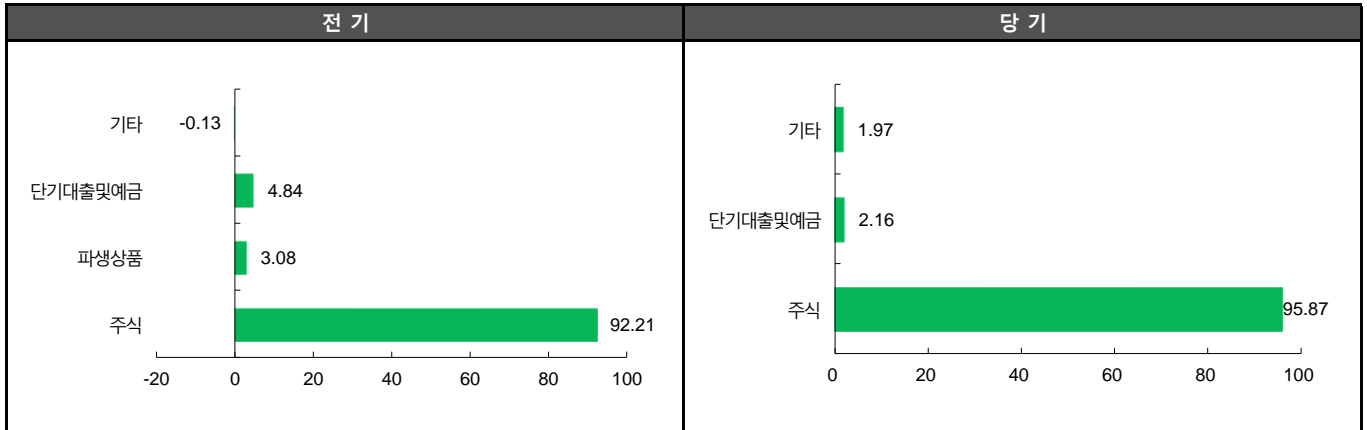
### 3. 자산현황

#### ■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	10,025 (95.87)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	226 (2.16)	206 (1.97)	10,457 (100.00)

\* ( ) : 구성 비중

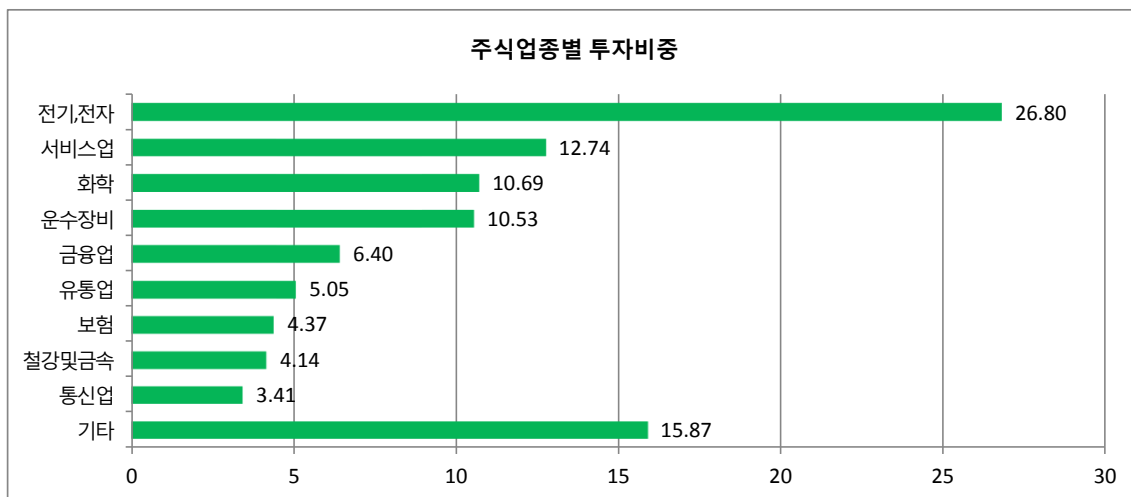


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

#### ■ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	26.80	6	유통업	5.05
2	서비스업	12.74	7	보험	4.37
3	화학	10.69	8	철강및금속	4.14
4	운수장비	10.53	9	통신업	3.41
5	금융업	6.40	10	기타	15.87



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	19.61	6	주식	현대모비스	2.49
2	주식	현대차	3.32	7	주식	NAVER	2.38
3	주식	한국전력	2.89	8	주식	POSCO	2.34
4	주식	SK하이닉스	2.77	9	주식	삼성물산	1.93
5	주식	신한지주	2.50	10	주식	SK텔레콤	1.90

※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	1,688	2,051	19.61	대한민국	KRW	전기,전자	
현대차	2,352	347	3.32	대한민국	KRW	운수장비	
한국전력	5,173	302	2.89	대한민국	KRW	전기,가스업	
SK하이닉스	9,067	289	2.77	대한민국	KRW	전기,전자	
신한지주	6,686	262	2.50	대한민국	KRW	금융업	
현대모비스	1,037	261	2.49	대한민국	KRW	운수장비	
NAVER	406	249	2.38	대한민국	KRW	서비스업	
POSCO	1,125	245	2.34	대한민국	KRW	철강및금속	
삼성물산	1,311	202	1.93	대한민국	KRW	유통업	
SK텔레콤	918	199	1.90	대한민국	KRW	통신업	

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

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	4,238	6	1,983	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

주) 2016년 3월 기준일 현재 기준 3년간 변경내역



## 5. 비용현황

### ▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스톤인덱스알파증권 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	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	1	0.01	0	0.00
	증권거래세	6	0.05	3	0.03	
A	자산운용사	1	0.09	1	0.09	
	판매회사	1	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	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.00
	증권거래세	0	0.05	0	0.03	
C	자산운용사	2	0.09	2	0.09	
	판매회사	5	0.25	4	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	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	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.00
	증권거래세	1	0.05	1	0.03	
Ci	자산운용사	9	0.09	7	0.09	
	판매회사	1	0.01	1	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	10	0.10	8	0.10	
	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	1	0.01	0	0.00
	증권거래세	5	0.05	2	0.03	

\* 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	0.0002	0	0.0208
	당기	0	0.0002	0	0.0188
종류(Class) 별 현황					
A	전기	0.6892	0	0.6892	0.0218
	당기	0.6911	0	0.6911	0.0196
C	전기	1.3895	0	1.3895	0.0216
	당기	1.3933	0	1.3933	0.0193
Ci	전기	0.4196	0	0.4196	0.0207
	당기	0.4207	0	0.4207	0.0187

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. 투자자산 매매내역

### ■ 매매주식규모 및 회전을

트러스트인덱스알파증권모투자신탁[주식-파생형]

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 <sup>주)</sup>	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
19,233	1,039	21,788	983	10.02	40.19

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

### ■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트인덱스알파증권모투자신탁[주식-파생형]

(단위 : 백만원, %)

15년06월07일 ~15년09월06일	15년09월07일 ~15년12월06일	15년12월07일 ~16년03월06일
6.58	18.26	10.02

## 7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

펀드명칭	트러스트인덱스알파증권자투자신탁[주식-파생형]	
	투자금액	수익률
	1,556 백만원	-5.64%

※ 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.

## 8. 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.