

트러스톤 제갈공명 연금저축 증권자투자신탁[주식] [주식형 펀드]

(운용기간 : 2016년02월10일 ~ 2016년05월09일)

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?

트러스톤 제갈공명 연금저축 증권자 펀드가 지난 3개월 (2016.02.10. ~ 2016.05.09.)을 마감하고 분기 운용보고서를 올리게 되었습니다. 저희 트러스톤자산운용의 시스템과 투자원칙을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 다시 한 번 진심으로 감사의 말씀을 올립니다. 지난 3개월은 글로벌 통화, 재정정책과 이로 인한 원자재 가격의 급변동으로 인해 주식시장도 매우 높은 변동성을 보인 기간이었습니다. 저희 트러스톤자산운용은 지금까지 그래왔듯이 이럴 때일수록 더욱 투자원칙에 집중하여 장기적으로 고객님들께 우수한 성과를 돌려드리겠다는 말씀을 올리면서 지난 3개월간에 대한 운용보고를 시작하겠습니다.

1. 운용개요

지난 3개월 (2016.02.10. ~ 2016.05.09.) 동안 트러스톤 제갈공명 연금저축 증권자 펀드의 수익률은 1.49%를 기록하여, 동기간 비교지수(KOSPI) 수익률 2.61%를 -1.12%pt 하회하는 성과를 달성하였습니다. (운용펀드 기준)

업종별로는 건설, 금융, 철강 업종 등 시장대비 높은 비중을 보유한 업종들이 포트폴리오 수익률에 긍정적으로 기여한 반면, 전기전자, 유틸리티 등 시장대비 낮은 비중을 보유한 업종과 시장대비 높은 비중을 보유 중이나 지수대비 저조한 상승률을 보인 음식료 업종이 포트폴리오 수익률에 부정적으로 기여하였습니다.

2. 운용경과

**분기초 신흥국 침체
리스크로 하락했으나
유가반등으로
증시 개선세**

2016년 1/4분기 초 국내 주식시장은 지난 2015년 4/4분기 미국 금리인상 및 이로 인한 원자재 가격 약세와 신흥국 경기침체 리스크 여파로 급락하며 출발하였습니다. 그러나 2월 들어 미국, 유럽, 중국 등 주요국의 통화정책 공조와 재정정책 강화가 원자재 가격의 반등을 이끌어 국내 증시 역시 반등에 성공하였습니다. 특히 유가의 경우 주요 산유국들의 산유량 동결 소식에 하방을 확실히 다졌고, 중국 정부의 강력한 인프라 투자로 인해 지난 3년간 부진했던 중국의 고정자산투자 등 실물경기 지표 역시 개선세로 돌아섰습니다.

이러한 글로벌 경기 개선 기대감으로 스타일 측면에서는 지난 4/4분기부터 1/4분기 초까지 지속되던 중소형/내수주/성장주 중심의 장세가 대형/경기민감/가치주 중심의 장세로 반전하는 모습을 보였습니다. 건설, 철강, 화학 등 경기민감 업종들 위주로 높은 수익률을 기록하였고, 음식료, 통신 업종 등은 하락세를 보였습니다. 시장의 중심축이 빠르게 이동하며, 이로 인해 두 스타일 간 수익률 격차가 급격하게 확대되었습니다.

**추가 상승 여력 낮은
제약, 내수 업종의
선제적 비중 축소 및
경기민감주 비중확대**

저희 트러스톤 제갈공명 연금저축 증권자 펀드는 장기적으로 고객 여러분들께 안정적인 성과로 보답하고자 균형 잡힌 운용을 위해 최선을 다하고 있습니다. 이를 위해 저희는 1/4분기 동안 지난 1년간의 가파른 상승에 따라 상승여력이 낮아진 제약 및 여행 등 내수 서비스 업종의 비중을 선제적으로 축소한 반면, 지속된 주가 하락으로 추가적인 하락은 제한적이라고 판단되는 경기민감 업종의 비중을 확대하였습니다. 매크로 상황뿐만 아니라 바텀업 측면에서 발로 뛰는 리서치를



통해 건설, 철강, IT 등 경기민감 업종들의 실적이 턱어라운드 하는 국면임을 포착할 수 있었습니다. 그러나 경기민감 업종들의 비중을 확대했음에도 불구하고 BM수익률 대비 저조한 성과를 거둔 것은 조선, 기계 등 장기적으로 턱어라운드의 지속가능성이 매우 낮다고 판단한 일부 경기민감 업종들은 편입하지 않았고, 결과적으로 포트폴리오 내 경기민감 업종의 비중이 시장비중 대비 낮았음에 기인합니다. 해당 업종들의 경우 경기민감 업종이 함께 상승하는 추세에 따라 마찬가지로 상승하였지만, 수주와 실적 등 펀더멘탈 요소들은 아직 그에 미치지 못하는 상황이며, 장기적으로 일부 기업들의 경우 존속가능성까지 의심된다고 판단하고 있습니다.

3. 운용계획

**최근 경기개선 흐름은
당분간 지속될 것으로
예상**

최근 일어나고 있는 일련의 경기개선 흐름은 단순한 기대감뿐만이 아닌 중국의 부동산, 고정자산투자 등 실물지표 개선을 동반하고 있기 때문이며, 이는 당분간 그 흐름이 이어질 것으로 예상됩니다. 뿐만 아니라 중국의 경기침체 및 원자재 가격 하락, 그리고 이로 인한 경기민감 업종들의 실적 악화가 지난 3년 이상 긴 시간동안 계속되어온 것임을 감안할 때 최근 반등이 지나친 수준이라고 판단하기는 어렵습니다.

**이분법적인 스타일 구분
보다는 펀더멘탈 대비
저평가된 종목 발굴에
집중**

다만 주가 측면에서는 경기민감 업종들의 가파른 상승으로 인해 경기민감 대형주의 저평가 정도가 상당부분 해소되었다고 보고 있습니다. 따라서 향후 경기민감주와 내수 성장주, 대형주와 중소형주 등 이분법적인 운용방식은 그 실익이 적을 것으로 판단하고 있습니다.

이에 저희 트러스톤 제갈공명 연금저축 증권자 펀드는 어느 스타일 중 한 곳에 집중적으로 투자하기 보다는 각 스타일 내에서도 펀더멘탈 대비 저평가된 업종과 종목 발굴에 힘쓸 예정입니다. 현재 경기민감 업종들 중에서 긍정적으로 전망 중인 업종은 실적 턱어라운드에 비해 아직 밸류에이션 메리트가 충분하다 판단되는 IT, 철강, 건설 업종이며, 내수 업종 중 긍정적으로 전망 중인 업종은 최근 주가 조정에도 불구하고 견조한 실적이 예상되는 식료품 업종과 업체간 인수합병으로 경쟁 완화 국면에 접어들었으며 업계 전반적 구조조정으로 비용구조가 매우 낮아진 반면 주가는 매우 저평가되어 있는 증권 업종 등입니다.

저희 트러스톤 제갈공명 연금저축 증권자 펀드는 고객 여러분께 장기적으로 안정적인 성과로써 보답하는 것을 목표로 삼고 있습니다. 이를 위해 저희는 지금까지 그러했듯 향후에도 산업과 기업의 펀더멘탈을 최우선 부표로 삼고, 철저한 바텀업 리서치를 통해 장기적으로 꾸준한 수익을 낼 수 있는 포트폴리오를 만들기 위해 노력해 나가겠습니다. 이를 통해 단기적인 성과에 지나치게 연연하기 보다는 한걸음 물러서 지나치게 한쪽으로 치우치지 않은 균형잡힌 운용이 될 수 있도록 최선을 다하겠습니다.

2016년도 어느덧 절반이 지나가고 있습니다. 항상 건강하시고 행복하시기를 기원합니다. 감사합니다.

트러스톤자산운용 CIO 황성택
주식운용2본부장 안홍익
주식운용2본부 1팀 차장 조상현
주식운용2본부 1팀 대리 김정훈 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>

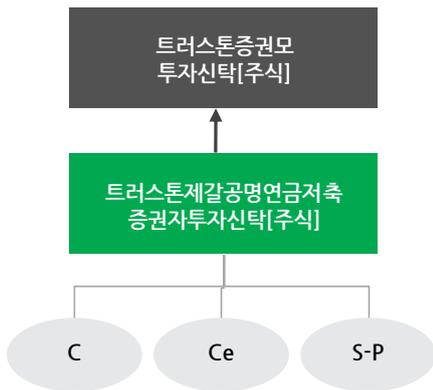
1. 펀드의 개요

■ 기본정보 적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
트러스트제갈공명연금저축증권투자신탁(주식)		1등급	AH843
C			AH844
Ce			AH845
S-P			AQ291
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2013.05.10
운용기간	2016.02.10 ~ 2016.05.09	존속기간	별도의 정해진 신탁계약 기간이 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사 ^{주)}	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 소득세법 등 관련법령에 의거하여 수익자의 노후생활을 대비하기 위한 자금마련을 목적으로 하는 연금저축 투자신탁으로 투자신탁재산의 60% 이상을 국내 주식에 투자하여 KOSPI 지수의 수익률을 초과하는 투자수익을 달성을 추구하는 투자신탁입니다. In-house research(회사 내의 리서치 조직)를 바탕으로 거시경제 분석과 Bottom-up 분석(개별기업 분석)을 병행하여, 장기적으로 가치를 상승시킬 수 있는 기업을 선택, 분석하여 미래 성장이 기대되는 성장주 및 고성장 산업군내 가장 경쟁력 있는 핵심종목 등에 내재가치 이하에서 투자합니다.		

주)판매회사 : 자세한 내용은 홈페이지를 참조하시기 바랍니다.

■ 펀드구성



■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트제갈공명연금저축 증권투자신탁(주식)	자산 총액 (A)	5,263	5,356	1.77
	부채 총액 (B)	23	0	-100.00
	순자산총액 (C=A-B)	5,240	5,356	2.21
	발행 수익증권 총 수 (D)	5,129	5,165	0.71
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,021.73	1,036.97	1.49
종류(Class)별 기준가격 현황				
C	기준가격	1,010.09	1,021.28	1.11
Ce	기준가격	1,013.75	1,026.21	1.23
S-P	기준가격	1,014.69	1,027.47	1.26

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.

※ 분배금 내역

(단위 : 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
트러스트제갈공명연금저축 증권투자자신탁(주식)	20160510	191	5,278	1,036.97	1,000.00	
C	20160510	105	5,029	1,021.28	1,000.00	
Ce	20160510	6	238	1,026.21	1,000.00	
S-P	20160510	2	69	1,027.47	1,000.00	

주) 분배후수탁고는 재투자 113 백만좌 포함입니다.

2. 수익률 현황

■ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스트제갈공명연금저축 증권투자자신탁(주식)	1.49	1.95	-4.45	3.70
비교지수(벤치마크)	2.61	-2.86	-2.11	-5.64
(비교지수 대비 성과)	(-1.12)	(4.81)	(-2.34)	(9.34)
종류(Class)별 현황				
C	1.11	1.18	-5.55	2.13
(비교지수 대비 성과)	(-1.50)	(4.04)	(-3.44)	(7.77)
Ce	1.23	1.43	-5.20	2.62
(비교지수 대비 성과)	(-1.38)	(4.28)	(-3.09)	(8.27)
S-P	1.26	1.49	-5.12	2.75
(비교지수 대비 성과)	(-1.35)	(4.35)	(-3.00)	(8.39)
비교지수(벤치마크)	2.61	-2.86	-2.11	-5.64

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 100%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스트제갈공명연금저축 증권투자자신탁(주식)	3.70	12.87	23.92	-
비교지수(벤치마크)	-5.64	0.58	-0.59	-
(비교지수 대비 성과)	(9.34)	(12.30)	(24.51)	-
종류(Class)별 현황				
C	2.13	9.49	18.40	-
(비교지수 대비 성과)	(7.77)	(8.91)	(18.98)	-
Ce	2.62	10.55	-	-
(비교지수 대비 성과)	(8.27)	(9.97)	-	-
S-P	2.75	10.90	-	-
(비교지수 대비 성과)	(8.39)	(10.32)	-	-
비교지수(벤치마크)	-5.64	0.58	-0.59	-

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 100%

※ 상기의 수익률은 과거의 운용실적으로 미래의 성과를 보장하는 것은 아니며 당펀드는 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			
전기	22	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	22
당기	79	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	79

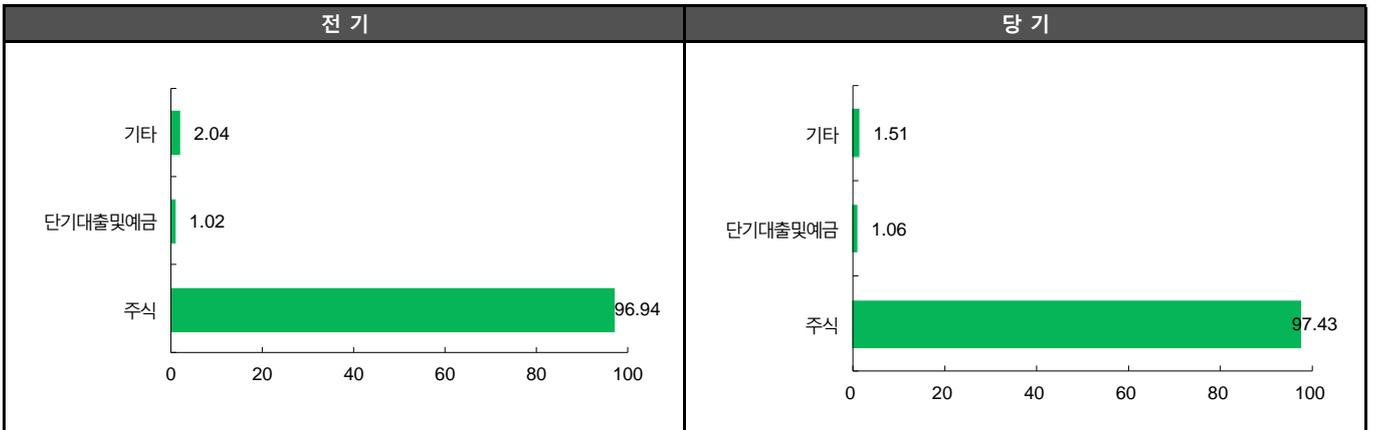
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	5,219 (97.43)	0 (0.00)	57 (1.06)	81 (1.51)	5,356 (100.00)							

* () : 구성 비중

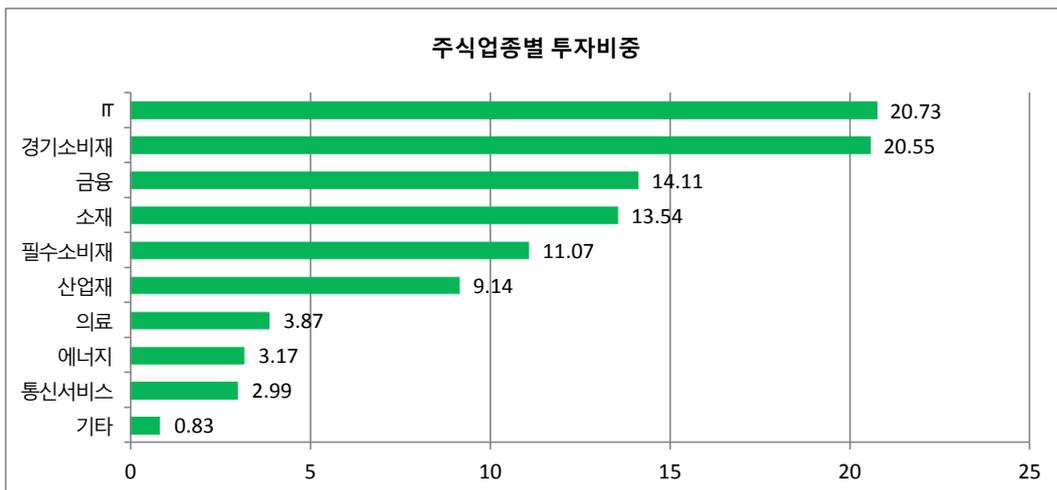


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

■ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	IT	20.73	6	산업재	9.14
2	경기소비재	20.55	7	의료	3.87
3	금융	14.11	8	에너지	3.17
4	소재	13.54	9	통신서비스	2.99
5	필수소비재	11.07	10	기타	0.83



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	10.44	6	주식	KB금융	2.69
2	주식	LG디스플레이	3.23	7	주식	SK텔레콤	2.59
3	주식	CJ제일제당	3.21	8	주식	POSCO	2.54
4	주식	KB손해보험	3.07	9	주식	하나금융지주	2.52
5	주식	SK하이닉스	2.88	10	주식	현대차2우B	2.43

※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	430	559	10.44	대한민국	KRW	전기,전자	
LG디스플레이	7,235	173	3.23	대한민국	KRW	전기,전자	
CJ제일제당	452	172	3.21	대한민국	KRW	음식료품	
KB손해보험	5,425	165	3.07	대한민국	KRW	보험	
SK하이닉스	5,994	154	2.88	대한민국	KRW	전기,전자	
KB금융	4,303	144	2.69	대한민국	KRW	금융업	
SK텔레콤	661	139	2.59	대한민국	KRW	통신업	
POSCO	653	136	2.54	대한민국	KRW	철강및금속	
하나금융지주	5,607	135	2.52	대한민국	KRW	금융업	
현대차2우B	1,370	130	2.43	대한민국	KRW	운수장비	

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	
안홍익	이사	1976년	16	5,765	3	12,523	2109001761
조상현	차장	1978년	7	4,847	1	9,858	2109001260
김정훈	대리	1988년	5	2,762	-	-	2114000182

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. 05. 10 - 2014.08.28	이무영
2013. 05. 10 - 2015.05.26	정인기
2012. 08. 24 - 2014.08.28	이무영
2015. 05. 27 - 현재	조상현
2016. 01. 20 - 현재	김정훈

주) 2016. 5월 기준일 현재 기준 3년간 변경내역

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스톤제갈공명연금지축 증권투자신탁[주식]	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	2	0.05	3	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	4	0.07	5	0.10
		합계	6	0.12	9	0.16
	증권거래세	8	0.15	10	0.19	
C	자산운용사	7	0.14	7	0.13	
	판매회사	12	0.24	12	0.23	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	19	0.38	19	0.37	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	2	0.05	3	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	4	0.07	5	0.10
		합계	6	0.12	8	0.16
	증권거래세	7	0.15	10	0.19	
Ce	자산운용사	0	0.14	0	0.13	
	판매회사	0	0.12	0	0.12	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.26	1	0.26	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.05	0	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.07	0	0.10
		합계	0	0.12	0	0.16
	증권거래세	0	0.15	0	0.19	
S-P	자산운용사	0	0.14	0	0.13	
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.23	0	0.23	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.05	0	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.07	0	0.10
		합계	0	0.12	0	0.16
	증권거래세	0	0.15	0	0.19	

* 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
트러스트제갈공명연금저축 증권자투자신탁[주식]	전기	0	0.0001	0.0049	0.9017
	당기	0	0.0001	0.0051	0.9258
종류(Class)별 현황					
C	전기	1.5223	0	1.5272	0.9052
	당기	1.5265	0	1.5317	0.9289
Ce	전기	1.0414	0	1.046	0.8537
	당기	1.0442	0	1.0492	0.8854
S-P	전기	0.9189	0	0.924	0.8995
	당기	0.9214	0	0.9265	0.9493

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

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균액(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 회전율

- 트러스트증권모투자신탁[주식]

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
458,519	25,069	501,335	21,424	63.96	259.40

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

- 트러스트증권모투자신탁[주식]

(단위 : %)

15년08월10일 ~15년11월09일	15년11월10일 ~16년02월09일	16년02월10일 ~16년05월09일
92.72	51.54	63.96

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

: 해당사항 없음

8. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트제갈공명연금저축증권자투자신탁[주식]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 조치가 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.