

트러스톤 재형다이나믹코리아50 증권자투자신탁[주식혼합] [주식혼합형 펀드]

(운용기간 : 2016년03월06일 ~ 2016년06월05일)

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 트러스톤 재형 다이나믹코리아50 증권 펀드의 분기성과보고서를 올려 드립니다. 먼저 지난 몇 년 글로벌 금융시장 환경 및 경기 불안이 지속되는 가운데에도 저희 트러스톤자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 다시 한 번 진심으로 감사의 말씀을 올립니다. 저희 트러스톤 재형 다이나믹코리아50 증권 펀드는 당사가 운용하는 롱숏펀드로서 전사적인 역량과 관심이 집중되고 있는 펀드입니다. 롱숏전략은 매수와 매도 포트폴리오를 동시에 구축하여 변동성이 큰 시장에서도 시장의 하락 위험을 방어할 수 있는 전략으로 장기적으로 보다 안정적인 성과를 추구할 수 있습니다.

트러스톤 재형 다이나믹코리아50 증권 펀드를 한국을 대표하는 롱숏펀드로 키워내겠다는 초심을 다시 떠올리고 혼신의 노력을 다할 것을 모든 고객님들께 다시 한 번 약속 드립니다. 최초 3개월간의 운용성과와 향후 운용계획에 대해 간략히 설명 드리겠습니다.

1. 운용개요

지난 3개월(2016.03.06.~2016.06.05) 동안 트러스톤 재형 다이나믹코리아50 증권 펀드의 수익률은 -0.42%로 동 기간 비교지수[(KOSPI × 20%)+(KIS국고채1-2Y × 80%)] +0.69%대비하여 -1.11%p 상대수익률을 보였습니다. (운용펀드 기준)

2. 운용경과

[주식]

KOSPI는 해당 기간동안 1,956pt에서 시작하여 1986pt로 마감하며, 지난 3개월 동안 +1.54%를 기록하였습니다. (2016.06.05 기준) 해당기간 동안 지수는 1950선과 2000선의 좁은 박스권 속에서 등락을 거듭하는 모습을 보였습니다. 국내 주요 기업들의 실적개선 트렌드가 이어지는 반면 미국과 유럽발 글로벌 불확실성이 주가의 발목을 잡는 형국이었으며, 이로 인해 시장은 좁은 박스권에서 등락을 이어갔습니다. 특히 미국의 금리인상 여파로 인해 유동성 축소 이슈가 불거졌으며 관련한 원자재 가격움직임 역시 우리나라 시장에 영향을 미치는 주요변수로 작용하는 모습이었습니다.

지난 분기 업종별 추가흐름을 살펴보면 제약, 전기전자, 기계 업종 등이 비교적 양호한 추가흐름을 보였으며, 보험, 섬유이복, 건설, 음식료 업종 등의 낙폭이 컸습니다. 성장주와 가치주 별로 나누어보면 뚜렷한 갈림이 보이지는 않았으나 대체로 이익성장이 안정적인 종목 및 섹터가 견조한 흐름을 보였습니다. 글로벌 매크로 불확실성 등으로 인해 좀 더 안정적인 이익의 기업에 투자가 몰리는 현상 때문이었던 것으로 판단됩니다.

펀드는 대체로 이익가시성이 높은 대형우량주 중심의 포트폴리오를 유지하고 있으며, 개별종목의 경우 벨류에이션 부담이 비교적 낮은 종목들을 발굴하여 전체적인 수익률을 보강하려 노력하고 있습니다. 편입비의 경우 최근 지수 변동성이 커짐에 따라 적절한 시점에 선물을 사용하여 다소간의 비중조절 대응을 시행하고 있습니다.

포트폴리오 구성의 기본원칙은 롱(매수) 포트폴리오는 철저하게 기업 고유의 성장성과

매크로 불확실성으로 인한 박스권 등락 행보 지속

이익성장 안정적인 제약, IT, 기계업종 양호한 추가흐름



현금흐름의 지속성에 주목하여 관리하고 있습니다. 시간흐름에 따라 기업가치가 상승하기 위해서는 최소한 위 두 가지 조건 중 하나 이상을 만족해야 한다고 판단하고, 당사 리서치 역량을 바탕으로 포트폴리오를 구성하고 있습니다. 반면 숏(매도) 포트폴리오는 영업환경 전망이 불확실하여 장기적으로 현금흐름이 악화될 여지가 높은 기업에 주목하고 있습니다.

[채권]

정책기대감 및
일부 이벤트로
채권금리 하락세 지속

3월 FOMC에서 경제전망치가 하향 조정되고 옐런의장의 비둘기파적인(Dovish한) 멘트로 채권시장은 강세로 시작하였습니다. 특히, 새누리당이 총선 공약으로 적극적인 통화정책을 내세우면서 강세가 지속되었고, 새로 선임된 금통위원들의 성향도 비둘기파적인(Dovish한) 것으로 해석되면서 강세 요인을 더하였습니다.

4월에는 총선에서 새누리당이 패배하면서 공약 이행 가능성이 떨어지며 금리는 상승하는 모습을 보였으나, 금통위에서 한은총재가 정부와 정책공조를 전제로 금리 인하의 가능성을 시사하는 발언을 하면서 기준금리 인하에 대한 기대감이 높아졌고 이는 이후 채권시장의 강세 재료가 계속 작용하였습니다.

5월에는 금통위에서 만장일치로 금리가 동결되고, 미국의 기준금리 인상 가능성이 6월로 점쳐지면서 금리는 일시적으로 상승하는 흐름을 나타내었습니다. 그럼에도 불구하고 채권시장은 기준금리 인하 기대감을 계속 유효하게 가져갔고 그 시점을 7월로 예상하면서 재차 강세를 보였습니다.

결국, 국내 채권금리는 2016년 6월 5일 현재, 국고 3년물 기준 2016년 3월 5일 대비 10bp 하락한 1.42%로 마감하였습니다. 분기 중 중장기물 채권의 상대적 강세로 국고채 3년과 10년의 금리 차이는 소폭 축소되었습니다. 크레딧 스프레드는 보험세를 나타내었으나 우량채권에 대한 수요는 여전히 높은 상황인 것으로 판단됩니다.

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

3. 운용계획

[주식]

매크로 보다는
개별기업 실적에
주목

2분기 실적시즌에 접어들면서 시장의 관심은 매크로 변수보다는 개별 기업의 실적에 좀더 무게를 둘것으로 보여집니다. 따라서 무엇보다도 실적개선이 예상되는 종목 위주로 포트폴리오를 유지할 계획입니다. 섹터별로도 보다 긍정적인 전망이 예상되는 업종의 비중을 다소 높이되 전체적으로는 포트폴리오의 쏠림이 나타나지 않도록 균형 있게 유지할 생각입니다.

이익개선 뚜렷한 대형주
안정적 성장이 나타나는
기업에 주목

매크로 측면에서는 아직 글로벌 불확실성이 가시지 않은 상황이므로, 단기 변동성은 여전히 높게 나타날 가능성이 있습니다. 따라서 기존의 대응과 마찬가지로 시장 급등락시 적절한 자산배분을 통해 액티브한 대응을 실시할 계획입니다. 유럽의 주요 지표들의 안정화 여부가 매크로 불확실성 제거에 최우선이라는 생각이며 따라서 관련 지표들의 예의주시하겠습니다.

포트폴리오는 기존과 마찬가지로 경기민감 대형주중에서는 이익개선이 보다 뚜렷한 종목위주로 선택하고, 성장주 종목군에서는 실제적인 성장성이 안정적으로 뒷받침 되는 종목들을 선별하여 매수할 생각입니다.

숏포지션의 경우 2분기 실적을 주시하며 실적 우려감이 높아질 종목 위주로 포트폴리오를



구성할 생각입니다. 또한 적극적인 트레이딩을 통하여 위험관리에 최선을 다할 계획입니다.

[채권]

**국내외 정책기대감으로
채권강세기조 유지**

국내 경제는 일부 개선된 경제지표에도 불구하고 아직 경기 개선신호로 해석하기에는 이른 것으로 보입니다. 여전히 국내 기준금리 인하에 대한 기대감은 높은 상황이며, 해외의 경우 영국의 브렉시트 우려감으로 향후 글로벌 경기에 대한 불확실성은 높아진 가운데 영국 및 일본 등에서 추가 완화정책이 나올 수 있다는 기대감은 안전자산에 대한 선호를 높이며 채권시장의 강세 요인으로 작용할 것으로 전망합니다. 최근까지 급격하게 금리가 하락하면서 일부 기술적으로 되돌림을 보일 수 있으나 상기의 요인들로 미루어볼 때 전반적인 강세 흐름은 유지될 것으로 예상합니다.

**박스권 움직임 및
하단을 조금씩 낮추는
흐름 예상
우량크레딧채권 매수**

종합하면, 브렉시트 우려감으로 인한 불확실성, 주요국들의 추가 완화 가능성, 미국 기준금리 인상 지연 및 국내 통화정책 기대감은 채권 강세 요인으로 작용할 것으로 보입니다. 단기간 급격한 하락을 보인 지표금리는 등락을 보일 수 있으나 하락하는 흐름을 이어갈 것으로 예상되는 가운데 상대적으로 금리 매력도가 높은 크레딧 채권으로 매수세가 몰릴 것으로 예상하면서 크레딧 스프레드는 우량 채권을 중심으로 축소될 것으로 전망합니다.

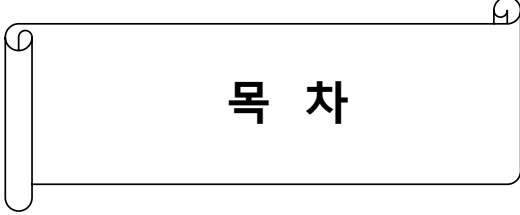
채권운용은 탄력적인 듀레이션 및 만기 전략을 통해 대응할 계획입니다. 그리고 우량 크레딧 채권의 비중을 확대하는 전략을 수행하여 초과수익을 올릴 수 있도록 노력하겠습니다.

당사는 “장기적으로 기업가치가 향상될 수 있는 기업을 선별해 내재가치 이하에서 투자”한다는 운용철학을 견지합니다. 이러한 운용철학 하에 좋은 기업과 나쁜기업을 선별하여 롱/숏 포트폴리오를 유지 관리하여 수익률 창출에 최선을 다하겠습니다. 또한 펀드의 특성인 저위험 안정적인 수익창출을 위하여 변동성과 리스크 관리에 만전을 기하겠습니다. 펀드의 기본성격과 투자하신 고객님의 성향을 다시한번 확인하면서 저금리 기조속에서 안정적인 수익률 달성을 위한 투자처로서의 소임을 성실히 이행하겠습니다.

언제나 변함없는 믿음과 성원을 보내주신 고객님의들을 생각하면서 저희도 언제나 초심을 잃지 않고 정진할 것을 약속 드립니다.

트러스톤자산운용 CIO 황성택
주식운용AR본부장 최영철
주식운용AR본부 AR팀 차장 이무광
채권운용본부 2팀장 문성호 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>

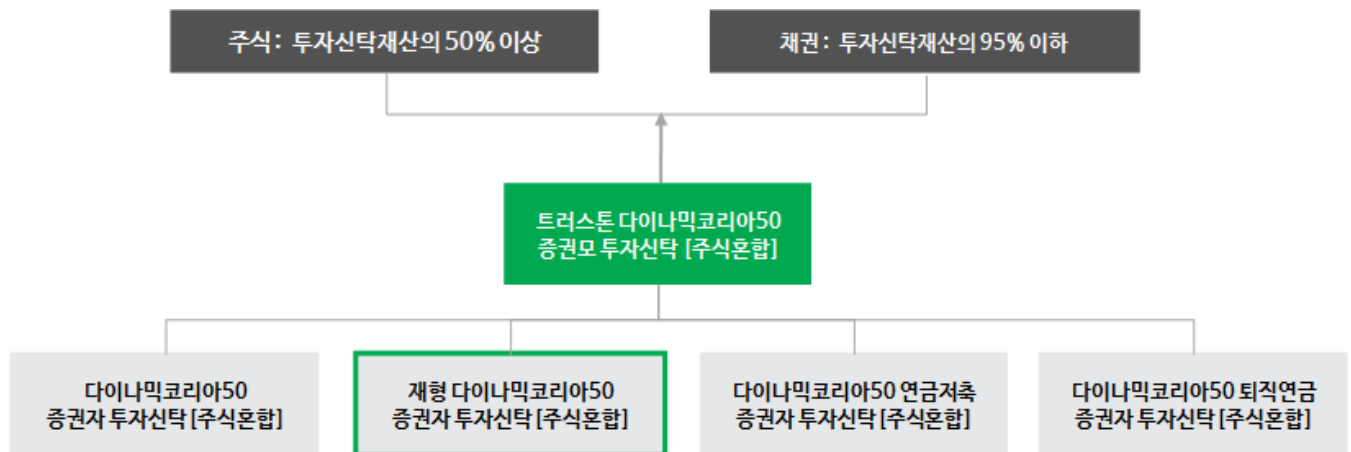
1. 펀드의 개요

■ 기본정보 적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
트러스트재형다이나믹코리아50증권투자신탁(주식혼합)		2등급	AG121
펀드의 종류	주식혼합형, 추가형, 모자형	최초설정일	2013.03.06
운용기간	2016.03.06 ~ 2016.06.05	존속기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	기업은행
판매회사 ^{주)}	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	- 투자신탁재산의 50%이상을 주식 등에 주로 투자하고, 투자신탁재산의 95%이하를 국내채권에 투자하여 비교지수 대비 초과수익 달성을 추구 - 시장상황에 따른 주식시장 노출도 조절과 개별주식 룡숏전략으로 코스피 대비 변동성을 축소시켜 BM대비 초과 수익 달성 추구 - 저평가된 채권을 발굴하여 상대가치 투자를 하고 금리 전망에 근거한 듀레이션 조절을 통해 자본이익 달성 추구		

주) 판매회사는 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

■ 펀드 구성



■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트재형다이나믹코리아50(자)[주식혼합]	자산 총액 (A)	37	35	-5.13
	부채 총액 (B)	0	0	8.64
	순자산총액 (C=A-B)	37	35	-5.16
	발행 수익증권 총 수 (D)	36	35	-2.43
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,024.50	995.81	-0.42

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
트러스트재형다이나믹코리아 50증권자투자신탁(주식혼합)	-0.42	2.47	2.41	-1.36
비교지수(벤치마크)	0.69	1.13	2.30	0.94
(비교지수 대비 성과)	(-1.11)	(1.34)	(0.11)	(-2.30)

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 20% + KIS국고채1~2년 80%

※ 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
트러스트재형다이나믹코리아 50증권자투자신탁(주식혼합)	-1.36	2.67	8.76	-
비교지수(벤치마크)	0.94	4.87	7.90	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.30)	(-2.20)	(0.86)	-

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 20% + KIS국고채1~2년 80%

※ 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			
전기	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
당기	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

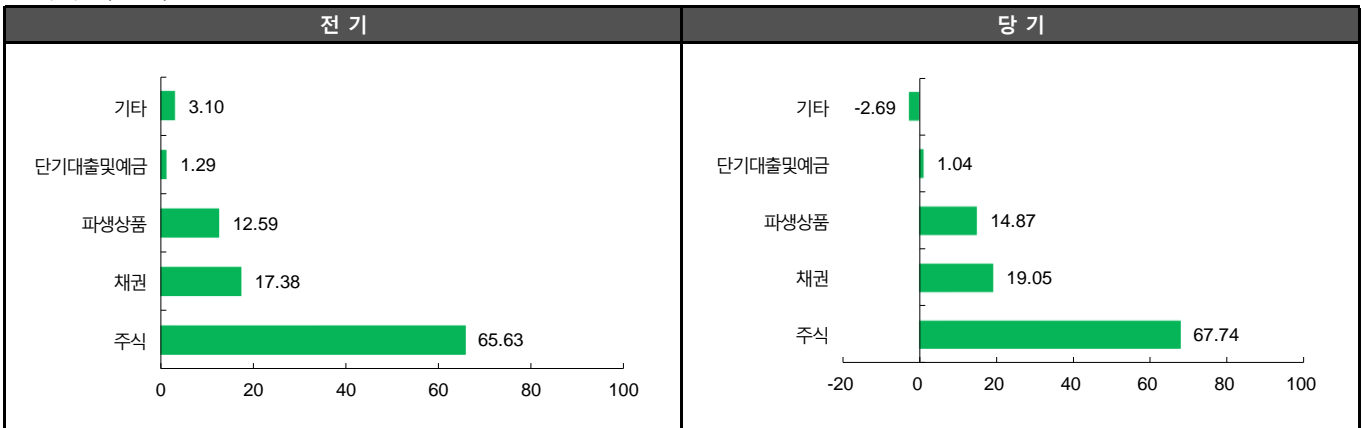
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	24 (67.74)	7 (19.05)	0 (0.00)	0 (0.00)	5 (14.87)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (1.04)	-1 (-2.69)	35 (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.

■ 순포지션 비율

(단위 : 백만원, %)

	Long	Short		순포지션	채권	단기상품
	주식	주식	선물			
금액	103,188	12,213	35,589	55,385	29,014	374
비중	68.28	8.08	23.55	36.65	19.20	0.25

주)트러스톤다이나믹코리아50증권모투자신탁(주식혼합) 기준

■ 업종별(국내주식) 투자비중 : 매수(Long)포지션

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	IT	24.20	6	필수소비재	8.70
2	경기소비재	17.58	7	에너지	2.47
3	금융	17.40	8	통신서비스	1.47
4	소재	14.55	9	의료	1.08
5	산업재	12.55	10		0.00

■ 업종별(국내주식) 투자비중 : 매도(Short)포지션

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	제조	20.72	6	화학	6.84
2	서비스업	20.66	7	기계	6.31
3	IT H/W	14.12	8	증권	5.85
4	운수창고	8.45	9	전기,전자	4.91
5	운수장비	7.70	10	기타	4.44

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	파생상품 코스피200 F 201606	23.36	6	채권 국고02000-1712(14-6)	4.01
2	단기상품 삼성증권	11.65	7	단기상품 CLSA(크레디리요네)증권	3.21
3	채권 통안0173-1712-02	7.91	8	채권 통안0146-1804-02	2.96
4	주식 삼성전자	6.33	9	주식 하나금융지주	2.38
5	주식 삼성전자우	4.40	10	주식 SK하이닉스	2.32

※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
통안0173-1712-02	3	3	대한민국	KRW	2015-12-02	2017-12-02		RF	7.91
국고02000-1712(14-6)	1	1	대한민국	KRW	2014-12-10	2017-12-10		RF	4.01
통안0146-1804-02	1	1	대한민국	KRW	2016-04-02	2018-04-02		RF	2.96

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

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
코스피200 F 201606	매도	0	8	

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
증거금	CLSA	2016-06-05	1	0.00		대한민국	KRW
증거금	삼성증권	2016-06-05	4	0.00		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 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
최영철	이사	1973년	8	2,015	2	137	2109000811
이무광	차장	1980년	10	2,496	2	361	2109001374
문성호	부장	1977년	19	8,622	-	-	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

기간	운용전문인력	비고
2012.06.11 - 2014. 02. 09	김주형	주식
2014.02.10 - 2014.09.25	전효준	
2014.02.10 - 2016.01.19	김진성	
2016.01.20 - 현재	최영철	
2016.01.20 - 현재	이무광	
2012.06.11 - 2014.09.24	여종훈	채권
2014.09.25 - 현재	문성호	

주) 2016. 6월 기준일 현재 기준 3년간 변경 내역

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스트재형다이나믹코리아 50증권투자신탁[주식혼합]	자산운용사	0	0.10	0	0.11	
	판매회사	0	0.12	0	0.13	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.24	0	0.24	
	기타비용**	0	0.08	0	0.00	
	매매· 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.16	0	0.18
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.05	0	0.03
		합계	0	0.20	0	0.21
증권거래세	0	0.13	0	0.08		

* 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
트러스트재형다이나믹코리아50(자)[주식혼합]	전기	0.9507	0	1.0173	0.6424
	당기	0.9506	0	1.0292	0.691

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

트러스트다이나믹코리아50증권모투자신탁[주식혼합]

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
434,922	26,473	1,082,275	43,379	40.62	161.14

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트다이나믹코리아50증권모투자신탁[주식혼합]

(단위 : %)

15년09월06일 ~15년12월05일	15년12월06일 ~16년03월05일	16년03월06일 ~16년06월05일
26.96	62.32	40.62

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 트러스톤재형다이나믹코리아50증권투자신탁[주식혼합]의 자산운용회사인 트러스톤자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 기업은행의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다.

각종 보고서 확인 : 트러스톤자산운용(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.