

트러스톤 아시아장기성장주 연금저축 증권투자신탁[주식] [주식형 펀드]

(운용기간 : 2016년07월15일 ~ 2016년10월14일)

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? 뜨거웠던 여름이 지나고 수확의 계절인 가을로 접어들면서 트러스톤 아시아 장기성장주 펀드가 2016년의 세번째 분기를 마쳤습니다. 아시아 시장을 비롯한 글로벌 주식 시장은 지난 분기 영국이 촉발한 브렉시트의 충격에서 벗어나서 회복하는 시간이었습니다. 연초의 중국 쇼크로 인한 급락, 2분기말에는 브렉시트로 인한 충격 등 올 한 해도 글로벌 금융 시장을 뒤흔드는 많은 이슈들이 발생하고 있습니다. 그러나 과일과 작물들이 가뭄, 장마와 태풍 등 힘든 자연 현상들을 극복하고 결국 가을에 풍성한 열매를 맺듯이 좋은 주식들도 단기적으로는 시장 이슈에 흔들릴 수 밖에 없으나 결국에는 좋은 성과로 보답하는 것과 같은 이치라고 생각합니다.

1. 운용개요

지난 3개월간 트러스톤 아시아장기성장주 연금저축 펀드는 2.19%의 수익률로 비교지수(MSCI Asia USD Index(KRW)) 3.55%에 대비하여 1.36%pt 가량 하회하는 수익률을 기록하였습니다.

2. 운용실적

미국의 경기회복세 글로벌 주식시장 상승세

지난 3개월간 글로벌 주식 시장은 미국의 경기 회복이 뚜렷해지면서 전반적인 상승 기조였으나 아시아 시장에서는 지역별로 다른 모습을 보였습니다. 일본 시장은 연화 상승으로 인한 불안 심리가 완화되고 기업들 실적이 개선되면서 Nikkei225지수가 2.9% 상승하는 강세를 보였고, 중국 시장은 저평가 매력이 두드러진 홍콩H지수는 6.6% 오르는 반면 상하이 지수는 0.3% 상승하는 데 그치는 상반된 모습을 보였습니다. 동남아시아에서도 개혁 정책이 성공적으로 추진되고 있는 인도네시아의 자카르타 지수가 6.2% 오른 반면, 신임 대통령의 돌출 행동으로 정치적, 경제적으로 불확실성이 증가하고 있는 필리핀 시장은 -7.1% 하락하는 모습을 보였습니다. 한국과 대만 시장은 미국의 경기 회복 및 이에 따른 IT 등 주요 산업에 대한 수요 회복 기대감으로 대표 지수가 각각 0.7%, 3.4% 오르는 강세를 보였던 것도 긍정적이었습니다. 이번 분기부터 새로이 투자를 시작한 인도 시장은 고평가 우려에 -1.0% 가량 조정 받는 모습을 보였습니다.

중국 시장은 항공 및 교육 관련주 강세 일본 및 동남아 시장은 성장기업들의 회복세

중국 시장에서는 항공 관련주가 강한 회복세를 보였습니다. 지속되는 항공 수요 증가에 따라 실적이 뚜렷하게 개선되고 있음에도 불구하고 경영진 리스크 등으로 인해 저평가 영역에 머물러 왔던 항공기리스 회사 및 항공IT서비스 회사 등의 주가가 강세를 보였습니다. 또한 중국의 교육 관련주는 이번 3개월 동안에도 지속적인 상승세를 이끌었습니다. 일본 시장에서는 Nidec과 같이 강한 경쟁력과 리더십을 보유한 회사가 좋은 실적에 힘입어 강한 모습을 보였습니다. 이외에도 중국의 경기 둔화로 인해 수주가 약세를 보였던 정밀기계 산업의 주가도 회복세를 보이면서 강세를 이끌었습니다. 동남아시아에서는 인도네시아 기업들의 강세가 눈에 띄었습니다. 개혁에 힘입어 해외에 도피되어 있던 자금이 성공적으로 다시 끌어들이면서 음식료 및 리테일 관련주들의 상승세가 두드러졌습니다.



3. 운용계획

글로벌 매크로 개선세 이머징마켓으로 자금 유입

지난 3개월간 글로벌 주식시장은 희망이 성장하는 시간이었습니다. 미국의 고용 지표가 지속적인 강세를 보이면서 본격적인 선순환 구조로 들어가 글로벌 수요 회복을 이끌고 있고, 대선 주자들도 공통적으로 인프라 투자를 통한 사회 인프라 개선을 주장하면서 향후 전망도 밝게 하고 있습니다. 중국 또한 생산자물가지수 등 경기관련지표가 회복되는 모습을 보이면서 글로벌 디플레이션 우려를 잠재우고 건전한 인플레이션으로의 전환에 대한 희망을 보여주었습니다. 이와 같이 매크로 여건이 개선됨에 따라 글로벌 자금들도 다시 아시아를 중심으로 한 이머징 시장으로 몰려들고 있습니다. 그러나, 올해 목격했던 바와 같이 글로벌 금융 시장에는 항상 기회와 위험이 공존하고 있습니다. 유럽에서는 브렉시트에 이어서 이탈리아와 같은 남부 유럽 국가들의 추가적인 부실 확대나 이탈 위험이 리스크를 확산시킬 수 있고, 중국의 부동산 버블은 언제든지 터질 수 있는 폭탄으로 존재하고 있습니다.

구조적 성장가능 기업 위주로 투자 지속, 확대할 계획

서두에 말씀드렸던 바와 같이 글로벌 주식 시장은 대자연과 같이 끊임없는 시련을 마주해야 하는 곳입니다. 때로는 가뭄과 같은 수요 부족에 시달리고 태풍과 같은 큰 쇼크가 시장을 휩쓸고 지나가지만 그래도 항상 그 밑에서는 새로운 산업이 발전하고, 새로운 기업이 탄생하고, 이를 통해 새로운 기회가 끊임없이 창출되고 있습니다. 이러한 기회를 앞서서 찾아내고 고객님들의 성과로 돌려드리고자 트러스톤자산운용은 중국과 일본, 인도 등 아시아 시장을 직접 발로 뛰면서 새로운 기업과 기회들을 발굴하고 있습니다. 최근에도 중국의 기업과 공장들을 직접 방문함으로써 중국의 전기차 관련 수혜주 및 첨단 IT 기업들을 추가할 수 있었습니다. 이번 분기에도 중국의 제약 산업 및 일본의 정밀기계 회사들을 직접 방문하고 조사함으로써 트러스톤 아시아 장기성장주 펀드에 새로운 성장동력을 지속적으로 추가하도록 하겠습니다. 이러한 노력들을 통해 트러스톤 아시아 장기성장주펀드가 고객님들께 좋은 성과를 지속적으로 돌려드릴 수 있도록 최선을 다하겠습니다.

트러스톤자산운용 CIO 황성택
주식운용2본부장 안홍익 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

1. 펀드의 개요

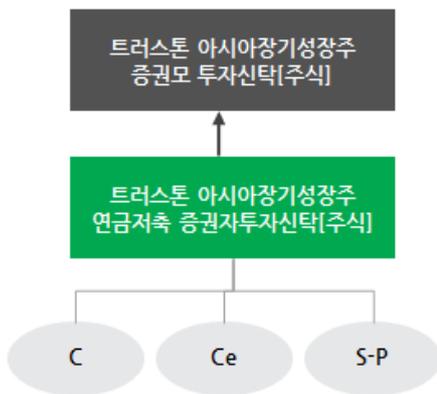
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
트러스톤아시아장기성장주연금저축증권투자신탁(주식)		2등급	B1019
C			B1021
Ce			B1022
S-P			B1023
펀드의 종류	채권혼합형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2015.04.15
운용기간	2016.07.15 ~ 2016.10.14	존속기간	별도의 정해진 신탁계약 기간이 없음
자산운용회사	트러스톤자산운용(주)	펀드재산보관회사	HSBC Bank
판매회사 ^{주)}	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	- 아시아 지역 내 국가의 주식에 60%이상 투자하여 비교지수 대비 초과수의 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 트러스톤자산운용 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

■ 펀드 구성



■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스톤 아시아장기성장주 연금저축 증권투자신탁(주식)	자산 총액 (A)	221	227	2.75
	부채 총액 (B)	0	0	271.43
	순자산총액 (C=A-B)	221	227	2.75
	발행 수익증권 총 수 (D)	227	229	0.55
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	970.03	991.25	2.19
종류(Class)별 기준가격 현황				
C	기준가격	950.12	966.93	1.77
Ce	기준가격	918.90	936.27	1.89
S-p	기준가격	906.46	923.90	1.92

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
트러스톤 아시아장기성장주 연금저축 증권투자신탁[주식]	2.19	1.73	3.96	6.33
비교지수(벤치마크)	3.55	2.21	5.92	3.15
(비교지수 대비 성과)	(-1.36)	(-0.48)	(-1.96)	(3.19)
종류(Class)별 현황				
C	1.77	0.90	2.71	4.60
(비교지수 대비 성과)	(-1.78)	(-1.31)	(-3.21)	(1.45)
Ce	1.89	1.14	3.07	5.10
(비교지수 대비 성과)	(-1.66)	(-1.07)	(-2.85)	(1.96)
S-P	1.92	1.21	3.17	5.24
(비교지수 대비 성과)	(-1.62)	(-1.00)	(-2.75)	(2.09)
비교지수(벤치마크)	3.55	2.21	5.92	3.15

주) 비교지수(벤치마크) : MSCI AC Asia USD Index(KRW) × 100.0%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
트러스톤 아시아장기성장주 연금저축 증권투자신탁[주식]	6.33	-	-	-
비교지수(벤치마크)	3.15	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(3.19)	-	-	-
종류(Class)별 현황				
C	4.60	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.45)	-	-	-
Ce	5.10	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.96)	-	-	-
S-P	5.24	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(2.09)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	3.15	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : MSCI AC Asia USD Index(KRW) × 100.0%

※ 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	-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	-1
당 기	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5

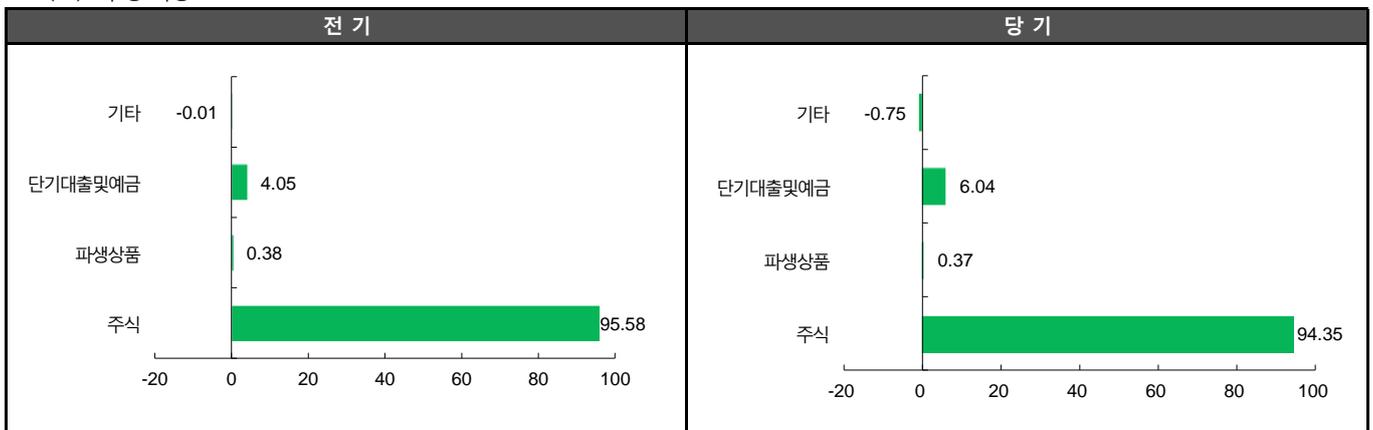
3. 자산현황

■ 자산구성현황 (거래국가 기준)

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권	파생상품		단기대출및예금	기타	자산총액
	주식	장내	장외			
CNY (168.35)	9 (3.99)	1 (0.37)	0 (0.00)	1 (0.38)	0 (0.00)	11 (4.74)
HKD (145.92)	29 (12.68)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	29 (12.68)
IDR (0.09)	10 (4.54)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	10 (4.54)
INR (16.95)	1 (0.29)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1 (0.29)
JPY (10.86)	93 (40.96)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	93 (40.96)
MYR (268.99)	1 (0.58)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1 (0.58)
SGD (815.93)	6 (2.79)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	6 (2.79)
TWD (35.73)	22 (9.70)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	22 (9.71)
USD (1132.10)	14 (6.31)	0 (0.00)	0 (0.00)	7 (3.10)	0 (0.00)	21 (9.41)
KRW (0.00)	28 (12.51)	0 (0.00)	0 (0.00)	6 (2.56)	-2 (-0.75)	32 (14.31)
합계	214	1	0	14	-2	227

* () : 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

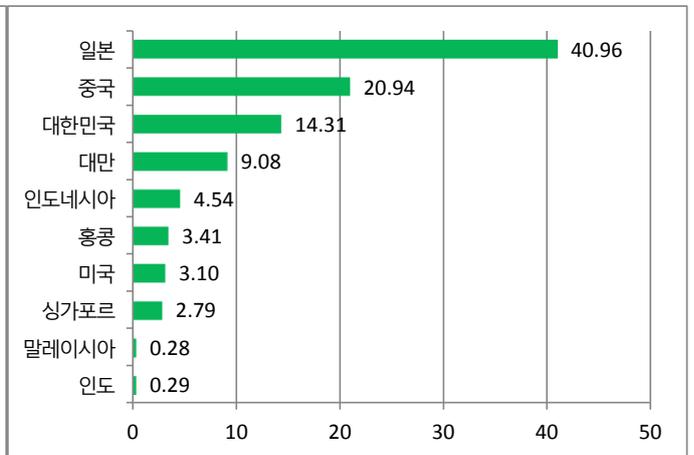
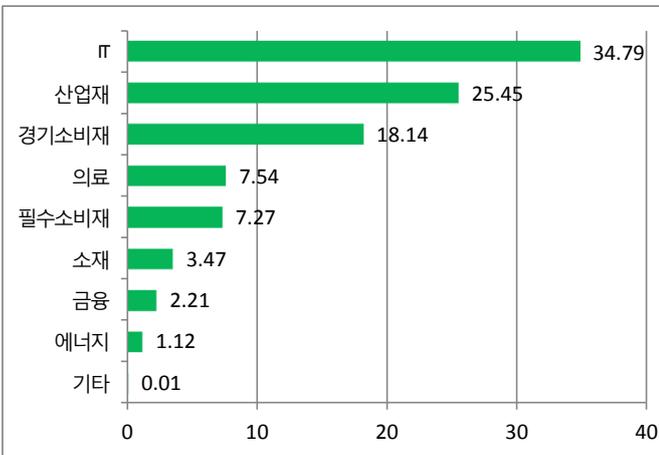
(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	IT	34.79	6	소재	3.47
2	산업재	25.45	7	금융	2.21
3	경기소비재	18.14	8	에너지	1.12
4	의료	7.54	9	기타	0.01
5	필수소비재	7.27	10		0.00

■ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	일본	40.96	6	홍콩	3.41
2	중국	20.94	7	미국	3.10
3	대한민국	14.31	8	싱가포르	2.79
4	대만	9.08	9	말레이시아	0.58
5	인도네시아	4.54	10	인도	0.29



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	단기상품	USD Deposit(HSBC)	3.10	6	주식	삼성전자	2.13
2	해외주식	MISUMI Group Inc	2.65	7	해외주식	TENCENT HOLDINGS LTD	1.93
3	해외주식	NINTENDO CO LTD	2.44	8	해외주식	ELSKY TECHNOLOGY LTD-H	1.84
4	해외주식	DAIFUKU CO LTD	2.33	9	해외주식	ANA AIRCRAFT LEASING GRC	1.83
5	해외주식	SILVERLAKE AXIS LTD	2.32	10	해외주식	NITORI CO LTD	1.83

※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
MISUMI GROUP INC	281	6	2.65	일본	JPY	산업재	
NINTENDO CO LTD	19	6	2.44	일본	JPY	IT	
DAIFUKU CO LTD	274	5	2.33	일본	JPY	산업재	
SILVERLAKE AXIS LTD	10,407	5	2.32	싱가포르	SGD	IT	
삼성전자	3	5	2.13	대한민국	KRW	IT	
TENCENT HOLDINGS LTD	143	4	1.93	중국	HKD	IT	
AVELSKY TECHNOLOGY LTD-H(NE	1,628	4	1.84	중국	HKD	IT	
CHINA AIRCRAFT LEASING GROUP	2,981	4	1.83	홍콩	HKD	산업재	
NITORI CO LTD	32	4	1.83	일본	JPY	경기소비재	

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	USD Deposit	2015-01-12	7	0.00		미국	USD

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	
안흥익	이사	1976년	13	4,235	3	11,761	2109001761

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	
트러스톤아시아장기성장주 연금지축증권투자신탁(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	0.01	0	0.04	
	매매· 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
		합계	0	0.00	0	0.02
	증권거래세	0	0.00	0	0.02	
C	자산운용사	0	0.16	0	0.17	
	판매회사	0	0.24	0	0.24	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.41	1	0.42	
	기타비용**	0	0.01	0	0.04	
	매매· 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
		합계	0	0.00	0	0.02
	증권거래세	0	0.00	0	0.02	
Ce	자산운용사	0	0.16	0	0.17	
	판매회사	0	0.12	0	0.12	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.29	0	0.30	
	기타비용**	0	0.01	0	0.04	
	매매· 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
		합계	0	0.00	0	0.02
	증권거래세	0	0.00	0	0.02	
S-P	자산운용사	0	0.16	0	0.17	
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.26	0	0.26	
	기타비용**	0	0.01	0	0.05	
	매매· 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
		합계	0	0.00	0	0.02
	증권거래세	0	0.00	0	0.02	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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
트러스톤아시아장기성장주 연금지축증권투자신탁(주식)	전기	0	0	0.0602	0.0829
	당기	0	0	0.0882	0.079
종류(Class)별 현황					
C	전기	1.6596	0	1.7198	0.0827
	당기	1.6595	0	1.7472	0.0788
Ce	전기	1.1748	0	1.233	0.075
	당기	1.178	0	1.2669	0.0733
S-P	전기	1.0477	0	1.1119	0.0918
	당기	1.0477	0	1.1453	0.0864

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

트러스톤아시아장기성장주증권모투자신탁(주식)

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
279,177	1,455	124,025	1,560	13.04	51.72

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스톤아시아장기성장주증권모투자신탁(주식)

(단위 : %)

16년01월15일 ~16년04월14일	16년04월15일 ~16년07월14일	16년07월15일 ~16년10월14일
55.21	6.64	13.04

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 트러스톤아시아장기성장주연금지축증권투자신탁(주식)의 자산운용회사인 트러스톤자산운용(주)가 펀드재산보관회사(신탁업자)인 HSBC은행의 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.