

트러스톤 장기고배당 증권자투자신탁[주식] [주식형 펀드]

(운용기간 : 2017년12월03일 ~ 2018년03월02일)

o 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며,
.투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다

트러스톤자산운용(주)

서울시 성동구 독성로1길 10
(전화 02-6308-0500, <http://www.trustonasset.com>)

펀드 운용경과 및 운용계획

고객 여러분 안녕하십니까? 먼저 트러스톤자산운용과 트러스톤 장기고배당 증권자 펀드를 선택해주신 고객 여러분들께 진심으로 감사 말씀을 전합니다. 그동안 트러스톤자산운용은 흔들림 없는 확고한 투자철학과 장기투자로 기관투자자들에게 널리 알려져 왔습니다. 트러스톤 장기고배당 증권자 펀드는 이와 같은 트러스톤자산운용의 운용철학을 기반으로 안정적인 수익을 창출하는 고배당 기업들의 주식에 투자하는 펀드입니다.

시장에는 항상 변화가 심한 주식들이 많아 보이지만, 중장기적 관점에서 안정적인 배당을 주는 기업들의 주가는 꾸준히 수익률을 창출하고 있습니다. 동 펀드는 안정적인 배당을 줄 수 있는 기업들의 주식을 장기적 관점에서 포트폴리오에 상당 부분 담아갈 계획입니다. 또한, 현재는 배당 수익률이 낮지만 향후 이익과 배당성향이 상승하여 배당이 증가할 수 있는 기업들을 트러스톤만의 강력한 리서치로 발굴하여 고객분들께 지속적인 수익을 드릴 수 있도록 최선을 다하겠습니다.

1. 운용개요

2017년 12월 3일부터 2018년 3월 2일까지 트러스톤 장기고배당 증권자 펀드는 +0.97%의 수익률을 기록하였습니다. 동 기간 비교지수인 코스피 지수는 -2.96%를 기록하여 동 펀드는 비교지수를 3.93%pt 상회하는 성과를 기록하였습니다. (운용펀드 기준)

2. 운용경과

동 기간 KOSPI 지수는 2.96% 하락하였습니다. 지난 12월 글로벌 중앙은행의 통화정책회의, 1월 미국 정부의 섀도우 우려 확대, 2월 글로벌 주식시장 폭락 등으로 주식 시장의 정책 불확실성이 확대되며 KOSPI 지수도 동반 하락하였습니다. 업종별로는 외국인의 IT 대형주 위주 매도세가 지속되면서 전기전자 업종이 7% 이상 하락하였으며, 정부의 규제 우려로 통신 업종과 전기가스 업종이 각각 10%, 8% 이상 하락하였습니다. 반면 지난 분기에 이어 의약품 업종은 상승세가 나타났으며, 실적 및 밸류에이션 매력이 부각된 은행, 증권 업종과 글로벌 경기 회복의 수혜가 예상되는 철강, 화학 업종은 KOSPI 지수 대비 양호한 수익률을 보였습니다.

업황 피크에 대한 우려가 지속되고 있는 반도체 관련 종목들과 실적 가시성이 낮다고 판단한 통신 업종의 비중을 시장 대비 낮은 비중으로 유지한 전략이 펀드 성과에 긍정적인 영향을 미쳤습니다. 또한 절대적인 밸류에이션 저평가로 판단하여 시장 대비 높은 비중을 유지 중인 화학 업종과 금리상승 시기의 이익개선과 배당상향 기대로 시장 대비 높은 비중을 유지 중인 은행 업종의 양호한 수익률이 동 기간 비교지수를 상회한 원인으로 작용하였습니다. 한편 의약품 업종은 정부정책 및 KOSPI 이전 상장 등의 이슈로 상승하였으나 동 펀드의 투자원칙과 맞지 않다고 판단하여 시장 대비 낮은 비중을 유지하였습니다. 글로벌 경기 회복의 확산에 중점을 두고 실적 가시성이 높고 밸류에이션 매력을 보유한 금융(은행, 증권), 소재(화학) 업종을 시장 대비 높은 비중으로 유지하면서 시장 하락을 방어하였습니다.

동 기간 주식 시장 변동성 확대로 하락한 증권 업종과 밸류에이션 매력이 확대된 유통 업종의 비중을 확대하였습니다. 반면, 업황 피크 우려가 예상되는 반도체 업종 등의 비중은 다소 축소하였습니다.

글로벌 주식시장의
정책 불확실성 확대로
KOSPI 지수도
동반 하락

반도체, 통신 업종의
시장 대비 낮은 비중과
화학, 은행 업종의
시장 대비 높은 비중이
펀드수익률에
긍정적 영향을 미침

증권, 유통 업종의
비중 확대
반도체 업종의
비중 축소

지난 3개월 펀드 내 주식 비중은 95%이상으로 유지하고 있습니다. 시장변화에 따른 변동이 있겠지만, 향후에도 주식의 편입비중은 95%이상으로 유지할 계획입니다. 트러스톤자산운용은 시황 변화의 사전 예측을 통한 자산배분을 지양하고 당사의 운용철학을 유지하며 기업자체의 분석에 역량을 기울일 것입니다.

3. 운용계획

신흥국의 호조와 매력적 밸류에이션, 지배구조 개선 등으로 최근 지수 조정에도 2018년 전망 긍정적

2018년 당사의 시장 전망은 긍정적입니다. 국내 수출 비중의 65% 수준인 신흥국의 성장률 트렌드가 선진국 대비 상승하고 있고, 물가는 안정적으로 유지되고 있습니다. 연초 2018년 기업 실적이 하향 조정되면서 부담 요인으로 작용해 왔습니다만, 1분기 실적 발표를 앞두고 정유, 기계, 유통, 증권 등 경기민감 업종 중심으로 상향되고 있어 업종 내 주가 차별화가 나타날 것으로 예상합니다. 또한 3월 말 기준 KOSPI지수 fwd PER 9.1배는 금융위기 이후 평균 수준인 11.5배 대비 낮은 수준입니다. 또한 신정부의 핵심 사안인 ‘지배구조 투명성, 소액주주 권리강화, 재벌개혁, 스튜어드 십코드 도입 등’으로 지배구조개선 및 주주친화정책이 빠르게 나타날 수 있을 것으로 보입니다. 이에 따라, 밸류에이션 재평가(re-rating) 나타날 수 있다고 판단합니다.

수출주 및 내수경기민감주 중심 포트폴리오 구성

동 펀드는 이와 같은 시장전망에 따라 글로벌 경기 회복의 확산에 중점을 두고 내수주보다 수출주 중심으로 대응할 계획입니다. 상대적으로 내수주 대비 수출주의 실적 가시성 및 밸류에이션 매력이 우위에 있다고 판단합니다. 내수주 내 정부규제로 이익 하향 조정이 예상되는 통신, 유틸리티 업종은 비선호 하고 있으며, 밸류에이션 고평가로 판단하고 있는 바이오 업종 등에 대해서도 부정적인 의견을 유지해나갈 예정입니다. 반면, 제약 업종 내에서도 밸류에이션 매력이 있고, 내수 활성화에 따른 기대가 예상되는 종목들에 대한 비중은 유지 또는 확대해 나갈 예정입니다.

주주환원에 대한 기대감 및 정부정책으로 동 펀드에 유리한 환경 조성

금리 상승기는 전통적인 배당주들이 주목 받기 어려운 환경이지만, 주주환원에 대한 기업들의 관심이 높아지고, 배당이 상향되기에 유리할 수 있는 환경이라 판단합니다. 스튜어드십코드 도입 이후 배당이 상향되고 밸류에이션 상승이 나타났던 해외의 경험을 비추어보면 국내 또한 지수와 관련 종목들의 상승이 나타날 것으로 판단하고 있습니다. 동 펀드의 투자 전략과 원칙에 맞추어 이와 같은 종목들에 대한 리서치와 비중 확대를 연중 내내 진행해 나갈 예정입니다. 정부 정책 및 주변 상황이 동 펀드가 우수한 성과를 올릴 수 있는 환경으로 변화 중이라 여겨집니다.

장기고배당 펀드의 운용전략은 ‘1. 정부정책 관련 배당 확대가 필요한 기업 2. 꾸준한 이익으로 배당 확대가 예상되는 기업 3. 고배당 정책을 유지하여 기업가치 향상이 가능 기업’ 중 리서치를 통해 선별한 기업들에 투자하여 안정적인 수익을 추구한다는 것입니다. 저희는 이와 같은 운용전략을 바탕으로 중장기적으로 항상 안정적으로 이익과 배당이 상승하는 기업에 투자하는 투자철학을 견지해 나가며 꾸준한 수익률을 보여드릴 수 있도록 최선을 다하겠습니다. 감사합니다.

트러스톤자산운용 주식운용부문 CIO 황성택
담당 매니저 현혜정 차장 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

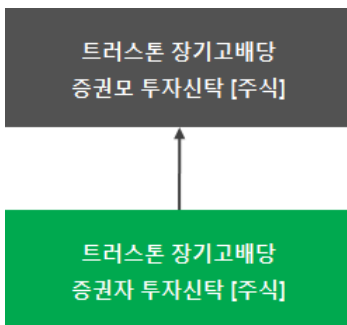
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

| 펀드 명칭 | | 금융투자협회 펀드코드 | 투자위험등급 |
|---------------------|---|-------------|--------------------|
| 트러스톤장기고배당증권투자신탁(주식) | | AU658 | 3등급 |
| A | | AU659 | |
| Ae | | AU660 | |
| C1 | | AU661 | |
| C2 | | AU662 | |
| C3 | | AU663 | |
| C4 | | AU664 | |
| Ce | | AU665 | |
| Cp | | B5481 | |
| Cp-E | | B5482 | |
| Cp2 | | B5483 | |
| Cp2-E | | BU117 | |
| I | | AU666 | |
| S | | B5480 | |
| S-P | | B5485 | |
| W | | AU667 | |
| 펀드의 종류 | 주식형, 추가형, 종류형, 모자형 | 최초설정일 | |
| 운용기간 | 2017.12.03 ~ 2018.03.02 | 존속기간 | 별도의 정해진 신탁계약기간이 없음 |
| 자산운용회사 | 트러스톤자산운용(주) | 펀드재산보관회사 | AU667 |
| 판매회사 ^{주)} | www.trustonasset.com | 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스 |
| 상품의 특징 | <ul style="list-style-type: none"> - 투자신탁재산의 60% 이상을 주식에 투자하여 KOSPI 지수의 수익률을 초과하는 투자 수익률 달성을 추구 - 배당의 증가로 기업가치 향상 가능한 기업에 투자하여 안정적인 배당소득과 자본이득을 추구 - 안정적인 이익을 바탕으로 고배당 정책 지속 가능 기업에 투자 | | |

주) 판매회사 : 자세한 내용은 홈페이지를 참조하시기 바랍니다.

■ 펀드 구성



■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

| 펀드명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|---------------------------|---------------------------------|----------|----------|--------|
| 트러스트장기고배당 증권투자자산신탁[주식] | 자산 총액 (A) | 10,412 | 9,082 | -12.78 |
| | 부채 총액 (B) | 13 | 25 | 95.57 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 10,399 | 9,057 | -12.91 |
| | 발행 수익증권 총 수 (D) | 10,339 | 8,918 | -13.74 |
| | 기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000) | 1,005.80 | 1,015.53 | 0.97 |
| 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | | |
| A | 기준가격 | 1,002.17 | 1,008.18 | 0.60 |
| Ae | 기준가격 | 1,003.04 | 1,009.96 | 0.69 |
| C1 | 기준가격 | 1,000.68 | 1,005.22 | 0.45 |
| C2 | 기준가격 | 1,001.16 | 1,006.13 | 0.50 |
| C3 | 기준가격 | 1,001.67 | 1,007.17 | 0.55 |
| C4 | 기준가격 | 1,002.20 | 1,008.21 | 0.60 |
| CE | 기준가격 | 1,002.67 | 1,009.19 | 0.65 |
| Cp | 기준가격 | 1,002.13 | 1,008.11 | 0.60 |
| I | 기준가격 | 1,003.85 | 1,011.57 | 0.77 |
| S | 기준가격 | 1,003.05 | 1,009.97 | 0.69 |
| S-P | 기준가격 | 1,003.50 | 1,010.88 | 0.74 |
| W | 기준가격 | 1,005.38 | 1,016.13 | 1.07 |
| Cp2 | 기준가격 | 1,002.17 | 1,008.19 | 0.60 |
| Cp-E | 기준가격 | 1,003.21 | 1,010.27 | 0.70 |
| Cp2-E | 기준가격 | 979.13 | 985.90 | 0.69 |

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 |
|---------------------------|--------|---------|---------|---------|
| 트러스트장기고배당 증권투자자산신탁[주식] | 0.97 | 1.55 | 0.77 | 17.46 |
| 비교지수(벤치마크) | -2.96 | 1.89 | 1.28 | 14.24 |
| (비교지수 대비 성과) | (3.93) | (-0.33) | (-0.52) | (3.22) |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| A | 0.60 | 0.82 | -0.33 | 15.81 |
| (비교지수 대비 성과) | (3.56) | (-1.07) | (-1.61) | (1.56) |
| Ae | 0.69 | 1.00 | -0.07 | 16.20 |
| (비교지수 대비 성과) | (3.65) | (-0.89) | (-1.35) | (1.96) |
| C1 | 0.45 | 0.52 | -0.77 | 15.12 |
| (비교지수 대비 성과) | (3.41) | (-1.36) | (-2.06) | (0.88) |
| C2 | 0.50 | 0.61 | -0.64 | 15.35 |
| (비교지수 대비 성과) | (3.46) | (-1.27) | (-1.92) | (1.10) |
| C3 | 0.55 | 0.72 | -0.48 | 15.58 |
| (비교지수 대비 성과) | (3.51) | (-1.17) | (-1.76) | (1.33) |
| C4 | 0.60 | - | - | - |
| (비교지수 대비 성과) | (3.56) | - | - | - |
| Ce | 0.65 | 0.92 | -0.18 | 16.03 |
| (비교지수 대비 성과) | (3.61) | (-0.97) | (-1.46) | (1.79) |

(단위 : %)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
|--------------|--------|---------|---------|---------|
| Cp | 0.60 | 0.81 | -0.34 | 15.79 |
| (비교지수 대비 성과) | (3.56) | (-1.08) | (-1.62) | (1.54) |
| I | 0.77 | 1.16 | 0.18 | 16.57 |
| (비교지수 대비 성과) | (3.73) | (-0.73) | (-1.11) | (2.32) |
| S | 0.69 | 1.00 | -0.06 | 16.23 |
| (비교지수 대비 성과) | (3.65) | (-0.89) | (-1.35) | (1.98) |
| S-P | 0.74 | 1.09 | 0.07 | 16.39 |
| (비교지수 대비 성과) | (3.69) | (-0.80) | (-1.21) | (2.15) |
| W | 1.07 | 1.61 | 0.53 | 17.15 |
| (비교지수 대비 성과) | (4.03) | (-0.27) | (-0.75) | (2.90) |
| Cp2 | 0.60 | 0.82 | -0.33 | 15.79 |
| (비교지수 대비 성과) | (3.56) | (-1.07) | (-1.61) | (1.55) |
| Cp-E | 0.70 | 1.03 | -0.02 | 16.70 |
| (비교지수 대비 성과) | (3.66) | (-0.86) | (-1.30) | (2.46) |
| Cp2-E | 0.69 | 1.00 | - | - |
| (비교지수 대비 성과) | (3.65) | (-0.89) | - | - |
| 비교지수(벤치마크) | -2.96 | 1.89 | 1.28 | 14.24 |

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 100%

※ 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 |
|--------------------------|--------|----------|---------|-------|
| 트러스톤장기고배당 증권투자자산탁[주식] | 17.46 | 15.75 | 23.33 | - |
| 비교지수(벤치마크) | 14.24 | 23.35 | 20.30 | - |
| (비교지수 대비 성과) | (3.22) | (-7.60) | (3.03) | - |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| A | 15.81 | 12.46 | 18.09 | - |
| (비교지수 대비 성과) | (1.56) | (-10.89) | (-2.21) | - |
| Ae | 16.20 | 13.25 | 19.34 | - |
| (비교지수 대비 성과) | (1.96) | (-10.10) | (-0.96) | - |
| C1 | 15.12 | 11.11 | 15.97 | - |
| (비교지수 대비 성과) | (0.88) | (-12.24) | (-4.33) | - |
| C2 | 15.35 | 11.57 | - | - |
| (비교지수 대비 성과) | (1.10) | (-11.78) | - | - |
| C3 | 15.58 | - | - | - |
| (비교지수 대비 성과) | (1.33) | - | - | - |
| Ce | 16.03 | 12.91 | 18.80 | - |
| (비교지수 대비 성과) | (1.79) | (-10.44) | (-1.50) | - |
| Cp | 15.79 | 12.42 | - | - |
| (비교지수 대비 성과) | (1.54) | (-10.93) | - | - |
| I | 16.57 | - | - | - |
| (비교지수 대비 성과) | (2.32) | - | - | - |
| S | 16.23 | 13.26 | - | - |
| (비교지수 대비 성과) | (1.98) | (-10.09) | - | - |
| S-P | 16.39 | 13.51 | - | - |
| (비교지수 대비 성과) | (2.15) | (-9.84) | - | - |
| W | 17.15 | - | - | - |
| (비교지수 대비 성과) | (2.90) | - | - | - |
| Cp2 | 15.79 | 12.45 | - | - |
| (비교지수 대비 성과) | (1.55) | (-10.90) | - | - |
| 비교지수(벤치마크) | 14.24 | 23.35 | 20.30 | - |

(단위 : %)

| 구분 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|--------------|--------|---------|-------|-------|
| Cp-E | 16.70 | 14.46 | - | - |
| (비교지수 대비 성과) | (2.46) | (-8.89) | - | - |
| 비교지수(벤치마크) | 14.24 | 23.35 | 20.30 | - |

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 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 | | | |
| 전기 | 83 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 84 |
| 당기 | 126 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 127 |

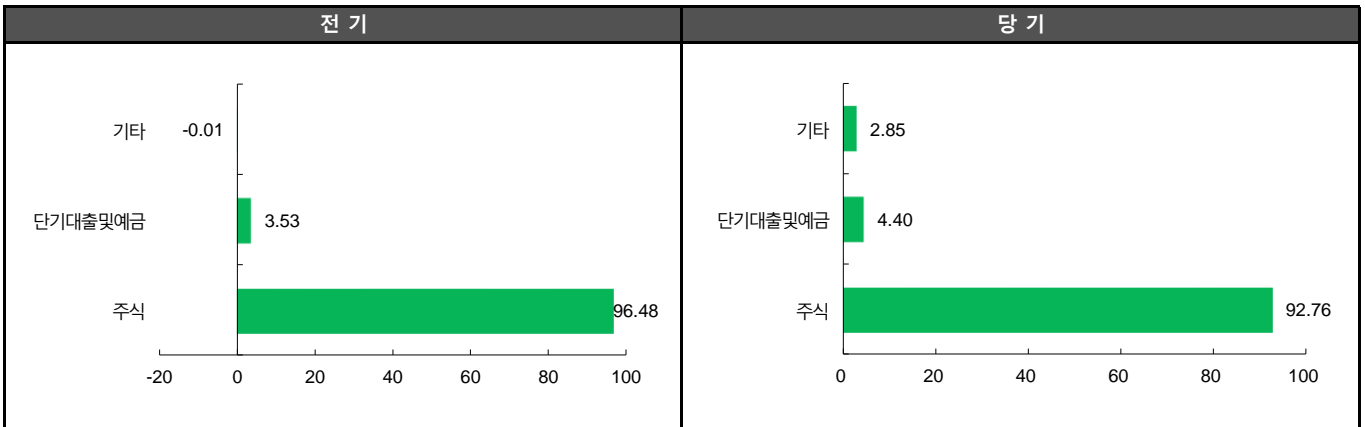
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

| 통화별 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|--------|------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------|---------------|-------------------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| KRW | 8,424 (92.76) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 399 (4.40) | 258 (2.85) | 9,082 (100.00) |

* () : 구성 비중

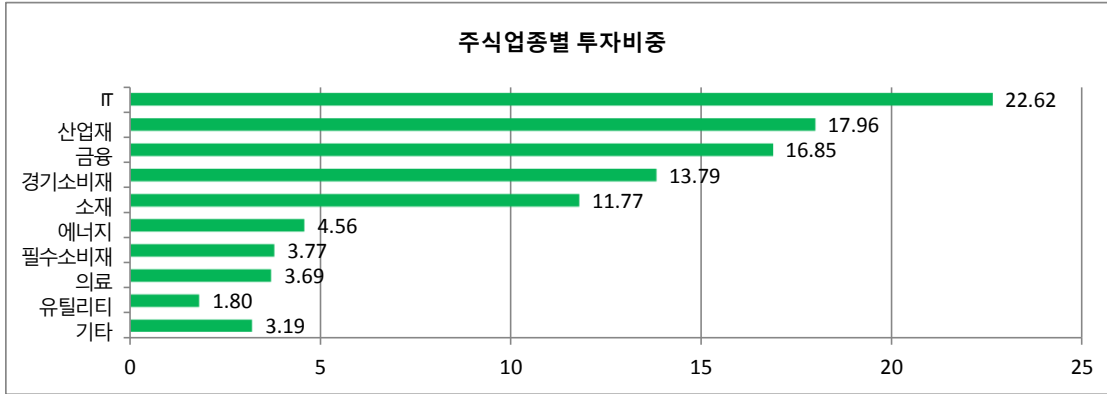


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

주식업종별 투자비중

(단위 : %)

| 순위 | 업종명 | 비중 | 순위 | 업종명 | 비중 |
|----|-------|-------|----|-------|------|
| 1 | IT | 22.62 | 6 | 에너지 | 4.56 |
| 2 | 산업재 | 17.96 | 7 | 필수소비재 | 3.77 |
| 3 | 금융 | 16.85 | 8 | 의료 | 3.69 |
| 4 | 경기소비재 | 13.79 | 9 | 유틸리티 | 1.80 |
| 5 | 소재 | 11.77 | 10 | 기타 | 3.19 |



투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

| 구분 | 종목명 | 비중 | 구분 | 종목명 | 비중 | | |
|----|-----|--------|-------|-----|------|----------|------|
| 1 | 주식 | 삼성전자우 | 10.40 | 6 | 주식 | 롯데케미칼 | 3.02 |
| 2 | 주식 | 대림산업우 | 4.74 | 7 | 주식 | 효성 | 2.80 |
| 3 | 주식 | SK하이닉스 | 4.28 | 8 | 단기상품 | 은대(하나은행) | 2.71 |
| 4 | 주식 | 현대모비스 | 3.31 | 9 | 주식 | 대한유화 | 2.61 |
| 5 | 주식 | 삼성화재우 | 3.16 | 10 | 주식 | 현대홈쇼핑 | 2.57 |

※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 |
|--------|--------|------|-------|------|-----|-------|----|
| 삼성전자우 | 492 | 944 | 10.40 | 대한민국 | KRW | IT | |
| 대림산업우 | 14,066 | 430 | 4.74 | 대한민국 | KRW | 산업재 | |
| SK하이닉스 | 5,017 | 388 | 4.28 | 대한민국 | KRW | IT | |
| 현대모비스 | 1,364 | 301 | 3.31 | 대한민국 | KRW | 경기소비재 | |
| 삼성화재우 | 1,485 | 287 | 3.16 | 대한민국 | KRW | 금융 | |
| 롯데케미칼 | 577 | 274 | 3.02 | 대한민국 | KRW | 소재 | |
| 효성 | 2,102 | 254 | 2.80 | 대한민국 | KRW | 소재 | |
| 대한유화 | 749 | 237 | 2.61 | 대한민국 | KRW | 소재 | |
| 현대홈쇼핑 | 2,180 | 233 | 2.57 | 대한민국 | KRW | 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 | KEB하나은행 | 2014-09-03 | 246 | 1.15 | | 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 | |
| 이호영 | 대리 | 1987년 | 8 | 280 | - | - | 2112000297 |

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임 운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함

※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 |
|-------------------------|--------|
| 2014.10.28 - 2016.10.20 | 송근용 |
| 2016.10.21 - 현재 | 이호영 |

주) 2018. 3월 기준일 현재 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

5. 비용현황

■ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

| | 구 분 | 전기 | | 당기 | | |
|--------------------------|------------------|---------------------|------|------|------|------|
| | | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 | |
| 트러스트장기고배당 증권자투자신탁(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 | 1 | 0.01 | 1 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 2 | 0.01 | 2 | 0.02 |
| | | 합계 | 3 | 0.02 | 3 | 0.03 |
| | | 증권거래세 | 8 | 0.06 | 7 | 0.07 |
| A | 자산운용사 | 10 | 0.18 | 8 | 0.18 | |
| | 판매회사 | 10 | 0.17 | 8 | 0.17 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 20 | 0.36 | 16 | 0.36 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매. 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 1 | 0.01 | 1 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 1 | 0.01 | 1 | 0.02 |
| | | 합계 | 1 | 0.02 | 2 | 0.03 |
| | | 증권거래세 | 4 | 0.06 | 3 | 0.07 |

| 구분 | 구분 | 전기 | | 당기 | | |
|----|----------------|------------------|------|------|------|------|
| | | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 | |
| Ae | 자산운용사 | 2 | 0.18 | 1 | 0.18 | |
| | 판매회사 | 1 | 0.09 | 1 | 0.09 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 3 | 0.27 | 2 | 0.27 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매.중개수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | | 합계 | 0 | 0.03 | 0 | 0.03 |
| | 증권거래세 | 1 | 0.07 | 1 | 0.07 | |
| C1 | 자산운용사 | 1 | 0.18 | 0 | 0.18 | |
| | 판매회사 | 1 | 0.32 | 1 | 0.32 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 2 | 0.51 | 1 | 0.51 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매.중개수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | | 합계 | 0 | 0.03 | 0 | 0.03 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.07 | 0 | 0.07 | |
| C2 | 자산운용사 | 1 | 0.18 | 1 | 0.18 | |
| | 판매회사 | 2 | 0.27 | 1 | 0.27 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 3 | 0.46 | 2 | 0.46 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매.중개수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.02 |
| | | 합계 | 0 | 0.02 | 0 | 0.04 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.06 | 0 | 0.07 | |
| C3 | 자산운용사 | 4 | 0.18 | 3 | 0.18 | |
| | 판매회사 | 4 | 0.22 | 3 | 0.22 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 8 | 0.41 | 6 | 0.41 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매.중개수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.02 |
| | | 합계 | 0 | 0.02 | 1 | 0.03 |
| | 증권거래세 | 1 | 0.06 | 1 | 0.07 | |
| C4 | 자산운용사 | 0 | 0.18 | 1 | 0.18 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.17 | 1 | 0.17 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 1 | 0.36 | 2 | 0.36 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매.중개수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | | 합계 | 0 | 0.03 | 0 | 0.03 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.08 | 0 | 0.07 | |

| 구분 | 구분 | 전기 | | 당기 | | |
|-----|----------------|------------------|------|------|------|------|
| | | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 | |
| Ce | 자산운용사 | 2 | 0.18 | 1 | 0.18 | |
| | 판매회사 | 1 | 0.12 | 1 | 0.12 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 3 | 0.31 | 2 | 0.31 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매.중개수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.02 |
| | | 합계 | 0 | 0.02 | 0 | 0.03 |
| | 증권거래세 | 1 | 0.06 | 0 | 0.07 | |
| Cp | 자산운용사 | 0 | 0.18 | 0 | 0.18 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.18 | 0 | 0.18 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.37 | 0 | 0.36 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매.중개수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.02 |
| | | 합계 | 0 | 0.03 | 0 | 0.03 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.06 | 0 | 0.07 | |
| I | 자산운용사 | 1 | 0.18 | 1 | 0.18 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 1 | 0.19 | 1 | 0.19 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매.중개수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.02 |
| | | 합계 | 0 | 0.02 | 0 | 0.03 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.06 | 0 | 0.07 | |
| S | 자산운용사 | 0 | 0.18 | 0 | 0.18 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.09 | 0 | 0.09 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.27 | 0 | 0.27 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매.중개수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.02 |
| | | 합계 | 0 | 0.02 | 0 | 0.03 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.06 | 0 | 0.07 | |
| S-P | 자산운용사 | 0 | 0.18 | 0 | 0.18 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.04 | 0 | 0.04 | |
| | 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.중개수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | | 합계 | 0 | 0.03 | 0 | 0.03 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.07 | 0 | 0.07 | |

(단위 : 백만원, %)

| 구분 | 구분 | 전기 | | 당기 | | |
|-------|----------------|------------------|------|------|------|------|
| | | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 | |
| W | 자산운용사 | 0 | 0.18 | 0 | 0.17 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.18 | 0 | 0.17 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매.중개수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | | 합계 | 0 | 0.03 | 0 | 0.03 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.07 | 0 | 0.07 | |
| Cp2 | 자산운용사 | 1 | 0.18 | 0 | 0.18 | |
| | 판매회사 | 1 | 0.17 | 0 | 0.17 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 1 | 0.36 | 1 | 0.36 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매.중개수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | | 합계 | 0 | 0.03 | 0 | 0.03 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.07 | 0 | 0.07 | |
| Cp-E | 자산운용사 | 0 | 0.18 | 0 | 0.18 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.07 | 0 | 0.07 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.26 | 0 | 0.26 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매.중개수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.02 |
| | | 합계 | 0 | 0.02 | 0 | 0.03 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.05 | 0 | 0.08 | |
| Cp2-E | 자산운용사 | 0 | 0.18 | 0 | 0.18 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.09 | 0 | 0.09 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.27 | 0 | 0.27 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매.중개수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | | 합계 | 0 | 0.03 | 0 | 0.03 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.07 | 0 | 0.06 | |

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.

■ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

| | 구분 | 해당 펀드 | | 상위펀드 비용 합산 | |
|-------------------------|----|----------|----------|------------|-------------|
| | | 총보수·비용비율 | 중개수수료 비율 | 합성총보수·비용비율 | 매매·중개수수료 비율 |
| 트러스트장기고배당 증권투자신탁(주식) | 전기 | 0 | 0.0001 | 0 | 0.1905 |
| | 당기 | 0 | 0.0001 | 0 | 0.2018 |
| 종류(Class)별 현황 | | | | | |
| A | 전기 | 1.4525 | 0 | 1.4525 | 0.1919 |
| | 당기 | 1.4524 | 0 | 1.4524 | 0.2034 |
| Ae | 전기 | 1.1024 | 0 | 1.1024 | 0.173 |
| | 당기 | 1.1022 | 0 | 1.1022 | 0.199 |
| C1 | 전기 | 2.0518 | 0 | 2.0518 | 0.1758 |
| | 당기 | 2.0519 | 0 | 2.0519 | 0.175 |
| C2 | 전기 | 1.8525 | 0 | 1.8525 | 0.2006 |
| | 당기 | 1.8523 | 0 | 1.8523 | 0.2319 |
| C3 | 전기 | 1.6522 | 0 | 1.6522 | 0.1937 |
| | 당기 | 1.6522 | 0 | 1.6522 | 0.1977 |
| C4 | 전기 | 1.4517 | 0 | 1.4517 | 0.1245 |
| | 당기 | 1.4519 | 0 | 1.4519 | 0.1334 |
| Ce | 전기 | 1.2524 | 0 | 1.2524 | 0.196 |
| | 당기 | 1.2523 | 0 | 1.2523 | 0.212 |
| Cp | 전기 | 1.4699 | 0 | 1.4699 | 0.178 |
| | 당기 | 1.4699 | 0 | 1.4699 | 0.169 |
| I | 전기 | 0.782 | 0 | 0.782 | 0.1908 |
| | 당기 | 0.7821 | 0 | 0.7821 | 0.1901 |
| S | 전기 | 1.1011 | 0 | 1.1011 | 0.1742 |
| | 당기 | 1.0999 | 0 | 1.0999 | 0.1979 |
| S-P | 전기 | 0.96 | 0 | 0.96 | 0.1933 |
| | 당기 | 0.9344 | 0 | 0.9344 | 0.192 |
| W | 전기 | 0.3786 | 0 | 0.3786 | 0.1939 |
| | 당기 | 0.543 | 0 | 0.543 | 0.193 |
| Cp2 | 전기 | 1.4517 | 0 | 1.4517 | 0.1791 |
| | 당기 | 1.4516 | 0 | 1.4516 | 0.1688 |
| Cp-E | 전기 | 1.0399 | 0 | 1.0399 | 0.1624 |
| | 당기 | 1.0399 | 0 | 1.0399 | 0.1566 |
| Cp2-E | 전기 | 1.0998 | 0 | 1.0998 | 0.113 |
| | 당기 | 1.0999 | 0 | 1.0999 | 0.112 |

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 회전을율

트러스트장기고배당증권모투자신탁[주식]

(단위 : 백만원, %)

| 매수 | | 매도 | | 매매회전율(주) | |
|--------|-------|--------|-------|----------|--------|
| 수량 | 금액 | 수량 | 금액 | 해당기간 | 연환산 |
| 17,219 | 1,271 | 50,832 | 2,893 | 25.48 | 103.34 |

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트장기고배당증권모투자신탁[주식]

(단위 : %)

| 17년06월03일 ~17년09월02일 | 17년09월03일 ~17년12월02일 | 17년12월03일 ~18년03월02일 |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| 33.57 | 22.12 | 25.48 |

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

| 펀드명칭 | 트러스트장기고배당증권자투자신탁[주식] | |
|------|----------------------|--------|
| | 투자금액 | 수익률 |
| | 594 백만원 | 21.68% |

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

8. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 트러스트 장기고배당 증권자투자신탁[주식]이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장법에 의해 트러스트장기고배당증권자투자신탁[주식]의 자산운용회사인 트러스트자산운용(주)이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 하나은행의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 트러스트자산운용(주)
금융투자협회

<http://www.trustonasset.com> / 02-6308-0500
<http://dis.fundservice.net>

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. |