

트러스톤 밸류웨이 소득공제 증권투자신탁[주식] [주식형 펀드]

(운용기간 : 2019년06월17일 ~ 2019년09월16일)

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 뚝섬로1길 10(성수동 1가)
(전화 02-6308-0500, <http://www.trustonasset.com>)

펀드 운용경과 및 운용계획

고객 여러분 안녕하십니까? 먼저 트러스톤자산운용과 트러스톤 밸류웨이 소득공제 주식 펀드를 선택해 주신 고객 여러분께 진심으로 감사의 말씀을 전합니다. 그 동안 트러스톤자산운용은 흔들림 없는 확고한 운용철학과 안정적인 장기 성과로 기관투자자들에게 인정을 받아왔습니다. 트러스톤 밸류웨이 소득공제 주식 펀드는 트러스톤 자산운용의 이러한 운용철학을 바탕으로 스스로 통제할 수 없는 대외적인 여건에 따라 부침을 반복하는 기업들 보다는 사회구조적 변화 속에서 이익이 안정적으로 증가할 수 있는 기업들 위주로 투자하고 있습니다.

밸류웨이 소득공제 펀드의 투자원칙은 단기적 지수 추종보다는 저평가된 기업투자를 준수하면서 대형주와 중소형주의 균형 있는 포트폴리오를 구축해 시장상황 및 변동성에 상관없이 중장기적으로 꾸준한 성과를 내는 것입니다. 앞으로도 더욱 투자원칙에 집중하여 장기적으로 고객 분들의 성원에 보답하는 꾸준한 성과를 창출하기 위해 노력할 것임을 약속 드리며, 지난 3개월간의 운용 현황에 대해 말씀 드리겠습니다.

1. 운용개요

2013년 06월 17일부터 2019년 09월 16일까지 트러스톤 밸류웨이 소득공제 주식 펀드는 -1.20%의 수익률을 기록하여 코스피 지수 상승률 -1.58%대비 0.38%pt 상회하는 성과를 기록하였습니다. (운용펀드 기준)

2. 운용경과

**불확실한 대외환경
영향으로 KOSPI 하락**

동 기간 KOSPI 지수는 -1.58% 하락하였습니다. 경기지표 부진과 미중 무역분쟁 지속, 일본의 한국 수출규제 이슈 등 불확실한 대외환경 영향으로 8월까지 증시는 지속 하락했습니다. 하지만 9월 들어서 정치 불확실성 해소와 반도체 업황의 반등 전망으로 시장은 소폭 반등했습니다.

**반도체, 에너지,
소프트웨어 강세**

동 기간 대형주 지수는 보합세를 보인 반면, 중형주/소형주 지수는 각각 -8.01%, -8.96% 약세를 보였습니다. 업종별로는 반도체, 에너지, 소프트웨어 업종이 강세를 보였으며, 건강관리, 미디어, 보험 업종 등은 약세를 보였습니다.

**건강관리 업종의
낮은 비중이
성과에 긍정적 기여**

동 분기는 파이프라인의 가치가 훼손되어 밸류에이션이 낮아질 것으로 전망되는 건강관리 업종에 낮은 비중(UW)을 유지한 점이 펀드 수익률에 긍정적으로 작용하였습니다. 반면, DRAM가격 하락으로 실적 부진이 지속될 것으로 판단되는 반도체 업종에 낮은 비중(UW)을 유지한 점이 펀드 성과에 일부 부정적으로 작용하였습니다.

**증권 업종 비중 축소
IT 업종 비중 확대**

또한 동 기간 중 지속적으로 높은 비중(OW)을 유지해 왔던 증권 업종의 비중을 일부 축소 하였으며, 낮은 비중(OW)을 유지 중이던 IT 업종의 비중을 일부 확대하였습니다.

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



3. 운용계획

3차 양적완화를 통한 경기회복 기대감 상승

유럽과 미국이 금리인하 및 자산매입을 재개하면서 3차 양적완화를 시작했습니다. 과거 경험으로 볼 때, 양적완화는 경기 회복 기대감을 높여 금리가 상승하는 모습을 보여 왔습니다. 이번에도 완만한 금리 상승이 예상되며 이 경우 국채매수 수요가 약화되고 장단기금리차가 상승하여 경기 침체에 대한 부담을 완화시킬 전망입니다. 미중 무역협상은 10월 스몰딜 타결을 통해 분위기 전환에 성공했습니다. 여전히 추가 관세여부 등 쟁점이 많은 상황이지만, 최악의 국면은 지난 것으로 판단됩니다.

한국기업 실적 4분기 (+)전환

한국의 수출은 연초 이후 8월말까지 전년 대비 9.5% 감소했습니다. 이는 전세계 수출액 상위 10개국 중 가장 부진한 실적입니다. 그러나 물량과 가격으로 나누어 봤을 때, 물량 감소는 크지 않았고, 최근 6개월 평균 수출금액이 향후 지속된다고 가정할 경우 수출증가율은 2019년 9월이 저점이 될 전망입니다. 한국기업 실적은 3분기까지는 부진하지만 4분기에는 영업이익과 순이익이 (+)증가율로 전환될 전망입니다. 물론 기저효과의 영향이 크지만 자동차, 은행, 증권 업종의 실적 개선과 반도체 업종의 실적 악화 추세가 마무리됨에 따라 (+)증가율로의 전환이 가능할 전망입니다.

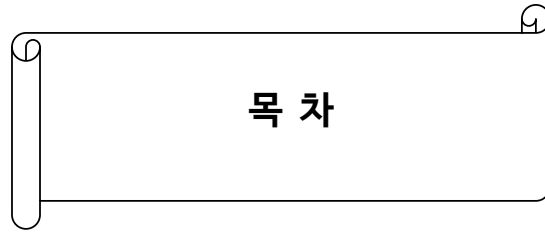
보험, 자동차, 배당관련 업종 관심

또한, 정부의 핵심사안인 ‘지배구조 투명성, 소액주주 권리강화, 재벌개혁, 스톱어드십코드 도입 등’으로 지배구조개선 및 주주친화정책 빠르게 나타날 수 있을 것으로 보입니다. 특히 국민연금이 스톱어드십코드를 도입함에 따라 이러한 기조는 전반적으로 확산될 것으로 전망됩니다. 이에 따라 주식시장 밸류에이션 재평가(re-rating)도 나타날 수 있다고 전망합니다. 이러한 상황은 저평가된 가치주 위주의 포트폴리오를 가져가는 동 펀드에 유리한 환경으로 판단하고 있습니다.

동 펀드의 투자전략 및 원칙에 맞추어 섹터 보다는 기업 본연의 펀드멘탈 가치에 집중하고, KOSPI 지수 내 비중 및 시가총액에 대한 고민보다는 구조적성장가치를 보유한 내재가치대비 저평가된 기업, 그리고 높은 주주환원수익으로 연결될 수 있는 기업을 발굴하여 편입해 나갈 예정입니다. 또한 중장기적으로 안정적인 성과를 낼 수 있는 포트폴리오 효과가 극대화 될 수 있도록 방향을 설정해 나갈 예정입니다. 고객님들이 피땀 흘려 모아서 저희에게 맡겨주신 자금의 중요성을 단 한시도 잊지 않고 있습니다. 저희는 고객님들의 자산에 선관의 의무를 다하는데 집중할 것이고, 중장기적으로 안정적 수익률로 고객님들께 보답드릴 수 있도록 최선을 다하겠습니다.

트러스톤자산운용 주식운용부문 CIO 황성택
주식운용1본부장 이양병 拜上





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

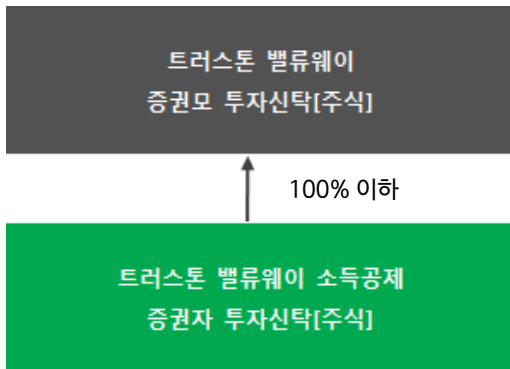
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	
트러스트밸류웨이소득공제증권자투자신탁 [주식]	AP907	3등급 (다소 높은 위험)	
C	AP908		
Ce	AP909		
S-T	AP910		
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2014.03.17
운용기간	2019.06.17 ~ 2019.09.16	존속기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
자산운용회사	트러스트자산운용(주)	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사 ^{주)}	www.trustonasset.com	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	주식시장 변동성 확대에 따라 안정적인 성과를 기대할 수 있는 가치주 펀드로 서민과 젊은 세대의 목돈 마련 지원을 위한 소득공제 장기펀드입니다. 국내 가치주에 투자하여 비교지수(KOSPI)의 수익률을 초과하는 투자수익을 달성을 추구합니다. 내재가치 대비 저평가된 기업, 구조적 성장가치 보유기업, 지주사, 우선주, 고배당주 등 높은 주주환원수익가능 기업 등 트러스트 투자유니버스 내에서 투자기업을 선정하여 정성적, 정량적 분석 및 퀀트 모델 스크리닝을 통해 선별된 종목에 투자하여 안정적인 수익달성을 추구합니다.		

주)판매회사 : 자세한 사항은 트러스트자산운용 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

■ 펀드구성



■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스트밸류웨이소득공제 증권자투자신탁 [주식]	자산 총액 (A)	2,365	2,330	-1.46
	부채 총액 (B)	0	0	0.00
	순자산총액 (C=A-B)	2,365	2,330	-1.46
	발행 수익증권 총 수 (D)	2,570	2,563	-0.26
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	920.22	909.15	-1.20
종류(Class) 별 기준가격 현황				
Ce	기준가격	910.09	897.18	-1.42
C	기준가격	906.10	892.47	-1.50
S-T	기준가격	910.66	897.85	-1.41

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

2. 수익률 현황

■ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스트밸류웨이소득공제 증권투자신탁[주식]	-1.20	-3.66	4.08	-3.49
(비교지수 대비 성과)	(0.38)	(1.57)	(4.42)	(7.56)
종류(Class)별 현황				
Ce	-1.42	-4.09	3.40	-4.33
(비교지수 대비 성과)	(0.17)	(1.15)	(3.74)	(6.71)
C	-1.50	-4.25	3.13	-4.66
(비교지수 대비 성과)	(0.08)	(0.98)	(3.48)	(6.38)
S-T	-1.41	-4.06	3.43	-4.28
(비교지수 대비 성과)	(0.18)	(1.17)	(3.78)	(6.76)
비교지수(벤치마크)	-1.58	-5.23	-0.35	-11.04

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
트러스트밸류웨이소득공제 증권투자신탁[주식]	-3.49	-6.97	5.35	-9.07
(비교지수 대비 성과)	(7.56)	(6.61)	(2.21)	(-10.02)
종류(Class)별 현황				
Ce	-4.33	-8.59	2.62	-13.02
(비교지수 대비 성과)	(6.71)	(4.98)	(-0.53)	(-13.96)
C	-4.66	-9.23	1.55	-14.54
(비교지수 대비 성과)	(6.38)	(4.34)	(-1.60)	(-15.48)
S-T	-4.28	-8.50	2.77	-12.80
(비교지수 대비 성과)	(6.76)	(5.07)	(-0.38)	(-13.74)
비교지수(벤치마크)	-11.04	-13.57	3.14	0.94

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	-61	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-61
당기	-27	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-27

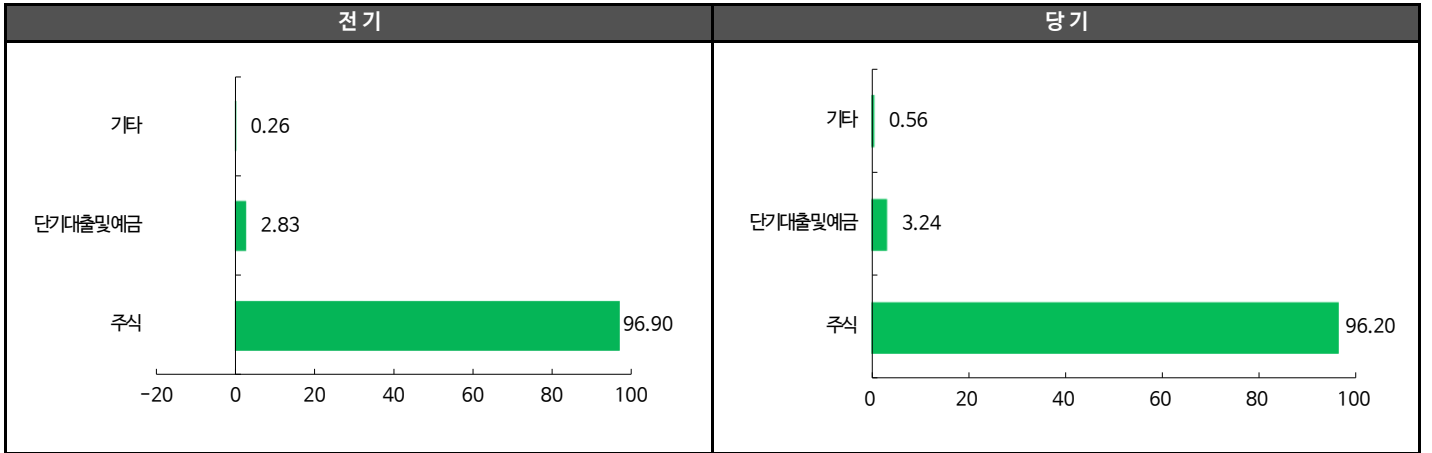
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	2,242 (96.20)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	76 (3.24)	13 (0.56)	2,330 (100.00)

* () : 구성 비중

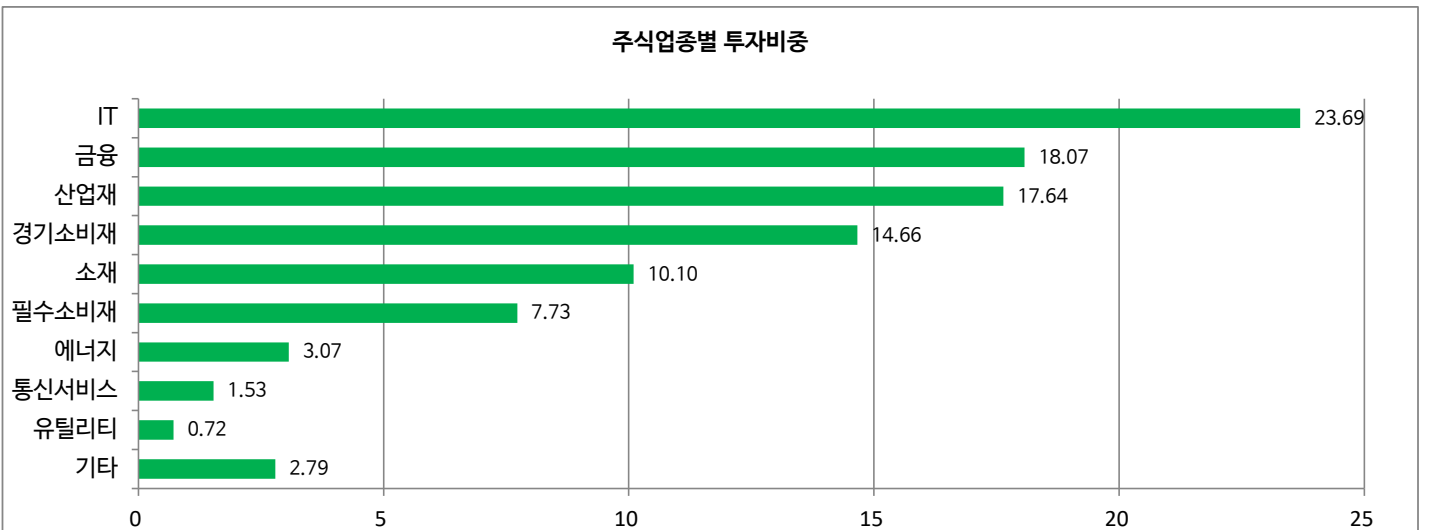


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

■ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	IT	23.69	6	필수소비재	7.73
2	금융	18.07	7	에너지	3.07
3	산업재	17.64	8	통신서비스	1.53
4	경기소비재	14.66	9	유틸리티	0.72
5	소재	10.10	10	기타	2.79



■ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자우	15.68	6	주식	SK하이닉스	3.52
2	주식	현대차2우B	4.63	7	단기상품	은대(한국씨티은행)	3.24
3	주식	KB금융	3.74	8	주식	POSCO	3.04
4	주식	하나금융지주	3.67	9	주식	GS	2.95
5	주식	LG	3.55	10	주식	CJ제일제당 우	2.90

※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
삼성전자우	9,345	365	15.68	대한민국	KRW	IT	
현대차2우B	1,279	108	4.63	대한민국	KRW	경기소비재	
KB금융	1,953	87	3.74	대한민국	KRW	금융	
하나금융지주	2,384	86	3.67	대한민국	KRW	금융	
LG	1,169	83	3.55	대한민국	KRW	산업재	
SK하이닉스	1,031	82	3.52	대한민국	KRW	IT	
POSCO	297	71	3.04	대한민국	KRW	소재	
GS	1,359	69	2.95	대한민국	KRW	에너지	
CJ제일제당 우	600	68	2.90	대한민국	KRW	필수소비재	

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	한국씨티은행	2014-03-17	76	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 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
이양병	상무	1973년	20	6,506	7	11,696	2109000865
한규민	대리	1991년	5	345	1	10,270	2118000024

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

구분	기간	운용전문인력
책임 운용전문인력	2017.12.27-현재	이양병
	2016.10.21-2017.12.26	강영중
	2014.09.25-2016.10.20	송근용
부책임 운용전문인력	2018.09.18-현재	한규민
	2017.12.27-2018.03.30	이호영

주) 2019.9월 기준일 현재 3년간 운용전문인력 변경 내역임

5. 비용현황

■ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스트밸류웨이스톡공제 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	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
		합계	1	0.02	0	0.02
	증권거래세	1	0.05	1	0.02	
Ce	자산운용사	0	0.13	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	1	0.22	1	0.22	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
		합계	0	0.02	0	0.02
	증권거래세	0	0.05	0	0.02	
C	자산운용사	2	0.13	2	0.13	
	판매회사	3	0.18	3	0.18	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	5	0.31	5	0.31	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
		합계	0	0.02	0	0.02
	증권거래세	1	0.05	0	0.02	

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
S-T	자산운용사	0	0.13	0	0.13	
	판매회사	0	0.08	0	0.08	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.21	1	0.21	
	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	0.01
		합계	0	0.02	0	0.02
증권거래세	0	0.05	0	0.02		

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 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
트러스트밸류에이소드공제 증권투자신탁[주식]	전기	0.0000	0.0000	0.0042	0.1044
	당기	0.0000	0.0000	0.0048	0.0973
종류(Class) 별 현황					
Ce	전기	0.8821	0.0000	0.8864	0.1044
	당기	0.8821	0.0000	0.8869	0.0969
C	전기	1.2326	0.0000	1.2368	0.1047
	당기	1.2326	0.0000	1.2375	0.0976
S-T	전기	0.8321	0.0000	0.8363	0.1042
	당기	0.8324	0.0000	0.8373	0.0970

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

트러스트밸류에이증권모투자신탁[주식]

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
100,287	2,192	78,982	3,126	10.06	39.90

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트밸류에이증권모투자신탁[주식]

(단위 : %)

2018년12월17일 ~ 2019년03월16일	2019년03월17일 ~ 2019년06월16일	2019년06월17일 ~ 2019년09월16일
14.85	16.10	10.06

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

: 트러스트자산운용은 동 펀드에 고유재산을 투자하지 않았습니다.

8. 공지사항

- * 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조로서 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 트러스트밸류웨이 소득공제 증권투자신탁 [주식]이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.
- * 소득공제 기준 및 과세율은 납세자의 상황에 따라 달라질 수 있으며, 향후 변동될 수 있습니다.
납입액의 40% 공제 (연 240만원 한도, 단 소득공제를 통해 감면받는 소득세액의 20%에 대해서는 농어촌특별세 별도 부과)
다만, 10년 이내에 해당 계약을 해지·양도하거나 원금·이자·배당 등의 인출 시 해당 과세기간부터 소득공제를 적용하지 않습니다.
- * 이 보고서는 자본시장법에 의해 트러스트밸류웨이소득공제증권투자신탁 [주식]의 자산운용회사인 트러스트자산운용(주)이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 한국씨티은행의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다.

각종 보고서 확인 : 트러스트자산운용(주) <http://www.trustonasset.com> / 02-6308-0500
금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>

참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	
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 대가로 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, 자금은 이에 따라 투자자의 투 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.