



트러스트자산운용

서울시 성동구 독성로1길 10 (성수동1가)
(전화 02-6308-0500, <http://www.trustonasset.com>)

자산운용보고서

트러스트 인덱스알파 증권자투자신탁 [주식-파생형]

2021년03월07일 ~ 2021년06월06일

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

펀드 운용경과 및 운용계획

고객 여러분, 안녕하십니까, 저희 트러스톤자산운용의 인덱스알파 펀드를 선택해주셔서 진심으로 감사드립니다. 저희 트러스톤자산운용은 급변하는 시장 속에서 시장을 따라가며 단기적인 수익률을 쫓기 보다는 저희의 투자원칙을 지켜나가려고 합니다. 투자에 신뢰를 더하는, 존경받는 자산운용사로서 끊임없이 정진할 것을 약속드리며, 3개월간의 운용성과와 향후 운용계획에 대해 간략히 설명 드리겠습니다.

운용 경과

2021년 3월 7일부터 2021년 6월 6일까지 트러스톤 인덱스알파 펀드는 +6.16%의 수익률을 기록하였습니다. (운용펀드 기준) 동 기간 동안 펀드는 비교지수를 +1.25%p 상회하는 성과를 기록하였습니다. 초과성과는 주로 당사 퀀트모델의 스타일 전략 및 IPO전략에 의해서 발생하였습니다. 또한 동 펀드는 시장지수를 추종하는 인덱스펀드로서 낮은 수준의 추적오차를 유지하고 있습니다.

동 기간 벤치마크인 KOSPI 200 지수는 +4.91% 상승하였습니다. 이는 빠르게 진행되고 있는 코로나19 백신접종으로 인한 경기 정상화 기대, 국내 기업실적 호조, 연방준비위원회 등 주요국 중앙은행의 지속적인 완화적 통화정책 등의 영향입니다. 물가지표의 서프라이즈로 인한 연방준비위원회의 긴축 선회 우려가 시장의 변동성 확대를 야기했습니다. 하지만 제조업을 중심으로 PMI지표가 미국 및 유럽 모두 계속해서 강한 모습을 보이며 경기는 여전히 개선세에 있는 것으로 판단됩니다. 2021년 코스피의 영업이익은 전년 대비 약 59%가량 증가할 것으로 예상됩니다. 작년 말 순매수로 전환했던 외국인은 다시 순매도세를 강하게 보였으나 최근 그 폭을 줄이는 모습으로 향후 실적이 개선되는 업종을 중심으로 이머징 시장에 대한 선호가 회복될 것으로 전망됩니다.

운용기간(21.03.07~21.06.06)동안 국내 주식시장은 업종별로 수익률 차별화가 이어졌습니다. 기계(+39.6%), 운송(+30.4%), 건설(+29.8%) 업종이 시장대비 상승하였고 화학(-4.5%), IT가전(-2.9%), 건강관리(-0.9%) 업종은 시장을 하회하였습니다. 제조업을 중심으로한 경기개선 기대와 함께 시클리컬 업종의 강세가 특징적이었습니다.

운용 계획

물가상승과 공급 병목현상이 지속되는 가운데 미 연방준비위원회는 6월 FOMC 회의를 통해 예상보다 경기 회복이 빨라지면서 금리 인상 시점도 빨라질 것임을 예고하였습니다. 이에 따라 테이퍼링(양적완화 축소) 시기도 빨라져 본격적인 테이퍼링은 내년부터, 실질적인 테이퍼링 우려는 올해 4분기 부터 커질 전망입니다. 테이퍼링 우려와 물가 부담이 존재하는 환경에서 주식시장은 이전보다 더욱 실적 모멘텀에 집중할 것이고 밸류에이션 기준을 보수적으로 적용할 것으로 판단됩니다.

최근의 물가상승은 공급병목현상과 리오프닝 재개에 따른 일시적인 영향이 많은 것으로 나타나 6~7월 중 물가상승률의 피크를 볼 수 있을 것으로 전망됩니다. 다만 중국 PPI의 빠른 상승은 주요 선진국들의 수입물가 상승으로 이어지고 내수경기 회복에 부담을 줄 수 있다는 측면에서 우려 요인이 될 수 있을 것으로 판단하고 있습니다.

한국기업의 1분기 실적은 서프라이즈를 기록함과 동시에 향후 이익에 대한 상향조정이 지속적으로 이루어지고 있습니다. 코스피의 2021년 영업이익은 64.5% 증가할 것으로 예상되며 이는 전월대비 5.5% 상향된 수준입니다.

동 펀드는 벤치마크인 KOSPI200 구성종목을 동일하게 복제하되 안정적인 초과성과 달성을 위하여 가치평가, 이익추종 등 계량적으로 우수한 종목을 일부 초과 보유하는 인핸드 인덱스(지수 대비 초과이익 추구) 포트폴리오를 구축하고 있습니다. 주식시장의 위험자산 선호가 회복되는 국면에서는 퀀트 전략의 효율성이 개선되는 경향이 있으므로 벤치마크 대비 베팅의 폭을 의미하는 액티브 웨어는 소폭 상향 조정하여 벤치마크 대비 초과수익을 추구할 계획입니다. 퀀트 포트폴리오는 단기적으로 추적오차와 회전율 확대에 따른 펀드의 비용 증가 요인이지만 중장기적으로 거래비용 차감 후에도 포트폴리오의 효율성을 높여줄 것으로 기대됩니다. 펀드는 중장기적으로 이익 전망이 상향되는 기업, 밸류에이션이 낮은 기업의 비중을 점진적으로 확대하는 한편 최근 시장 변화에 대응하여 퀄리티, 낙폭과대 포트폴리오의 비중을 전술적으로 조정하는 미시적인 대응을 병행하고 있습니다.

트러스톤자산운용 주식운용부문 CIO 황성택
채권&솔루션부문 CIO 손석근
퀀트운용 팀장 안진규, 대리 강현중

CONTENTS

펀드의 개요

수익률 현황

자산 현황

투자운용전문인력 현황

비용 현황

투자자산매매내역

자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

공지사항

[참고] 펀드용어정리



1. 펀드의 개요

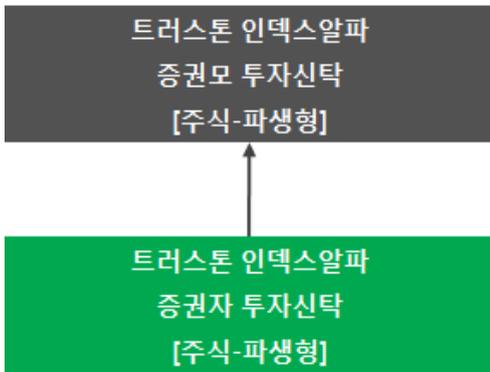
■ 기본정보

적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
트러스톤인덱스알파증권투자신탁 [주식-파생형]		29829	2등급 (높은 위험)
수수료선취-오프라인(A)		29830	
수수료미징구-오프라인(C)		29831	
수수료미징구-온라인(Ce)		AX049	
수수료미징구-오프라인-고액(Ci)		29832	
펀드의 종류	주식파생형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2010.09.07
운용기간	2021.03.07 ~ 2021.06.06	존속기간	별도로 정해진 신탁계약 기간이 없음
자산운용회사	트러스톤자산운용(주)	펀드재산보관회사	KB국민은행
판매회사 ^{주)}	www.trustonasst.com	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<input type="checkbox"/> 인덱스 구성 계량모형에 근거한 주식 포트폴리오 구성으로 KOSPI200수익률과 유사한 투자수익률 추구하고 있습니다. <input type="checkbox"/> 주식 바스켓, 추가지수관련 파생상품 및 추가지수ETF의 상대적 가격 차이를 이용한 차익거래 등을 통해 알파를 추구하고 있습니다. <input type="checkbox"/> 추적오차 모니터링 시스템 및 계량모형을 통해 효율적 추적오차 관리를 합니다.		

주) 판매회사 : 자세한 내용은 홈페이지를 참조하시기 바랍니다.

■ 펀드구성



■ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
트러스톤인덱스알파증권 투자신탁 [주식-파생형]	자산 총액 (A)	11,113	15,743	41.66
	부채 총액 (B)	0	0	20.36
	순자산총액 (C=A-B)	11,113	15,743	41.66
	발행 수익증권 총 수 (D)	7,597	10,139	33.45
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,462.71	1,552.74	6.16
종류(Class)별 기준가격 현황				
수수료선취-오프라인(A)	기준가격	1,458.44	1,546.75	6.06
수수료미징구-오프라인(C)	기준가격	1,437.03	1,522.15	5.92
수수료미징구-온라인(Ce)	기준가격	1,544.58	1,637.69	6.03
수수료미징구-오프라인-고액(Ci)	기준가격	1,348.27	1,430.91	6.13

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

2. 수익률 현황

■ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
트러스트인덱스알파증권 자투자신탁[주식-파생형]	6.16	21.08	42.82	54.17
(비교지수 대비 성과)	(1.25)	(3.51)	(4.30)	(5.45)
종류(Class)별 현황				
수수료선취-오프라인(A)	6.06	20.86	42.44	53.62
(비교지수 대비 성과)	(1.15)	(3.29)	(3.92)	(4.89)
수수료미징구-오프라인(C)	5.92	20.56	41.92	52.87
(비교지수 대비 성과)	(1.02)	(2.99)	(3.40)	(4.15)
수수료미징구-온라인(Ce)	6.03	20.80	42.34	53.48
(비교지수 대비 성과)	(1.12)	(3.23)	(3.82)	(4.75)
수수료미징구-오프라인-고액(Ci)	6.13	21.02	42.71	54.02
(비교지수 대비 성과)	(1.22)	(3.45)	(4.20)	(5.30)
비교지수(벤치마크)	4.91	17.57	38.52	48.72

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI200 X 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
트러스트인덱스알파증권 자투자신탁[주식-파생형]	54.17	71.48	48.95	98.40
(비교지수 대비 성과)	(5.45)	(10.19)	(12.07)	(21.55)
종류(Class)별 현황				
수수료선취-오프라인(A)	53.62	70.19	47.10	93.94
(비교지수 대비 성과)	(4.89)	(8.91)	(10.22)	(17.08)
수수료미징구-오프라인(C)	52.87	68.53	44.91	88.40
(비교지수 대비 성과)	(4.15)	(7.25)	(8.03)	(11.55)
수수료미징구-온라인(Ce)	53.48	69.89	-	-
(비교지수 대비 성과)	(4.75)	(8.60)	-	-
수수료미징구-오프라인-고액(Ci)	54.02	71.11	48.30	-
(비교지수 대비 성과)	(5.30)	(9.83)	(11.42)	-
비교지수(벤치마크)	48.72	61.28	36.88	76.86

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI200 X 100%

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

■ 추적오차

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
추적오차	3.02	2.94	2.16

주) 추적오차란 일정기간 동안 인덱스펀드가 추종하는 특정 비교지수의 변동을 얼마나 충실히 따라갔는지를 보여주는 지표로서, 비교지수 수익률 대비 해당 인덱스펀드의 일간 수익률 차이의 표준편차로 기재합니다. 추적오차의 수치가 적을수록 해당 기간 동안 인덱스펀드가 비교지수와 유사하게 움직였음을 의미합니다.

■ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	1,328	0	0	0	72	0	0	0	0	1	0	1,401
당기	683	0	0	14	57	0	0	0	0	2	0	756

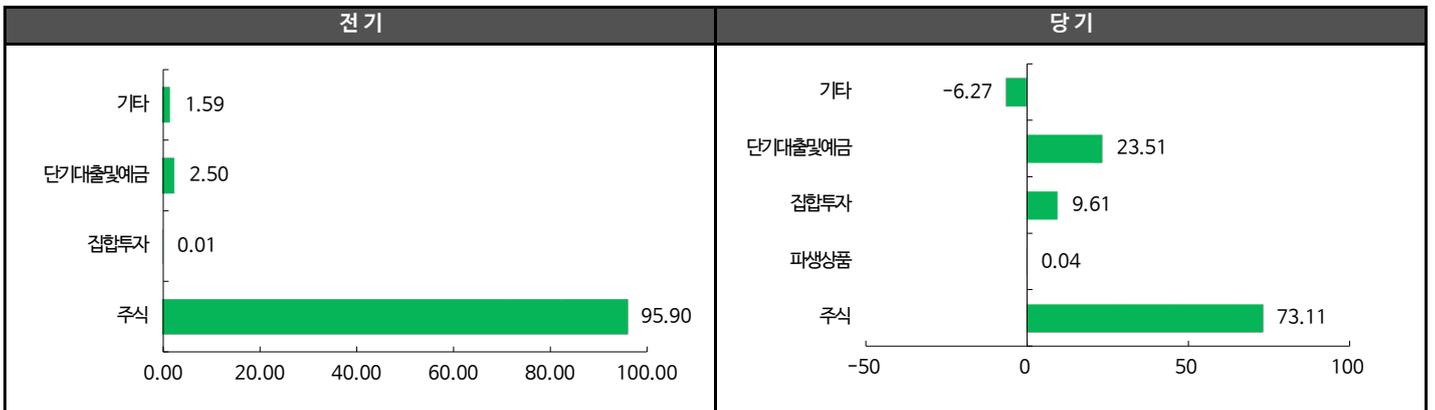
3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	11,510 (73.11)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,512 (9.61)	7 (0.04)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	3,701 (23.51)	-987 (-6.27)	15,743 (100.00)

* () : 구성비중

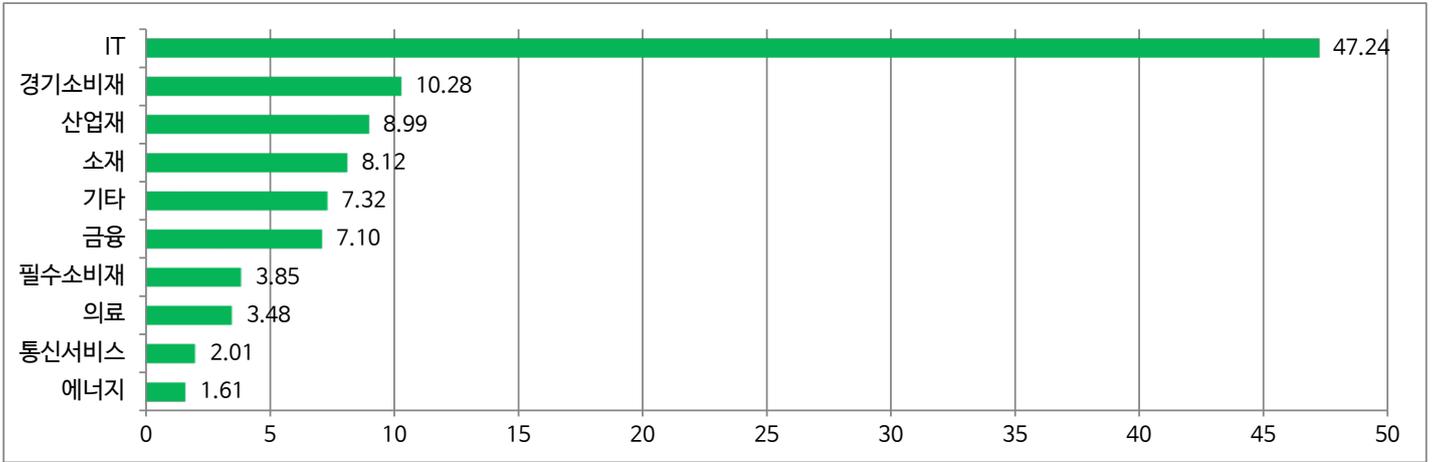


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

■ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	IT	47.24	6	금융	7.10
2	경기소비재	10.28	7	필수소비재	3.85
3	산업재	8.99	8	의료	3.48
4	소재	8.12	9	통신서비스	2.01
5	기타	7.32	10	에너지	1.61



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	21.58	6	주식	SK하이닉스	4.02
2	단기상품	콜론(신한금융투자)	9.95	7	주식	NAVER	2.52
3	집합투자증권	KODEX 200	9.61	8	주식	카카오	2.18
4	단기상품	REPO매수(20210604)	9.53	9	주식	LG화학	2.07
5	단기상품	은대(국민은행)	4.02	10	주식	삼성SDI	1.78

※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	41,337	3,398	21.58	대한민국	KRW	IT	
SK하이닉스	4,927	633	4.02	대한민국	KRW	IT	
NAVER	1,113	397	2.52	대한민국	KRW	IT	
카카오	2,764	343	2.18	대한민국	KRW	IT	
LG화학	403	326	2.07	대한민국	KRW	소재	
삼성SDI	451	280	1.78	대한민국	KRW	IT	

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

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
KODEX 200	수익증권	삼성자산운용	1,499	1,512	대한민국	KRW	9.61

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	신한금융투자	2021-06-04	1,567	0.53	2021-06-07	대한민국	KRW
REPO매수	삼성증권	2021-06-04	1,500	0.33	2021-06-07	대한민국	KRW
예금	국민은행	2013-04-24	633	0.23		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	
안진규	부장	1980년	1	157	4	2,532	2109001348
강현종	대리	1990년	1	157	-	-	2117000995

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
책임운용역	2017. 04. 21 - 현재	안진규
부책임운용역	2021. 06. 03 - 현재	강현종

주) 2021년 6월 기준일 현재 기준 3년간 변경내역

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
트러스트인덱스알파증권 자투자신탁[주식-파생형]	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	0.00	3	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	3	0.02
	증권거래세	1	0.01	0	0.00	
수수료선취-오프라인(A)	자산운용사	0	0.02	0	0.02	
	판매회사	0	0.07	0	0.07	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.09	0	0.10	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.02
	증권거래세	0	0.01	0	0.00	

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
수수료미징구-오프라인(C)	자산운용사	0	0.02	0	0.02	
	판매회사	5	0.20	5	0.20	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	6	0.22	6	0.22	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	1	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	1	0.02
	증권거래세	0	0.01	0	0.00	
수수료미징구-온라인(Ce)	자산운용사	0	0.02	0	0.02	
	판매회사	0	0.10	0	0.10	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.12	0	0.12	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.02
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	
수수료미징구-오프라인-고액(Ci)	자산운용사	1	0.02	2	0.02	
	판매회사	0	0.00	0	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	2	0.02	3	0.02	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	3	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	3	0.02
	증권거래세	0	0.01	0	0.00	

* 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
트러스톤인덱스알파증권 자투자신탁[주식-파생형]	전기	0.0000	0.0001	0.0000	0.0444
	당기	0.0000	0.0001	0.0000	0.0455
종류(Class)별 현황					
수수료선취-오프라인(A)	전기	0.3875	0.0000	0.3875	0.0937
	당기	0.3861	0.0000	0.3861	0.0415
수수료미징구-오프라인(C)	전기	0.8911	0.0000	0.8911	0.0478
	당기	0.8909	0.0000	0.8909	0.0433
수수료미징구-온라인(Ce)	전기	0.4862	0.0000	0.4862	0.0858
	당기	0.4853	0.0000	0.4853	0.0505
수수료미징구-오프라인-고액(Ci)	전기	0.1013	0.0000	0.1013	0.0428
	당기	0.1010	0.0000	0.1010	0.0462

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 회전율

트러스트인덱스알파증권모투자신탁[주식-파생형]

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
1,459	74	1,259	49	0.44	1.76

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

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

트러스트인덱스알파증권모투자신탁[주식-파생형]

(단위 : %)

2020년09월07일 ~ 2020년12월06일	2020년12월07일 ~ 2021년03월06일	2021년03월07일 ~ 2021년06월06일
1.57	2.51	0.44

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

펀드명칭	트러스트인덱스알파증권투자신탁[주식-파생형]	
	투자금액	수익률
	1,500 백만원	95.06%

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

8. 공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스트인덱스알파증권투자신탁[주식-파생형]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 조회가 가능합니다.
추가형	추가로 설정이 가능한 집합투자기구입니다.
수익증권	자본시장법상 유가증권의 일종으로 자산운용회사가 일반 대중으로부터 자금을 모아 펀드를 만들때 이 펀드에 투자한 투자자들에게 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 금융위원회의 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.