

트러스톤다이나믹코리아50증권투자신탁[주식혼합] [혼합주식형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2012년 03월 27일 - 2012년 06월 26일)

- 이 상품은 주식혼합형 펀드로서, 추가 입금이 가능한 추가형입니다.
다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 펀드입니다.
- 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 자산운용회사가 작성하며,
투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를
요약하여 제공하는 보고서입니다.

트러스톤자산운용

서울시 영등포구 여의대로 66 10층
(전화 :02-6308-0500 , www.trustonasset.com)

인사말

고객 여러분 안녕하십니까?

국내 및 글로벌 경기에 대한 불안으로 시장이 매우 불안한 와중에도 저희 트러스톤자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 다시 한 번 진심으로 감사의 말씀을 올립니다.

드디어 트러스톤자산운용의 트러스톤다이나믹코리아50증권펀드의 운용기간이 12개월이 경과되어 네 번째 분기 성과보고서를 올리게 되었습니다. 이번 분기 성과보고서는 지난 1년간의 성과를 보고하겠습니다. 저희 트러스톤다이나믹코리아50증권펀드는 롱숏 펀드로서, 매수와 매도 포트폴리오를 동시에 구축하여 변동성이 큰 시장에서도 시장의 하락 위험을 방어하여 안정적인 성과를 창출할 수 있는 장점이 있습니다. 당 펀드가 가지고 있는 전략이 시장 등락에 관계없이 안정적인 수익률을 거둘 수 있도록 최선을 다할 것을 약속 드리면서, 지난 12개월간의 운용성과와 향후 운용계획에 대해 보고 드리겠습니다.

운용개요

1. 운용실적

지난 1년(2011.6.27~2012.06.26) 동안 트러스톤다이나믹코리아50증권펀드의 수익률은 1.61%(C클래스 기준)로 동기간 비교지수($KOSPI \times 20\% + KIS\text{국고채 } 01-02Y \times 80\%$)를 0.69%pt 상회하는 성과를 기록하였습니다.

미국 경기지표가 양호하게 발표되면서 2,000pt를 상회하는 강세를 이어가던 코스피 지수는, 유럽 재정위기가 확산되고 글로벌 경기지표가 하락 반전하며 급락세를 보였습니다. 이후 작년 미국 신용등급 강등 시의 저점 근방에서 반등한 후 등락을 반복하고 있습니다.

주식 부문에서는 롱(매수)비중에서 숏(매도)비중을 차감한 순편입비중[Net Exposure : long(주식매수 평가비중)에서 short(주식 차입매도비중)과 주가지수선물매도비중을 차감한 것으로 주식시장에 대한 노출도를 의미함]를 30% 수준으로 유지하는 적극적인 자산배분을 실시한 점과, 경기민감주 비중을 줄이고 경기방어적 성격이 강한 주식들의 비중을 높게 유지한 전략을 통해 시장 하락기에 손실을 최소화할 수 있었습니다. 다만, 시장 하락의 영향을 받아 이전의 수익을 소폭 잃어버렸습니다. 이후 지수가 전 저점 부근에서 반등하면서 하락 시 낙폭이 컸던 주식들 중 하반기 수익전망이 양호한 IT, 화학, 은행주 편입비중을 높이고 상대적으로 낙폭이 작았던 내수주들의 비중을 줄여 시장 상승에 적절히 대응을 했습니다.

채권시장은 3월말까지는 미국의 경제지표가 양호한 모습을 보이고 유럽 재정위기가 다소 진정되면서 주식 등 위험자산 선호현상이 부각됨에 따라 비교적 큰 폭의 약세국면을 나타내었으나 2분기부터 그리스의 유로존 탈퇴 우려 등 유럽의 재정 위기가 확산되고 경제지표가 악화되면서 강세국면으로 반전하였습니다. (2012년 6월 26일 현재, 국고 3년 금리는 3개월 전 대비 33bp 하락한 3.29%로 마감)

특히 기준금리 인하에 대해 통화당국은 부정적이나 6월 금융통화위원회에서 여러 대안을 가지고 논의하였다는 언급이 있었고 이에 따라 최근 채권시장은 기준금리 인하 기대감이 부각되고 있는 상황입니다. .

채권 투자는 1년 전후 만기 국고채와 통안채 위주로 편입 비중의 약 20% 수준으로 투자하여 안정적 이자수익 확보에 주력하고 있습니다.

2. 운용계획

단기 급락으로 인해 시장은 여전히 저평가 영역에 머물러 있습니다. 상대적으로 견조한 흐름을 보였던 미국과 중국의 경기지표가 둔화되고 유럽 재정위기는 한 치 앞을 예측하기 어려운 상황이 지속되고 있습니다. 따라서 주식시장은 당분간 매우 불안정한 등락을 반복할 가능성이 높습니다.

그러나 글로벌 경제 둔화 우려는 시장에 충분히 반영되었고, 오히려 각국 정부가 적극적인 경기 부양에 나설 경우 큰 폭의 반등 가능성이 높다고 당사는 판단하고 있습니다. 4분기 미국의 재정절벽에 대한 우려는 결론적으로 부양책 연장으로 합의가 도출되고 중국과 유럽도 적극적인 부양책을 발표하며 2013년 경기 회복의 기대감을 높일 것으로 예상되어 주식시장은 간헐적인 부침은 있겠으나 상승 추세를 유지할 것으로 전망합니다.

시장이 바닥권을 탈피하는 구간에서는 하락 과정에서 상대적으로 하락 폭이 컸던 종목의 상승 폭이 클 것으로 판단되어 그 중 하반기 양호한 실적이 예상되는 IT, 화학, 은행 등의 비중을 높게 유지하겠습니다. 또한 하락 장에서 도피처로 인식되어 상대적으로 높은 수익을 보였던 방어주 중 Valuation이 특별히 매력적이지 않은 종목들 위주로 편입비를 줄일 계획입니다. 어떤 업종이든 실적이나 기본적인 내용이 부진한 반면 기대감으로 높은 주가를 형성하고 있는 업체들 위주로 숏 포지션을 구축하겠습니다.

향후 채권시장은 최근 단기 급락한 시장금리가 기준금리인 3.25%에 막혀 기간 조정을 보이는 가운데 소강상태에 진입할 것으로 예상되며 원활한 자금 사정으로 큰 폭의 금리 상승세는 당분간 없을 것으로 판단됩니다. 그러나 경제지표 악화 및 기준금리 인하가능성을 이미 금리에 반영하고 있어, 기대와는 달리 기준금리 인하가 단행되지 않거나 각국 경기부양책에 의해 경기회복의 기대감이 높아질 경우 완만한 금리상승 추세로 전환할 것으로 예상되므로 듀레이션 확대시기를 늦추면서 금리상승 리스크에 대비하고자 합니다.

또한 상대적으로 금리 매력도가 높은 우량 신용채권의 확보노력을 지속하여 이자수익을

높이고 금리전망에 따른 탄력적 대응으로 수익성을 제고하는 노력을 지속하도록 하겠습니다.

당사는 “장기적으로 기업가치가 향상될 수 있는 기업을 선별해 내재가치 이하에서 투자” 한다는 운용철학을 견지합니다. 작년 하반기 이후 글로벌 매크로 이슈에 따라 주식시장 급등락이 지속되고 있고 당분간 이러한 불안한 장세가 지속될 수 있는 상황입니다. 따라서 어느 때보다도 시류에 흔들리지 않는 원칙에 입각한 투자가 요구되는 시점이자, 당 펀드가 갖고 있는 장점이 더욱 부각될 수 있는 시점이라고 생각합니다. 철저한 종목 리서치를 통해 안정적인 성장을 이어나갈 수 있는 우량 회사에 대한 발굴작업을 지속하면서 종목과 업종간 상대적 매력도에 대한 끊임없는 고민을 통해 다음 분기 보고서에서도 좋은 수익률로 찾아 뵈 수 있도록 최선의 노력을 다 하겠습니다.

언제나 변함없는 믿음과 성원을 보내주신 고객님들을 생각하면서 저희도 언제나 초심을 잃지 않고 정진할 것을 약속드립니다. 환절기 건강에 유의하시고 항상 댁내 두루 평안하시기를 간절히 바랍니다.

트러스트자산운용 CIO 황성택

주식운용1본부장 조병준

주식운용2본부장 용상민

주식운용3본부장 정인기

주식운용AI본부장 김주형 拜上

목 차

1. 펀드의 개요
2. 수익률 현황
3. 자산현황
4. 투자운용전문인력 현황
5. 비용현황
6. 투자자산매매내역
7. 공지사항

〈참고 - 펀드용어정리〉

1. 펀드의 개요

■ 기본정보

적용법률:

자본시장과 금융투자업에 관한 법률

위험등급

1등급(매우높은위험)

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
트러스트다이내믹코리아50증권투자신탁[주식혼합]		A4426	
A		A4427	
B		A4428	
C1		A4429	
W		A6124	
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(혼합주식형), 추가형,개방형,종류형	최초설정일	2011.06.27
운용기간	2012.03.27 - 2012.06.26	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	트러스트자산운용	판매회사	www.trustonasset.com
펀드재산보관회사 (신탁업자)	기업은행	일반사무관리회사	신한아이타스
상품의 특징 투자신탁재산의 50%이상을 국내주식에 투자하고 투자신탁재산의 95% 이하를 채권에 투자하여 비교지수 대비 초과수익 달성을 추구하는 투자신탁입니다. 주식 투자는 장기적으로 가치를 상승시킬 수 있는 기업을 선택, 분석하여 Long-Short 전략, Pair Trading 전략, Enhanced 전략을 이용하여 주식 매수 30% 이하, 차입매도 20% 이하, 주가지수 선물 매도 10% 이하로 투자하여 비교지수 대비 초과수익 달성을 추구합니다. 채권 투자는 저평가된 채권을 발굴하여 상대가치 투자를 하고 금리 전망에 근거한 듀레이션 조정을 통해 자본이익 달성을 추구합니다.			

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 <http://dis.fundservice.net>
 운용사 홈페이지 www.trustonasset.com에서 확인하실 수 있습니다.

■ 재산현황

(단위: 원, %)

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
트러스트다이내믹코리아50증권투자신탁[주식혼합]	자산총액	14,767,315,262	11,320,778,241	-23.34
	부채총액	2,303,245,662	1,650,728,845	-28.33
	순자산총액	12,464,069,600	9,670,049,396	-22.42
	기준가격	1,028.87	1,025.83	-0.30
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	1,020.08	1,014.17	-0.58
B	기준가격	1,018.34	1,011.79	-0.64
C1	기준가격	1,024.63	1,016.11	-0.83
W	기준가격	1,099.72	1,094.81	-0.45

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

※분배금내역

(단위: 백만원, 백만좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2012.06.27	243	9,427	1,025.83	1,000.00	

2. 수익률 현황

■ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	12.03.27 ~ 12.06.26	11.12.27 ~ 12.06.26	11.09.27 ~ 12.06.26	11.06.27 ~ 12.06.26			
트러스톤다이나믹코리아 50증권투자신탁[주식혼합]	-0.30	3.61	8.89	2.58	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.69)	(2.38)	(4.25)	(1.66)	-	-	-
비 교 지 수	-0.99	1.23	4.64	0.92	-	-	-
종류(Class)별 현황							
A	-0.58	3.03	7.97	1.42	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.41)	(1.80)	(3.33)	(0.50)	-	-	-
비 교 지 수	-0.99	1.23	4.64	0.92	-	-	-
B	-0.64	2.90	7.77	1.18	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.35)	(1.67)	(3.13)	(0.26)	-	-	-
비 교 지 수	-0.99	1.23	4.64	0.92	-	-	-
C1	-0.83	2.51	7.17	1.61	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.16)	(1.28)	(2.53)	(0.69)	-	-	-
비 교 지 수	-0.99	1.23	4.64	0.92	-	-	-
W	-0.45	3.33	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.54)	(2.10)	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-0.99	1.23	-	-	-	-	-

※ 비교지수 : $(0.2 * [\text{KOSPI}]) + (0.80 * [\text{KIS국고채 01-02Y}])$

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

■ 손익현황

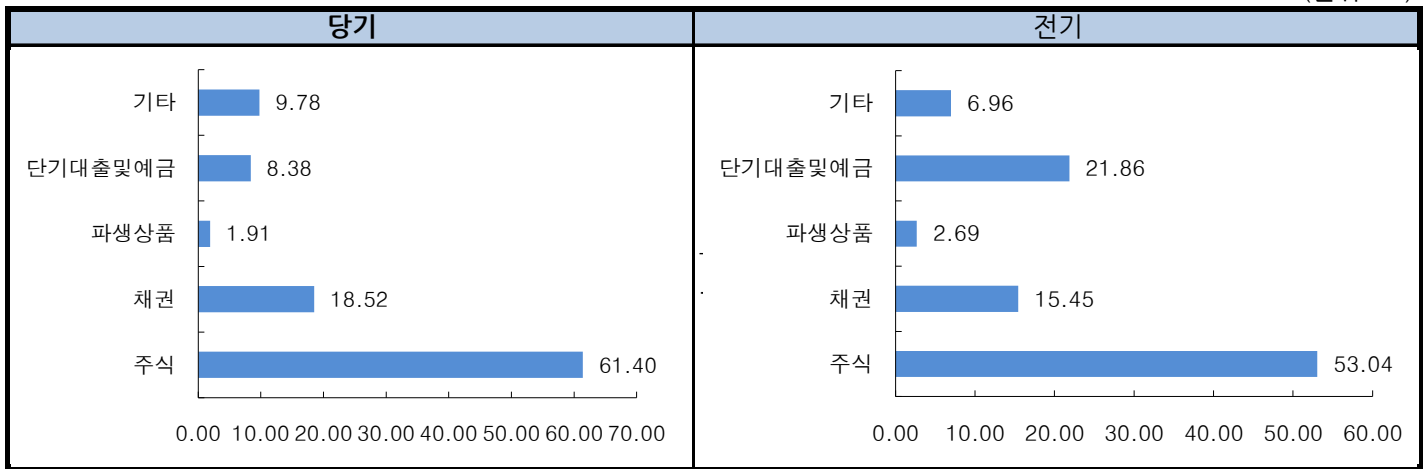
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	433	10	-	-	-195	-	-	-	-	21	-13	258
당기	-401	23	-	-	335	-	-	-	-	23	-17	-36

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	6,951 (61.40)	2,097 (18.52)	- -	- -	217 (1.91)	- -	- -	- -	- -	949 (8.38)	1,108 (9.78)	11,321 (100.00)

* () : 구성 비중

▶ 주요자산보유현황

※ 펀드자산 총액에서 상위 10종목, 자산총액의(파생상품의 경우 위험평가액) 5% 초과 보유종목 및 발행주식 총수의 1% 초과 종목의 보유내역을 보여줍니다.

※ 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

■ 주식

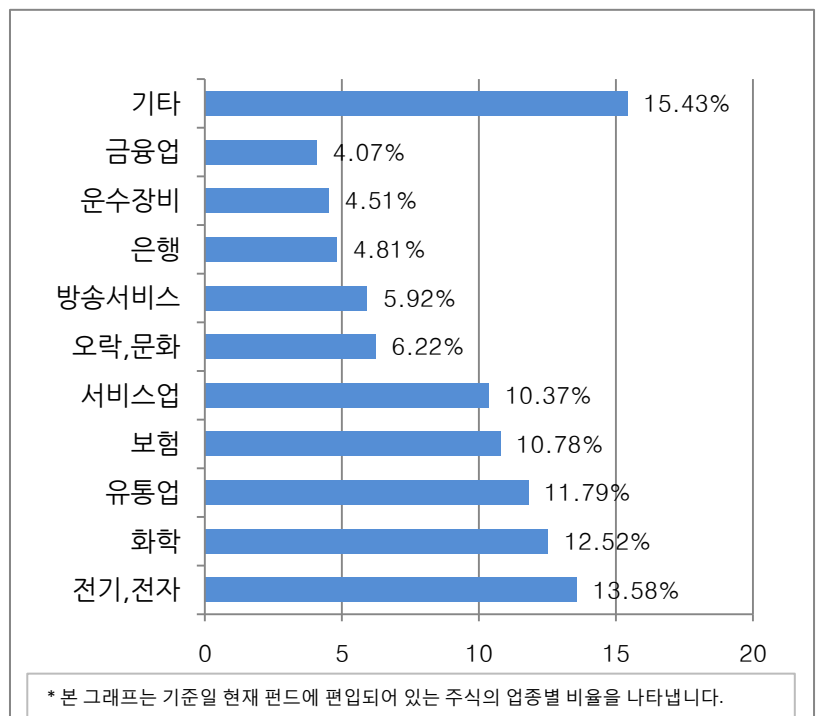
(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	보유수량	평가액	비중	비고
현대해상	22,920	665	5.87	-
삼성전자	500	570	5.03	-
에스엠	8,800	433	3.82	-
LG	7,000	377	3.33	-
SK하이닉스	16,200	374	3.30	-

■ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	전기,전자	944	13.58
2	화학	870	12.52
3	유통업	820	11.79
4	보험	749	10.78
5	서비스업	721	10.37
6	오락,문화	433	6.22
7	방송서비스	412	5.92
8	은행	334	4.81
9	운수장비	314	4.51
10	금융업	283	4.07
11	기타	1,072	15.43
합 계		6,951	100.00



주) 보유비율=평가액/총평가액*100

주) 업종기준은 코스콤 기준

■ 채권

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
국민주택1종08-04	1,000	1,128	2008.04.30	2013.04.30	-	RF	9.96	9.96
국민주택1종08-03	500	565	2008.03.31	2013.03.31	-	RF	5.00	5
통안0377-1207-01	400	403	2011.07.09	2012.07.09	-	RF	3.56	-

■ 장내파생상품

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
2012-09 지수선물	매도	24	2,882	25.46

■ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
콜론	하나대투증권	2012.06.26	932	3.36	2012.06.27	8.23

4. 투자운용전문인력 현황

■ 투자운용인력(펀드매니저)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 (개)	운용규모 (백만원)	펀드 (개)	운용규모 (백만원)		
용상민	2011.06.27	본부장 (이사)	10	218,981	7	123,843	학력 고려대학교 경영학과 졸 고려대학교 회계학 석사 경력 00.04 ~ 04.08 대신경제연구 소 기업분석 04.08 ~ 現 트러스톤자산운 용 주식운용본부	2109000668
여종훈	2011.02.15	부장	13	477,194	-	-	학력 서강대학교 경제학과 졸 경력 99.07~08.04 교보투자신탁 운용 채권운용팀 08.05~10.12 NH-CA 자산운 용 채권운용본부 11.01~현재 트러스톤자산운 용 채권운용팀	2109000911

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자 의사 결정 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 변경내역이 없습니다.

5. 비용현황

■ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구 분		전 기		당 기	
			금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
트러스트다이내믹코리아 50증권투자신탁[주식혼 합]	자산운용회사		13.28	0.60	17.59	0.60
	판매회사	A	4.76	0.50	3.28	0.50
		B	0.16	0.75	0.14	0.75
		C1	1.28	1.50	1.03	1.50
		W	-	-	-	-
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.33	0.02	0.44	0.02
	일반사무관리회사		0.33	0.02	0.44	0.02
	보수 합계		20.15	3.38	22.92	3.38
	기타비용**		0.05	0.00	0.07	0.00
	매매·중개수수료		-	-	-	-

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개 수수료는 제외한 것입니다.

■ 총보수비용 비율

(단위: 연환산, %)

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위펀드 비용 합산		
		총보수·비용 비율(A)	매매·중개수 료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수 료비율(B)	합계(A+B)
트러스트다이내믹코리아50증 권투자신탁[주식혼합]	전기	0.03	1.31	1.33	0.03	1.31	1.33
	당기	0.00	1.10	1.10	0.00	1.10	1.10
종류(class)별 현황							
A	전기	1.13	-	1.13	1.16	1.33	2.48
	당기	1.13	-	1.13	1.14	1.12	2.25
B	전기	1.38	-	1.38	1.40	1.32	2.73
	당기	1.38	-	1.38	1.38	1.13	2.51
C1	전기	2.13	-	2.13	2.16	1.33	3.48
	당기	2.13	-	2.13	2.13	1.15	3.27
W	전기	0.63	-	0.63	0.66	1.29	1.95
	당기	0.63	-	0.63	0.63	1.09	1.73

- 주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 기타비용총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·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. 투자자산매매내역

■ 매매주식규모 및 회전율

(단위: 주, 백만원, %)

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
128,788	5,862	124,329	5,974	72.56	287.87

주1) 해당운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

■ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2011.06.27 ~ 2011.09.26	2011.09.27 ~ 2011.12.26	2011.12.27 ~ 2012.03.26
256.83	182.21	105.92

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

7. 공지사항

- * 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스톤다이나믹코리아50증권투자신탁[주식혼합]의 자산운용회사인 트러스톤자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 기업은행의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다.

각종 보고서 확인 : 트러스톤자산운용 www.trustonasset.com
금융투자협회 <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.
종류형	종류형이란 하나의 펀드내에서 투자자그룹(Class)별로 서로 다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 투자자그룹(Class)별로 기준가격은 다르게 산출되지만, 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 평가방법은 동일합니다.
수익증권	증권거래법상 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, 신탁보수 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.