

트러스톤 칭기스칸 퇴직연금 증권자투자신탁[채권혼합] [채권혼합형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2012년 04월 15일 - 2012년 07월 14일)

- 이 상품은 혼합채권형 펀드로서,
추가 입금이 가능한 추가형 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?

트러스트자산운용의 트러스트칭기스칸퇴직연금증권자펀드 여덟번째 분기 성과보고서를 올리게 되었습니다. 최근 어려운 시장 환경 속에서도 저희 트러스트자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨주신 고객님께 다시 한 번 진심으로 감사의 말씀을 올리며, 앞으로 더 나은 수익으로 고객님의 믿음에 보답하는 모습을 보여드릴 것을 약속 드립니다. 지난 3개월간의 운용성과와 향후 운용계획에 대해 간략히 설명 드리겠습니다.

운용개요

1. 운용실적

금년 4월 15일부터 7월 14일까지 당 펀드는 -2.24%의 수익률을 기록하였습니다. 비교지수((0.35 * [KOSPI]) + (0.60 * [KTB지수(총수익)]) + (0.05 * [CALL]))는 동기간 -2.00%를 기록해 당 펀드는 비교 지수 대비 -0.24%의 수익률을 기록하였습니다. 주식과 채권 부문의 성과가 각각 양호하였으나, 비교지수 대비 높은 주식비중으로 인해 주식시장 하락기에 비교지수 대비 소폭 부진한 실적을 기록하였습니다.

2012년 7월 14일 현재, 자금의 38.6%는 주식 포트폴리오에 투자되었으며, 나머지 61.4%는 채권 및 유동성에 투자되어 있습니다. 코스피 지수가 하락하며 주식의 기대수익률이 높아져 전 분기보다 주식부문의 비중을 소폭 늘렸습니다.

채권시장은 3월말까지는 미국의 경제지표가 양호한 모습을 보이고 유럽 재정위기가 다소 진정되면서 주식 등 위험자산 선호현상이 부각됨에 따라 비교적 큰 폭의 약세국면을 나타내었으나 2분기부터는 그리스의 유로존 탈퇴 우려 등 유럽의 재정 위기가 확산되고 글로벌 경제지표가 악화되면서 강세국면으로 반전하였습니다.

특히 7월 금융통화위에서 전격적으로 기준금리를 25bp 인하하고 한국은행이 경제성장률 전망치를 대폭 하향조정하면서 채권시장은 향후 추가 금리인하 기대감까지 반영하며 국고3년 금리가 기준금리 3%를 하향 돌파하는 초강세 국면을 전개하고 있습니다.

채권 부문의 투자는 장기공사채와 우량 여전채(여신전문금융회사채권)의 비중을 확대함으로써 이자 수익을 높였으며 크레딧 스프레드 축소와 더불어 자본이익을 확보하였습니다.

주식 부문은 경기의 불확실성이 남아있고 산업재, 소재 등 경기민감업종의 경우 여전히 대부분의 종목에서 이익의 추가적인 하향조정이 예상되는만큼, 기업이이익의 가시성에 대한 프리미엄이 더욱 높아질 것으로 예상되어 지난 분기에 경기민감주의 비중을 크게 줄이고 안정적이고 꾸준한 이익성장이 기대되는 주식의 비중을 늘린 방향성을 유지해오고 있습니다.

2. 운용계획

향후 채권시장은 최근 단기 급락한 시장금리에도 불구하고 연내 1회 내지 2회의 기준금리 추가인하 기대감과 양호한 수급상황을 바탕으로 강세기조가 지속될 것으로 판단합니다.

특히 6월 반기말 결산을 기점으로 이익실현 물량이 출회되면서 스프레드가 확대된 여전채, 우량회사채 및 장기 공사채의 상대적 강세를 예상하며, 이 섹터들의 비중을 확대함으로써 이자수익을 높임과 동시에 추가적인 자본이익을 확보하는 노력을 지속하도록 하겠습니다.

글로벌 경기는 여전히 시계가 불투명합니다. 유럽의 재정 위기도 쉽게 해결되지 않고 있고, 미국의 경제지표도 모멘텀이 둔화되고 있습니다. 하지만 주식 시장은 선제적으로 이를 반영하면서 한국 주식시장은 2008년 금융위기 이후로 평가가치가 가장 저평가 되어 있습니다. 중국이 기준을 인하에 이어 금리인하까지 나서며 경기부양을 위한 정책의 강도를 높이고 있고, 한국도 작년까지 정책 집행에 큰 부담을 줬던 물가지수가 큰 폭으로 떨어지면서 경기부양을 위한 재정 및 금융정책을 활용하는데 부담이 크게 줄어든 상황입니다. 유가의 하락으로 중장기적으로 한국 기업들의 원가경쟁력이 제고된 점과, 글로벌 위기 우려로 인해 다시 환율이 상승하면서 수출 경쟁력이 증가한 점도 긍정적입니다. 한국기업들의 글로벌 경쟁력은 여전히 높은 수준을 유지하거나 개선되고 있어, 대외환경이 개선되면 한국시장은 다시금 투자자들의 큰 관심을 받을 수밖에 없다고 생각합니다.

주식시장의 혼란기에는 철저한 종목 분석을 통해 가장 경쟁력 있으면서 저평가되어 있는 기업을 엄선해내는 능력이 더욱 빛을 발한다고 생각합니다. 내일을 선도해나갈 기업들로 가득한 포트폴리오를 구성하는데 총력을 다해, 다음 분기에는 더 좋은 수익률로 인사드릴 수 있도록 최선을 다하겠습니다. 감사합니다.

트러스트자산운용 CIO 황성택
주식운용3본부장 정인기
주식운용본부 3팀장 안홍익
채권운용팀장 여중훈 拜上



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 | 3등급(중간위험) |
|-------|--------------------|------|-----------|

| 펀드명칭 | | 금융투자협회 펀드코드 | |
|--|----------------------------------|-------------|----------------------|
| 트러스톤 증권 모투자신탁[주식] | | 63749 | |
| 트러스톤중기채권증권모투자신탁[채권] | | A0025 | |
| 트러스톤칭기스칸퇴직연금투자신탁[채권혼합] | | 16811 | |
| 펀드의 종류 | 투자신탁, 증권펀드(혼합채권형), 추가형, 개방형, 모자형 | 최초설정일 | 2010.07.15 |
| 운용기간 | 2012.04.15 - 2012.07.14 | 존속기간 | 종료일이 따로 없습니다. |
| 자산운용회사 | 트러스톤자산운용 | 판매회사 | www.trustonasset.com |
| 펀드재산보관회사 (신탁업자) | 국민은행 | 일반사무관리회사 | 신한아이타스 |
| 상품의 특징 | | | |
| 이 투자신탁은 안정적인 수익을 추구하기 위하여 채권 및 채권관련 증권에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자신탁재산의 80%이하를 투자하고, 투자신탁재산의 40%이하를 주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하여 장기적으로 안정적인 자본이득 및 이자수익을 추구합니다. 또한 모투자신탁의 운용실적에 따른 손익에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다. | | | |

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

■ 재산현황

(단위: 원, %)

| 펀드명칭 | 항목 | 전 기 말 | 당 기 말 | 증감률 |
|----------------------------------|-------|---------------|---------------|--------|
| 트러스톤 칭기스칸 퇴직연금 증권자 투자신탁[채권혼합] | 자산총액 | 8,364,696,452 | 8,026,478,596 | -4.04 |
| | 부채총액 | 92,234,228 | 18,496,247 | -79.95 |
| | 순자산총액 | 8,272,462,224 | 8,007,982,349 | -3.20 |
| | 기준가격 | 1,015.54 | 992.84 | -2.24 |

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

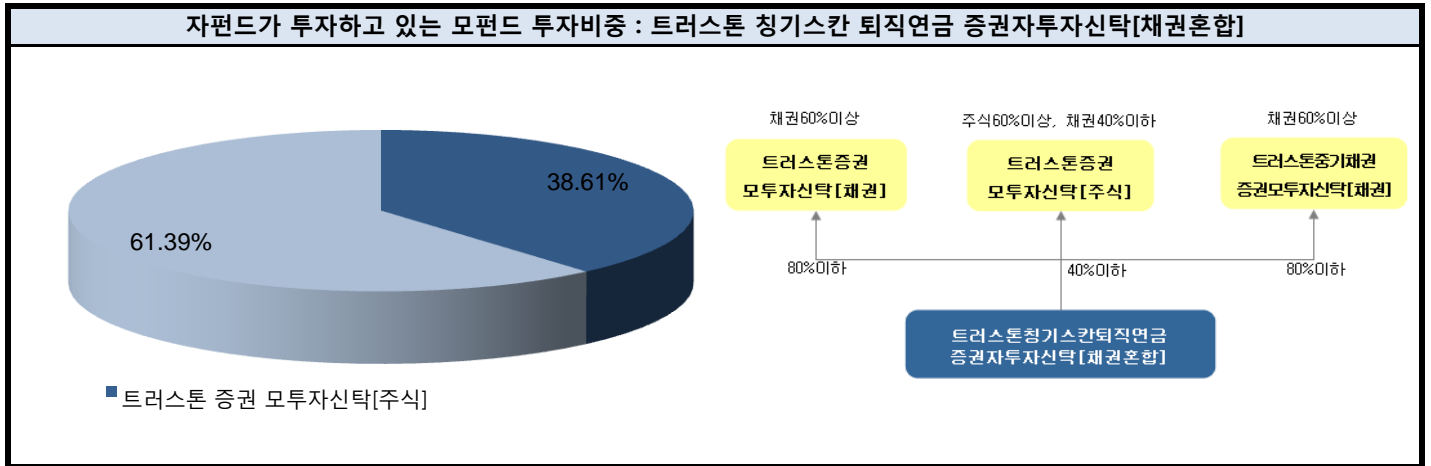
※분배금내역

(단위: 백만원, 백만좌)

| 분배금 지급일 | 분배금 지급금액 | 분배후 수탁고 | 기준가격(원) | | 비고 |
|------------|----------|---------|---------|---------|----|
| | | | 분배금 지급전 | 분배금 지급후 | |
| 2012.07.16 | 0 | 8,066 | 992.84 | 992.84 | |

2. 수익률 현황

■ 펀드 구성



주) 위의 도표 및 그림은 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 대상으로 보여주고 있습니다.

자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을 때 각 모펀드의 집합투자증권에 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

■ 기간수익률

(단위: %)

| 펀드명칭 | 최근3개월 | 최근6개월 | 최근9개월 | 최근12개월 | 최근2년 | 최근3년 | 최근5년 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------|------|
| | 12.04.15 ~ 12.07.14 | 12.01.15 ~ 12.07.14 | 11.10.15 ~ 12.07.14 | 11.07.15 ~ 12.07.14 | 10.07.15 ~ 12.07.14 | | |
| 트러스톤칭기스칸퇴직연 금증권자펀드[채권혼합] (비교지수대비 성과) | -2.24 (-0.24) | 1.21 (0.39) | 2.35 (-0.10) | -1.60 (-0.36) | 10.50 (1.20) | - | - |
| 비 교 지 수 | -2.00 | 0.82 | 2.45 | -1.24 | 9.30 | - | - |

※ 비교지수 : (0.35 * [KOSPI]) + (0.60 * [KTB지수(총수익)]) + (0.05 * [CALL])

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

■ 손익현황

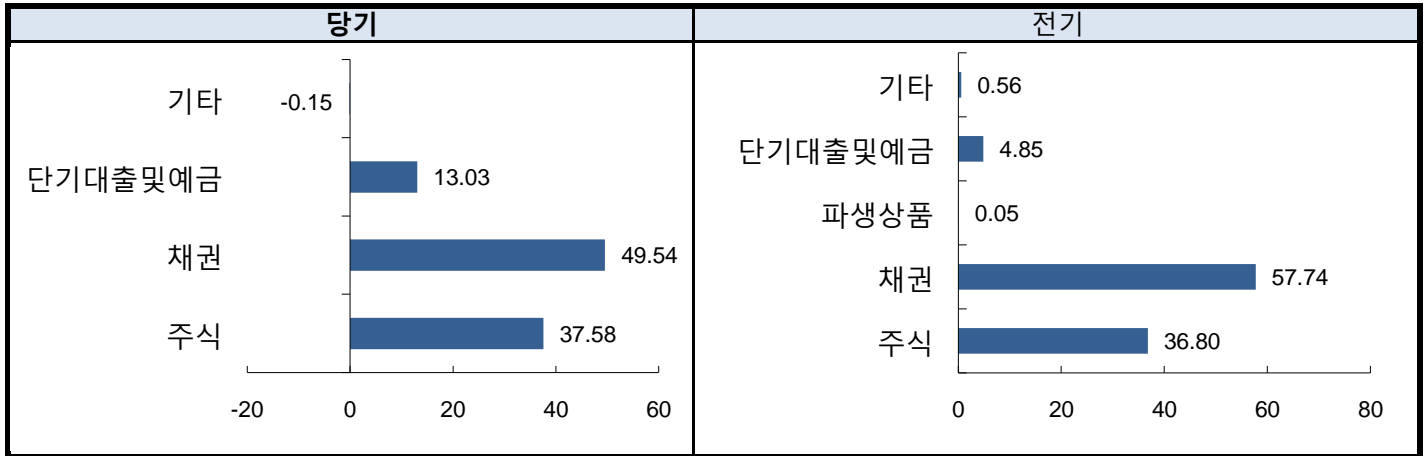
(단위: 백만원)

| 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동 산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 손익합계 |
|----|------|------|----|------------|------|----|---------|----------|----|--------------|----|------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 증권 | 장내 | 장외 | | 실물 자산 | 기타 | | | |
| 전기 | 268 | -109 | - | - | -3 | - | - | - | - | -4 | 0 | 152 |
| 당기 | -182 | 72 | - | - | 2 | - | - | - | - | 4 | 0 | -103 |

3. 자산현황

■ 자산구성현황

(단위: %)



(단위: 백만원, %)

| 통화별 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동 산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|-----------|------------------|------------------|--------|----------------|-------------|--------|---------|--------|--------|------------------|----------------|-------------------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합 투자 증권 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| KRW | 3,016 (37.58) | 3,976 (49.54) | - - | - - | 0 (0.00) | - - | - - | - - | - - | 1,046 (13.03) | -12 -(0.15) | 8,026 (100.00) |

* () : 구성 비중

주) 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자집합투자기구가 각 모집합투자기구에 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

■ 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 작성기준 일이 상이할 수 있습니다.

▶ 주식

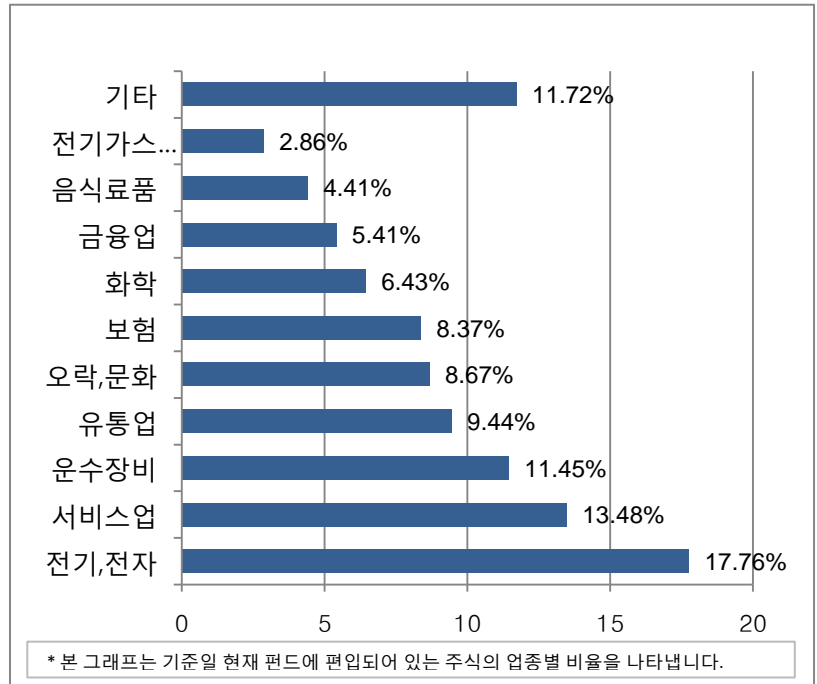
(단위: 주, 백만원, %)

| 종 목 명 | 보유수량 | 평가액 | 비중 | 비고 |
|-------|-------|-----|------|----|
| 삼성전자 | 350 | 398 | 4.96 | - |
| 에스엠 | 4,285 | 201 | 2.49 | - |

▶ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위: 백만원, %)

| | 업종명 | 평가액 | 보유비율 |
|----|------------|--------------|---------------|
| 1 | 전기,전자 | 536 | 17.76 |
| 2 | 서비스업 | 406 | 13.48 |
| 3 | 운수장비 | 345 | 11.45 |
| 4 | 유통업 | 285 | 9.44 |
| 5 | 오락,문화 | 261 | 8.67 |
| 6 | 보험 | 252 | 8.37 |
| 7 | 화학 | 194 | 6.43 |
| 8 | 금융업 | 163 | 5.41 |
| 9 | 음식료품 | 133 | 4.41 |
| 10 | 전기가스업 | 86 | 2.86 |
| 11 | 기타 | 354 | 11.72 |
| | 합 계 | 3,016 | 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 |
|-------------------|-------|-------|------------|------------|------|------|-------|-------|
| 국민주택1종07-10 | 1,073 | 1,232 | 2007.10.31 | 2012.10.31 | - | RF | 15.36 | 15.36 |
| 토지주택채권(용지3) | 488 | 525 | 2011.04.30 | 2016.04.30 | - | AAA | 6.54 | 6.54 |
| 한국수자원공사108 | 488 | 499 | 2010.03.22 | 2014.03.22 | - | AAA | 6.22 | 6.22 |
| 현대카드195 | 390 | 417 | 2009.06.15 | 2014.06.15 | - | AA+ | 5.19 | 5.19 |
| 국고채이자0441-151 | 390 | 351 | 2010.01.27 | 2015.12.10 | - | RF | 4.38 | - |
| 대한주택공사132 | 293 | 316 | 2006.07.27 | 2016.07.27 | - | AAA | 3.93 | - |
| 국고0375-1306(10-2) | 311 | 314 | 2010.06.10 | 2013.06.10 | - | RF | 3.92 | - |

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

| 종류 | 금융기관 | 취득일자 | 금액 | 금리 | 만기일 | 비고 |
|----|-------------|------------|-------|------|------------|-------|
| 콜론 | 우리투자증권(구엘지) | 2012.07.13 | 1,030 | 3.11 | 2012.07.16 | 12.83 |

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) | | |
| 황성택 | 2010.07.14 | CIO | 3 | 759,287 | - | - | 서울대학교 경영학과 졸업 01.04~현재 트러스톤자산 운용 대표이사/사장/CIO 08.08~현재 기획재정부 국제금융국자문위원 08.09~현재 서울대학교 글로벌리더십센터 자문위원 | 2109000285 |
| 안홍익 | 2010.07.14 | 부장 | 12 | 1,140,342 | - | - | 서울대학교 산업공학과 졸업 05.05~07.05 마이다스에셋 자산운용 섹터애널리스트 07.05~09.04 BNP PARIBAS 증권 애널리스트 09.05~현재 트러스톤자산 운용 주식운용3본부 3팀 | 2109001761 |
| 여중훈 | 2011.02.15 | 부장 | 12 | 477,566 | - | - | 서강대학교 경제학과 졸업 99.07~08.04 교보투자신탁 운용 채권운용팀 08.05~10.12 NH-CA 자산운용 채권운용본부 11.01~현재 트러스톤자산 운용 채권운용팀 | 2109000911 |

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자의사 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 변경내역

| 기 간 | 운용전문인력 |
|-----------------|--------|
| 2011.02.15 ~ 현재 | 여중훈 |

(주 1) 2012.04월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

5. 비용현황

■ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

| 펀드 명칭 | 구 분 | 전 기 | | 당 기 | |
|-----------------|----------------|-------|--------|-------|--------|
| | | 금액 | 비율(%)* | 금액 | 비율(%)* |
| 트러스트퇴직연금채권혼합(자) | 자산운용회사 | 6.18 | 0.30 | 6.05 | 0.30 |
| | 판매회사 | 11.33 | 0.55 | 11.10 | 0.55 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.41 | 0.02 | 0.40 | 0.02 |
| | 일반사무관리회사 | 0.35 | 0.02 | 0.34 | 0.02 |
| | 보수 합계 | 18.27 | 0.89 | 17.90 | 0.89 |
| | 기타비용** | 0.32 | 0.00 | 0.33 | 0.00 |
| | 매매·중개수수료 | 0.01 | 0.00 | 0.01 | 0.00 |

* 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·중개수수료비율(B) | 합계(A+B) | 총보수·비용 비율(A) | 매매·중개수수료비율(B) | 합계(A+B) |
| 트러스트 증권 모투자신탁[주식] | 전기 | - | 0.70 | 0.70 | - | 0.70 | 0.70 |
| | 당기 | - | 0.58 | 0.58 | - | 0.58 | 0.58 |
| 트러스트중기채권증권모투자신탁(채권) | 전기 | 0.01 | 0.00 | 0.01 | 0.01 | 0.00 | 0.01 |
| | 당기 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| 트러스트퇴직연금채권혼합(자) | 전기 | 0.90 | 0.00 | 0.90 | 0.91 | 0.27 | 1.18 |
| | 당기 | 0.90 | 0.00 | 0.90 | 0.91 | 0.22 | 1.13 |

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

■ 매매주식규모 및 회전을

-트러스트 증권 모투자신탁[주식]

(단위: 주, 백만원, %)

| 매 수 | | 매 도 | | 매매회전율(주1) | |
|--------|-------|--------|-------|-----------|--------|
| 수 량 | 금 액 | 수 량 | 금 액 | 해당기간 | 연환산 |
| 95,377 | 2,277 | 45,751 | 2,092 | 58.85 | 236.04 |

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

■ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

| 2011.07.15 ~ 2011.10.14 | 2011.10.15 ~ 2012.01.14 | 2012.01.15 ~ 2012.04.14 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 98.47 | 71.36 | 80.69 |

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 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 트러스톤 칭기스칸 퇴직연금 증권투자신탁(채권혼합)가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 고객님의 가입하신 펀드는 2012.07.14 기준 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 소규모펀드에 해당하여 회사가 2012.07.16 관련 수시공시를 한 바 있음을 알려드립니다. 소규모펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 따라 투자자에 별도의 통보나 동의없이 자산운용사가 임의해지 할 수 있음을 알려드립니다.
- * 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 트러스톤 칭기스칸 퇴직연금 증권투자신탁(채권혼합)의 자산운용회사인 트러스톤자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 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. |
| 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. |