

# 트러스톤칭기스칸증권투자신탁[주식] [주식형 펀드]

## [ 자산운용보고서 ]

(운용기간 : 2011년 3월 27일 -2011년 6월 26일 )

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

## 트러스톤자산운용

서울시 영등포구 여의도동 23-3 하나증권빌딩 10층  
( 전화 :02-6308-0500 , [www.trustonasset.com](http://www.trustonasset.com) )

## 인사말

트러스톤 칭기스칸 증권펀드의 열 세 번째 분기 보고를 드리도록 하겠습니다.

지난 3개월, KOSPI는 2054.04pt로 시작해서 2,090.81pt로 마감하여 횡보하는 모습을 보여주었습니다. 미국의 2차 양적완화 종료를 앞두고 유동성 축소에 대한 불안감, 그리스 재정문제로 인한 디폴트 리스크, 중국의 긴축과 인플레이션 우려, 부동산 및 제조업 경기 경착륙에 대한 불안감 등 심리적인 요인이 지배하였습니다. 하지만, 위기 이후의 KOSPI 모습은 각종 불안 심리를 극복하는 모습을 보여주며 상승하여 왔는데, 지난 분기에도 그 연장선상에 있었다는 것을 반증하는 모습을 보여주었다고 생각합니다.

그럼 지난 3개월 동안의 운용성과 및 향후 운용계획에 대해 간략히 설명 드리도록 하겠습니다.

## 운용개요

### 1. 운용실적

지난 3개월(2011.03.27~2011.06.26) 동안 KOSPI 수익률은 1.79%인데 반해, 트러스톤칭기스칸증권펀드의 수익률은 1.11%로 KOSPI지수대비 -0.68%pt 언더퍼폼하였습니다.

동 기간 동안, 1) 업종별로 극심한 변동성을 동반하여 업종별 순환매가 매우 빨랐고, 2) 그동안 몇몇 대형주 위주의 주도주 장세에서 성격이 바뀌어서 과하게 집중된 종목들이 조정을 보이는 동안, 그 동안 소외되었던 업종 및 종목 위주로 반등이 나오면서, 빠른 시장 변화에 적절히 대응하지 못한 결과입니다.

IT를 비롯한 낙폭이 컸던 대형주들의 기술적인 반등에 대해서는, 회전율만 높아지는 단기 대응이고, 견딜 수 있다고 생각하여 동참하지 않은 것은 올바른 판단이었지만, 불안한 심리로 인하여 투매 양상으로 하락한 저평가 우량 주식들을 절호의 매수 기회로 인식하고 과감하게 바닥권에서 매수하지 못한 점은 아쉽고 반성이 많이 되는 부분입니다. 그럼에도 불구하고 전반적으로는 저희의 투자원칙을 지킬 수 있었습니다.

### 2. 운용계획

2011년 하반기 증시는, 1) 미국의 일시적인 요인으로 인한 경기둔화세가 완화되고 연말 소비에 대한 기대감이 커지면서 소프트패치의 가능성이 높아지고 있고, 2) 중국의 인플레이션 우려가 완화되면서 긴축에 대한 우려감이 줄어들고 산업적 미시적 부양책을 통한 투자 및 소비 활성화가 기대되고, 3) 유동성 축소 우려와 글로벌 경기둔화 우려로

인하여 원자재 가격이 하향안정화되어 위축된 소비 개선이 예상되므로, 주식시장이 가장 좋아하는 환경이 만들어져 꾸준히 우상향하는 모습을 보여줄 것으로 판단됩니다. 즉, 위기 이후의 KOSPI 상승 모습과 마찬가지로 하반기에도 위기를 극복하는 과정에서 KOSPI 상승이 나타날 것으로 기대됩니다.

따라서, 업종별로는 세계적으로 투자와 소비 확대에 따른 실적 개선이 예상되는 업종인 소재/산업재와 소비 업종이 가장 투자 유망하다고 판단하고 있으며, 그 동안 소외되었던 저평가 우량주식을 적극 발굴하여 액티브하게 포트폴리오에 장기적으로 편입하는 전략을 계획하고 있습니다.

위기 이후의 KOSPI는 계량적으로만 볼 때 놀랍게도 지수 자체의 변동성은 과거보다 더 줄어드는 모습이지만, KOSPI를 구성하는 업종 및 종목별로의 변동성은 매우 커져있고 단기화되고 있습니다. 즉, 한국 주식시장도 점점 초과수익률을 시현하기 힘들어지는 균형시장으로 변모하고 있음을 반증합니다. 이런 환경일수록 기업의 내재가치와 밸류에이션에 대한 bottom up 차원의 확고한 믿음이 없으면, 공포와 탐욕이라는 심리적인 요인에 지배당할 수 밖에 없으며 회전율만 높아지고 손실만 커지기 쉽습니다. 당사는 대부분의 참여자들의 공포와 탐욕에서 나오는 행위에 대해, 더더욱 기업의 내재가치와 밸류에이션의 믿음을 더하여 역발상과 장기투자의 관점으로 대응하여 꾸준히 초과수익을 시현하고, 장기투자 고객들의 궁극적인 힘인 복리수익률을 시현할 수 있도록 최선을 다하겠습니다.

주식시장 참여자들에게는 아주 기본적이고 교과서적인 격언들이 있습니다. 예를 들어, “back to the Basic”, “Sell High, Buy Low”, “No Risk, No Return” 등의 것들입니다. 당사는 그런 격언들을 더 충실히 지켜서 고객들로부터 높은 수익률로만이 아닌 수익률을 달성하는 철학과 방법론으로부터도 더 많은 칭찬을 받을 수 있는 운용사가 되도록 노력하겠습니다. 시장이 어려울수록 펀더멘탈에 입각하여 투자하며 저평가 우량주식들을 적절한 가격에서 분할 매수하여 장기투자 하겠습니다. 보유 주식이 목표 가격에 도달하거나 투자포인트가 훼손될 때 매도하겠습니다. 다른 시장참여자들이 공포로 인하여 투매할 때 철저한 리서치를 바탕으로 매수하는 리스크를 감당하여 그 행위에 따른 결과물로 수익을 시현하겠습니다. 다른 투자가가 그렇게 하지 않는다면 트러스트는 더더욱 그렇게 하여 “현명한 투자가”가 되도록 하겠으며, 저희와 함께하는 고객님들은 “현명한 고객”이 될 수 있도록 하겠습니다.

예전에도 그랬고, 향후에도 변치않는 영원한 운용 계획은 이것 밖에 없습니다. 이를 위해서 황혼녘이 되면 찬연히 날아오르는 미네르바의 부엉이처럼 남들보다 더 일찍, 더 열심히 일하는 트러스트의 모습을 약속드리며, 끝으로 고객님의 가정에 행복 가득하시기를 진심으로 기원합니다. 감사합니다.

트러스트자산운용 CIO 황성택  
주식운용3본부장 정인기  
주식운용3본부 팀장 안홍익 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	
트러스트칭기스칸증권투자신탁(주식)		84972	
A클래스		85268	
C1클래스		85269	
C2클래스		94036	
C3클래스		94047	
W클래스		94308	
Ce클래스		95187	
Cp클래스		24712	
I클래스		18879	
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 추가형, 개방형, 종류형	최초설정일	2008-06-27
운용기간	2011.03.27 - 2011.06.26	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	트러스트자산운용	판매회사	www.trustonasset.com
펀드재산보관회사 (신탁업자)	국민은행	일반사무관리회사	신한아이타스
상품의특징			
신탁재산의 60% 이상을 국내 주식에 투자하여 KOSPI 지수의 수익률을 초과하는 투자 수익률 달성을 추구하는 투자신탁입니다. 가치주 또는 성장주 일방에 편향되지 않고, 시장 흐름에 유연한 자세로 운용하고, In-house research(회사 내의 리서치 조직)를 바탕으로 거시경제 분석과 Bottom-up 분석(개별기업 분석)을 병행하여, 장기적으로 가치를 상승시킬 수 있는 기업을 선택, 분석하여 내재가치 이하에서 투자합니다. 그러나 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.			

## ■ 재산현황

(단위: 원,%)

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
트러스트칭기스칸 증권투자신탁(주식)	자산총액	764,020,337,720	773,262,029,361	1.21%
	부채총액	26,089,492,361	20,326,044,240	-22.09%
	순자산총액	737,930,845,359	752,935,985,121	2.03%
	기준가격	1,220.65	1,234.14	1.11%
종류(Class)별 기준가격 현황				
A클래스	기준가격	1,201.61	1,208.24	0.55%
C1클래스	기준가격	1,202.16	1,209.19	0.58%
C2클래스	기준가격	1,206.39	1,214.63	0.68%
C3클래스	기준가격	1,201.34	1,207.69	0.53%
W클래스	기준가격	1,214.11	1,225.00	0.90%
Ce클래스	기준가격	1,202.85	1,209.88	0.58%
Cp클래스	기준가격	1,206.17	1,214.30	0.67%
I클래스	기준가격	1,213.32	1,224.09	0.89%

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	
2011.06.27	142,847	610,089	1,234.14	1,000.00	

## 2. 수익률 현황

### ▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	11.03.27 ~ 11.06.26	10.12.27 ~ 11.06.26	10.09.27 ~ 11.06.26	10.06.27 ~ 11.06.26	09.06.27 ~ 11.06.26	08.06.27 ~ 11.06.26	
트러스트칭기스칸펀드 (비교지수대비 성과)	1.11% (-0.68%)	6.07% (3.05%)	16.42% (3.20%)	23.41% (2.55%)	67.89% (17.96%)	98.20% (76.48%)	- -
비 교 지 수	1.79%	3.02%	13.22%	20.87%	49.93%	21.72%	-
종류(Class)별 현황							
A클래스 (비교지수대비 성과)	0.68% (-1.11%)	5.21% (2.19%)	15.03% (1.81%)	21.46% (0.60%)	62.73% (12.80%)	89.26% (67.54%)	- -
비 교 지 수	1.79%	3.02%	13.22%	20.87%	49.93%	21.72%	-
C1클래스 (비교지수대비 성과)	0.53% (-1.26%)	4.90% (1.88%)	14.54% (1.31%)	20.77% (-0.10%)	60.69% (10.76%)	85.49% (63.77%)	- -
비 교 지 수	1.79%	3.02%	13.22%	20.87%	49.93%	21.72%	-
C2클래스 (비교지수대비 성과)	0.55% (-1.24%)	4.94% (1.93%)	- -	- -	- -	- -	- -
비 교 지 수	1.79%	3.02%	-	-	-	-	-
C3클래스 (비교지수대비 성과)	0.58% (-1.21%)	5.01% (1.99%)	- -	- -	- -	- -	- -
비 교 지 수	1.79%	3.02%	-	-	-	-	-
W클래스 (비교지수대비 성과)	0.90% (-0.89%)	5.65% (2.63%)	15.74% (2.51%)	22.50% (1.63%)	- -	- -	- -
비 교 지 수	1.79%	3.02%	13.22%	20.87%	-	-	-
Ce클래스 (비교지수대비 성과)	0.58% (-1.21%)	5.01% (2.00%)	14.72% (1.49%)	20.99% (0.12%)	61.40% (11.47%)	- -	- -
비 교 지 수	1.79%	3.02%	13.22%	20.87%	49.93%	-	-
Cp클래스 (비교지수대비 성과)	0.67% (-1.12%)	5.19% (2.18%)	15.01% (1.78%)	21.43% (0.56%)	- -	- -	- -
비 교 지 수	1.79%	3.02%	13.22%	20.87%	-	-	-
I클래스 (비교지수대비 성과)	0.89% (-0.90%)	5.63% (2.61%)	15.71% (2.48%)	22.41% (1.54%)	- -	- -	- -
비 교 지 수	1.79%	3.02%	13.22%	20.87%	-	-	-

※ 비교지수 : (1 \* [KOSPI])

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

※ 당 펀드는 인덱스 펀드가 아니므로 추적오차를 기재하지 않았습니다.

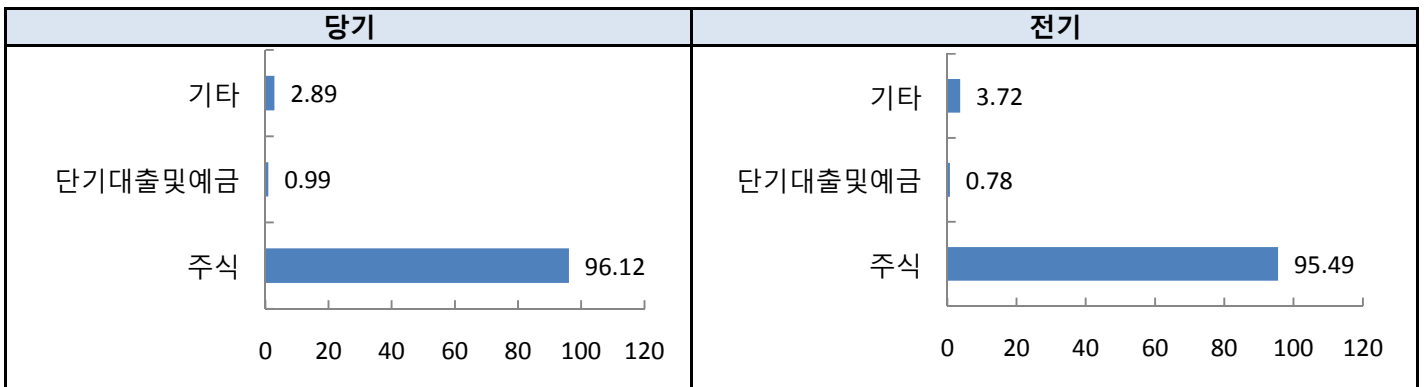
## ■ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물	기타			
전기	29,505	-	-	-	-	-	-	-	-	105	-10	29,600
당기	8,875	-	-	-	-	-	-	-	-	126	-3	8,998

## 3. 자산현황

### ■ 자산구성현황



(단위 : 백만원, %)

통화 별 구 분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	743,241 (96.12)	-	-	-	-	-	-	-	-	7,643 (0.99)	22,377 (2.89)	773,262 (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
삼성전자	58,356	49,719	6.42%	
호남석유	127,304	46,911	6.06%	
삼성물산	546,247	45,775	5.91%	
SKC	592,804	38,591	4.99%	1.64%
현대중공업	87,760	38,482	4.97%	
S-Oil	190,376	25,986	3.36%	

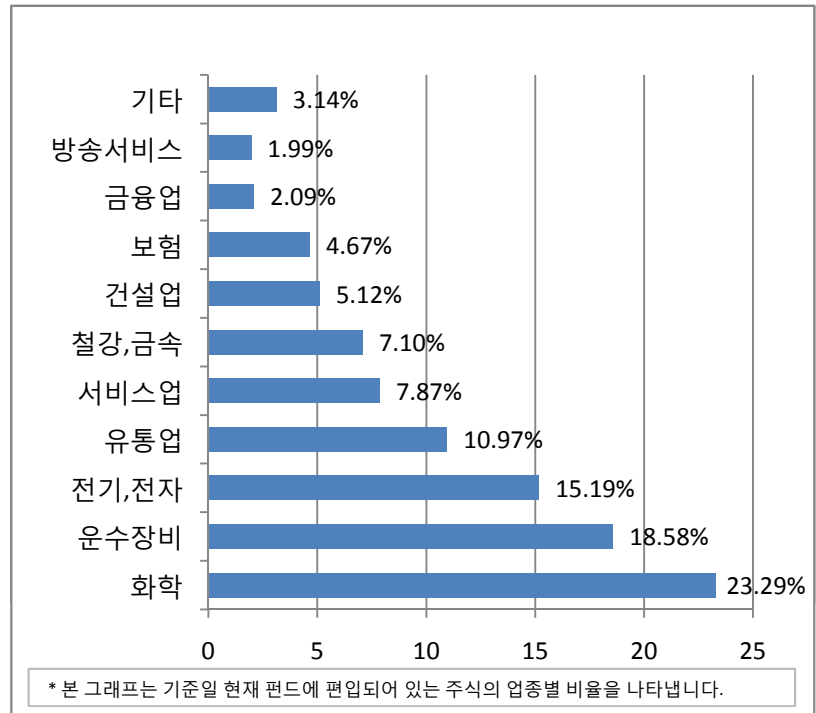
(단위:주,백만원, %)

종 목 명	보유수량	평가액	비중	비고
현대건설	304,784	25,693	3.32%	
SK이노베이션	126,293	24,942	3.22%	
삼성테크윈	255,961	23,650	3.05%	
현대모비스	61,104	22,914	2.96%	
CJ오쇼핑	64,780	14,763	1.90%	1.04%
S&T중공업	658,600	10,208	1.32%	2.03%

### ■ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : 백만원,%)

	업종명	평가액	보유비율
1	화학	173,111	23.29
2	운수장비	138,114	18.58
3	전기,전자	112,870	15.19
4	유통업	81,522	10.97
5	서비스업	58,483	7.87
6	철강,금속	52,744	7.10
7	건설업	38,076	5.12
8	보험	34,687	4.67
9	금융업	15,559	2.09
10	방송서비스	14,763	1.99
11	기타	23,312	3.14
	합 계	743,241	100.00



주) 보유비율=평가액/총평가액\*100

주) 업종기준은 코스콤 기준

※ 환해지에 관한 사항, 채권, 어음, 집합투자증권, 장내파생상품, 장외파생상품, 부동산(임대), 부동산-자금대여/차입, 특별자산, 단기대출 및 예금, 기타자산은 해당사항이 없습니다.



## 4. 투자운용전문인력 현황

### ■ 투자운용인력(펀드매니저)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		주요 경력 및 운용내역 (최근5년)	협회등록번호
			펀드 (개)	운용규모 (백만원)	펀드 (개)	운용규모 (백만원)		
황성택	2009.12.17	CIO	1	24	-	-	서울대학교 경영학과 졸업 01.04~현재 트러스트자산 운용 대표이사/사장/CIO 08.08~현재 기획재정부 국제금융국 자문위원 08.09~현재 서울대학교 글로벌리더십 자문위원	2109000285
안홍익	2009.12.17	차장	7	2,074	-	-	서울대학교 산업공학과 졸업 05.05~07.05 마이다스에셋 자산운용 섹터애널리스트 07.05~09.04 BNP PARIBAS 증권애널리스트 09.05~현재 트러스트자산 운용 주식운용3본부3팀 차장	2109001761

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력 이란 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 자산 운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

### ■ 운용전문인력 변경내역

기 간	운용전문인력
2008.06.27 - 2009.02.24	박건영
2008.06.27 - 2009.05.27	박재홍
2009.05.28 - 2009.12.16	계상현
2009.12.17 - 현재	황성택
2009.12.17 - 현재	안홍익

(주 1) 2011.06월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

※ 당 펀드는 해외자산에 투자하지 않으므로 해외 투자전문인력은 해당사항 없습니다.

## 5. 비용현황

### ■ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원, %)

펀드 명칭	구분	전 기		당 기		
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
트러스트칭기스칸 증권투자신탁(주식)	자산운용회사		1,208.236	0.750%	1,433.836	0.750%
	판매회사	A클래스	752.047	0.900%	839.531	0.900%
		C1클래스	370.863	1.500%	286.150	1.500%
		C2클래스	199.899	1.350%	316.918	1.350%
		C3클래스	19.535	1.220%	46.156	1.220%
		W클래스	-	-	-	-
		Ce클래스	49.620	1.300%	54.040	1.300%
		Cp클래스	1.177	0.850%	1.899	0.850%
		I클래스	9.723	0.030%	14.141	0.030%
	펀드재산보관회사(신탁업자)		48.329	0.030%	57.353	0.030%
	일반사무관리회사		27.386	0.017%	32.500	0.017%
	보수 합계		2,686.814	7.947%	3,082.524	7.947%
	기타비용**		3.378	0.001%	3.807	0.001%
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.

※ 성과보수내역 : 해당사항없음.

### ■ 총보수비용 비율

(단위 : 연환산, %)

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위 펀드 비용 합산		
		총보수·비용	매매·중개수	합계(A+B)	총보수·비용	매매·중개수	합계(A+B)
트러스트칭기스칸증권투자신탁(주식)모	전기	0.001%	0.578%	0.579%	0.001%	0.578%	0.579%
	당기	0.001%	0.818%	0.819%	0.001%	0.818%	0.819%
<b>종류(class)별 현황</b>							
A클래스	전기	1.699%	-	1.699%	1.700%	0.580%	2.280%
	당기	1.699%	-	1.699%	1.700%	0.821%	2.520%
C1클래스	전기	2.299%	-	2.299%	2.300%	0.584%	2.883%
	당기	2.299%	-	2.299%	2.300%	0.798%	3.098%
C2클래스	전기	2.149%	-	2.149%	2.150%	0.574%	2.724%
	당기	2.149%	-	2.149%	2.150%	0.831%	2.981%
C3클래스	전기	2.019%	-	2.019%	2.020%	0.577%	2.596%
	당기	2.019%	-	2.019%	2.020%	0.884%	2.904%
W클래스	전기	0.798%	-	0.798%	0.798%	0.575%	1.373%
	당기	0.797%	-	0.797%	0.798%	0.820%	1.617%
Ce클래스	전기	2.099%	-	2.099%	2.100%	0.580%	2.680%
	당기	2.099%	-	2.099%	2.100%	0.810%	2.909%

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위 펀드 비용 합산		
		총보수·비용	매매·중개수	합계(A+B)	총보수·비용	매매·중개수	합계(A+B)
Cp클래스	전기	1.649%	-	1.649%	1.650%	0.579%	2.228%
	당기	1.649%	-	1.649%	1.649%	0.835%	2.484%
I클래스	전기	0.829%	-	0.829%	0.830%	0.577%	1.407%
	당기	0.829%	-	0.829%	0.830%	0.818%	1.647%

- 주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액'을 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 <sup>(주1)</sup>	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
8,775,196	645,199	9,554,211	642,660	86.36%	342.64%

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

### ■ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

2010.06.27 ~ 2010.09.26	2010.09.27 ~ 2010.12.26	2010.12.27 ~ 2011.03.26
54.24%	52.75%	45.01%

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 자본시장법에 의해 트러스톤칭기스칸증권투자신탁[주식]의 자산운용회사인 트러스톤자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다.

각종 보고서 확인 : 트러스톤자산운용 [www.trustonasset.com](http://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.
주식형(집합투자기구)	집합투자계약상 주식에 집합투자재산이 60%이상을 투자하는 집합투자기구입니다.
추가형(집합투자기구)	추가로 설정이 가능한 집합투자기구입니다.
종류형(집합투자기구)	통상 멀티클래스 펀드로 부릅니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드내에서 투자자그룹(Class)별로 서로다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 Class별 기준가격은 다르게 산출되지만, 각 Class는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 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, 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 허가를 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	펀드 일반사무관리업무의 위탁을 받아 펀드기준가 산정 등의 업무를 수행하는 회사를 말합니다.
판매회사	판매회사란 펀드의 판매,환매등을 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 운용기간중 펀드에서 지출되는 유가증권 및 파생상품등의 매매수수료 총액을 펀드의 순자산 총액으로 나눈 비율입니다.