

트러스톤제갈공명증권투자신탁[주식] [주식형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2012년 11월 02일 - 2013년 02월 01일)

- 이 상품은 주식형 펀드로서,
추가 입금이 가능한 추가형이고, 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? 2013년도 새해가 밝았습니다. 새해에도 소망하시는 모든 일들이 술술 풀리는 한 해가 되기를 간절히 바랍니다.

트러스트제갈공명증권펀드는 고객 여러분의 한없는 믿음과 과분한 사랑에 힘입어, 2012년 18.1%의 수익률을 기록(A클래스 기준), 국내 일반주식형 액티브펀드 가운데 최상위권의 성과를 기록할 수 있었습니다. 다시 한번 고객 여러분께 깊은 감사의 인사를 드립니다. 다사다난했던 한 해를 흔들림 없이 헤쳐나갈 수 있었던 힘은 시작부터 언제나 변함없는 애정을 보내주신 고객여러분들로부터 나왔음을 다시금 되새기며, 금년 한 해도 더 좋은 성과로 그 성원에 적극적으로 보답하고자 노력할 것을 약속드리겠습니다.

그럼 2013년도의 첫번째 운용보고를 시작하겠습니다.

운용개요

1. 운용실적

2012년 11월 2일부터 2012년 2월 1일까지 트러스트제갈공명증권펀드는 +1.75%의 수익률을 기록하였습니다. 동 기간 비교지수인 코스피 지수는 +3.13%를 상승해, 당 펀드는 비교지수를 1.38% 하회하는 성과를 거두었습니다(모펀드 기준). 지난 분기 양호한 성과에 기여했던 종목들에 대해 차익실현이 집중되고, 시장이 추세적인 상승 국면에 들어서면서 그동안 낙폭이 과대하고 시장에서 소외되었던 종목들을 중심으로 순환매가 이어지면서 시장 수익률을 소폭 하회하는 성과를 기록하였습니다. 펀드의 변동성을 줄이고자, 상승폭이 컸던 종목들에 대한 선제적인 비중 축소를 통해 동 펀드는 변동성을 최소화하는 포트폴리오 재정비 작업을 진행하였습니다.

전분기 97% 수준이었던 주식편입비는 현재 97.3% 수준으로 소폭 높아졌으나, 예상배당금 등을 감안시 실질주식비는 99%에 육박하는 수준까지 높아진 상황입니다. 연초 이후 한국 주식시장은 엔화 약세 및 원화 강세에 따른 수출 부진 우려 및 지역내 상대적 매력도 감소 우려로 상대적으로 부진한 흐름을 보여주고 있지만, 여전히 한국 시장의 벨류에이션 매력은 역사적 저평가 국면에서 탁월하다고 평가할 수 있어 주식편입비는 향후에도 지속적으로 높은 수준을 유지할 계획입니다. 또한 지난번과 마찬가지로, 거시경제의 불확실성과 관련성이 적고 이익의 성장성과 가시성이 돋보이는 종목들이 포트폴리오의 상당 부분을 구성하고 있기에 높은 주식편입비를 유지하더라도 상대적으로 낮은 수준의 변동성을 통해 안정적인 수익률을 기록할 수 있을 것으로 판단하는 점도, 편입비를 높게 유지하는 중요한 이유입니다.



업종별로는 전기전자 업종과, 은행 업종의 비중을 추가적으로 확대하는 한편, 저평가 상태에서 추가적인 주가 하락으로 좋은 진입기회가 발생한 보험업종에 대해 손해보험주를 위주로 비중을 추가 확대하였습니다.

8월 이후 중소형주의 상대적인 강세가 지속되면서 동 펀드의 포트폴리오 구성 종목들 중 다수의 종목이 목표주가에 도달하여 이러한 종목들에 대해서는 차익실현에 나서 전반적인 포트폴리오의 변동성을 줄이고 안정적인 포트폴리오를 구축하는 것에도 역점을 두었습니다. 이러한 포트폴리오 조정 과정을 통해 상대적으로 변동성을 줄이면서도 시장 대비 초과수익률을 극대화 하려는 노력을 이어갈 계획입니다.

2. 운용계획

작년말부터 시작된 글로벌 주식 랠리의 온기가 한국 시장에는 온전히 전해지지 않고 있습니다. 앞서 지적 드린대로, 환율 이슈와 더불어 국내 기업들의 4분기 실적이 시장기대치를 크게 밑돌면서 실적가시성에 대한 우려가 제기되는 상황입니다. 수급적으로는 글로벌 대형인덱스펀드의 인덱스 조정으로 인해 대형주들을 중심으로 상당한 매도세가 집중된 것도 하나의 이유가 될 수 있겠습니다. 하지만 증시는 언제나 어제를 돌아보지 않고 내일을 향하며, 수급은 단기적인 이슈는 될 수 있으나 장기적으로는 언제나 펀더멘털이 승리했다는 진리를 떠올린다면, 지금 한국 증시는 어느 때보다도 높은 투자매력을 가진 상황이 아닐까 생각합니다.

업종별로는 그동안 업종간 순환매와 시장반등 과정에서 잠시나마 주목을 받았던 산업재와 소재들에 대한 보수적인 접근이 다시금 요구되는 시점이라고 판단됩니다. 산업재와 소재 섹터의 방향성에 가장 중요하다고 판단되는 중국의 PMI 지수가 두달 연속 모멘텀이 둔화되는 모습을 보이고 있다는 점에서, 현재부터는 중국 경기상승에 대한 막연한 베팅이 더 이상 어려워졌다고 판단됩니다. 또한 작년말부터 시작된 이익의 하향조정이 가장 집중되었고, 현재도 가장 큰 폭으로 진행되고 있는 섹터가 산업재와 소재 섹터라는 점도 부담스럽습니다. 주가 하락에도 불구하고 이익이 더 큰 폭으로 훼손되었기 때문에 산업재와 소재섹터에 속한 대부분의 종목들의 PER은 시장평균과 역사적 평균 수준을 훨씬 상회하는 수준에서 형성되어 있습니다. 하지만 이러한 밸류에이션은 향후의 이익이 상당히 증가하지 않는다면 유지될 수 없을 것으로 판단됩니다.

따라서 산업재, 소재 등 이른바 “굴뚝주”에 대해서는 보수적인 관점을 다시금 강화하는 한편, 자체적인 경쟁력 향상으로 글로벌 존재감이 더욱 두드러지며 전 사업부문의 실적 개선이 강화될 것으로 예상되는 삼성전자를 비롯한 IT섹터에 대해서는 긍정적인 관점을 유지할 계획입니다. 주식측면에서도 IT업종의 경우 과거 글로벌GDP의 상승 구간에서 시장

대비 양호한 성과를 기록했었습니다. 또한 경기회복과 바젤3등 규제 완화로 영업환경이 호전된 은행업종에 더욱 주목해야 한다는 생각을 견지합니다. 은행업종 대표주들의 절대주가 수준은 2009년 상반기 수준에 머무르고 있습니다. 금융위기 이후 수익성이 많이 훼손되고 증자, 정부 규제, 충당금 부담, 경기 하강 등 주가를 짓누르는 수많은 요인들이 이어져왔지만, 그로 인해 은행업종 전반의 밸류에이션은 역사적으로도 충분히 저평가된 수준까지 하락한 상태입니다. 반면, 금년은 NIM(순이자마진)의 반등과 경기 회복에 따른 부동산 가격의 회복, 기업들의 부도 위험 개선이 동시에 이루어지면서 4~5년만에 업황과 실적이 의미있게 개선될 수 있을 것으로 기대됩니다.

신 정부가 출범하고 정책의 방향성이 가시화되고 있습니다. 이를 요약하자면, “강소기업을 육성해서 중소기업을 살리고, 중견기업을 다수 키워내며, 서비스업을 육성해 잠재성장동력을 확보한다” 정도가 아닐까 싶습니다. 이는 정부의 의지이기도 하지만, 시대적인 흐름이기도 합니다. 작년 운용보고서에서 한국의 서비스업 수지가 통계 집계 이래 처음으로 흑자를 기록하였다는 점을 지적한 적이 있습니다. 그리고 경기와 무관하게 꾸준하게 성장하는 종목들에 대해서는 시총과 업종을 가리지 않고 편입할 것이라는 뷰도 말씀드린 바 있습니다. 신정부의 정책 방향은 이러한 저희의 뷰에 더욱 박차를 가해줄 수 있을 것으로 판단합니다. 따라서 2013년도 그동안 저희가 견지해 온, 펀더멘털에 충실한 바텀업 접근을 더욱 강화하는 한 해가 되도록 노력할 계획입니다. 글로벌 시장을 선도하는 주옥 같은 기업들과 언제나 함께 호흡하며, 한국의 주식 시장을 리드해 나가는 펀드가 되도록 뛰고, 또 뛰겠습니다. 그것만이 고객 여러분의 성원에 보답하는 길이라고 생각합니다.

다음 운용보고서에서는 다시금 시장 수익률을 훌쩍 뛰어 넘는 성과를 들고 인사드릴 수 있도록 더욱 노력하겠습니다. 환절기 독감이 매우 유행하고 있습니다. 언제나 건강하시고, 맥내 두루 평안하시기를 간절히 바랍니다.

트러스트자산운용 CIO 황성택

주식운용1본부장 조병준

주식운용2본부장 용상민

주식운용3본부장 정인기

주식운용3본부 과장 이무영 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	1등급(매우높은위험)
-------	--------------------	------	-------------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
트러스트제갈공명증권투자신탁[주식]		A2577	
A		A2578	
C1		A2579	
C2		A2580	
Ce		A2582	
W		A2583	
I		A2584	
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(주식형),추가형,개방형,종류형	최초설정일	2011.05.02
운용기간	2012.11.02 - 2013.02.01	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	트러스트자산운용	판매회사	www.trustonasset.com
펀드재산보관회사 (신탁업자)	기업은행	일반사무관리회사	신한아이타스
상품의 특징			
투자신탁재산의 60% 이상을 국내 주식에 투자하여 KOSPI 지수의 수익률을 초과하는 투자 수익률 달성을 추구하는 투자신탁입니다. 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 미래 성장이 기대되는 성장주 및 고성장 산업군내 가장 경쟁력 있는 핵심종목 등에 내재가치 이하에서 투자합니다.			

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
트러스트제갈공명증권투자신탁 [주식]	자산총액	29,322,607,896	64,704,564,065	120.66
	부채총액	504,095,028	954,613,181	89.37
	순자산총액	28,818,512,868	63,749,950,884	121.21
	기준가격	1,041.82	1,060.07	1.75
종류(Class)별 기준가격 현황				
A	기준가격	1,018.20	1,031.88	1.34
C1	기준가격	1,008.64	1,020.74	1.20
C2	기준가격	1,065.32	1,078.49	1.24
Ce	기준가격	1,021.63	1,034.98	1.31
W	기준가격	-	991.57	-
I	기준가격	1,071.72	1,088.26	1.54

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

2. 수익률 현황

■ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	12.11.02 ~ 13.02.01	12.08.02 ~ 13.02.01	12.05.02 ~ 13.02.01	12.02.02 ~ 13.02.01			
트러스트제갈공명증권 투자신탁[주식]	1.75	13.37	9.49	12.45	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-1.38)	(9.23)	(10.71)	(12.52)	-	-	-
비 교 지 수	3.13	4.14	-1.22	-0.07	-	-	-
종류(Class)별 현황							
A	1.34	12.47	8.17	10.72	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-1.79)	(8.33)	(9.39)	(10.79)	-	-	-
비 교 지 수	3.13	4.14	-1.22	-0.07	-	-	-
C1	1.20	12.20	7.74	10.06	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-1.93)	(8.06)	(8.96)	(10.13)	-	-	-
비 교 지 수	3.13	4.14	-1.22	-0.07	-	-	-
C2	1.24	12.24	7.85	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-1.89)	(8.10)	(9.07)	-	-	-	-
비 교 지 수	3.13	4.14	-1.22	-	-	-	-
Ce	1.31	12.42	8.09	10.54	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-1.82)	(8.28)	(9.31)	(10.61)	-	-	-
비 교 지 수	3.13	4.14	-1.22	-0.07	-	-	-
W	-	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
I	1.54	12.91	8.83	11.54	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-1.59)	(8.77)	(10.05)	(11.61)	-	-	-
비 교 지 수	3.13	4.14	-1.22	-0.07	-	-	-

※ 비교지수 : (1 * [KOSPI])

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

■ 손익현황

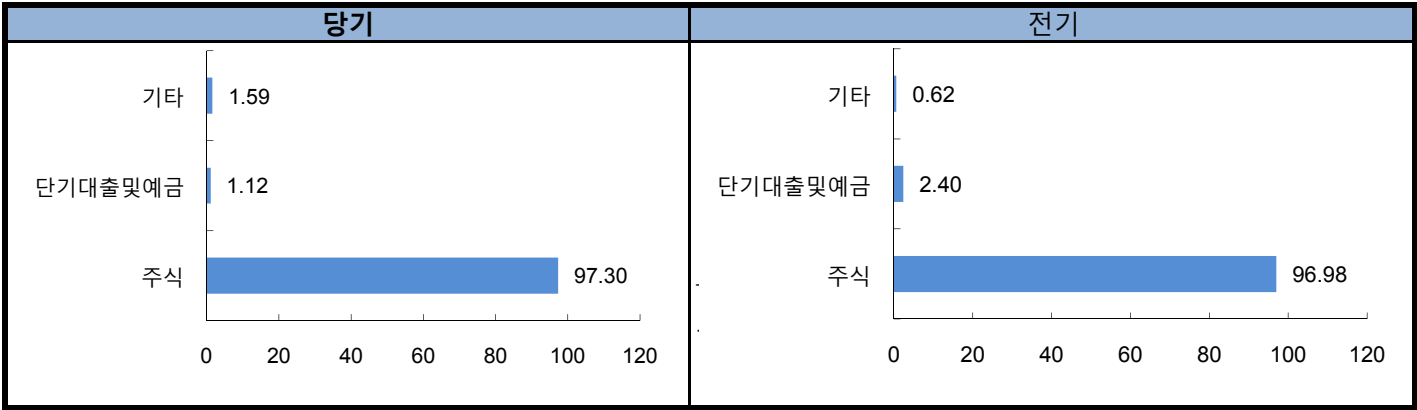
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	2,324	-	-	-	-	-	-	-	-	5	-1	2,328
당기	1,295	-	-	-	-	-	-	-	-	11	-2	1,304

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	62,957 (97.30)	-	-	-	-	-	-	-	-	722 (1.12)	1,026 (1.59)	64,705 (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	6,812	9,816	15.17	-
삼성물산	60,879	3,927	6.06	-
LG	44,667	2,823	4.36	-
한국전력	74,580	2,480	3.83	-
하나금융지주	61,360	2,405	3.71	-
현대해상	51,770	1,737	2.68	-
에스엠	43,181	1,729	2.67	-
제일모직	18,754	1,635	2.52	-
LIG손해보험	60,880	1,522	2.35	-
NHN	5,960	1,466	2.26	-

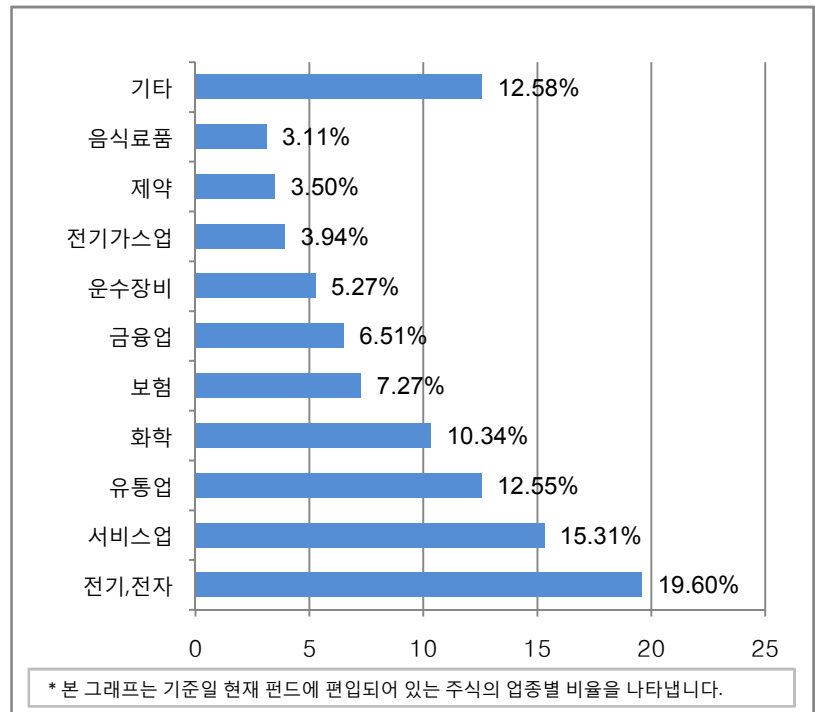
▶ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	전기,전자	12,341	19.60
2	서비스업	9,638	15.31
3	유통업	7,904	12.55
4	화학	6,511	10.34
5	보험	4,580	7.27
6	금융업	4,100	6.51
7	운수장비	3,318	5.27
8	전기가스업	2,480	3.94
9	제약	2,203	3.50
10	음식료품	1,960	3.11
11	기타	7,923	12.58
합 계		62,957	100.00

주) 보유비율=평가액/총평가액*100

주) 업종기준은 코스콤 기준



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)		
정인기	2012.08.28	상무	6	819,614	1	155,364	연세대학교 경제학과 졸업 연세대학교 경제학 석사 99.11~02.08 한화증권 02.09~04.11 신영투자신탁운용 04.11~09.12 신한BNP파 리바자산운용 10.01~11.05 대우증권 11.05~현재 트러스톤자산 운용 주식운용3본부장	2109000656
안홍익	2012.08.28	부장	12	1,116,385	6	211,038	서울대학교 산업공학과 졸업 03.01~05.06 SK증권 05.06~07.05 마이다스에 셋자산운용 07.05~09.04 BNP PARIBAS 증권 09.05~현재 트러스톤자 산운용 주식운용3본부3팀	2109001761
이무영	2011.05.02	과장	5	809,504	1	297,456	서울대학교 경영학과 졸업 07.12 ~ 10.07 하이자산운용 10.07 ~ 현재 트러스톤자산 운용 주식운용3본부3팀	2109001428

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
2011.05.02 - 2012.08.27	조병준
2012.08.28 - 현재	정인기, 안홍익

(주 1) 2013.02월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.
(주 2) 2012.08.28 팀운용 체제로 변경에 따른 운용전문 인력 변경(2012.08.28~현재 : 주식운용3본부 3팀 운용)

5. 비용현황

■ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구 분		전 기		당 기	
			금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
트러스톤제갈공명증권 투자신탁[주식]	자산운용회사		40.18	0.75	89.01	0.75
	판매회사	A	15.72	0.90	31.85	0.90
		C1	10.29	1.50	6.25	1.50
		C2	11.23	1.25	11.58	1.25
		Ce	3.01	1.00	4.36	1.00
		W	-	-	-	-
		I	0.52	0.03	1.96	0.03
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.07	0.02	2.37	0.02
	일반사무관리회사		0.80	0.02	1.78	0.02
	보수 합계		82.83	5.47	149.17	5.47
	기타비용**		0.55	0.00	0.83	0.00
	매매·중개수수료		45.09	0.21	78.73	0.17
	증권거래세		44.70	0.10	50.02	0.11

* 펀드의 순자산총액(평잔)대비비율.단, 4대보수(자산운용회사,판매회사,신탁업자,일반사무관리회사)는 약관상 연보수율.

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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 수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수 수수료비율(B)	합계(A+B)
트러스톤제갈공명증권 투자신탁[주식]	전기	0.01	0.84	0.85	0.01	0.84	0.85
	당기	0.01	0.66	0.67	0.01	0.66	0.67
종류(class)별 현황							
A	전기	1.69	-	1.69	1.70	0.86	2.55
	당기	1.69	-	1.69	1.69	0.67	2.36
C1	전기	2.29	-	2.29	2.30	0.82	3.11
	당기	2.29	-	2.29	2.29	0.72	3.01
C2	전기	2.04	-	2.04	2.05	0.83	2.88
	당기	2.04	-	2.04	2.04	0.67	2.71
Ce	전기	1.79	-	1.79	1.80	0.84	2.63
	당기	1.79	-	1.79	1.79	0.67	2.46
W	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	0.79	-	0.79	0.79	0.07	0.85
I	전기	0.82	-	0.82	0.83	0.84	1.67
	당기	0.82	-	0.82	0.82	0.66	1.48

- 주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액을 순자산 연평 잔액(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

트러스톤제갈공명증권투자신탁[주식]

(단위: 주, 백만원, %)

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
1,024,873	50,123	340,516	16,673	35.96	142.68

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

■ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2012.02.02 ~ 2012.05.01	2012.05.02 ~ 2012.08.01	2012.08.02 ~ 2012.11.01
61.23	61.41	70.45

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 트러스톤제갈공명증권투자신탁[주식]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.
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	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 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 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.