

KB스타 미국S&P500인덱스증권투자신탁(주식-파생형)(운용)
[주식파생형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2012년 12월 02일 - 2013년 03월 01일)

- 이 상품은 [주식파생형 펀드]로서,
[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.

KB자산운용(주)

150-712 서울시 영등포구 여의도동 23-2 신한금융투자빌딩
(전화 :02-2167-8200 , <http://www.kbam.co.kr/>)

목 차

1. 펀드의 개요
2. 운용경과 및 수익률 현황
3. 자산현황
4. 투자운용전문인력 현황
5. 비용현황
6. 공지사항

<참고 - 펀드용어정리>

1. 펀드의 개요

▶기본정보	적용법률:	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	위험등급	1등급(매우높은위험)
-------	-------	--------------------	------	-------------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
KB스타 미국S&P500인덱스증권모투자신탁[주식-파생형]		94097	
KB스타 미국S&P500인덱스자(운용)		94098	
KB스타 미국S&P500인덱스자A		94099	
KB스타 미국S&P500인덱스자C		94100	
KB스타 미국S&P500인덱스자C-E		94101	
KB스타 미국S&P500인덱스자A-EU		14755	
펀드의 종류	[투자신탁],[증권펀드](주식파생형), 추가형,개방형,종류형,모자형	최초설정일	2009-06-02
운용기간	2012.12.02 - 2013.03.01	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	KB자산운용	판매회사	국민은행, 신한은행, 키움증권, KB 투자증권, 수협중앙회, 삼성생명 보험, 홍콩상하이은행
펀드재산보관회사 (신탁업자)	신한은행	일반사무관리회사	국민사무수탁
상품의특징			
미국 주식 및 주식관련 파생상품(S&P500지수 구성종목 및 주가지수선물)에 신탁재산의 대부분을 투자함으로써 미국 주식시장 상승에 따른 수익을 추구합니다.			

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [<http://dis.fundservice.net>],
운용사 홈페이지 [<http://www.kbam.co.kr/>] 에서 확인하실 수 있습니다.

▶ 재산현황

(단위: 원, %)

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
KB스타 미국S&P500인덱스증권자투자신탁(주식-파생형)(운용)	자산총액	4,003,661,168	3,843,479,299	-4.00
	부채총액	29,105,648	16,058,644	-44.83
	순자산총액	3,974,555,520	3,827,420,655	-3.70
	기준가격	1,101.00	1,189.49	8.04
종류(Class)별 기준가격 현황				
KB스타 미국S&P500인덱스자A	기준가격	1,086.31	1,171.10	7.81
KB스타 미국S&P500인덱스자C	기준가격	1,074.22	1,156.01	7.61
KB스타 미국S&P500인덱스자C-E	기준가격	1,084.70	1,169.09	7.78
KB스타 미국S&P500인덱스자A-EU	기준가격	1,085.51	1,170.10	7.79

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)

※해당사항 없음

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과와 투자환경 및 운용계획

이 투자신탁은 미국의 대표주가지수인 S&P500 지수를 추종하는 펀드입니다. 지난 3개월 간 S&P500mini 주가지수 선물에 주로 투자하여 운용하였으며 뉴욕증시에 상장된 SPDR S&P500 ETF 및 국내에 상장된 Tiger S&P500 ETF를 일부 활용하였습니다.
--

그리고 주가지수 선물 투자에 필요한 증거금 및 ETF 투자금액 이외의 자산은 채권 및 유동성 자산으로 운용하였고, 환위험에 노출 되는 부문은 원달러 선물을 이용하여 헤지하였습니다.

기간 중 벤치마크는 7.06% 상승하였으며 펀드 성과는 벤치마크 지수보다 양호한 모습을 보였습니다. 향후 벤치마크를 추종하면서 초과수익을 유지하고 확대할 수 있도록 운용해 나갈 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	12.12.02 ~ 13.03.01	12.09.02 ~ 13.03.01	12.06.02 ~ 13.03.01	12.03.02 ~ 13.03.01	11.03.02 ~ 13.03.01	10.03.02 ~ 13.03.01	
KB스타 미국S&P500인덱스증권투자신탁(주식-파생형)(운용)	8.04	10.53	19.32	14.68	10.48	13.81	-
(비교지수대비 성과)	(0.97)	(2.20)	(3.62)	(4.20)	(3.31)	(2.62)	-
비 교 지 수	7.07	8.33	15.70	10.48	7.17	11.19	-
종류(Class)별 현황							
KB스타 미국S&P500인덱스자A	7.81	10.04	18.54	13.66	9.50	12.80	-
(비교지수대비 성과)	(0.74)	(1.71)	(2.84)	(3.18)	(2.33)	(1.61)	-
비 교 지 수	7.07	8.33	15.70	10.48	7.17	11.19	-
KB스타 미국S&P500인덱스자C	7.61	9.65	17.89	12.82	8.69	12.05	-
(비교지수대비 성과)	(0.54)	(1.32)	(2.19)	(2.34)	(1.52)	(0.86)	-
비 교 지 수	7.07	8.33	15.70	10.48	7.17	11.19	-
KB스타 미국S&P500인덱스자C-E	7.78	9.99	18.45	13.55	9.39	12.76	-
(비교지수대비 성과)	(0.71)	(1.66)	(2.75)	(3.07)	(2.22)	(1.57)	-
비 교 지 수	7.07	8.33	15.70	10.48	7.17	11.19	-
KB스타 미국S&P500인덱스자A-EU	7.79	10.02	18.49	13.61	9.44	12.74	-
(비교지수대비 성과)	(0.72)	(1.69)	(2.79)	(3.13)	(2.27)	(1.55)	-
비 교 지 수	7.07	8.33	15.70	10.48	7.17	11.19	-

※ 비교지수 : S&P 500 Index(100%)

* S&P 500 Index : S&P500지수란 미국 경제를 이끄는 500개 기업들로 구성된 주가지수로 미국의 스탠더드 앤드 푸어사가 발표함. 미국 전체 주식시장의 70% 이상을 커버함

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

▶ 추적오차

(단위: %)

기간	최근3개월	최근6개월	최근1년
추적오차	2.8600	2.4600	2.3200

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	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	6	-	-	8	155	-	-	-	-	13	-36	145
당기	5	-	-	59	231	-	-	-	-	11	1	307

KB스타 미국S&P500인덱스증권모투자신탁[주식-파생형]

▶ **재산현황** (단위: 원, %)

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
KB스타 미국S&P500인덱스증권모투자신탁[주식-파생형]	자산총액	3,984,378,896	3,823,262,557	-4.04
	부채총액	29,646,144	16,020,448	-45.96
	순자산총액	3,954,732,752	3,807,242,109	-3.73
	기준가격	1,099.90	1,188.38	8.04

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)

※해당사항 없음

▶ **기간수익률** (단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	12.12.02 ~ 13.03.01	12.09.02 ~ 13.03.01	12.06.02 ~ 13.03.01	12.03.02 ~ 13.03.01	11.03.02 ~ 13.03.01	10.03.02 ~ 13.03.01	
KB스타 미국S&P500인덱스증권모투자신탁[주식-파생형]	8.04	10.53	19.32	14.61	10.40	13.77	-
(비교지수대비 성과)	(0.97)	(2.20)	(3.62)	(4.13)	(3.23)	(2.58)	-
비 교 지 수	7.07	8.33	15.70	10.48	7.17	11.19	-

※ 비교지수 : S&P 500 Index(100%)
* S&P 500 Index : S&P500지수란 미국 경제를 이끄는 500개 기업들로 구성된 주가지수로 미국의 스탠더드 앤드 푸어사가 발표함. 미국 전체 주식시장의 70% 이상을 커버함
※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ **추적오차** (단위: %)

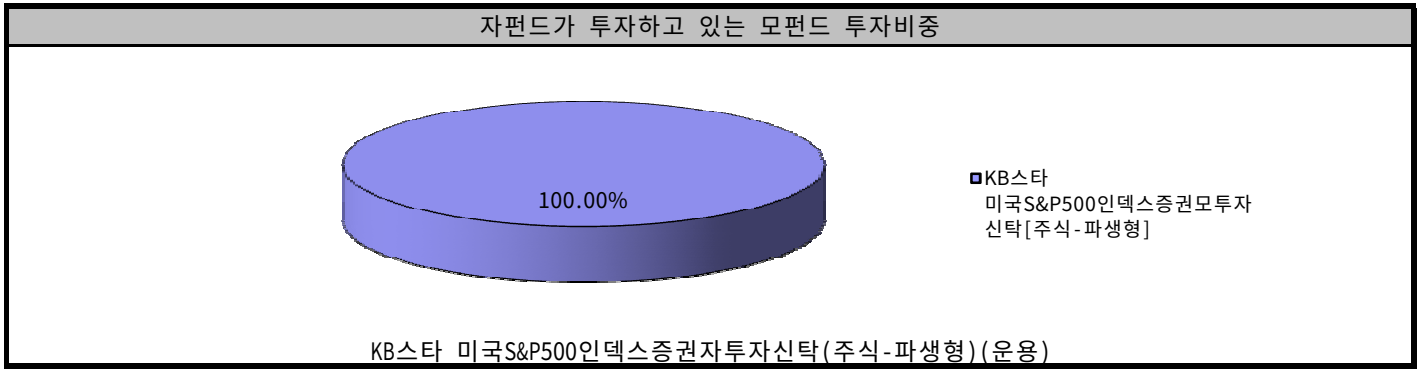
기간	최근3개월	최근6개월	최근1년
추적오차	2.8800	2.4800	2.3400

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	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	6	-	-	8	155	-	-	-	-	13	-36	145
당기	5	-	-	59	231	-	-	-	-	11	1	307

▶ 펀드 구성

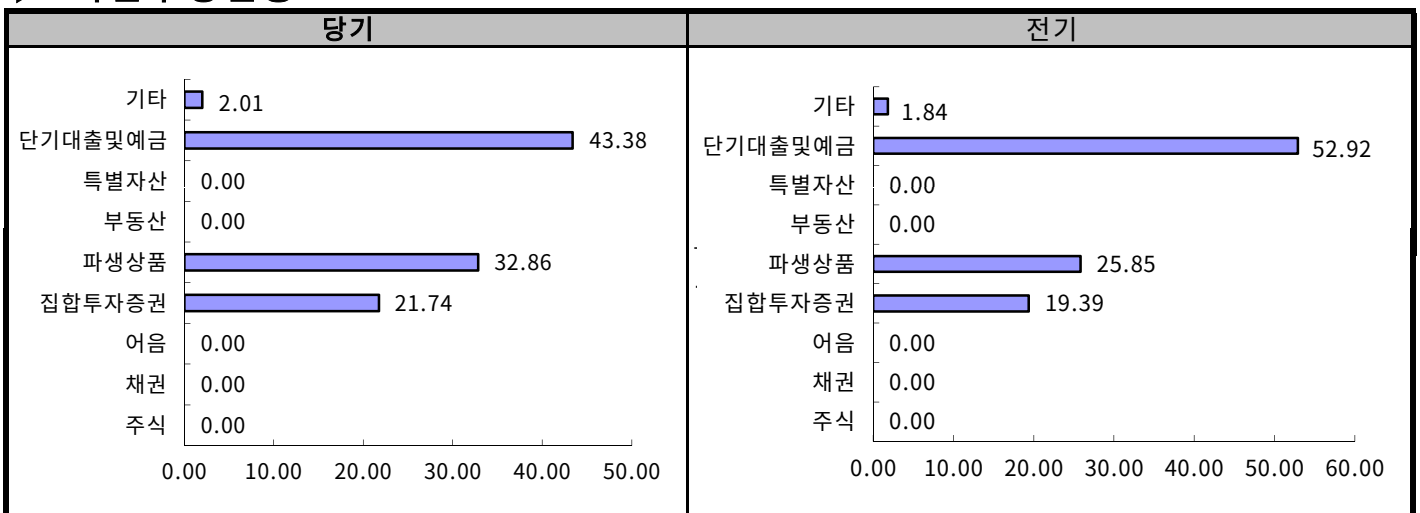


주) 위의 도표 및 그림은 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 대상으로 보여주고 있습니다.

자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비중을 나타냅니다.

3. 자산현황

▶ 자산구성현황



(단위: 백만원, %)

통화 별 구 분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	-	-	13 (0.34)	468 (12.17)	-	-	-	-	1,409 (36.66)	77 (2.01)	1,967 (51.18)
USD	-	-	-	823 (21.40)	795 (20.69)	-	-	-	-	259 (6.73)	-	1,876 (48.82)
1,083.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
합계	-	-	-	836 (21.74)	1,263 (32.86)	-	-	-	-	1,667 (43.38)	77 (2.01)	3,843 (100.00)

* () : 구성 비중

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

▶ 환헤지에 관한 사항

[환헤지 비율, 환헤지 비용]

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2013.03.01) 현재 환헤지 비율	(2012.12.02 ~ 2013.03.01) 환헤지 비용
80%	81.38	676,800

주) 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

[펀드수익률에 미치는 효과]

※해당사항 없음

▶ 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

※해당사항 없음

▶ 채권

※해당사항 없음

▶ 어음

※해당사항 없음

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종 목 명	종 류	자산운용회사	설정원본	순자산금액	비중	비고
SPDR S&P 500 ETF TRUST	해외수익증권		723	823	21.40	미국 Others
TIGER S&P500선물(H)	상장지수펀드		68	81	2.11	

▶ 장내파생상품

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
S&P500 EMINI FUT MAR13	매수	36	2,954	76.88%
2013-03 달러선물	매도	141	1,528	39.76%
선물위탁증거금	-	0	467	12.17%

▶ 장외파생상품

※해당사항 없음

▶ 부동산(임대)

※해당사항 없음

▶ 부동산 - 자금대여/차입

※해당사항 없음

▶ 특별자산
※해당사항 없음

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종 류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	신한은행		1,412	2.30		36.73%
현금	USD DEPOSIT		259	0.00		6.73%

▶ 기타자산

(단위: 백만원)

종류	금액	비고
증거금	634	16.49%

▶ 업종별(국내주식) 투자비중
※해당사항 없음

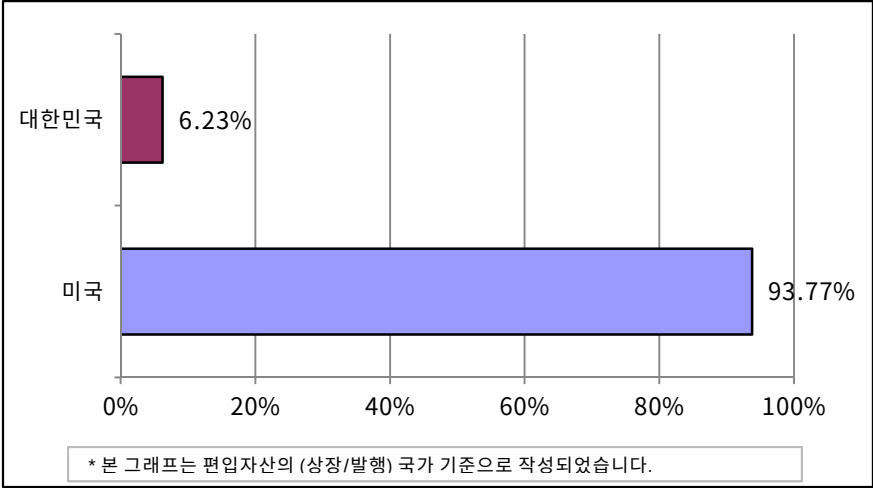
▶ 업종별(해외주식) 투자비중
※해당사항 없음

▶ 국가별 투자비중

발행(상장)국가별 투자비중

* 일부 해외종목의 경우 거래소 상장국가와 실제 발행국가가 상이할 수 있습니다.

국가	비중
미국	93.77%
대한민국	6.23%



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)		
문경석	2009.06.02	책임운용전문인력	83	2,028,064	없음	없음	서울대학교 경제학과 졸업 운용경력(대우증권 8.7년, 도이치투자신운용 1.5년, KB 자산 8.5년)	2109000516
김정아	2012.05.01	부책임용전문인력	11	74,239	없음	없음	연세대학교 경영학과 졸업 운용경력(유진자산운용 1.3년, KB자산운용 8.9년)	2109001362

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 자산 운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

※해당사항 없음
(주 1) 2013.03월 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(%)*
KB스타 미국S&P500인덱스자(운용)	자산운용회사		4.954	0.495	4.845	0.495
	판매회사	KB스타 미국S&P500인덱스자A	0.568	0.350	0.827	0.350
		KB스타 미국S&P500인덱스자C	7.002	1.100	5.859	1.100
		KB스타 미국S&P500인덱스자C-E	0.586	0.450	0.648	0.450
		KB스타 미국S&P500인덱스자A-EU	0.287	0.400	0.263	0.400
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.400	0.040	0.391	0.040
	일반사무관리회사		0.150	0.015	0.147	0.015
	보수 합계		13.947	-	12.980	-
	기타비용**		0.307	0.008	0.285	0.007
	매매·중개수수료		2.025	0.050	1.687	0.043
	증권거래세		-	-	-	-

* 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			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)
KB스타 미국S&P500인덱스증 권모투자신탁[주식-파생형]	전기	0.029	0.203	0.232	0.029	0.203	0.232
	당기	0.027	0.173	0.200	0.027	0.173	0.200
KB스타 미국S&P500인덱스자 (운용)	전기	0.002	-	0.002	0.031	0.202	0.233
	당기	0.002	-	0.002	0.029	0.172	0.201
종류(class)별 현황							
KB스타 미국S&P500인덱스자 A	전기	0.900	-	0.900	0.931	0.202	1.133
	당기	0.900	-	0.900	0.929	0.183	1.112
KB스타 미국S&P500인덱스자 C	전기	1.650	-	1.650	1.681	0.204	1.885
	당기	1.650	-	1.650	1.679	0.172	1.851
KB스타 미국S&P500인덱스자 C-E	전기	1.000	-	1.000	1.031	0.195	1.226
	당기	1.000	-	1.000	1.031	0.160	1.191
KB스타 미국S&P500인덱스자 A-EU	전기	0.950	-	0.950	0.981	0.204	1.185
	당기	0.950	-	0.950	0.979	0.165	1.144

- 주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 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. 공지사항

- * 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 [KB스타 미국S&P500인덱스증권투자신탁(주식-파생형)(운용)]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 고객님의 가입하신 펀드는 [2013.02.10] 기준 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 소규모펀드에 해당하여 회사가 [2013.02.12] 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 법률]의 적용을 받습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [KB스타 미국S&P500인덱스증권투자신탁(주식-파생형)(운용)]의 자산운용회사인 [KB자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [신한은행]의 확인을 받아 판매회사인 [국민은행, 신한은행, 키움증권, KB투자증권, 수협중앙회, 삼성생명보험, 홍콩상하이은행]을 통해 투자자에게 제공됩니다.

각종 보고서 확인 : KB자산운용 <http://www.kbam.co.kr/>
금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>

참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
채권형(증권집합투자기구)	증권집합투자기구로서 집합투자계약상 운용대상에 주식의 편입되지 아니하고 자산총액의 100분의 60이상 (또는 연평균 60%이상)을 채권(EB, BW, CB 제외)으로 운용하는 상품(증권을 기초자산으로 한 파생상품 제외)입니다.
혼합채권형(증권집합투자기구)	증권집합투자기구로서 집합투자계약상 채권형과 주식형에 해당하지 아니하고 자산총액 중 주식에 투자할 수 있는 최고편입한도가 50%이하인 상품(증권을 기초자산으로 한 파생상품 제외)입니다.
혼합주식형(증권집합투자기구)	증권집합투자기구로서 집합투자계약상 채권형과 주식형에 해당되지 아니하고, 자산총액 중 주식(주식관련사채(EB, BW, CB) 포함)에 투자할 수 있는 최고편입한도가 50%이상인 (증권을 기초자산으로 한 파생상품 제외)입니다.
주식형(증권집합투자기구)	증권집합투자기구로서 집합투자계약상 자산총액의 100분의 60이상(또는 연평균 60%이상)을 주식으로 (주식관련사채(EB, BW, CB) 포함)으로 운용하는 상품(증권을 기초자산으로 한 파생상품 제외)입니다.
증권파생형	증권을 기초자산으로 한 파생상품에 투자하는 상품입니다.
추가형(집합투자기구)	기존에 설정된 펀드에 추가로 설정이 가능한 펀드입니다.
투자신탁	집합투자업자인 위탁자가 신탁업자에게 신탁한 재산을 신탁업자로 하여금 그 집합투자업자의 지시에 따라 투자, 운용하게 하는 신탁 형태의 집합투자기구를 말합니다.
종류형(집합투자기구)	통상 멀티클래스 펀드로 부릅니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드내에서 투자자그룹(Class)별로 서로 다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 Class별 기준가격은 다르게 산출되지만, 각 Class는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.
모자형집합투자기구	다른 집합투자기구(모집합투자기구)가 발행하는 집합투자증권을 취득하는 구조의 집합투자기구(자집합투자기구)를 말합니다.
보수	투자신탁의 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용 및 관리해 준 대가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 보수에는 운용, 판매, 신탁보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
집합투자업자	집합투자업자는 투자자로부터 자금을 모은 위탁자가 되어 펀드의 운용을 업으로 하는 자로서 금감위의 허가를 받은 회사를 말합니다. 투자자는 은행, 증권사, 보험사 등의 투자중개회사에서 펀드에 가입하지만 이렇게 투자자로부터 모집한 자금으로 실제 주식 등의 증권에 투자, 운용하는 회사는 집합투자업자입니다.
신탁회사	신탁회사란 펀드의 신탁자로서 펀드재산의 보관 및 관리를 영업으로 하는 회사를 말합니다. 현행법은 집합투자업자가 투자자로부터 위탁받은 재산을 집합투자회사의 고유재산과 분리하여 관리하도록 규정하고 있으며, 이에 따라 투자자의 투자자금은 신탁회사에 안전하게 보관, 관리되고 있습니다.
일반사무관리회사	일반사무관리업무의 위탁을 받아 펀드기준가 산정 등의 업무를 수행하는 회사를 말합니다.
투자중개업자	투자중개업자란 펀드의 판매, 환매등을 주된 업무로 하는 회사를 말하며, 투자자에게 펀드를 판매하는 은행, 증권사, 보험사 등이 이에 속합니다. 투자중개업자는 투자자 보호를 위하여 판매와 관련된 주요 법령 및 표준투자권유준칙을 준수할 의무가 있습니다.
중개수수료 비율	해당 운용기간중 펀드에서 지출되는 증권 및 파생상품등의 중개수수료 총액을 펀드의 순자산 총액으로 나눈 비율입니다.
MMF	Money Market Fund 시장금리 연동형 펀드로 단기금융상품에 집중투자해 여기서 얻은 수익을 되돌려주는 실적배당형 상품입니다