자산운용보고서

신영한중일밸류증권투자신탁(주식)

(운용기간 : 2012년 07월 31일 ~ 2012년 10월 30일)

o 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

신영자산운용(주)

서울시 영등포구 여의도동 34-12 신영증권빌딩 6,7층
(전화 02-2004-9500, www.syfund.co.kr)

목 차

1 펀드의 개요
▶ 기본정보
▶ 재산현황

2 운용경과 및 수익률현황
▶ 운용경과
▶ 투자환경 및 운용계획
▶ 기간(누적)수익률
▶ 손익현황

3 자산현황
▶ 자산구성현황
▶ 투자대상 상위 10종목
▶ 각 자산별 보유종목 내역

4 투자운용인력 현황
▶ 투자운용인력(펀드매니저)
▶ 해외 운용 수탁회사

5 비용현황
▶ 업자별 보수 지급현황
▶ 총보수비용 비율

6 투자자산매매내역
▶ 매매주식규모 및 회전율
▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

< 참고 - 펀드 용어 정리 >

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
신영한중일밸류증권투자신탁(주식), 신영한중일밸류증권투자신탁(주식)A형, 신영한중일밸류증권투자신탁(주식)C1형, 신영한중일밸류증권투자신탁(주식)C3형, 신영한중일밸류증권투자신탁(주식)C5형, 신영한중일밸류증권투자신탁(주식)Ce형		A등급	64739, 64740, 64741, 99260, 99263, 76042
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형	최초설정일	2007.01.31
운용기간	2012.07.31 ~ 2012.10.30	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용(주)	펀드재산보관회사	HSBC Bank
판매회사	교보증권,대구은행 외 9개사	일반사무관리회사	외환펀드서비스
상품의 특징	한국, 중국, 일본 주식시장에서 기업가치대비 저평가 되어 있는 종목에 중장기 투자를 하여 안정적인 수익의 실현을 목표로 하는 가치투자지향형 주식형펀드임.		

▶ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
신영한중일밸류증권투자신탁(주식)	자산 총액 (A)	17,339	17,379	0.23
	부채 총액 (B)	17	85	413.54
	순자산총액 (C=A-B)	17,322	17,294	-0.17
	발행 수익증권 총 수 (D)	20,394	19,342	-5.16
	기준가격주) (E=C/D×1000)	849.39	894.11	5.26
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영한중일밸류증권투자신탁(주식)A형	기준가격	825.16	864.40	4.76
신영한중일밸류증권투자신탁(주식)C1형	기준가격	962.99	1,053.31	9.38
신영한중일밸류증권투자신탁(주식)Ce형	기준가격	730.61	764.81	4.68
신영한중일밸류증권투자신탁(주식)C3형	기준가격	921.39	964.49	4.68
신영한중일밸류증권투자신탁(주식)C5형	기준가격	831.59	870.91	4.73

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

과거 3개월 동안 KOSPI는 1.6% 상승하였습니다. 주식시장은 유럽중앙은행(ECB)의 국채매입 계획 발표에 이어 미국 연방준비제도이사회(FRB)의 3차 양적완화정책 발표에 탄력을 받아 유동성 랠리를 이어갔으나, 10월 들어서는 경제지표 개선에도 불구하고 기업실적 및 정치적 불확실성으로 인해 -4.2% 하락 마감하였습니다. 주택 및 고용 등 일부 경제지표들의 개선세는 이어졌지만, 국내외 기업들의 실적 하향 기조와 진전 없는 스페인/그리스 문제, 미국 대선 및 재정절벽 이슈 등의 불확실성이 투자심리를 악화시켰으며, 이에 외국인이 매도세로 전환한 것이 지수 부진의 주된 요인이었습니다. 한편, 5월 연중 고점(1,185원) 대비 7% 이상 하락한 원/달러 환율의 가파른 조정 역시 외국인 수급에 악재로 작용하고 있는 상황입니다. 이에 업종별로는 여전히 대형주 대비 중소형주가 양호한 모습이었고, 전통적인 방어업종인 통신, 유틸리티, 음식료, 제약 등이 초과 성과를 기록함에 따라 한국부문이 상대적으로 선방할 수 있었습니다.

한편 과거 3개월 동안 MSCI ZHONGHUA는 8.8%, TOPIX는 0.82% 상승하여 MSCI ZHONGHUA의 상대적인 강세가 돋보였습니다. 기업들의 실적 개선세는 여전히 미진했음에도 불구하고 시장 내 위험 선호 심리가 좀더 빨리 재개되면서, 그 동안 선방해오던 통신, 유틸리티, 음식료, 제약 등 방어주 중심에서 경기소비재, 은행, 에너지, 소재 등 경기 민감 업종으로 매수세가 확대되는 모습이었습니다.

해당기간 동안 한국 부문의 방어적인 포트폴리오가 펀드 수익률에 크게 기여하였습니다. 중국, 일본 부문의 경우 주식부문 부진과 더불어 원화 강세에 따른 환손실이 발생하였으나 70% 후반 -80% 수준의 환헷지를 통해 손실 폭을 줄였고, 종합적으로 봤을 때 비교지수를 소폭 상회하는 수익률을 달성하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

11월 증시는 미국 대선, 중국 공산당 전국대표대회, 유로존 재무장관회의 등 해외 정치 이벤트가 잇따라 예정되어 있는 만큼 변동성 큰 장세가 예상되며, 이 와중에 매우 빠른 속도로 하락하고 있는 원/달러 환율의 속도 조절 역시 중요한 변수가 될 것으로 예상됩니다. 따라서 일련의 이벤트들이 마무리되기까지 변동성 높은 시장에 대응하기 위해 기존의 방어 업종을 지속적으로 유지하되, 위험자산 선호심리 재개에 대비하여 대형주 및 경기민감주에 대한 점진적 비중 확대를 진행할 예정입니다. 향후 두 달간은 경기 및 포트폴리오 방향성에 대한 신중한 판단이 이뤄져야 할 시기로 보입니다. 시장 등락과 관계없이 항시 기업의 펀더멘털과 밸류에이션 기준에 입각하여 안정적인 수익률을 유지할 수 있도록 노력하겠습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
신영한중일밸류증권(주식)	5.26	-1.68	2.62	3.55
(비교지수 대비 성과)	(1.51)	(2.15)	(2.65)	(3.36)
종류(Class)별 현황				
신영한중일밸류증권(주식)A형	4.76	-2.64	1.12	1.57
(비교지수 대비 성과)	(1.00)	(1.20)	(1.16)	(1.37)
신영한중일밸류증권(주식)C1형	9.38	1.53	5.33	43.39
(비교지수 대비 성과)	(5.63)	(5.36)	(5.37)	(43.19)
신영한중일밸류증권(주식)Ce형	4.68	-2.78	0.91	1.26
(비교지수 대비 성과)	(0.93)	(1.06)	(0.95)	(1.07)
신영한중일밸류증권(주식)C3형	4.68	-2.78	1.44	1.44
(비교지수 대비 성과)	(0.92)	(1.06)	(1.48)	(1.25)
신영한중일밸류증권(주식)C5형	4.73	-2.69	1.05	1.46
(비교지수 대비 성과)	(0.98)	(1.15)	(1.08)	(1.27)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
신영한중일밸류증권(주식)C통합	4.73	-2.68	1.05	1.46
(비교지수 대비 성과)	(0.97)	(1.15)	(1.08)	(1.27)
비교지수(벤치마크)	3.75	-3.84	-0.04	0.20

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 30.0%+ TOPIX 30.0%+MSCI Zhong Hua Index 30.0%+CALL 10.0%

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

구분	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영한중일밸류증권(주식)	-2.06	5.73	-22.31
(비교지수 대비 성과)	(2.00)	(3.70)	(5.42)
종류(Class)별 현황			
신영한중일밸류증권(주식)A형	-5.76	-0.22	-29.64
(비교지수 대비 성과)	(-1.71)	(-2.25)	(-1.92)
신영한중일밸류증권(주식)C1형	32.59	39.50	-3.25
(비교지수 대비 성과)	(36.65)	(37.47)	(24.47)
신영한중일밸류증권(주식)Ce형	-6.10	-1.12	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.05)	(-3.15)	-
신영한중일밸류증권(주식)C3형	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-
신영한중일밸류증권(주식)C5형	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률			
신영한중일밸류증권(주식)C통합	5.60	23.36	-2.75
(비교지수 대비 성과)	(9.66)	(21.33)	(24.98)
비교지수(벤치마크)	-4.05	2.03	-27.73

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 30.0%+ TOPIX 30.0%+MSCI Zhong Hua Index 30.0%+CALL 10.0%

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

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	-1,127	0	0	-19	-153	0	0	0	0	-9	59	-1,248
당 기	475	0	0	10	437	0	0	0	0	-29	7	901

3. 자산현황

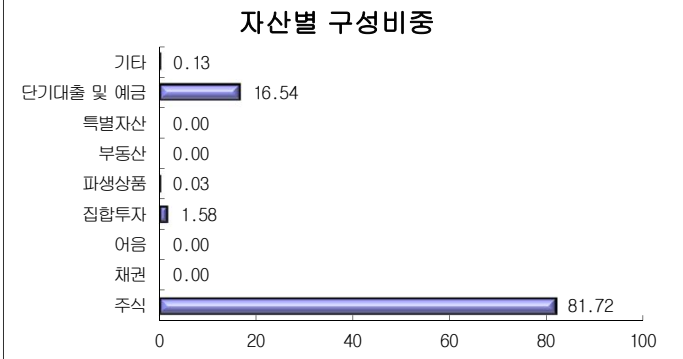
▶ 자산구성현황

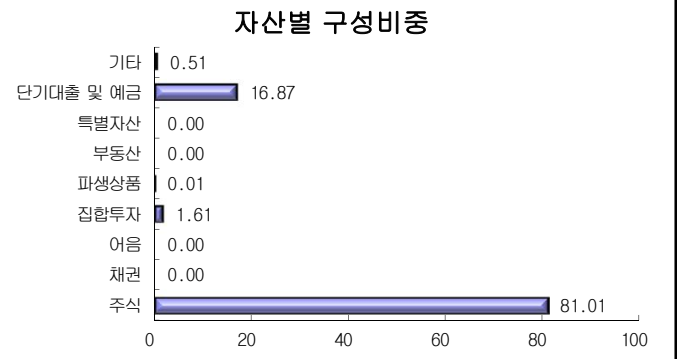
(단위 : 백만원,%)

통화별 구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
HKD (140.84)	5,358 (30.83)	0 (0.00)	0 (0.00)	279 (1.61)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	900 (5.18)	0 (0.00)	6,536 (37.61)
JPY (13.74)	3,485 (20.05)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	96 (0.55)	0 (0.00)	3,581 (20.61)
USD (1091.50)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)
KRW (0.00)	5,236 (30.13)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1 (0.01)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,936 (11.14)	88 (0.51)	7,261 (41.78)
합 계	14,078	0	0	279	1	0	0	0	0	2,932	88	17,379

* ( ) : 구성 비중

전 기	당 기





▶ 주식업종별 투자비중

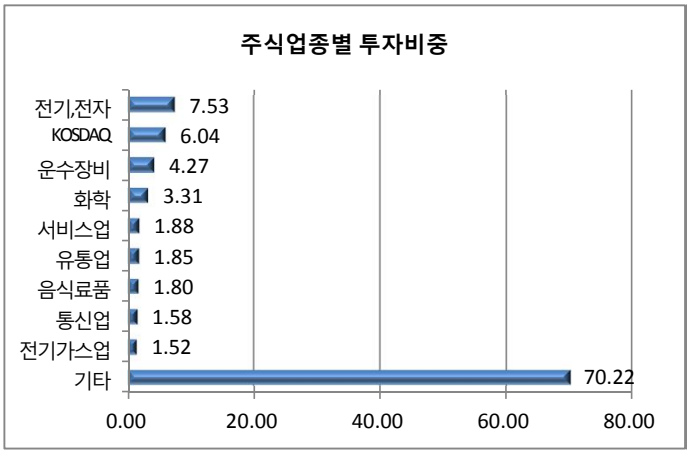
(단위 : %)

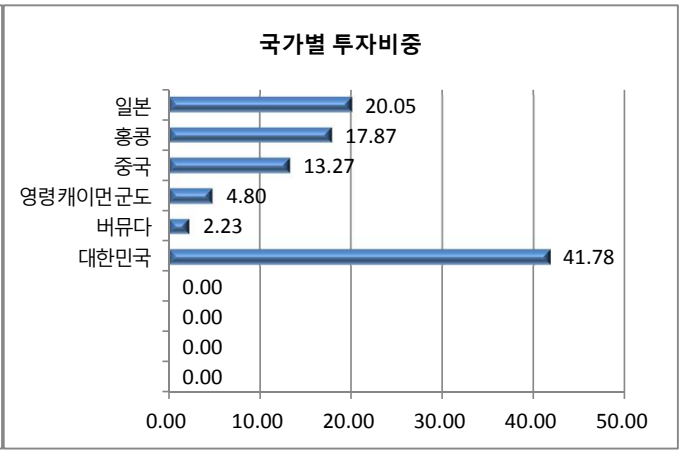
순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	7.53	6	유통업	1.85
2	KOSDAQ	6.04	7	음식료품	1.80
3	운수장비	4.27	8	통신업	1.58
4	화학	3.31	9	전기가스업	1.52
5	서비스업	1.88	10	기타	70.22

▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	일본	20.05	6	대한민국	41.78
2	홍콩	17.87	7		0.00
3	중국	13.27	8		0.00
4	영령 캐이먼 군도	4.80	9		0.00
5	버뮤다	2.23	10		0.00





주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 환헤지에 관한 사항

투자설명서상의 목표 환헤지비율	기준일(12년10월30일) 현재 환헤지 비율
	81.69%

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.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	파생상품	미국달러 F 201211	29.54	6	해외주식	SUMITOMO REALTY& DEVELOPMENT	1.54
2	파생상품	엔 F 201211	18.20	7	주식	현대차우	1.52
3	단기상품	은대(HSBC은행)	11.14	8	해외주식	IND & COMM BK OF CHINA-H(NEW)	1.43
4	단기상품	CASH ACCOUNT(HKD)	5.18	9	해외주식	PETROCHINA(NEW)	1.41
5	주식	삼성전자	4.09	10	주식	신도리코	1.29

※보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.(인터넷주소 http://dis.kofia.or.kr) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	548	711	4.09	대한민국	KRW	전기,전자	
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT	9,000	268	1.54	일본	JPY	미분류	
현대차우	3,997	264	1.52	대한민국	KRW	운수장비	
IND & COMM BK OF CHINA-H(NEW)	351,555	249	1.43	중국	HKD	미분류	
PETROCHINA(NEW)	161,000	245	1.41	중국	HKD	미분류	
신도리코	3,375	224	1.29	대한민국	KRW	전기,전자	

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
엔 F 201211	매도	230	3,163	
미국달러 F 201211	매도	470	5,133	

주) 투자대상 상위 10종목 및 개별계약등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	CASH ACCOUNT	2011-06-23	900	0.00	2999-12-31	홍콩	HKD
예금	HSBC은행	2011-06-23	1,932	2.30		대한민국	KRW

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

4. 투자운용인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 백만원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허남권	본부장	50	0	0	0	0	2109000131
김현정	사원	28	22	91,861	0	0	2109001904

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함.

※펀드의 투자운용인력 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.

▶ 투자운용인력 변경내역

기간	투자운용인력
2010.06.07 ~ 2010.10.05 2010.10.06 ~ 2011.04.28 2011.04.29 ~ 현재	허남권 김용설 김현정

주) 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

▶ 해외 운용 수탁회사

회사명	소재	국가명	비고

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
신영한중일밸류증권(주식)	자산운용사	0	0.00	0	0.00
	판매회사	0	0.00	0	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	0	0.00	0	0.00
	기타비용**	4	0.02	1	0.01
	매매・중개수수료	5	0.03	5	0.03
	증권거래세	4	0.03	3	0.02
신영한중일밸류증권(주식)A형	자산운용사	16	0.21	16	0.21
	판매회사	19	0.25	19	0.25
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.02	1	0.02
	일반사무관리회사	1	0.01	1	0.01
	보수합계	36	0.49	36	0.49
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매・중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	2	0.03	1	0.02
신영한중일밸류증권(주식)C1형	자산운용사	0	0.21	0	0.21
	판매회사	0	0.38	0	0.37
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.02	0	0.02
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00
	보수합계	0	0.61	0	0.60
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매・중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.03	0	0.02
신영한중일밸류증권(주식)Ce형	자산운용사	0	0.21	0	0.21
	판매회사	0	0.32	0	0.32
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.02	0	0.02
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01
	보수합계	0	0.56	0	0.56
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매・중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.02	0	0.02
신영한중일밸류증권(주식)C3형	자산운용사	0	0.21	0	0.21
	판매회사	0	0.32	0	0.33
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.02	0	0.02
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01
	보수합계	0	0.56	0	0.57
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매・중개수수료	0	0.00	0	0.00

	증권거래세	0	0.03	0	0.02
신영한중일밸류증권(주식)C5형	자산운용사	21	0.21	21	0.21
	판매회사	27	0.27	28	0.28
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2	0.02	2	0.02
	일반사무관리회사	1	0.01	1	0.01
	보수합계	51	0.51	52	0.52
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매・중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	3	0.03	2	0.02

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

※ 발행분담금내역 : 해당사항 없음

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

		총보수 · 비용비율(A)	매매・중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
신영한중일밸류증권(주식)	전기	0.1301	0.2549	0.385
	당기	0.0547	0.1358	0.1905
종류(Class)별 현황				
신영한중일밸류증권(주식)A형	전기	2.0886	0.2564	2.345
	당기	2.0128	0.1364	2.1492
신영한중일밸류증권(주식)C1형	전기	2.6709	0.3694	3.0403
	당기	2.4765	0.1238	2.6003
신영한중일밸류증권(주식)Ce형	전기	2.4214	0.2568	2.6782
	당기	2.3187	0.1352	2.4539
신영한중일밸류증권(주식)C3형	전기	2.3409	0.1506	2.4915
	당기	2.3092	0.1247	2.4339
신영한중일밸류증권(주식)C5형	전기	2.1842	0.2502	2.4344
	당기	2.1115	0.1358	2.2473

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

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
29,259	634	92,259	1,161	8.15	32.34

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

2012년 02월 01일 ~2012년 04월 30일	2012년 05월 01일 ~2012년 07월 30일	2012년 07월 31일 ~2012년 10월 30일
11.72	22.00	8.15

공 지 사 항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영한중일밸류증권투자신탁(주식)의 자산운용회사인 '신영자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 'HSBC Bank'의 확인을 받아 판매회사인 '교보증권,대구은행,대우증권,동부증권,동양증권,메리츠종합금융증권,삼성증권,신영증권,키움증권,한국투자증권,현대증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 신영자산운용(주) http://www.syfund.co.kr / 02-2004-9500

금융투자협회 http://dis.kofia.or.kr

참 고 I 펀드 용어 정리

용 어	내 용
한국금융투자협회 펀드코드	상장주식의 경우 회사명 또는 코드번호 6자리를 활용하여 수익자들이 쉽게 공시사항을 조회, 활용할 수 있는 것처럼 펀드 또한 금융투자협회가 부여하는 5자리의 고유 코드가 존재하며, 펀드명 뿐만 아니라 이러한 코드를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
개방형펀드	투자자가 원할 시 언제든지 환매가 가능한 펀드입니다.
폐쇄형펀드	환매가 불가능한 펀드입니다.
추가형펀드	기 설정된 펀드에 추가 설정이 가능한 펀드입니다.
단위형펀드	투자신탁의 모집시기(판매기간)가 한정되어 있고 그 이후에는 가입할 수 없는 펀드입니다.
종류형펀드	통상 멀티클래스 펀드로 불립니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드 안에서 투자자 그룹(클래스) 별로 서로 다른 판매보수와 수수료체계를 적용하는 상품을 말합니다.보수와 수수료의 차이로 클래스별 기준가격은 다르게 산출되지만 각 클래스는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.
모자형펀드	운용하는 펀드(모펀드)와 이 펀드에만 투자하는 펀드(자펀드)로 구성된 펀드 형태를 말합니다. 자펀드는 모펀드 외에는 투자할 수 없습니다.
주식형펀드	집합투자재산의 60% 이상을 주식에 투자하는 펀드입니다.
기준가격	펀드의 매입・환매 및 분배시 적용되는 가격으로, 기준가격의 산정은 전일의 펀드순자산총액을 전일의 펀드 잔존 수익증권 수량으로 나누어 1,000을 곱한 가격으로 표시하고, 소수점 셋째자리에서 반올림합니다.
레버리지효과	파생상품을 이용한 고위험의 투자방법으로 적은 투자금액으로 큰 수익을 얻을 기회를 제공하기도하지만, 주가가 예상과 다른 방향으로 움직이면 큰 손실을 초래하기도 합니다.
신탁보수	펀드의 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용 및 관리해준 대가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 집합투자업자보수, 판매회사보수, 신탁업자보수, 일반사무관리회사보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
수익자총회	수익증권 총수의 100분의 5이상을 보유한 수익자가 소집을 요청하는 경우 1개월 이내에 자산운용회사가 소집하는 것이 원칙입니다. 총 수익증권 수의 과반수를 보유하는 수익자의 출석으로 열리는데, 상정된 안건은 출석한 수익자 의결권의 3분의 2이상과 수익증권 총수의 3분의 1이상의 찬성으로 의결됩니다. 만약 이 의결에 반대하는 수익자는 총회가 개최되기전에 서면으로 반대의사를 통지하고 20일 이내에 수익증권의 매수를 청구할 수 있습니다.
수익증권	펀드(투자신탁)에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 증권으로서 주식회사의 주권과 유사한 개념입니다.
원천징수	소득금액 또는 수입금액을 지급할 때, 그 지급자가 그 지급 받는자가 부담할 세액을 미리 국가를 대신하여 징수하는 것을 말합니다. 예를 들어, 근로자가 월급을 받을때 월급(소득)에서 발생하는 세금을 차감한 금액을 받게 됩니다. 이는 월급을 지급하는 회사가 국가를 대신해서 미리 세금을 징수하고 세금납입일(통상 매달 10일)에 일괄적으로 국가에 납부하기 때문입니다.
판매수수료	투자자가 펀드 매입 시, 판매회사에 일회적으로 지불하는 수수료입니다. 이는 상품에대한 취득권유 및 설명, 투자설명서 제공 등에 수반되는 비용을 포함하고 있습니다.수수료 지불 시점에 따라 선취판매수수료와 후취판매수수료로 구분합니다.
환매	만기가 되기 전에 맡긴 돈을 되찾아 가는 것을 말합니다. 다만 단위형(폐쇄형) 상품의 경우 일정기한까지 중도해약을 금지하는 경우도 있습니다.
환매수수료	계약기간 이전 중도에 펀드를 환매할시 일정한 벌칙금 형식으로 투자자에게 일회적으로 부과하는 수수료입니다. 이는 펀드운용의 안정성과 펀드환매시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.