

자산운용보고서

신영플러스안정형증권투자회사2호(채권혼합)

(운용기간 : 2012년 09월 25일 ~ 2012년 12월 24일)

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 국제금융로8길 6 (신영빌딩 6,7층)
(전화 02-2004-9500, <http://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 회전을
 - ▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
신영플러스안정형증권투자회사2호(채권혼합)		3등급	48671
펀드의 종류	혼합채권형, 추가형, 일반형	최초설정일	2005.04.20
운용기간	2012.09.25 ~ 2012.12.24	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용(주)	펀드재산보관회사	하나은행
판매회사	신영증권	일반사무관리회사	외환펀드서비스
상품의 특징	주식 중 안정성이 높은 공모주 및 배당주에 15% 이하로 투자하고, 나머지 자산에 대해 채권 및 현금성 자산에 투자하여 실세금리 이상의 수익 달성을 목표로 합니다.		

▶ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
신영플러스안정형증권투자회사2호 (채권혼합)	자산 총액 (A)	3,128	3,154	0.83
	부채 총액 (B)	16	27	67.96
	순자산총액 (C=A-B)	3,112	3,127	0.49
	발행 수익증권 총 수 (D)	3,073	3,079	0.19
	기준가격 [※] (E=C/D×1000)	1,012.80	1,015.82	0.30

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

[주식부분]

8월 이후 유럽과 미국에서 적극적으로 유동성 확대 정책을 발표함에 따라 경기진작 의지를 부각시켰고, 시장은 본격적인 위험선호로 돌아서면서 금, 은 등의 실물자산 및 경기 민감주가 강세를 보였습니다. 연말로 들어서면서부터는 미국 대선 이후 재정절벽 이슈와 3분기 실적발표, 환율흐름에 따라 다소 출렁이는 모습이 나타났습니다. 미국의 경우 추수감사절을 거치면서 3분기에 저조했던 소비 흐름이 개선되었고, 주택, 제조업 지표도 호조를 이 어가고 있습니다. 중국의 경우, 또한 정권교체 이후 단기적으로 생산지표가 반등함에 따라 경기하강 우려감이 다소 완화되었습니다. 반면에, 유럽은 그 리스 구제금융 추가 지원여부를 둘러싸고 논란이 지속되고 있고, 유로존 실업률도 점진적으로 올라가고 있어서 아직 뭔가 기대할 부분이 적어 보입니 다. 국내 증시는 상당수의 기업들이 3분기 부진한 실적을 발표하면서 실적 불확실성이 커졌으나, 대외 이슈와 투자심리가 긍정적으로 개선되면서 주가 는 다시금 회복되었습니다. 최근에는 그 동안 강세를 보였던 제약, 의복, 전기가스, 통신 업종을 차익실현하고, 하락폭이 컸던 업종으로 수급이 분산되 면서 소재, 산업재, 자동차업종이 빠르게 반등했습니다. 동 펀드의 3개월 수익률은 비교지수 대비 소폭 하회했습니다. 전체적으로는 실적 안정성과 저 평가 매력을 보유한 개별주 비중을 유지하고, 전기전자 관련주 비중을 늘렸습니다. 또한 이익 실현 차원에서 대상, KMH, 휴비스, 스카이라이프, SK케 미칼 등의 종목 비중을 줄였습니다. 반면에, 전기전자 및 은행, 지주업종 비중은 확대하고, 기업은행, 삼전리, 금호석유 종목을 추가 매수했습니다.

[공모주부분]

지난 3개월 간 코이츠, 모다정보통신, 아바텍, 씨제이헬로비전, 와이엠씨, 맥스로텍, GMB코리아, 디젠스, 우리로광통신, SBI AXES, 삼보이엔씨, 포스 코텍수강 등 12개 기업의 수요예측이 있었으며, 9개 기업이 신규상장을 하였습니다. 공모를 철회한 삼보이엔씨와 포스코텍수강을 제외한 수요예측 기 준 총 공모금액은 약 4,140억원으로, 공모시장의 물량 부족이 직전 보고서 작성 대상 기간(6월~8월, 7개 기업, 1,100억원) 대비 다소 완화된 모습을 보였습니다. 그러나 기 상장 종목들의 공모가 하회현상, 신규 상장 예정 종목의 기관 수요 예측 미달 및 공모 철회 사태 등과 대외변수 악화가 겹치면서 공모주에 대한 투자심리가 극도로 위축되었습니다. 동 펀드는 이 중 아바텍, 맥스로텍, SBI AXES 등 3개 업체의 공모에 참여하여 물량을 확보하였고, 기 보유 주식을 포함하여 적정 주가에 도달하였거나 일회성 뉴스로 인해 급등한 아바텍, 맥스로텍, 우양에이치씨, 디엔에이링크 등의 종목을 전량 또는 일부 매도하여 수익을 실현하였습니다.

[채권부분]

지난 한 분기 동안 채권 금리는 박스권의 흐름을 보였습니다. 유럽중앙은행이 부실 재정 국가에 대한 무제한 채권 매입 프로그램을 발표하면서, 유로 존 위험이 완화되었으며, 미국의 경제지표가 견조한 흐름을 보이고, 4분기 경기가 저점이 될 것이라는 기대감이 높아지면서 채권 금리는 상승 압력을 받았습니다. 그러나 스페인과 그리스를 중심으로 한 유로존 위기는 완전히 해결되지 못한 상황이며, 유럽과 중국의 경기 둔화가 지속되고 미국의 재정 절벽 위험이 현실화될 가능성이 있어 높은 채권 가격의 수준은 유지되었습니다. 경기 둔화 흐름과 외국인 매수 수요로 인해 수익률 곡선은 전반적으로 완만한 흐름을 보였으며, 크레딧 채권은 우량 크레딧 채권을 중심으로 강세를 보였습니다. 당사는 4분기에 금리가 점진적으로 상승할 것이라고 예상하 여 보수적인 관점에서 채권자산을 운용하였습니다. 유동성이 좋은 동안채 중심의 자산 구성을 유지하였으며, 박스권 금리 흐름을 고려하여 금리에측을 통한 단기 매매를 자제하고 보유자산에 대한 이자수익 실현에 주력하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

[주식 부문]

연말 전후로 미국의 재정절벽 협상, 유로존 정상회의, 한국과 일본 총선, 4분기 실적 전망 등 증시 변동성을 키울 요인들이 남아있습니다. 재정절벽 협상 결과가 나오기 전까지는 시장이 본격적으로 반등하기 어렵겠지만, 불확실성이 해소된 이후에는 추세가 명확해질 것으로 보입니다. 동 펀드는 기존,의 관점과 스타일을 유지해가자 한편, 장기적으로 나탈라 기업환경, 소비트렌드 변화에 대해 몇 가지 고민을 하고 있습니다. 하나는, 금융위기를 거치고 각국마다 새로운 정권을 맞이하면서 나타나는 정책 및 기업환경의 변화입니다. 그동안 높은 수준의 부채비율, 과잉공급, 설비투자가 적체되었기 때문에, 앞으로 공급 측 자원보다는 복지, 분배 등 위축되어 있는 소비 여력을 부양하고자 하는 정책이 우선시될 것으로 전망합니다. 그리고 소비가 완만한 회복을 거치는 동안 공급 측에서는 산업 구조조정, 기업별 원가절감과 혁신의 기간이 필요합니다. 당사는 이러한 변화의 흐름에 맞춰 적합한 기업을 선별해 투자하고자 합니다. 다른 고민은 '저성장 국면에서도 성장하는 지역과 산업, 아이템은 무엇일까'하는 점입니다. 지역적으로 보면 Next china로 등장아시아와 아프리카 지역이 주목 받고 있으며, 인구의 고령화와 합리적 소비를 지향하는 환경에 맞추어 의료, 여가, 모바일 관련 시장이 꾸준히 성장할 것으로 예상하고 있습니다. 국가별 경기사이클과 소비 움직임을 고려하여 함께 성장할만한 기업을 적극적으로 발굴하여 수익을 향상에 기여하도록 노력하겠습니다.

[공모주부문]

오랜 공모주 시장의 침체 이후, 전방 산업 불황에도 불구하고, 다소 무리한 공모가액 산정으로 상장 후 급락 현상이 지속되고 있으므로 당사는 상황에 따른 적극적인 대응을 기본 방침으로 삼고 있습니다. 당사는 공모 대상회사에 대한 기업 분석을 기초로, 공모참여 후 장기보유 기업과 단기보유 기업으로 구분하여 수요예측에 참여하고 있으며, 기업가치가 현저히 저평가 되거나 장기적인 성장성을 보유한 경우 적극적인 확약을 통해 물량을 확보합니다. 일부 신규 상장 종목의 상장 이후 양호한 주가 흐름과 CJ헬로비전 및 포스코특수강 등 대형 종목의 상장 추진으로 다소 활기를 찾는 듯하던 IPO 시장은 재차 침체되는데 분위기가 짙습니다. 이에 당사는 공모 시장과 관련된 전략을 다소 수정할 예정입니다. 지난 3~5월 공모주 투자 심리가 위축되었을 때, 당사는 역으로 적극적으로 물량을 확보하는 전략을 사용하였으나, 최근 중소형사들의 투자상승 현상으로 인한 전반적인 공모가 상향과 일부 업황의 침체 지속으로 인한 밸류에이션 부담으로 이어지는 경우 선택적인 투자 전략을 지향하고자 합니다. 한편, 공모주에 투자하는 기관투자자들의 자금이 확대됨에 따라 물량 확보 경쟁이 지속적으로 치열해지고 있어, 당사는 높은 공모 경쟁률을 피하면서 변동성 있는 장세에 능동적으로 대처하기 위하여 공모주 시장을 단기손익 보다는 중장기 투자매력 위주로 판단해 접근하고 있습니다. 안정성과 성장성을 겸비한 기업들의 경우에는 보유기간확약을 맺고 보다 많은 물량을 확보하는 동시에, 일부 기업에 대해서는 공모 후 매도하는 전략을 병행하고 있습니다. 장기적으로는 한국경제가 성장함에 따라 비상장 기업들은 꾸준히 주식시장에 상장을 할 것으로 예상하며, 이러한 기업들의 자본화 과정에서 발생하는 이익에 안정적으로 참여하기 위해 심도있는 리서치와 기업탐방을 바탕으로 중장기 수익률을 추구하겠습니다.

[채권부문]

다음 분기에도 채권 금리는 변동성이 작은 박스권의 흐름을 보일 것으로 예상합니다. 그러나 미국이 소비와 고용지표가 견조한 흐름을 지속하고 중국의 경기가 반등하기 시작하면서 글로벌 금융시장에서 채권 가격은 악세 압력을 받을 것으로 전망합니다. 국내 경제는 소비와 투자가 여전히 부진한 모습이나 수출을 중심으로 회복할 가능성이 있습니다. 하지만, 국내 경제를 포함하여 글로벌 경제의 회복은 매우 완만한 속도로 이루어질 것으로 보이고 유로존 리스크가 여전히 남아있어 높은 수준의 채권 가격은 전반적으로 유지될 것으로 보입니다. 동 펀드는 다음 분기에도 유동성이 좋은 통안채를 중심으로 편입하여 자산을 운용할 계획입니다. 박스권 흐름이 지속될 것으로 예상함에 따라 보수적인 관점에서 보유 자산에 대한 안정적인 이자수익 실현에 주력하는 채권 운용을 하겠습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
신영플러스안정형투자회사2(채권혼합)	0.30	2.34	1.58	3.61
(비교지수 대비 성과)	(-0.43)	(0.79)	(-0.87)	(0.25)
비교지수(벤치마크) ^{주)}	0.72	1.55	2.46	3.36

주) 비교지수(벤치마크) : CD91 100.0%

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

구분	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영플러스안정형투자회사2(채권혼합)	4.55	11.45	22.78
(비교지수 대비 성과)	(-2.40)	(1.62)	(3.63)
비교지수(벤치마크) ^{주)}	6.94	9.83	19.15

주) 비교지수(벤치마크) : CD91 100.0%

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

▶ 손익회계

(단위 : 백만원)

구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	43	30	0	0	0	0	0	0	0	2	-12	64
당 기	2	17	0	0	0	0	0	0	0	2	-11	9

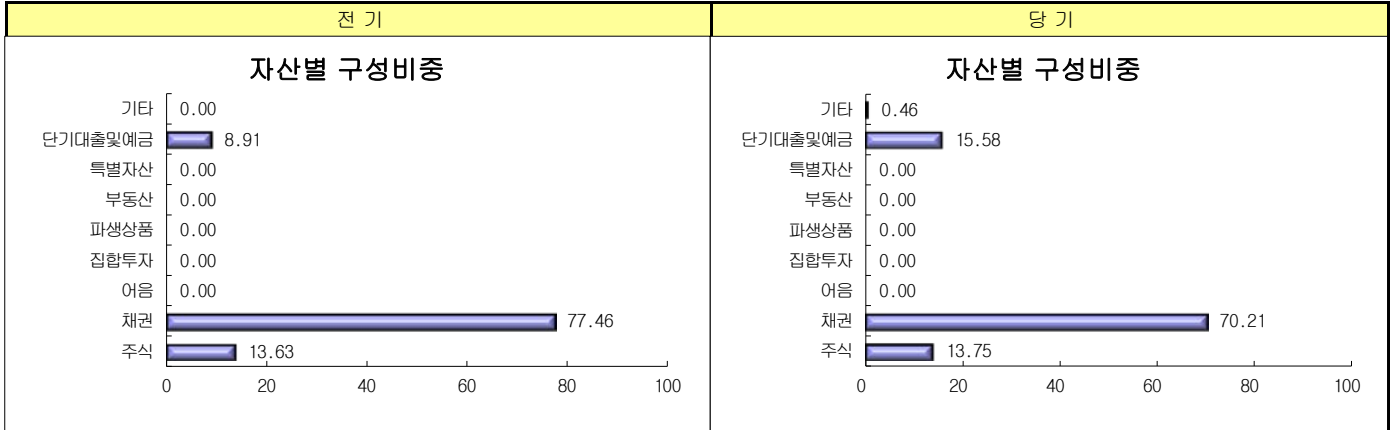
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	434 (13.75)	2,215 (70.21)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	491 (15.58)	15 (0.46)	3,154 (100.00)
합 계	434	2,215	0	0	0	0	0	0	0	491	15	3,154

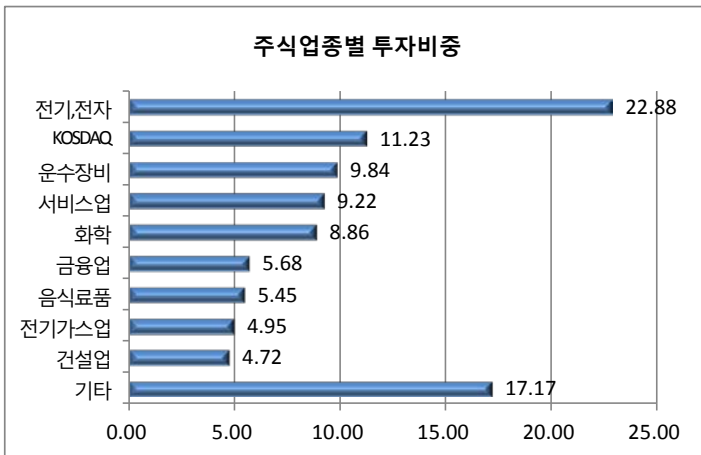
※ () : 구성 비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기, 전자	22.88	6	금융업	5.68
2	KOSDAQ	11.23	7	음식료품	5.45
3	운수장비	9.84	8	전기가스업	4.95
4	서비스업	9.22	9	건설업	4.72
5	화학	8.86	10	기타	17.17



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	채권	통안0280-1309-01	28.57	6	채권	통안0282-1408-02	3.18
2	채권	통안0390-1308-02	25.67	7	주식	삼성전자우	2.07
3	채권	통안0348-1312-02	12.79	8	주식	SK텔레콤	0.58
4	단기상품	콜론(한국증권금융)	9.51	9	주식	LG디스플레이	0.45
5	단기상품	보통예금(하나은행)	6.07	10	주식	SK	0.44

※ 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
삼성전자우	77	65	2.07	대한민국	KRW	전기,전자	
SK텔레콤	115	18	0.58	대한민국	KRW	통신업	
LG디스플레이	480	14	0.45	대한민국	KRW	전기,전자	
SK	82	14	0.44	대한민국	KRW	서비스업	

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

▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안0280-1309-01	900	901	대한민국	KRW	2012-09-09	2013-09-09		N/A	28.57
통안0390-1308-02	800	810	대한민국	KRW	2011-08-02	2013-08-02		N/A	25.67
통안0348-1312-02	400	403	대한민국	KRW	2011-12-02	2013-12-02		N/A	12.79
통안0282-1408-02	100	100	대한민국	KRW	2012-08-02	2014-08-02		N/A	3.18

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	하나은행	2012-04-01	191	0.10		대한민국	KRW
단기대출	한국증권금융	2012-12-24	300	2.72	2012-12-26	대한민국	KRW

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

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 ^{주)}	본부장	51	0	0	0	0	2109000131
김창섭	팀장	46	35	794,486	0	0	2109000432
박민경	사원	30	17	86,176	0	0	2109001903

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

※ 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
2010.06.23 ~ 2011.04.28□ 2010.10.06 ~ 현재□ 2011.04.29 ~ 2011.08.31□ 2011.09.01 ~ 현재	김영준□ 박민경□ 김기민□ 김창섭

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 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}
신영플러스안정형투자회사2(채권혼합)	자산운용사	3	0.09	3	0.09
	판매회사	7	0.22	7	0.22
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01
	보수합계	11	0.34	10	0.33
	기타비용 ^{주2)}	1	0.03	1	0.03
	매매·중개수수료	1	0.02	1	0.02
	증권거래세	1	0.03	1	0.03

주1) 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율을 나타냅니다.

주2) 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) ^{주1)}	매매·중개수수료 비율(B) ^{주2)}	합계(A+B)
신영플러스안정형투자회사2(채권혼합)	전기	1.4661	0.0607	1.5268
	당기	1.4737	0.0569	1.5306

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		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
8,748	262	6,070	261	61.27	245.74

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율을 나타냅니다.

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

12년03월25일 ~12년06월24일	12년06월25일 ~12년09월24일	12년09월25일 ~12년12월24일
39.03	64.08	61.27

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영플러스안정형증권투자회사2호(채권혼합)의 자산운용회사인 '신영자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '하나은행'의 확인을 받아 판매회사인 '신영증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 신영자산운용(주)
금융투자협회

<http://www.syfund.co.kr>
<http://dis.kofia.or.kr>

/ 02-2004-9500

참 고 | 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 50이상을 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 출자비용에 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 말긴 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.