

자산운용보고서

신영퇴직연금가치채권증권자투자신탁(채권혼합)

(운용기간 : 2012년 10월 03일 ~ 2013년 01월 02일)

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
신영퇴직연금가치채권증권자투자신탁(채권혼합), 신영퇴직연금가치주식증권모투자신탁(주식), 신영퇴직연금가치채권증권자투자신탁(채권혼합)C형, 신영퇴직연금가치채권증권자투자신탁(채권혼합)F형, 신영퇴직연금채권증권모투자신탁(채권)		3등급	53638, 53636, A8995, A8996, 53637
펀드의 종류	혼합채권형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2006.01.03
운용기간	2012.10.03 ~ 2013.01.02	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	HMC투자증권, NH농협증권 외 25개사	일반사무관리회사	외환펀드서비스
상품의 특징	시중 금리 이상의 투자수익을 지속적으로 얻기 위하여, 기업가치 대비 저평가 되어있는 종목에 중장기 투자를 하여 안정 적인 수익의 실현을 목표로 하는 가치투자지향형 혼합형펀드입니다.		

▶ 자산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
신영퇴직연금가치채권증권자투자신탁 (채권혼합)	자산 총액 (A)	95,403	98,795	3.56
	부채 총액 (B)	130	178	36.53
	순자산총액 (C=A-B)	95,272	98,617	3.51
	발행 수익증권 총 수 (D)	90,647	92,329	1.86
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,051.03	1,068.10	1.62
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영퇴직연금가치채권증권자투자신탁(채권혼합)C형	기준가격	1,046.23	1,061.11	1.42
신영퇴직연금가치채권증권자투자신탁(채권혼합)F형	기준가격	1,027.80	1,044.50	1.62

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.

※ 분배금 내역

(단위 : 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고 ^{주)}	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
신영퇴직연금가치채권증권자(채권혼합)	2013-01-03	6,288	92,329	1,068.10	1,000.00	
신영퇴직연금가치채권증권자(채권혼합)C형	2013-01-03	5,668	92,927	1,061.11	1,000.00	
신영퇴직연금가치채권증권자(채권혼합)F형	2013-01-03	0	0	1,044.50	1,000.00	

주) 분배후수탁고는 재투자 0 백만좌 포함입니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

[주식부문]

시장은 미국 대선 이후 재정절벽 이슈와 3분기 실적발표, 환율흐름에 따라 출렁임을 보였습니다. 최근 발표되고 있는 대외 경제지표들이 회복세를 그리면서 하락폭이 컸던 대형주가 중소형주 대비 상대적 강세를 보였습니다. 미국의 경우 추수감사절을 거치면서 3분기에 저조했던 소비 흐름이 개선되었고 주택, 제조업 지표도 호조를 이어가고 있습니다. 중국의 경우 또한, 정권교체 이후 단기적으로 생산지표가 반응함에 따라 경기하강 우려감이 다소 완화되었습니다. 유럽은 그리스 구제금융 추가 지연여부를 둘러싸고 논란이 지속되고 있고 유로존 실업률도 점진적으로 올라가고 있어, 아직 뭔가 기대할 부분이 적어 보입니다. 국내 증시는 상당수의 기업들이 3분기 부진한 실적을 발표하면서 실적 불확실성이 커졌으나 대외 이슈와 투자 심리가 긍정적으로 개선되면서 주가는 다시금 회복되었습니다. 연말로 가면서는 그 동안 강세를 보였던 제약, 의복, 전기가스, 통신업종을 차익실현하고, 하락폭이 컸던 업종으로 수급이 분산되면서 소재, 산업재, 자동차 업종이 빠르게 반등했습니다. 동 펀드의 3개월 수익률은 비교지수 대비 소폭 상회했습니다. SK케미칼, 스카이라이프, LIG 손해보험 등을 차익실현하고 현대차를 일부 매도했습니다. 반면에, 전기전자 및 은행, 지주업종 비중을 확대하고 삼천리, 금호석유를 추가 매수했습니다.

[채권부문]

지난 분기 채권시장은 스페인 구제금융에 대한 불확실성이 높아지고 주요 국제기구들이 세계 경제 성장 전망을 하향 조정하면서 강세로 출발하였습니다. 각국의 완화적인 통화정책이 이어지면서 우리나라 역시 정책금리를 25bp 인하하였지만, 연내 추가 인하 기대감이 낮아지면서 레벨부담으로 인해 채권 가격은 하락하기 시작하였습니다. 미국을 중심으로 글로벌 경제지표가 전반적인 호조를 보이고 미국 재정절벽과 유로존 재정위기에 대한 낙관적인 기대감이 높아지면서 채권의 약세 분위기가 이어졌고 중장기물을 중심으로 금리는 상승 마감하였습니다. 동 펀드는 글로벌 경기 불확실성에도 불구하고, 채권의 가격수준이 부담스럽다는 판단에 따라 펀드 듀레이션을 보수적인 수준으로 유지하였습니다. 또한, 통안채를 중심으로 자산을 구성하여 안정적인 채권 운용을 하였으며, 높은 가격수준을 고려하여 보유 자산에 대한 이자수익을 실현에 주력하는 안정적인 운용을 하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

[주식부문]

난항을 보였던 미국 재정적벽 협상이 잠정적으로 합의되었고, 실물 경기지표 또한 점차 회복세를 보이고 있기 때문에, 시장은 당분간 상승추세를 지속할 수 있을 것으로 예상합니다. 이후에는 미국, 중국의 경기지표를 비롯해 국내 기업들의 4분기 실적 및 올해 전망 발표에 따라 등락이 거듭될 전망입니다. 동 펀드는 그 동안 시장 방어주로 기여했던 종목을 일부 차익실현하고, 저평가 되어 있는 종목을 중심으로 경기민감주 비중을 확대하여 포트폴리오 균형을 맞추고자 합니다. 장기적으로는 저성장 국면에서도 성장하는 지역, 산업, 아이템에 초점을 두고 함께 실적이 성장하는 기업을 적극적으로 발굴하려고 합니다. 국내외 여러 이슈들로 인해 참으로 다사다난했던 한 해를 보냈습니다. 다가오는 새해에는 보다 치열하게, 보다 신중하게 분석하고 운용함으로써 고객 여러분께 좋은 수익률로 보답하도록 노력하겠습니다. 새해 복 많이 받으시고 건강하시길 바랍니다.

[채권부문]

이번 분기 채권 시장은 금리 인하에 대한 기대감으로 인해 소폭 강세를 보일 것으로 예상합니다. 이머징 국가들의 완화적인 통화정책 기조, 국내 가계부채 문제, 경기 부양적인 정부의 정책방향 등을 고려해볼 때, 2013년 1분기에 한 차례의 금리 인하가 예상되며 채권 금리는 하락압력을 받을 것입니다. 그러나 글로벌 경제의 개선 흐름이 지속되고 있고, 국내 경기 역시 2013년 1분기가 바닥이 될 것으로 보이는 가운데 현재의 채권 가격 수준은 한차례의 기준금리 인하 기대감을 이미 반영하고 있어 추가 강세 폭은 크지 않을 것으로 예상합니다. 동 펀드는 기준금리 인하 기대감에 따라 채권 가격이 상승할 것이 예상하고 있어 펀드의 채권부문 듀레이션 수준을 전 분기 대비 확대된 수준으로 운용할 계획입니다. 추가 강세폭이 크지 않을 것으로 예상됨에 따라 중립적인 수준으로 듀레이션을 조정할 것이며 통안채 중심의 자산 구성을 유지할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
신영퇴직연금가치채권증권자(채권혼합)	1.62	6.90	3.89	8.58
(비교지수 대비 성과)	(0.50)	(2.43)	(2.16)	(2.26)
종류(Class)별 현황				
신영퇴직연금가치채권증권자(채권혼합)C형	1.42	6.48	3.28	7.87
(비교지수 대비 성과)	(0.30)	(2.01)	(1.54)	(1.55)
신영퇴직연금가치채권증권자(채권혼합)F형	1.62	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.50)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	1.12	4.48	1.74	6.33

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 36.0%+통안채2년 54.0%+CD91 10.0%

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

구분	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영퇴직연금가치채권증권자(채권혼합)	6.81	19.00	35.13
(비교지수 대비 성과)	(1.59)	(3.15)	(13.58)
종류(Class)별 현황			
신영퇴직연금가치채권증권자(채권혼합)C형	6.11	18.22	34.24
(비교지수 대비 성과)	(0.89)	(2.37)	(12.70)
신영퇴직연금가치채권증권자(채권혼합)F형	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	5.22	15.85	21.55

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 36.0%+통안채2년 54.0%+CD91 10.0%

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

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	3,805	805	29	0	0	0	0	0	0	76	-2	4,714
당 기	1,162	322	29	0	0	0	0	0	0	53	-2	1,564

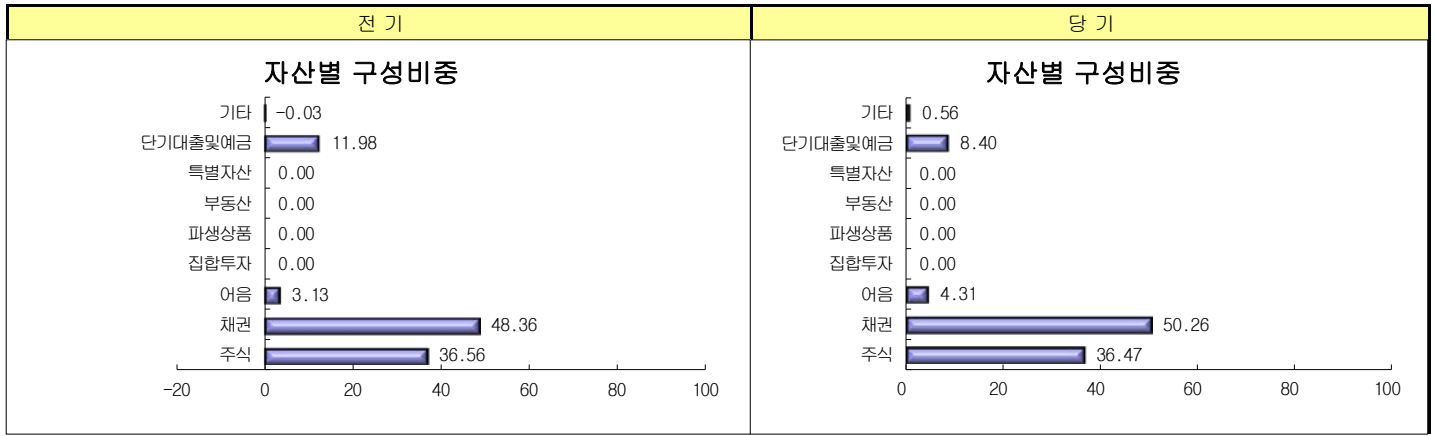
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	36,033 (36.47)	49,650 (50.26)	4,262 (4.31)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	8,299 (8.40)	551 (0.56)	98,795 (100.00)
합 계	36,033	49,650	4,262	0	0	0	0	0	0	8,299	551	98,795

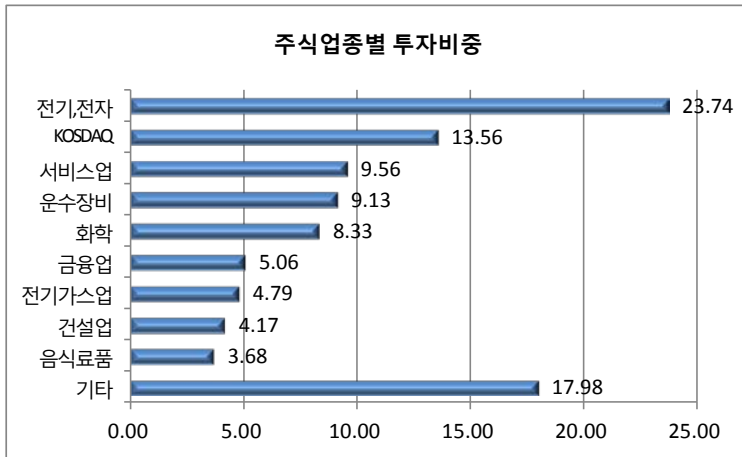
※ () : 구성 비중



▶ **주식업종별 투자비중**

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	23.74	6	금융업	5.06
2	KOSDAQ	13.56	7	전기가스업	4.79
3	서비스업	9.56	8	건설업	4.17
4	운수장비	9.13	9	음식료품	3.68
5	화학	8.33	10	기타	17.98



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ **투자대상 상위 10종목**

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	채권	국고0350-1703(12-1)	8.42	6	채권	신한은행16-08할1B	5.02
2	채권	통안0328-1406-02	6.06	7	채권	주택금융공사MBS2012-29(11-1)	4.23
3	주식	삼성전자우	5.54	8	채권	칼재7차유동화1-18	4.22
4	채권	현대카드337	5.14	9	단기상품	콜론(삼성증권)	3.27
5	채권	강원도개발공사50	5.11	10	채권	국고채권0325-1412(11-6)	3.03

※ 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 : 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자우	6,361	5,477	5.54	대한민국	KRW	전기,전자	

※ 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
국고0350-1703(12-1)	8,064	8,317	대한민국	KRW	2012-03-10	2017-03-10		N/A	8.42
통안0328-1406-02	5,929	5,986	대한민국	KRW	2012-06-02	2014-06-02		N/A	6.06
현대카드337	5,040	5,083	대한민국	KRW	2010-09-30	2013-09-30		AA+	5.14
강원도개발공사50	5,040	5,050	대한민국	KRW	2012-03-29	2013-03-29		AA+	5.11
신한은행16-08할1B	5,040	4,956	대한민국	KRW	2012-08-06	2013-08-06		AAA	5.02
주택금융공사MBS2012-29(1-1)	4,151	4,181	대한민국	KRW	2012-10-11	2013-10-11		AAA	4.23
칼레7차유동화1-18	4,109	4,173	대한민국	KRW	2011-11-08	2014-03-08		AA-	4.22
국고채권0325-1412(11-6)	2,965	2,995	대한민국	KRW	2011-12-10	2014-12-10		N/A	3.03

※ 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 합니다.

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	삼성증권	2013-01-02	3,232	2.79	2013-01-03	대한민국	KRW

※ 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 ^주	본부장	51	0	0	0	0	2109000131
김창섭	팀장	46	35	767,388	0	0	2109000432
원주영	팀장	40	8	157,694	2	734,703	2109000987

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
2010.06.07 ~ 현재□ 2011.04.29 ~ 2011.08.31□ 2011.09.01 ~ 현재	원주영□ 김기민□ 김창섭

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

▶ 해외 운용 수탁회사

회사명	소재	국가명	비고

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기	
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}
신영퇴직연금가치채권증권자(채권혼합)	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 ^{주2)}	0	0.00	1	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	51	0.05	49	0.05
신영퇴직연금가치채권증권자(채권혼합)C형	자산운용사	54	0.06	56	0.06
	판매회사	125	0.13	129	0.13
	펀드재산보관회사(신탁업자)	5	0.01	5	0.01
	일반사무관리회사	3	0.00	4	0.00
	보수합계	187	0.20	193	0.20
	기타비용 ^{주2)}	1	0.00	1	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	51	0.05	49	0.05
신영퇴직연금가치채권증권자(채권혼합)F형	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 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00

주1) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비중을 나타냅니다.

주2) 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 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)
		신영퇴직연금가치채권증권자(채권혼합)	전기	0.1992
	당기	0.0079	0.1283	0.1362
종류(Class)별 현황				
신영퇴직연금가치채권증권자(채권혼합)C형	전기	0.6751	0.1103	0.7854
	당기	0.6787	0.1274	0.8061
신영퇴직연금가치채권증권자(채권혼합)F형	전기	0.0046	0.1056	0.1102
	당기	0.005	0.1279	0.1329

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

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
727,916	22,441	537,177	21,314	45.86	181.94

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율을 나타냅니다.

12년04월03일 ~12년07월02일	12년07월03일 ~12년10월02일	12년10월03일 ~13년01월02일
63.28	49.42	45.86

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영퇴직연금가치채권증권자투자신탁(채권혼합)의 자산운용회사인 '신영자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 'HMC투자증권,NH농협증권,경남은행,교보생명보험,국민은행,기업은행,농협(위탁판매),대신증권,대우증권,동양증권,미래에셋생명,미래에셋증권,삼성생명보험,삼성증권,수협중앙회,신영증권,신한금융투자,신한은행,외환은행,우리은행,제주은행,하나대투증권,하나은행,한국산업은행,한국투자증권,한화생명보험,현대증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인 기간은 일괄 예약된 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 제공하기도 하지만, 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, 일반사무관리 회사보수 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 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.