

# 자산운용보고서

신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)

(운용기간 : 2014년04월11일 ~ 2014년07월10일)

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 02-6711-7500, <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)
- 5 비용현황
  - ▶ 업자별 보수 지급현황
  - ▶ 총보수비용 비율
- 6 투자자산매매내역
  - ▶ 매매주식규모 및 회전을
  - ▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

# 1. 펀드의 개요

## ▶ 기본정보

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영고배당30증권투자신탁(채권혼합), 신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)C형, 신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)I형, 신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)S형		46116, AM045, AM103, AQ317	3등급
펀드의 종류	혼합채권형, 추가형, 종류형	최초설정일	2004.10.11
운용기간	2014.04.11 ~ 2014.07.10	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	BS투자증권, HMC투자증권 외 30개사	일반사무관리회사	외환펀드서비스
적용법률	자본시장과금융투자업에관한법률(자본시장법)		
상품의 특징	안정적인 채권수익을 바탕으로 배당수익률이 높은 고배당주에 총 자산의 30% 이하로 투자하여, 주식형보다는 안정적이고 채권형보다는 수익성이 높은 배당주 장기투자 펀드입니다.		

## ▶ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
신영고배당30증권투자신탁 (채권혼합)	자산 총액 (A)	151,845	261,548	72.25
	부채 총액 (B)	136	644	375.25
	순자산총액 (C=A-B)	151,709	260,903	71.98
	발행 수익증권 총 수 (D)	146,519	246,772	68.42
	기준가격 <sup>주)</sup> (E=C/D×1000)	1,035.42	1,057.26	2.11
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영고배당30증권투자신탁 (채권혼합)C형	기준가격	1,028.64	1,046.91	1.78
신영고배당30증권투자신탁 (채권혼합)I형	기준가격	0.00	1,020.50	2.05
신영고배당30증권투자신탁 (채권혼합)S형	기준가격	0.00	1,017.88	1.79

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

# 2. 운용경과 및 수익률현황

## ▶ 운용경과

신영고배당30증권(채권혼합)펀드의 3개월 수익률은 +2.11%로 비교지수 +0.42% 대비 +1.69%p의 성과를 기록했습니다. (비교지수 : KOSPI 27% + CD91 19% + 국고채1년 54%)

### [주식부문]

최근 시장환경 변화에 따라 보유하고 있는 배당주와 우선주 종목이 수익률 제고에 기여한 것으로 분석합니다. 국내 주식시장은 미국 경제지표 개선, 신흥국 자금 유입 지속 등의 호재로 KOSPI가 2,000pt를 돌파하기도 했으나, 원화 강세 부담과 차익매물 출회 등으로 투자심리가 위축되는 모습을 보이기도 하였습니다. 경기 및 기업실적 개선세가 강하지 않은 상황에서 저성장 국면이 장기화될 것으로 전망되자 상장사들의 주주 환원정책에 대한 관심이 높아지고 있습니다. 특히, 저금리환경으로 인해 주식시장으로 유입되고 있는 풍부한 유동성을 바탕으로 향후 배당수익률 개선을 기대할 수 있는 지주사나 우선주 종목 등에 대한 관심이 재차 높아지고 있습니다. 업종별로는 음식료, 섬유/의복 업종의 주가가 강세를 보였던 반면, 운수장비, 의약품, 기계 업종은 약세를 보였습니다. 해당 기간 본 주와의 괴리율이 축소되면서 매력도가 하락한 우선주와 목표가격에 도달한 개별주의 비중은 하향 조정하는 반면, 상대적으로 저평가된 대형주의 비중을 상향 조정하였습니다.

### [채권부문]

2014년 3월 미국 연방 공개시장위원회(FOMC)에서 기준금리의 조기 인상 가능성 언급에도 우크라이나 이슈 향방에 따라 4월 금리는 변동성이 제한된 방향성 없는 흐름을 보였습니다. 5월 채권시장은 미국 한파 이후 글로벌 경기 개선세에 대한 의구심, 원화 강세에 따른 외국인 채권 매수세 등으로 박스권 장세를 이어갔습니다. 6월 금리는 한국은행의 금융통화위원회(12일) 이후 금리인하 기대감 등을 기반으로 급락하며 연내 최저점을 갱신하고 있습니다. 동 펀드의 비교금리인 국고채 1년물은 동 기간 동안 2.66%(고점)에서 등락을 보이며 2.51%(저점)까지 가파른 하락 흐름을 보였습니다. 동 펀드는 주로 유동성이 좋은 통화안정증권과 국고채, 보유 수익률 메리트가 있는 우량 은행채를 중심으로 운용하였습니다. 보유 자산에 대한 이자수익을 실현에 주력하였으며, 채권 및 유동 자산들의 평균 보유 수익률은 +2.57% 수준입니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

**[주식부문]**

스마트폰 성장 둔화와 원화 강세로 인해 국내 수출 기업들의 2분기 실적이 우려가 되고 있는 상황입니다. 또한, 부진한 경기 회복세 때문에 대부분 업종들의 하반기 전망도 불확실하긴 하나 기업들의 보유 자산 및 주주환원정책에 더 큰 관심을 갖고 있는 현 상황에서 PBR(주가 순자산 비율) 1배 이하로의 주식시장 하락 가능성은 제한적일 것으로 전망합니다. 구조적인 저성장, 저금리 환경하에서는 기업별 차별화에 대비한 옥석가리기가 중요하다고 할 수 있겠습니다. 특히, 중국을 비롯한 신흥시장에 대한 불안감이 높은 최근 상황에서는 당분간 강한 경기 개선세를 기대하기 어려우므로 종목별 접근이 중요한 국면이 지속될 것으로 판단합니다. 금융시장과 더불어 경기에 대한 불확실성이 높은 현재 상황에서 동 펀드는 경기전망과 관계없이 주목받을 수 있는 우량 고배당주, 가치 주들을 발굴하도록 노력하고 주가 조정 시마다 꾸준히 매수하여 지속적으로 경쟁력있는 포트폴리오를 구축할 수 있도록 노력할 계획입니다.

**[채권부문]**

글로벌 경기는 점진적 개선을 보이고 있으나, 국내 경기는 5월 이후 내수소비심리 부진에 따른 우려가 부각되고 있습니다. 다음 분기 간 1회의 금리 인하 가능성도 배제할 수 없는 상황이나, 연속적인 금리 인하 가능성은 적다고 판단합니다. 글로벌 흐름과는 다른 국내 상황으로 향후 시장 변동성은 확대될 것으로 예상합니다. 동 펀드는 유동성 관리를 위한 국고채 및 통화안정증권과 보유 수익률 메리트가 있는 우량 크레딧채권(AA0이상)을 중심으로 운용할 계획입니다. 또한, 금리상승 시에 저가매수 기회를 탐색하며 안정적인 채권보유이익을 추구하도록 채권자산을 운용할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
신영고배당30증권(채권혼합)	2.11	5.04	5.73	7.74
(비교지수 대비 성과)	(1.69)	(3.14)	(4.17)	(3.06)
종류(Class)별 현황				
신영고배당30증권(채권혼합)C형	1.78	4.36	4.69	6.69
(비교지수 대비 성과)	(1.36)	(2.46)	(3.13)	(2.01)
신영고배당30증권(채권혼합)H형	2.05	4.16	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.63)	(2.26)	-	-
신영고배당30증권(채권혼합)S형	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크) <sup>주)</sup>	0.42	1.90	1.56	4.68

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 27.0% + CD91 19.0% + 국고채1년 54.0%

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

구분	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영고배당30증권(채권혼합)	15.79	12.48	29.21
(비교지수 대비 성과)	(8.86)	(7.19)	(5.16)
종류(Class)별 현황			
신영고배당30증권(채권혼합)C형	14.66	11.38	27.95
(비교지수 대비 성과)	(7.73)	(6.09)	(3.89)
신영고배당30증권(채권혼합)H형	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-
신영고배당30증권(채권혼합)S형	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-
비교지수(벤치마크) <sup>주)</sup>	6.93	5.28	24.05

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 27.0% + CD91 19.0% + 국고채1년 54.0%

※ 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	3,396	482	48	49	0	0	0	0	0	164	30	4,170
당 기	3,610	798	45	-6	0	0	0	0	0	134	188	4,769

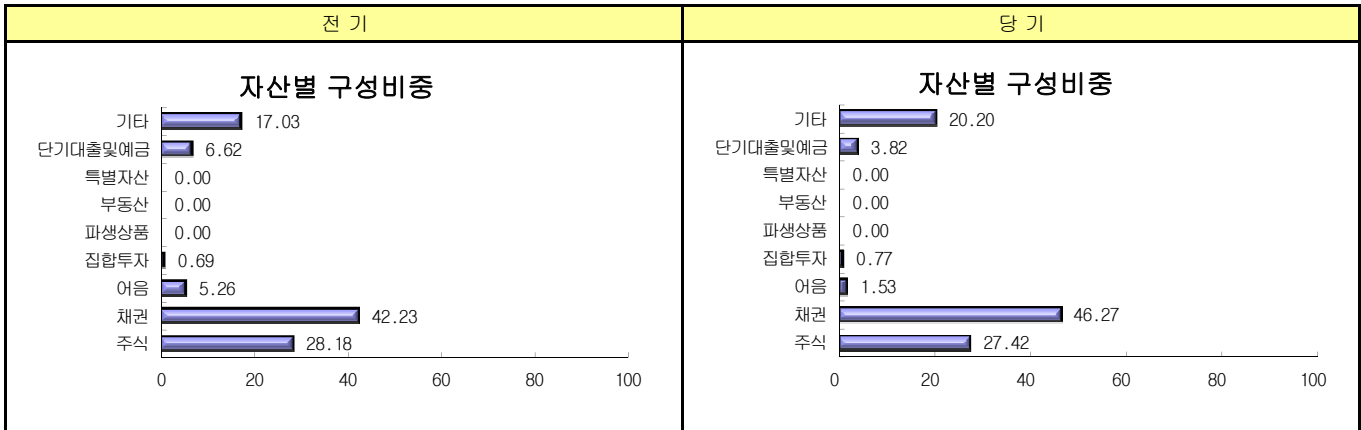
### 3. 자산현황

#### ▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	71,704 (27.42)	121,006 (46.27)	3,993 (1.53)	2,010 (0.77)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	10,001 (3.82)	52,834 (20.20)	261,548 (100.00)
합 계	71,704	121,006	3,993	2,010	0	0	0	0	0	10,001	52,834	261,548

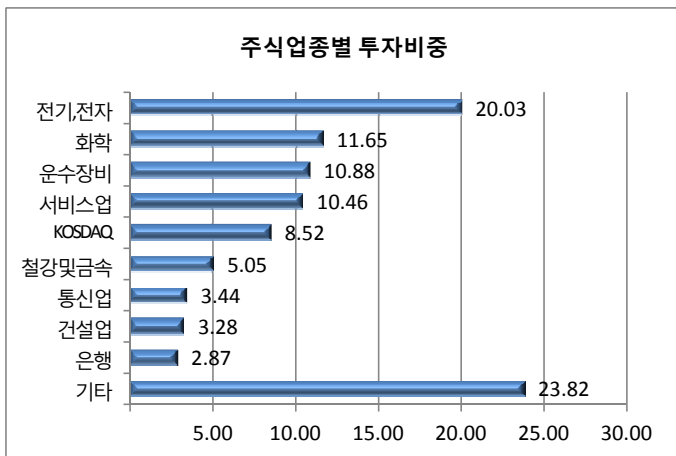
\* ( ) : 구성 비중



#### ▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	20.03	6	철강및금속	5.05
2	화학	11.65	7	통신업	3.44
3	운수장비	10.88	8	건설업	3.28
4	서비스업	10.46	9	은행	2.87
5	KOSDAQ	8.52	10	기타	23.82



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

#### ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	단기상품	REPO매수(20140710)	9.90	6	채권	통안DC14-0715-0910	3.82
2	단기상품	REPO매수(20140710)	5.77	7	단기상품	CD(신한은행0513-0912)	3.81
3	단기상품	REPO매수(20140710)	4.24	8	채권	우리은행18-05할1갑-14	3.74
4	채권	예보기금특별계정채권2012-7	3.87	9	채권	산금12신이0300-0425-1	3.38
5	채권	수산금융채권13-3012-12	3.84	10	주식	삼성전자	3.16

※ 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	6,337	8,276	3.16	대한민국	KRW	전기,전자	
정상제이엘에스	163,742	984	0.38	대한민국	KRW	교육서비스	1%초과(1.04)
백광소재	34,290	902	0.34	대한민국	KRW	비금속광물	1%초과(1.24)
나라엠앤디	212,321	693	0.27	대한민국	KRW	제조	1%초과(1.50)

\* 투자대상 상위 10개 종목 및 평가금액이 자산총액의 5% 또는 발행주식 총수의 1%를 초과하는 종목을 기재합니다.

▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
예보기금특별계정채권 2012-7	10,000	10,111	대한민국	KRW	2012-07-03	2015-07-03		AAA	3.87
수산금융채권13-3012-12	10,000	10,032	대한민국	KRW	2013-03-12	2015-03-12		AAA	3.84
통안DC14-0715-0910	10,000	9,997	대한민국	KRW	2014-04-15	2014-07-15		N/A	3.82
우리은행18-05할1갑-14	10,000	9,788	대한민국	KRW	2014-05-14	2015-05-14		AAA	3.74
산금12신이0300-0425-1	8,700	8,846	대한민국	KRW	2012-04-25	2015-04-25		AAA	3.38

\* 투자대상 상위 10개 종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우를 기재 합니다.

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
CD	신한은행	2014-05-13	10,000	2.60	2014-09-12	대한민국	KRW

\* 투자대상 상위 10개 종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우를 기재 합니다.

▶ 기타

(단위 : 백만원)

종류	평가금액	비고
기타	52,834	

\* 투자대상 상위 10개 종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우를 기재 합니다.

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 <sup>주)</sup>	본부장	52	92	5,400,270	9	1,557,889	2109000131
김창섭	팀장	47	14	175,186	1	77,785	2109000432
김화진	선임운용역	33	10	529,598	0	0	2109001447

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

구분	기간	투자운용인력
주운용역	2004.10.26 ~ 2013.04.11	김대환
책임운용역	2004.10.27 ~ 현재	허남권
주운용역	2011.09.01 ~ 현재	김창섭
주운용역	2013.04.12 ~ 현재	김화진

\* 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

## 5. 비용 현황

### ▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기		
		금액	비율 <sup>주1)</sup>	금액	비율 <sup>주1)</sup>	
신영고배당30증권(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 <sup>주2)</sup>	1	0.00	2	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	20	0.01	31	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	7	0.00	10	0.00
		합계	27	0.02	41	0.02
	증권거래세	33	0.02	19	0.01	
신영고배당30증권(채권혼합)C형	자산운용사	123	0.09	178	0.09	
	판매회사	310	0.23	448	0.23	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	8	0.01	12	0.01	
	일반사무관리회사	2	0.00	2	0.00	
	보수합계	444	0.33	640	0.33	
	기타비용 <sup>주2)</sup>	2	0.00	3	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	19	0.01	28	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	6	0.00	10	0.00
		합계	25	0.02	38	0.02
	증권거래세	32	0.02	18	0.01	
신영고배당30증권(채권혼합)H형	자산운용사	8	0.09	15	0.09	
	판매회사	1	0.01	2	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	9	0.11	18	0.11	
	기타비용 <sup>주2)</sup>	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	1	0.01	2	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	1	0.00
		합계	1	0.02	3	0.02
	증권거래세	2	0.02	1	0.01	
신영고배당30증권(채권혼합)S형	자산운용사	0	0.00	0	0.08	
	판매회사	0	0.00	0	0.05	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.00	0	0.14	
	기타비용 <sup>주2)</sup>	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.02
	증권거래세	0	0.00	0	0.01	

주1) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 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) <sup>주1)</sup>	매매·중개수수료 비율(B) <sup>주2)</sup>	합계(A+B)
신영고배당30증권(채권혼합)	전기	0.5323	0.0697	0.602
	당기	0.2517	0.0659	0.3176
종류(Class)별 현황				
신영고배당30증권(채권혼합)C형	전기	1.3234	0.0703	1.3937
	당기	1.3254	0.066	1.3914
신영고배당30증권(채권혼합)I형	전기	0.4566	0.054	0.5106
	당기	0.4566	0.0658	0.5224
신영고배당30증권(채권혼합)S형	전기	0	0	0
	당기	0.6551	0.0728	0.7279

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 회전을

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전을 <sup>주)</sup>	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
1,288,213	31,733	160,038	6,370	11.01	44.16

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균금액으로 나눈 비율을 나타냅니다.

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위 : %)

13년10월11일 ~14년01월10일	14년01월11일 ~14년04월10일	14년04월11일 ~14년07월10일
13.64	27.55	11.01

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)의 자산운용회사인 '신영자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 'BS투자증권,HMC투자증권,IBK투자증권,LIG투자증권,NH농협증권,SK증권,경남은행,교보증권,대신증권,대우증권,동부증권,동양증권,메리츠종합금융증권,미래에셋증권,부산은행,삼성증권,삼성화재해상보험,신영증권,신한금융투자,외환은행,우리투자증권,유진투자증권,제주은행,케이티비투자증권,키움증권,펀드온라인코리아,하나대투증권,하이투자증권,한국투자증권,한양증권,한화투자증권,현대증권'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>

/ 02-6711-7500



## 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, 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 반대의를 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.