

자산운용보고서

신영마라톤증권투자신탁K-1호(주식)

(운용기간 : 2014년10월27일 ~ 2015년01월26일)

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 회전율
 - ▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

| 펀드 명칭 | | 금융투자협회 펀드코드 | 투자위험등급 |
|---|--|---------------------|-----------------------|
| 신영마라톤증권투자신탁K-1호(주식), 신영마라톤증권투자신탁K-1호(주식)A형, 신영마라톤증권투자신탁K-1호(주식)C형 | | 58789, 94070, 58790 | 1등급 |
| 펀드의 종류 | 주식형, 추가형, 종류형 | 최초설정일 | 2006.07.27 |
| 운용기간 | 2014.10.27 ~ 2015.01.26 | 존속기간 | 추가형으로 별도의 존속기간이 없음 |
| 자산운용회사 | 신영자산운용(주) | 펀드재산보관회사 | 국민은행 |
| 판매회사 | 국민은행 | 일반사무관리회사 | 외환펀드서비스 |
| 적용법률 | 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 | | |
| 상품의 특징 | 저평가 가치주에 대한 투자를 통하여 장기적으로 안정적인 수익을 추구하는 펀드입니다. | | |

▶ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

| 펀드명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|---------------------------|---------------------------------|--------|--------|--------|
| 신영마라톤증권투자신탁K-1호(주식) | 자산 총액 (A) | 36,282 | 36,784 | 1.38 |
| | 부채 총액 (B) | 198 | 102 | -48.66 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 36,084 | 36,682 | 1.66 |
| | 발행 수익증권 총 수 (D) | 39,030 | 39,068 | 0.10 |
| | 기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000) | 924.50 | 938.93 | 1.56 |
| 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | | |
| 신영마라톤증권투자신탁K-1호 (주식)A형 | 기준가격 | 921.97 | 934.05 | 1.31 |
| 신영마라톤증권투자신탁K-1호 (주식)C형 | 기준가격 | 920.84 | 931.71 | 1.18 |

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

신영마라톤증권K-1(주식)운용 펀드는 최근 3개월 동안 +1.56%의 수익률을 보여 비교지수 +0.53%에 비해 +1.03pt 상회하였습니다. (비교지수 : KOSPI 90.0% + CD91 10.0%)

국내 상장기업의 전체적인 실적이 당분간 미진할 것으로 보고 철저하게 개별 기업의 내용에 기반을 둔 포트폴리오를 유지해온 것이 성과에 긍정적인 영향을 주었습니다. KOSPI는 1,935.68pt에서 마감하며 같은 기간 동안 +0.52% 상승하였습니다. 외국인 투자자들은 작년 4분기에만 2.8조원 국내주식을 매도했고 1월에 들어서도 5,000억원 넘게 매도하였습니다. 2011년 이후 국내 상장기업 실적은 연간 기준으로 역성장을 지속하면서 국내 주식에 대한 외국인의 투자 선호도가 상대적으로 떨어지는 모습이고 국내의 견조한 경상수지에도 불구하고 원/달러 환율이 1,080~1,100원의 높은 수준을 유지하는 것을 볼 때 지금까지는 글로벌 자금의 위험회피 욕구는 큰 것으로 보입니다. 최근 3개월 동안 지수에 비해 양호한 추가흐름을 보인 업종은 IT, 통신, 항공 등인 반면, 부진했던 업종은 유틸리티, 건설, 소재, 소비재 등이었습니다. 여전히 기업실적에 대한 불신이 큰 상황에서 WTI 기준으로 \$40 대까지 하락한 유가 등으로 관련산업항 수주부진 우려로 조선, 건설, 기계 등의 추가하락이 다소 두드러졌습니다. 같은 기간 동안 동 펀드에서는 정책금리 인하에 따라 실적 둔화가 불가피한 은행 비중을 낮췄습니다. 이와 함께 충분히 고평가된 종목들에 대해 점진적으로 차익 실현을 하였습니다. 또한, 업황이 부진한 업종 내에서는 확실한 실적 차별화가 가능한 종목들로의 비중확대와 지분가치 대비 현저히 낮은 시가총액으로 거래 중인 종목들에 대한 투자를 늘려나갔습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

향후 3개월 동안 주가지수 상승에 긍정적으로 작용할 수 있는 요인으로는 1) 유럽연합이 국제매입 등 공격적인 양적 완화를 추진할 것이라는 점, 2) 유가를 비롯한 원자재 가격이 바닥을 형성하며 소재, 산업재 등 소외종목의 반등 가능 시기가 다가올 수 있다는 점, 3) 국내 주요기업 실적 추정치의 눈높이가 상당부분 낮아지면서 주가에 어느 정도 반영되었다는 점 등이 있습니다. 반면, 국내 증시에 부정적으로 작용할 수 있는 요인으로는 1) 달러 강세 기조가 이어지면서 외국인 투자자들의 순매도 기조가 지속되고 있다는 점, 2) 미국만의 차별적인 경기회복이 지속되고 있으나 경기 회복 사이클의 확산이 강하지 않다는 점, 3) 다소 구조적으로 보이는 내수경기 부진, 4) 중동과 크림반도에서의 지정학적 불안 요인들의 확산 가능성 등이 있습니다.

국제 유가는 WTI 기준으로 \$40 초반까지 폭락하였고 대형 건설사 실적에 큰 금액의 공사손실충당금이 반영되면서 이들 종목군의 주가 역시 상당히 부진한 상태입니다. 최근 들어 국제 유가가 미국 내 비전통 원유/가스 시추원가에 못미치는 상황이 벌어지면서 시추공 숫자가 2011년 수준까지 급격히 감소하였고 다수의 정유/시추업체에서 향후 설비투자 금액을 낮게 수정하여 발표하고 있습니다. 시추기술 혁신으로 빠르게 시추 단가가 하락하는 것이 사실이고 현재 생산 시추공만으로도 미국내 원유생산은 4~5년간 늘어남다는 전망 역시 무시할 수 없는 부분입니다. 단, 주가는 시장의 우려와 미래에 대한 전망을 선행하여 반영하고 현재 관련업체들의 주가가 과거 경험치 하단 이하이므로 여전히 1년 이상 투자기간을 높고는 보유하는 편이 합리적이라는 생각입니다.

한편, 2011년부터 이어진 상장기업의 실적 역성장 기조는 올해에 이어지지 않을 것으로 생각하지만 국내 상장기업의 실적 개선은 전년대비 한 자리수 증가율에 머물 가능성이 높습니다. 결국 실적 차별화가 가능한 종목군 중에서 주가가 이런 현상을 덜 반영한 기업들을 선별 편입하는 일과 부진한 업황으로 소외된 업종 내에서 연간 단위로 확실한 실적 증액이나 더 하락하기 힘든 밸류에이션에서 거래 중인 가치추를 저가매수하는 일이 2~3년 동 펀드 성과를 평가할 것으로 생각하고 있습니다. 이에, 이러한 작업에 많은 시간을 할애할 생각이며 기존에 투자한 종목에 대해서는 타 성과 아집을 경계하려고 합니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 1년 |
|--------------------------|--------|--------|--------|-------|
| 신영마라톤증권K-1(주식) | 1.56 | -6.11 | -2.21 | 1.01 |
| (비교지수 대비 성과) | 1.03 | -1.88 | -0.78 | 0.94 |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| 신영마라톤증권K-1(주식)A형 | 1.31 | -6.59 | -2.96 | -0.01 |
| (비교지수 대비 성과) | 0.78 | -2.37 | -1.53 | -0.07 |
| 신영마라톤증권K-1(주식)C형 | 1.18 | -6.83 | -3.31 | -0.49 |
| (비교지수 대비 성과) | 0.65 | -2.61 | -1.88 | -0.55 |
| 비교지수(벤치마크) ^{주)} | 0.53 | -4.22 | -1.44 | 0.06 |

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 90.0% + CD91 10.0%

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

| 구분 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|--------------------------|-------|-------|-------|
| 신영마라톤증권K-1(주식) | 9.05 | 13.35 | 29.99 |
| (비교지수 대비 성과) | 8.93 | 13.29 | 11.30 |
| 종류(Class)별 현황 | | | |
| 신영마라톤증권K-1(주식)A형 | 6.85 | 9.89 | - |
| (비교지수 대비 성과) | 6.74 | 9.84 | - |
| 신영마라톤증권K-1(주식)C형 | 5.88 | 8.41 | 20.85 |
| (비교지수 대비 성과) | 5.77 | 8.36 | 2.16 |
| 비교지수(벤치마크) ^{주)} | 0.12 | 0.06 | 18.69 |

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 90.0% + 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 | | | |
| 전기 | -2,867 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | 0 | -2,866 |
| 당기 | 565 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 566 |

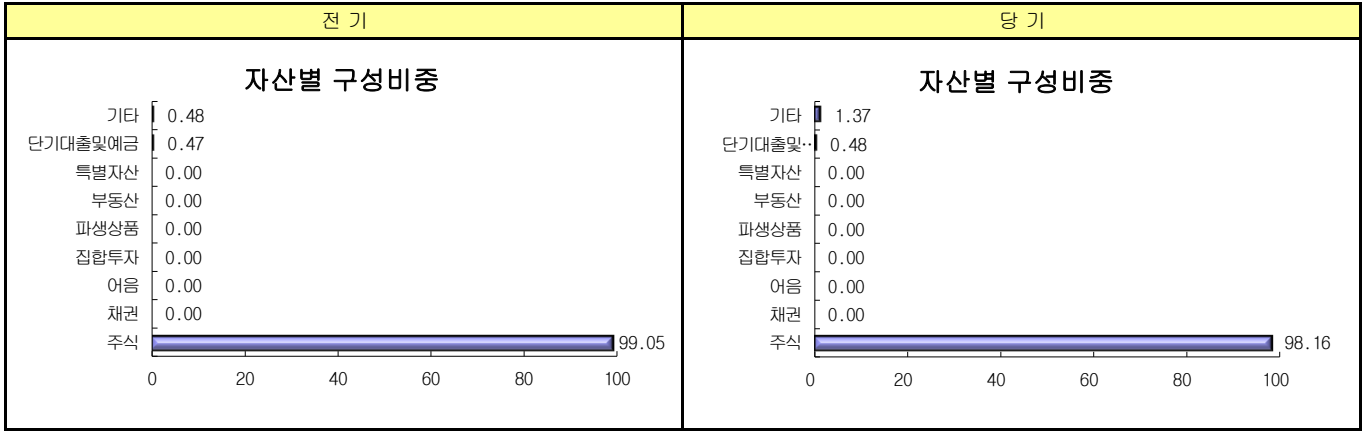
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

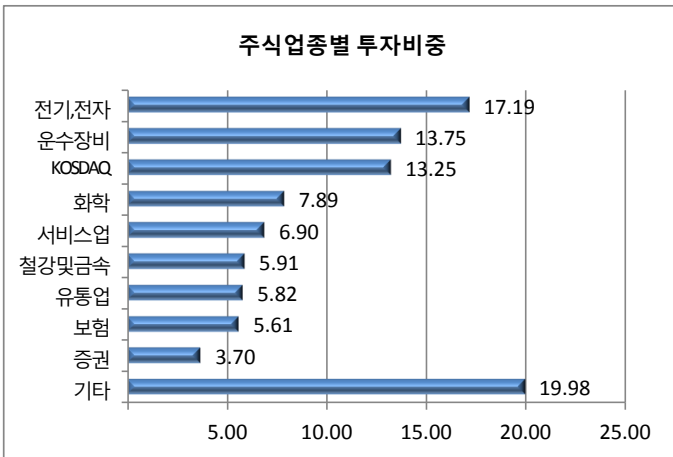
(단위 : 백만원, %)

| 통화별 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|-----------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------------|--------|----------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| KRW | 36,106 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 175 | 503 | 36,784 |
| | (98.16) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.48) | (1.37) | (100.00) |
| 합계 | 36,106 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 175 | 503 | 36,784 |

* () : 구성 비중



| 순위 | 업종명 | 비중 | 순위 | 업종명 | 비중 |
|----|--------|-------|----|-------|-------|
| 1 | 전기, 전자 | 17.19 | 6 | 철강및금속 | 5.91 |
| 2 | 운수장비 | 13.75 | 7 | 유통업 | 5.82 |
| 3 | KOSDAQ | 13.25 | 8 | 보험 | 5.61 |
| 4 | 화학 | 7.89 | 9 | 증권 | 3.70 |
| 5 | 서비스업 | 6.90 | 10 | 기타 | 19.98 |



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

| 순위 | 구분 | 종목명 | 비중 | 순위 | 구분 | 종목명 | 비중 |
|----|----|---------|-------|----|----|-------|------|
| 1 | 주식 | 삼성전자 | 11.77 | 6 | 주식 | 현대차 | 2.42 |
| 2 | 주식 | POSCO | 3.51 | 7 | 주식 | 삼성생명 | 2.21 |
| 3 | 주식 | 삼성물산 | 3.13 | 8 | 주식 | 현대모비스 | 2.19 |
| 4 | 주식 | 원익머트리얼즈 | 2.72 | 9 | 주식 | 기업은행 | 2.14 |
| 5 | 주식 | S&T모티브 | 2.67 | 10 | 주식 | 현대중공업 | 2.11 |

※ 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 | 3,116 | 4,328 | 11.77 | 대한민국 | KRW | 전기, 전자 | |
| POSCO | 4,803 | 1,290 | 3.51 | 대한민국 | KRW | 철강및금속 | |
| 삼성물산 | 21,163 | 1,151 | 3.13 | 대한민국 | KRW | 유통업 | |
| 원익머트리얼즈 | 20,402 | 1,000 | 2.72 | 대한민국 | KRW | IT H/W | |
| S&T모티브 | 22,300 | 982 | 2.67 | 대한민국 | KRW | 운수장비 | |
| 현대차 | 5,402 | 889 | 2.42 | 대한민국 | KRW | 운수장비 | |
| 삼성생명 | 7,000 | 812 | 2.21 | 대한민국 | KRW | 보험 | |

| | | | | | | | |
|-------|--------|-----|------|------|-----|------|--|
| 현대모비스 | 3,163 | 807 | 2.19 | 대한민국 | KRW | 운수장비 | |
| 기업은행 | 58,091 | 787 | 2.14 | 대한민국 | KRW | 은행 | |
| 현대중공업 | 7,493 | 776 | 2.11 | 대한민국 | KRW | 운수장비 | |

※ 투자대상 상위 10개 종목 및 평가금액이 자산총액의 5% 또는 발행주식 총수의 1%를 초과하는 종목을 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 | 53 | 88 | 7,984,465 | 9 | 1,656,811 | 2109000131 |
| 김용철 | 선임운용역 | 38 | 4 | 79,224 | 0 | 0 | 2109001249 |

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 |
|-------|-----------------|--------|
| 책임운용역 | 2007.03.05 ~ 현재 | 허남권 |
| 주운용역 | 2011.04.29 ~ 현재 | 김용철 |

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

| | 구분 | 전기 | | 당기 | | |
|------------------|---------------------|------------------|-------------------|------|-------------------|------|
| | | 금액 | 비율 ^{주1)} | 금액 | 비율 ^{주1)} | |
| 신영마라톤증권K-1(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 ^{주2)} | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매. 중개 수수료 | 단순매매. 중개수수료 | 9 | 0.02 | 8 | 0.02 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 3 | 0.01 | 3 | 0.01 |
| | | 합계 | 12 | 0.03 | 11 | 0.03 |
| | 증권거래세 | 25 | 0.06 | 17 | 0.05 | |
| 신영마라톤증권K-1(주식)A형 | 자산운용사 | 3 | 0.12 | 3 | 0.12 | |
| | 판매회사 | 4 | 0.14 | 4 | 0.14 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 7 | 0.26 | 7 | 0.26 | |
| | 기타비용 ^{주2)} | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매. 중개 수수료 | 단순매매. 중개수수료 | 1 | 0.02 | 1 | 0.02 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | | 합계 | 1 | 0.03 | 1 | 0.03 |
| | 증권거래세 | 2 | 0.06 | 1 | 0.05 | |
| 신영마라톤증권K-1(주식) | 자산운용사 | 42 | 0.12 | 39 | 0.12 | |
| | 판매회사 | 92 | 0.25 | 86 | 0.25 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 2 | 0.01 | 2 | 0.01 | |

| | | | | | | |
|------------------|---------------------|---------------------|------|------|------|------|
| 신영마라톤증권K-1(주식)C형 | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 137 | 0.38 | 127 | 0.38 | |
| | 기타비용 ^{주2)} | 1 | 0.00 | 1 | 0.00 | |
| | 매매· 중개 수수료 | 단순매매·중개수수료 | 9 | 0.02 | 8 | 0.02 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 3 | 0.01 | 3 | 0.01 |
| | | 합계 | 11 | 0.03 | 11 | 0.03 |
| 증권거래세 | 23 | 0.06 | 16 | 0.05 | | |

주1) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

주2) 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외된 것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

※ 발행분담금내역 : 해당사항 없음

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

| | | 총보수·비용비율(A) ^{주1)} | 매매·중개수수료 비율(B) ^{주2)} | 합계(A+B) |
|------------------|----|----------------------------|-------------------------------|---------|
| 신영마라톤증권K-1(주식) | 전기 | 0.0036 | 0.1433 | 0.1469 |
| | 당기 | 0.0041 | 0.1351 | 0.1392 |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| 신영마라톤증권K-1(주식)A형 | 전기 | 1.0561 | 0.1413 | 1.1974 |
| | 당기 | 1.0566 | 0.1337 | 1.1903 |
| 신영마라톤증권K-1(주식)C형 | 전기 | 1.4962 | 0.1437 | 1.6399 |
| | 당기 | 1.4967 | 0.1355 | 1.6322 |

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

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(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 |
| 245,270 | 5,915 | 302,478 | 5,655 | 15.58 | 61.79 |

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위 : %)

| 14년04월27일 ~14년07월26일 | 14년07월27일 ~14년10월26일 | 14년10월27일 ~15년01월26일 |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| 22.57 | 21.06 | 15.58 |

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영마라톤증권투자신탁K-1호(주식)의 자산운용회사인 '신영자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 '국민은행'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>

/ 02-6711-7500

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 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 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. |