

자산운용보고서

신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)

(운용기간 : 2014년12월09일 ~ 2015년03월08일)

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

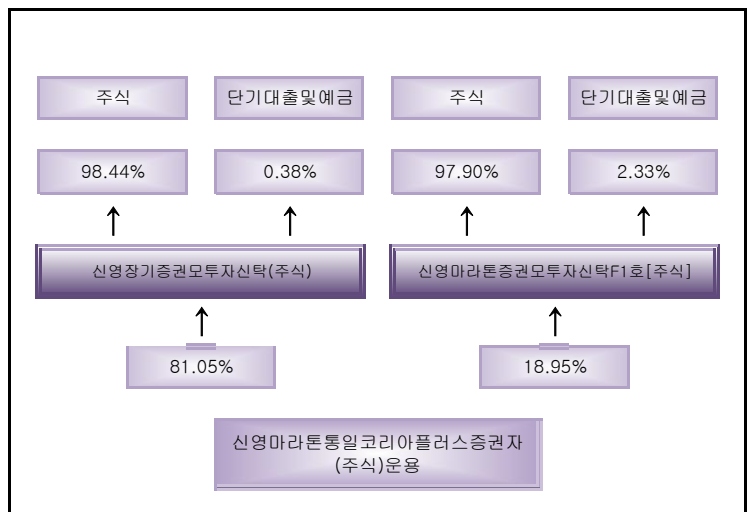
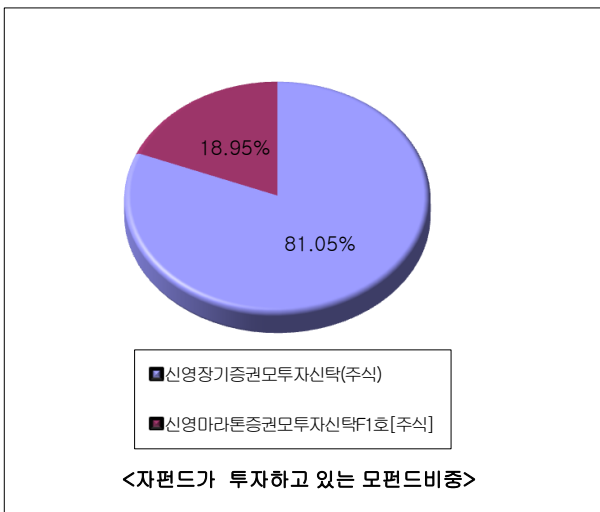
- 1 펀드의 개요
 - ▶ 기본정보
 - ▶ 재산현황
- 2 운용경과 및 수익률현황
 - ▶ 운용경과
 - ▶ 투자환경 및 운용계획
 - ▶ 기간(누적)수익률
 - ▶ 손익현황
- 3 자산현황
 - ▶ 자산구성현황
 - ▶ 투자대상 상위 10종목
 - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
- 4 투자운용인력 현황
 - ▶ 투자운용인력(펀드매니저)
- 5 비용현황
 - ▶ 업자별 보수 지급현황
 - ▶ 총보수비용 비율
- 6 투자자산매매내역
 - ▶ 매매주식규모 및 회전율
 - ▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)[운용펀드], 신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)A형, 신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)Cw형, 신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)S형		운용펀드(AS730), A(AS731),Cw(AS743), S(AT008)	1등급
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2014.06.09
운용기간	2014.12.09 ~ 2015.03.08	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	삼성증권, 외환은행, 이트레이드증권 외 2개사	일반사무관리회사	외환펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	통일 한국의 미래가치와 저평가 주식에 장기투자하는 것을 목표로 하는 펀드입니다. 통일과정과 통일 이후에 수혜를 받을 수 있는 주식에 주로 투자하는 모펀드와 가치투자 모펀드에 투자하여 장기수익 달성을 추구합니다.		

▶ 펀드 구성



※ 자펀드가 투자 중인 모펀드 비중 및 구조를 보여줍니다.

※ 상기 그래프 및 구조도는 모자형 구조의 펀드에서 현금성 자산 등을 제외한 모펀드들의 투자비중을 100%로 가정하여, 각 모펀드에 투자하는 비중의 이해를 돕기 위해 작성하였습니다. 그러므로, 상기의 모펀드 투자 비중은 순자산 기준 투자 비중과는 차이가 있을 수 있음을 알려드립니다.

▶ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)	자산 총액 (A)	1,269	1,097	-13.57
	부채 총액 (B)	0	0	-15.24
	순자산총액 (C=A-B)	1,269	1,097	-13.57
	발행 수익증권 총 수 (D)	1,297	1,069	-17.56
	기준가격 ^{*)} (E=C/D×1000)	978.62	1,025.95	4.84
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)A형	기준가격	973.19	1,017.22	4.52
신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)Cw형	기준가격	959.43	1,004.50	4.70
신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)S형	기준가격	974.54	1,019.60	4.62

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

신영마라톤통일코리아플러스증권자투자자산탁(주식)펀드는 지난 3개월 동안 +4.84%의 수익률을 시현하며 비교지수 +1.61% 대비 +3.23%pt 상회하였습니다. (비교지수 : KOSPI 90.0% + CD91 10.0%)

[장기주식 부문]

이러한 요인으로는 그 동안 불확실성으로 작용했던 글로벌 위험요인들이 어느 정도 완화되면서 증시가 반등세를 보였고 이로 인해 하락세를 이어 갔던 국제유가가 반등을 함에 따라 동 펀드에 비중이 높은 화학, 에너지, 기계, 건설업종 등이 상대적으로 강세를 보였기 때문입니다. 이 기간동안 국내 증시는 미국의 채권 매입 종료에 따른 유동성 축소 우려, 유로존 경기 둔화 우려, 엔화 약세에 따른 국내 수출주 투자심리 부담, 4분기 어닝시즌 우려 등의 부정적인 요인과 유로존과 중국의 경기 부양 정책에 대한 기대감, 그리스 채무연장안 타결로 그렉시티 우려 완화라는 긍정적인 요인이 교차하며 좁은 박스권 장세를 보였습니다. 업종별로는 섬유·의복, 건설업, 화학업종이 상대적으로 강세를 보였으며 보험업, 은행업, 금융업종이 상대적으로 약세를 보였습니다. 시가총액 규모별로는 KOSDAQ과 중소형주가 대형주 대비 강세를 보였습니다. 동 펀드에서는 정부의 적극적인 대북 정책으로 향후 통일에 대한 가시화를 기대하면서 저평가되어 있으면서 통일과 관련되어 있는 산업재와 소재주들의 편입비율을 꾸준히 늘려나갔습니다.

[마라톤주식 부문]

시장 대비 높은 비중으로 편입한 KOSDAQ 및 음식료, 의약품, 건설 업종과 펀드가 꾸준히 비중을 늘린 중소형 가치주 등이 양호한 수익률을 보였기 때문입니다. 지난 3개월 동안 주식시장은 KOSDAQ과 중소형주가 대형주 대비 양호한 흐름을 보였으며 업종별로는 작년 부진한 흐름을 보인 화학, 건설, 기계 등 소재/산업재 업종의 주가가 연초부터 반등하는 모습을 보였습니다. 이에 주가 하락으로 순자산가치 대비 저평가되어있고 미국의 경기회복과 신흥국의 경기부양정책에 따른 업황 개선이 기대되어 꾸준히 보유하고 있는 경기민감업종의 대형주도 양호한 흐름을 보이며 최근 동 펀드의 수익률 개선에 긍정적인 영향을 미쳤습니다. 해당기간 동안 동 펀드는 청산가치 대비 저평가된 대형 우량주와 성장가치가 있는 중소형주의 편입을 지속하고 있습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

[장기주식 부문]

향후 주식시장은 ECB의 양적 완화 정책에 따른 유동성 확대 시작, 중국의 추가적인 통화정책 완화 기대, 미국의 금리인상 시기 연기 가능성, 국내의 경제활성화 법안 통과 및 추가 금리인하 기대감 등에 따른 긍정적인 요인들로 인해 우호적인 증시 환경으로 추가 상승이 가능할 것으로 예상합니다. 이러한 경우 그 동안 불확실성으로 인해 상대적으로 강세를 보였던 테마주들보다는 실적이 뒷받침되는 저평가되어 있는 종목들이 강세를 보일 것으로 예상합니다. 동 펀드에서는 목표가격에 도달한 종목들은 이익실현하면서 저평가되어 있고 통일과 관련된 종목들의 편입비율을 추가 조정시마다 늘려 나갈 계획입니다. 특히 2014년 실적 부진으로 인해 낙폭이 큰 종목들 중에서 향후 실적 개선이 예상되면서 통일과 관련된 종목들의 비중을 늘려나감으로써 수익률 개선을 위해 최선을 다하겠습니다.

[마라톤주식 부문]

향후 주식시장은 미국의 통화정책변화와 달러 강세로 인한 신흥국의 금융불안 우려, 글로벌 곳곳의 지정학적 리스크 등 부정적인 요인이 존재하나 중국과 유럽의 경기부양에 대한 정책적 지원이 기대되고 국내 수출기업들이 완화강세 환경에서 벗어나고 있으며 코스피는 PBR 1배 수준으로 저평가되어 투자심리는 점차 회복될 것으로 보입니다. 작년 하반기 지속되었던 업종별 쏠림현상이 완화되면서 경기민감업종의 반등과 함께 전 업종 내 이익 증가가 가능한 기업과 성장가치 대비 저평가된 기업, 지배구조상 장기적인 기업가치 상승이 기대되는 지주사에 대한 관심이 집중될 것으로 보입니다. 이에 동 펀드는 철저한 리서치를 통해 청산가치 대비 저평가된 기업 중 실적 증가가 가능한 기업을 중심으로 압축하고 장기적인 기업가치 상승이 예상되는 지주사에 대한 비중을 확대하여 수익률 개선을 위해 노력하겠습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
신영마라톤통일코리아플러스증권자 (주식)	4.84	-2.02	2.59	-
(비교지수 대비 성과)	3.23	-0.55	1.60	-
종류(Class)별 현황				
신영마라톤통일코리아플러스증권자 (주식)A형	4.52	-2.62	-	-
(비교지수 대비 성과)	2.92	-1.15	-	-
신영마라톤통일코리아플러스증권자 (주식)Cw형	4.70	-2.29	-	-
(비교지수 대비 성과)	3.09	-0.82	-	-
신영마라톤통일코리아플러스증권자 (주식)S형	4.62	-2.43	1.96	-
(비교지수 대비 성과)	3.01	-0.96	0.97	-
비교지수(벤치마크) ^{주)}	1.61	-1.48	0.99	-

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
신영마라톤통일코리아플러스증권자 (주식)	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-
종류(Class)별 현황			
신영마라톤통일코리아플러스증권자 (주식)A형	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-
신영마라톤통일코리아플러스증권자 (주식)Cw형	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-
신영마라톤통일코리아플러스증권자 (주식)S형	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-
비교지수(벤치마크) ^{주)}	-	-	-

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		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-77	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-77
당기	51	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	52

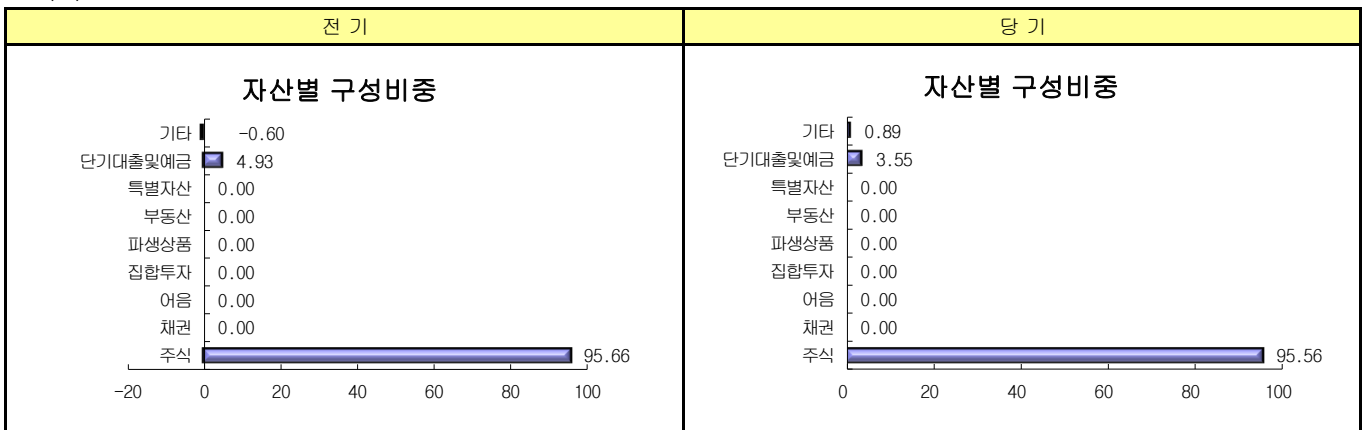
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	1,048 (95.56)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	39 (3.55)	10 (0.89)	1,097 (100.00)
합계	1,048	0	0	0	0	0	0	0	0	39	10	1,097

* () : 구성 비중



※ 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기, 전자	15.22	6	철강및금속	5.77
2	KOSDAQ	14.85	7	유통업	4.85
3	서비스업	12.90	8	음식료품	3.87
4	운수장비	10.84	9	금융업	3.39
5	화학	10.30	10	기타	18.01

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	8.47	6	주식	OCI	1.87
2	주식	POSCO	2.68	7	주식	KT	1.74
3	단기상품	콜론(우리은행)	2.21	8	주식	한국가스공사	1.73
4	주식	현대모비스	2.08	9	주식	현대해상	1.69
5	주식	기아차	1.88	10	주식	LG화학	1.68

※ 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	64	93	8.47	대한민국	KRW	전기,전자	
POSCO	108	29	2.68	대한민국	KRW	철강및금속	
현대모비스	89	23	2.08	대한민국	KRW	운수장비	
기아차	430	21	1.88	대한민국	KRW	운수장비	
OCI	161	21	1.87	대한민국	KRW	화학	
KT	620	19	1.74	대한민국	KRW	통신업	
한국가스공사	452	19	1.73	대한민국	KRW	전기가스업	
현대해상	707	18	1.69	대한민국	KRW	보험	
LG화학	79	18	1.68	대한민국	KRW	화학	

※ 투자대상 상위 10개 종목 및 평가금액이 자산총액의 5% 또는 발행주식 총수의 1%를 초과하는 종목을 기재 합니다.

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	우리은행	2015-03-06	24	1.96	2015-03-09	대한민국	KRW

※ 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	
원주영	팀장	42	5	249,989	0	0	2109000987
이병창	팀장	44	23	1,537,480	1	71,412	2103000193
윤하국	선임운용역	33	10	125,120	0	0	2111000114

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	2014.06.09 ~ 현재	원주영

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
신영마라톤통일코리아플러스증권자(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·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.04	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
		합계	1	0.05	0	0.03
	증권거래세	1	0.07	0	0.03	
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)A형	자산운용사	0	0.13	0	0.13	
	판매회사	0	0.17	0	0.17	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.32	0	0.31	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.04	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
		합계	0	0.05	0	0.02
	증권거래세	0	0.07	0	0.03	
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)Cw형	자산운용사	1	0.13	1	0.13	
	판매회사	0	0.00	0	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.14	1	0.14	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.04	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
		합계	0	0.05	0	0.03
	증권거래세	1	0.07	0	0.03	
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)S형	자산운용사	0	0.13	0	0.13	
	판매회사	0	0.07	0	0.07	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.22	0	0.21	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.04	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
		합계	0	0.05	0	0.02
	증권거래세	0	0.07	0	0.03	

주1) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

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, %)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율 ^{주1)}	중개수수료 비율 ^{주2)}	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)	전기	0	0.0007	0	0.2084
	당기	0	0.0007	0	0.1612
종류(Class)별 현황					
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)A형	전기	1.2678	0	1.2678	0.2045
	당기	1.2685	0	1.2685	0.1474
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)Cw형	전기	0.5718	0	0.5718	0.2082
	당기	0.5721	0	0.5721	0.1618
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)S형	전기	0.8705	0	0.8705	0.2113
	당기	0.871	0	0.871	0.1633

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.

※ 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을율

(단위 : 백만원, %)

신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)운용

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
1,301,696	22,269	673,957	13,307	13.89	56.34

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을율 추이

(단위 : %)

신영마라톤증권모F1[주식]

14년06월09일 ~14년09월08일	14년09월09일 ~14년12월08일	14년12월09일 ~15년03월08일
21.15	23.91	20.03

신영장기증권모(주식)

14년06월09일 ~14년09월08일	14년09월09일 ~14년12월08일	14년12월09일 ~15년03월08일
19.93	21.70	8.09

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)의 자산운용회사인 '신영자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관 회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 '삼성증권,외환은행,이트레이드증권,펀드온라인코리아,현대증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 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

'신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)'의 경우, 펀드의 운용규모가 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용시 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한, 법적단서에 의거하여 향후 불가피하게 임의해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제192조 제1항, 동법 시행령 제223조 제3호 및 제4호)

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 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.