



신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서

신영마라톤30 증권투자신탁(채권혼합)

—
운용기간 : 2015. 1.18.~2015. 4.17.

CONTENTS

신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서



자산운용보고서 확인방법 안내

- 신영자산운용 홈페이지(<http://www.syfund.co.kr>) → 펀드정보 → 펀드명 검색 → 자산운용보고서
- 금융투자협회 전자공시 서비스 (<http://dis.kofia.or.kr>) → 펀드공시 → 보고서 선택 → 자산운용보고서 선택 → 펀드명 검색 → 조회
- 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제92조(자산운용보고서)에서 정한 바에 따라 이메일로 자산운용 보고서를 받아 보실 수 있습니다.
- 자산운용보고서는 3개월마다 정기적으로 고객님의게 발송해드리고 있으며, 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용 보고서를 열람하실 수 있습니다.
- 이메일 전환 신청은 가입하신 판매회사에서 변경하실 수 있습니다.
- 이 자산운용보고서는 펀드 전체에 대해 다루고 있습니다. 투자자의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보 변경 처리는 펀드를 가입하신 판매회사의 지점을 통해 문의해주시기 바랍니다.

한눈에 보는 펀드 현황

1. 펀드의 개요

- 기본 정보
- 재산 현황

2. 수익률 현황

- 기간(누적) 수익률
- 손익 현황

3. 자산 현황

- 자산구성 현황
- 투자대상 업종 상위 10
- 투자대상 종목 상위 10
- 각 자산별 보유종목 내역

4. 투자운용인력 현황

- 투자운용인력(펀드매니저)

5. 비용 현황

- 업자별 보수 지급현황
- 총보수 · 비용 비율

6. 투자자산 매매내역

- 매매주식 규모 및 회전율
- 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

< 참고 - 펀드 용어 정리 >

신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)

신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합) 펀드는

자산의 30% 이내에서 저평가된 우량 가치주에 투자하고 나머지 자산은 유동성 자산 및 안정적인 채권에 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 채권혼합형 펀드입니다.

한 눈에 보는 펀드 현황(2015. 4.17. 기준)

수익률 및 펀드 규모

최근 3개월 성과	(비교지수: KOSPI 27.0% + 국고채년 54.0% + CD91 19.0%)	
신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)	비교지수 성과	비교지수 대비
+5.51%	+3.86%	+1.65%pt



펀드 순자산규모	증감률(3개월)
41,244백만원	+8.23%

투자대상 업종 상위 5

순위	업종명	비중 (단위: %)
1	KOSDAQ	21.24
2	전기,전자	13.36
3	서비스업	12.38
4	운수장비	11.69
5	화학	7.24

투자대상 종목 상위 5

순위	구분	종목명	비중 (단위: %)
1	채권	예보기금특별계정채권 2012-4	12.38
2	단기상품	콜론(삼성증권)	7.26
3	단기상품	REPO매수(20150417)	6.53
4	채권	산금12신이 0300-1015-01	6.08
5	채권	산금(지주)14신이 0300-0807-1	4.96

운용 경과 및 운용 계획

운용 경과

신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)펀드의 3개월 수익률은 +5.51%로 비교지수 수익률 +3.86% 대비 +1.55%pt 상회하였습니다. (비교지수 : KOSPI 27.0% + 국고채년 54.0% + CD91 19.0%)

[주식 부문]
 미국의 조기 금리인상에 대한 우려가 잦아든 가운데 중국과 유럽의 경기부양정책이 발표되고 국내 기업의 실적 개선에 대한 기대감으로 주식시장의 강세가 지속되고 있습니다. 동펀드가 시장대비 높은 비중으로 편입한 유통업, 음식료업, 건설업과 꾸준히 비중을 늘린 중소형 가치주 등이 수익률에 긍정적인 영향을 주었습니다. 지난 3개월 동안 주식시장은 코스닥과 중소형주가 대형주 대비 양호한 흐름을 보였으며, 업종별로는 금리인하, 주식 거래대금 상승, 주식시장 강세에 힘입어 증권업종의 주가가 큰 폭으로 상승했으며, 글로벌 경기회복 및 실적 개선 기대감으로 소재업종과 유통, 은행 등 경기민감업종의 주가가 반등하는 모습을 보였습니다. 해당 기간동안 동펀드는 청산가치 대비 저평가된 대형 우량주와 성장가치가 있는 중소형주의 편입을 지속하고 있습니다.

[채권 부문]
 3월 한국은행 금융통화위원회(3월 12일)의 기준금리 25bp 인하로 동펀드의 비교금리인 국고채 1년물은 운용기간 동안 2.10%에서 1.68%까지 하락하였습니다. 동펀드는 주로 유동성이 좋은 통화안정증권, 상대적으로 금리 메리트가 있다고 판단되는 공사채와 특수 은행채를 중심으로 투자하였으며, 보유 자산에 대한 이자수익률 실현에 주력하는 안정적인 운용을 하였습니다. 채권 및 유동자산들의 평균 보유 수익률은 1.72%수준입니다.

* bp(basis point) : 이자율을 계산하는 최소단위. 1bp는 0.01%임. (예) 25bp=0.25%

투자 환경 및 운용 계획

[주식 부문]
 향후 주식시장은 미국의 통화정책 변화와 달러 강세로 인한 신흥국의 금융불안 우려, 글로벌 곳곳의 지정학적 리스크 등 부정적인 요인이 존재합니다. 하지만 중국과 유럽의 경기부양에 대한 정책적 지원이 기대되고, 엔화약세 흐름이 잦아들고 있으며, 저유가, 저금리, 달러강세 효과로 국내 기업들의 실적개선이 기대되고 있어, 투자심리는 점차 회복될 것으로 보입니다. 업종별로는 실적 감소 추세에서 벗어날 것으로 기대되는 경기민감업종, 유통업종과 저평가 상태가 지속되고 있는 금융업종 등의 주가가 견조한 흐름을 보일 것으로 예상됩니다. 또한 저성장국면에서 성장가치에 대한 관심이 집중되며 전 업종 내 이익 증가가 가능한 기업과 성장가치 대비 저평가된 기업, 지배구조상 장기적인 기업가치 상승이 기대되는 지주사에 대한 관심이 집중될 것으로 보입니다. 이에 동펀드는 철저한 리서치를 통해 청산가치 대비 저평가된 기업 중 실적 증가가 가능한 기업들 중심으로 포트폴리오를 압축하고, 장기적인 기업가치 상승이 예상되는 지주사에 대한 비중을 확대하여 수익률 개선을 위해 노력하겠습니다.

[채권 부문]
 동펀드는 유동성이 좋은 통화안정증권, 공사채, 특수 은행채를 중심으로 포트폴리오의 안정성 확보에 집중할 계획입니다. 또한, 2분기 채권시장 변동성 확대에 따른 저가매수 기회 포착 시, 만기 대비 보유 수익률 메리트가 있는 자산을 꾸준히 편입해 포트폴리오의 초과 수익을 추구할 것입니다.

1. 펀드의 개요

기본 정보			
펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)		50023	3등급
신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)C형		AS222	
신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)C형		AR640	
펀드종류	혼합채권형, 추가형, 종류형	최초설정일	2005. 7.18.
운용기간	2015. 1.18. ~ 2015. 4.17.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	신영증권	일반사무관리회사	외환펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	자산의 30% 이내에서 저평가된 우량 가치주에 투자하고 나머지 자산은 유동성 자산 및 안정적인 채권에 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 채권혼합형 펀드입니다.		

재산 현황		(단위: 백만원, 백만좌, %)		
펀드 명칭	항목	전기말 (2015. 1.17.)	당기말 (2015. 4.17.)	증감률
신영마라톤30증권 투자신탁(채권혼합)	자산 총액 (A)	38,189	41,344	8.26
	부채 총액 (B)	80	100	25.34
	순자산총액 (C=A-B)	38,109	41,244	8.23
	발행 수익증권 총 수 (D)	38,665	39,660	2.57
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	985.62	1,039.95	5.51
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영마라톤30증권 투자신탁(채권혼합)C형	기준가격	978.76	1,029.28	5.16
신영마라톤30증권 투자신탁(채권혼합)C형	기준가격	982.95	1,035.81	5.38

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. 수익률 현황

기간(누적) 수익률		(단위: %, %pt)					
구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영마라톤30증권 투자신탁(채권혼합)	5.51	5.75	3.99	4.78	8.89	14.13	24.75
(비교지수 대비 성과)	1.65	1.64	1.13	1.00	1.93	5.54	5.66
종류(Class)별 현황							
신영마라톤30증권 투자신탁(채권혼합)C형	5.16	5.04	2.93	3.35	7.08	12.23	22.67
(비교지수 대비 성과)	1.30	0.93	0.07	-0.43	0.12	3.64	3.59
신영마라톤30증권 투자신탁(채권혼합)C형	5.38	5.47	3.58	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	1.52	1.37	0.72	-	-	-	-
비교지수^{주)}	3.86	4.11	2.86	3.77	6.96	8.58	19.08

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

* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성적을 보장하는 것은 아닙니다.

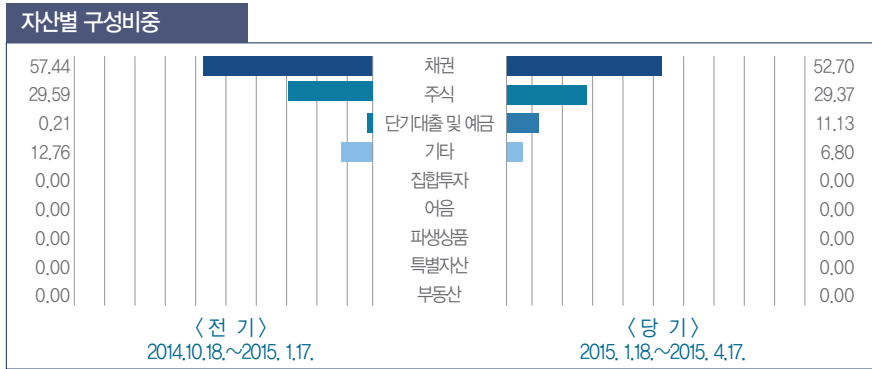
손익 현황		(단위: 백만원)									
구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물자산			
전기	-81	158	4	0	0	0	0	0	1	17	99
당기	1,923	153	0	0	0	0	0	0	7	19	2,103

*전기: 2014.10.18.~2015. 1.17. / 당기: 2015. 1.18.~2015. 4.17.

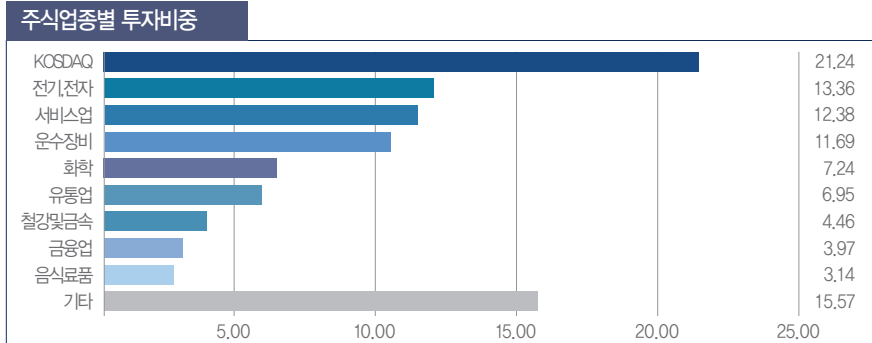
3. 자산 현황

통화별 구분	증권		파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액	
	주식	채권	어음	집합투자		장내	장외				실물자산
KRW (0.00)	12,144 (29.37)	21,788 (52.70)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4,602 (11.13)	2,811 (6.80)	41,344 (100.00)
합계	12,144	21,788	0	0	0	0	0	0	4,602	2,811	41,344

* (): 구성 비중



순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	KOSDAQ	21.24	6	유통업	6.95
2	전기,전자	13.36	7	철강및금속	4.46
3	서비스업	12.38	8	금융업	3.97
4	운수장비	11.69	9	음식료품	3.14
5	화학	7.24	10	기타	15.57



* 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	채권	예보기금특별계정채권 2012-4	12.38	6	채권	국고03250-1506(12-2)	4.90
2	단기상품	클론(삼성증권)	7.26	7	채권	산금(정금)11신이 0400-0603-1	4.88
3	단기상품	REPO매수(20150417)	6.53	8	채권	경남은행 18-0601A-17	4.86
4	채권	산금12신이 0300-1015-01	6.08	9	채권	통안0252-1507-01	4.85
5	채권	산금(지주)14신이 0300-0807-1	4.96	10	단기상품	CD(우리은행 0224-0526)	3.86

* 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.

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
예보기금특별계정채권 2012-4	5,000	5,117	대한민국	KRW	2012.3.28.	2016.3.28.		AAA	12.38
산금12신이 0300-1015-01	2,500	2,516	대한민국	KRW	2012.10.15.	2015.10.15.		AAA	6.08
산금(지주)14신이 0300-0807-1	2,000	2,052	대한민국	KRW	2014.8.7.	2017.8.7.		AAA	4.96
국고 03250-1506(12-2)	2,000	2,028	대한민국	KRW	2012.6.10.	2015.6.10.		N/A	4.90
산금(정금)11신이 0400-0603-1	2,000	2,016	대한민국	KRW	2011.6.3.	2015.6.3.		AAA	4.88
경남은행 18-0601A-17	2,000	2,008	대한민국	KRW	2014.6.17.	2015.6.17.		AA+	4.86
통안 0252-1507-01	2,000	2,005	대한민국	KRW	2014.7.9.	2015.7.9.		N/A	4.85

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

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
CD	우리은행	2015.2.24.	1,600	1.74	2015.5.26.	대한민국	KRW
단기대출	삼성증권	2015.4.17.	3,000	1.78	2015.4.20.	대한민국	KRW

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

종류	평가금액	비고
기타	2,811	

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

4. 투자운용인력 현황

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임 계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허남권 ^{주)}	본부장	53	112	8,113,326	9	1,731,989	2109000131
김창섭	팀장	48	7	160,369	0	0	2109000432
윤하국	운용역	33	10	120,019	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://diskofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

구분	기간	투자운용인력
책임운용역	2005. 7.18. ~ 현재	허남권
주운용역	2009.11.20. ~ 2013. 6.12.	김현정
주운용역	2011. 9. 1. ~ 현재	김창섭
주운용역	2013. 6.13. ~ 현재	윤하국

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

구분	전기		당기		
	2014.10.18.~2015. 1.17. 금액	비율 ^{주)}	2015. 1.18.~2015. 4.17. 금액	비율 ^{주)}	
신영마라톤30 증권투자신탁 (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)}	1	0.00	1	0.00
	매매·중개 수수료	7	0.02	5	0.01
	단순매매, 중개수수료				
	조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.01	1	0.00
	합계	9	0.02	6	0.02
증권거래세	14	0.04	10	0.03	
신영마라톤30 증권투자신탁 (채권혼합) C형	자산운용사	38	0.11	38	0.11
	판매회사	76	0.23	75	0.22
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	2	0.01	2	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	117	0.35	115	0.34
	기타비용 ^{주2)}	1	0.00	1	0.00
	매매·중개 수수료	6	0.02	4	0.01
	단순매매, 중개수수료				
	조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.01	1	0.00
	합계	8	0.02	5	0.02
증권거래세	12	0.04	9	0.03	
신영마라톤30 증권투자신탁 (채권혼합) C형	자산운용사	6	0.11	6	0.11
	판매회사	1	0.01	1	0.01
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	7	0.13	7	0.13
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	1	0.02	1	0.01
	단순매매, 중개수수료				
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.00
	합계	1	0.02	1	0.02
증권거래세	2	0.04	1	0.03	

주) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음 / ※ 발행분담금내역 : 해당사항 없음

신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)

총보수 · 비용 비율		(단위 : 연환산, %)		
		총보수 · 비용 비율(A) ^{주1)}	매매 · 중개수수료비율(B) ^{주2)}	합성 총보수 · 비용비율
신영마라톤30증권 투자신탁(채권혼합)	전기	0.1838	0.1001	0.2839
	당기	0.0108	0.0857	0.0965
종류(Class)별 현황				
신영마라톤30증권 투자신탁(채권혼합)C형	전기	1.393	0.101	1.494
	당기	1.3932	0.0859	1.4791
신영마라톤30증권 투자신탁(채권혼합)C형	전기	0.5455	0.0938	0.6393
	당기	0.544	0.0855	0.6295

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.

※ 전기: 2014.10.18~2015. 1.17. / 당기: 2015. 1.18~2015. 4.17.

6.투자자산 매매내역

매매주식 규모 및 회전율						(단위 : 백만원, %)
매수		매도		매매회전율 ^{주)}		
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산	
121,190	2,334	183,486	3,416	29.41	119.29	

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

최근 3분기 주식매매회전율 추이			(단위 : %)
2014. 7.18.~2014.10.17.	2014.10.18.~2015. 1.17.	2015. 1.18.~2015. 4.17.	
28.19	39.73	29.41	

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만, 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 신영자산운용 / <http://www.syfund.co.kr> / 02 - 6711 - 7500
 금융투자협회 / <http://dis.kofia.or.kr>

펀드용어해설

용어	내용
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 펀드잔존 수익증권 수량으로 나누어 1000을 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 50상을 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 10이상의 찬성으로 의결됩니다. 만약 이 의결에 반대하는수익자는 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 받을 때 월급소득에서 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 후취 판매수수료로 구분합니다.
환매	만기가 되기 전에 맡긴 돈을 되찾아 가는 것을 말합니다. 다만 단위형(폐쇄형) 상품의 경우 일정기간까 지 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.