



신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서

신영마라톤30 증권투자신탁(채권혼합)

—
운용기간 : 2015. 4.18.~2015. 7.17.

CONTENTS

신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서



■ 자산운용보고서 확인방법 안내

- 신영자산운용 홈페이지(<http://www.syfund.co.kr>) → 펀드정보 → 펀드명 검색 → 자산운용보고서
- 금융투자협회 전자공시 서비스 (<http://disc.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 보유 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) 펀드는

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

한 눈에 보는 펀드 현황(2015. 7.17. 기준)

수익률 및 펀드 규모

최근 3개월 성과	(비교지수 : KOSPI 27.0% + 국고채1년 54.0% + CD91 19.0%)	
신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)	비교지수 성과	비교지수 대비
+0.56%	-0.51%	+1.07%pt



펀드 순자산규모	증감률(3개월)
41,951백만원	+1.71%

투자대상 업종 상위 5

(단위 : %)

순위	업종명	비중
1	서비스업	14.50
2	KOSDAQ	13.54
3	전기,전자	11.63
4	화학	10.84
5	운수장비	7.84

투자대상 종목 상위 5

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중
1	채권	국고05250-1509(05-4)	12.05
2	채권	통안0207-1612-02	9.49
3	단기상품	콜론(삼성증권)	9.41
4	채권	통안0246-1608-02	8.35
5	채권	우리은행30-2	7.14

운용 경과 및 운용 계획

운용 경과

신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)펀드의 3개월 수익률은 +0.56%로 비교지수 수익률 -0.51%를 1.07%pt 상회하였습니다. (비교지수 : KOSPI 27.0% + 국고채1년 54.0% + CD91 19.0%)

[주식 부문]

동펀드가 시장 대비 높은 비중으로 편입하였던 코스닥, 유통, 서비스, 음식료 업종과, 꾸준히 비중을 늘려왔던 중소형 가치주의 상승이 수익률에 긍정적으로 기여하였습니다.

최근 주식 시장은 그리스 디폴트* 우려로 외국인 수급이 악화되며 조정을 받았습니다. 업종별로는 신약 개발로 인해 성장 동력 부각되었던 의약품 업종의 주가 흐름이 양호했습니다. 또한 올해 실적 개선이 기대되는 보험, 화학 업종이 긍정적인 흐름을 보였습니다. 규모별로는 코스닥과 중소형주가 대형주 대비 양호한 흐름을 보였습니다.

동펀드는 저평가된 업종 대표주와 향후 2~3년 사이에 기업 가치 상승이 기대되는 종목들의 비중을 확대하고 있으며, 성장 가치가 있는 중소형주의 편입을 지속하고 있습니다.

[채권 부문]

4월 중순 이후 금리는 한국은행 예상치에 부합하는 1분기 GDP 발표, MBS(주택저당증권) 미매각 여파 속 위험자산 선호, 주식시장 강세 등으로 상승하였습니다. 하지만 5월 중순 KD(한국개발연구원)의 국내 경제성장률 하향 조정, 정책담당자들의 완화적 통화정책 발언, 부진한 국내 지표 발표 등 추가 금리인하 기대감으로 금리는 하락전환세를 보였습니다. 이후 6월 한국은행 금융통화위원회에서 기준금리를 25bp** 인하했지만 오히려 시장금리는 그리스 이슈, 미국 연방준비제도이사회*** 의장의 연내 금리 인상 시사발언, 추가경정예산**** 이슈 등으로 변동성이 확대된 상승세를 이어가고 있습니다.

금리가 상승전환을 보였던 4월 하순부터 포트폴리오의 만기를 비교지수 수준까지 단계적으로 확대하였습니다. 또한, 장단기 금리차의 전망에 따른 교체매매 전략으로 펀드 수익률에 긍정적인 기여를 하기 위해 노력하였습니다. 채권 및 유동자산들의 평균 보유수익률은 1.57%수준입니다.

*디폴트(default) : 공채나 사채, 은행용자 등에 대한 이자 지불이나 원리금 상환이 불가능해진 상태입니다.

**bp(base point) : 이자율을 계산할 때 사용하는 최소의 단위입니다. (1% = 100bp, 1bp = 0.01%)

***미국 연방준비제도이사회 : 미국의 중앙은행으로서 통화, 은행에 대해 감독,규제하는 기관입니다.

****추가경정예산 : 용도가 정해진 국가의 예산이 이미 실행 단계에 들어간 후에 부득이하게 필요한 경비가 추가로 발생했을 때 집행하는 예산입니다.

투자 환경 및 운용 계획

[주식 부문]

향후 주식 시장에 긍정적으로 작용할 수 있는 요인으로는, 1) 세계 주요 국가의 금리 급반등 진정, 2) 2분기 실적 발표 이후 국내 기업의 이익 개선에 대한 기대 등이 있습니다. 반면 부정적인 요인으로는, 1) 사상 최고치에 근접한 미국 증시의 밸류에이션 부담, 2) 미국의 기준 금리 인상으로 인한 통화확장정책의 변화와 불확실성에 대한 우려로 위축된 투자 심리 등이 있습니다. 기업 실적 측면에서는 엔화 약세로 자동차, 기계, 조선, 소재 등 업종의 수출 경쟁이 악화되면서 실적 전망치가 하향될 것으로 예상합니다. 또한 연초 이후 좋은 흐름을 보인 중소형주도 상하한가 폭 확대가 시행되면서 업종별, 규모별로도 변동성이 확대될 것으로 예상합니다.

따라서 상대적으로 주가 상승률이 높았던 코스닥 및 중소형주, 성장주의 옥석가리기를 진행할 예정입니다. 1분기 실적 개선으로 양호한 주가 흐름을 보인 대형주의 경우, 장기적 관점에서 매출 증가, 경쟁력 유지가 가능한지 재검토하여 압축하고자 합니다. 또한 장기적으로 기업 가치 상승이 예상되는 지주사에 대한 비중은 지속적으로 확대할 계획입니다.

[채권 부문]

6월 미국 연방공개시장위원회(FOMC)*에서의 연내 금리인상에 대한 논의로 금리인상 경계감이 지속적으로 작용할 것으로 예상합니다. 다만, 대내적으로 수출과 생산 지표의 동반 부진, 메르스로 인한 소비심리 위축, 대외적으로 그리스 이슈, 중국 인민은행의 금리인하 등으로 금리 하락세 유지도 배제할 수는 없는 상황입니다. 다음 분기는 불안정한 시장심리, 글로벌 성장 둔화 우려, 방향성이 엇갈리는 각국의 통화정책 등으로 변동성이 확대될 것으로 예상합니다.

향후 유동성 관리를 위한 국고채, 통화안정증권과 채권보유이익을 위한 여신전문채권, 회사채를 중심으로 투자하는 현재 포트폴리오 구성 수준을 유지할 것입니다. 또한, 금리상승 시 메리트가 있다고 판단되는 만기의 채권을 저가매수하는 한편, 정책 담당자들의 돌출 발언에 따른 금리 상승 리스크를 관리하기 위해 노력할 것입니다.

*미국 연방공개시장위원회 (Federal Open Market Committee) : 연방준비제도이사회 산하에 있는 단체로, 통화·금리정책을 결정하는 기구입니다.

1. 펀드의 개요

기본 정보			
펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)		50023	3등급
신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)C형		AR640	
펀드종류	혼합채권형, 추가형, 종류형	최초설정일	2005. 7.18.
운용기간	2015. 4.18. ~ 2015. 7.17.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	신영증권	일반사무관리회사	외환펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	자산의 30% 이내에서 저평가된 가치주에 투자하고 나머지 자산은 유동성 자산 및 안정적인 채권에 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 채권혼합형 펀드입니다.		

재산 현황		(단위 : 백만원, 백만좌, %, %p)		
펀드 명칭	항목	전기말 (2015. 4.17.)	당기말 (2015. 7.17.)	증감률
신영마라톤30증권투자신탁 (채권혼합)	자산 총액 (A)	41,344	42,498	2.79
	부채 총액 (B)	100	548	445.65
	순자산총액 (C=A-B)	41,244	41,951	1.71
	발행 수익증권 총 수 (D)	39,660	40,115	1.15
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,039.95	1,045.76	0.56
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영마라톤30증권투자신탁 (채권혼합)C형	기준가격	1,029.28	1,031.49	0.21

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	분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁 고수 ^{주)}	기준가격(원)	분배금 지급전 분배금 지급후	비고
신영마라톤30증권 투자신탁(채권혼합)	2015. 7.20.	1,836	40,115	1,045.76	1,000.00	
신영마라톤30증권 투자신탁(채권혼합)C형	2015. 7.20.	1,277	41,819	1,031.49	1,000.00	

주) 분배후수탁고는 재투자 1274 백만좌 포함입니다.

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)	0.56	6.10	6.34	4.58	9.74	16.92	23.37
(비교지수 대비 성과)	1.07	2.77	2.76	2.24	3.35	7.12	5.65
종류(Class)별 현황							
신영마라톤30증권 투자신탁(채권혼합)C형	0.21	5.39	5.26	3.15	7.54	14.58	20.91
(비교지수 대비 성과)	0.72	2.06	1.68	0.81	1.15	4.78	3.19
비교지수 ^{주)}	-0.51	3.33	3.58	2.34	6.39	9.80	17.72

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

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

손익 현황		(단위: 백만원)										
구분	증권		파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	손익합계		
	주식	채권	어음	집합투자		장내	장외				실물자산	기타
전기	1,923	153	0	0	0	0	0	0	7	19	2,103	
당기	127	93	0	0	0	0	0	0	14	27	261	

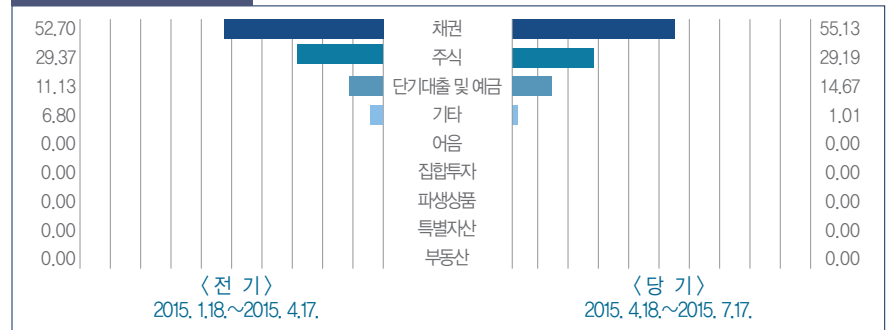
※ 전기: 2015. 1.18.~2015. 4.17. / 당기: 2015. 4.18.~2015. 7.17.

3. 자산 현황

자산구성 현황		(단위: 백만원, %)										
통화별 구분	증권		파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액		
	주식	채권	어음	집합투자		장내	장외				실물자산	기타
KRW	12,407	23,430	0	0	0	0	0	0	0	6,233	429	42,498
(0.00)	(29.19)	(55.13)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(14.67)	(1.01)	(100.00)
합계	12,407	23,430	0	0	0	0	0	0	6,233	429	42,498	

* () : 구성 비중

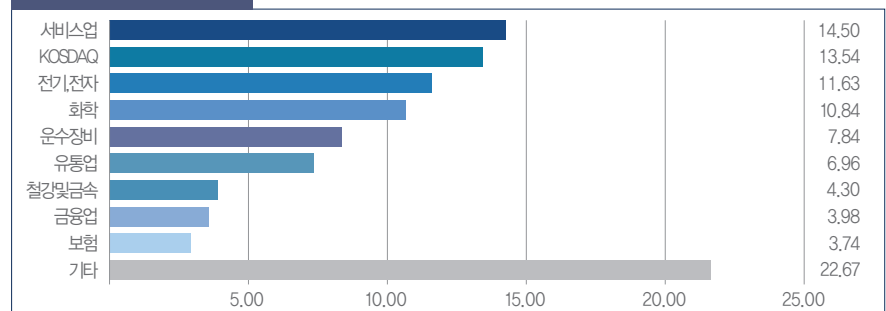
자산별 구성비중



투자대상 업종 상위 10

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	서비스업	14.50	6	유통업	6.96
2	KOSDAQ	13.54	7	철강및금속	4.30
3	전기,전자	11.63	8	금융업	3.98
4	화학	10.84	9	보험	3.74
5	운수장비	7.84	10	기타	22.67

주식업종별 투자비중



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	채권	국고05250-1509(05-4)	12.05	6	채권	산금12신이0300-1015-01	5.90
2	채권	통안0207-1612-02	9.49	7	단기상품	콜론(대우증권)	5.18
3	단기상품	콜론(삼성증권)	9.41	8	채권	산금(지주)14신이0300-0807-1	4.81
4	채권	통안0246-1608-02	8.35	9	채권	국고04000-1509(10-5)	3.59
5	채권	우리은행30-2	7.14	10	주식	삼성전자	2.52

※ 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 보유 내역 -

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

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	821	1,071	2.52	대한민국	KRW	전기,전자	

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고05250-1509(05-4)	5,000	5,120	대한민국	KRW	2005. 9. 1.	2015. 9. 1.		N/A	12.05
통안0207-1612-02	4,000	4,033	대한민국	KRW	2014.12. 2.	2016.12. 2.		N/A	9.49
통안0246-1608-02	3,500	3,549	대한민국	KRW	2014. 8. 2.	2016. 8. 2.		N/A	8.35
우리은행30-2	3,000	3,035	대한민국	KRW	2010. 8. 3.	2015. 8. 3.		AAA	7.14
산금12신이0300-1015-01	2,500	2,509	대한민국	KRW	2012. 1.15.	2015. 1.15.		AAA	5.90
산금(지주)14신이0300-0807-1	2,000	2,046	대한민국	KRW	2014. 8. 7.	2017. 8. 7.		AAA	4.81
국고04000-1509(10-5)	1,500	1,527	대한민국	KRW	2010. 9. 1.	2015. 9. 1.		N/A	3.59

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
콜론	삼성증권	2015. 7.17.	4,000	1.53	2015. 7. 2.	대한민국	KRW
콜론	대우증권	2015. 7.17.	2,200	1.53	2015. 7. 2.	대한민국	KRW

4. 투자운용인력 현황

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임 계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허남권 ^{주)}	부문장	53	114	8,085,702	9	1,392,851	2109000131
김창섭	본부장	48	7	194,530	0	0	2109000432
윤하국	선임운용역	33	10	114,908	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 작성 기준일이 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 2015. 1.18~2015. 4.17.		당기 2015. 4.18~2015. 7.17.		
	금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
신영 마라톤30증권 투자신탁 (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	5	0.01	8	0.02
	단순매매, 중개수수료	1	0.00	2	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	4	0.01	6	0.02
	합계	6	0.02	10	0.02
증권거래세	10	0.03	12	0.03	
신영 마라톤30증권 투자신탁 (채권혼합) C형	자산운용사	38	0.11	39	0.10
	판매회사	75	0.22	78	0.19
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	2	0.01	2	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	115	0.34	119	0.30
	기타비용 ^{주2)}	1	0.00	1	0.00
	매매·중개 수수료	4	0.01	7	0.02
	단순매매, 중개수수료	1	0.00	2	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	3	0.01	5	0.02
	합계	5	0.02	9	0.02
증권거래세	9	0.03	11	0.03	

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 / ※ 발행보담금내역 : 해당사항 없음

구분	총보수·비용비율 ^{주1)}		매매·중개수수료 비율 ^{주2)}		합계(A+B)
	전기	당기	전기	당기	
신영마라톤30증권투자신탁 (채권혼합)	전기	0.0108	0.0857		0.0965
	당기	0.0069	0.0841		0.0910
종류(Class)별 현황					
신영마라톤30증권투자신탁 (채권혼합)C형	전기	1.3932	0.0859		1.4791
	당기	1.3367	0.0842		1.4209

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 잔액(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.

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

※ 전기 : 2015. 1.18~2015. 4.17. / 당기 : 2015. 4.18~2015. 7.17.

6. 투자자산 매매내역

매수	매도		매매회전율 ^{주)}	
	수량	금액	수량	금액
369,517	6,746	444,583	6,735	50.21
				201.38

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

2014.10.18. ~ 2015. 1.17.	2015. 1.18. ~ 2015. 4.17.	2015. 4.18. ~ 2015. 7.17.
39.73	29.41	50.21

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 운용되며 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.
모지형펀드	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. 보수는 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
수익자총회	수익증권 총수의 100분의 50 이상을 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 2 이상과 수익증권 총수의 3분의 10 이상의 찬성으로 의결됩니다. 만약 이 의결에 반대하는수익자는 총회가 개최되기전에 서면으로 반대의를사를 통지하고 20일 이내에 수익증권의 매수를 청구할 수 있습니다.
수익증권	펀드(투자신탁)에 투자한 투자자들에게 출자비용에 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 10일에 일괄적으로 국가에 납부하기 때문)입니다.
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.