



신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서

신영마라톤증권투자신탁 K-1호(주식)

—
운용기간 : 2016. 7.27.~2016.10.26.

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

- 최근 3개월 성과
- 운용 경과
- 투자 환경 및 운용 계획

1. 펀드의 개요

- 기본 정보
- 펀드 구성
- 재산 현황

2. 수익률 현황

- 기간(누적) 수익률
- 손익 현황

3. 자산 현황

- 자산구성 현황
- 자산별 구성비중
- 투자대상 업종 상위 10
- 주식업종별 투자비중
- 투자대상 내역 상위 10
- 각 자산별 보유 내역

4. 투자운용인력 현황

- 투자운용인력(펀드매니저)
- 투자운용인력 변경내역

5. 비용 현황

- 업자별 보수 지급현황
- 총보수 · 비용 비율

6. 투자자산 매매내역

- 매매주식 규모 및 회전율
- 최근 3분기 주식 매매회전율 추이
- 공지사항

7. 고유자산 투자에 관한 사항

〈 참고 - 펀드용어해설 〉

신영마라톤증권투자신탁K-1호(주식) 펀드는

저평가된 가치주에 주로 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 주식형 펀드입니다.

한 눈에 보는 펀드 현황(2016.10.26. 기준)

수익률 및 펀드 규모

최근 3개월 성과	(비교지수 : KOSPI 90.0% + CD91 10.0%)	
신영마라톤증권투자신탁K-1호(주식)	비교지수 성과	비교지수 대비
+0.58%	-0.55%	+1.13%pt

최근 5년 성과



최근 3년 성과



최근 1년 성과



펀드 순자산규모	증감률(3개월)
33,305백만원	-6.60 %

투자대상 업종 상위 5 [주식 기준]

(단위 : %)

순위	업종명	비중
1	전기전자	21.18
2	서비스업	18.08
3	화학	10.53
4	운수장비	9.73
5	KOSDAQ	7.05

투자대상 종목 상위 5

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	15.10
2	주식	LG	3.07
3	주식	POSCO	2.88
4	주식	하나금융지주	2.86
5	주식	GS	2.75

운용 경과 및 운용 계획

운용 경과

신영마라톤증권투자신탁K-1호(주식)펀드의 3개월 수익률은 +0.58%로 비교지수 수익률 -0.55%를 1.13%pt 상회하였습니다. (비교지수 : KOSPI 90.0% + CD91 10.0%)

KOSPI는 해당기간 1.23% 상승하였습니다. 해당기간 초반 국내 기업의 양호한 2분기 실적 발표로 주식 시장은 상승세를 보였으나 9월 유럽의 추가부양책에 대한 실망, 북핵우려, 삼성전자 갤럭시 노트7 사태 등이 악재로 작용하여 상승폭을 일부 반납하는 모습을 보였습니다. 해당기간 은행, 보험 등 금융 업종 및 조선, IT 업종 종목이 상승세를 보였으며 유틸리티, 제약 업종 종목은 하락세를 나타냈습니다. 또한 시가총액 대형주가 상승세를 이어갔으며, 중소형주는 상대적으로 부진한 수익률을 나타냈습니다. 동펀드에서는 IT, 금융, 기계 업종 비중을 확대하였습니다.

투자 환경 및 운용 계획

국내 증시는 7, 8월 외국인의 대규모 순매수에 힘입어 높은 상승세를 보였으나 9, 10월 대외 불확실성 및 투자심리를 악화시키는 특정 업종, 특정 기업의 이슈들로 인해 조정 양상을 보이고 있습니다. 미국의 금리 인상이 12월로 예상되는 가운데 11월 주식시장에 영향을 줄 수 있는 대외 변수는 정치 이슈, 중국 발 규제외 확산, 석유수출기구(OPEC) 정례회의 등이 있으며, 대내적으로는 정치 현안의 진행 방향과 확산 여부가 업종별, 기업별 변동성을 결정할 것으로 예상됩니다. 3분기 일회성 요인을 제외하고 보면 국내 기업의 실적은 여전히 회복세에 있다고 판단되며, 하방을 다지고 있는 상품 가격, 글로벌 통화정책 한계에 따른 재정정책 확대 가능성, 저금리환경 지속에 따른 주식시장의 배당 매력 확대는 하반기 이후 국내 증시의 상승 가능성을 예상하는 근거입니다.

대내외 불확실성으로 11월 시장의 변동성은 높아질 수 있으나 경기가 회복되고 있는 국면에서 정치 이슈로 인한 시장의 조정은 매수 기회로 판단하고 있습니다.

업종별로는 단기적으로 장기금리 상승 여파로 타인자본비용이 높은 일부 자본재 업종 종목에 대한 우려가 있을 수 있겠으나 수주산업 공시기준 강화 정책에 따라 장부가치에 대한 신뢰도가 높아진 이들 업종에 대해서는 여전히 긍정적 관점을 유지하며, 상품가격 안정에 따른 저평가 해소가 기대되는 소재 업종, 연말로 갈수록 배당 매력력이 높아질 배당주 등도 매수 관점에서 접근하고 있습니다.

1. 펀드의 개요

기본 정보				
펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	
신영마라톤증권투자신탁K-1호(주식)		58789	3등급(다소높은위험)	
신영마라톤증권투자신탁K-1호(주식)A형		94070		
신영마라톤증권투자신탁K-1호(주식)Ae형		BG310		
신영마라톤증권투자신탁K-1호(주식)Ce형		BG311		
신영마라톤증권투자신탁K-1호(주식)C형		58790		
펀드종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2006. 7.27.	
운용기간	2016. 7.27. ~ 2016.10.26.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음	
자산운용회사	신영자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행	
판매회사	국민은행	일반사무관리회사	하나펀드서비스	
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률			
상품의 특징	저평가된 가치주에 주로 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 주식형 펀드입니다.			

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.

재산 현황		(단위 : 백만원, 백만좌, %, %pt)		
펀드 명칭	항목	전기말 (2016. 7.26.)	당기말 (2016.10.26.)	증감률
신영마라톤증권투자신탁 K-1호(주식)	자산 총액 (A)	35,712	33,389	-6.51
	부채 총액 (B)	55	83	52.74
	순자산총액 (C=A-B)	35,657	33,305	-6.60
	발행 수익증권 총 수 (D)	35,733	33,184	-7.14
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	997.86	1,003.66	0.58
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영마라톤증권투자신탁 K-1호(주식)A형	기준가격	987.59	990.72	0.32
신영마라톤증권투자신탁 K-1호(주식)Ae형	기준가격	0.00	994.34	-0.57
신영마라톤증권투자신탁 K-1호(주식)Ce형	기준가격	0.00	993.90	-0.61
신영마라톤증권투자신탁 K-1호(주식)C형	기준가격	983.01	985.05	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.

2. 수익률 현황

기간(누적) 수익률		(단위: % , %pt)					
구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영마라톤증권투자신탁 K-1(주식)	0.58	-1.71	8.08	0.87	10.14	9.04	26.73
(비교지수 대비 성과)	1.13	-1.56	1.11	2.15	5.54	9.17	19.35
종류(Class)별 현황							
신영마라톤증권투자신탁 K-1(주식)A형	0.31	-2.22	7.25	-0.16	7.92	5.75	20.39
(비교지수 대비 성과)	0.86	-2.07	0.28	1.12	3.32	5.88	13.01
신영마라톤증권투자신탁 K-1(주식)Ae형	-	-	-	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
신영마라톤증권투자신탁 K-1(주식)Ce형	-	-	-	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
신영마라톤증권투자신탁 K-1(주식)C형	0.20	-2.43	6.91	-0.60	6.97	4.34	17.74
(비교지수 대비 성과)	0.75	-2.28	-0.06	0.68	2.37	4.47	10.36
CDSC 적용펀드 통합 수익률							
신영마라톤증권투자신탁 K-1(주식)C 통합	0.31	-2.22	7.25	-0.16	7.92	5.74	20.39
(비교지수 대비 성과)	0.86	-2.07	0.28	1.12	3.32	5.87	13.01
비교지수 ^{주)}	-0.55	-0.15	6.97	-1.28	4.60	-0.13	7.38

주) 비교지수 : KOSPI 90.0% + CD91 10.0%

※ 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			
전기	-834	0	0	0	0	0	0	0	2	0	-832
당기	221	0	0	0	0	0	0	0	2	0	222

※ 전기: 2016. 4.27.~2016. 7.26. / 당기: 2016. 7.27.~2016.10.26.

3. 자산 현황

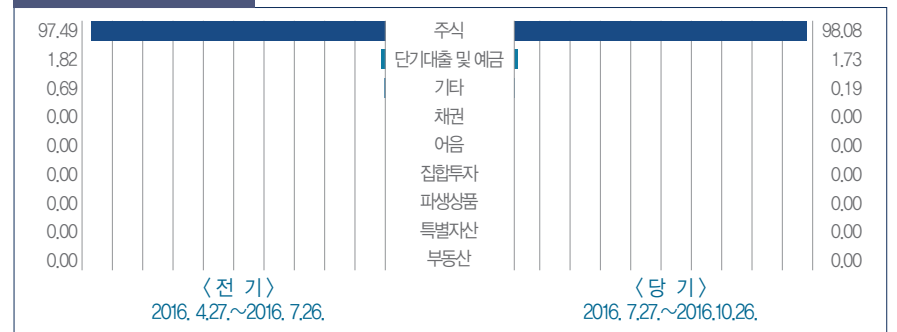
자산구성 현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물자산			
KRW (0.00)	32,747 (98.08)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	579 (1.730)	63 (0.19)	33,389 (100.00)
합계	32,747	0	0	0	0	0	0	0	579	63	33,389

* () : 구성 비중

자산별 구성비중



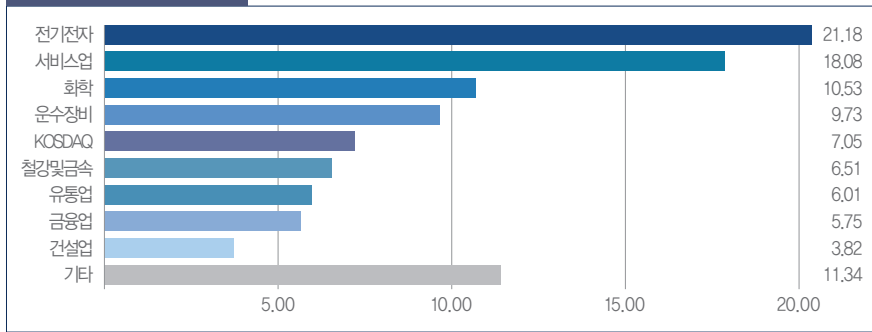
투자대상 업종 상위 10

(단위: %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	21.18	6	철강및금속	6.51
2	서비스업	18.08	7	유통업	6.01
3	화학	10.53	8	금융업	5.75
4	운수장비	9.73	9	건설업	3.82
5	KOSDAQ	7.05	10	기타	11.34

신영마라톤증권투자신탁K-1호(주식)

주식업종별 투자비중



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

투자대상 종목 상위 10

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	15.10	6	주식	KB금융	2.60
2	주식	LG	3.07	7	주식	현대모비스	2.30
3	주식	POSCO	2.88	8	주식	KT	2.18
4	주식	하나금융지주	2.86	9	주식	C제일제당 우	2.01
5	주식	GS	2.75	10	주식	삼성물산우B	1.96

※ 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 평균금액이 자산총액의 5% 또는 발행주식 총수의 1%를 초과하는 종목을 기재합니다.

주식	종목명	보유수량	평균금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
	삼성전자	3,217	5,040	15.10	대한민국	KRW	전기전자	
	LG	16,496	1,024	3.07	대한민국	KRW	서비스업	
	POSCO	3,882	963	2.88	대한민국	KRW	철강및금속	
	하나금융지주	29,709	955	2.86	대한민국	KRW	금융업	
	GS	17,857	918	2.75	대한민국	KRW	서비스업	
	KB금융	20,197	867	2.60	대한민국	KRW	금융업	
	현대모비스	2,957	767	2.30	대한민국	KRW	운수장비	
	KT	22,756	729	2.18	대한민국	KRW	통신업	
	C제일제당 우	3,701	670	2.01	대한민국	KRW	음식료품	
	삼성물산우B	5,897	655	1.96	대한민국	KRW	유통업	

4. 투자운용인력 현황

투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 백만원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임 계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허남권 ^주	부문장	54	99	7,752,782	6	1,410,909	2109000131
최민아	선임운용역	29	5	40,465	0	0	2112000105

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.

투자운용인력 변경내역

구분	기간	투자운용인력
책임운용역	2007. 3. 5. ~ 현재	허남권
부책임운용역	2011. 4. 29. ~ 2015. 2. 12.	김용설
부책임운용역	2015. 2. 13. ~ 2015. 6. 24.	이병창
부책임운용역	2015. 2. 13. ~ 현재	최민아
부책임운용역	2011. 9. 1. ~ 2016. 1. 10.	김창섭
부책임운용역	2016. 1. 11. ~ 현재	심창훈

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기	
	2016. 4. 27. ~ 2016. 7. 26. 금액	2016. 7. 26. 비율 ^{주1)}	2016. 7. 27. ~ 2016. 10. 26. 금액	2016. 10. 26. 비율 ^{주1)}
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	11	0.03	7	0.02
조사분석업무 등 서비스 수수료	4	0.01	3	0.01
합계	15	0.04	10	0.03
증권거래세	28	0.08	19	0.05

신영마라톤증권투자신탁K-1호(주식)

업자별 보수 지급현황		(단위 : 백만원, %)				
구분		전기		당기		
		2016. 4.27.~2016. 7.26. 금액	비율 ^{주1)}	2016. 7.27.~2016.10.26. 금액	비율 ^{주1)}	
신영마라톤증권 투자신탁K-1호 (주식)A형	자산운용사	4	0.11	4	0.12	
	판매회사	5	0.14	5	0.14	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	9	0.26	9	0.26	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매,중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1	0.03	1	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
		합계	1	0.04	1	0.03
		증권거래세	3	0.08	2	0.05
신영마라톤증권 투자신탁K-1호 (주식)Ae형	자산운용사	0	0.00	0	0.07	
	판매회사	0	0.00	0	0.04	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.00	0	0.12	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매,중개 수수료	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	0.03
신영마라톤증권 투자신탁K-1호 (주식)Ce형	자산운용사	0	0.00	0	0.07	
	판매회사	0	0.00	0	0.08	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.00	0	0.15	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매,중개 수수료	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	0.03
신영마라톤증권 투자신탁K-1호 (주식)C형	자산운용사	36	0.11	36	0.12	
	판매회사	79	0.25	77	0.25	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	2	0.01	2	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	118	0.37	115	0.38	
	기타비용 ^{주2)}	1	0.00	1	0.00	
	매매,중개 수수료	단순매매, 중개수수료	10	0.03	6	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	4	0.01	2	0.01
		합계	13	0.04	9	0.03
		증권거래세	26	0.08	17	0.05

주1) 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음 / ※ 발행보담금내역 : 해당사항 없음

총보수 · 비용 비율		(단위 : 연환산, %)		
		총보수 · 비용	매매 · 중개수수료	합계(A+B)
		비율(A) ^{주1)}	비율(B) ^{주2)}	
신영마라톤증권 투자신탁K-1호 (주식)	전기	0.0045	0.1621	0.1666
	당기	0.0046	0.1378	0.1424
종류(Class)별 현황				
신영마라톤증권 투자신탁K-1호 (주식)A형	전기	1.0599	0.1625	1.2224
	당기	1.0600	0.1382	1.1982
신영마라톤증권 투자신탁K-1호 (주식)C형	전기	0.0000	0.0000	0.0000
	당기	0.7604	0.1182	0.8786
신영마라톤증권 투자신탁K-1호 (주식)C형	전기	0.0000	0.0000	0.0000
	당기	0.9899	0.1088	1.0987
신영마라톤증권 투자신탁K-1호 (주식)C형	전기	1.5012	0.1624	1.6636
	당기	1.5012	0.1380	1.6392

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.

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

※ 전기 : 2016. 4.27.~2016. 7.26. / 당기 : 2016. 7.27.~2016.10.26.

6. 투자자산 매매내역

매매주식 규모 및 회전을 (단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
837,098	26,277	757,827	21,290	14.25	56.54

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

최근 3분기 주식 매매회전율 추이 (단위 : %)

2016. 1.27. ~ 2016. 4.26.	2016. 4.27. ~ 2016. 7.26.	2016. 7.27. ~ 2016.10.26.
16.43	18.66	14.25

7. 고유자산 투자에 관한 사항

(단위 : 백만원, %)

펀드 명칭	투자금액	투자 후 수익률
신영마라톤증권투자신탁K-1호 (주식)	9,500	-2.49

공시사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영마라톤증권투자신탁K-1호(주식)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 운용되며로 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 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 50 이상을 보유한 수익자가 소집을 요청하는 경우 1개월 이내에 자산운용회사가 소집하는 것이 원칙입니다. 총 수익증권 수의 과반수를 보유한 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 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 후취 판매수수료로 구분합니다.
환매	만기가 되기 전에 말긴 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.