

신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)

▶ 운용기간 : 2017. 6. 9. ~ 2017. 9. 8.



목 차

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

<공지사항>

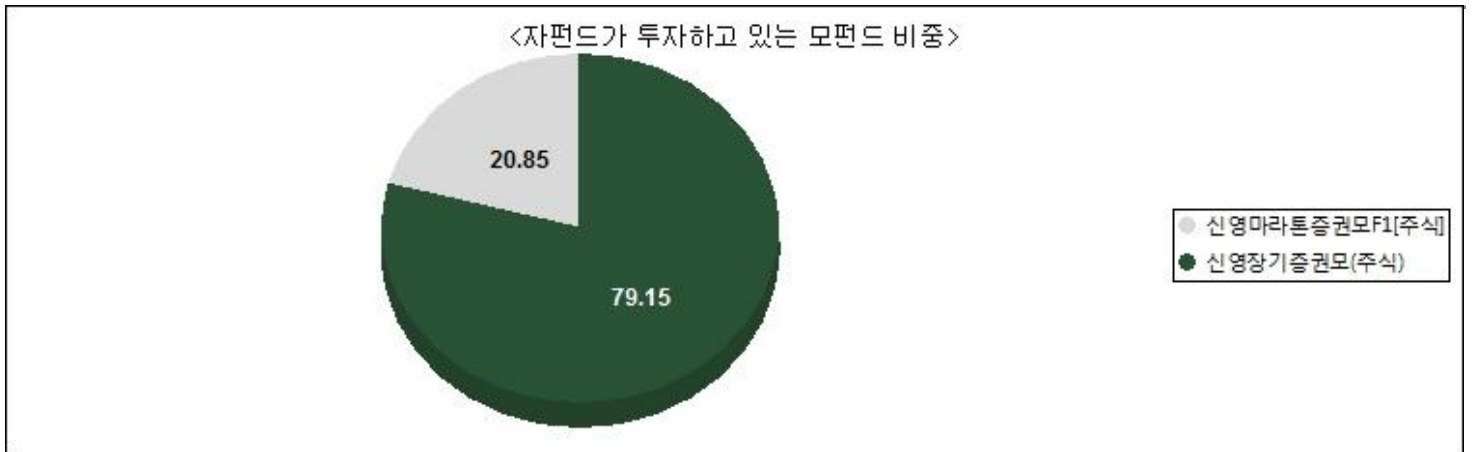
<참고-펀드 용어 정리>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)운용, 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)A형, 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)Ce형, 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)Cw형, 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)S형		AS730, AS731, AS738, AS743, AT008	3등급(다소높은위험)
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2014. 6. 9.
운용기간	2017. 6. 9. ~ 2017. 9. 8.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	펀드온라인코리아, KEB하나은행 외 5개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	통일 전후 수혜가 기대되는 저평가 우량 가치주에 주로 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 주식형 펀드입니다.		

▶ 펀드구성



※ 자펀드가 투자 중인 모펀드 비중 및 구조를 보여줍니다.

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

▶ 자산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)운용	자산 총액(A)	495	681	37.75
	부채총액(B)	0	0	0.00
	순자산총액(C=A-B)	495	681	37.70
	발행 수익증권 총 수(D)	411	580	41.23
	기준가격 ^{주)} (E=C/Dx1000)	1,204.02	1,173.94	-1.11
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)A형	기준가격	1,186.30	1,182.65	-0.13
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)Ce형	기준가격	1,143.03	1,127.60	-1.35
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)Cw형	기준가격	1,256.10	1,183.65	-1.26
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)S형	기준가격	1,191.41	1,169.23	-1.32

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. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)의 해당기간 수익률은 -1.11%로 비교지수 -0.71%를 0.40%pt 하회하였습니다. (비교지수KOSPI90.0%+CD91 10.0%)

7월까지 8개월 연속 상승을 이어가던 KOSPI는 상승 피로감과 더불어 한반도의 북핵위기가 심화되면서 이 기간동안 약세를 보였습니다. 반면 글로벌 주식시장은 미국 증시의 점진적인 상승세 지속과 그동안 긴축적인 정책으로 상대적으로 소외되었던 중국 증시의 상승으로 좋은 흐름을 이어가고 있습니다. 다만 미국 증시와 코스피 모두 IT 섹터만 상승하는 쏠림현상이 나타나고 있어 주식시장의 전반적인 밸류에이션과 산업간 불균형에 대한 논란은 커지고 있는 상황입니다. 유럽 경기가 회복세를 보이고 중국의 경기도 나쁘지 않은 모습을 보여주면서 글로벌 경기 흐름은 견조한 모습을 보이고 있으며, 이와 같은 환경에서 달러화는 유로와 위안화에 대해 지속적으로 약세를 보이고 있습니다. 달러 약세에 따라 원화는 한반도 위기에도 불구하고 1,100원대 초중반에서 안정된 모습을 보이고 있습니다.

해당 기간 외국인은 2조원 넘게 순매도하며 차익실현과 위험관리에 나선 모습을 보였습니다. KOSPI 섹터별로는 지속적으로 실적이 양호한 반도체와 IT, 은행 업종의 상승폭이 컸습니다. 또한 유가 상승과 미국 허리케인 영향 등으로 3분기 호실적이 기대되는 정유업종, 원자재 가격 상승의 수혜를 받는 철강과 비철 금속 업종의 수익률도 좋았습니다. 한편 판매부진으로 어려움을 겪고 있는 자동차, 2분기 실적이 부진한 와중에 비우호적인 정책 환경이 이어지는 내수, 소비재 업종은 하락세를 기록했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

9월 FOMC 회의에서 연내 추가적인 금리 인상이 있을 것이라는 언급이 시장의 예상보다 매파적인 것으로 받아들여지면서 주식시장을 비롯한 위험자산에 대한 기대는 다소 주춤한 상태에 있습니다. 여전히 투자와 소비, 기업이익은 견조한 반면 물가와 금리는 크게 오르지 않는, 주식시장에서는 가장 선호되는 매크로 지표들이 나타나고 있습니다. 다만, 주식시장의 지속적인 상승에 대한 피로감도 높은 상태이기 때문에 향후 선진국 통화정책에 대한 불확실성이 계속적인 리스크 요인으로 작용할 수 있습니다. 또한 북한의 연이은 미사일 발사와 핵실험, 북한과 미국 정상이 서로에 대한 과격한 발언을 쏟아내며 한반도 주변 정세가 악화되고 있는 점은 부정적입니다. 이에 더해 정부의 부동산 대책, 법인세 및 소득세 인상, 건강보험 개정안 등 국내 소비심리와 투자심리를 위축시킬 수 있는 요소들이 존재하고 있어 국내 주식시장은 당분간 위축될 가능성이 있습니다. 이에 따라 지난 수개월보다는 국내 증시에 대한 중장기 전망이 다소 불투명해진 것은 사실입니다. 그럼에도 불구하고 국내기업들의 이익체력은 견고하기 때문에 여전히 주식시장에 대해 부정적이기 보다는 긍정적인 전망을 유지하며 운용해야 할 때라고 판단하고 있습니다. 이에 따라 대내외적인 변수에도 불구하고 견고한 이익흐름을 보일 수 있는 수출, 투자 관련 섹터를 중심으로 주식시장이 하락하면 추가적으로 매수할 생각입니다.

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)운용	-1.11	12.35	16.78	17.42
(비교지수 대비 성과)	-0.40	1.65	2.88	5.08
종류(Class)별 현황				
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)A형	-0.13	13.39	17.55	17.83
(비교지수 대비 성과)	0.58	2.69	3.65	5.49
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)Ce형	-1.34	11.80	-	-
(비교지수 대비 성과)	-0.63	1.10	-	-
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)Cw형	-1.25	16.08	21.10	21.59
(비교지수 대비 성과)	-0.54	5.38	7.20	9.25
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)S형	-1.31	12.34	16.54	16.94
(비교지수 대비 성과)	-0.60	1.64	2.64	4.60
비교지수 ^{주)}	-0.71	10.70	13.90	12.34

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 10%

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

구분	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)운용	30.65	18.59	-
(비교지수 대비 성과)	8.12	5.00	-
종류(Class)별 현황			
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)A형	29.76	18.80	-
(비교지수 대비 성과)	7.23	5.21	-
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)Ce형	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)Cw형	36.68	24.93	-
(비교지수 대비 성과)	14.15	11.34	-
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)S형	29.26	16.45	-
(비교지수 대비 성과)	6.73	2.86	-
비교지수 ^{주)}	22.53	13.59	0.00

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 10%

※ 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	56	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	56
당기	-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-11

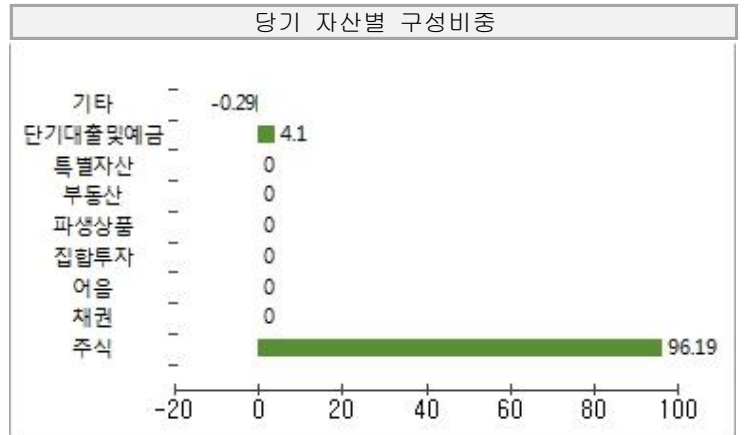
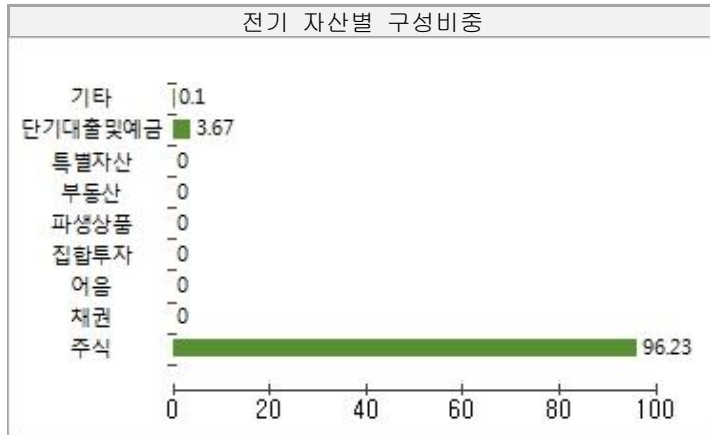
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (1.00)	655 (96.19)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	28 (4.10)	-2 (-0.29)	681 (100.00)
합계	655									28	-2	681

*○(○○): 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위: %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기, 전자	22.61	6	철강및금속	6.30
2	금융업	18.35	7	운수장비	5.63
3	코스닥	13.06	8	음식료품	2.91
4	화학	8.98	9	의약품	2.44
5	유통업	8.65	10	기타	11.07

※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	16.84	6	주식	POSCO	2.12
2	단기상품	은대(국민은행)	2.82	7	주식	현대차	2.01
3	주식	SK	2.25	8	주식	GS	2.00
4	주식	영풍	2.16	9	주식	현대로보틱스	1.79
5	주식	LS	2.13	10	주식	KB금융	1.70

※ 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	47	115	16.84	대한민국	KRW	전기, 전자	
SK	59	15	2.25	대한민국	KRW	금융업	
영풍	12	15	2.16	대한민국	KRW	철강및금속	
LS	173	15	2.13	대한민국	KRW	금융업	
POSCO	43	14	2.12	대한민국	KRW	철강및금속	
현대차	101	14	2.01	대한민국	KRW	운수장비	
GS	204	14	2	대한민국	KRW	금융업	
현대로보틱스	30	12	1.79	대한민국	KRW	금융업	
KB금융	224	12	1.7	대한민국	KRW	금융업	

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	국민은행	2014. 6. 9.	19	0.92		대한민국	KRW

※ 투자대상 상위 10개 종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우를 기재합니다.

4. 투자운용전문인력 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)}	부부장	54	72	6,041,376	0	0	2109000131
김대환	본부장	45	34	1,213,714	11	993,281	2109000701
원주영	본부장	42	6	43,034	2	425,088	2109000987

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.

▶ 운용전문인력 변경내역

구분	기간	운용전문인력
책임운용역	2015. 10. 30. ~ 현재	허남권
부책임운용역	2014. 06. 09. ~ 현재	원주영
부책임운용역	2015. 10. 30. ~ 현재	김대환

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)운용	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	0	0.04	0	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
		합계	0	0.05	0	0.05
	증권거래세	0	0.08	0	0.07	
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)A형	자산운용사	0	0.14	0	0.14	
	판매회사	0	0.18	0	0.18	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.32	0	0.32	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.04	0	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
		합계	0	0.05	0	0.05
	증권거래세	0	0.08	0	0.07	
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)Ce형	자산운용사	0	0.13	0	0.14	
	판매회사	0	0.12	0	0.13	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.26	0	0.27	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
		합계	0	0.04	0	0.05
	증권거래세	0	0.07	0	0.07	
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)Cw형	자산운용사	0	0.14	0	0.14	
	판매회사	0	0.00	0	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.14	0	0.14	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.04	0	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
		합계	0	0.05	0	0.05
	증권거래세	0	0.08	0	0.07	
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)S형	자산운용사	0	0.14	1	0.14	
	판매회사	0	0.08	0	0.08	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.22	1	0.22	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.04	0	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
		합계	0	0.05	0	0.05
	증권거래세	0	0.08	0	0.07	

주1) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

주2) 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개 수수료는 제외한것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당 없음

※ 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ **총보수, 비용비율**

(단위: 연환산, %)

	구분	해당펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수 · 비용비율 ^{주1}	중개수수료 비율 ^{주2}	합성총보수 · 비용비율	매매 · 중개수수료 비율
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)운용	전기	0	0.0000	0	0.1597
	당기	0	0.0000	0	0.1720
종류(Class)별 현황					
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)A형	전기	1.2688	0	1.2688	0.1623
	당기	1.2691	0	1.2691	0.1745
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)Ce형	전기	1.0335	0	1.0335	0.1778
	당기	1.0674	0	1.0674	0.1944
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)Cw형	전기	0.5691	0	0.5691	0.1551
	당기	0.5689	0	0.5689	0.1605
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)S형	전기	0.8697	0	0.8697	0.1605
	당기	0.8697	0	0.8697	0.1727

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.

6. 투자자산매매내역

▶ **매매주식규모 및 회전을**

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
1,483,584	57,099	997,662	42,183	19.45	77.17

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

▶ **최근 3분기 주식 매매회전율 추이**

(단위: %)

신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)운용

2016. 12. 9. ~ 2017. 3. 8.	2017. 3. 9. ~ 2017. 6. 8.	2017. 6. 9. ~ 2017. 9. 8.
15.66	21.01	19.45

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(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>

참고 | 펀드 용어 정리

용어	내용
한국금융투자협회 펀드코드	상장주식의 경우 회사명 또는 코드번호 6자리를 활용하여 수익자들이 쉽게 공시사항을 조회, 활용할 수 있는 것처럼 펀드 또한 금융투자협회가 부여하는 5자리의 고유코드가 존재하며, 펀드명 뿐만 아니라 이러한 코드를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
개방형펀드	투자자가 원할시 언제든지 환매가 가능한 펀드입니다.
폐쇄형 펀드	환매가 불가능한 펀드입니다.
추가형 펀드	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 모펀드외에는 투자할 수 없습니다.
주식형펀드	집합투자재산의 60% 이상을 주식에 투자하는 펀드입니다.
기준가격	펀드의 매입·환매 및 분배시 적용되는 가격으로, 기준가격의 산정은 전일의 펀드순자산총액을 전일의 펀드 자존 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 소집하는것이 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 반대하는 수익자는 총회가 개최되기전에 서면으로 반대의사를 통지하고 20일 이내에 수익증권의 매수를 청수할 수 있습니다.
수익증권	펀드(투자신탁)에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 증권으로서 주식회사의 주권과 유사한 개념입니다.
원징징수	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 상품에 대한 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 일정기간까지 중도해약을 금지하는 경우도 있습니다.
환매수수료	계약기간 이전 중도에 펀드를 환매할 시 일정한 벌칙금 형식으로 투자자에게 일회적으로 부과하는 수수료입니다. 이는 펀드운용의 안정성과 펀드환매시 소요되는 여러비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.