신영플러스안정형증권자투자회사2호(채권혼합)

▶ 운용기간 : 2018. 6.25. ~ 2018. 9.24.

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
▶ 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

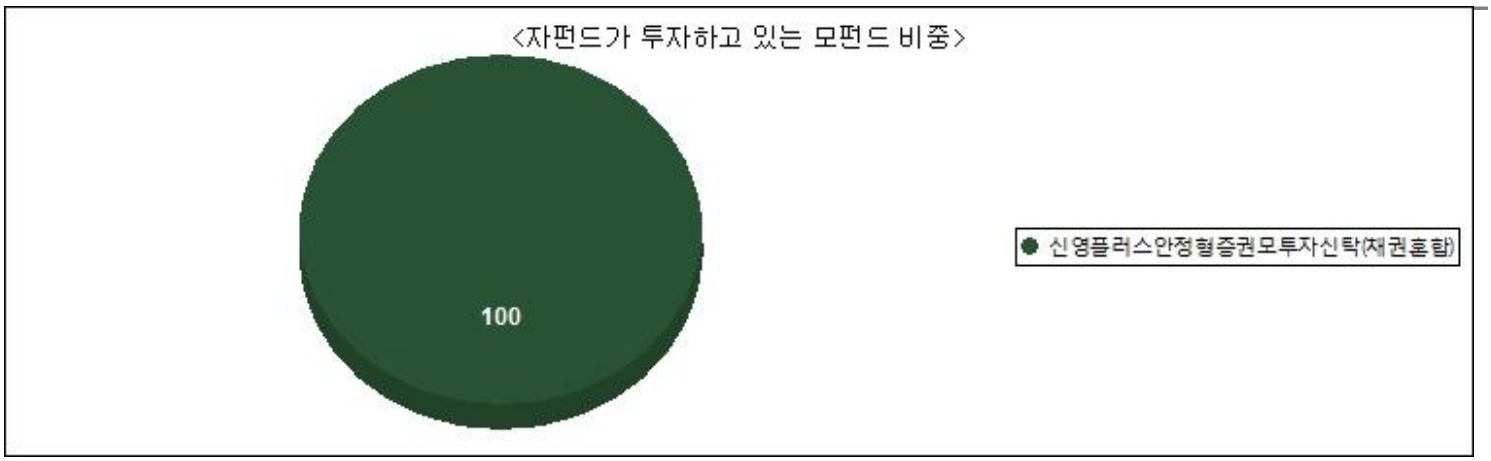
<공지사항>
<참고-펀드 용어 정리>

1. 펀드의 개요

▶기본정보

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영플러스안정형증권자투자회사2호(채권혼합)		48671	5등급(낮은위험)
펀드의 종류	혼합채권형, 추가형, 모자형	최초설정일	2005. 4.20.
운용기간	2018. 6.25. ~ 2018. 9.24.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	KEB하나은행(유추얼)
판매회사	신영증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	자산의 15% 이내에서 저평가된 우량가치주 및 공모주에 투자하고 나머지 자산은 안정적인 채권 및 유동성 자산에 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 채권혼합형 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.

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
신영플러스안정형자투자회사2(채권혼합)	자산 총액(A)	1,642	1,635	-0.46
	부채총액(B)	8	8	-4.83
	순자산총액(C=A-B)	1,634	1,627	-0.44
	발행 수익증권 총 수(D)	1,646	1,646	0.00
	기준가격 주) (E=C/Dx1000)	993.04	988.69	-0.44

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

신영플러스안정형증권자투자회사2(채권혼합)은 지난 세 달간 -0.43%의 수익률을 기록하여, 비교지수 수익률 0.27을 0.70%pt 하회하였습니다. (비교지수(벤치마크): 국공채 1-2년 X 63% + KOSPI X 27% + CALL X 10%)

[주식 부문]
시장대비 보유비중이 높은 유틸리티, 소재 및 사업재의 주가가 부진했던 것이 원인입니다. 무역분쟁이 격화되며, 2243.9pt까지 하락하였던 KOSPI는 미국과 EU간 무역분쟁 타결, 중국 중앙은행의 유동성 공급 등의 긍정적인 뉴스와 미중 무역분쟁이 격화되는 뉴스가 반복되며 등락을 반복하였습니다. 업종별로 섹터내 대형주의 실적 부진이 예견되며 음식료업종이 가장 큰 낙폭을 보였고, 무역분쟁 격화에 따른 우려로 철강 및 금속업종역시 부진했으며, 시장하락에 따라 증권업종 역시 하락하는 모습을 보였습니다. 반면 그 동안 낙폭이 컸던 바이오/제약주는 반등하였으며, 시장 방어적 성격이 강하고 5G 기대감이 있는 통신업종은 상승하였습니다. 동 펀드는 제련수수료 상승으로 수혜를 얻을 수 있는 사업회사를 신규매수하고, 수수료상승에 대한 탄력성이 떨어지는 지주회사를 매도하였습니다. 또한 금리인상기에도 불구하고 실적 턴어라운드 기대가 떨어지는 생명보험사 역시 매도하였습니다. 반면, 향후 성장성이 기대되는 2차전지 관련주의 비중을 확대하고, 남북 경협이 진행될 수록 수혜를 받을 수 있는 종목을 신규편입 하였습니다.

[공모주 부문]
1H18 신규상장 기업은 거래소2개, 코스닥 16개, 공모금액은 총 6,300억원 규모로 1H17 4조 7천억 대비 큰 폭으로 감소하였습니다. 작년 동기 넷마블, ING생명 같은 1조원 이상의 대어들이 상장했음을 감안하더라도 지수 하락에 따라 IPO 시장의 절대 규모는 많이 줄어든 상황입니다. 반면 최근 3개월 IPO 시장은 지수하락에도 불구하고 코스피 3개, 코스닥 21개 업체가 총 8,768억의 공모자금을 조달해 상반기 대비해서 양호한 모습을 보였습니다. 당사는 동 기간 2개 기업의 청약에 참여하였으나 보수적인 가격으로 접근하여 공모에 참여하지는 못하였습니다.

[채권 부문]
6월 미국 금리는 월초 소폭 상승하였으나 이후 미국 경기사이클 고점 논란이 심해지고 글로벌 무역분쟁 우려도 커짐에 따라 금리 하락세는 월말까지 이어졌습니다. 해외금리 하락과 함께 국내금리 또한 전 구간에 걸쳐 하락하는 모습을 보여주었습니다. 고용지표를 필두로 한 국내 경제지표의 부진이 이어지면서 한은의 연내 인상 여력이 줄어들었다는 시장의 판단 등이 국내 금리의 하락을 이끌었습니다. 7월 미국 10년 금리는 월중반 이후 부진을 거듭하던 유럽 경제지표의 개선으로 유럽금리가 상승하면서 미 10년금리는 한 달째 유지해온 좁은 레인지를 상향 돌파했습니다. BOJ가 통화정책 완화정도를 축소할 수 있다는 보도가 나옴에 따라 미 10년 금리는 다시 3% 가까이 상승하였습니다. 한편, 국내금리는 상대적으로 변동성이 낮은 한달이었습니다. 7월 금통위 금리인상 소수의견과 한은 총재의 금리인상 시사 발언에도 불구하고 국내 지표 부진과 중국발 위험자산 변동성 확대 등이 금리 상승을 억제하는 모습이었습니다. 8월 미국 금리는 터키발 신흥국 금융시장 불안과 상대적으로 완화적이었던 파월 의장의 잭슨홀 연설로 인해 하락세로 돌아섰습니다. 미국 뿐만 아니라 다른 선진국 채권시장에서도 8월 한달 간 전반적으로 금리가 하락하였으며 특히 국내 시장의 금리하락폭은 여타 국가의 하락폭보다 컸습니다. 이는 아직 나타나지 않는 물가 압력과 예상치를 크게 하회하는 고용지표 발표에 따른 금리 인상 기대감 감소에 기인한 것으로 판단됩니다. 모든 만기에서 금리가 하락하였지만, 그 중 장기금리의 하락이 두드러짐에 따라 장단기스프레드는 연저점 수준까지 축소되었습니다. 글로벌 금리 하락과 국내 지표 부진에 따른 채권금리 하락에 대응하여 당사는 보유이익 확보에 집중하며 기존 포트폴리오를 유지하였습니다. 미국 주도 하의 글로벌 무역분쟁과 신흥국 금융시장에 대한 모니터링을 지속하는 가운데, 연저점을 돌파한 국내 금리의 반등 여부에 유의하며 현재의 캐리 중심의 포트폴리오를 유지하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

[주식 부문]
미국의 금리인상과 무역분쟁으로 시장에 노이즈가 발생할 것으로 보이나, 점차적으로 악재들이 반영되며 시장은 안정을 찾을 것으로 보입니다. 미국의 중국에 대한 관세부과는 이미 반영이 된 것으로 보이나, 시장의 이익에 대한 눈높이가 낮아지면서 시장은 낮아진 박스권 안에서 대응을 해야할 것으로 보입니다. 미국과 중국의 분쟁은 근본적으로 중국의 시장개방과 관련한 알력싸움으로 결국 중국이 금융시장과 컨텐츠 시장을 개방하는 것으로 일단락 될 것으로 예상합니다. 장기적으로 중국의 내수경기 부양과 관련된 기업들의 성과가 양호할 것으로 생각합니다. 코스피 1년 선행 PBR 1배는 2230pt, 0.9배는 2200pt로 지수는 밴드 하단에 근접해 있습니다. 역사적으로 2008년 금융위기나, 2011년 유럽위기가 발생했을 때, 시장은 PBR 0.9배까지 하락하였고, 현재의 상황이 유동성위기에서 비롯된 것이 아니란 점에서 추가적인 하락 압력은 없을 것으로 판단합니다. 우리나라기업의 EPS 증가는 다소 불투명해졌으나, 경기 사이클 후반의 밸류에이션 리레이팅이 기대되는 상황이며, 밸류에이션 리레이팅이 일어날 경우 수혜를 받을 수 있는 저PBR 종목과 성장성이 기대되는 종목으로 포트폴리오를 압축하여 운용하도록 하겠습니다.

[공모주 부문]
최근 정부정책 방침에 따라 기술특례 상장 및 코스닥 이전 상장 등이 활발하게 진행되면서 공모시장이 커질 것으로 예상되나, 동시에 코스닥 벤처펀드 신규 설정으로 치열한 수요예측 양상이 벌어질 것으로 보입니다. 실제 몇몇 기업의 경우 공모가격이 지나치게 높게 형성되어 공모가 상단을 초과하는 현상을 보이고 있습니다. 동사는 이런 기조를 경계하여 기업의 기술경쟁력과 성장잠재력에 대한 보다 나은 판단을 위해서 노력하는 한편, 실체가 없거나 이익이 날 수 없는 사업에 대해서는 보수적인 관점을 유지할 계획입니다.

[채권 부문]
미국은 양호한 경기흐름이 지속되고 있고, 물가도 유가 상승의 영향으로 연준의 목표치인 2%를 넘어서고 있으며, 임금상승률도 2.9%까지 상승하였습니다. 따라서 FOMC에서는 9월, 12월 추가적으로 두차례 더 기준금리를 인상할것으로 예상되고 있습니다. 또한 유럽도 12월 자산매입을 종료하고 통화긴축시점을 고민하고 있는 등 글로벌 선진국들의 긴축 움직임이 일어나고 있습니다. 다만 글로벌 정치불안, 미중 무역분쟁, 이머징 통화 불안 등은 계속적으로 불확실성을 야기할 것으로 보입니다. 한편, 한국은 고용과 물가가 계속 부진한 모습을 이어가고 있어서 시장 예상과는 달리 금리동결이 이어지고 있습니다. 또한 미중 무역분쟁이 심화되고 있어서 한국 경제에 위험 요인으로 작용하고 있습니다. 한편, 한국은 고용과 물가가 부진한 반면, 수출과 소비는 견조한 모습을 보이고 있습니다. 최근 부동산 가격 불안으로 금융안정차원에서의 금리 인상 가능성이 서서히 높아지고 있습니다. 상하방리스크가 상존한 가운데 향후 국내 경기지표의 변화가 금리 방향에 중요한 영향을 미칠 것으로 보입니다. 수출과 소비가 견조한 가운데 고용가 물가가 부진한 모습을이어 가고 있습니다. 가계부채 및 부동산 가격 급등은 금융안정차원의 금리 인상 가능성을 높이는 요소입니다. 9월초 대규모 국고채 만기로 우호적인 수급을 보였으나 월중순이후 분기말 연말이 다가올수록 수급이 안좋아질 것으로 보입니다. 연저점을 돌파한 금리 레벨에서는 보수적인 전략이 유효할 것으로 보이며, 금리 인상 가능성을 염두해 두고 국내 경기 지표를 모니터링하면서 금리 레벨에 따라 포트폴리오를 조정할 계획입니다.

▶기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
신영플러스안정형자투자회사2(채권혼합)	-0.43	-1.13	-1.57	-0.24
(비교지수 대비 성과)	-0.70	-1.23	-1.87	-1.18
비교지수 주)	0.27	0.10	0.30	0.94

구분	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영플러스안정형자투자회사2(채권혼합)	2.80	3.21	4.16
(비교지수 대비 성과)	-3.45	-5.73	-9.79
비교지수 주)	6.25	8.94	13.95

주)비교지수(벤치마크): 국공채 1-2년 X 63% + KOSPI X 27% + CALL 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	-12	7	0	0	0	0	0	0	0	0	-7	-11
당기	-7	6	0	0	0	0	0	0	0	1	-6	-7

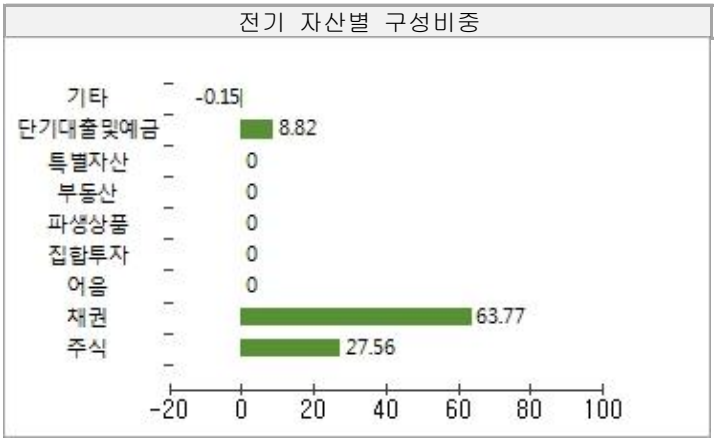
3. 자산현황

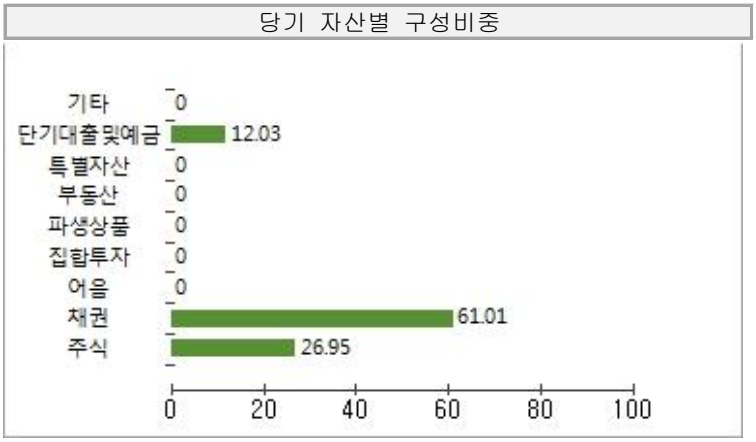
▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	441	997								197		1,635
	(26.95)	(61.01)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(12.03)	(0.00)	(100.00)
합계	441	997								197		1,635

*( ): 구성비중





▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	17.88	6	유통업	6.32
2	금융업	13.68	7	운수장비	6.28
3	코스닥	13.15	8	철강및금속	3.55
4	화학	11.15	9	음식료품	3.12
5	서비스업	6.48	10	기타	18.39

※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역(모펀드 기준)

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	1,303	62	3.78	대한민국	KRW	전기전자	
SK	42	12	0.75	대한민국	KRW	금융업	
삼성물산	81	11	0.66	대한민국	KRW	유통업	
LS	133	9	0.58	대한민국	KRW	금융업	

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

▶ 채권

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고01500-1906(16-2)	435	436	대한민국	KRW	2016. 6.10.	2019. 6.10.		N/A	26.67
예보기금특별계정채권2015-2	311	312	대한민국	KRW	2015. 2. 4.	2020. 2. 4.		AAA	19.09
통안02060-1912-02	249	249	대한민국	KRW	2017.12. 2.	2019.12. 2.		N/A	15.25

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
REPO매수	미래에셋자산운용(Repo)	2018. 9.21.	87	1.87		대한민국	KRW
REPO매수	KB자산운용	2018. 9.21.	75	1.87		대한민국	KRW
예금	KEB하나은행(유추얼)	2012. 4. 1.	26	0.10		대한민국	KRW

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

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 백만원)

성명	직위	출생연도	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허남권	책임운용역	1963	67	6,734,278	1	8,213	2109000131
심창훈	책임운용역	1975	39	1,644,061	0	0	2110000545
배혜려	부책임운용역	1984	12	63,141	0	0	2116000483

※ 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	2007.06.20. ~ 현재	허남권
책임운용역	2016.08.31. ~ 현재	심창훈
책임운용역	2016.08.31. ~ 2017.11.16.	김대환
부책임운용역	2016.08.31. ~ 현재	배혜려
부책임운용역	2016.01.11. ~ 2016.08.30.	심창훈
부책임운용역	2014.10.13. ~ 2016.08.30.	장미
부책임운용역	2011.09.01. ~ 2016.01.08.	김창섭

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

(단위: 백만원, %)

	구분		전기		당기	
			금액	비율 주1)	금액	비율 주1)
신영플러스안정형자투자회사2(채권혼합)	자산운용사		2	0.09	2	0.09
	판매회사		4	0.22	4	0.22
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		6	0.34	5	0.34
	기타비용 주2)		1	0.06	1	0.06
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.02	0	0.02
	증권거래세		1	0.04	0	0.03

주1) 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율을 나타냅니다.
주2) 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 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
신영플러스안정형자투자회사2(채권혼합)	전기	1.5607	0.0000	1.5641	0.0646
	당기	1.5707	0.0000	1.5741	0.0628

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 회전율

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
46,902	1,051	39,353	1,209	33.36	132.36

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %)

신영플러스안정형증권모(채권혼합)

2017.12.25. ~ 2018. 3.24.	2018. 3.25. ~ 2018. 6.24.	2018. 6.25. ~ 2018. 9.24.
43.93	44.51	33.36

공지사항

1. 동펀드는 모자형 구조의 펀드로써 이 자산운용보고서에서 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님이 가입한 신영플러스안정형자투자회사2(채권혼합)이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
2. 고객님이 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)' 의 적용을 받습니다.
3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 신영플러스안정형자투자회사2(채권혼합)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 KEB하나은행의 확인을 받아 판매회사인 신영증권을 통해 투자자에게 제공됩니다.
각종 보고서 확인 :
- 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
4. 이 자산운용보고서는 펀드 전체에 대해 다루고 있습니다. 투자자의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보 변경 처리는 펀드를 가입하신 판매회사의 지점을 통해 문의해주시기 바랍니다.
5. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제92조(자산운용보고서) 에서 정한 바에 따라 이메일로 자산운용 보고서를 받아보실 수 있습니다. 자산운용보고서는 3개월마다 정기적으로 고객님께 발송해드리고 있으며, 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용 보고서를 열람하실 수 있습니다. 이메일 전환 신청은 가입하신 판매회사에서 변경하실 수 있습니다.

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 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 5이상을 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 1이상의 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.
원칭징수	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 일정기한까지 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.