신영고배당소득공제증권자투자신탁(주식)

▶ 운용기간 : 2018.12.17. ~ 2019. 3.16.

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

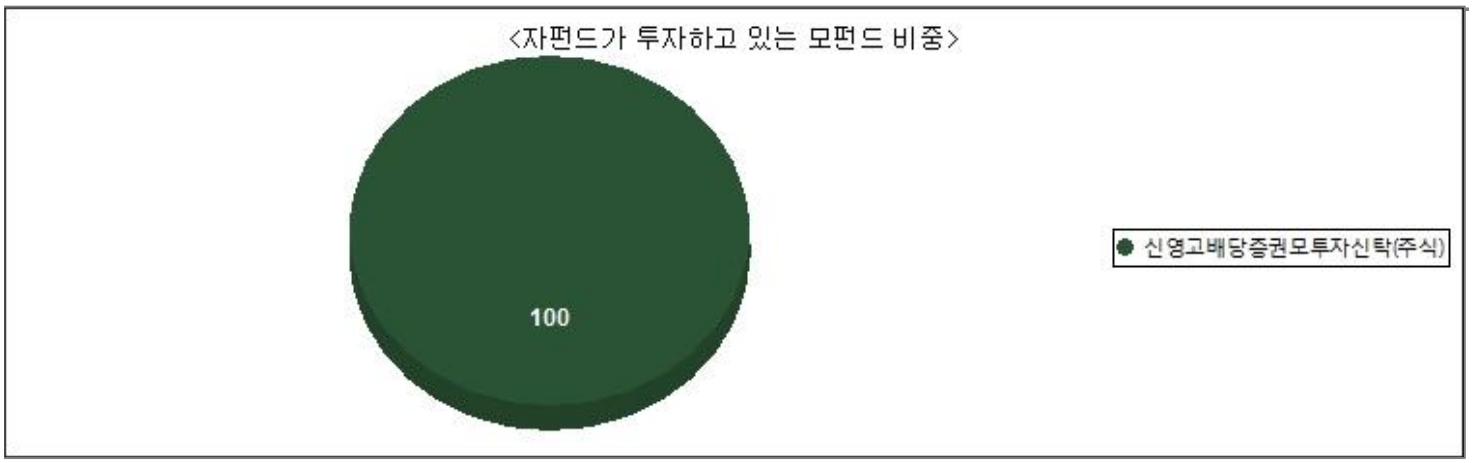
〈공지사항〉
〈참고-펀드 용어 정리〉

1. 펀드의 개요

▶기본정보

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영고배당소득공제증권자투자신탁(주식), 신영고배당증권모투자신탁(주식), 신영고배당소득공제증권자투자신탁(주식)Ce형, 신영고배당소득공제증권자투자신탁(주식)C형, 신영고배당소득공제증권자투자신탁(주식)S-T형		AQ038, AJ969, AQ040, AQ039, AQ045	4등급(보통위험)
펀드의 종류	주식형, 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2014. 3.17.
운용기간	2018.12.17. ~ 2019. 3.16.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	KEB하나은행,우리은행 외 28개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	이 투자신탁은 배당 가치주에 주로 투자하는 주식 모투자신탁에 90% 이상 투자하는 장기집합투자증권저축계좌 전용 집합투자기구입니다.		

▶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
신영고배당소득공제증권자(주식)운용	자산 총액(A)	71,083	79,195	11.41
	부채총액(B)	7	2	-73.69
	순자산총액(C=A-B)	71,076	79,193	11.42
	발행 수익증권 총 수(D)	70,301	73,470	4.51
	기준가격 주) (E=C/Dx1000)	1,011.02	1,077.91	6.62
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영고배당소득공제증권자(주식)C형	기준가격	1,001.47	1,064.67	6.31
신영고배당소득공제증권자(주식)Ce형	기준가격	1,004.11	1,068.32	6.39
신영고배당소득공제증권자(주식)S-T형	기준가격	1,004.27	1,068.54	6.40

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

신영고배당소득공제증권자(주식) 펀드의 최근 3개월 수익률은 +6.61%로 비교지수 +4.69% 대비 +1.92% 상회하였습니다. (비교지수 : KOSPI X 90% + CD91 X 10%)

연초 미중 무역협상의 순조로운 흐름과 미연준의 통화정책 완화 움직임으로 글로벌 증시가 반등하는 모습을 보였습니다. 특히 미연준의 기준금리 인상론이 옅어지면서 달러가치가 하락하고 이머징 통화가치가 상승하자 이머징 시장에 대한 관심이 증가하였습니다. 강세를 보이던 국내 주식시장은 2월말 2차 북미 정상회담에서 합의가 불발되며 일부 남북경협주 및 대북 테마주가 급락하였고, 이 후 글로벌 경기 둔화 우려가 확대되며 하락하였습니다. 미국과 중국의 경제지표 둔화와 미국 연준의 정책금리 동결 등 연준의 경기 부양적 스탠스가 금융 시장에서 경기가 예상보다 좋지 않다는 신호로 해석되었고, 미국 장단기 국채 금리 역전이 발생하면서 경기 비관론이 강화되었습니다. KOSPI 업종별로는 하반기 업황 회복에 대한 기대가 반영되며 전기전자 업종이 큰 폭으로 상승하였으며 화학, 철강의 소재 업종도 상승하는 모습을 보였습니다. 반면 통신, 유틸리티와 의약품 업종은 큰 폭으로 하락하였으며 건설, 기계업종도 저조한 수익률을 보였습니다. 펀드는 비교지수 대비 양호한 수익률을 기록하였습니다. 포트폴리오 내 상대적으로 비중이 작은 의약품 업종의 약세와 보유 비중이 큰 소재 업종의 강세, 장기간 소외되어 있던 개별 가치주의 상승이 긍정적 영향을 미친 것이 주요 요인으로 분석됩니다. 기간 동안 펀드는 주가 하락으로 배당수익률이 높아진 종목들의 비중을 상향 조정하였습니다. 최근 변동성 국면을 우량 가치주를 저가 매수할 수 있는 기회로 삼아 장기간 소외되어있고 저평가 되어 있어 향후 상승잠재력이 높은 개별 기업들의 비중을 늘리는 교체매매를 진행하고 있습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

호황을 이어가던 미국의 경기 침체 우려, 브렉시트와 미중 무역협상, 한국 기업들의 경쟁력 약화와 실적 하향 조정 등 국내 시장을 둘러싼 환경은 불확실한 국면에 놓여 있습니다. 글로벌 경기 둔화는 당분간 지속될 것이나 각국의 정책 담당자들이 이를 충분히 인지하고 있다는 측면에서 경기 침체로 번질 가능성은 낮으며, 향후 금리는 현 수준에 머물 가능성이 높다는 판단입니다. 장기적으로 KOSPI의 밸류에이션 매력은 여전히 남아있지만 지난해 투자심리를 저해했던 악재들이 잔존해 있고, 경기 둔화 가능성이 있는만큼 당분간 지수의 큰 폭 상승보다는 각 기업들의 경쟁력을 바탕으로 한 실적흐름과 주주환원 정책의 변화 등으로 종목별 차별화 장세가 나타날 가능성이 높다는 판단입니다. 최근 국채금리와 KOSPI 배당수익률간의 역전 현상과 낮은 금리인상 가능성으로 배당주 투자 매력은 더욱 높아지고 있습니다. 또한 대내외적으로 불확실한 요인들이 지속되며 주가 변동성이 확대되는 국면에서는 단기적인 시장 대응보다는 장기적 관점에서의 포트폴리오 구성이 더욱 중요할 것입니다. 이에 따라 펀드는 기업의 경쟁력과 실적가시성, 저평가 매력도, 배당수익률 등을 토대로 한 종목별 교체매매와 비중조절을 통해 지속적으로 포트폴리오를 재정비할 것입니다. 특히 가치배당주에 대한 투자를 지속적으로 확대할 계획입니다. 주가가 하락함에 따라 배당수익률이 높아진 저평가된 배당주는 투자기회비용을 배당수익률로 대체할 수 있으며 향후 시장 정상화 시 자본차익까지 함께 추구할 수 있어 투자 매력이 더욱 높아졌다는 판단입니다.

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
신영고배당소득공제증권자(주식)	6.61	-2.73	-7.15	-8.18
(비교지수 대비 성과)	1.92	2.67	1.24	3.13
종류(Class)별 현황				
신영고배당소득공제증권자(주식)C형	6.31	-3.30	-7.97	-9.27
(비교지수 대비 성과)	1.62	2.10	0.42	2.04
신영고배당소득공제증권자(주식)Ce형	6.39	-3.14	-7.75	-8.97
(비교지수 대비 성과)	1.70	2.26	0.64	2.34
신영고배당소득공제증권자(주식)S-T형	6.39	-3.13	-7.73	-8.95
(비교지수 대비 성과)	1.70	2.27	0.66	2.36
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	6.32	-3.28	-7.94	-9.22
(비교지수 대비 성과)	1.63	2.12	0.45	2.09
비교지수 주)	4.69	-5.40	-8.39	-11.31

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
신영고배당소득공제증권자(주식)	6.38	12.45	34.46
(비교지수 대비 성과)	4.83	2.62	21.20
종류(Class)별 현황			
신영고배당소득공제증권자(주식)C형	3.89	8.52	26.70
(비교지수 대비 성과)	2.34	-1.31	13.44
신영고배당소득공제증권자(주식)Ce형	4.57	9.60	28.82
(비교지수 대비 성과)	3.02	-0.23	15.56
신영고배당소득공제증권자(주식)S-T형	4.61	9.66	-
(비교지수 대비 성과)	3.06	-0.17	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률			
CDSC통합수익률	3.99	8.68	27.00
(비교지수 대비 성과)	2.44	-1.15	13.74
비교지수 주)	1.55	9.83	13.26

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	-6,627	0	0	25	0	0	0	0	0	5	0	-6,597
당기	4,624	0	0	173	0	0	0	0	0	2	-1	4,799

3. 자산현황

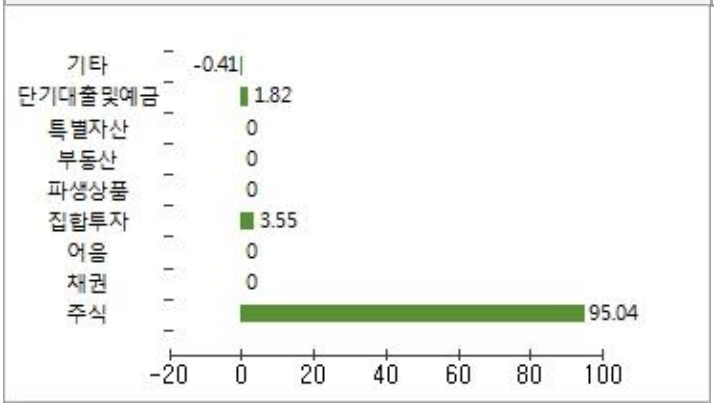
▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

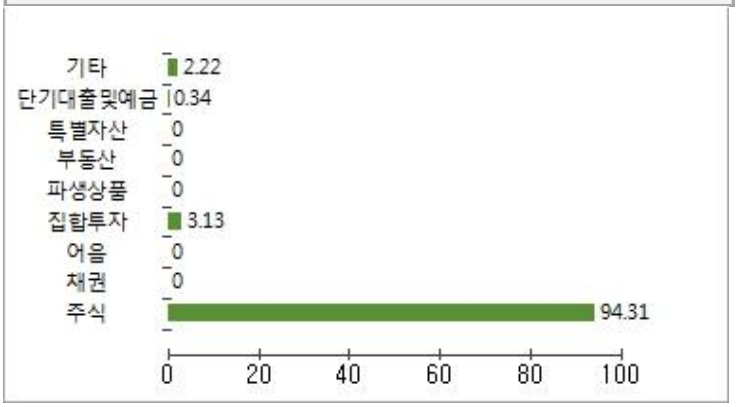
통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	74,692			2,477						267	1,759	79,195
(1.00)	(94.31)	(0.00)	(0.00)	(3.13)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.34)	(2.22)	(100.00)
합계	74,692			2,477						267	1,759	79,195

*( ): 구성비중

전기 자산별 구성비중



당기 자산별 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	화학	15.22	6	운수장비	6.89
2	금융업	13.48	7	건설업	4.36
3	전기전자	13.36	8	유통업	3.94
4	철강및금속	7.48	9	비금속광물	3.71
5	코스닥	7.21	10	기타	24.35

※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역(모펀드 기준)

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	171,103	7,563	9.55	대한민국	KRW	전기전자	
KT&G	22,292	2,385	3.01	대한민국	KRW	KOSPI 미분류	
롯데케미칼	6,656	1,964	2.48	대한민국	KRW	화학	
기업은행	131,161	1,915	2.42	대한민국	KRW	은행	
금호석유	17,218	1,730	2.19	대한민국	KRW	화학	
현대차우	24,114	1,676	2.12	대한민국	KRW	운수장비	
KCC	4,669	1,548	1.95	대한민국	KRW	화학	
POSCO	5,739	1,504	1.90	대한민국	KRW	철강및금속	
만도	48,741	1,499	1.89	대한민국	KRW	운수장비	
현대차	4,316	522	0.66	대한민국	KRW	운수장비	

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

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
맥쿼리인프라	수익증권	맥쿼리인프라	2,215	2,477	대한민국	KRW	3.13

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

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	6,761,643	1	5,811	2109000131
김원기	부책임운용역	1982	4	246,413	3	34,381	2111000463

※ 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 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

구분	기간	운용전문인력
책임운용역	2014.03.17. ~ 현재	허남권
부책임운용역	2018.09.07. ~ 현재	김원기
부책임운용역	2014.03.17. ~ 2018.09.06.	김화진

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

(단위: 백만원, %)

	구분		전기		당기	
			금액	비율 주1)	금액	비율 주1)
신영고배당소득공제증권자(주식)	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	1	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	29	0.04	22	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	9	0.01	6	0.01
		합계	37	0.05	28	0.04
	증권거래세		56	0.08	45	0.06
신영고배당소득공제증권자(주식)C형	자산운용사		63	0.11	66	0.11
	판매회사		95	0.17	101	0.17
	펀드재산보관회사(신탁업자)		2	0.00	3	0.00
	일반사무관리회사		2	0.00	2	0.00
	보수합계		162	0.30	171	0.29
	기타비용 주2)		1	0.00	1	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	22	0.04	17	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	7	0.01	4	0.01
		합계	29	0.05	22	0.04
	증권거래세		43	0.08	35	0.06
신영고배당소득공제증권자(주식)Ce형	자산운용사		11	0.11	11	0.11
	판매회사		9	0.09	9	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		20	0.21	21	0.21
	기타비용 주2)		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	4	0.04	3	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.01	1	0.01
		합계	5	0.05	4	0.04
	증권거래세		7	0.08	6	0.06
신영고배당소득공제증권자(주식)S-T형	자산운용사		8	0.11	8	0.11
	판매회사		6	0.09	6	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		14	0.21	15	0.21
	기타비용 주2)		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	3	0.04	2	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.01	1	0.01
		합계	4	0.05	3	0.04
	증권거래세		5	0.08	4	0.06

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
신영고배당소득공제증권자(주식)	전기	0.0022	0.0000	0.0022	0.1345
	당기	0.0023	0.0000	0.0023	0.1376
종류(Class)별 현황					
신영고배당소득공제증권자(주식)C형	전기	1.1922	0	1.1945	0.1347
	당기	1.1923	0	1.1946	0.1378
신영고배당소득공제증권자(주식)Ce형	전기	0.8622	0	0.8644	0.1347
	당기	0.8622	0	0.8646	0.1378
신영고배당소득공제증권자(주식)S-T형	전기	0.8421	0	0.8444	0.1348
	당기	0.8422	0	0.8446	0.1378

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
904,754	35,451	1,504,597	32,069	20.64	83.72

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %)

신영고배당증권모(주식)

2018. 6.17. ~ 2018. 9.16.	2018. 9.17. ~ 2018.12.16.	2018.12.17. ~ 2019. 3.16.
8.68	28.02	20.64

공지사항

1. 동펀드는 모자형 구조의 펀드로써 이 자산운용보고서에서 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님이 가입한 신영고배당소득공제증권자(주식이 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 신영고배당소득공제증권자(주식의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 KEB하나은행,우리은행 외 28개사를 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.
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 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.