

신영플러스안정형증권투자회사2호(채권혼합)

▶ 운용기간 : 2019. 6.25. ~ 2019. 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 회전을
- ▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

<공지사항>

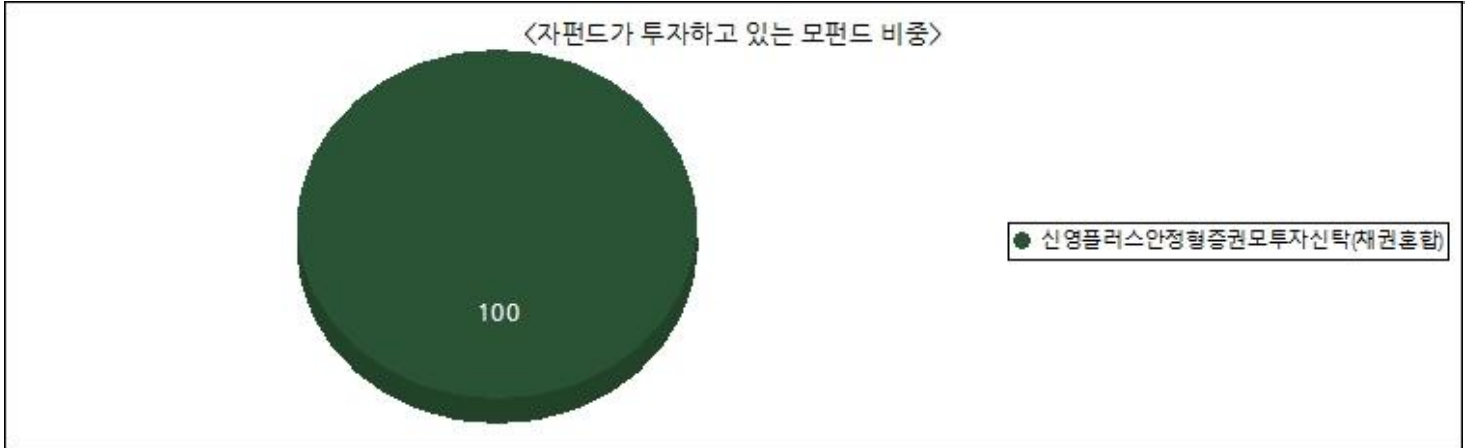
<참고-펀드 용어 정리>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영플러스안정형증권투자회사2호(채권혼합)		48671	5등급(낮은위험)
펀드의 종류	혼합채권형, 개방형, 추가형, 모자형	최초설정일	2005. 4.20.
운용기간	2019. 6.25. ~ 2019. 9.24.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	KEB하나은행(뮤추얼)
판매회사	신영증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	채권 및 어음에 90% 이하, 공모주, 가치주 등 주식에 30%이하를 투자하는 모투자신탁(채권혼합)에 90% 이상을 투자하여 투자수익을 추구합니다.		

▶ 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)	131	130	-1.23
	부채총액(B)	3	3	2.90
	순자산총액(C=A-B)	128	127	-1.32
	발행 수익증권 총 수(D)	133	133	0.00
	기준가격 ^{주)} (E=C/Dx1000)	962.85	950.14	-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.

주) 상기 재산현황에서 기준가격의 증감률은 펀드의 수정기준가를 통해 계산된 수치가 표기됩니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

신영플러스안정형증권투자회사2호(채권혼합)의 최근 3개월 수익률은 -1.32%로 비교지수 수익률 +0.07% 대비 1.39%pt 하회하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI 27% + KIS국공채지수(1~2년) 63% + Call 10%)

[주식 부문]

지난 3개월 간 주식시장은 크게 세 가지의 요인으로 하방 압박을 지속적으로 받았습니다. 미-중 무역 협상이 여전히 진행되지 못한 영향, 한-일 갈등 심화 및 2/4분기 실적 시즌을 앞두고 기업이익 전망치가 지속 하향 조정이 되어가고 있다는 점 등으로 인해 KOSPI는 동력을 여전히 찾지 못한 상황이었습니다. 실적 전망치는 계속 하향 조정을 받고 있으나 중소형주 보다는 대형주가 아직까지는 예상보다 나은 실적을 발표하고 있고 한국은행의 7월 금리 인하 단행으로 시장에서는 고환율, 고배당 테마가 주목을 받고 있습니다.

업종별로는 IT/하드웨어, 자동차, 기계 등 고환율 수혜주와 은행/금융지주가 선호되는 모습을 보였습니다. 특히 IT 업종은 일본 수출 규제의 영향으로 인한 D램 메모리 칩 가격 상승 및 반도체 소재 국산화 기대감 등으로 인해 강세를 보였습니다.

7월 한 달 동안, 외국인 자금은 2.3조원 유입되었습니다. 외국인 순매도와 패시브 자금이 지속적으로 지수의 흐름을 주도하는 구간에서 대형주와 중형주가 가장 직접적인 영향을 받았고 소형주는 상대적으로 개별 종목의 힘으로 양호한 모습을 보였습니다.

거시적인 문제들이 도리어 추가되고 있는 환경을 감안해서 동 펀드는 오히려 일부 중소형주를 편출함으로서 베타를 낮추고 실적 안정성을 보여준 IT, 제약, 자동차 업종 내 대형주의 비중을 높였습니다.

[채권 부문]

합의에 이를 것으로 기대되었던 미-중 간의 무역협상이 결렬되고 양 국가 간에 추가 관세까지 부과되면서, 올 하반기 또한 글로벌 금융시장의 불확실성 확대로 시작하였습니다. 작년을 정점으로 완전한 수축 국면으로 접어들었던 미 제조업 및 투자 관련 지표들은 미-중 무역분쟁이 만든 불확실성에 의해 둔화 폭을 더욱 키웠으며 유로존을 비롯한 미국 외 주요국 생산 관련 지표는 이미 경기침체를 가리키는 수준까지 하락하였습니다. 견조한 수준을 유지하고 있는 고용, 소비 지표에도 불구하고 경기에 민감한 제조업, 투자 관련 지표들이 급격히 악화되는 모습을 보이자 국내외 채권시장은 경기침체 가능성을 높이 반영하며 금리 하락 폭을 확대했으며 주요국 글로벌 중앙은행들의 금리 인하에 대한 기대를 더욱 키웠습니다. 여기에 더해 국내 이슈로 한-일 경제갈등까지 대두되면서 한국은행은 7월 기준금리 25bp 인하를 실시하였고 곧이어 연준까지도 낮은 물가, 미-중 무역분쟁에 따른 불확실성 확대, 생산/투자지표 부진을 근거로 연방기금금리를 25bp 인하하였습니다. 이러한 글로벌 중앙은행들의 금리 인하 사이클 돌입과 8월 초 미국의 중국향 추가 관세부과 및 중국을 환율조작국으로 지정하는 등 미-중 양국 사이의 갈등이 악화되면서 국내외 금리의 하락세는 8월 중순까지 이어졌습니다. 8월 중반 이후부터는 그 간의 급하게 진행되었던 금리 하락세로 인해 높아진 가격 부담과 함께 경제지표의 둔화세 또한 다소 완화되면서 금리가 상승 반전하였습니다. 동 펀드는 높아진 금리 변동성을 감안해 기존의 높은 보유이익 중심의 포트폴리오를 유지하는 가운데, 경제지표 발표 및 정치 관련 뉴스플로우를 모니터링하며 추가 전략 실행의 기회를 모색하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

[주식 부문]

주식 시장은 아직 미중 무역전쟁의 여파에서 확실하게 벗어날 수 있는 동력이 보이지 않다는 전망에 당분간 외국인과 기관 수급 변동성이 높아질 수 밖에 없다고 판단됩니다. 또한 8월 말에 MSCI 지수 리밸런싱 영향으로 중국 A주 및 사우디가 추가 편입됨으로써 MSCI EM 지수 내 한국 비중이 지속 축소될 것으로 예상합니다. 글로벌 경기 둔화 우려에 더 나아가서 이제 일본과의 수출 규제 문제가 어찌면 더 직접적인 타격을 줄 수 있을 것으로 예상 됩니다. 그만큼 실적이 기반된 동력이 증시에 대한 신뢰도를 회복시킬 수 있기 때문에 최대한 무역전쟁이 본업에 영향을 끼치지 않으면서 그 동안 소외되었던 대형주 또는 내수 실적으로 턴어라운드 가능성이 높은 중소형 종목을 발굴하는 것이 옳은 판단이라고 보여집니다.

하지만 워낙 현 시점의 거시적인 문제들이 거대한만큼 한, 두 분기의 호실적이 주가에 크게 반영이 안 될 수도 있다는 가능성 또한 염두해 두어야 합니다. 물론 실적 전망치가 지속적으로 하향 되었기 때문에 2/4분기 실적이 예상보다 잘 나오긴 했으나, 실적의 영향 보다 시장에서는 당분간 성장주에 관심이 보다 많을 것으로 전망합니다. 따라서 삼성전자를 대표로 보는 IT 하드웨어 이외에도 자동차와 의류 등의 업종에 시장의 관심이 많을 것으로 보입니다. 당분간 방어적인 스탠스를 취하며 미국과 중국간의 관계, 또한 한-일 관계를 지켜보면서 종목 수를 조금씩 낮추고 업종 대표주들 위주로 선별적으로 매매를 할 계획입니다.

[채권 부문]

2019년 9월 현재, 모든 만기의 국고채 금리가 한국은행의 기준금리인 1.50%보다 낮은 상황으로, 국내 채권시장은 한국은행의 추가 금리 인하까지 기대하고 있습니다. 최근 글로벌 경기둔화의 원인으로 꼽히고 있는 미-중 무역갈등 및 유로존 내 정치적 불확실성, 그리고 국내 이슈인 일본의 수출규제가 원만히 해결되는 가운데 주요국 중앙은행의 완화적인 통화정책이 효과를 거두어 국내외 경제 지표의 유의미한 반등을 이끈다면, 추가 기준금리 인하를 반영하고 있는 국내 채권금리가 저점을 확인하고 상승 반전할 것으로 보입니다. 하지만 앞서 밝힌 정치 이슈들의 갈등이 심화되고 연준의 보험성 금리 인하에도 글로벌 경기둔화세를 막아낼 수 없다면 국내 채권시장은 경기침체 가능성을 더욱 높게 반영하여 상반기의 채권 강세장을 다시 한번 이어갈 가능성 또한 여전히 존재합니다. 따라서 올해 남은 기간 국내외 채권시장의 향방은 최근의 경기둔화가 침체 수준으로 가는 것을 글로벌 중앙은행 및 각국 정부들이 막을 수 있을 것인지, 그리고 미-중 무역갈등, 브렉시트 관련 불확실성, 한-일 경제보복 이슈들이 어떻게 해결될 것 인지에 달려있다고 전망됩니다. 동 펀드는 국내외 경기침체 가능성에 대한 불확실성이 높아지고 있는 상황에서 기존의 높은 이자수익 중심의 포트폴리오를 유지하고 공격적인 방향성 전략보다는 보수적인 관점으로 금리 변화에 대응하는 가운데, 실물 경제지표 및 금융시장의 가격변수 움직임에 대한 면밀한 모니터링을 통해 추가 전략 실행의 기회를 모색해나갈 계획입니다.

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
신영플러스안정형투자회사2(채권혼합)	-1.32	-2.57	-1.04	-3.89
(비교지수 대비 성과)	-1.39	-2.55	-3.10	-2.96
비교지수 ^{주)}	0.07	-0.02	2.06	-0.93

주)비교지수(벤치마크): KOSPI 27% + KIS국공채지수(1~2년) 63% + Call 10%

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

구분	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영플러스안정형투자회사2(채권혼합)	-4.13	-1.20	-0.39
(비교지수 대비 성과)	-4.13	-6.46	-10.36
비교지수 ^{주)}	0.00	5.26	9.97

주)비교지수(벤치마크): KOSPI 27% + KIS국공채지수(1~2년) 63% + Call 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	-1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	-1	-2
당기	-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1	-2

3. 자산현황

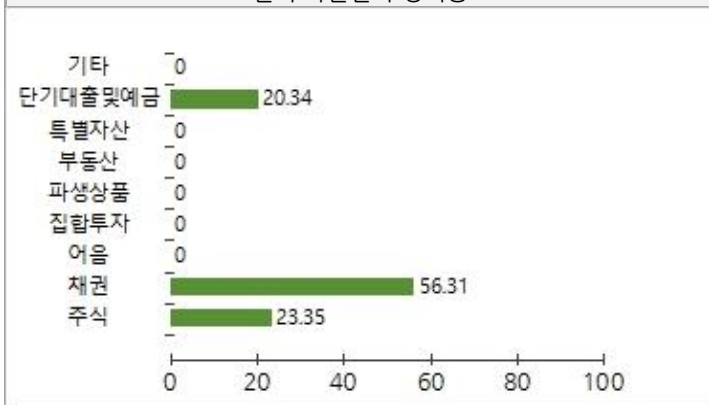
▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

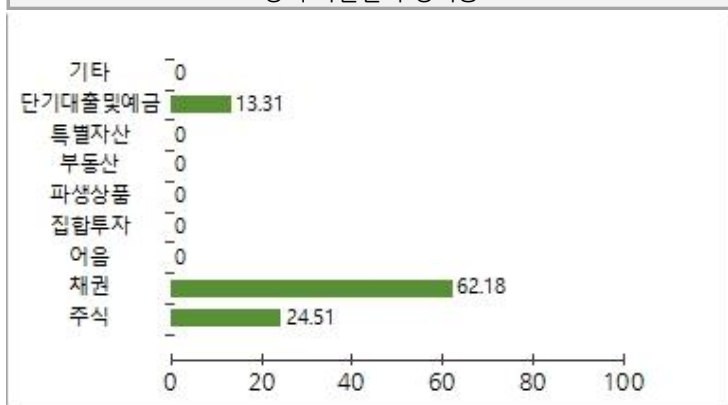
통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (1.00)	32 (24.51)	81 (62.18)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	17 (13.31)	(0.00)	130 (100.00)
합계	32	81								17		130

*(): 구성비중

전기 자산별 구성비중



당기 자산별 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	22.72	6	화학	8.59
2	코스닥	11.09	7	서비스업	4.49
3	금융업	9.94	8	음식료품	3.58
4	유통업	9.26	9	전기가공업	2.64
5	운수장비	8.79	10	기타	18.90

※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역(모펀드 기준)

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	128	6	4.90	대한민국	KRW	전기전자	
현대모비스	2	1	0.55	대한민국	KRW	운수장비	
삼성물산	7	1	0.54	대한민국	KRW	유통업	
현대차	4	1	0.50	대한민국	KRW	운수장비	
유한양행	2	1	0.49	대한민국	KRW	의약품	
LS	13	1	0.49	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
통안01810-2102-02	47	47	대한민국	KRW	2019. 2. 2.	2021. 2. 2.		N/A	36.31
예보기금특별계정채권2015-2	33	34	대한민국	KRW	2015. 2. 4.	2020. 2. 4.		AAA	25.87

※ 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	KB자산운용	2019. 9. 24.	9	1.58		대한민국	KRW
예금	KEB하나은행(뮤추얼)	2012. 4. 1.	8	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	68	6,288,848	1	5,406	2109000131
심창훈	책임운용역	1975	40	1,513,121	0	0	2110000545
이청운	부책임운용역	1989	18	481,454	0	0	2117001143
이승현	부책임운용역	1987	8	15,925	0	0	2116001565

※ 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	2016.08.31. ~ 현재	심창훈
책임운용역	2016.08.31. ~ 현재	허남권
책임운용역	2016.08.31. ~ 2017.11.16.	김대환
부책임운용역	2019.05.03. ~ 현재	이청운
부책임운용역	2019.05.03. ~ 현재	이승현
부책임운용역	2016.08.31. ~ 2019.05.02.	배혜려

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
신영플러스안정형투자회사2(채권혼합)	자산운용사	0	0.09	0	0.09	
	판매회사	0	0.22	0	0.22	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	0	0.34	0	0.34	
	기타비용 ^{주2)}	1	0.77	1	0.79	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.00
		증권거래세	0	0.00	0	0.00

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: 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
신영플러스안정형투자회사2(채권혼합)	전기	1.6899	0.0000	1.6937	0.0528
	당기	1.8694	0.0000	1.8732	0.0457

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균액(보수·비용 차감 전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균액(보수·비용 차감 전 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
2,222	64	5,774	113	4.82	19.11

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)

2018.12.25. ~ 2019. 3.24.	2019. 3.25. ~ 2019. 6.24.	2019. 6.25. ~ 2019. 9.24.
32.45	7.07	4.82

공지사항

1. 동펀드는 모자형 구조의 펀드로서 이 자산운용보고서에서 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 신영플러스안정형증권투자회사2(채권혼합)이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
2. 고객님의 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)'의 적용을 받습니다.
3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 신영플러스안정형증권투자회사2(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 고객님의게 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 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 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.