

자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

한 눈에 보는 펀드 현황 (2020.01.17. 기준)

신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)은 자산의 30% 이내에서 저평가된 가치주에 투자하고 나머지 자산은 채권 및 유동성 자산에 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 채권혼합형 펀드입니다.

펀드 수익률 현황

펀드는 최근 3개월 +2.52%의 수익률을 기록하였습니다. 비교지수는 +2.44%로 비교지수대비 0.08%pt 우수한 성과를 보였습니다. (비교지수 : KOSPI 27% + KIS중단기지수(1~2년) 63% + Call 10%)

<p>최근 3개월</p> <p>+ 2.52%</p> <p>비교지수 : +2.44%</p> <p>비교지수대비 : +0.08%pt</p>	<p>최근 1년</p> <p>+ 2.68%</p> <p>비교지수 : +3.57%</p> <p>비교지수대비 : -0.89%pt</p>
---	--

<p>최근 3년</p> <p>+ 8.07%</p> <p>비교지수 : +7.40%</p> <p>비교지수대비 : +0.67%pt</p>	<p>최근 5년</p> <p>+ 17.87%</p> <p>비교지수 : +13.01%</p> <p>비교지수대비 : +4.86%pt</p>
--	--

펀드 포트폴리오 현황

투자대상 업종 상위 5 [주식기준]	(%)
전기전자	27.27
코스닥	14.05
유통업	11.72
운수장비	10.05
서비스업	6.45

투자대상 종목 상위 5	(%)
한국전력956	19.84
하나은행42-02이2갑-27	12.09
신한은행23-08-아-1.5-A	12.01
통안01740-2104-02	9.95
하나은행42-02이2갑-22	9.07

신영마라톤30증권투자신탁 (채권혼합)

자산운용보고서

운용기간 : 2019.10.18. ~ 2020.01.17.



CONTENTS

신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서



자산운용보고서 공지사항

1. 고객님의 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)'의 적용을 받습니다.
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 '신영증권, KB증권 외 6개사'를 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
3. 이 자산운용보고서는 펀드 전체에 대해 다루고 있습니다. 투자자의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보 변경 처리는 펀드를 가입하신 판매회사의 지점을 통해 문의해주시기 바랍니다.
4. 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.

한눈에 보는 펀드 현황

- 운용 경과
- 투자 환경 및 운용 계획

1. 펀드의 개요

- 기본 정보
- 재산 현황

2. 수익률 현황

- 기간(누적) 수익률
- 손익 현황

3. 자산 현황

- 자산구성 현황
- 자산별 구성비중
- 투자대상 업종 상위 10
- 주식업종별 투자비중
- 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

< 참고 - 펀드용어해설 >

운용 경과



신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)의 최근 3개월 수익률은 +2.52%로 비교지수 수익률 +2.44% 대비 0.08%pt 상회하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI 27% + KIS중단기지수 (1~2년) 63% + Call 10%)

[주식 부문]

지난 3개월 간 주식시장은 미-중 무역협상 관련 긍정적 뉴스와 미국 연준 및 유럽 ECB의 유동성 공급, 경제지표 반등이 더해지며 상승 출발했습니다. 그러나 11월 말에는 MSCI 리밸런싱 이슈로 인한 외국인 순매도 및 홍콩 시위 격화에 따른 지정학적 리스크 확대에 하락 반전했습니다. 2019년 말로 가면서 미-중 무역협상 1단계 타결, 영국 브렉시트 우려 완화, 각국 중앙은행의 완화적인 정책 기조 등의 이벤트가 주식 시장에 긍정적으로 작용했고, 2020년 초 미국 주식시장 최고치 경신 및 한국 수출 지표 호조에 힘입어 KOSPI 역시 2,200pt대까지 상승을 이어갔습니다.

동 펀드에서는 현재 최악의 국면을 지나며 바닥을 다지고 있지만 향후 1-2년간 실적 개선으로의 방향성 전환이 기대되는 종목들을 신규 편입하고, 업종 내에서 상대적 매력도가 열위이며 주가 회복 시점이 지연될 것으로 예상되는 종목들은 편출 및 투자 비중을 축소했습니다. 성장성 대비 저평가된 기존 보유 종목들은 주가 변동성 확대를 기회로 추가 매수했습니다. 업종별로는 반도체, 소프트웨어, 운송 업종에 대한 투자 비중을 확대한 점이 특징적이었습니다.

운용 경과



[채권 부문]

'19년 대비 큰 폭으로 늘어난 '20년 정부 예산과 안심전환대출용 MBS 발행 물량 급증 등 수급 측면에서 부정적인 뉴스가 출회함에 따라 2019년 9월부터 이어진 국내 채권시장의 약세장은 11월 초까지 지속되었습니다. 국고채 10년 기준 국내 금리는 2019년 저점 대비 60bp 넘게 상승하였고 단기 금리보다 장기 금리가 약세장에 보다 민감하게 반응해 수익률 곡선은 가팔라졌습니다.

11월 중순 이후부터 국내외 금리는 추가적인 이벤트 및 뉴스 플로우가 부재한 가운데 변동성을 줄여갔으며 경제지표 개선을 예상하며 먼저 상승했던 금리는 지표의 반등이 늦어지면서 점차 하향안정화 되었습니다. 2020년 초에는 미국과 이란 사이의 군사충돌 가능성이 대두되며 국내외 금리는 일시적으로 급락하였습니다. 이후 양 국가의 추가 충돌이 일어나지 않고 군사적 긴장이 다소 완화되면서 금리는 다시 2019년 말 수준으로 돌아왔습니다.

하지만 1월 말 중국 후안 지역에서 신종 코로나바이러스 폐렴이 발병했다는 소식에 다시 한번 안전자산 선호심리가 확대되었고 국내외 금리는 월 초 저점을 돌파하여 새로운 연 저점 레벨을 형성하였습니다.

당사는 4분기 채권금리 상승에 따라 높아진 채권보유 메리트를 고려해 BM 대비 낮았던 펀드 듀레이션을 중립 수준으로 늘려주었습니다. 그 과정에서 보다 높은 캐리를 가져다주는 종목, 구간으로의 교체매매 또한 실시하였습니다.

투자 환경 및 운용 계획



[주식 부문]

신종 코로나 바이러스 발병 및 확산은 글로벌 경기 회복을 지연시키는 요인이므로 한국 증시에도 조정 압력으로 작용할 수 있습니다. 그러나 OECD 글로벌 경기선행지수가 3개월 연속 전월 대비 반등하면서 경기 회복 추세가 뚜렷해지고 있는 시점에서 현재까지 각국 정부들의 대응을 참고했을 때 이러한 이벤트가 경기 회복세를 지연시킬 수 있지만 회복에 대한 추세 자체를 훼손하지 않을 것이라는 의견입니다. 불안감을 선반영한 이후 관망하는 금융 시장의 특성을 고려했을 때 코로나 바이러스에 대한 우려는 정점을 지났다는 판단입니다. 또한 시차를 두고 중국 정부가 적극적인 경기 부양정책을 시행할 가능성 역시 주식 시장의 빠른 안정에 도움이 될 것으로 기대합니다.

동 펀드는 매크로 이벤트, 주식 시장 단기 전망에 의존하지 않고, 영업가치 혹은 자산가치 대비 현저히 저평가된 종목 선정하여 장기 투자/분산 투자하는 것을 기본 전략으로 하고 있습니다.

한국증시 비관론에도 불구하고 순조롭게 출발했던 2020년 주식 시장이 코로나 바이러스 확산으로 급락하면서 시장 참여자들의 투자 심리 역시 혼란스러워진 상황입니다. 그러나 이러한 이벤트가 2020년 연간의 경기 회복 추세에는 영향을 주지 않을 것이라는 전망 하에 실적 추정치 하향폭은 미미하겠으나 주가는 과도하게 급락한 IT 및 내수 업종, 기존 보유 종목에 대한 추가 매수 기회로 삼을 계획입니다. 또한 중국 관련 소비재 업종은 최소 1~2개 분기의 실적 둔화는 불가피하겠으나 기존 장기 성장성 및 브랜드력이 강한 종목에 대해서는 선제적인 분할 매수로 대응할 계획입니다.

투자 환경 및 운용 계획



[채권 부문]

2020년 채권시장은 '19년 부진을 면치 못했던 글로벌 생산, 투자지표의 반등 및 올해 임기가 만료되는 금통위원들의 전원 교체 여부 등에 주목하며 시장 변동성이 다소 확대될 것으로 전망됩니다. 특히, 2019년 연준이 실시한 3번의 금리 인하와 완화된 미-중 갈등에 힘입어 연초 발표될 경제지표가 호조를 보일 수 있을 것인지 여부를 유의깊게 지켜봐야 할 것으로 보입니다. 이와 더불어 지적재산권 침해, 불법보조금 등 해결해야 될 문제가 아직 많이 남아있는 미-중 무역협상 Phase 2의 진행 과정과 미국-이란 갈등 양상 심화와 같은 중동발 지정학적 리스크, 신종 코로나 바이러스의 확산 속도 등 대외 요인들 또한 국내외 채권시장의 변동성을 높이는 요인으로 작용할 것으로 보입니다.

따라서 당사는 무리한 방향성 전략 보다는 기존 캐리 중심 포트폴리오를 바탕으로 높아지는 변동성을 방어하는 가운데, 연초효과를 고려해 크레딧 비중 조절 타이밍을 모색하고 경기 지표 및 대외 이슈를 주의 깊게 모니터링하면서 추가적인 전략 실행의 기회를 찾아나갈 계획입니다.

1. 펀드의 개요

기본 정보

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합) 신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)C형	50023 AR640	5등급 (낮은위험)
펀드종류	혼합채권형, 개방형, 추가형, 종류형	최초설정일
		2005.07.18
운용기간	2019.10.18. ~ 2020.01.17.	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사
		국민은행
판매회사	신영증권, KB증권 외 9개사	일반사무관리회사
		하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	
상품의 특징	동 펀드는 자산의 30% 이내에서 저평가된 가치주에 투자하고 나머지 자산은 채권 및 유동성 자산에 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 채권혼합형 펀드입니다.	

재산 현황

(단위: 백만원, 백만자, %, %pt) ▾

펀드 명칭	항목	전기말 (2019.10.17.)	당기말 (2020.01.17.)	증감률
신영마라톤30증권투자 신탁(채권혼합)	자산 총액 (A)	34,702	33,346	-3.91
	부채 총액 (B)	2	77	3224.18
	순자산총액 (C=A-B)	34,700	33,269	-4.13
	발행 수익증권 총 수 (D)	34,017	31,811	-6.48
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,020.08	1,045.81	2.52
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영마라톤30증권투자 신탁(채권혼합)C형	기준가격	1,007.63	1,029.52	2.17

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. 수익률 현황

기간(누적) 수익률

(단위: %, %pt) ▾

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영마라톤30증권(채권혼합)	2.52	2.66	0.42	2.68	-0.69	8.07	17.87
(비교지수 대비 성과)	0.08	-0.23	-0.95	-0.89	-1.49	0.67	4.86
종류(Class)별 현황							
신영마라톤30증권(채권혼합)C형	2.17	1.95	-0.60	1.28	-3.36	3.73	10.07
(비교지수 대비 성과)	-0.27	-0.94	-1.97	-2.29	-4.16	-3.67	-2.94
비교지수 ^{주)}	2.44	2.89	1.37	3.57	0.80	7.40	13.01

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

※ 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	-73	92	0	0	0	0	0	0	17	-1	34
당기	741	73	0	0	0	0	0	0	8	-1	822

※ 전기: 2019.07.18.~2019.10.17. / 당기: 2019.10.18.~2019.01.17.

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	9,446	21,498	0	0	0	0	0	1,950	452	33,346
(1.00)	(28.33)	(64.47)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(5.85)	(1.35)	(100.00)
합계	9,446	21,498	0	0	0	0	0	1,950	452	33,346

* (): 구성 비중

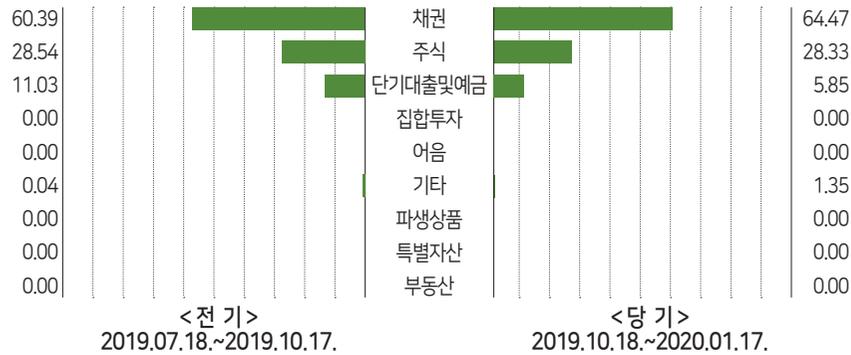
투자대상 업종 상위 10

(단위: %) ✓

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	27.27	6	화학	6.08
2	코스닥	14.05	7	금융업	4.92
3	유통업	11.72	8	의약품	3.62
4	운수장비	10.05	9	건설업	2.57
5	서비스업	6.45	10	기타	13.27

자산별 구성비중

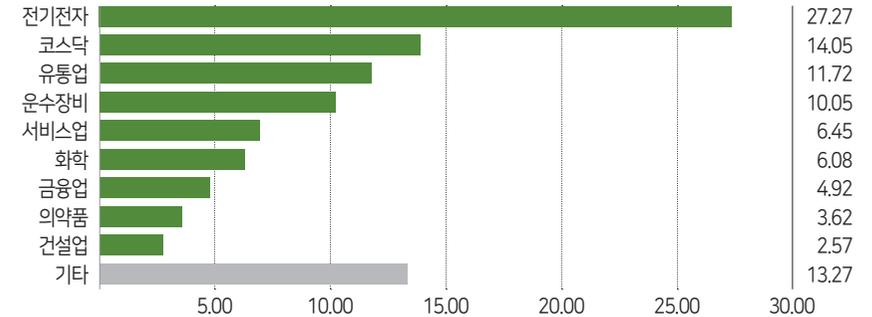
✓



※ 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

주식업종별 투자비중

✓



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

-각 자산별 보유 내역-

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

종목명	보유수량	평가금액	비중	비고	종목명	보유수량	평가금액	비중	비고
삼성전자	28,171	1,727	5.18		삼성전자우	7,716	393	1.18	

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
한국전력956	6,500	6,614	대한민국	KRW	2018.08.30.	2021.08.30.		AAA	19.84
하나은행42-02012 갑-27	4,000	4,033	대한민국	KRW	2019.02.27.	2021.02.27.		AAA	12.09
신한은행23-08- 아-1.5-A	4,000	4,006	대한민국	KRW	2019.08.06.	2021.02.06.		AAA	12.01
통안01740-2104-02	3,300	3,317	대한민국	KRW	2019.04.02.	2021.04.02.		N/A	9.95
하나은행42-02012 갑-22	3,000	3,024	대한민국	KRW	2019.02.22.	2021.02.22.		AAA	9.07
신한은행23-11-아-3-B	500	503	대한민국	KRW	2019.11.14.	2022.11.14.		AAA	1.51

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	삼성증권	2020.1.17.	700	1.42	2020.1.20.	대한민국	KRW
단기대출	신한금융투자	2020.1.17.	700	1.42	2020.1.20.	대한민국	KRW

※ 보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

① 4. 투자운용인력 현황

성명	직위	출생연도	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임 계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허남권	책임운용역	1963	67	5,980,988	1	5,401	2109000131
심창훈	책임운용역	1975	39	1,449,614	0	0	2110000545
이청운	부책임운용역	1989	17	442,394	0	0	2117001143
이청호	부책임운용역	1985	2	72,924	0	0	2111000754

※ 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.

구분	기간	투자운용인력
책임운용역	2005.07.18. ~ 현재	허남권
책임운용역	2018.07.26. ~ 현재	심창훈
부책임운용역	2019.05.03. ~ 현재	이청운
부책임운용역	2019.05.03. ~ 현재	이청호
부책임운용역	2013.06.13. ~ 2019.05.02.	윤하국
부책임운용역	2016.01.11. ~ 2018.07.25.	심창훈

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ▾

구분	전기 2019.07.18.~2019.10.17		당기 2019.10.18.~2020.01.17	
	금액	비율 ^{주1)}	금액	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
신영마라톤30 증권투자신탁 (채권혼합)	0	0.00	0	0.00
보수합계	0	0.00	0	0.00
기타비용 ^{주2)}	1	0.00	1	0.00
매매·중개 수수료	3	0.01	3	0.01
단순매매·중개수수료	3	0.01	3	0.01
조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.00	1	0.00
합계	3	0.01	4	0.01
증권거래세	5	0.01	7	0.02
자산운용사	41	0.11	38	0.11
판매회사	81	0.23	75	0.23
펀드재산보관회사(신탁업자)	2	0.01	2	0.01
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
신영마라톤30 증권투자신탁 (채권혼합)C형	125	0.35	115	0.35
보수합계	125	0.35	115	0.35
기타비용 ^{주2)}	1	0.00	1	0.00
매매·중개 수수료	3	0.01	3	0.01
단순매매·중개수수료	3	0.01	3	0.01
조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.00	1	0.00
합계	3	0.01	4	0.01
증권거래세	5	0.01	7	0.02

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: 해당사항 없음 / ※ 발행분담금내역: 해당사항 없음

총보수·비용비율

(단위: 백만원, %) ▾

구분	총보수·비용비율 ^{주1)}	매매·중개수수료 비율 ^{주2)}	합계(A+B)
신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)	0.0080	0.0460	0.0540
	0.0084	0.0480	0.0564
종류(Class)별 현황			
신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)C형	1.3824	0.0461	1.4285
	1.3824	0.0481	1.4305

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.

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

※ 전기: 2019.07.18.~2019.10.17. / 당기: 2019.10.18.~2020.01.17.



6. 투자자산 매매내역

매매주식 규모 및 회전율

(단위: 백만원, %) ✓

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
27,227	1,552	83,601	2,618	27.50	109.11

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

최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %) ✓

2019.04.18. ~ 2019.07.17.	2019.07.18. ~ 2019.10.17.	2019.10.18. ~ 2020.01.17.
27.71	20.13	27.50

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 판매보수율과 수수료체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수율과 수수료의 차이로 클래스별 기준가격은 다르게 산출되지만 각 클래스는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되며 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.
모자형펀드	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 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 50 이상을 보유한 수익자가 소집을 요청하는 경우 1개월 이내에 자산운용회사가 소집하는 것이 원칙입니다. 총 수익증권 수의 과반수를 보유하는 수익자의 출석으로 열리는데, 상정된 안건은 출석한 수익자 의결권의 3분의 2 이상과 수익증권 총수의 3분의 1 이상의 찬성으로 의결됩니다. 만약 이 의결에 반대하는 수익자는 총회가 개최되기 전에 서면으로 반대 의사를 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 받는 자가 부담할 세액을 미리 국가를 대신하여 징수하는 것을 말합니다. 예를 들어, 근로자가 월급을 받을 때 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, 투자 설명서 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 펀드 운용의 안정성과 펀드 환매시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.