

신영연금30증권전환형투자신탁(채권혼합)

▶ 운용기간 : 2020. 4.27. ~ 2020. 7.26.



목 차

1. 펀드의 개요

- ▶ 기본정보
- ▶ 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
신영연금30증권전환형투자신탁(채권혼합)		71941	5등급(낮은위험)
펀드의 종류	혼합채권형, 개방형, 추가형, 전환형	최초설정일	2007. 7.27.
운용기간	2020. 4.27. ~ 2020. 7.26.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	하나금융투자, 미래에셋대우 외 12개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	자산의 30% 이내에서 저평가된 우량가치주에 투자하고 나머지 자산은 안정적인 채권 및 유동성 자산에 투자하여 노후생활 대비를 위한 목돈 마련을 목표로 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 채권혼합형 펀드입니다.		

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
신영연금30증권전환형(채권혼합)	자산 총액(A)	6,336	6,486	2.38
	부채총액(B)	17	43	156.24
	순자산총액(C=A-B)	6,319	6,444	1.97
	발행 수익증권 총 수(D)	6,528	6,405	-1.88
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	968.03	1,006.05	3.93

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

신영연금30증권전환형투자신탁(채권혼합)의 최근 3개월 수익률은 +3.92%로 양(+)의 수익률을 기록하였으나, 비교지수 대비해서는 0.90%p 하회하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI 27% + KIS중단기지수(1~2년) 63% + Call 10%)

[주식 부문]

코로나19로 급락했다 빠르게 반등한 이후 지난 분기 초 주식 시장은 상승을 지속했습니다. 글로벌하게 코로나19로 인한 사회적 거리두기가 완화되고 경기가 서서히 정상화 될 수 있다는 기대감에 유가가 반등하고 투자심리도 개선되었습니다. 각국의 적극적인 통화 완화 정책과 재정정책 발표가 계속 이어지면서 유동성이 더욱 풍부해진 것이 시장 상승의 가장 큰 원동력이 되었습니다. 미국과 중국의 5월 경제지표가 호조를 보이면서 글로벌 경제 정상화에 대한 투자자들의 기대감이 더 높아졌고 코로나 바이러스 백신 개발 진행 상황도 투자심리에 긍정적으로 작용했습니다. 반면 중국의 홍콩 보안법 통과에 따른 미-중 갈등 심화 가능성, 미국을 비롯해 인도, 브라질 등 글로벌 코로나 확진자 수의 빠른 증가 지속과 세컨 웨이브 가능성이 대두되면서 주가 상승에 대한 우려도 커졌습니다. 그러나 코로나19 백신 임상진행에 대한 긍정적인 뉴스들이 계속되고 미국의 추가 부양책 합의에 대한 기대감이 이어지면서 글로벌 증시는 상승세를 이어갔습니다. 개인들의 대규모 매수 자금이 시장에 지속 유입되면서 KOSPI는 연초 수준을 넘어서기 시작했습니다. 업종별로는 IT, 제약·바이오, 소프트웨어 등이 좋았으며 유통, 유틸리티, 통신, 건설, 은행, 섬유·의복 등이 부진했습니다. 해당 기간 동 펀드는 펀더멘털 대비 주가 하락폭이 큰 우량주 위주로 교체매매를 진행했습니다.

[채권 부문]

5월 초 미국 금리는 마이너스 기준금리 가능성에 하락했으나 마이너스 금리에 대한 미 연준의 부정적 반응에 회복하였고, 국내 금리는 5월 긴급재난지원금 전 국민 지급으로 소비심리가 다소 개선되는 모습을 보였으나, 코로나 재확산 우려는 지속되며 장단기 모두 크게 하락하였습니다. 월 중반 연준 파월 의장의 미국 경제에 대한 우려 발언에 하락했던 미국 금리는 코로나 백신 개발 관련 보도에 다시 상승하며 등락을 보였습니다. 이후 국내는 3차 추경 규모확대 가능성에 적자국채 발행 증가가 예상되며 중장기물을 중심으로 금리 상승 압력이 있었으나, 국내 코로나 재확산이 지속되었던 점과 5월 말 금통위 금리 인하 가능성이 높아지며 장단기 금리 모두 월초의 하락세를 이어갔습니다. 6월 초 미국 금리는 미 고용지표, 서비스업 등 지표가 시장 예상치를 상회하고 유럽중앙은행(ECB)의 추가 부양책 영향 등에 경제 회복 기대감으로 상당 폭 반등하였습니다. 국내 금리 또한 금통위 기준금리 인하 결정 이후 기준금리의 실효 하한에 대한 부담과 추경으로 인한 채권 공급물량 확대 등으로 소폭 상승하였습니다. 이후 미국 금리는 연방공개시장위원회(FOMC)를 앞두고 상승을 되돌렸고 미국 내 코로나19 확진자 수가 일간 4만 명을 넘어서며 장기물 중심 하락하였습니다. 국내 금리 또한 글로벌 코로나 재확산 우려에 다시 하락하며 좁은 범위 속 등락을 보이며 하락하였습니다. 6월 말 미국 금리는 정책 기대감과 고용지표 호조에 소폭 상승하였고 국내 금리는 한국은행의 국고채 단순 매입 시행 발표에도 국회 상임위에서 추경 규모가 3.1조 원 증액되며 수급 부담 우려에 상승하였습니다. 7월 초 미국 서비스업 PMI 서프라이즈와 중국 증시 강세에도 미국 금리는 백악관에서 제시한 추가 부양책 규모가 기존 2조 달러에서 1조 달러로 축소된 영향과 코로나 재확산에 상승을 되돌리며 하락하였습니다. 국내 시장은 미국금리 하락에 단기적 강세를 보였으나 금융통화위원회를 앞두고 홍남기 부총리의 “금리 결정, 부동산과 연계해 생각할 수 있어”라는 발언에 금리는 소폭 상승하였습니다. 이후 한국의 2분기 경제성장률이 전분기 대비 -3.3%로 부진하게 나오면서 금리는 추가 하락하였고 이에 더해 익월 국고채 수급 부담 완화 기대감에 장단기 스프레드는 축소되었습니다. 7월 중순 미국은 코로나 재확산이 이어지고 추가 부양책에 대한 의회 내 공화당과 민주당의 의견 차이로 불확실성이 지속되며 장기 금리는 하락 추세를 이어갔습니다. 동 펀드는 기존 이자수익 중심 포트폴리오를 유지하며 변동성을 방어하는 가운데, 경제지표 발표와 코로나 재확산 추세를 모니터링하며 듀레이션 및 커브 전략의 실행 기회를 모색해나갔습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

[주식 부문]

최근 비철금속 가격의 상승과 월별 중국 자동차 판매 데이터의 턴어라운드 등 코로나 이슈 이후 경기회복 가능성에 대한 기대감이 미약하지만 생겨나면서 경기소비재와 자본재에 대한 관심이 조금 높아졌습니다. 그러나 시장 전반적으로 과도하게 풍부해진 유동성을 바탕으로 성장 모멘텀이 살아있는 플랫폼 업체나 2차전지 관련주, 그 외 바이오, 기술 관련 종목 등 성장주 위주로의 집중현상은 계속 심화되었습니다. 미국 나스닥 지수는 이미 연초 수준을 훨씬 뛰어넘었지만 전반적인 각국 시장 지수들이 이제 코로나 이전 수준을 회복한 가운데 하반기 시장은 상반기에 비해서는 숨고르기에 들어가며 변동성이 높아질 가능성이 있습니다. 하반기 경기회복 속도와 폭이 시장기대치에 미치지 못할 가능성이 존재하고 미 대선을 전후로 불확실성이 높아질 수 있습니다.

동 펀드는 경기나 시장 방향성을 예상하고 움직이기 보다는 2분기 실적발표를 계기로 기업별로 근본적인 펀더멘털을 재점검하고 저평가 여부를 판단해 추가 수준에 따라 신중하게 포트폴리오를 강화시켜 나갈 계획입니다. 더불어 코로나 이슈 이후의 사회·경제적 구조 변화와 업종별 영향을 재점검 하여 기업별로 중장기 경쟁우위를 판단하여 포트폴리오에 반영하도록 노력하겠습니다. 동 펀드는 불확실성이 높은 시장에서 신중하게 대응해나갈 것이며 하반기는 수익률 제고를 우선 목표로 두고 펀드 성과 개선에 더욱 최선을 다하겠습니다.

[채권 부문]

7월 발표된 미국 지표는 대체로 반등세를 보였지만, 주간 실업 청구 건수가 7월 말 다시 상승하고 6월 개인소득 지표가 부진하게 나오는 등 기존 재정 부양책 효과가 줄어들고 있는 것으로 판단됩니다. 코로나 재확산이 지속되는 가운데 공화당과 민주당이 대립하고 있는 추가 재정부양책 합의 규모와 그 내용에 따라 하반기 경기 반등의 강도가 달라질 것으로 전망됩니다. 국내는 6월 광공업 생산이 전월 대비 7.2% 증가하며 자동차와 반도체 중심 반등했지만, 한국의 2분기 GDP 성장률이 전기비 -3.3%를 기록하고 연간 성장률이 한국은행 전망치 -0.2%를 하회할 것으로 예상되는 가운데 글로벌 코로나 재확산으로 인한 해외 수요 위축으로 수출 반등은 지연될 전망입니다.

수급의 경우 8월 국고채 발행 계획이 전월보다 3천억 감소하고 장기물 발행 비중이 소폭 줄어들며 채권 수급 부담은 줄어들 것으로 예상됩니다.

미 연준은 9월 연방공개시장위원회(FOMC) 이전까지 현재의 스탠스를 유지할 것으로 전망되며 한국은행은 7월 금통위에서 부동산 문제와는 선을 그으며 완화적 스탠스를 유지한 이후, 일부 지표 반등이 나오더라도 8월 금통위에서도 현재의 기조를 유지할 것으로 보입니다.

코로나 재확산이 미국을 중심으로 예상보다 장기화되고 있어 단기간 내에 경제활동 정상화가 이루어지기 어려울 것으로 보입니다. 따라서 익월에도 코로나 충격을 완화할 추가 부양책의 규모와 내용이 중요한 변수가 될 것으로 판단됩니다. 따라서 동 펀드는 펀드 듀레이션을 중립 수준으로 유지하며 변동성을 방어하는 가운데 코로나 진행 방향과 하반기 경기 반등 가능성을 모니터링하며 추가 전략 실행의 기회를 찾아나갈 계획입니다. 그리고 각국 중앙은행의 완화적 스탠스가 지속되는 유동성 장세에서 증시 강세, 달러 약세 등 위험 선호가 이어지는 가운데 인플레이션 상승 신호를 모니터링하며 금리 변동성에 대응할 계획입니다. 또한 코로나 이후 확대되었던 크레딧 스프레드가 우량등급 중심으로 빠르게 축소되고 있어 은행채, 공사채 비중을 서서히 축소할 계획입니다.

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
신영연금30증권전환형(채권혼합)	3.92	-1.52	0.91	0.60
(비교지수 대비 성과)	-0.90	-2.58	-2.51	-3.33
비교지수 ^{주)}	4.82	1.06	3.42	3.93

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

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

구분	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영연금30증권전환형(채권혼합)	-1.27	-3.18	2.73
(비교지수 대비 성과)	-4.60	-6.32	-8.44
비교지수 ^{주)}	3.33	3.14	11.17

주)비교지수(벤치마크): KOSPI 27% + KIS중단기지수(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	-399	31	0	0	0	0	0	0	2	-17	-383	
당기	236	26	0	0	0	0	0	0	2	-17	248	

3. 자산현황

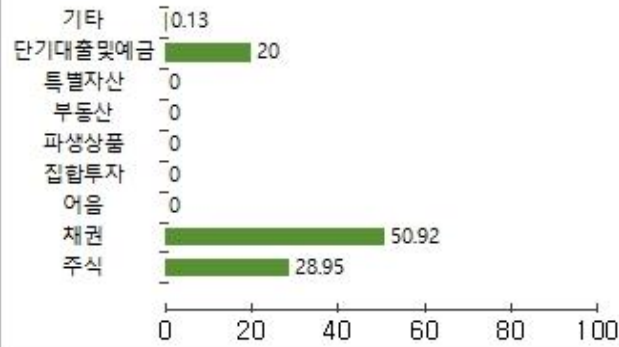
▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

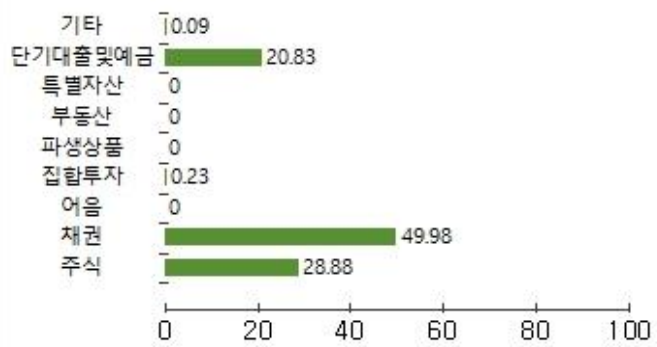
동화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (1.00)	1,873 (28.88)	3,242 (49.98)	(0.00)	15 (0.23)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	1,351 (20.83)	6 (0.09)	6,486 (100.00)
합계	1,873	3,242		15						1,351	6	6,486

*(): 구성비중

전기 자산별 구성비중



당기 자산별 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위: %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	31.58	6	유통업	5.86
2	금융업	12.27	7	서비스업	5.35
3	코스닥	12.21	8	철강및금속	3.62
4	운수장비	6.71	9	의약품	3.27
5	화학	6.55	10	기타	12.58

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	7,644	414	6.39	대한민국	KRW	전기전자	

※ 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
우리은행24-02-이표03-갑-11	1,800	1,827	대한민국	KRW	2020. 2. 11.	2023. 2. 11.		AAA	28.16
신한은행23-08-이-1.5-A	1,000	1,007	대한민국	KRW	2019. 8. 6.	2021. 2. 6.		AAA	15.52
한국전력956	200	205	대한민국	KRW	2018. 8. 30.	2021. 8. 30.		AAA	3.15
신한은행22-09-이-3-A	200	203	대한민국	KRW	2018. 9. 7.	2021. 9. 7.		AAA	3.14

※ 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
단기대출	신한금융투자	2020. 7. 24.	400	0.53	2020. 7. 27.	대한민국	KRW
REPO매수	우리자산운용	2020. 7. 24.	300	0.47		대한민국	KRW
REPO매수	교보약사자산운용	2020. 7. 24.	200	0.47		대한민국	KRW
REPO매수	미래에셋자산운용(전문사모펀드)	2020. 7. 24.	200	0.47		대한민국	KRW
단기대출	삼성증권	2020. 7. 24.	200	0.53	2020. 7. 27.	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	5,564,016	1	4,927	2109000131
심창훈	책임운용역	1975	39	1,337,567	0	0	2110000545
김준영	부책임운용역	1993	17	401,553	0	0	2119000478
고도희	부책임운용역	1983	5	199,045	0	0	2109001481

※ 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	2007.10.23. ~ 현재	허남권
책임운용역	2017.11.17. ~ 현재	심창훈
부책임운용역	2020.05.26. ~ 현재	김준영
부책임운용역	2017.11.17. ~ 현재	고도희
부책임운용역	2019.05.03. ~ 2020.05.25.	이청운
부책임운용역	2016.10.01. ~ 2017.11.16.	박민경
부책임운용역	2016.01.11. ~ 2017.11.16.	심창훈

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
신영연금30증권전환형(채권혼합)	자산운용사	5	0.07	5	0.07	
	판매회사	12	0.17	11	0.17	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	17	0.26	17	0.26	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1	0.01	1	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	1	0.02	1	0.01
		증권거래세	1	0.02	1	0.01

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
신영연금30증권전환형(채권혼합)	전기	1.0382	0.0357	1.0382	0.0357
	당기	1.0384	0.0376	1.0384	0.0376

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

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(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		매매회전을 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
5,007	131	7,794	326	17.26	69.24

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

신영연금30증권전환형(채권혼합)

2019.10.27. ~ 2020. 1.26.	2020. 1.27. ~ 2020. 4.26.	2020. 4.27. ~ 2020. 7.26.
12.06	28.35	17.26

공지사항

1. 동펀드는 모자형 구조의 펀드로서 이 자산운용보고서에서 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 신영연금30증권전환형(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 신영연금30증권전환형(채권혼합)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 하나금융투자,미래에셋대우 외 12개사를 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 고객님의 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, 일반 사무관리회사보수 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.