

신영마라톤소득공제증권투자신탁(주식)

▶ 운용기간 : 2020. 6.17. ~ 2020. 9.16.



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 회전을
- ▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

<공지사항>

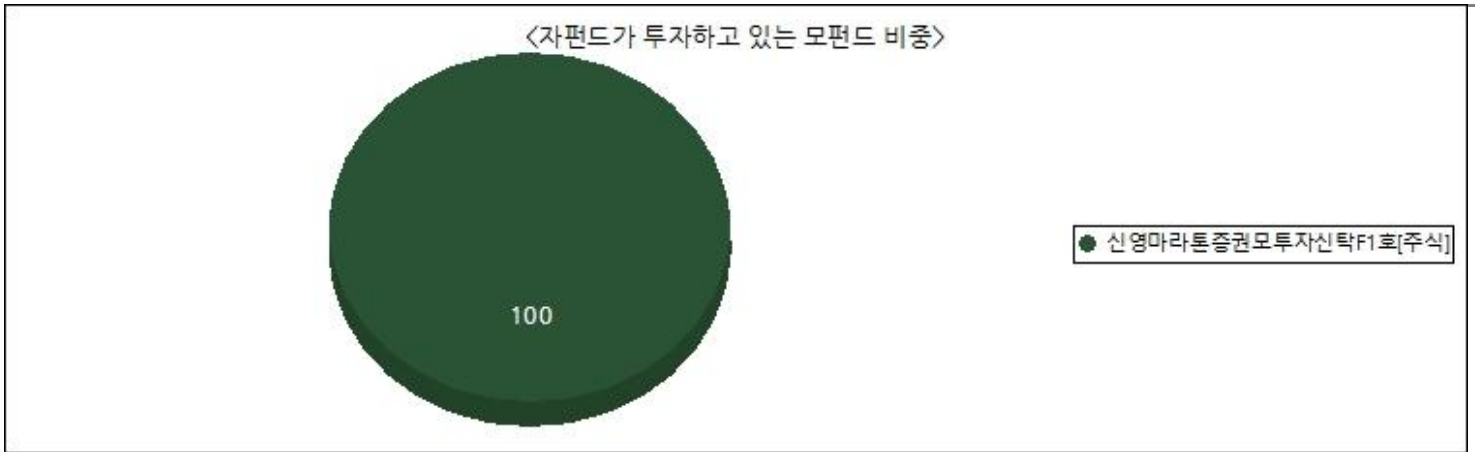
<참고-펀드 용어 정리>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영마라톤소득공제증권투자신탁(주식), 신영마라톤증권모투자신탁F1호(주식), 신영마라톤소득공제증권투자신탁(주식)Ce형, 신영마라톤소득공제증권투자신탁(주식)C형, 신영마라톤소득공제증권투자신탁(주식)S-T형		AQ055, 18107, AQ057, AQ056, AQ058	2등급(높은위험)
펀드의 종류	주식형, 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2014. 3.17.
운용기간	2020. 6.17. ~ 2020. 9.16.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	신한은행, NH농협은행 외 31개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	저평가 가치주에 주로 투자하는 주식 모투자신탁(신영마라톤증권모투자신탁F1호)에 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
신영마라톤소득공제증권자(주식)운용	자산 총액(A)	191,840	210,350	9.65
	부채총액(B)	204	895	337.59
	순자산총액(C=A-B)	191,635	209,456	9.30
	발행 수익증권 총 수(D)	187,819	180,870	-3.70
	기준가격 ^{주)} (E=C/Dx1000)	1,020.32	1,158.05	13.50
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영마라톤소득공제증권자(주식)Ce형	기준가격	1,008.58	1,142.41	13.27
신영마라톤소득공제증권자(주식)C형	기준가격	1,004.12	1,136.48	13.18
신영마라톤소득공제증권자(주식)S-T형	기준가격	1,008.85	1,142.77	13.27

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

신영마라톤소득공제증권투자신탁(주식)의 최근 3개월 수익률은 +13.49%로 비교지수 수익률 +12.51% 대비해서 0.98%p 상회하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 10%)

6월 이후 글로벌 주식시장은 풍부한 유동성 환경 하에서 코로나 백신 개발 가능성 및 주요국의 추가 정책 모멘텀 기대 등으로 동반 상승했습니다. 코로나 재확산 및 미-중 갈등 재고조는 증시에 부담 요인이었으나 각국의 완화적 정책 방향이 지속되는 가운데 주요 기업들의 2사분기 실적 발표에서 낮아진 기대치 대비 긍정적인 실적들이 이어진 점이 긍정적으로 작용하며 상승세가 지속되었습니다. 그러나 8월 중순 이후 국내 코로나19 재확산으로 사회적 거리두기가 2.5단계까지 격상되고, 성장 주도주 차익 실현 등이 맞물리며 상승 탄력은 둔화되는 모습이었습니다.

동 펀드는 투자 매력도가 더 높을 것으로 기대되는 종목들로 포트폴리오 종목 수를 압축했습니다. 가장 특징적인 점은 자동차 업종에 대한 투자 비중 상향입니다. 상반기에도 현대차 그룹의 신차 경쟁력 및 가치 평가(valuation) 매력도를 감안하여 적극적으로 투자하고 있었으나, 하반기 글로벌 자동차 시장 회복 및 현대차그룹의 친환경차 기술에 대한 재평가 가능성 감안하여 현대차그룹 대형주에 대한 투자 비중을 추가적으로 더 높였습니다. 또한 코로나 장기화 추세를 반영하여 면세업 관련 종목들의 비중을 축소하고, 면세 대비 먼저 실적 회복이 가능할 것으로 기대되는 미디어 업종의 투자 비중을 높였습니다. IT 및 음식료 업종 내에서는 하반기 투자 매력도 상위인 종목들로 교체 매매가 있었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

미국 대선 관련 불확실성, 개인 매수 여력 축소, 외국인 순매도 기조 등으로 국내 증시 변동성은 확대될 수 있을 것으로 전망합니다. 여론조사 상 바이든의 우위에도 불구하고 미 선거 시스템 특성 및 트럼프 지지층 결집 효과 등을 감안할 때 선거 시점까지 판세 예측이 어려워 변동성 장세가 불가피한 상황입니다. 단, 실적 컨센서스 추정치의 상승 전환을 감안하면 미 대선 불확실성 해소 이후 주식 시장 방향성은 상승 쪽에 무게를 두고 있습니다. 지속 하락하던 KOSPI 영업이익 컨센서스는 8월을 바닥으로 상승 전환(2020E 129조원, 2021E 178조원)했습니다. 현 추정치 기반으로 2021년의 증익은 반도체, 정유, 자동차, 화학 업종 등에서 나누어 기여할 것으로 전망합니다. 글로벌 교역 환경의 회복세를 감안하면 주요 수출 업종의 2021년 이익 회복 추세 및 그 회복의 폭은 가시성이 높다는 판단입니다.

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.

성장주 vs. 가치주의 스타일 로테이션 가능성에 베팅하여 단기 대응하기 보다는 주식 시장을 둘러싼 환경의 큰 변화와 이에 따른 기업의 이익 체력, 증감분에 대해 깊이 고민하고 확신 있는 종목에 대해서 적극적으로 장기 투자하겠습니다. 결국 주식 시장의 스타일 변화는 후행적으로 확인할 수 밖에 없으며, 믿을 수 있는 것은 기업의 펀더멘털과 적정 가치이기 때문입니다. 코로나 이후의 세상 변화를 읽으며 좀 더 넓고 유연한 범위에서의 가치주로 주식 시장에 대응할 계획입니다. 업종별로는 이익 추정치 상향, 산업 트렌드 변화에 따른 기술 우위 등 감안하여 자동차 업종에 대한 비중 우위(overweight) 포지션은 유지할 계획입니다. IT 업종의 경우 출하량 회복에 따른 주요 기업들의 실적 추정치 상향이 이어지고 있어 주요 대형주 기준으로 투자 비중 추가 확대를 고려하고 있습니다.

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
신영마라톤소득공제증권자(주식)	13.49	36.70	8.22	12.31
(비교지수 대비 성과)	0.98	-0.84	-3.27	-4.38
종류(Class)별 현황				
신영마라톤소득공제증권자(주식)Ce형	13.26	36.15	7.50	11.33
(비교지수 대비 성과)	0.75	-1.39	-3.99	-5.36
신영마라톤소득공제증권자(주식)C형	13.18	35.94	7.22	10.96
(비교지수 대비 성과)	0.67	-1.60	-4.27	-5.73
신영마라톤소득공제증권자(주식)S-T형	13.27	36.16	7.51	11.35
(비교지수 대비 성과)	0.76	-1.38	-3.98	-5.34
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	13.19	35.97	7.26	11.01
(비교지수 대비 성과)	0.68	-1.57	-4.23	-5.68
비교지수 ^{주)}	12.51	37.54	11.49	16.69

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
신영마라톤소득공제증권자(주식)	-1.18	0.61	25.70
(비교지수 대비 성과)	-6.48	-2.23	3.31
종류(Class)별 현황			
신영마라톤소득공제증권자(주식)Ce형	-2.89	-1.96	20.40

(비교지수 대비 성과)	-8.19	-4.80	-1.99
신영마라톤소득공제증권자(주식)C형	-3.54	-2.93	18.43
(비교지수 대비 성과)	-8.84	-5.77	-3.96
신영마라톤소득공제증권자(주식)S-T형	-2.85	-1.90	20.52
(비교지수 대비 성과)	-8.15	-4.74	-1.87
CDSC 적용펀드 통합 수익률			
CDSC통합수익률	-3.44	-2.80	18.69
(비교지수 대비 성과)	-8.74	-5.64	-3.70
비교지수 ^{주)}	5.30	2.84	22.39

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	32,388	0	0	0	0	0	0	0	0	6	-1	32,393
당기	25,676	0	0	-26	0	0	0	0	0	3	-1	25,652

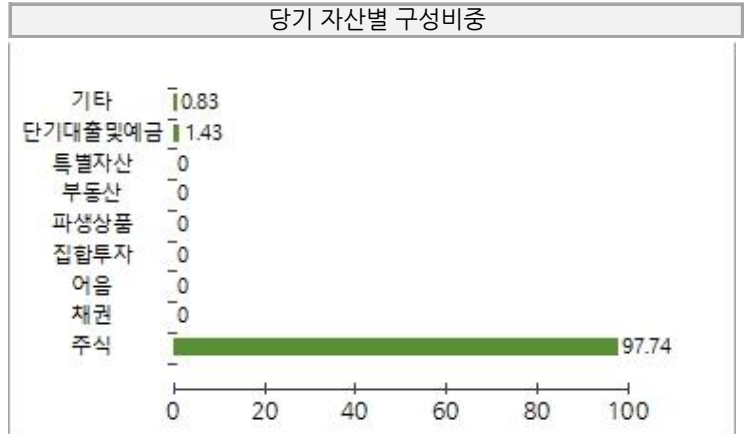
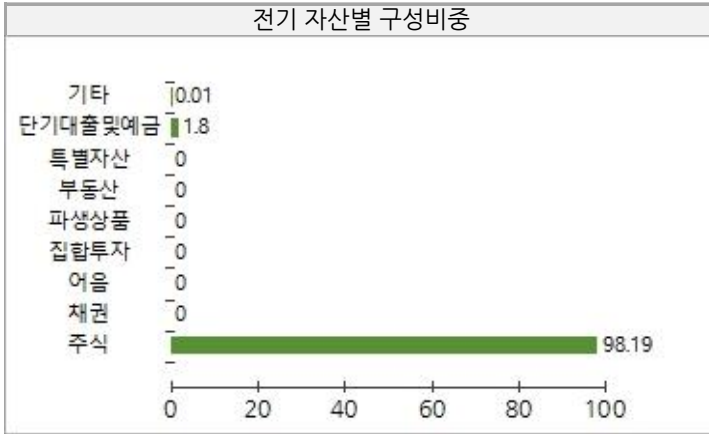
3. **자산현황**

▶ **자산구성현황**

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	205,590									3,005	1,756	210,350
(1.00)	(97.74)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.43)	(0.83)	(100.00)
합계	205,590									3,005	1,756	210,350

* (): 구성비중



▶ **주식업종별 투자비중**

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	29.81	6	유통업	6.30
2	운수장비	14.10	7	음식료품	5.86
3	서비스업	9.55	8	의약품	5.49
4	코스닥	8.71	9	기계	3.67
5	화학	7.35	10	기타	9.16

※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▼ **각 자산별 보유종목 내역(모펀드 기준)**

▶ **주식**

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	621,218	37,894	18.01	대한민국	KRW	전기전자	
현대차	59,117	10,848	5.16	대한민국	KRW	운수장비	
카카오	27,393	10,327	4.91	대한민국	KRW	서비스업	
삼성전자우	172,972	8,943	4.25	대한민국	KRW	전기전자	
현대모비스	36,077	8,749	4.16	대한민국	KRW	운수장비	
엔씨소프트	9,568	7,865	3.74	대한민국	KRW	서비스업	
LG화학	10,339	7,103	3.38	대한민국	KRW	화학	
삼성바이오로직스	8,082	6,272	2.98	대한민국	KRW	의약품	
농심	16,459	5,637	2.68	대한민국	KRW	음식료품	
이마트	37,552	5,558	2.64	대한민국	KRW	유통업	

※ 투자대상 상위 10개 종목 및 평가금액이 자산총액의 5% 또는 발행주식 총수의 1%를 초과하는 종목을 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	5,123,084	1	4,900	2109000131
원주영	책임운용역	1974	27	1,619,422	2	567,842	2109000987
이청호	부책임운용역	1985	12	301,465	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 작성기준일이 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

구분	기간	운용전문인력
책임운용역	2014.06.03. ~ 현재	허남권
책임운용역	2017.11.17. ~ 현재	원주영
부책임운용역	2020.02.25. ~ 현재	이청호
부책임운용역	2019.05.03. ~ 2020.02.24.	이철
부책임운용역	2014.06.03. ~ 2019.05.02.	윤하국
부책임운용역	2015.10.30. ~ 2017.11.16.	김대환

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기			
	금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}		
신영마라톤소득공제증권자(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)}	1	0.00	1	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	63	0.04	100	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	23	0.01	26	0.01
		합계	86	0.05	126	0.06
	증권거래세	109	0.06	164	0.08	
신영마라톤소득공제증권자(주식)Ce형	자산운용사	29	0.12	33	0.12	
	판매회사	23	0.09	27	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.00	1	0.00	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
	보수합계	54	0.22	62	0.22	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	9	0.04	14	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	3	0.01	4	0.01
		합계	12	0.05	18	0.06
	증권거래세	16	0.06	24	0.08	
신영마라톤소득공제증권자(주식)C형	자산운용사	165	0.12	190	0.12	
	판매회사	251	0.18	289	0.18	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	6	0.00	7	0.00	
	일반사무관리회사	4	0.00	5	0.00	
	보수합계	427	0.30	491	0.30	
	기타비용 ^{주2)}	1	0.00	1	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	51	0.04	82	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	19	0.01	21	0.01
		합계	70	0.05	103	0.06
	증권거래세	89	0.06	135	0.08	
신영마라톤소득공제증권자(주식)D형	자산운용사	7	0.12	8	0.12	
	판매회사	5	0.09	6	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	13	0.21	15	0.21	

신영마라톤소득공제증권자(주식)S-T형	기타비용 ^{주2)}		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	2	0.04	3	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.01	1	0.01
		합계	3	0.05	4	0.06
	증권거래세		4	0.06	6	0.08

주1) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

주2) 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외하건들입니다.

※ 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
신영마라톤소득공제증권자(주식)	전기	0.0012	0.0000	0.0012	0.1599
	당기	0.0012	0.0000	0.0012	0.2089
종류(Class)별 현황					
신영마라톤소득공제증권자(주식)Ce형	전기	0.8648	0	0.866	0.1619
	당기	0.8648	0	0.866	0.2102
신영마라톤소득공제증권자(주식)C형	전기	1.1957	0	1.1969	0.1598
	당기	1.1957	0	1.1969	0.209
신영마라톤소득공제증권자(주식)S-T형	전기	0.8447	0	0.8459	0.1608
	당기	0.8447	0	0.8459	0.2096

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

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균액(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		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
1,406,965	63,033	2,138,994	77,231	32.64	129.52

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %)

신영마라톤증권모F1[주식]

2019.12.17. ~ 2020. 3.16.	2020. 3.17. ~ 2020. 6.16.	2020. 6.17. ~ 2020. 9.16.
42.83	25.80	32.64

공지사항

1. 동 펀드는 모자형 구조의 펀드로서 이 자산운용보고서에서 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 신영마라톤소득공제증권자(주식)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 신영마라톤소득공제증권자(주식)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 신한은행, NH농협은행 외 31개사를 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 50이상을 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 일정기간까지 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.