신영고배당소득공제증권자투자신탁(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 회전율
▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

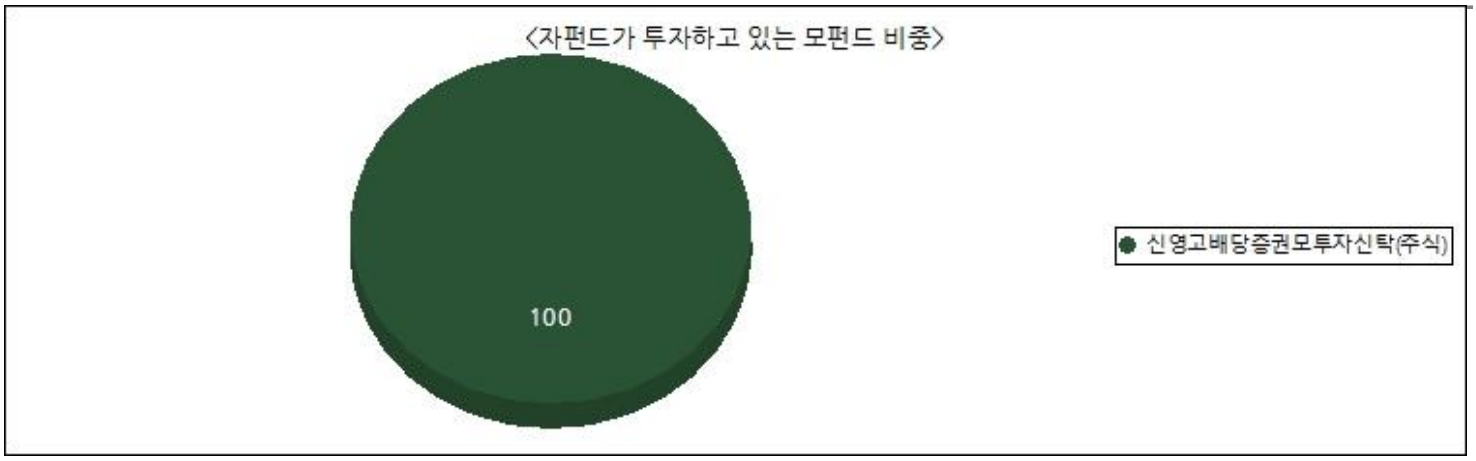
〈공지사항〉
〈참고-펀드 용어 정리〉

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	3등급(다소높은위험)
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	하나은행,우리은행 외 28개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	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)	73,983	80,389	8.66
	부채총액(B)	126	750	495.34
	순자산총액(C=A-B)	73,857	79,639	7.83
	발행 수익증권 총 수(D)	79,370	75,214	-5.24
	기준가격 주) (E=C/Dx1000)	930.55	1,058.84	13.79
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영고배당소득공제증권자(주식)Ce형	기준가격	920.22	1,044.97	13.56
신영고배당소득공제증권자(주식)C형	기준가격	916.29	1,039.71	13.47
신영고배당소득공제증권자(주식)S-T형	기준가격	920.45	1,045.29	13.56

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

신영고배당소득공제증권자투자신탁(주식)의 최근 3개월 수익률은 +13.78%로 비교지수 수익률 +12.51% 대비해서 1.27%p 상회하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 10%)

지난 3개월간 국내 주식시장은 미국 연준의 지속적인 유동성 공급의지와 기대치를 상회하는 경제지표, 예상보다 양호한 국내 기업들의 2분기 실적 발표로 상승 랠리를 이어갔습니다. 풍부한 유동성을 바탕으로 백신, 수소/전기차 등 친환경, 그린뉴딜 등의 산업이 각광을 받으며 강세를 보였고, 기대감이 부각된 기업들이 펀더멘털과 무관하게 급등세를 보이기도 했습니다. 그러나 미 대선 불확실성 증대, 연준의 추가적 유동성 공급에 대한 신중한 입장으로 차익실현 욕구(Needs)가 커지면서 상승세가 점차 둔화되는 모습이 나타나고 있습니다. KOSPI 업종별로는 자동차, 화학 등의 업종이 30% 이상 큰 폭으로 상승하였으며, 대형 소프트웨어 업체들의 강세도 이어졌습니다. 반면 유틸리티, 음식료, 유통, 금융 등의 업종은 시장 상승 대비 낮은 상승률을 보였습니다.
지난 운용기간 동안, 동 펀드는 시장 상승 대비 양호한 상승률을 기록하였습니다. 자동차와 화학 등의 강세가 긍정적인 영향을 미쳤으며, IT 중소형 개별주들도 양호한 성과를 기록했습니다. 다만 소프트웨어 등 성장주의 강세와 음식료, 통신 등의 상대적 부진은 부정적 요인이었습니다. 해당 기간 동 펀드는 자동차와 화학 업종의 비중을 확대하였으며, 중장기 성장 기대감이 있는 개별 중소형주의 비중을 확대하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

3월 코로나19의 전세계적 확산 우려로 글로벌 주식시장은 급락하였으나 이후 코로나19로 인해 영업환경이 개선되는 산업들이 부각되기 시작하였고, 글로벌 경기 침체를 선제적으로 차단하고자 했던 각국 중앙은행의 유동성 공급정책은 특정 산업으로의 쏠림을 가속화시키는 계기로 작용하였습니다. 그러나 경기회복이 기대에 미치지 못하고 있음에도 불구하고 급격하게 진행된 각국 정부의 정책속도의 조절 가능성과 시장의 밸류에이션 부담 등으로 인해 시장의 변동성은 확대되고 있습니다. 하지만 지속적인 정책적 공조와 부양노력, 백신 개발 기대 등으로 점차 점진적인 회복흐름이 나타날 것으로 전망되며. 경기 회복이 진행될수록 과도하게 공급된 유동성에 대한 속도조절은 과도한 밸류에이션에 대한 되돌림을 야기할 것이며, 기업 실적 회복으로 인해 소외된 가치주의 매력이 부각될 수 있는 상황이 나타날 것으로 예상하고 있습니다.
단기적으로는 경기모멘텀 약화와 미국 대선, 미중 무역분쟁, 글로벌 통화정책의 불확실성이 높아지고 금리 변동성 확대에 따라 주식 시장 변동성은 커질 것으로 예상합니다. 하지만 점진적인 경기회복과, 그동안 코로나로 인해 부진했던 업종의 턴어라운드, 새로운 수요의 창출 등이 나타나고 있는 업종과 종목으로 점차 비중을 확대해야 한다는 판단이며, 여전히 저평가 구간에 있는 경기민감주의 반등에 관심을 가져야 한다는 생각입니다. 시장의 배당에 대한 기대는 낮아져 있는 상황이지만 연말효과와 더불어 구조적 저금리 구간에 대응이 가능한 고배당주가 다시 주목받을 시점이 올 것으로 예상합니다. 펀드는 기본적인 투자목적에 따라 고배당주의 비중은 높게 유지하면서, 그동안 소외되어 있는 업종의 턴어라운드, 새로운 회복의 가능성에 초점을 맞추어 비중확대를 진행할 계획입니다. 대내외적으로 어려운 시기이지만 기업들의 본질가치에 충실한 투자를 위해 지속적으로 고민하고 우량 배당주, 가치주를 발굴하고 비중을 확대해 더 나은 성과로 투자의 결실을 돌려드리고자 노력하겠습니다.

▶기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
신영고배당소득공제증권자(주식)	13.78	31.99	3.16	7.12
(비교지수 대비 성과)	1.27	-5.55	-8.33	-9.57
종류(Class)별 현황				
신영고배당소득공제증권자(주식)Ce형	13.55	31.46	2.47	6.18
(비교지수 대비 성과)	1.04	-6.08	-9.02	-10.51
신영고배당소득공제증권자(주식)C형	13.46	31.26	2.21	5.83
(비교지수 대비 성과)	0.95	-6.28	-9.28	-10.86
신영고배당소득공제증권자(주식)S-T형	13.56	31.47	2.49	6.21
(비교지수 대비 성과)	1.05	-6.07	-9.00	-10.48
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	13.48	31.29	2.25	5.88
(비교지수 대비 성과)	0.97	-6.25	-9.24	-10.81
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
신영고배당소득공제증권자(주식)	-1.76	-3.60	18.10
(비교지수 대비 성과)	-7.06	-6.44	-4.29

종류(Class)별 현황			
신영고배당소득공제증권자(주식)Ce형	-3.46	-6.08	13.11
(비교지수 대비 성과)	-8.76	-8.92	-9.28
신영고배당소득공제증권자(주식)C형	-4.10	-7.01	11.25
(비교지수 대비 성과)	-9.40	-9.85	-11.14
신영고배당소득공제증권자(주식)S-T형	-3.42	-6.02	13.22
(비교지수 대비 성과)	-8.72	-8.86	-9.17
CDSC 적용펀드 통합 수익률			
CDSC통합수익률	-4.00	-6.87	11.52
(비교지수 대비 성과)	-9.30	-9.71	-10.87
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	9,791	0	0	359	0	0	0	0	0	4	-1	10,155
당기	10,270	0	0	-142	0	0	0	0	0	1	0	10,128

3. 자산현황

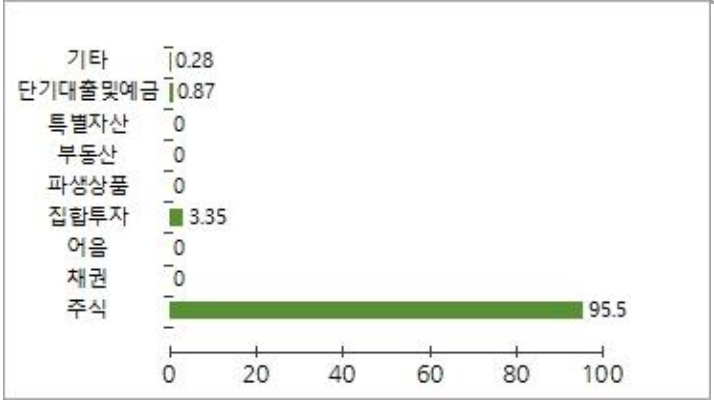
▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

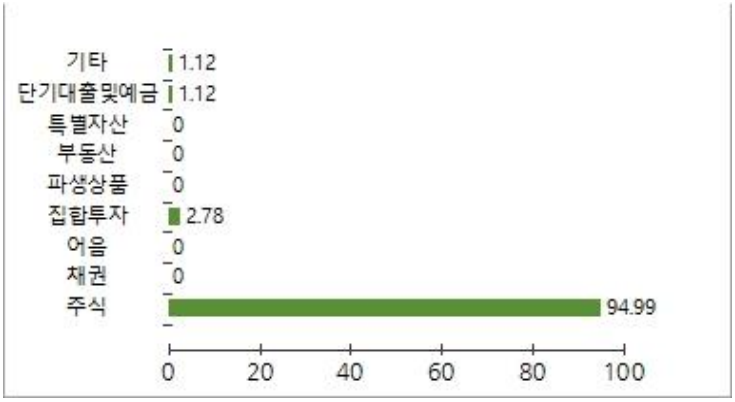
통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	76,358			2,237						896	898	80,389
(1.00)	(94.99)	(0.00)	(0.00)	(2.78)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.12)	(1.12)	(100.00)
합계	76,358			2,237						896	898	80,389

*( ): 구성비중

전기 자산별 구성비중



당기 자산별 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	31.38	6	서비스업	4.12
2	코스닥	13.90	7	통신업	3.53
3	운수장비	9.42	8	유통업	3.48
4	금융업	9.29	9	증권	2.41
5	화학	8.61	10	기타	13.86

※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역(모펀드 기준)

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	236,349	14,417	17.93	대한민국	KRW	전기전자	
삼성전자우	89,041	4,603	5.73	대한민국	KRW	전기전자	
SK하이닉스	37,542	3,060	3.81	대한민국	KRW	전기전자	
현대차우	32,574	2,886	3.59	대한민국	KRW	운수장비	
LG화학우	7,600	2,622	3.26	대한민국	KRW	화학	
엘비세미콘	197,403	2,102	2.62	대한민국	KRW	코스닥	
SK텔레콤	8,233	2,001	2.49	대한민국	KRW	통신업	
현대차	10,398	1,908	2.37	대한민국	KRW	운수장비	
KT&G	22,196	1,882	2.34	대한민국	KRW	KOSPI 미분류	

※ 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	1,616	1,560	대한민국	KRW	1.94

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	5,123,084	1	4,900	2109000131
김원기	부책임운용역	1982	2	140,126	0	0	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	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	38	0.06	56	0.07
		조사분석업무 등 서비스 수수료	11	0.02	18	0.02
		합계	49	0.07	74	0.10
	증권거래세		62	0.09	100	0.13
신영고배당소득공제증권자(주식)Ce형	자산운용사		11	0.12	12	0.12
	판매회사		9	0.09	10	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		21	0.22	23	0.22
	기타비용 주2)		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	5	0.06	8	0.07
		조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.02	2	0.02
		합계	7	0.07	10	0.10
	증권거래세		9	0.09	14	0.13
신영고배당소득공제증권자(주식)C형	자산운용사		60	0.12	68	0.12
	판매회사		92	0.18	104	0.18
	펀드재산보관회사(신탁업자)		2	0.00	3	0.00
	일반사무관리회사		2	0.00	2	0.00
	보수합계		156	0.30	176	0.30
	기타비용 주2)		1	0.00	1	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	29	0.06	43	0.07
		조사분석업무 등 서비스 수수료	8	0.02	14	0.02
		합계	37	0.07	56	0.10
	증권거래세		47	0.09	76	0.13
	자산운용사		8	0.12	9	0.12
	판매회사		6	0.09	7	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00

신영고배당소득공제증권자(주식)S-T형	보수합계		14	0.21	16	0.21
	기타비용 주2)		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	4	0.06	5	0.07
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.02	2	0.02
		합계	5	0.07	7	0.10
	증권거래세		6	0.09	10	0.13

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	0.0023	0.0000	0.0023	0.1735
	당기	0.0023	0.0000	0.0023	0.2384
종류(Class)별 현황					
신영고배당소득공제증권자(주식)Ce형	전기	0.8649	0	0.8673	0.1741
	당기	0.8649	0	0.8673	0.2388
신영고배당소득공제증권자(주식)C형	전기	1.1958	0	1.1982	0.1737
	당기	1.1958	0	1.1982	0.2388
신영고배당소득공제증권자(주식)S-T형	전기	0.8448	0	0.8472	0.1732
	당기	0.8448	0	0.8472	0.2373

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
1,693,063	59,073	2,055,300	72,751	52.91	209.90

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)

2019.12.17. ~ 2020. 3.16.	2020. 3.17. ~ 2020. 6.16.	2020. 6.17. ~ 2020. 9.16.
28.72	39.40	52.91

공지사항

1. 동 펀드는 모자형 구조의 펀드로써 이 자산운용보고서에서 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님이 가입한 신영고배당소득공제증권자(주식)이 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(주식)의 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.