

신영연금30증권전환형투자신탁(채권혼합)

▶ 운용기간 : 2020. 7.27. ~ 2020.10.26.



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 회전율
- ▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

<공지사항>

<참고-펀드 용어 정리>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영연금30증권전환형투자신탁(채권혼합)		71941	4등급(보통위험)
펀드의 종류	혼합채권형, 개방형, 추가형, 전환형	최초설정일	2007. 7. 27.
운용기간	2020. 7. 27. ~ 2020. 10. 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)	6,486	6,457	-0.45
	부채총액(B)	43	17	-60.50
	순자산총액(C=A-B)	6,444	6,441	-0.05
	발행 수익증권 총 수(D)	6,405	6,281	-1.94
	기준가격 ^{주)} (E=C/Dx1000)	1,006.05	1,025.47	2.55

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순 자산총액을 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 +2.54%로 비교지수 수익률 +1.94% 대비해서 0.60%p 상회하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI 27% + KIS중단기지수(1~2년) 63% + Call 10%)

[주식 부문]

지난 분기 초에는 코로나19로 인한 사회적 거리두기가 완화되고 경기 정상화 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 경제지표가 호조를 보이면서 경기회복에 대한 기대감이 더 높아졌고 코로나바이러스 백신 개발 진행 상황도 투자심리에 긍정적으로 작용했습니다. 글로벌 코로나 확진자 수의 빠른 증가 지속과 세컨 웨이브 가능성이 대두되면서 경기우려가 커지기도 했지만 미국의 추가 부양책 합의에 대한 기대감이 이어지면서 글로벌 증시는 상승세를 이어갔습니다. 코스피 지수도 개인들의 대규모 매수자금에 시장에 지속 유입되면서 연 초 수준을 넘어 상승 지속하는 모습을 보였습니다. 이후 9월 미국 연준의 FOMC 회의에서 추가적인 통화완화 정책이나 경기 부양책에 대한 언급이 나오지 않으면서 높아졌던 투자자들의 기대가 실망으로 바뀌었고 시장이 잠시 조정을 보이기도 했습니다. 또한 미 대선이 가까워지면서 당선 결과에 따라 시장 방향이 달라질 수 있다는 의견이 많아지면서 종목별로 변동성이 높아졌습니다.

업종별로는 화학, 기계, 운수장비, 유틸리티, 운수창고 등이 좋았으며 음식료, 제약/바이오, 건설, 은행, 소프트웨어 등이 부진했습니다. 해당 운용기간 동안 동 펀드는 펀더멘털 대비 주가 하락폭이 큰 우량주 위주로 교체매매를 진행했습니다.

[채권 부문]

7월 국내 시장은 한국의 2분기 경제성장률이 전분기 대비 -3.3%로 부진하게 나오면서 금리는 추가 하락하였고 이에 더해 익월 국고채 수급 부담 완화 기대감에 장단기 스프레드는 축소되었습니다. 그리고 미국 2분기 GDP 성장률이 -32.9%를 기록하면서 금리는 장기물 중심으로 추가 하락하였습니다.

8월 초 국내 채권 시장은 미국 추가 부양책 불확실성에 소폭 강세를 보였습니다. 8월 중순 미국 7월 CPI(소비자물가지수)가 전월비 0.6%로 예상치를 상회하고 주간 신규 실업수당 청구건 수도 100만 건을 하회하는 등 지표 호조에 미국 금리는 상승하였고, 국내 또한 수해 피해로 4차 추경이 이슈화되면서 수급 우려가 확대되어 금리는 상승했습니다. 하지만 예비비로 대응하겠다는 정부의 결정에 외국인 선물 매수가 유입되며 금리는 등락을 보였습니다. 이후 8월 말 잭슨홀 미팅에서 파월 미국 연준 의장의 평균 물가목표제, 5년 주기의 통화정책 전략 재검토 계획 등 언급에 미국 금리는 장기 중심 상승하였습니다. 국내는 잭슨홀 미팅 이후 글로벌 금리 상승과 외국인의 국채 선물 매도세 확대에 8월 말 금리는 추가 상승하며 장단기 스프레드 또한 확대되었습니다.

이후 9월 국내 채권 시장은 2021년 예산안 발표 이후 내년도 국고 발행 물량을 확인하며 수급 부담으로 인한 금리 상승을 보였습니다. 하지만 이후 한국은행이 연말까지 국고채 매입 5조 원을 진행하겠다고 발표하면서 금리는 다시 하락하였습니다. 미국 금리는 8월 말 잭슨홀 미팅 이후 금리 상승분을 되돌리며 장기물 중심 하락하였으나, 8월 실업률이 8.4%로 예상보다 호조를 보이면서 금리는 다시 상승하였습니다. 이후 9월 말 국내 시장은 원화 강세에 외국인 선물 매수 유입으로 금리 하락하였습니다. 중국의 FTSE 러셀 WGBI 인덱스 편입 이슈로 원화 강세가 이어졌으며 국내외 증시 불안 또한 안전자산 선호로 이어지며 금리 하락 요인으로 작용하였습니다.

10월 국내 금리는 추석 연휴 이후 글로벌 금리 상승을 일시에 반영하며 상승하였습니다. 하지만 이후 코로나 백신 임상 중단 소식과 국내 코로나 확진자 증가세 등 영향에 상승을 일부 되돌리며 하락하였습니다. 미국 금리는 부양책 기대에 장기물 중심으로 상승했지만, 대선 이전 부양책 타결이 어려울 것이란 전망에 소폭 하락하였습니다. 이후 월 후반 한국 3분기 GDP 성장률이 전분기 대비 +1.9%로 전망치를 상회하는 등 지표 호조와 블루웨이브 가능성에 국내 금리는 상승하였고, 미국 금리 또한 미국의 3분기 GDP 성장률이 +33.1%로 전망치를 상회하면서 상승하였습니다.

동 펀드는 기존 캐리 중심 포트폴리오를 유지하며 변동성을 방어하는 가운데, 경제지표 발표와 코로나 재확산 추세를 모니터링하며 듀레이션 및 커브 전략의 실행 기회를 모색해나갔습니다. 이후 8월 초 구간별 수익률 곡선에 따라 롤링효과가 큰 구간으로의 은행채 교체매매를 실시하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

[주식 부문]

코로나 이슈가 장기화되면서 미국이 추가 경기 부양책을 발표할 것으로 보이지만 향후 시간이 갈수록 유동성 확대에 대한 모멘텀은 줄어들 가능성이 높다고 생각합니다. 이미 미국은 제로 금리인데다 글로벌 각 국가들의 금리 수준도 사상 최저치이며, 정부 부채규모가 많이 높아졌기 때문입니다. 한편 코로나 재확산, 백신 개발 여부 등이 변수로 작용할 수 있겠으나 시간을 두고 글로벌 경기는 회복 구간에 들어갈 가능성이 높습니다. 기업 이익에 대한 관심이 서서히 높아질 것이며 지금까지와는 달리 업종과 종목별로 이익 방향성에 따라 추가 흐름이 차별화 될 것으로 생각합니다. 코로나 이후 사회문화적으로 구조적인 변화가 진행될 가능성이 높으며 이에 따라 비대면 등의 새로운 변화를 기회 삼아 성장을 지속할 수 있는 업종과 기업에 대한 관심을 지속적으로 가져가려고 합니다. 더불어 올 해 하반기와 내년은 경기회복 구간이 될 가능성이 높다고 생각되어 자동차, 화학, 소비재 등의 경기민감 종목에 대한 비중도 일부 가져가려고 합니다.

동 펀드는 하반기 실적을 바탕으로 기업별로 펀더멘털을 재점검하면서 종목별로 저평가 여부를 판단해 추가수준에 따라 신중하게 포트폴리오를 강화시켜 나갈 계획입니다. 불확실성이 높은 시장에서 신중하게 대응해나갈 것이며 무엇보다도 수익률 제고를 우선 목표로 두고 성과 개선에 최선을 다하겠습니다.

[채권 부문]

미국 시장은 3분기 GDP가 전분기 대비 연율화 기준 33.1%로 전망치를 상회한 가운데, 대선을 앞두고 장기물 중심 금리 변동성이 높아질 전망이다. 경기 부양책 실행 가능성이 높아지고 바이든의 당선 가능성이 높아질수록 미국 금리는 상승하는 흐름을 보이겠지만, 유럽과 미국을 중심으로 심화되고 있는 코로나 재확산이 금리 하방 압력으로 작용할 전망이다.

국내 시장은 코로나 재확산을 적절히 통제하고 있는 가운데, 10월 1일~20일 수출이 조업일 수 효과를 제외한 일평균으로 5.9% 증가하며 수출은 반도체를 중심으로 회복세를 이어갈 것으로 전망됩니다. 하지만 주요국 코로나 재확산으로 추후 수출 개선 폭은 제한될 전망이다. 그럼에도 불구하고 내구재 주문 등 제조업 관련 지표가 서비스업 지표에 비해 양호한 흐름을 보이고 있기 때문에 한국 수출의 개선 추세는 지속될 전망이다. CPI는 수해 피해와 추석 등 식료품 부문의 일시적 물가 상승 요인이 해소되면서 점차 감소할 것으로 보이며, 이후 CPI는 0%대 중반을 기록할 전망이다.

4분기 채권시장은 코로나 재확산과 대선 불확실성 등에 장기물 중심 변동성이 확대될 전망이다. 중장기적으로 볼 때 여전히 코로나로 인해 경기 회복 속도가 약할 것으로 보이고, 각국 중앙은행들이 상당 기간 완화적 스탠스를 유지할 것으로 보이며 금리 상승 시 매수 관점에서 접근이 유효할 전망이다. 다만, 미국 대선에서 바이든 당선 가능성이 높게 예상되고 있는 점과 재정부양책 합의 등에 따른 추세적인 금리 상승 가능성 또한 배제할 수 없는 상황입니다. 크레딧의 경우 계절적 스프레드 상승기에 접어드는 시기임에도 불구하고 코로나 이후 큰 폭으로 벌어졌던 스프레드의 추가 축소 여력이 남아있는 것으로 판단됩니다. 따라서 동 펀드는 미국 대선 결과와 새 정부의 부양책 수준 및 코로나 추이를 모니터링 하며, 추가 전략을 모색할 계획입니다.

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
신영연금30증권전환형(채권혼합)	2.54	6.57	0.98	3.48
(비교지수 대비 성과)	0.60	-0.29	-2.05	-1.95
비교지수 ^{주)}	1.94	6.86	3.03	5.43

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)	4.63	-0.04	5.22
(비교지수 대비 성과)	-3.75	-4.70	-7.66
비교지수 ^{주)}	8.38	4.66	12.88

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	236	26	0	0	0	0	0	0	0	2	-17	248
당기	175	3	0	0	0	0	0	0	0	1	-17	163

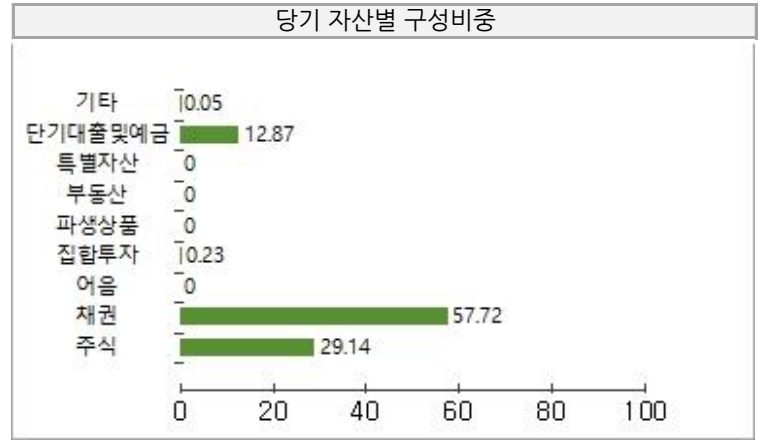
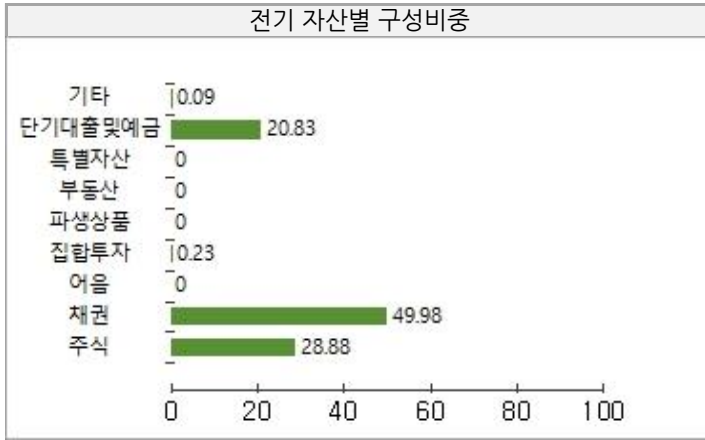
3. 자산현황

▶ 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)	1,882 (29.14)	3,727 (57.72)	(0.00)	15 (0.23)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	831 (12.87)	3 (0.05)	6,457 (100.00)
합계	1,882	3,727		15						831	3	6,457

* (): 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	34.86	6	서비스업	7.10
2	금융업	11.86	7	유통업	5.02
3	코스닥	11.09	8	철강및금속	3.09
4	운수장비	8.46	9	통신업	3.03
5	화학	8.44	10	기타	7.05

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식 (단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	7,641	462	7.15	대한민국	KRW	전기전자	
SK하이닉스	805	67	1.04	대한민국	KRW	전기전자	
LG화학	91	59	0.91	대한민국	KRW	화학	

* 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	1,823	대한민국	KRW	2020. 2. 11.	2023. 2. 11.		AAA	28.23
하나은행43-07이2.5갑-23	1,500	1,499	대한민국	KRW	2020. 7. 23.	2023. 1. 23.		AAA	23.21
한국전력956	200	203	대한민국	KRW	2018. 8. 30.	2021. 8. 30.		AAA	3.14
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	2020.10.26.	400	0.65	2020.10.27.	대한민국	KRW
REPO매수	우리자산운용	2020.10.26.	300	0.65	2020.10.27.	대한민국	KRW
단기대출	삼성증권	2020.10.26.	100	0.65	2020.10.27.	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	책임운영역	1963	67	4,995,976	1	4,819	2109000131
심창훈	책임운영역	1975	39	1,220,865	0	0	2110000545
김준영	부책임운영역	1993	17	338,870	0	0	2119000478
고도희	부책임운영역	1983	5	184,705	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	2017.11.17. ~ 현재	심창훈
책임운용역	2007.10.23. ~ 현재	허남권
부책임운용역	2017.11.17. ~ 현재	고도희
부책임운용역	2020.05.26. ~ 현재	김준영
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	0.08	
	판매회사	11	0.17	11	0.18	
	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	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	1	0.01	1	0.01
		증권거래세	1	0.01	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 제외된 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	1.0384	0.0376	1.0384	0.0376
	당기	1.0385	0.0397	1.0385	0.0397

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

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(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		매매회전을 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
6,246	173	10,005	338	17.81	70.65

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

신영연금30증권전환형(채권혼합)					
2020. 1.27. ~ 2020. 4.26.	28.35	2020. 4.27. ~ 2020. 7.26.	17.26	2020. 7.27. ~ 2020.10.26.	17.81

공지사항

1. 동펀드는 모자형 구조의 펀드로서 이 자산운용보고서에서 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 신영연금30 증권전환형(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 판매 회사의 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 소집하는 것이 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.