

신영자산운용 고객 안내문

매년 당사가 개최해 온 투자자 포럼이 올해는 코로나19
확산으로 인해 불가피하게 취소되었습니다.

이에 당사는 비대면(온라인) 채널 활성화 차원에서
유튜브 채널을 개설하였습니다. 해당 채널을 통해 당사 펀드 운용과
관련된 다양한 정보들을 고객님들께 공유 드리오니
많은 관심 부탁드립니다.

아울러 궁금하신 사항은 ask@syfund.co.kr로
문의주시기 바랍니다.

동영상 시청 방법

1. 당사 홈페이지 접속 (www.syfund.co.kr)
2. 유튜브 검색창에  **신영자산운용**  를 검색

신영플러스안정형증권자투자회사2호(채권혼합)

▶ 운용기간 : 2020. 9.25. ~ 2020.12.24.



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〉

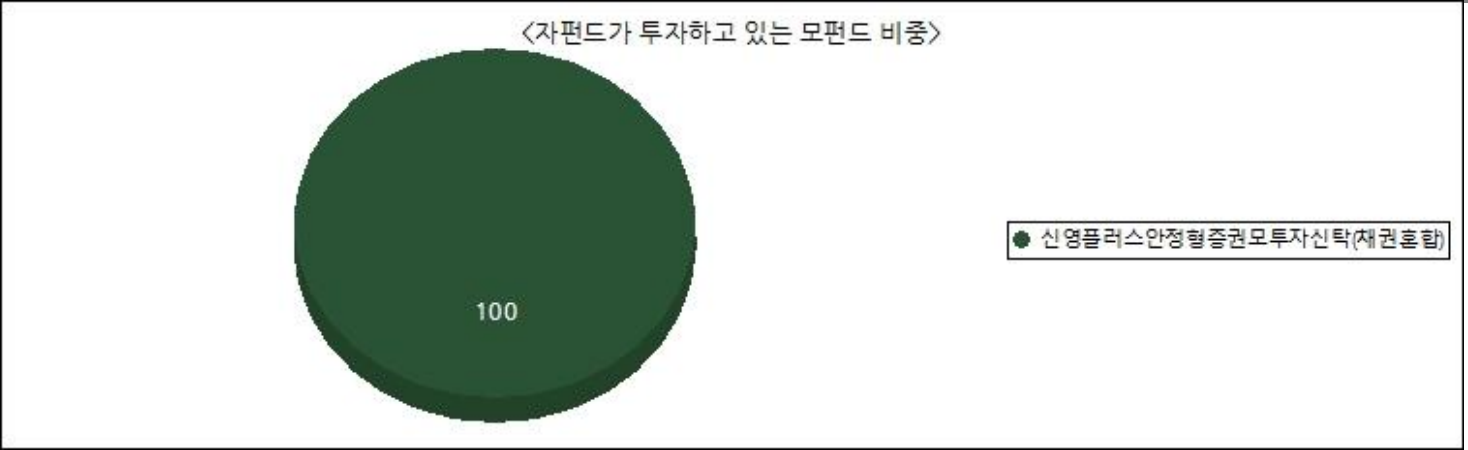
〈참고-펀드 용어 정리〉

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영플러스안정형증권자투자회사2호(채권혼합)		48671	5등급(낮은위험)
펀드의 종류	혼합채권형, 개방형, 추가형, 모자형	최초설정일	2005. 4.20.
운용기간	2020. 9.25. ~ 2020.12.24.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	하나은행(뮤추얼)
판매회사	신영증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	채권 및 어음에 90% 이하, 공모주, 가치주 등 주식에 30% 이하를 투자하는 모투자신탁(채권혼합)에 90% 이상을 투자하여 투자수익을 추구합니다.		

▶ 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
신영플러스안정형자투자회사2(채권혼합)	자산 총액(A)	127	133	4.54
	부채총액(B)	2.95	3.04	3.04
	순자산총액(C=A-B)	124	130	4.58
	발행 수익증권 총 수(D)	133	133	0.00
	기준가격 ^{주)} (E=C/Dx1000)	933.08	975.78	4.58

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

신영플러스안정형증권투자회사2호(채권혼합)의 최근 3개월 수익률은 +4.57%로 양(+)의 절대수익률을 기록하였으나, 비교지수 수익률 +6.05% 대비해서는 1.48%p 하회하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI 27% + KIS국공채지수(1~2년) 63% + Call 10%)

[주식 부문]

국내 증시는 지난 11월에 이어 12월에도 지속적인 랠리를 보였습니다. 국내에 급증한 확진자 수와 연장되고 있는 거리두기 단계에도 불구하고, 코로나19 백신 배포에 대한 기대감과 함께 정상화 이후 이루어질 IT 투자 확대와 미국 부양책 합의 관련 이슈가 주된 동인으로 볼 수 있겠습니다.

코스피는 2020년 12월 말에 2,873pt으로 사상 최고치를 기록하면서 한 해가 마무리 되었습니다. 그리고 해당 보고서를 작성하는 시점에 코스피는 이미 3,000pt를 넘어 나날이 새로운 기록을 세웠습니다. 여러 각도에서 볼 수 있는 상황이라고 생각합니다. 코로나19 변종의 확산에 따른 글로벌 소비자 심리 지수의 큰 하락 가운데서도 미국의 S&P500 벨류에이션은 2000년 대 초반 IT 버블 수준까지 도달한 상황입니다. 한국도 마찬가지입니다. 백신 접종 시기에 대한 불확실성과 오래 지속되고 있는 사회적 거리두기 가운데서도 코스피는 사상 최고치로 올라와있습니다. 이렇게 글로벌 증시가 사상 최고 수준으로 상승하면서 주식 기대 수익률은 역사상 가장 낮은 수준이지만 사상 최저 수준의 금리로 인해 채권의 기대 수익은 주식보다 낮다는 점도 주목할 필요가 있다고 봅니다. 이렇게 시장 내 기대심리와 실제 나타나는 경제지표 간의 괴리는 변동성을 추가적으로 일으킬 것으로 전망합니다. 변동성이 높은 장에서는 추가 밸류에이션 상승을 따르기 보다 안정적인 이익을 창출해 주는 가치주가 상대적으로 우호적인 선택이란 생각됩니다. 따라서 포트폴리오 차원에서 이를 대비하기 위해 코로나19로 인해 저평가 된 전통 오프라인 리테일, 음식료 및 지주회사를 선별하여 비중 확대 하였습니다.

[채권 부문]

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.

11월 국내 시장은 20일까지 수출이 일평균 +7.6% 기록하고 코스피가 신고가를 경신하는 등 위험자산 선호가 높아지며 금리는 상승하였습니다. 이후 코로나 3차 유행에도 불구하고 27일 금융통화위원회에서 한국은행이 올해와 내년 성장률 전망치를 -1.1%, 3%로 상향 조정하고 가계 부채를 통화정책방향문 점검 사항에 추가하는 등 다소 매파적 스탠스를 보이면서 금리는 장기물 중심으로 전월 대비 상승하였습니다. 미국 시장은 11월 트럼프가 정권 이양 과정에 동의하고, 엘런이 재무장관 후보에 임명되며 위험자산 선호로 금리는 반등했지만 추수감사절 이후 월 말 매수세가 유입되며 미국 10년 금리는 전월 대비 하락하였습니다.

12월 초 국내 시장은 미 부양책에 더불어 국회 본회의에서 2021년 국채 발행 규모가 정부안 대비 3.5조 원 증액되고 수출도 호조세를 보이며 금리 상승 압력을 높였으나, 코로나 확산으로 인한 저가 매수세 유입에 금리는 박스권 등락하였습니다. 이후 12월 1~20일 수출이 일평균 +4.5%를 기록하고 코스피가 최고치를 경신하는 등 위험자산 선호 장세에 국내 금리는 상승하며 수익률 곡선이 가팔라졌습니다. 미국 시장은 월초 부양책 기대감에 금리 상승했으나 연말 소득 절벽 우려에 일부 되돌림 하락을 보였습니다. 하지만 월 말 9천억 달러 부양책을 기초로 양당이 합의에 도달하며 금리는 상승 흐름을 이어갔습니다.

동 펀드는 금리가 높고 수익률 곡선 하락 효과가 큰 기존의 은행채 중심 포트폴리오를 유지하였습니다. 또한 2-3년 구간의 금리 매력도를 감안하여 듀레이션을 소폭 확대하여 운용하였고, 코로나 추이와 경제지표 발표 등을 모니터링하며 듀레이션 및 커브 전략의 실행 기회를 모색해나갔습니다.

[주식 부문]

지난 한 해 동안 전 세계가 절실하게 바랐던 백신이 드디어 나왔습니다. 하지만 상존한 불안 요인은 주식시장은 이미 백신의 효과를 지난 9개월 사이에 많은 부분 반영하였다는 것입니다. 이 시점에서 많은 투자자들은 두 가지의 고민을 하게 될 것이라고 생각합니다. 대규모 접종으로 인해 실제 경기 회복이 수치화 될 때까지 여전히 기대감에 기댈 것인지, 아니면 밸류에이션 지표를 기준 삼아 회복 여력이 가장 높은 업종으로 갈아 탈지를 고민해봐야 됩니다. 본 매니저의 생각은 시장은 밸류에이션을 결코 버리지 않았다고 생각합니다. 코로나 시대를 살면서 새로운 사업 모델과 삶의 방식을 만들어 내고 경험함으로써 유익을 얻은 것이 많다고 생각되나, 사람들이 백신을 기다리고 기다렸던 가장 근본적인 이유는 정상 생활 즉, 뉴노멀이 아닌 “백 투 노멀”을 바라기 때문이라고 생각이 됩니다. 따라서, 코로나 전에 누렸던 경제활동을 되찾는다고 생각하면 밸류에이션을 제외할 수 없다고 봅니다. 그러하면 고용지표, 리테일 판매, 생산성 지수, 주택 건축허가 지수 등 지표들이 보다 중요하게 여겨지면서 단순히 기대감이 아닌 실제 경기 회복 기반으로 주식 시장이 움직일 것으로 예측합니다. 따라서, 코로나 전에 누렸던 경제활동을 되찾는다고 생각하면 가치주를 제외할 수 없다고 봅니다. 이에 따라 동 펀드는 늘 언급해 왔듯, 꾸준한 배당 정책은 물론 코로나 이후의 시대에 추가 현금흐름 창출 능력이 있는 기업을 보다 열심히 찾는 데에 힘쓰겠습니다.

[채권 부문]

미국 시장은 바이든 당선 이후 대선 불확실성 해소에도 블루 웨이브가 현실화되지 못하면서 하락했던 금리가 코로나 백신의 긍정적인 임상 소식과 재정 부양책 등에 하단을 높여갈 전망이다. 다만 코로나 확진자 수가 연일 증가하고 있는 점과 지표 부진 등을 고려할 때 금리 하락 압력을 배제하기는 어려울 전망이다.

국내 시장은 코로나 확진자가 다시 증가하고 있어 재확산 위험을 배제하기 어려울 전망이다. 하지만 수출은 11월 이어 12월에도 반도체와 가전 등 내구재 상품을 중심으로 전년대비 일평균 증가세를 이어갈 것으로 전망됩니다. CPI(소비자물가지수)는 수해 피해와 추석 등 식료품 부문의 일시적 물가 상승 요인이 해소되면서 점차 감소할 것으로 전망되며, 이후 CPI는 0%대 중반 수준을 기록할 전망입니다.

연초 채권시장은 코로나 확진자 수 증가와 코로나 백신 그리고 미국의 경기 부양책 등에 따라 장기물 중심 변동성이 확대될 전망입니다. 국내 수출 개선세가 지속되는 점과 미국 재정 부양책 집행 그리고 주요국 코로나 백신 접종 시작 등을 고려할 때 금리 상승과 장단기 스프레드 확대 가능성이 다소 높아질 것으로 보입니다. 또한 미국 조지아 주 상원 의원 결선 투표에서 민주당이 2석을 모두 가져오는 블루웨이브를 달성하면서 확장 재정으로 인한 수급 부담으로 나타나는 장기 금리 상승세도 당분간 이어질 전망입니다. 하지만 여전히 코로나로 인해 경기 회복에 대한 불확실성이 지속되고 각국 중앙은행들이 상당 기간 완화적 스탠스를 유지할 것으로 예상되어 금리의 되돌림 하락 가능성도 배제하기는 어려울 전망입니다. 크레딧의 경우 스프레드가 상승하는 연말 효과가 없었음에도 코로나 이후 큰 폭으로 벌어졌던 스프레드의 추가 축소 여력이 남아있는 것으로 판단됩니다. 따라서 동 펀드는 미국 재정 부양책 수준 및 코로나 추이 그리고 국내 수출 개선 흐름 등을 모니터링하고 추가 전략을 모색하여 운용할 계획입니다.

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
신영플러스안정형자투자회사2(채권혼합)	4.57	5.26	12.38	2.61
(비교지수 대비 성과)	-1.48	-2.51	-5.16	-6.51
비교지수 ^{주)}	6.05	7.77	17.54	9.12

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

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

구분	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영플러스안정형자투자회사2(채권혼합)	1.62	-2.85	2.22
(비교지수 대비 성과)	-11.34	-12.81	-16.52
비교지수 ^{주)}	12.96	9.96	18.74

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

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

(단위: 백만원)

[illegible]

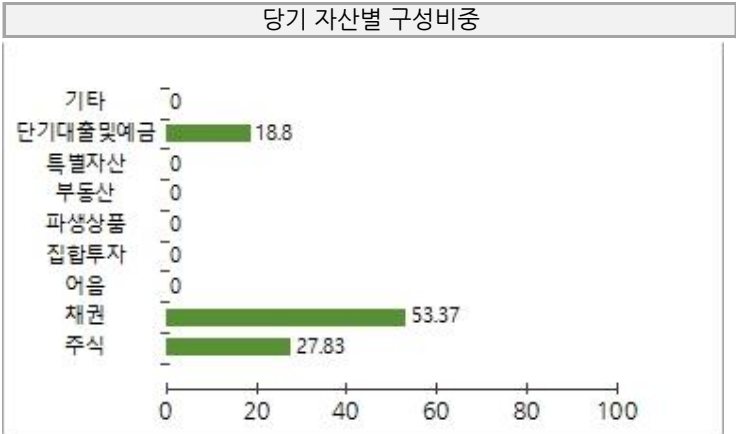
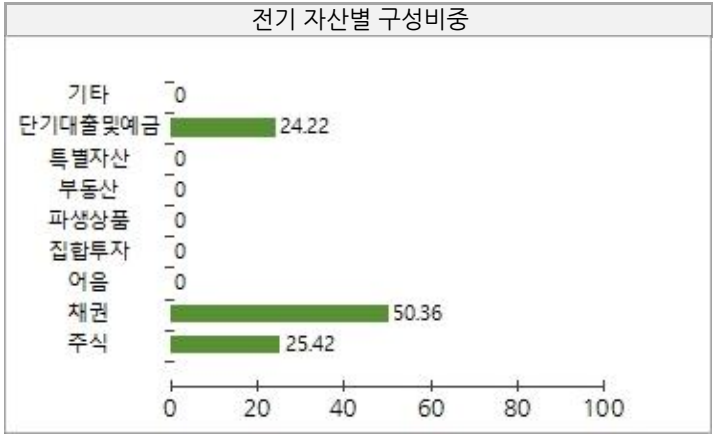
3. 자산현황

▶ 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)	37 (27.83)	71 (53.37)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	25 (18.80)	(0.00)	133 (100.00)
합계	37	71								25		133

*() : 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	38.28	6	운수장비	7.04
2	화학	10.33	7	유통업	4.53
3	의약품	10.17	8	음식료품	3.56
4	서비스업	9.63	9	철강및금속	2.72
5	코스닥	7.53	10	기타	6.21

※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역(모펀드 기준)

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	125	10	7.34	대한민국	KRW	전기전자	
SK하이닉스	20	2	1.81	대한민국	KRW	전기전자	
삼성SDI	3	2	1.51	대한민국	KRW	전기전자	
LG화학	2	2	1.4	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
한국전력932	28	30	대한민국	KRW	2018. 2. 12.	2023. 2. 12.		AAA	22.20
기업은행(신)2008이3A-14	23	23	대한민국	KRW	2020. 8. 14.	2023. 8. 14.		AAA	16.98
산금20신이0300-0902-2	19	19	대한민국	KRW	2020. 9. 2.	2023. 9. 2.		AAA	14.19

※ 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
REPO매수	신한BNP자산운용	2020.12.24.	11	0.62	2020.12.28.	대한민국	KRW
예금	하나은행(뮤추얼)	2012. 4. 1.	7	0.10		대한민국	KRW
REPO매수	미래에셋자산운용(Repo)	2020.12.24.	6	0.62	2020.12.28.	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	66	4,390,125	1	1,704	2109000131
심창훈	책임운용역	1975	38	1,137,130	0	0	2110000545
김준영	부책임운용역	1993	16	308,320	0	0	2119000478
이승현	부책임운용역	1987	12	41,023	0	0	2116001565

※ 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	2016.08.31. ~ 현재	심창훈
책임운용역	2016.08.31. ~ 현재	허남권
부책임운용역	2019.05.03. ~ 현재	이승현
부책임운용역	2020.05.26. ~ 현재	김준영
부책임운용역	2019.05.03. ~ 2020.05.25.	이청운
부책임운용역	2016.08.31. ~ 2019.05.02.	배혜려

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황 (단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 주1)	금액	비율 주1)	
신영플러스안정형투자회사2(채권혼합)	자산운용사	0	0.09	0	0.09	
	판매회사	0	0.22	0	0.22	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	0	0.34	0	0.33	
	기타비용 주2)		1	0.79	1	0.78
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.01
증권거래세		0	0.03	0	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 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
신영플러스안정형투자회사2(채권혼합)	전기	4.5797	0.0000	4.5833	0.0354
	당기	4.573	0.0000	4.5763	0.0420

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
842	91	5,142	441	21.87	87.71

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이 (단위: %)

신영플러스안정형증권모(채권혼합)

2020. 3.25. ~ 2020. 6.24.	2020. 6.25. ~ 2020. 9.24.	2020. 9.25. ~ 2020.12.24.
48.21	45.20	21.87

공지사항

- 1. 동 펀드는 모자형 구조의 펀드로써 이 자산운용보고서에서 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 신영플러스안정형증권투자회사2(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 신영플러스안정형증권투자회사2(채권혼합)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 KEB하나은행의 확인을 받아 판매회사인 신영증권을 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 고객님의게 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 매 달 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.