

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

신영연금30증권전환형투자신탁(채권혼합)

▶ 운용기간 : 2020.10.27. ~ 2021. 1.26.



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

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영연금30증권전환형투자신탁(채권혼합)		71941	4등급(보통위험)
펀드의 종류	혼합채권형, 개방형, 추가형, 전환형	최초설정일	2007. 7. 27.
운용기간	2020.10.27. ~ 2021. 1. 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)	6,457	6,972	7.97
	부채총액(B)	17	36	113.46
	순자산총액(C=A-B)	6,441	6,936	7.70
	발행 수익증권 총 수(D)	6,281	6,130	-2.40
	기준가격 ^{주)} (E=C/Dx1000)	1,025.47	1,131.53	10.34

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 +10.34%로 비교지수 수익률 +1.77% 대비 8.57%p 상회하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI 27% + KIS중단기지수(1~2년) 63% + Call 10%)

[주식 부문]

지난 분기 초에는 미-중 갈등 심화 가능성, 미국을 비롯해 인도, 브라질 등 글로벌 코로나 확진자 수의 빠른 증가 지속과 세컨웨이브 가능성이 대두되면서 주가 상승에 대한 우려가 커졌습니다. 그러나 코로나19 백신 임상진행에 대한 긍정적인 뉴스들이 계속되고 미국의 추가 부양책 합의에 대한 기대감이 이어지면서 글로벌 증시는 반등했습니다. 12월에는 미 FOMC에서 통화완화 정책 유지가 확인되고 미국 경기부양책 협상이 가시화되면서 투자심리에 긍정적으로 작용했습니다. 더불어 화이자의 코로나 백신이 FDA로부터 긴급승인을 받고 투여가 시작된 것도 시장에 호재로 작용했습니다.

연초 국내 증시는 미국 민주당 집권 확정으로 그린 인프라 투자 확대와 추가 재정정책 가시화 기대감이 계속되면서 성장성이 돋보이는 일부 대형주들로 수급 쏠림 현상이 지속해서 심화되었습니다. 비메모리를 중심으로 업황 개선이 전망되는 반도체에 대한 관심이 이어졌고 애플과의 협업 가능성 부각으로 현대차 그룹주들의 주가상승이 돋보였습니다.

3,200p를 넘긴 코스피는 이후 미 FOMC 통화완화 기조 유지, 미 부양책 확정 등의 이벤트에도 불구하고 가파른 상승에 대한 피로감으로 차익실현 물량이 늘어나며 주춤하는 모습을 보였습니다.

업종별로는 전기전자, 운수장비, 화학 등이 좋았으며 음식료, 제약/바이오, 유틸리티, 통신 등이 부진했습니다.

[채권 부문]

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 재무 장관 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 커브는 스틱되었습니다. 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.

21년 1월 국내 금리는 미국 금리 상승에도 연초 효과와 더불어 높아진 금리 레벨에 저가 매수세가 유입되며 소폭 하락했습니다. 하지만 손실보상제 법제화 가능성에 추경 논의가 시작되며 수급 부담 우려로 금리는 다시 상승하였고 장단기 스프레드 또한 상단에 가까워지는 흐름을 보였습니다. 미국 시장 또한 민주당의 조지아주 상원 선거 승리와 재정부양책 기대감 그리고 기대 인플레이션 상승 등에 금리는 상승하였습니다.

동 편드는 금리가 높고 수익률 곡선 하락 효과가 큰 기존의 2년 언저리 구간 은행채 중심 포트폴리오를 유지하며 운용하였습니다. 이후 1월 중순 크레딧 스프레드 축소와 국고 3년 금리 상승으로 은행채를 매도하고 국고 3년을 매수하는 교체 매매를 진행하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

[주식 부문]

코로나19 이후 공격적으로 이루어진 글로벌 통화 및 재정정책으로 인해 전 세계 증시는 작년 하반기부터 빠른 속도로 상승해 전고점을 훨씬 뛰어넘는 수준에 도달했습니다. 백신 접종이 시작되고 경기 회복의 기대가 높아지면서 시장은 점진적으로 정부 정책의 정상화에 대해 고민하기 시작했습니다. 아직은 증시와 실물경기 간의 온도차가 상당한 상황에서 유동성이 축소된다면 증시가 흔들릴 수 있다는 두려움이 생기기 시작한 것으로 볼 수 있습니다. 정부도 이런 시장 우려에 대해 이해하고 있고 기업들의 펀더멘털이 상승한 주가 수준을 설명할 수 있기에 시장이 작년처럼 급락할 가능성은 낮다고 생각됩니다. 다만 유동성의 방향은 향후 확대보다는 점진적인 축소 방향으로 갈 가능성이 높으며 그 과정에서 시장은 모멘텀보다는 실적이 좋은 기업에 좀 더 관심을 보일 수 있습니다. 또한 아직은 불확실하지만 시장의 구조적 변화를 볼러올 수 있다는 점에서 인플레이션과 금리 상승이라는 가능성에 대해서도 예의주시 해야 할 것으로 생각합니다.

당분간 시장은 변동성이 커질 것으로 생각되며 이 과정을 기회로 삼아 펀드는 중장기 성장동력이 확실한 기업과 실적 개선 여지와 밸류에이션 매력에 있는 기업에 집중하여 포트폴리오를 강화시킬 계획입니다. IT는 경기개선 수혜와 비메모리의 구조적 성장이 동시에 진행되고 있어 계속 긍정적으로 보고 있으며, 2차전지 업종도 중장기 성장동력이 확실하여 비중 유지할 계획입니다. 또한 철강 등의 단순한 시클리컬(경기순환) 업종의 비중을 점차 줄이고 미국과 중국 소비확대의 수혜를 볼 수 있는 의류 등 경기소비재와 인플레이션 기조에서 수혜를 볼 수 있는 기업들의 비중을 점진적으로 확대해나갈 생각입니다.

[채권 부문]

미국 시장은 1월 기대 인플레이션이 2%를 상회하고 12월 ISM 제조업 지수가 60.7로 호조세를 이어가며 테이퍼링(통화 긴축) 우려에 급등했던 장기 금리가 코로나 불확실성 지속과 미 연준 위원들의 테이퍼링 우려 완화 발언 등에 되돌림 하락을 보일 전망입니다. 하지만 확장 재정이 예상되는 점과 백신 접종 속도를 높이고 있는 점 그리고 기저효과에 의한 지표 개선 폭 확대 등을 고려할 때 장기 금리 위주 상승 압력은 지속될 전망입니다.

국내 시장은 사회적 거리 두기 단계 격상과 기타 방역 조치로 코로나 확진자 수 증가세가 꺾였지만 여전히 많은 수의 확진자가 나오고 있어 불확실성은 지속될 전망입니다. 하지만 수출은 12월에 이어 1월에도 반도체와 가전 등 내구재 상품을 중심으로 전년 대비 일평균 증가세를 이어가는 호조세를 지속할 전망입니다. CPI(소비자물가지수)는 지난해 하반기 미국 라니냐 영향으로 인한 농산물 가격 상승세 영향에 식료품 가격 상승 압력이 전망되나 기저 효과를 고려할 때 1분기까지 CPI는 0%대 중후반 수준을 기록할 전망입니다.

1분기 채권시장은 코로나 백신 접종 추이와 그 효과 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 전망됩니다. 또한 미국 조지아주 상원 의원 결선투표에서 민주당이 2석을 모두 가져오면서 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 유지하는 점 등이 금리 상단을 제한할 전망입니다. 크레딧의 경우 AA급 이하 등급에서 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.

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
신영연금30증권전환형(채권혼합)	10.34	13.15	17.59	11.42
(비교지수 대비 성과)	1.77	2.47	1.57	-0.44
비교지수 ^{주)}	8.57	10.68	16.02	11.86

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)	12.28	7.42	18.84
(비교지수 대비 성과)	-2.49	-4.54	-6.24
비교지수 ^{주)}	14.77	11.96	25.08

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	175	3	0	0	0	0	0	0	0	1	-17	163
당기	663	7	0	0	0	0	0	0	0	1	-17	655

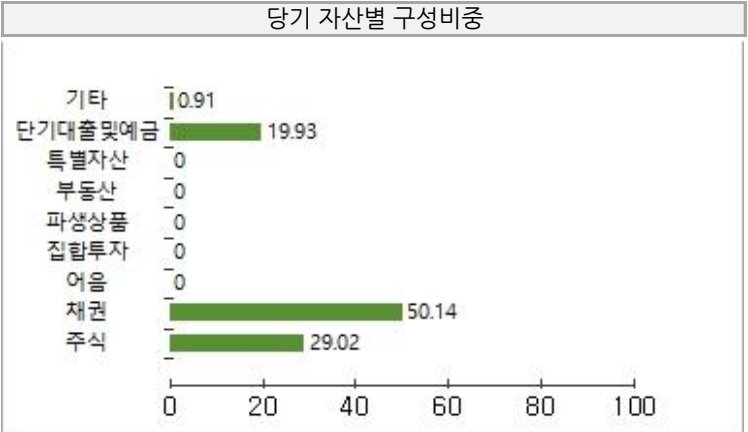
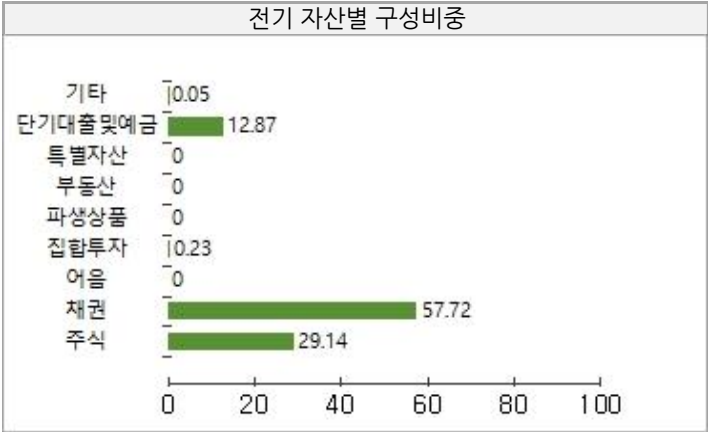
3. 자산현황

▶ 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)	2,024 (29.02)	3,496 (50.14)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	1,390 (19.93)	63 (0.91)	6,972 (100.00)
합계	2,024	3,496								1,390	63	6,972

*(): 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	39.66	6	서비스업	4.86
2	코스닥	12.41	7	철강및금속	2.56
3	화학	11.67	8	유통업	2.46
4	금융업	10.32	9	의약품	2.32
5	운수장비	7.02	10	기타	6.72

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	6,087	528	7.57	대한민국	KRW	전기전자	
SK하이닉스	705	91	1.30	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
국고00875-2312(20-8)	1,800	1,796	대한민국	KRW	2020.12.10.	2023.12.10.		N/A	25.75
하나은행43-070이2.5갑-23	1,500	1,498	대한민국	KRW	2020. 7.23.	2023. 1.23.		AAA	21.49
신한은행22-09-이-3-A	200	202	대한민국	KRW	2018. 9. 7.	2021. 9. 7.		AAA	2.90

※ 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
예금	국민은행	2011. 3.27.	589	0.23		대한민국	KRW
단기대출	신한금융투자	2021. 1.26.	400	0.59	2021. 1.27.	대한민국	KRW
REPO매수	한국투자신탁운용	2021. 1.26.	200	0.59	2021. 1.27.	대한민국	KRW
REPO매수	미래에셋자산운용(전문사모펀드)	2021. 1.26.	100	0.59	2021. 1.27.	대한민국	KRW
단기대출	삼성증권	2021. 1.26.	100	0.59	2021. 1.27.	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	65	3,857,183	1	1,381	2109000131
심창훈	책임운용역	1975	37	1,109,023	0	0	2110000545
김준영	부책임운용역	1993	16	286,068	0	0	2119000478
고도희	부책임운용역	1983	5	157,645	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	2016.01.11. ~ 2017.11.16.	심창훈
부책임운용역	2017.11.17. ~ 현재	고도희
부책임운용역	2020.05.26. ~ 현재	김준영
부책임운용역	2019.05.03. ~ 2020.05.25.	이청운

※ 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	0.08	5	0.08	
	판매회사	11	0.18	12	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	0	0.01	1	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	1	0.01	1	0.01
	증권거래세		1	0.01	2	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
신영연금30증권전환형(채권혼합)	전기	1.0385	0.0397	1.0385	0.0397
	당기	1.0383	0.0480	1.0383	0.0480

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 회전율 (단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
6,507	160	16,746	656	33.55	133.09

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이 (단위: %)

신영연금30증권전환형(채권혼합)

2020. 4.27. ~ 2020. 7.26.	2020. 7.27. ~ 2020.10.26.	2020.10.27. ~ 2021. 1.26.
17.26	17.81	33.55

공지사항

- 1. 동펀드는 모자형 구조의 펀드로써 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 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, 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 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.