신영고배당소득공제증권자투자신탁(주식)

▶ 운용기간 : 2020.12.17. ~ 2021. 3.16.

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

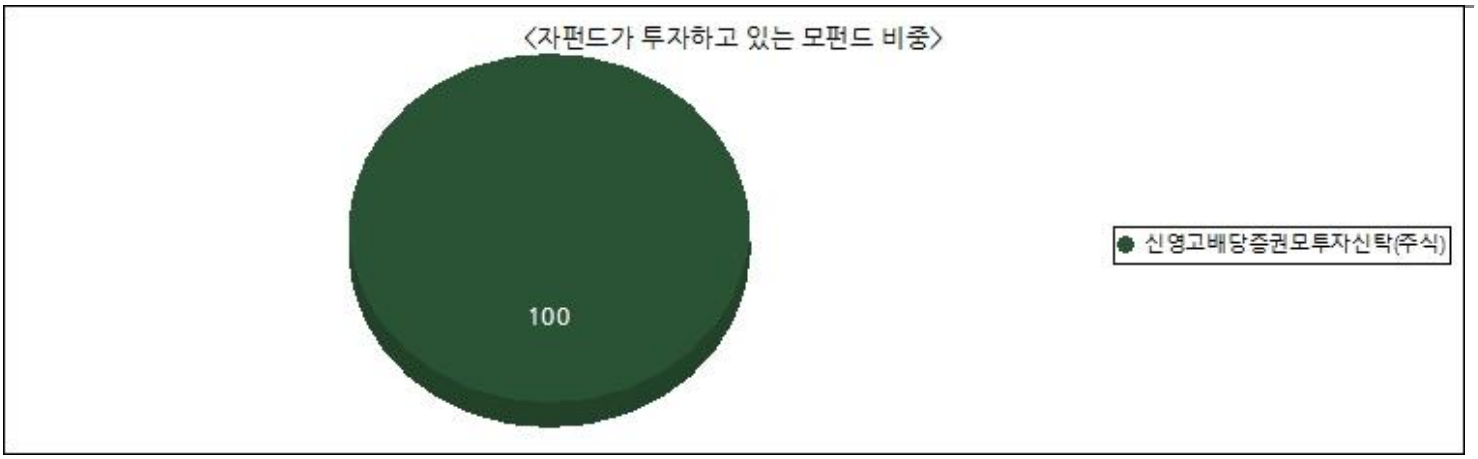
〈공지사항〉
〈참고-펀드 용어 정리〉

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	2020.12.17. ~ 2021. 3.16.	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)	85,278	78,499	-7.95
	부채총액(B)	353	157	-55.52
	순자산총액(C=A-B)	84,924	78,342	-7.75
	발행 수익증권 총 수(D)	70,188	58,054	-17.29
	기준가격 주) (E=C/Dx1000)	1,209.96	1,349.46	11.53
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영고배당소득공제증권자(주식)Ce형	기준가격	1,191.82	1,326.44	11.30
신영고배당소득공제증권자(주식)C형	기준가격	1,184.95	1,317.73	11.21
신영고배당소득공제증권자(주식)S-T형	기준가격	1,192.23	1,326.97	11.30

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.

※ 분배금내역

(단위: 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고수	기준가격(원)		비고
				분배금지급전	분배금 지급후	
신영고배당소득공제증권자투자신탁(주식)운용	2021. 3.17.	1,681	58,054	1,349.46	1,320.51	

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

신영고배당소득공제증권자투자신탁(주식)의 최근 3개월 수익률은 +11.52%로 비교지수 수익률 +9.63% 대비하여 1.89%p 상회하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 10%)

코로나19 감염확산이 재개되고 변종 바이러스의 등장 등 질병 악재가 악화되었음에도 불구하고 빠르게 시작된 백신 접종과 추가 부양책 기대로 급등세가 이어지며 1월 국내 주식시장은 처음으로 3,000pt를 넘어서는 모습을 보였습니다. 특히 글로벌 전기차 개발과정에서 LG전자와 국내 자동차 기업들의 경쟁력이 부각되며 대형주 중심의 상승을 이어갔습니다. 이 후 분기 중후반으로 들어서면서 물가와 금리 상승부담, 중국 긴축 우려와 미국의 추가 부양책 기대 등의 요인이 혼재되면서 어느 한쪽으로의 뚜렷한 방향성을 보이기보다는 업종별, 종목별로 변동성이 매우 높은 모습이었습니다. 업종별로는 경기민감주인 에너지, 경기소비재, IT 업종이 KOSPI 대비 높은 상승률을 보였습니다. 반면 의료, 금융 업종은 음(-)의 수익률을 보였으며, 경기방어주인 유틸리티, 필수소비재, 통신서비스 업종은 KOSPI 대비 낮은 상승률을 보였습니다.
지난 운용기간 동안 해당 펀드는 비교지수 대비 양호한 수익률을 기록하였습니다. 보유 비중은 낮지만 비교지수 내 높은 비중을 차지하는 의료 업종의 약세, 보유비중이 높은 화학 업종과 개별 종목의 강세가 긍정적으로 작용하였습니다. 펀드의 기말 예상배당수익률의 알파 효과는 배당락일 고배당주의 주가 하락으로 인해 예년 대비 다소 미미하였습니다. 기간 동안 펀드는 저평가 매력과 국내 주택 공급 확대 가능성이 높아진 건설 업종과 배당락 이후 주가조정으로 배당주로서의 투자매력이 높아진 은행 업종의 투자 비중을 확대하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

국내 주식시장은 연초 랠리를 보인 이후 미국 국채금리 상승 등 대외적인 부담요인과 함께 추가 상승 모멘텀의 부재로 인해 조정국면을 보이고 있습니다. 외인과 기관의 매도세가 이어지는 가운데 비트코인 등 기타 자산의 랠리로 인해 시장의 수급이 분산된 영향도 부정적인 영향을 미친 것으로 보여집니다. 최근의 금리 상승은 물가 상승 압력에 의한 것으로 전년도의 낮은 기저효과가 반영되고 있고, 유가 상승의 탄력도 둔화될 것으로 전망되는 만큼 추가적으로 금리가 급등할 가능성은 낮을 것으로 보입니다. 향후 금리의 상승은 인플레이션 우려보다는 경기 회복의 신호로 작용할 가능성이 높아 보입니다. 백신의 보급속도도 가속화되면서 경기 정상화 및 기업이익 개선세는 지속될 것으로 전망되어 시장의 추세적 조정 가능성은 높지 않아 보입니다. 하지만 유동성 공급 기대가 약화되고 시간이 지날수록 과도한 유동성 공급에 따라 긴축의 시기에 대한 우려도 함께 부각될 수 있어 기업의 펀더멘털과 밸류에이션 측면에서 더 섬세하고 면밀한 접근이 요구될 것으로 보입니다.
각국의 부양책과 더불어 백신공급의 확산으로 경기 회복에 대한 기대가 커지고 금리는 구조적으로 상승할 수 밖에 없는 국면이 나타나고 있습니다. 이는 그 동안 이어졌던 성장주로의 쏠림 현상에서 벗어나 가치주에 대한 관심으로 전환되고 있으며, 펀더멘털에 대한 면밀한 접근을 요구하고 있습니다. 그 동안 기저효과에 따른 가파른 이익 개선이 나타날 수 있는 업종이 부각을 받았던 상황에서 경제 정상화 과정에 구조적인 성장을 기대할 수 있는 업종 및 종목으로의 관심을 높여가고 있습니다. 성장주의 빛에 가려 소외되고 저조한 성과를 보였던 배당주는 여전히 관심이 낮은 상황이지만 저평가 매력은 더욱 높아져 있는 상황입니다. 글로벌 트렌드로 자리잡은 ESG 측면에서도 주주환원정책에 대한 관심도는 더욱 높아질 전망이며, 비즈니스 모델에 기반한 이익 증가, 차별적 주주환원 정책을 보이는 배당주가 주목 받을 수 있는 시점이 멀지 않았다고 보여집니다. 이에 따라 동 펀드는 고배당주에 대한 비중을 높게 유지하면서, 벤치마크 대비 종목별 베팅의 강도를 완화하며 그동안 소외되었으나 실적개선 기대가 큰 업종을 위주로 포트폴리오를 가져갈 계획입니다. 업종별로는 수요의 강한 회복세를 보인 소재 업종의 차익실현 측면에서 접근하고 있으며, 경기회복 및 금리상승 구간에서 수혜가 가능한 금융 업종의 비중은 지속적으로 높여갈 계획입니다. 또한 정책적 모멘텀과 함께 양호한 실적기대에도 불구하고 밸류에이션 측면에서 저평가구간에 머물고 있는 건설/건자재 업종의 비중을 확대할 계획이며, 하반기 대외활동과 소비의 본격 개선이 기대되는 가운데 점유율 확대와 구조적 성장이 가능한 소비재에 대해 높은 비중을 유지할 계획입니다.

▶기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
신영고배당소득공제증권자(주식)	11.52	27.44	45.01	68.22
(비교지수 대비 성과)	1.89	4.24	6.39	-1.24
종류(Class)별 현황				
신영고배당소득공제증권자(주식)Ce형	11.29	26.93	44.14	66.87
(비교지수 대비 성과)	1.66	3.73	5.52	-2.59
신영고배당소득공제증권자(주식)C형	11.20	26.74	43.81	66.36
(비교지수 대비 성과)	1.57	3.54	5.19	-3.10
신영고배당소득공제증권자(주식)S-T형	11.30	26.94	44.16	66.90
(비교지수 대비 성과)	1.67	3.74	5.54	-2.56

CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	11.21	26.77	43.86	66.44
(비교지수 대비 성과)	1.58	3.57	5.24	-3.02
비교지수 주)	9.63	23.20	38.62	69.46

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)	28.71	18.18	44.75
(비교지수 대비 성과)	-8.44	-3.45	-5.89
종류(Class)별 현황			
신영고배당소득공제증권자(주식)Ce형	26.52	15.17	38.67
(비교지수 대비 성과)	-10.63	-6.46	-11.97
신영고배당소득공제증권자(주식)C형	25.69	14.04	36.41
(비교지수 대비 성과)	-11.46	-7.59	-14.23
신영고배당소득공제증권자(주식)S-T형	26.57	15.24	38.80
(비교지수 대비 성과)	-10.58	-6.39	-11.84
CDSC 적용펀드 통합 수익률			
CDSC통합수익률	25.82	14.21	36.74
(비교지수 대비 성과)	-11.33	-7.42	-13.90
비교지수 주)	37.15	21.63	50.64

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	10,922	0	0	10	0	0	0	0	0	1	0	10,932
당기	9,767	0	0	-30	0	0	0	0	0	0	20	9,757

3. 자산현황

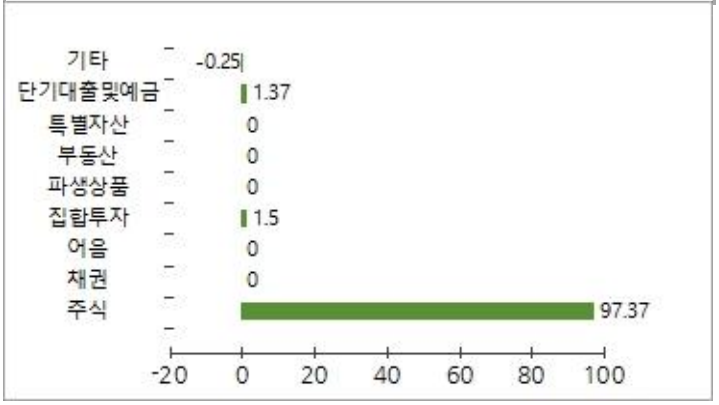
▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

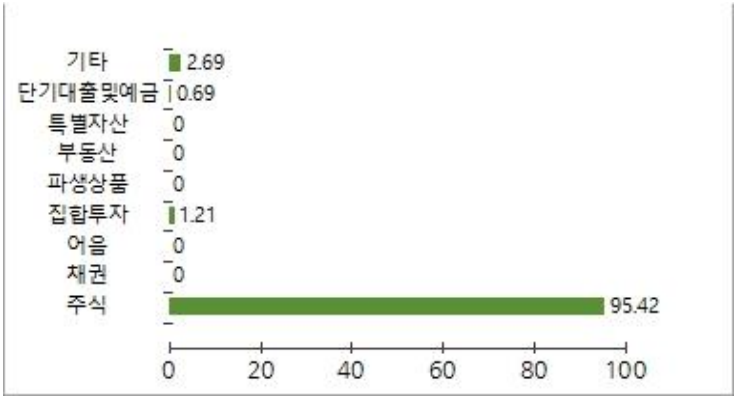
통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	74,901			946						540	2,112	78,499
(1.00)	(95.42)	(0.00)	(0.00)	(1.21)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.69)	(2.69)	(100.00)
합계	74,901			946						540	2,112	78,499

*( ): 구성비중

전기 자산별 구성비중



당기 자산별 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	31.63	6	건설업	4.52
2	화학	14.58	7	비금속광물	3.19
3	금융업	12.61	8	서비스업	2.35
4	운수장비	7.70	9	유통업	2.30
5	코스닥	7.44	10	기타	13.68

※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역(모펀드 기준)

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	179,678	14,877	18.95	대한민국	KRW	전기전자	
SK하이닉스	30,540	4,291	5.47	대한민국	KRW	전기전자	
금호석유	12,026	2,568	3.27	대한민국	KRW	화학	
삼성전자우	32,532	2,401	3.06	대한민국	KRW	전기전자	
하나금융지주	44,032	1,852	2.36	대한민국	KRW	금융업	
KB금융	33,159	1,698	2.16	대한민국	KRW	금융업	
쌍용양회	244,173	1,690	2.15	대한민국	KRW	비금속광물	
SK머티리얼즈	4,903	1,584	2.02	대한민국	KRW	코스닥	
현대모비스	4,991	1,515	1.93	대한민국	KRW	운수장비	
DL	19,160	1,498	1.91	대한민국	KRW	건설업	

※ 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	68	3,689,322	1	1,426	2109000131
김원기	부책임운용역	1982	3	216,101	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	63	0.08	99	0.12
		조사분석업무 등 서비스 수수료	21	0.03	35	0.04
		합계	84	0.11	134	0.16
	증권거래세		122	0.15	182	0.22
신영고배당소득공제증권자(주식)Ce형	자산운용사		13	0.11	13	0.11
	판매회사		10	0.09	11	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	1	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		24	0.21	24	0.21
	기타비용 주2)		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	9	0.08	14	0.12
		조사분석업무 등 서비스 수수료	3	0.03	5	0.04
		합계	12	0.11	19	0.16
	증권거래세		17	0.15	25	0.22
	자산운용사		69	0.11	72	0.11
	판매회사		106	0.17	110	0.17
	펀드재산보관회사(신탁업자)		3	0.00	3	0.00
	일반사무관리회사		2	0.00	2	0.00

신영고배당소득공제증권자(주식)C형	보수합계		180	0.30	187	0.29
	기타비용 주2)		1	0.00	1	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	48	0.08	76	0.12
		조사분석업무 등 서비스 수수료	16	0.03	27	0.04
		합계	64	0.11	102	0.16
	증권거래세		94	0.15	139	0.22
신영고배당소득공제증권자(주식)S-T형	자산운용사		9	0.11	9	0.11
	판매회사		7	0.09	7	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		16	0.21	17	0.21
	기타비용 주2)		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	6	0.08	10	0.12
		조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.03	3	0.04
		합계	8	0.11	13	0.16
	증권거래세		12	0.15	18	0.22

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	0.3203
	당기	0.0022	0.0000	0.0022	0.4437
종류(Class)별 현황					
신영고배당소득공제증권자(주식)Ce형	전기	0.8649	0	0.8672	0.3205
	당기	0.8623	0	0.8646	0.4436
신영고배당소득공제증권자(주식)C형	전기	1.1958	0	1.1981	0.3209
	당기	1.1924	0	1.1947	0.4444
신영고배당소득공제증권자(주식)S-T형	전기	0.8448	0	0.8471	0.3196
	당기	0.8423	0	0.8446	0.4438

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
2,393,576	106,716	2,408,853	138,299	98.76	400.52

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)

2020. 6.17. ~ 2020. 9.16.	2020. 9.17. ~ 2020.12.16.	2020.12.17. ~ 2021. 3.16.
52.91	62.07	98.76

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.