

신영연금30증권전환형투자신탁(채권혼합)

▶ 운용기간 : 2021. 1.27. ~ 2021. 4.26.



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, 일반형	최초설정일	2007. 7.27.
운용기간	2021. 1.27. ~ 2021. 4.26.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	신영증권, 하나금융투자 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)	6,972	7,097	1.79
	부채총액(B)	36	18	-48.61
	순자산총액(C=A-B)	6,936	7,078	2.05
	발행 수익증권 총 수(D)	6,130	6,222	1.49
	기준가격 ^{주)} (E=C/Dx1000)	1,131.53	1,137.69	0.54

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 +0.54%로 비교지수 수익률 +0.99%와 유사한 수익률을 기록하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI 27% + KIS중단기지수(1~2년) 63% + Call 10%)

[주식 부문]

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 건축 우려와 미국의 추가 부양책 기대 등의 요인으로 방향성을 보이기보다는 업종별, 종목별로 변동성이 매우 높은 모습이었습니다. 업종별로는 에너지, 경기소비재, IT 업종이 KOSPI 대비 높은 상승률을 보였습니다. 반면 의료 업종은 음(-)의 수익률을 보였으며, 금융과 경기방어주인 유틸리티, 필수소비재, 통신서비스 업종은 KOSPI 대비 낮은 상승률을 보였습니다.

지난 운용 기간동안 동 펀드는 비교지수와 유사한 수익률을 기록하였습니다. 주식 부문에서는 보유비중이 코스피 대비 높았던 건설, 유통 및 소비재 업종이 초과 수익률에 긍정적 영향을 주었으나 낮은 금융 업종 보유 비중은 초과 수익률에 다소 부정적 영향을 주었습니다. 채권 부문은 이자 수익이 매매차익을 다소 상회하였습니다.

[채권 부문]

2월 국내 금리는 미국 바이든 정부의 부양책 기대감에 장기물 중심으로 상승 압력을 받으며 10년 국고채 금리는 1.8% 선을 상회하였습니다. 이후 추경이 20조 원 내외로 결정되며 단기적으로 수급 부담이 완화되었습니다. 하지만 미 국채 금리 급등에 한국은행이 상반기 5~7조 원 단순매입을 발표했음에도 시장 심리는 개선되지 않았고 금리는 장기물 중심으로 상승세를 지속하였습니다. 미국 시장은 부양책 기대감과 원자재 가격 상승으로 인한 인플레이션 압력 등에 미 10년 국채 금리는 전월 대비 33.9bp 상승한 1.41%으로 마감하였습니다.

3월 국내 시장은 중·단기물 금리 상승세로 수급 이슈에 투심이 악화되며 국고채 시장이 큰 폭의 약세를 기록하였습니다. 이에 한국은행은 국고채 단순매입 2조 원을 실시했지만 영향력은 제한적이었고, 이후 국고채 매입 확대 가능성 언급과 통안채 2년물 발행 축소에 투자 심리가 회복되며 금리는 상승분을 일부 되돌렸습니다. 미국 시장은 부양책에 대한 기대감으로 장기 금리가 상승을 이어가는 가운데, FOMC에서 올해 성장률 전망치를 상향 조정하고 완화 정책을 유지하면서 금리는 추가 상승하였습니다. 하지만 이후 파월 연준 의장의 보수적 코멘트와 유럽 코로나 악화 그리고 미·중 간 긴장 고조 등에 금리는 상승폭을 일부 반납하며 마감하였습니다.

4월 초 국내 시장은 바이든 정부의 4조 달러 인프라 부양책 가능성과 3월 미국 비농업 고용지표 호조 등에 금리 상승하였지만, 대외 금리 안정세에 국내 금리는 상승을 되돌리며 하락하였습니다. 4월 금융통화위원회에서는 총재가 3% 중반 성장률 달성에 자신감을 보이면서 건축 우려에 국고 3년물 금리는 소폭 상승하였습니다. 이후 월 말 1분기 GDP가 전분기비 1.6%로 예상치를 큰 폭 상회하였고 원자재 가격 상승세도 이어지며 금리는 상승 마감하였습니다. 미국 시장은 제조업, 비제조업 PMI가 각각 60.4, 63.7을 기록하고 2월 JOLTs 구인 건수가 736.7만 건으로 예상치를 상회했으나 경기 개선 기대감에는 미치지 못하면서 금리는 되돌림 하락하였습니다. 이후 4월 FOMC에서 연준이 완화적 기조를 재차 강조하여 금리 상승을 억제하였습니다.

동 펀드는 경제지표 발표와 코로나 추이 그리고 수급 등을 모니터링하며 듀레이션 및 커브 전략의 실행 기회를 모색해나갔습니다. 1월 말 크레딧 스프레드 축소와 국고 3년 금리 상승으로 공사채를 매도하고 국고 3년을 매수하는 교체 매매를 진행하였습니다. 이후 3월 초 중·단기물 금리 상승세로 수급 이슈에 투심이 악화되어 국고채 시장은 큰 폭 약세를 기록하였습니다. 뒤이어 한국은행의 국고채 매입 확대 가능성 언급 등에 투자 심리는 회복되었고, 금리 되돌림 하락에 국고채 비중을 단계적으로 축소하여 운용하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

[주식 부문]

금리상승 리스크가 부각되고 있지만, 급격한 금리상승으로 인한 시장의 붕괴 가능성은 제한적일 것이라고 판단하고 있습니다. 다만 높은 밸류에이션을 받고 있지만, 해당 밸류에이션 기대만큼 혁신이 발생하지 않는 회사들의 주가는 상당 기간 동안 부진할 것이라고 판단하고 있으며, 오히려 낮은 밸류에이션을 받고 있지만 기업가치가 턱어라운드 하는 회사들의 주가가 기대수익률이 높다고 판단하고 있습니다. 이에 동 펀드는 혁신을 지속하는 기업들은 투자를 유지하되, 기업가치가 턱어라운드 하는 회사들을 적극적으로 발굴하여 편입할 예정입니다. 또한 증가가 기대되는 실적으로 배당 등 주주환원을 적극적으로 추구하여 주주가치 제고에 긍정적인 회사들을 포트폴리오에 적극 편입할 계획입니다. 또한 혁신적인 기술력을 갖추고 있거나, 내재가치 대비 저평가되어 신규상장되는 회사 역시 적극적으로 발굴 및 투자할 계획입니다.

[채권 부문]

국내시장은 2분기 수출이 IT 품목과 중간재 품목 반등으로 전년비 40%대를 기록할 전망이다. 고용과 소비의 경우 사회적 거리두기가 지속됨에 따라 제한적 반등을 보일 것으로 예상됩니다. CPI(소비자물가지수)는 기저효과와 상품 가격 상승 등에 2% 중후반 수준까지 상승할 전망이다. 미국 시장은 높아지는 백신 접종률에 점진적으로 코로나 봉쇄 조치를 완화해나갈 전망이다.

한국은행은 상반기 2~4조원 규모의 단순 매입을 추가 실시할 전망이며 수출, 물가 등 경제 지표는 반등하고 있지만 코로나 불확실성에 완화적인 스탠스를 지속할 것으로 예상됩니다. 미국 연준도 경제가 회복하고 있다고 평가했지만 회복이 확인되는 시점까지는 완화적 스탠스를 취할 전망이며, 이는 금리 상승을 제한할 전망입니다.

수급 측면에서 보면 정부가 재난지원금 등 추가 재정정책을 실시할 경우 부정적 요인이 되겠으나, 최근 달러 인덱스가 약세 흐름을 이어가고 있어 외국인 매수세가 유입되고 있는 점은 긍정적 요인으로 평가됩니다.

2분기 채권시장은 전년도 기저효과에 따른 경기지표 개선과 코로나 주요국 백신 접종률 상승 등 약세 요인이 많아 금리 상승 가능성이 다소 우세할 전망이지만, 연이은 금리 상승으로 금리 레벨이 올라온 점과 3-10년 스프레드가 크게 확대된 점이 저가 매수세 유입으로 이어질 가능성도 있어 금리 하락 가능성도 배제하기는 어려울 전망입니다. 동 펀드는 추가적인 금리 상승시 중기물을 매도하고 장기물 비중을 확대하는 전략을 실행할 계획입니다. 또한 코로나 상황과 경기지표를 면밀히 모니터링하면서 금리 레벨에 따라 듀레이션을 소폭 조정할 계획입니다.

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
신영연금30증권전환형(채권혼합)	0.54	10.94	13.76	18.23
(비교지수 대비 성과)	-0.45	1.29	1.98	1.05
비교지수 ^{주)}	0.99	9.65	11.78	17.18

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)	12.51	9.36	15.76
(비교지수 대비 성과)	-2.84	-4.34	-7.45
비교지수 ^{주)}	15.35	13.70	23.21

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	663	7	0	0	0	0	0	0	0	1	-17	655
당기	53	2	0	0	0	0	0	0	0	3	-18	39

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

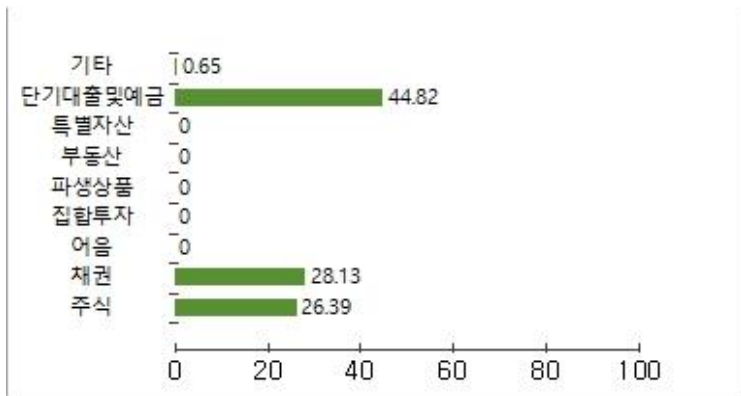
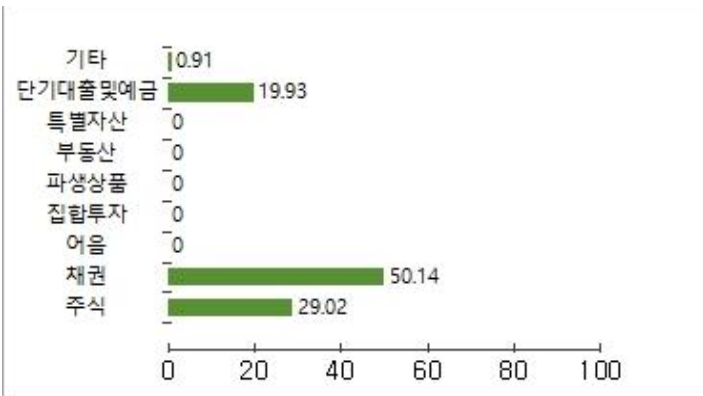
(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (1.00)	1,873 (26.39)	1,997 (28.13)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	3,181 (44.82)	46 (0.65)	7,097 (100.00)
합계	1,873	1,997								3,181	46	7,097

* (): 구성비중

전기 자산별 구성비중

당기 자산별 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	27.57	6	금융업	5.83
2	화학	14.12	7	서비스업	3.90
3	건설업	10.22	8	섬유의복	3.83
4	유통업	8.99	9	철강및금속	3.32
5	코스닥	7.06	10	기타	15.16

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	4,888	408	5.75	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	1,795	대한민국	KRW	2020.12.10.	2023.12.10.		N/A	25.29
신한은행22-09-이-3-A	200	202	대한민국	KRW	2018. 9. 7.	2021. 9. 7.		AAA	2.84

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
REPO매수	우리자산운용	2021. 4. 26.	500	0.50	2021. 4. 27.	대한민국	KRW
REPO매수	한국투자신탁운용	2021. 4. 26.	500	0.50	2021. 4. 27.	대한민국	KRW
REPO매수	신한자산운용	2021. 4. 26.	500	0.50	2021. 4. 27.	대한민국	KRW
단기대출	신한금융투자	2021. 4. 26.	500	0.53	2021. 4. 27.	대한민국	KRW
단기대출	삼성증권	2021. 4. 26.	500	0.53	2021. 4. 27.	대한민국	KRW
REPO매수	교보약사자산운용	2021. 4. 26.	400	0.50	2021. 4. 27.	대한민국	KRW
예금	국민은행	2011. 3. 27.	281	0.23		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	68	3,600,662	1	1,262	2109000131
심창훈	책임운용역	1975	40	1,129,935	0	0	2110000545
김준영	부책임운용역	1993	16	271,122	0	0	2119000478
임승현	부책임운용역	1991	4	122,211	0	0	2118001191

※ 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	2021.04.01. ~ 현재	임승현
부책임운용역	2020.05.26. ~ 현재	김준영
부책임운용역	2017.11.17. ~ 2021.03.31.	고도희
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	0.07	
	판매회사	12	0.18	12	0.17	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	17	0.26	18	0.25	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1	0.01	2	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
		합계	1	0.01	2	0.03
	증권거래세	2	0.02	3	0.04	

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	1.0383	0.0480	1.0383	0.0480
	당기	1.0352	0.0620	1.0352	0.0620

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 회전율

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
39,255	915	25,089	1,108	56.30	228.33

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %)

신영연금30증권전환형(채권혼합)

2020. 7.27. ~ 2020.10.26.	2020.10.27. ~ 2021. 1.26.	2021. 1.27. ~ 2021. 4.26.
17.81	33.55	56.30

공지사항

1. 동펀드는 모자형 구조의 펀드로서 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 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 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.