신영자산운용

자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

한 눈에 보는 펀드 현황

(2021.06.17. 기준)

신영연금배당증권전환형자투자신탁(주식)은 배당수익률이 높은 고배당주에 주로 투자하는 신영퇴직연금배당주식증권모투자신탁(주식)에 투자하여 노후생활 대비를 위한 목돈 마련을 목표로 하는 주식형 펀드입니다.

3개월 운용경과

- ✔ 서비스업, 운수창고 업종 상승 폭이 컸으나 펀드 내 동업종 보유 비중이 낮아 비교지수 대비 수익률 하회
- ✔ 하반기 이익모멘텀 감소하는 소재 업종 비중 하향 조정
- ✔ 안정적 실적과 배당이 기대되는 금융주, 자동차 업종 비중 상향 조정

투자환경 및 운용계획

- ✔ 보복수요에 따른 경기 회복기조 지속 전망
- ✔ 실적개선이 지속될 수 있는 실적호전주 주목
- ✔ 변동성 확대 국면 도래 시 안정적 배당주 주목 받을 것으로 전망하여 선제적 발굴 및 편입

펀드 수익률 현황

최근 3개월	최근 1년	최근 3년	최근 5년
+4.43%	+48.71%	+21.24%	+43.59%
비교지수대비 : -2.00%p	비교지수대비 : +2.20%p	비교지수대비 : -11.71%p	비교지수대비 : -17.32%p

투자대상 업종 상위 5	(%)
전기전자	29.69
금융업	12.29
운수장비	10.22
코스닥	8.02
화학	7.65

투자대상 종목 상위 5	(%)
삼성전자	17.22
SK하이닉스	4.74
삼성전자우	4.1
하나금융지주	2.51
쌍용C&E	2.22

신영연금배당증권전환형 자투자신탁(주식)

자산운용보고서

운용기간 : 2021.03.18. ~ 2021.06.17.

CONTENTS

신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서

자산운용보고서 공지사항

1. 동펀드는 모자형 구조의 펀드로써 이 자산운용보고서에서 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님이 가입한 신영연금배당증권전환형자투자신탁(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 신영연금배당증권전환형자투자신탁(주식)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

   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.

한눈에 보는 펀드 현황

- 운용 경과
- 투자 환경 및 운용 계획

1. 펀드의 개요
- 기본 정보
- 재산 현황
- 펀드 구성

2. 수익률 현황
- 기간(누적) 수익률
- 손익 현황

3. 자산 현황
- 자산구성 현황
- 자산별 구성비중
- 투자대상 업종 상위 10
- 주식업종별 투자비중
- 각 자산별 보유 내역

4. 투자운용인력 현황
- 투자운용인력(펀드매니저)
- 투자운용인력 변경내역

5. 비용 현황
- 업자별 보수 지급현황
- 총보수·비용 비율

6. 투자자산 매매내역
- 매매주식 규모 및 회전율
- 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

< 참고 - 펀드용어해설 >

대표이사 인사말

안녕하십니까?
신영자산운용 대표이사 허남권입니다.

작년 들어 글로벌 경제와 주식시장을 흔들어 놓은 코로나19 사태는 올해에도 여전히 진행 중입니다. 그러나 작년 연말 이후 백신들이 상용화되어 접종이 시작되면서 정상화에 대한 기대를 높이고 있습니다. 주식시장의 상승세도 이어졌습니다. 2019년 하반기 이후부터는 주식시장 상승을 주도하던 일부 성장주 이외 업종과 종목들로도 상승세가 확산되면서 올해 코스피는 사상 최초로 3,000 포인트를 넘어섰습니다. 가치주와 배당주에 주로 투자하는 당사 펀드들의 상대적인 성과도 서서히 회복세를 보이고 있습니다.

당사는 작년 이후 코로나19의 전세계적인 확산이라는 사상 초유의 상황과 성장주로의 극단적인 쏠림 현상 속에서도 고객의 자산을 안정적으로 운용하기 위한 최선의 노력을 다하였습니다. 험난한 주식시장 속에서도 가치투자 철학에 대한 믿음을 잃지 않고 저평가된 업종 대표 우량주들과 가치주 및 배당주 위주의 균형 잡힌 투자를 유지하기 위해 노력하였습니다. 이러한 노력의 결과 올해 들어 펀드들의 성과도 점차 부진에서 벗어나 회복되고 있는 모습입니다.

백신으로 인해 코로나19 사태를 극복하고 경제가 정상화될 것이라는 기대는 점차 높아지고 있습니다만 백신의 공급 부족과 변종 바이러스 확산에 따른 우려도 여전히 남아 있습니다. 코로나19 사태를 지나면서 국가별 양극화, 산업별 양극화, 소득계층별 양극화 등 제반 분야에서 양극화가 빠르게 심화되고 있습니다. 자산시장에서도 이러한 영향과 함께 간접투자상품 운용에 있어 요구되는 전문성은 갈수록 더욱 커질 것으로 전망합니다.

그동안 한국 주식시장의 오랜 부진으로 기존 운용사들의 운용성과가 장기간 부진하였으나 올해 들어 점차 개선되고 있습니다. 특히, 글로벌 경기 반등 및 유동성 확대로 인해 기업 실적이 개선됨에 따라 눌려 있었던 가치주들의 반등이 가치주 펀드들의 성과를 크게 개선시키고 있고 더 나아가 공모주식형 펀드 전반에 걸쳐 점차 성과가 회복되고 있는 모습을 보이고 있습니다. 이러한 흐름은 작년까지 직접투자 및 사모펀드로의 쏠림이 점차 공모펀드로 회귀함으로서 다시금 공모펀드 시장에 활력을 불어넣을 것으로 전망합니다.

신영자산운용은 투자자들의 신뢰를 기반으로 국내에서 대표적인 자산운용사 중의 하나로 성장해 왔습니다. 하지만 자산운용사가 그 소임을 다하지 못하면 이러한 신뢰는 한 순간에 무너질 수도 있음을 절감하고 있습니다. 저희는 가치주 투자에 특화된 전문성을 기반으로 운용성과 제고를 이루어내는 것을 최우선순위로 두고 있으며, 이는 곧 고객 신뢰회복으로 이어질 수 있다는 마음가짐으로 투자에 임하고 있습니다. 자산운용사는 고객의 수익을 위해 존재한다는 점을 깊이 새기고 맡은 바 소임을 다하는 회사가 되기 위해 노력해 나가겠습니다.

신영자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨 주신
고객 여러분께 다시한번 깊은 감사의 말씀을 올립니다.
감사합니다.

신영자산운용 대표이사 허남권

허 남 권

운용 경과

신영연금배당증권전환형자투자신탁(주식)의 최근 3개월 수익률은 +4.43%로 양(+)의 수익률을 기록하였으나, 비교지수 수익률 대비해서는 2.00%p 하회하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 10%)

인플레이션 우려와 미국 국채 금리 동향에 따라 부진한 흐름을 보였던 KOSPI는 글로벌 경제지표 호조와 미국의 대규모 인프라 투자계획으로 인한 경기 회복에 대한 기대감, 미국 장기물 금리 안정화로 재차 상승하는 모습을 보였습니다. 그러나 미국의 소비자물가지수가 예상보다 높은 수준으로 발표되면서 연준의 조기 긴축 가능성이 대두되었고, 가상화폐 시장이 급락하는 등 위험자산에 대한 투자심리가 위축되며 주식 시장의 변동성은 높은 모습이었습니다. KOSPI 업종별로는 기계, 섬유/의복, 통신, 운수창고 업종이 크게 상승하였으며, 건설, 은행 업종도 양호한 성과를 보였습니다. 반면 전기전자 업종은 음(-)의 수익률을 기록하며 부진한 모습이었습니다. 규모별로는 대형주 대비 중형주와 소형주의 상승이 두드러졌습니다.

동기간 펀드는 비교지수 대비 부진한 수익률을 기록하였습니다. 보유비중이 높았던 건설, 금융, 섬유의복 등의 업종은 긍정적인 기여를 하였으나, 카카오, HMM 등 큰폭의 상승을 보였던 서비스업, 운수창고 업종의 비중이 낮았던 것이 주요 원인으로 파악됩니다. 기간 동안 펀드는 하반기 이익모멘텀이 감소하는 소재 업종의 비중은 하향 조정하였으며, 안정적인 실적과 배당이 기대되는 금융주와 자동차 등의 업종 비중을 상향 조정하였습니다.

투자환경 및 운용계획

델타 변이 이슈가 경제 재개에 부담요인으로 작용하고 있으나, 백신보급이 꾸준히 확대되고, 선진국을 시작으로 집단 면역이 형성되면서 이연된 소비의 회복, 고용이 증가하며 하반기 경기모멘텀은 지속될 것으로 판단됩니다. 억눌렸던 수요가 급속도로 살아남에 따른 회복기조로 대부분의 기업 실적이 양호할 것으로 기대되는 가운데, 시장의 추세적 하락 가능성은 상대적으로 낮아 보입니다. 다만 현재 주식 시장이 경기회복을 상당 부분 반영하고 있고, 경제정상화 과정 속에서 지속될 테이퍼링[주1] 우려와 하반기로 갈수록 소멸되는 코로나19 기저효과로 인해 기업 실적과 펀더멘털 측면에서 더 면밀하게 접근해야 리스크를 회피하고 안정적인 수익을 창출할 수 있을 것입니다.

꾸준히 상승세를 보였던 가치주의 상승세는 인플레이션 우려 완화, 금리 하락 등을 거치며 둔화되고 있으며, 지난 한달 간 성장주에 대한 관심이 높아지며 기간 조정을 보였던 소프트웨어, 2차전지 등의 종목/업종이 빠르게 상승하였습니다. 그러나 가치주/성장주의 관점에서 접근하기 보다는 향후 실적개선이 지속될 수 있는 실적호전주와 변동성 확대 국면에서 밸류에이션 부담이 낮은 안정적 배당주 등으로 로테이션 장세가 나타날 것으로 전망하고 있습니다. 따라서 하반기 이익 모멘텀이 둔화되는 일부 경기민감 업종에 대해서는 비중 축소를 진행하고 있으며, 이익안정성이 높은 IT, 자동차의 비중은 높게 유지할 계획입니다. 단기적으로 조정을 거쳤으나, 향후 점진적으로 개선세를 보일 경제재개 관련 업종/종목에 대해서는 선별 및 분할매수를 통해 비중을 늘려나갈 계획이며, 저평가 고배당주, 실적 개선주에 대한 발굴에 지속 노력하겠습니다.

주1) 테이퍼링(Tapering) : 정부가 경제 위기에 대처하기 위해 취했던 양적 완화의 규모를 점진적으로 축소해 나가는 것을 말합니다. Taper는 '폭이 점점 가늘어지다'라는 사전적 의미를 갖고 있으며, 중앙은행이 경기 부양을 위해 국채를 매입하는 등의 수단으로 통화를 시장에 추가로 유통시키는 '양적완화' 정책을 점진적으로 축소시킨다는 의미입니다.

1. 펀드의 개요

기본 정보

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영연금배당증권전환형자투자신탁(주식) 신영퇴직연금배당주식증권모투자신탁(주식)		77284, 54007	2등급(높은위험)
펀드종류	주식형, 개방형, 추가형, 모자형	최초설정일	2007.12.18.
운용기간	2021.03.18. ~ 2021.06.17.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	한국투자증권, 신영증권 외 19개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	배당수익률이 높은 고배당주에 주로 투자하는 신영퇴직연금배당주식증권모투자신탁(주식)에 투자하여 노후생활 대비를 위한 목돈 마련을 목표로 하는 주식형 펀드입니다.		

펀드 구성

자펀드가 투자하고 있는 모펀드 비중

※ 자펀드가 투자 중인 모펀드 비중 및 구조를 보여줍니다.
※ 상기 그래프 및 구조도는 모자형 구조의 펀드에서 현금성 자산 등을 제외한 모펀드들의 투자비중을 100%로 가정하여, 각 모펀드에 투자하는 비중의 이해를 돕기 위해 작성하였습니다. 그러므로, 상기의 모펀드 투자 비중은 순자산 기준 투자비중과는 차이가 있을 수 있음을 알려드립니다.

재산 현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드 명칭	항목	전기말 (2021.03.17.)	당기말 (2021.06.17.)	증감률
신영연금배당증권 전환형자(주식)	자산 총액 (A)	121,026	123,197	1.79
	부채 총액 (B)	493	522	5.83
	순자산총액 (C=A-B)	120,532	122,675	1.78
	발행 수익증권 총 수 (D)	87,990	85,750	-2.55
	기준가격주) (E=C/D×1000)	1,369.84	1,430.61	4.44

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. 수익률 현황

기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영연금배당증권전환형자(주식)	4.43	18.89	34.71	48.71	33.35	21.24	43.59
(비교지수 대비 성과)	-2.00	2.83	2.89	2.20	-17.01	-11.71	-17.32
비교지수주)	6.43	16.06	31.82	46.51	50.36	32.95	60.91

주) 비교지수 : KOSPI 90% + CD91 10%

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

손익 현황

(단위 : 백만원)

구분	증권			파생상품			부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	16,719	0	0	-15	0	0	0	0	0	2	-368	16,337
당기	5,561	0	0	162	0	0	0	0	0	2	-378	5,347

※ 전기 : 2020.12.18. ~ 2021.03.17. / 당기 : 2021.03.18. ~ 2021.06.17.

3. 자산 현황

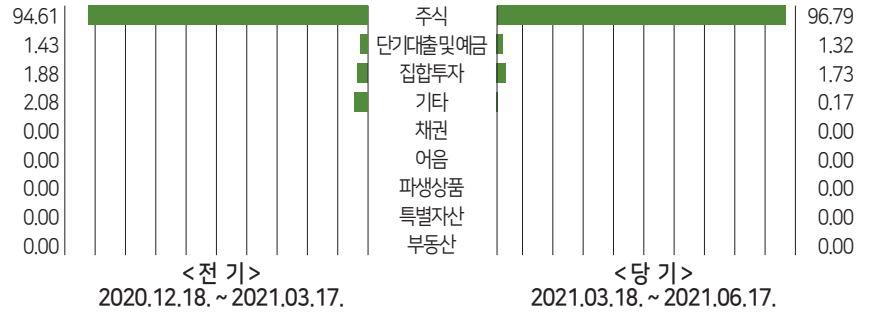
자산구성 현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (1.00)	119,237 (96.79)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,128 (1.73)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,625 (1.32)	207 (0.17)	123,197 (100.00)
합계	119,237	0	0	2,128	0	0	0	0	0	1,625	207	123,197

* ( ) : 구성 비중

자산별 구성비중



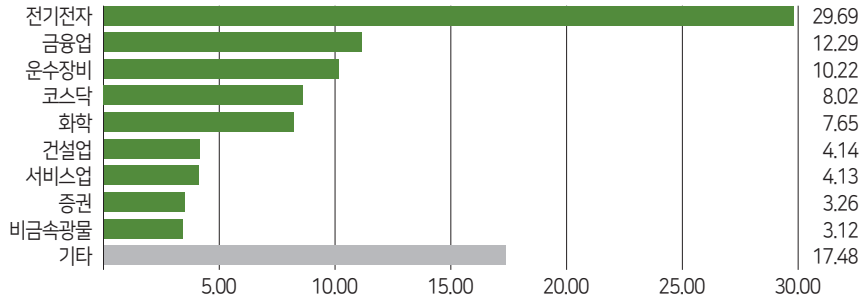
※ 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

투자대상 업종 상위 10

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	29.69	6	건설업	4.14
2	금융업	12.29	7	서비스업	4.13
3	운수장비	10.22	8	증권	3.26
4	코스닥	8.02	9	비금속광물	3.12
5	화학	7.65	10	기타	17.48

주식업종별 투자비중



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

-각 자산별 보유 내역(모펀드 기준)-

※ 투자대상 상위 10개 종목 및 평가금액이 자산총액의 5% 또는 발행주식 총수의 1%를 초과하는 종목을 기재합니다.

주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	비고	종목명	보유수량	평가금액	비중	비고
삼성전자	262,261	21,217	17.22		현대차우	22,861	2,675	2.17	
SK하이닉스	46,123	5,835	4.74		현대모비스	8,505	2,445	1.98	
삼성전자우	67,956	5,049	4.1		기아	23,442	2,054	1.67	
하나금융지주	67,145	3,089	2.51		금호석유	8,818	1,927	1.56	
쌍용C&E	323,971	2,738	2.22		현대차	8,040	1,902	1.54	

※ 보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

4. 투자운용인력 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	3,568,281	1	1,472	2109000131
김원기	부책임운용역	1982	9	809,623	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 작성 기준일이 상이할 수 있습니다.

운용전문인력 변경내역

구분	기간	운용전문인력
책임운용역	2007.12.18. ~ 현재	허남권
부책임운용역	2021.04.29. ~ 현재	김원기
부책임운용역	2014.08.27. ~ 2021.04.28.	김화진
부책임운용역	2019.05.03. ~ 2021.04.28.	최민아
부책임운용역	2011.04.29. ~ 2018.09.06.	박인희

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분			전기 2020.12.18.~2021.03.17.		당기 2021.03.18.~2021.06.17.	
			금액	비율주1)	금액	비율주1)
신영연금배당증권전환형자(주식)	자산운용사		107	0.09	109	0.09
	판매회사		291	0.23	296	0.24
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		6	0.00	6	0.01
	일반사무관리회사		5	0.00	5	0.00
	보수합계		408	0.33	416	0.34
	기타비용주2)		1	0.00	1	0.00
	매매.중개수수료	단순매매. 중개수수료	63	0.05	78	0.06
		조사분석업무등서비스수수료	25	0.02	28	0.02
		합계	88	0.07	106	0.09
	증권거래세		125	0.10	127	0.10

주1) 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율을 나타냅니다.

주2) 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당 없음 / ※ 발행분담금내역 : 해당 없음

총보수·비용비율

(단위 : 연환산, %)

	구분	총보수·비용비율주1)	매매 · 중개수수료 비율주2)	합계(A+B)
신영연금배당증권전환형자(주식)	전기	1.339	0.2825	1.6215
	당기	1.3387	0.3270	1.6657

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.

※ 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

※ 전기 : 2020.12.18. ~ 2021.03.17. / 당기 : 2021.03.18. ~ 2021.06.17.

6. 투자자산 매매내역

매매주식 규모 및 회전율

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
6,017,988	248,133	5,452,790	247,181	45.94	182.27

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

최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위 : %)

2020. 9.18. ~ 2020. 12.17.	2020. 12.18. ~ 2021. 3.17.	2021. 3.18. ~ 2021.06.17.
48.06	44.47	45.94

펀드용어해설

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 고유 코드가 존재하며, 펀드명 뿐만 아니라 이러한 코드를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
개방형펀드	투자자가 원할 시 언제든지 환매가 가능한 펀드입니다.
폐쇄형펀드	환매가 불가능한 펀드입니다.
추가형펀드	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 모펀드 외에는 투자할 수 없습니다.
주식형펀드	집합투자재산의 60% 이상을 주식에 투자하는 펀드입니다.
기준가격	펀드의 매입 · 환매 및 분배시 적용되는 가격으로, 기준가격의 산정은 전일의 펀드순자산총액을 전일의 펀드 잔존 수익증권 수량으로 나누어 1,000을 곱한 가격으로 표시하고, 소수점 셋째자리에서 반올림합니다.
레버리지효과	파생상품을 이용한 고위험의 투자방법으로 적은 투자금액으로 큰 수익을 얻을 기회를 제공하기도하지만, 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 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 반대하는수익자는 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 상품에대한 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 환매할시 일정한 벌칙금 형식으로 투자자에게 일회적으로 부과하는 수수료입니다. 이는 펀드운용의 안정성과 펀드환매시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.