

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 (2024.06.08. 기준)

신영마라톤증권투자신탁A1호(주식)은 저평가 가치주 위주로 주식에 60% 이상을 투자하여 장기적인 자본증식을 추구하는 주식형 집합투자기구입니다.

3개월 운용경과

- ✓ 증시는 지정학적 불확실성 확대와 금리 인하 기대 후퇴로 변동성 다소 확대
- ✓ 업종별로는 음식료, 기계, 반도체 업종 상승 유통, 유틸리티, 철강 등 하락
- ✓ 펀드는 전력기기 및 화장품, 음식료, 자동차 종목의 강세 긍정적 영향

투자환경 및 운용계획

- ✓ 1) 미국 대선, 2) 중국 경기 개선 강도, 3) 공매도와 밸류업 영향 집중 모니터링
- ✓ 밸류업 관련주 초기 급등락 이후 주주환원 확대 기업 선별적 부각 및 추가 상승으로 변화
- ✓ 펀드는 ROE 및 잉여현금흐름, 자본 효율성 개선과 주주환원 강화 기업 중심 투자 확대

펀드 수익률 현황



투자대상 업종 상위 5	(%)	투자대상 종목 상위 5	(%)
전기전자	39.28	삼성전자	22.66
금융업	15.81	SK하이닉스	4.34
화학	10.90	대한유화	3.99
서비스업	6.79	삼성에스디에스	3.83
운수장비	5.48	현대차우	3.34

신영마라톤증권 투자신탁A1호(주식) 자산운용보고서

운용기간 : 2024.03.09. ~ 2024.06.08.





CONTENTS

신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서



》 자산운용보고서 공지사항

- 1. 고객님의 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)'의 적용을 받습니다.
- 2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 신영마라톤증권투자신탁A1호(주식)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드 재산보관회사(신탁업자)인 하나은행의 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
- 3. 이 자산운용보고서는 펀드 전체에 대해 다루고 있습니다. 투자자의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보 변경 처리는 펀드를 가입하신 판매회사의 지점을 통해 문의해주시기 바랍니다.
- 4. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제92조(자산운용보고서) 에서 정한 바에 따라 이메일로 자산운용 보고서를 받아보실 수 있습니다. 자산운용보고서는 3개월마다 정기적으로 고객님의 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

- 운용경과
- 투자환경 및 운용계획

1. 펀드의 개요

- 기본 정보
- 재산 현황
- 펀드의 투자전략

2. 수익률 현황

- 기간(누적) 수익률
- 손익현황

3. 자산 현황

- 자산구성 현황
- 주식업종별 투자비중
- 각 자산별 보유종목 내역

4. 투자운용인력 현황

- 투자운용인력(펀드매니저)
- 투자운용인력 변경내역

5. 비용 현황

- 업자별 보수 지급현황
- 총보수-비용 비율

6. 투자자산 매매내역

- 매매주식 규모 및 회전을
- 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

7. 동일한[해당] 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황

- 투자현황

8. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

- 가. 유동성 위험 등 운용관련 주요 위험 현황
- 나. 주요 위험 관리 방안
- 다. 자전거래 현황
- 라. 주요 비상대응계획

9. 자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

< 참고 - 펀드 용어 정리 >

운용 경과

신영마라톤증권투자신탁A1호(주식)의 최근 3개월 수익률은 1.52%로 비교지수 수익률 1.54% 대비해서 -0.02%p 하회하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 10%)

국내 주식시장은 +2.83%로 소폭 상승했습니다. 미국의 금리 인하 기대감과 한국의 수출경기 회복, 밸류업 정책 발표가 있었지만, 중동발 지정학적 불확실성이 확대되고 금리 인하 기대감이 후퇴하면서 주식시장 변동성이 다소 확대되었습니다. 업종별로는 음식료, 기계(방산, 전력인프라), 반도체 업종은 크게 상승하며 시장을 이끌었습니다. 반면 유통, 유틸리티, 철강 등은 하락을 지속하며 부진했습니다.

해당기간 펀드 주식부문의 수익률은 +1.52%를 시현했습니다. 전력기기 및 화장품, 음식료, 자동차 종목의 강세가 펀드 수익률에 긍정적인 반면, 소재, 의약품, 소프트웨어, 지주업종의 하락이 부정적 영향을 주었습니다. 펀드는 전력인프라, 화장품, 반도체 장비주는 적정주가 이상으로 상승하면서 차익 실현하며 비중을 축소했습니다. 그리고 화학, 자동차, 2차 전지, 조선 관련주를 신규 편입 및 비중 확대했습니다. 비철금속, 음식료 업종 내에서는 보다 저평가된 종목으로 교체 매매를 진행했습니다.

투자 환경 및 운용 계획

하반기 시장의 주요 이슈로, 1) 미국 대선, 2) 중국 경기 개선 강도, 3) 공매도와 밸류업 영향에 대해 주의 깊게 보고 있습니다. 미국의 고물가 부담 완화 및 고용지표 연착륙 여부에 따라 정치적 표심과 경제 통상 정책이 달라질 것으로 보이며 대선 전후로 시장 변동성이 확대될 수 있습니다. 대선 항방과 관련한 주요 이슈는 1) 에너지/첨단과학에 대한 통상정책 변화여부(핵심산업 수출 통제 확대, 보호무역주의 강화에 따른 무역관세 상향, 자국 중심의 공급망)와 2) IRA 무력화(인센티브 축소 및 폐지) 가능성으로 볼 수 있습니다. 올해는 대선후보 TV 토론이 3개월 앞당긴 6월 말에 개최되었는데, 이처럼 평년보다 올해 대선 레이스가 조기 점화하면서 하반기 금융시장도 정치적 불확실성의 영향을 크게 받을 수 있습니다. 또한 미중 무역관계는 계속해서 높은 긴장과 공급망의 전략적 재편이 이어질 것이며, 펀드는 이와 관련하여 수혜를 입을 수 있는 영역과 기업에 대해 선별 투자하고자 합니다.

중국의 경우 부동산 지표의 개선이 아직 더딘 상황이나, 지난해보다 정책 신뢰도가 높아지고 있으며 각종 부양책이 계속해서 발표됨에 따라 위험자산과 시클리컬 업종으로의 관심이 확대되고 있습니다. 향후 대규모 부양책이 실물 경기에 미치는 영향의 가시화를 확인해 가면서 관련 업종의 개선세를 지켜보고자 합니다.

한편, 연초 이후 밸류업(기업가치 제고) 정책의 가이드라인이 발표되고 공시 및 이행 제도화가 시작되었습니다. 금융시장에서는 정책 초기 저PBR 주식의 급등락 이후 재무적으로 주주환원 확대 여력과 의지가 높은 기업의 선별적 부각과 주가 상승으로 변화하는 모습입니다. 하반기 이후에는 중장기적으로 자본효율성과 주주환원 향상 가능성이 높은 기업 중심으로 관심이 모아지겠으며, 기업에 대한 연기금 및 기관투자자의 요구 강도가 높아질 수 있습니다. 더불어 7월 이후 정부에서 세법 개정안 발표를 앞두고 있는데, 이와 함께 밸류업 프로그램과 관련하여 기대 기업에 대한 관심이 지속할 전망입니다. 펀드에서도 ROE 및 잉여현금흐름, 자본 효율성 개선과 주주환원 강화가 나타나는 기업을 중심으로 투자를 확대하고자 합니다.

안내사항

신영자산운용은 당사 유튜브에서 당사의 투자전략 및 상품과 시장에 대한 뷰를 공유하고 있습니다. 방문하여 확인하시고 고객님의 투자판단에 보탬이 되시길 바랍니다. QR코드 인식 가능 앱(예 : 카메라, 카카오톡, 네이버 등)을 이용하여 우측의 QR코드를 비추시면 당사 유튜브로 연결됩니다.



1. 펀드의 개요

기본 정보

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	고난도펀드
신영마라톤증권투자신탁A1호(주식)	52986	3등급 (다소높은위험)	해당하지 않음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 일반형	최초설정일	2005.12.09.
운용기간	2024.03.09. ~ 2024.06.08.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
레버리지 (차입 등) 한도	-		
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	하나은행
판매회사	신한은행, 우리은행 외 39개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징 및 투자전략	이 투자신탁은 저평가 가치주 위주로 주식에 60% 이상을 투자하고, 우량 채권 및 어음 등에 40% 이하로 투자하여 장기적인 자본증식을 추구하는 주식형 펀드입니다. 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.		

재산 현황

(단위: 백만원, 백만좌, %) ✓

펀드 명칭	항목	전기말 (2024.03.08.)	당기말 (2024.06.08.)	증감률
신영마라톤증권A1(주식)	자산 총액 (A)	150,839	145,358	-3.63
	부채 총액 (B)	1,419	1,689	19.04
	순자산총액 (C=A-B)	149,420	143,668	-3.85
	발행 수익증권 총 수 (D)	110,201	104,367	-5.29
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,355.88	1,376.57	1.53

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
신영마라톤증권A1(주식)	1.52	9.21	11.22	11.09	8.77	-3.36	38.40
(비교지수 대비 성과)	-0.02	1.66	4.66	6.74	4.48	10.30	8.16
비교지수 ^{주1)}	1.54	7.55	6.56	4.35	4.29	-13.66	30.24

주1) 비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 10%

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

손익 현황

(단위: 백만원) ✓

구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물자산			
전기	11,226	0	0	0	0	0	0	0	47	-615	10,658
당기	2,844	0	0	0	0	0	0	0	44	-624	2,264

※ 전기: 2023.12.09.~2024.03.08. / 당기: 2024.03.09.~2024.06.08.

3. 자산 현황

자산구성 현황

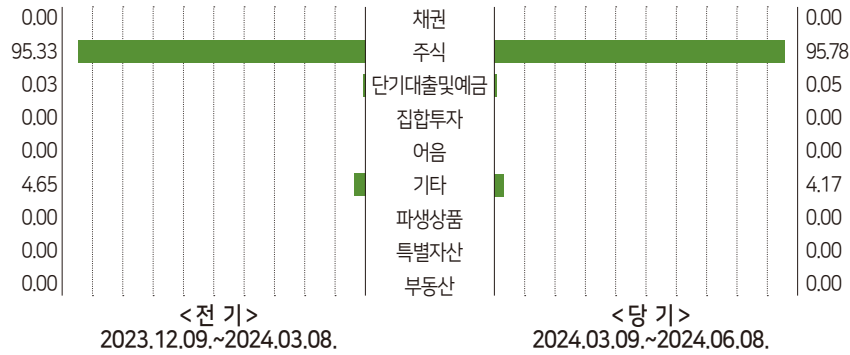
(단위: 백만원, %) ✓

통화별 구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물자산			
KRW (1.00)	139,228 (95.78)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	70 (0.05)	6,059 (4.17)	145,358 (100.00)
합계	139,228	0	0	0	0	0	0	0	70	6,059	145,358

* (): 구성 비중

자산별 구성비중

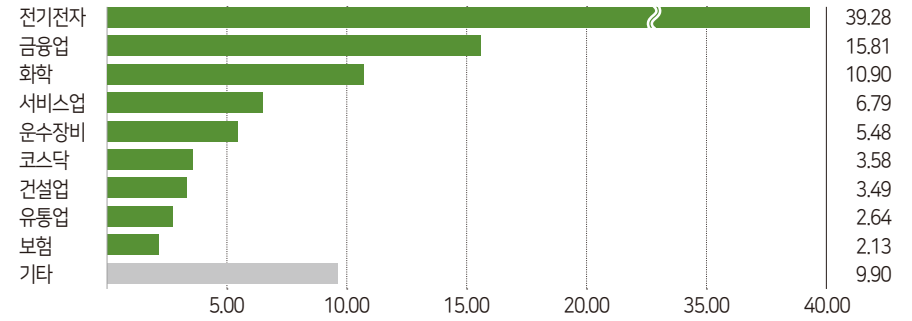
(단위: %) ▾



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

주식업종별 투자비중

▾



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

투자대상 업종 상위 10

(단위: %) ▾

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	39.28	6	코스닥	3.58
2	금융업	15.81	7	건설업	3.49
3	화학	10.90	8	유통업	2.64
4	서비스업	6.79	9	보험	2.13
5	운수장비	5.48	10	기타	9.90

-각 자산별 보유종목 내역-

※ 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	426,162	32,942	22.66		한전KPS	96,759	3,464	2.38	
SK하이닉스	30,370	6,302	4.34		한국안컴퍼니	217,804	3,350	2.30	
대한유화	39,525	5,798	3.99		하나금융지주	48,800	2,948	2.03	
삼성에스디에스	34,321	5,560	3.83		동아쏘시오홀딩스	28,100	2,861	1.97	
현대차우	31,217	4,860	3.34		HD현대	40,593	2,764	1.90	

※ 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 일임 계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
원주영	책임운용역	1974	30	1,067,118	1	671	2109000987
박민경	부책임운용역	1984	13	369,340	1	671	2109001903

※ 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	2017.11.17. ~ 현재	원주영
부책임운용역	2021.04.29. ~ 현재	박민경
책임운용역	2006.05.15. ~ 2024.03.28.	허남권

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황 (단위: 백만원, %) ▾

구분	전기 2023.12.09.~2024.03.08.		당기 2024.03.09.~2024.06.08.		
	금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
자산운용사	242	0.17	245	0.17	
판매회사	361	0.25	366	0.25	
펀드재산보관회사(신탁업자)	9	0.01	9	0.01	
일반사무관리회사	2	0.00	2	0.00	
신영마라톤 증권A1(주식)	보수합계	614	0.42	622	0.43
	기타비용 ^{주2)}	1	0.00	1	0.00
매매·증개 수수료	단순매매·증개수수료	32	0.02	42	0.03
	조사분석업무 등 서비스 수수료	12	0.01	15	0.01
	합계	44	0.03	57	0.04
증권거래세	45	0.03	60	0.04	

주1) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 성과보수내역: 해당사항 없음 / ※ 발행담당금내역: 해당사항 없음

총보수·비용비율 (단위: 연환산, %) ▾

구분	총보수·비용비율 ^{주1)}		매매·증개수수료비율 ^{주2)}	합계(A+B)
	전기	당기		
신영마라톤증권A1(주식)	1.7033	1.7032	0.1207	1.8240
			0.1557	1.8589

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·증개수수료 비율이란 매매·증개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·증개수수료의 수준을 나타냅니다.

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

※ 전기: 2023.12.09.~2024.03.08. / 당기: 2024.03.09.~2024.06.08.

6. 투자자산 매매내역

매매주식 규모 및 회전을 (단위: 백만원, %) ▾

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
831,292	26,420	522,725	33,173	23.79	94.37

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

최근 3분기 주식 매매회전율 추이 (단위: %) ▾

신영마라톤증권A1(주식)

2023.09.09. ~ 2023.12.08.	2023.12.09. ~ 2024.03.08.	2024.03.09. ~ 2024.06.08.
23.13	17.80	23.79

7. 동일한 집합투자업자 펀드 투자현황

투자현황 (단위: 백만원, %) ▾

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상	보유비율
집합투자기구명	발행총수(A)	집합투자증권 보유수(B)	(=B/A*100(%))
해당 내역 없음			

8. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황 ▾

운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 주시가격 변동위험: 이 투자신탁은 신탁재산을 주식에 투자함으로써 주식시장의 가격변동에 따른 가치변동을 초래할 수 있습니다. 따라서 투자대상 주식의 가격이 하락하는 경우 본 투자신탁의 가치도 일정수준 하락하게 됩니다.

※ 상기의 투자위험이 모든 위험을 포함하지는 않으므로 자세한 사항은 투자설명서를 참고해 주시기 바랍니다.

가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황 ▾

환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단 사유

이 투자신탁은 기준일 현재 환매중단 등의 위험발생 및 위험발생가능성이 없습니다.

나. 주요 위험 관리 방안 ▾

펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

[컴플라이언스 수행 체계]

이 투자신탁의 컴플라이언스 점검은 다음과 같은 절차로 수행하고 있습니다.

- 사전 점검: 주문 및 매매단계에서 사전컴플라이언스 점검시스템을 통해 운용상 제한사항 등의 준수여부를 점검합니다. 시스템은 법규, 규약, 내규 등 준수하여야 할 사항들을 규제코드화 하고, 규제등급을 지정하여 점검합니다.
- 장중 점검: 주문체결 진행 중 실시간 모니터링을 통해 컴플라이언스 위반사항을 점검합니다. 위반사항 발생시 가능한 당일 즉시 해소하는 것을 원칙으로 합니다.
- 최종 점검: 매일 오전 9시 이전에 전일 매매분에 대한 컴플라이언스 준수여부를 최종 확인합니다. 최종 점검결과 위반사항 발생시 부득이한 경우를 제외하고는 당일 즉시 해소하는 것을 원칙으로 합니다.

[위험관리 수행 체계]

- 펀드 내 시장위험, 신용위험, 유동성위험 점검을 위해 베타, Tracking Error (추적오차), Active Bet, 업종 및 규모별 보유비중, 보유 종목별 평균거래량 대비 보유비율, 전량매도 최소예상기일 등의 위험지표를 활용하여 펀드 내 리스크 수준을 측정 및 점검하고 있습니다.
- 전체 집합투자재산 및 각 개별 투자신탁의 펀드 유형에 따라 주식형, 혼합형, 채권형으로 분류하여 위험허용한도를 설정하고 있으며, 펀드의 위험 수준 및 위험허용한도 위반 여부를 매일 점검하고 있습니다.

재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한 · 수단 등

이 투자신탁은 재간접펀드에 해당하지 않습니다.

환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등

이 투자신탁은 환매중단, 상환연기 등의 발생 가능성이 현저히 낮은 투자신탁입니다. 만약, 해당사항 발생시 규약 및 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에서 정하여진 절차에 따라 처리합니다.

다. 자전거래 현황

자전거래규모

최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
-	-	-	-

최근 1년간 자전거래 발생 시, 자전거래 발생 사유, 관련 펀드간 이해상충등 방지를 위한 실시간 방안, 절차 등

해당 내역 없음

라. 주요 비상대응계획

주요 비상대응 계획

위기상황 발생 기준에 대한 위험지표를 설정하고 모니터링하고 있습니다. 위기상황 대응 업무처리방침을 통해 위기상황 단계별 대응 프로세스를 마련하고 있으며, 펀드의 주요위험요소 및 유동성을 점검하며 위기대응을 실시합니다.

9. 자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

(단위: 백만원, %) ✓

펀드 명칭	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
해당 내역 없음							

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, 펀드명뿐만 아니라 이러한 코드를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조사가 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 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 고객으로부터 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 집합투자업자보수, 판매회사보수, 신탁업자보수, 일반사무관리회사보수 등이 있습니다.보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
수익증권	펀드(투자신탁)에 투자한 투자자들에게 출자비용에 따라 나눠주는 증권으로서 주식회사의 주권과 유사한 개념입니다.
원천징수	소득금액 또는 수입금액을 지급할 때, 그 지급자가 그 지급 받는 자가 부담할 세액을 미리 국가를 대신하여 징수하는 것을 말합니다. 예를 들어, 근로자가 월급을 받을 때 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, 투자 설명서 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 일정기간까지 중도환매를 금지하는 경우도 있습니다.
환매수수료	계약기간 이전 중도에 펀드를 환매할 시 일정한 벌칙금 형식으로 투자자에게 일회적으로 부과하는 수수료입니다. 이는 펀드운용의 안정성과 펀드환매시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.