

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 (2024.12.20. 기준)

신영베일리키포드글로벌그로스증권자(H)[주식-재간접형]은 영국의 자산운용사 베일리키포드가 운영하는 베일리키포드 월드와이드 롱텀 그로스 펀드(Baillie Gifford Worldwide Long Term Global Growth Fund Class B USD Acc)에 주로 투자하는 재간접 펀드입니다.

3개월 운용경과

- ✓ 인공지능 및 트럼프 트레이드에 의해 주도된 증시 속 펀드는 우수한 상대 수익률 기록
- ✓ 펀드는 12월 말 기준 미국, 중국, 네덜란드 등 40여개의 종목에 분산투자.
- ✓ 성과에 크게 기여한 종목들은 AppLovin, Atlassian, Shopify. 부정적인 영향 종목들은 PDD Holdings, Nu Holdings 등

투자환경 및 운용계획

- ✓ 펀드는 장기적으로 탁월한 성장이 기대되는 기업에 집중하여 포트폴리오 구성
- ✓ 현재 포트폴리오에 있는 많은 기업들이 높은 성장률 유지 및 가속화
- ✓ 이러한 관점에서 변화를 앞장서 주도하는 기업을 지속적으로 모니터링하며 투자 기회 모색 계획

펀드 수익률 현황

최근 3개월
+ 11.75%

최근 1년
+ 24.30%

최근 3년
해당 없음

최근 5년
해당 없음

신영베일리키포드글로벌그로스 증권자(H)[주식-재간접형]

자산운용보고서

운용기간 : 2024.09.21. ~ 2024.12.20.





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 신영베일리기포드글로벌그로스증권투자자산신탁(H)[주식-재간접형]의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 신한은행의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 위탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 위탁된 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 정한바에 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
- 국가별 투자비중
- 환헤지에 관한 사항
- 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황
- 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 매매회전을 추이

7. 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 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 고위자산투자 및 회수에 관한 사항

< 참고 - 펀드 용어 정리 >

운용 경과

지난 3개월 간 수익률은 한계지를 하는 H자펀드가 A형 기준으로 +11.50%를 기록하였습니다. 참고로 같은 기간 국내 코스피 지수 수익률은 -7.30%입니다.

펀드는 2023년 9월 21일에 설정되었습니다. 설정 이후 펀드의 누적수익률은 한계지를 하는 H자펀드가 A형 기준으로 +33.92%, 한계지를 하지 않는 H자펀드는 A형 기준으로 +48.86%입니다. 참고로 같은 기간 국내 코스피 지수 수익률은 -6.08%입니다.

2024년 4분기는 지난 18개월 동안의 상승 추세가 지속되었으며, 시장은 주로 인공지능(AI) 관련 주식과 “트럼프 트레이드”에 의해 주도되었습니다. 미국 대선 이후 투자자들의 관심은 보호무역주의, 규제 완화, 감세라는 트럼프의 정책에 집중되었습니다. 이러한 상황 속에서 동 펀드는 우수한 절대 및 상대 수익률을 기록하였습니다.

12월말 기준으로 펀드의 투자 종목 수는 40개이고 국가별로는 미국 55.0%, 중국 13.3%, 네덜란드 6.2%, 브라질 4.4%, 캐나다 3.8%, 스웨덴 3.2%, 싱가포르 3.0%, 대한민국 2.6% 등입니다. 업종별로는 7개 업종에 분산 투자 중이며 정보기술 31.1%, 경기소비재 28.0%, 통신서비스 18.1%, 헬스케어 9.7%, 금융 4.8%, 필수소비재 3.3%, 산업재 3.0%, 등입니다.

3분기에 가장 펀드의 성과에 크게 기여한 종목들은 AppLovin, Atlassian, Shopify 등이었습니다. 반면 가장 부정적인 영향을 미쳤던 종목들은 PDD Holdings, Nu Holdings 등이었습니다.

AppLovin의 주가는 2024년 10월 처음 매수한 이후 두 배 이상 상승했습니다. 회사의 최신 실적에서 매출은 39% 증가했으며, 순이익률은 2023년 3분기 13%에서 2024년 3분기 36%로 상승했습니다. 이러한 급격한 개선은 Axon 기술이 타겟 광고에서 성공을 거두었음을 보여주며, 모바일 게임 광고를 넘어 전자상거래 분야로의 확장을 계획함에 있어 동사가 유리한 포지션에 있음을 방증합니다.

Atlassian은 클라우드 전환과 AI 기반 기능에 대한 동사의 집중은 협업 및 생산성 소프트웨어 분야에서의 입지를 강화했으며, 성공적인 전략 실행을 입증했습니다. 2024년 9월 30일로 끝난 분기의 매출은 10억 달러를 초과하며 전년 대비 21% 증가해 시장의 기대를 웃돌았습니다. 그러나 단일 CEO 체제로의 전환과 새로운 최고 매출 책임자(CRO) 임명에 대해서는 지속적으로 주시하고 있습니다.

Shopify의 인상적인 성장과 개선된 이익률은 Shopify 비즈니스의 품질을 보여줍니다. 2024년 3분기 매출은 전년 대비 26% 증가했으며, 영업 이익은 130% 증가하며 이를 초과했습니다. 이는 2023년 6월 물류 사업 매각 이후 개선된 경제성과 수익률을 보여주는 지표로, 6분기 연속 25% 이상의 매출 성장과 잉여 현금 흐름 마진 확대를 기록했습니다.

지난 분기 동안 펀드 내 주요 매매로서 AppLovin과 Horizon Robotics 지분을 추가하였고 HDFC 은행에 대한 보유 지분 전량 매도가 있었습니다. Horizon Robotics의 창업자는 Baidu 출신으로 중국의 신규 상장 기업입니다. 자율주행차, 전기자동차, 자율 주행을 위한 소프트웨어를 효과적으로 만드는 기업이며 동 기업의 향후 자동차 시장 내 소프트웨어와 하드웨어 간 시너지의 중요도가 올라가는 전망 하에 포지셔닝을 잘 구축한 기업으로 판단하여 매수하였습니다. HDFC Ltd(이전 모회사)와 HDFC 은행 간 합병에 따라 HDFC 은행이 기록한 예금 성장의 상당 부분을 이전 모회사의 만기 도래 부채 상환에 할애하여야 하기 때문에, 이는 HDFC 은행의 대출 성장 측면에서의 역풍으로 작용할 뿐만 아니라 수년간 탁월한 역량을 보여준 경영진이 합병으로 인해 교체되거나 강등됨에 따라 기업의 문화적 이점이 사라졌다고 판단했기 때문입니다.

투자환경 및 운용 계획

펀드의 투자 목적은 계속해서 유일합니다. 장기적으로 탁월한 성장을 이룰 수 있는 집중된 포트폴리오에 투자하는 것을 목표로 하고 있습니다. 현재 규모의 수 배로 성장할 수 있는 기업, 지속 가능한 경쟁 우위를 가진 기업, 비전 있는 경영진이 이끄는 기업, 그리고 장기적인 수익성에 대한 명확한 경로를 가진 기업들을 찾고 있습니다.

현재 포트폴리오에 있는 많은 기업들이 높은 성장률을 유지하거나 성장률을 가속화 하고 있습니다. 포트폴리오 내 약 75%가 향후 이익 성장률 관점에서 5분위 내 상위 2개 분위 내에 속하며, 이는 역사적으로 미래 주가의 좋은 지표였습니다. 물론 6개월 또는 12개월 같은 단기적인 관점이 아닌 장기적인 관점 기준입니다. 동 펀드는 여전히 혁신을 추구하고 성장하며, 강력한 현금 흐름을 바탕으로 흥미로운 경영진을 가진 기업들을 찾아내고 있습니다.

주식시장에서 발생하는 양(+)의 수익을 소수의 기업이 대부분 차지하는 형태로 시장이 고도로 집중화 되고 있는 것은 어느덧 하나의 추세가 되었습니다. 이러한 현상은 패시브 투자의 기초가 되는 지수 내에서 더욱 두드러지는 특징이 있습니다. 때문에 액티브 투자가 유의미해지기 위해서는 탁월한 기업을 선별하는 효과를 키울 필요성이 반드시 있으며, 이러한 종목에 대한 확신은 주기적으로 일어날 수 있는 글로벌 경기에 대한 불확실성을 기우에 지나지 않게 할 수 있는 주요한 근간이 됩니다.

지금도 경기 상황에 상관없이 혁신은 지속되고 있습니다. 펀드는 이러한 변화를 앞장서서 주도할 수 있는 기업들을 계속해서 주시하고 좋은 투자 기회를 찾기 위해 노력하겠습니다.

1. 펀드의 개요

기본 정보

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험 등급	고난도 펀드
신영베일리기포드글로벌그로스증권자투자신탁(H)[주식-재간접형]	E5877		
신영베일리기포드글로벌그로스증권자투자신탁(H)[주식-재간접형]A형	E5878		
신영베일리기포드글로벌그로스증권자투자신탁(H)[주식-재간접형]A-E형	E5879		
신영베일리기포드글로벌그로스증권자투자신탁(H)[주식-재간접형]C형	E5881		
신영베일리기포드글로벌그로스증권자투자신탁(H)[주식-재간접형]C-E형	E5882		
신영베일리기포드글로벌그로스증권자투자신탁(H)[주식-재간접형]C-P형	E5884	1등급 (매우높은 위험)	해당하지 않음
신영베일리기포드글로벌그로스증권자투자신탁(H)[주식-재간접형]C-P2형	E5886		
신영베일리기포드글로벌그로스증권자투자신탁(H)[주식-재간접형]C-P2e형	E5887		
신영베일리기포드글로벌그로스증권자투자신탁(H)[주식-재간접형]C-Pe형	E5885		
신영베일리기포드글로벌그로스증권자투자신탁(H)[주식-재간접형]S형	E5890		
신영베일리기포드글로벌그로스증권자투자신탁(H)[주식-재간접형]S-P형	E5891		
신영베일리기포드글로벌그로스증권자투자신탁(H)[주식-재간접형]S-P2형	E5892		

펀드의 종류	투자신탁, 증권(재간접형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2023.09.21.
운용기간	2024.09.21. ~ 2024.12.20.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
레버리지 (차입 등) 한도	-		
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	신한은행
판매회사	신영증권, KB증권 외 9개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징 및 투자전략	이 투자신탁은 영국의 자산운용사 베일리기포드가 운용하는 베일리기포드 월드와이드 롱텀 글로벌 펀드(Baillie Gifford Worldwide Long Term Global Growth Fund Class B USD Acc)에 주로 투자하는 재간접 펀드입니다. H형 자펀드는 달러자산에 대해 80~100% 범위에서 헤지하며, UH형 자펀드는 환헤지를 하지 않습니다. 투자 목적은 전세계 유망 산업들의 변화, 혁신의 최전선에서 최고의 경쟁력을 가진 기업들을 조기에 발굴하여 장기 투자함으로써 투자자산을 장기적으로 불려 나가는 것입니다.		

펀드 구성

자펀드가 투자하고 있는 모펀드 비중



○ 신영베일리기포드글로벌그로스증권모
투자신탁[주식-재간접형]

※ 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 투자 비중과는 차이가 있을 수 있음을 알려드립니다.

재산 현황

(단위: 백만원, 백만좌, %) ▼

펀드 명칭	항목	전기말 (2024.09.20.)	당기말 (2024.12.20.)	증감률
신영베일리기포드글로벌그로스증권자 (H)[주식-재간접형]	자산 총액 (A)	15,399	18,519	20.26
	부채 총액 (B)	26	118	355.45
	순자산총액 (C=A-B)	15,373	18,401	19.70
	발행 수익증권 총수 (D)	12,681	13,636	7.53
	기준가격률(E=C/D×1000)	1,212.23	1,349.42	11.76
종류(Class)별 현황				
신영베일리기포드글로벌그로스증권자 투자신탁(H)[주식-재간접형]A	기준가격	1,201.11	1,339.21	11.50
신영베일리기포드글로벌그로스증권자 투자신탁(H)[주식-재간접형]A-E	기준가격	1,204.81	1,344.32	11.58

재산 현황		(단위 : 백만원, 백만좌, %) ▾		
펀드 명칭	항목	전기말 (2024.09.20.)	당기말 (2024.12.20.)	증감률
신영베일리기포드글로벌그로스증권자 투자신탁(비)[주식-재간접형]C	기준가격	1,268.79	1,413.66	11.42
신영베일리기포드글로벌그로스증권자 투자신탁(비)[주식-재간접형]C-E	기준가격	1,202.86	1,341.66	11.54
신영베일리기포드글로벌그로스증권자 투자신탁(비)[주식-재간접형]C-P	기준가격	1,198.74	1,336.18	11.47
신영베일리기포드글로벌그로스증권자 투자신탁(비)[주식-재간접형]C-P2	기준가격	1,200.64	1,338.64	11.49
신영베일리기포드글로벌그로스증권자 투자신탁(비)[주식-재간접형]C-P2e	기준가격	1,204.16	1,343.58	11.58
신영베일리기포드글로벌그로스증권자 투자신탁(비)[주식-재간접형]C-Pe	기준가격	1,204.07	1,343.30	11.56
신영베일리기포드글로벌그로스증권자 투자신탁(비)[주식-재간접형]S	기준가격	1,204.54	1,344.09	11.59
신영베일리기포드글로벌그로스증권자 투자신탁(비)[주식-재간접형]S-P	기준가격	1,205.32	1,345.01	11.59
신영베일리기포드글로벌그로스증권자 투자신탁(비)[주식-재간접형]S-P2	기준가격	1,204.62	1,344.27	11.59

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	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	
신영베일리기포드글로벌그로스증권자 (비)[주식-재간접형]	11.75	10.16	15.26	24.30	-	-	-	

기간(누적) 수익률		(단위 : %) ▾						
구분	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	
	종류(Class)별 현황주2)							
신영베일리기포드글로벌그로스증권자 투자신탁(비)[주식-재간접형]A	11.49	9.65	14.46	23.15	-	-	-	
신영베일리기포드글로벌그로스증권자 투자신탁(비)[주식-재간접형]A-E	11.57	9.81	14.71	23.51	-	-	-	
신영베일리기포드글로벌그로스증권자 투자신탁(비)[주식-재간접형]C	11.41	9.49	14.21	22.78	-	-	-	
신영베일리기포드글로벌그로스증권자 투자신탁(비)[주식-재간접형]C-E	11.53	9.73	14.58	23.33	-	-	-	
신영베일리기포드글로벌그로스증권자 투자신탁(비)[주식-재간접형]C-P	11.46	9.58	14.36	23.00	-	-	-	
신영베일리기포드글로벌그로스증권자 투자신탁(비)[주식-재간접형]C-P2	11.49	9.64	14.44	23.13	-	-	-	
신영베일리기포드글로벌그로스증권자 투자신탁(비)[주식-재간접형]C-P2e	11.57	9.80	14.71	23.50	-	-	-	
신영베일리기포드글로벌그로스증권자 투자신탁(비)[주식-재간접형]C-Pe	11.56	9.78	14.66	23.44	-	-	-	
신영베일리기포드글로벌그로스증권자 투자신탁(비)[주식-재간접형]S	11.58	9.82	14.73	23.53	-	-	-	
신영베일리기포드글로벌그로스증권자 투자신탁(비)[주식-재간접형]S-P	11.58	9.83	14.74	23.55	-	-	-	
신영베일리기포드글로벌그로스증권자 투자신탁(비)[주식-재간접형]S-P2	11.59	9.84	14.75	23.57	-	-	-	

주1) 비교지수(벤치마크): BM없음

주2) 종류형 펀드의 경우, 종류별 집합투자증권에 부과되는 보수·수수료 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다.

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

손익 현황

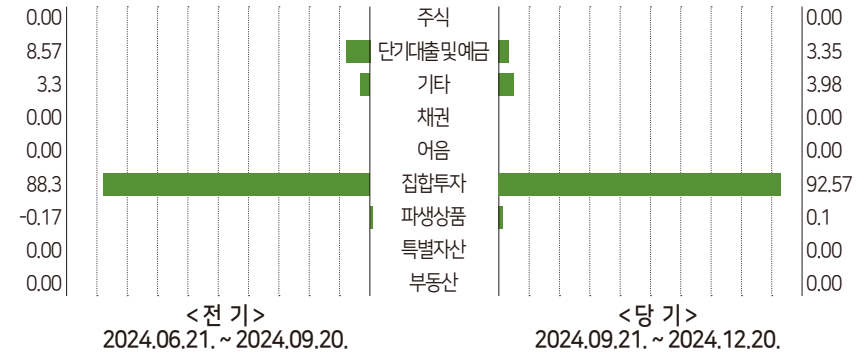
(단위: 백만원) ▾

구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	-609	388	0	0	0	9	0	-212
당기	0	0	0	3,105	-1,297	0	0	0	5	-3	1,811

※ 전기: 2024.06.21.~2024.09.20. / 당기: 2024.09.21.~2024.12.20.

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.

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	기타			
USD (1451.40)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	17,143 (92.57)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	17,143 (92.57)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	18 (0.10)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	620 (3.35)	738 (3.98)	1,377 (7.43)
합계	0	0	0	17,143	18	0	0	0	620	738	18,519

* (): 구성 비중

※ 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니며 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자집합투자기구가 각 모집합투자기구에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

국가별 투자비중

(단위: %) ▾

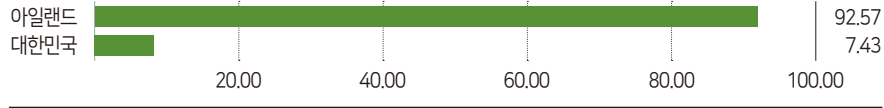
순위	국가명	비중
1	아일랜드	92.57
2	대한민국	7.43

※ 국가분류는 발행국 기준입니다. 실제 투자대상과 상이할 수 있으므로 참고하여 주시기 바랍니다.

※ 각 국가별 현금성 자산을 포함한 비중입니다.

국가별 투자비중

(단위: %) ▾



환헤지에 관한 사항

▾

환헤지란?

환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환 계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

펀드수익률에 미치는 효과

이 집합투자기구는 해외에 투자할 수 있기 때문에 원화(KRW)와 투자대상국 통화간의 환율변동에 따라 투자자산의 가치가 변하는 위험을 가지게 됩니다. 이를 관리하기 위해 환헤지를 실행합니다. 환율 하락(원화 강세)의 경우 외화자산에서 환손실이 발생하나 환헤지에서 이익이 발생하며, 환율 상승(원화 약세)의 경우 환헤지에서 손실이 발생하나 외화자산에서 환이익이 발생합니다. 그러나 환헤지가 환율변동 위험의 완벽한 제거를 의미하지는 않습니다.

(단위: %, 백만원)

투자설명서상의 목표 환헤지비율	기준일(2024.12.20) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (2024.09.21 ~ 2024.12.20)	환헤지로 인한 손익 (2024.09.21 ~ 2024.12.20)
해당 사항 없음	97.58%	3.75%	-1,293

※ 환헤지 비용은 통화선물거래에 따른 수수료이며, 선도환거래의 경우 수수료가 계약 환율에 반영되어 있어 별도의 산출은 불가능합니다.

- 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황 -

통화선물

(단위: 계약, 백만원) ▾

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F 202501	매도	1,154	16,727	

집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %) ▾

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
BAI GIF WW LT GB GR-BUSD ACC	수익증권	BAI GIF WW LT GB GR	14,305	17,143	아일랜드	USD	92.57

단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %) ▾

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	신한은행	2023. 9.21.	319	2.53		대한민국	KRW
예금	신한은행	2023. 9.21.	302	2.53		대한민국	KRW

※ 투자대상 상위 10개 종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우를 기재합니다.

기타

(단위: 백만원) ▾

종류	평가금액	비고
증거금	726	

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	
김대환	책임운용역	1971	13	140,458	0	0	2109000701
이준영	부책임운용역	1992	12	140,041	0	0	2122002361

※ 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	2023.09.21. ~ 현재	김대환
부책임운용역	2024.06.21. ~ 현재	이준영
책임운용역	2023.09.21. ~ 2024.03.28.	허남권
부책임운용역	2023.09.21. ~ 2024.06.20.	배은영

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기		당기				
	2024.06.21.~2024.09.20.		2024.09.21.~2024.12.20.				
	금액	비율주1)	금액	비율주1)			
신영베일리 기포드글로벌 그로스증권자(H) [주식-재간접형]	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		
	그로스증권자(H)	0	0.00	0	0.00		
	[주식-재간접형]	매매.중개	단순매매. 중개수수료	3	0.02	4	0.02
		수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	합계	3	0.02	4	0.02
		증권거래세		0	0.00	0	0.00
신영베일리 기포드글로벌 그로스증권자 투자신탁(H) [주식-재간접형] A	자산운용사	9	0.07	10	0.07		
	판매회사	18	0.15	21	0.15		
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	2	0.01	2	0.01		
	일반사무관리회사	1	0.01	1	0.01		
	보수합계	29	0.24	33	0.24		
	투자신탁(H)	0	0.00	0	0.00		
	[주식-재간접형]	매매.중개	단순매매. 중개수수료	3	0.02	3	0.02
	A	수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	합계	3	0.02	3	0.02
		증권거래세		0	0.00	0	0.00
신영베일리 기포드글로벌 그로스증권자 투자신탁(H) [주식-재간접형] A-E	자산운용사	0	0.07	0	0.07		
	판매회사	0	0.08	0	0.07		
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01		
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01		
	보수합계	0	0.16	0	0.16		
	투자신탁(H)	0	0.00	0	0.00		
	[주식-재간접형]	매매.중개	단순매매. 중개수수료	0	0.02	0	0.02
	A-E	수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	합계	0	0.02	0	0.02
		증권거래세		0	0.00	0	0.00

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기 2024.06.21.~2024.09.20.		당기 2024.09.21.~2024.12.20.		
	금액	비율주1)	금액	비율주1)	
	자산운용사	1	0.07	1	0.07
신영베일리					
판매회사	3	0.23	3	0.22	
펀드자산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
기포드글로벌					
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
그로스증권자					
보수합계	4	0.32	5	0.31	
투자신탁(H)					
기타비용주2)	0	0.00	0	0.00	
[주식-재간접형]					
C					
매매.중개	단순매매. 중개수수료	0	0.02	0	0.02
수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.02	0	0.02
증권거래세	0	0.00	0	0.00	
자산운용사	0	0.07	0	0.07	
신영베일리					
판매회사	0	0.11	0	0.11	
펀드자산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
기포드글로벌					
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
그로스증권자					
보수합계	0	0.20	0	0.20	
투자신탁(H)					
기타비용주2)	0	0.00	0	0.00	
[주식-재간접형]					
C-E					
매매.중개	단순매매. 중개수수료	0	0.02	0	0.02
수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.02	0	0.02
증권거래세	0	0.00	0	0.00	
자산운용사	0	0.07	0	0.07	
신영베일리					
판매회사	1	0.18	1	0.18	
펀드자산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
기포드글로벌					
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
그로스증권자					
보수합계	1	0.27	1	0.27	
투자신탁(H)					
기타비용주2)	0	0.00	0	0.00	
[주식-재간접형]					
C-P					
매매.중개	단순매매. 중개수수료	0	0.02	0	0.02
수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.02	0	0.02
증권거래세	0	0.00	0	0.00	

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기 2024.06.21.~2024.09.20.		당기 2024.09.21.~2024.12.20.		
	금액	비율주1)	금액	비율주1)	
	자산운용사	0	0.07	0	0.07
신영베일리					
판매회사	0	0.16	0	0.15	
펀드자산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
기포드글로벌					
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00	
그로스증권자					
보수합계	0	0.24	0	0.24	
투자신탁(H)					
기타비용주2)	0	0.00	0	0.00	
[주식-재간접형]					
C-P2					
매매.중개	단순매매. 중개수수료	0	0.02	0	0.02
수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.02	0	0.02
증권거래세	0	0.00	0	0.00	
자산운용사	0	0.07	0	0.07	
신영베일리					
판매회사	0	0.08	0	0.08	
펀드자산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
기포드글로벌					
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
그로스증권자					
보수합계	0	0.17	0	0.16	
투자신탁(H)					
기타비용주2)	0	0.00	0	0.00	
[주식-재간접형]					
C-P2e					
매매.중개	단순매매. 중개수수료	0	0.02	0	0.02
수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.02	0	0.02
증권거래세	0	0.00	0	0.00	
자산운용사	0	0.07	0	0.07	
신영베일리					
판매회사	0	0.09	0	0.09	
펀드자산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
기포드글로벌					
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
그로스증권자					
보수합계	1	0.18	1	0.18	
투자신탁(H)					
기타비용주2)	0	0.00	0	0.00	
[주식-재간접형]					
C-Pe					
매매.중개	단순매매. 중개수수료	0	0.02	0	0.02
수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.02	0	0.02
증권거래세	0	0.00	0	0.00	

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ▾

구분	전기		당기			
	2024.06.21.~2024.09.20.		2024.09.21.~2024.12.20.			
	금액	비율(주1)	금액	비율(주1)		
신영베일리 기포드글로벌 그로스증권자 투자신탁(H) [주식-재간접형] S	자산운용사	0	0.07	0	0.07	
	판매회사	0	0.07	0	0.07	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.16	0	0.16	
	기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.02	0	0.02
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	
신영베일리 기포드글로벌 그로스증권자 투자신탁(H) [주식-재간접형] S-P	자산운용사	0	0.07	0	0.07	
	판매회사	0	0.07	0	0.07	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00	
	보수합계	0	0.16	0	0.15	
	기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.02	0	0.02
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	
신영베일리 기포드글로벌 그로스증권자 투자신탁(H) [주식-재간접형] S-P2	자산운용사	0	0.07	0	0.07	
	판매회사	0	0.06	0	0.06	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.15	0	0.15	
	기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.02	0	0.02
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	

주1) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음 / ※ 발행보담금내역 : 해당사항 없음 / ※ ESG관련내역 : 해당사항 없음

총보수·비용비율

(단위: 연환산, %) ▾

구분	총보수·비용비율(주1) 매매·중개수수료비율(주2) 합계(A+B)			
	전기	당기	합계	
신영베일리기포드글로벌그로스증권자 (H)[주식-재간접형]	전기	0.0000	0.0846	0.0846
	당기	0.0000	0.0879	0.0879
종류(Class)별 현황				
신영베일리기포드글로벌그로스증권자 투자신탁(H)[주식-재간접형]A	전기	0.9520	0.0845	1.0365
	당기	0.9519	0.0878	1.0397
신영베일리기포드글로벌그로스증권자 투자신탁(H)[주식-재간접형]A-E	전기	0.6513	0.0851	0.7364
	당기	0.6510	0.0883	0.7393
신영베일리기포드글로벌그로스증권자 투자신탁(H)[주식-재간접형]C	전기	1.2517	0.0850	1.3367
	당기	1.2516	0.0881	1.3397
신영베일리기포드글로벌그로스증권자 투자신탁(H)[주식-재간접형]C-E	전기	0.8015	0.0852	0.8867
	당기	0.8012	0.0887	0.8899
신영베일리기포드글로벌그로스증권자 투자신탁(H)[주식-재간접형]C-P	전기	1.0710	0.0875	1.1585
	당기	1.0714	0.0885	1.1599
신영베일리기포드글로벌그로스증권자 투자신탁(H)[주식-재간접형]C-P2	전기	0.9691	0.0843	1.0534
	당기	0.9692	0.0877	1.0569
신영베일리기포드글로벌그로스증권자 투자신탁(H)[주식-재간접형]C-P2e	전기	0.6594	0.0853	0.7447
	당기	0.6606	0.0941	0.7547
신영베일리기포드글로벌그로스증권자 투자신탁(H)[주식-재간접형]C-Pe	전기	0.7109	0.0856	0.7965
	당기	0.7108	0.0880	0.7988
신영베일리기포드글로벌그로스증권자 투자신탁(H)[주식-재간접형]S	전기	0.6320	0.0833	0.7153
	당기	0.6330	0.0884	0.7214
신영베일리기포드글로벌그로스증권자 투자신탁(H)[주식-재간접형]S-P	전기	0.6196	0.0800	0.6996
	당기	0.6199	0.0926	0.7125
신영베일리기포드글로벌그로스증권자 투자신탁(H)[주식-재간접형]S-P2	전기	0.6014	0.0861	0.6875
	당기	0.6025	0.0877	0.6902

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평
잔액(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: 2024.06.21.~2024.09.20. / 당기: 2024.09.21.~2024.12.20.

6. 투자자산 매매내역

매매주식 규모 및 회전율 (단위: 백만원, %) ✓

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
-	-	-	-	-	-

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

최근 3분기 주식 매매회전율 추이 (단위: %) ✓

신영베일리키프로글로벌그로스증권모[주식·재간접형]

2024.03.21. ~ 2024.06.20.	2024.06.21. ~ 2024.09.20.	2024.09.21. ~ 2024.12.20.
0.00	0.00	0.00

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. 유동성 위험 등 운용관련 주요 위험 현황 ✓

운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 재간접 위험 : 이 투자신탁은 주로 타집합투자기구의 집합투자증권에 투자하기 때문에 타 집합투자기구의 규약에서 정한 기간 내 불가피하게 중도환매를 할 경우 환매수수료 부담이 발생할 수 있고 이 경우 투자신탁자산의 가치를 하락시킬 수 있습니다. 또한 다른 투자신탁보다 환매기간이 더 소요될 수 있습니다. 집합투자증권은 평가기준일에 공고된 가격을 기준으로 평가가 이루어지기 때문에 일정기간의 시차를 두고 평가에 반영이 됩니다.

주요 투자대상인 타 집합투자증권은 개별적인 운용전략 하에 운용되며 개별적인 포트폴리오를 보유하고 있습니다. 또한 해당 운용사의 정책 및 전략에 따라 그 세부내역의 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있기 때문에 투자하는 집합투자증권에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다. 결과적으로 타 집합투자증권에 주로 투자하는 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁에 비해 상대적으로 더 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다.

가. 유동성 위험 등 운용관련 주요 위험 현황 ✓

운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

피투자집합투자기구의 집합투자업자는 피투자집합투자기구의 기존 수익자 또는 주주를 보호하기 위하여 추가적인 매입을 거절할 수 있습니다. 그러한 경우, 이 투자신탁은 유사한 투자목적 또는 투자전략을 가진 다른 집합투자기구에 추가로 투자하거나 대체하여 투자할 수 있으며, 이로 인하여 이 투자신탁 및 수익자에게 불리하게 영향을 미칠 수 있습니다.

- 국가위험 : 이 투자신탁은 해외에 투자할 수 있기 때문에 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제 상황 등에 따른 위험에 매우 많이 노출되어 있습니다. 일부 국가의 경우 외국인 투자 한도, 넓은 매매호가 차이, 거래소의 제한된 개장시간과 거래량 부족 등으로 인해 유동성에 제약이 발생할 수도 있습니다. 또한, 해당국가 정부정책 및 제도의 변화로 인해 예상치 못한 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회전반적인 투명성 부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 있습니다.

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

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, 보유 종목별 평균거래량 대비 보유비율, 전량매도 최소예상기일, 채권 자산 듀레이션, 신용등급별 보유비율, 발행주체별 보유비율 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.

나. 주요 위험 관리 방안

재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한·수단 등

정기적으로 피투자집합투자기구를 운용하는 외국 집합투자업자인 Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited 의 Due Dilligence 자료를 확인하며 매월 피투자집합투자기구의 운용보고서 입수 및 운용정보에 대해 요청할 수 있는 권리를 통해서 통제권한 및 수단을 확보하고 있습니다.

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, 백만좌, %) ▼

펀드명칭	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
신영베일리기포드글로벌그로스증권 모투자신탁[주식-재간접형] (신영베일리기포드글로벌그로스 증권자투자신탁(주식-재간접형)형)	추가 투자	2023-09-21	200	-	-	200	49.88%
신영베일리기포드글로벌그로스증권 모투자신탁[주식-재간접형] (신영디딤자산배분증권자투자신탁 (채권혼합)형)	의무 투자	2024-10-02	200	-	-	200	2.98%

* 의무투자종료예정일 및 회수예정금액(의무투자종료일 및 회수예정금액)

※ 투자금, 회수금, 투자잔액은 이익분배금을 제외한 설정액 기준으로 작성하였습니다.

※ 수익률은 작성일 기준 시점의 투자금액(잔고)에 대한 평가수익률로 산정하며 소수점 둘째자리까지 표시하며, 회수된 투자금액에 대한 수익률은 회수 완료 시점의 수익률로 표기합니다.

※ 회수예정일은 의무투자종료일을 뜻하며, 집합투자업자의 판단에 따라 의무투자종료일 이후에 해당 고유재산 투자금은 회수될 수 있습니다.

※ 향후 의무투자금 회수 발생 시 자산운용보고서를 통해 안내 예정이며, 자세한 내용은 당사 홈페이지(<http://www.syfund.co.kr>)에서 확인하실 수 있습니다.

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 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.
수익증권	펀드(투자신탁)에 투자한 투자자들에게 출자비율에 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 중도해약을 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.