

# 자산운용보고서

신영고배당증권투자신탁(주식)

(운용기간 : 2012년 04월 20일 ~ 2012년 07월 19일)

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

**신영자산운용(주)**

서울시 영등포구 여의도동 34-12 신영증권빌딩 6,7층  
(전화 02-2004-9500, [www.syfund.co.kr](http://www.syfund.co.kr))

## 목 차

- 1 펀드의 개요
  - ▶ 기본정보
  - ▶ 재산현황
- 2 운용경과 및 수익률현황
  - ▶ 운용경과
  - ▶ 투자환경 및 운용계획
  - ▶ 기간(누적)수익률
  - ▶ 손익현황
- 3 자산현황
  - ▶ 자산구성현황
  - ▶ 투자대상 상위 10종목
  - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
- 4 투자운용인력 현황
  - ▶ 투자운용인력(펀드매니저)
  - ▶ 해외 운용 수탁회사
- 5 비용현황
  - ▶ 업자별 보수 지급현황
  - ▶ 총보수비용 비율
- 6 투자자산매매내역
  - ▶ 매매주식규모 및 회전율
  - ▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

# 1. 펀드의 개요

## ▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
신영고배당증권투자신탁(주식), 신영고배당증권투자신탁(주식)C1형, 신영고배당증권투자신탁(주식)C2형, 신영고배당증권투자신탁(주식)C3형, 신영고배당증권투자신탁(주식)C4형, 신영고배당증권투자신탁(주식)C5형, 신영고배당증권투자신탁(주식)F형, 신영고배당증권투자신탁(주식)W형		1등급	52804, 46207, 71353, 71400, 71415, 71675, 68588, 52807
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형	최초설정일	2004.10.20
운용기간	2012.04.20 ~ 2012.07.19	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	HMC투자증권, IBK투자증권, 외 25	일반사무관리회사	외환펀드서비스
상품의 특징	배당수익률이 높은 종목과 저평가된 가치우량주 중심으로 자산의 60% 이상을 중장기 투자하여 안정적인 수익을 추구하는 펀드		

## ▶ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
신영고배당증권(주식)	자산 총액 (A)	53,394	48,385	-9.38
	부채 총액 (B)	1,610	638	-60.41
	순자산총액 (C=A-B)	51,784	47,747	-7.80
	발행 수익증권 총 수 (D)	52,389	51,433	-1.82
	기준가격 <sup>주)</sup> (E=C/D×1000)	988.45	928.33	-6.08
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영고배당증권(주식)C1형	기준가격	958.40	895.17	-6.60
신영고배당증권(주식)W형	기준가격	978.40	917.31	-6.24
신영고배당증권(주식)F형	기준가격	964.77	902.24	-6.48
신영고배당증권(주식)C2형	기준가격	958.56	895.53	-6.58
신영고배당증권(주식)C3형	기준가격	959.79	896.91	-6.55
신영고배당증권(주식)C4형	기준가격	961.06	898.31	-6.53
신영고배당증권(주식)C5형	기준가격	963.91	901.43	-6.48

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.

# 2. 운용경과 및 수익률현황

## ▶ 운용경과

지난 3개월간 주식시장은 유럽 재정위기가 다시 악화되면서 하락세를 보였습니다. 2,000 포인트를 넘던 KOSPI는 다시 1,800선으로 주저 앉았습니다. 동 펀드는 상대적으로 중소형주들의 투자비중이 높는데, 이러한 종목들의 하락폭이 전반적으로 시장의 하락폭 보다 적었기 때문에, 비교지수대비 양호한 수익률을 기록 하였습니다. 종목별로 보면 펀드의 투자비중이 높은 KT, SK텔레콤, 기업은행, 신도리코, 알진디스플레이 등의 종목들의 성과가 상대적으로 좋았던 것이 펀드의 성과에 기여하였습니다. 또한 주식시장이 등락을 거듭하는 사이에 종목별로 적절한 매매를 통해 대응한 것도 펀드의 성과에 기여한 것으로 판단됩니다.

동 펀드는 기본적으로 배당 펀드로서 배당수익률이 높은 종목들과 안정성이 높은 저평가 종목들 위주로 계속해서 투자하고 있습니다. 다만 주식시장이 높은 변동성을 보임에 따라 시기 적절한 종목별 비중 조절로 대응하고 있으며, 신규 종목 발굴에도 꾸준히 노력하고 있습니다. 지난 3개월간 주요 매수 종목들은 삼성전자, 현대백화점, 롯데쇼핑, CJ제일제당, 현대증권2우선주 등이었으며, 주요 매도 종목들은 KT&G, 강원랜드, KT, SK텔레콤, 신한금융지주 등이었습니다. 이 외에도 종목들도 추가 등락에 따라 상승 종목은 비중을 줄이고 하락 종목은 비중을 늘리는 비중 조절 차원의 매매가 있었습니다.

## ▶ 투자환경 및 운용 계획

유럽정상화회의를 지나면서 글로벌 금융시장은 다소 안정되어가는 모습입니다. 그러나 아직도 풀어야 할 숙제들이 많고, 합의 내용들을 구체화해 가는 과정이 순탄하지않은 않을 것입니다. 국내외 경기도 둔화되고 있는 국면이기 때문에 부양 정책에 대한 기대감은 있지만 이 부분이 계속해서 걱정거리로 남아 있을 것입니다.

동 펀드는 배당펀드로서의 기본적인 투자 목적에 부합하게 안정적으로 운용해 나가기 위해 계속해서 노력할 것입니다. 당사는 시장이 다소 안정되는 모습을 보이고 있지만 앞으로도 주식시장은 뉴스에 따라 등락을 거듭하는 상황이 나올 수 있다고 예상됩니다. 동 펀드는 종목별, 업종별로 시세의 움직임에 편승하기보다는, 장기 가치투자 운용철학에 입각하여 중심을 잡고 안정적으로 운용해 나가겠습니다. 시장의 방향성, 그리고 업종이나 종목별로도 과도하게 한 쪽으로 치우치기보다는 균형 감각을 가지고 운용해 나갈 것입니다. 그 동안 하락 폭이 컸던 종목들이 주식시장 반등에 따라 상승하는 부분은 일정 부분 분할해서 매도해 나가면서 한편으로는 배당 수익률이 높은 종목들은 계속해서 저가 매수를 통해 비중을 높여나갈 것입니다. 고객 분들도 혼란스러운 금융시장 환경 속에서 투자에 어려움이 많으실 것입니다. 당사는 이러한 가운데서도 고객분들이 믿고 투자하실 수 있도록 안정적인 성과를 위해 계속해서 노력해 나가겠습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
신영고배당증권(주식)	-6.08	-3.45	-1.70	-14.95
(비교지수 대비 성과)	(1.80)	(0.66)	(-0.50)	(-2.45)
종류(Class)별 현황				
신영고배당증권(주식)C1형	-6.60	-4.42	-3.20	-16.72
(비교지수 대비 성과)	(1.28)	(-0.30)	(-2.00)	(-4.21)
신영고배당증권(주식)W형	-6.24	-3.78	-2.20	-15.54
(비교지수 대비 성과)	(1.64)	(0.33)	(-1.00)	(-3.04)
신영고배당증권(주식)F형	-6.48	-4.26	-2.93	-16.38
(비교지수 대비 성과)	(1.40)	(-0.15)	(-1.72)	(-3.88)
신영고배당증권(주식)C2형	-6.58	-4.44	-3.21	-16.72
(비교지수 대비 성과)	(1.30)	(-0.33)	(-2.01)	(-4.21)
신영고배당증권(주식)C3형	-6.55	-4.40	-3.14	-16.64
(비교지수 대비 성과)	(1.33)	(-0.29)	(-1.94)	(-4.13)
신영고배당증권(주식)C4형	-6.53	-4.36	-3.08	-16.56
(비교지수 대비 성과)	(1.35)	(-0.25)	(-1.88)	(-4.06)
신영고배당증권(주식)C5형	-6.48	-4.27	-2.94	-16.39
(비교지수 대비 성과)	(1.40)	(-0.16)	(-1.74)	(-3.89)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
신영고배당증권(주식)C_통합	-6.50	-4.30	-2.99	-16.45
(비교지수 대비 성과)	(1.38)	(-0.18)	(-1.78)	(-3.95)
비교지수(벤치마크)	-7.88	-4.11	-1.20	-12.50

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 90.0%+CD91 10.0%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영고배당증권(주식)	-14.95	0.16	24.10	8.24
(비교지수 대비 성과)	(-2.45)	(-5.67)	(-1.36)	(10.26)
종류(Class)별 현황				
신영고배당증권(주식)C1형	-16.72	-3.92	16.51	-2.91
(비교지수 대비 성과)	(-4.21)	(-9.76)	(-8.95)	(-0.89)
신영고배당증권(주식)W형	-15.54	-1.19	21.60	4.74
(비교지수 대비 성과)	(-3.04)	(-7.03)	(-3.86)	(6.76)
신영고배당증권(주식)F형	-16.38	-3.04	18.21	-0.40
(비교지수 대비 성과)	(-3.88)	(-8.87)	(-7.25)	(1.62)
신영고배당증권(주식)C2형	-16.72	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.21)	-	-	-
신영고배당증권(주식)C3형	-16.64	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.13)	-	-	-
신영고배당증권(주식)C4형	-16.56	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.06)	-	-	-
신영고배당증권(주식)C5형	-16.39	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.89)	-	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
신영고배당증권(주식)C_통합	-16.45	-0.70	8.59	-2.19
(비교지수 대비 성과)	(-3.95)	(-6.53)	(-16.87)	(-0.17)
비교지수(벤치마크)	-12.50	5.84	25.46	-2.02

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 90.0%+CD91 10.0%

※ 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	1,561	0	0	43	0	0	0	0	0	14	-1	1,618
당기	-3,174	0	0	36	0	0	0	0	0	14	-1	-3,124

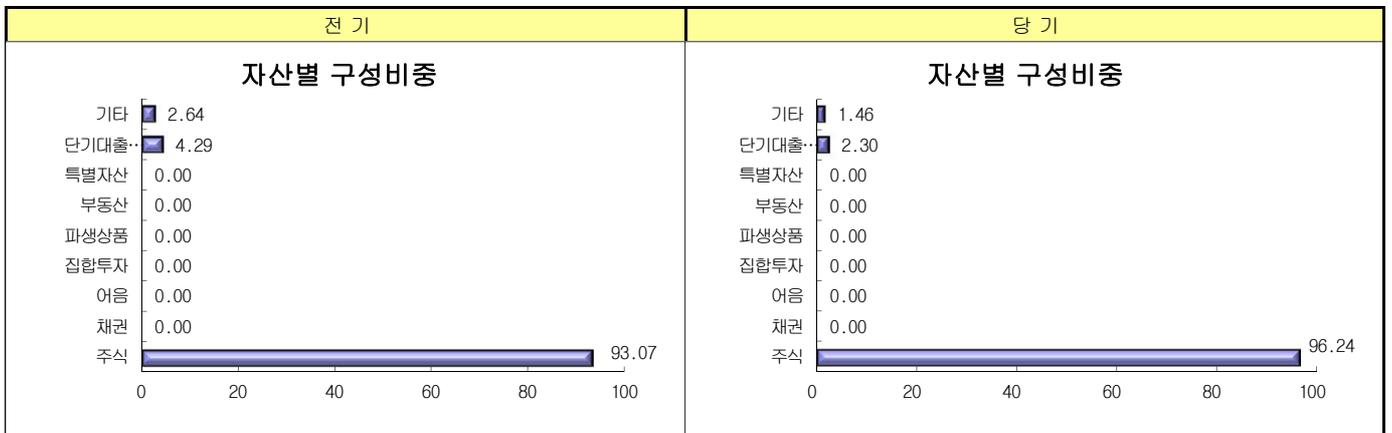
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	46,565	0	0	0	0	0	0	0	0	1,114	706	48,385
(0.00)	(96.24)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.30)	(1.46)	(100.00)
합계	46,565	0	0	0	0	0	0	0	0	1,114	706	48,385

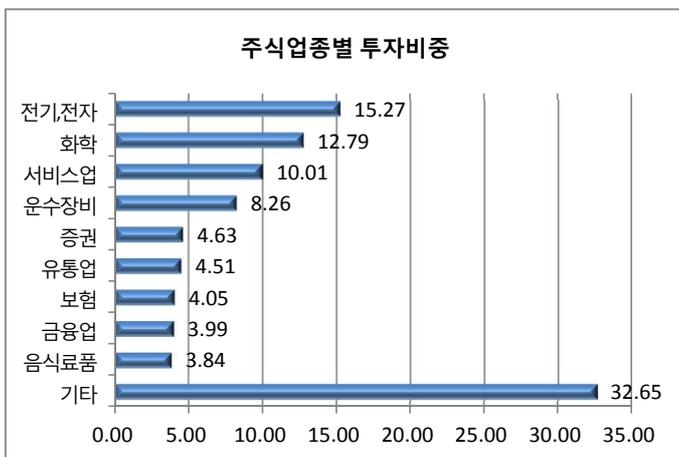
\* ( ) : 구성 비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기, 전자	15.27	6	유통업	4.51
2	화학	12.79	7	보험	4.05
3	서비스업	10.01	8	금융업	3.99
4	운수장비	8.26	9	음식료품	3.84
5	증권	4.63	10	기타	32.65



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	8.52	6	주식	KT	1.94
2	주식	현대차2우B	5.01	7	주식	GS우	1.64
3	주식	현대증권2우B	2.14	8	주식	신도리코	1.54
4	주식	기업은행	2.00	9	주식	일진디스플레이	1.52
5	주식	LG화학우	1.96	10	주식	하나금융지주	1.50

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	3,448	4,120	8.52	대한민국	KRW	전기, 전자	
현대차2우B	34,672	2,424	5.01	대한민국	KRW	운수장비	
현대증권2우B	132,297	1,036	2.14	대한민국	KRW	증권	
기업은행	80,472	966	2.00	대한민국	KRW	은행	
LG화학우	10,234	950	1.96	대한민국	KRW	화학	
KT	29,278	938	1.94	대한민국	KRW	통신업	
GS우	38,762	793	1.64	대한민국	KRW	서비스업	
신도리코	11,886	743	1.54	대한민국	KRW	전기, 전자	
일진디스플레이	45,519	737	1.52	대한민국	KRW	전기, 전자	
하나금융지주	21,834	725	1.50	대한민국	KRW	금융업	
CJ우	32,640	601	1.24	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.44)

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

4. 투자운용인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 백만원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허남권	본부장	50	1	548,603	0	0	2109000131
김대환	부부장	42	8	400,800	1	14,579	2109000701

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함.

※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 상이할 수 있습니다.

▶ 투자운용인력 변경내역

기간	투자운용인력

▶ 해외 운용 수탁회사

회사명	소재	국가명	비고

## 5. 비용 현황

### ▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
신영고배당증권(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**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	31	0.06	47	0.10
신영고배당증권(주식)C1형	자산운용사	1	0.16	1	0.16
	판매회사	2	0.37	2	0.37
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	3	0.55	2	0.55
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
신영고배당증권(주식)W형	자산운용사	0	0.16	0	0.16
	판매회사	0	0.00	0	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	0	0.17	0	0.17
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
신영고배당증권(주식)F형	자산운용사	1	0.16	1	0.16
	판매회사	2	0.25	2	0.25
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	3	0.42	3	0.42
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
신영고배당증권(주식)C2형	자산운용사	3	0.16	3	0.16
	판매회사	7	0.35	6	0.35
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	10	0.52	8	0.52
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
신영고배당증권(주식)C3형	자산운용사	7	0.16	6	0.16
	판매회사	14	0.32	11	0.32
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	22	0.50	17	0.50
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
신영고배당증권(주식)C4형	자산운용사	9	0.16	9	0.16
	판매회사	17	0.30	15	0.30
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	27	0.47	24	0.47
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
신영고배당증권(주식)C5형	자산운용사	68	0.16	61	0.16
	판매회사	103	0.25	92	0.25
	펀드재산보관회사(신탁업자)	3	0.01	2	0.01
	일반사무관리회사	1	0.00	0	0.00

	보수합계	173	0.42	156	0.42
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00

\* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

\*\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음.

※ 발행분담금내역 : 해당사항 없음.

### ▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

		총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
신영고배당증권(주식)	전기	0.0027	0.4544	0.4571
	당기	0.003	0.4304	0.4334
종류(Class)별 현황				
신영고배당증권(주식)C1형	전기	2.201	0.4929	2.6939
	당기	2.2012	0.4789	2.6801
신영고배당증권(주식)W형	전기	0.6911	0.4484	1.1395
	당기	0.6908	0.424	1.1148
신영고배당증권(주식)F형	전기	1.6996	0.459	2.1586
	당기	1.6999	0.4311	2.131
신영고배당증권(주식)C2형	전기	2.1009	0.4616	2.5625
	당기	2.1012	0.4373	2.5385
신영고배당증권(주식)C3형	전기	2.0007	0.4812	2.4819
	당기	2.001	0.4661	2.4671
신영고배당증권(주식)C4형	전기	1.9004	0.4287	2.3291
	당기	1.9008	0.3973	2.2981
신영고배당증권(주식)C5형	전기	1.6999	0.4531	2.153
	당기	1.7003	0.4295	2.1298

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

## 6. 투자자산매매내역

### ▶ 매매주식규모 및 회전을율

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 <sup>주)</sup>	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
1,020,516	23,990	1,129,138	24,178	52.35	210.00

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식이액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

### ▶ 최근 3분기 매매회전을율 추이

(단위 : %)

2011년 10월 20일 ~2012년 01월 19일	2012년 01월 20일 ~2012년 04월 19일	2012년 04월 20일 ~2012년 07월 19일
90.30	34.78	52.35

## 공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영고배당증권투자신탁(주식)운용의 자산운용회사인 '신영자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 'HMC투자증권, IBK투자증권, LIG투자증권, NH농협증권, SK증권, 골든브릿지증권, 교보증권, 대신증권, 동부증권, 동양증권, 메리츠증권, 메리츠종합금융증권, 미래에셋증권, 삼성증권, 솔로몬투자증권, 스탠다드차타드은행, 신영증권, 신한금융투자, 외환은행, 우리투자증권, 하나대투증권, 하이투자증권, 한국투자증권, 한화증권, 한화투자증권, 현대증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드 재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 신영자산운용(주)  
금융투자협회

[www.syfund.co.kr](http://www.syfund.co.kr)  
<http://dis.kofia.or.kr>

/ 02-2004-9500

## 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 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·판매 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.
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 수익자의결권의 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 말긴 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.