

자산운용보고서

신영고배당증권투자신탁(주식)

(운용기간 : 2012년 10월 20일 ~ 2013년 01월 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 국제금융로8길 6 (신영빌딩 6,7층)
(전화 02-2004-9500, <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 회전을
 - ▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

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	2012.10.20 ~ 2013.01.19	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	HMC투자증권, IBK투자증권 외 24개사	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
신영고배당증권투자신탁(주식)	자산 총액 (A)	50,394	48,986	-2.79
	부채 총액 (B)	556	626	12.58
	순자산총액 (C=A-B)	49,839	48,360	-2.97
	발행 수익증권 총 수 (D)	48,453	46,299	-4.45
	기준가격 ^{*)} (E=C/D×1000)	1,028.60	1,044.52	4.45
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영고배당증권투자신탁(주식)C1형	기준가격	986.87	1,025.80	3.94
신영고배당증권투자신탁(주식)W형	기준가격	1,014.71	1,042.77	4.28
신영고배당증권투자신탁(주식)F형	기준가격	995.67	1,035.73	4.02
신영고배당증권투자신탁(주식)C2형	기준가격	987.37	1,026.21	3.93
신영고배당증권투자신탁(주식)C3형	기준가격	989.10	1,028.15	3.95
신영고배당증권투자신탁(주식)C4형	기준가격	990.84	1,030.19	3.97
신영고배당증권투자신탁(주식)C5형	기준가격	994.73	1,034.74	4.02

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산 총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

10월 들어 국내 주식시장은 정책효과의 소멸과 수급불안의 영향을 받아 하락하는 모습을 보였습니다. 미국에서는 재정절벽 문제가 연내 해결되지 않을 수도 있다는 불안감이 증폭되었고, 유럽에서는 그리스 구제금융 협상이 지연됨에 따라 투자심리를 악화시키며 KOSPI는 1,860pt 선까지 하락하였습니다. 그러나 미국의 연말 쇼핑시즌 소비가 활발할 것으로 분석되는 가운데 국내 IT 기업들이 이 수혜를 받을 것이라는 전망이 힘을 받아 KOSPI는 다시 반등하는 모습을 보였으며, 미국, 중국 경기지표의 회복세, 경기부양 기대감이 지속되면서 상승추세를 이어갔습니다. 업종별로는 삼성전자가 4분기 실적에 대한 기대감으로 인해 신고가를 경신하면서 전기전자 업종의 상승이 지속되었고, 음식료, 제약 등과 같은 필수소비재와 유틸리티 업종이 강세를 보였으며, 기계, 운수장비, 은행업종은 부진한 모습을 보였습니다.

동 펀드는 지난 3개월간 비교지수(BM) 수익률을 상회하는 성과를 보였습니다. 실물경기예 대한 확신은 부족한 가운데 저평가 가치주, 배당주들에 대한 관심이 높아지면서 포트폴리오 내에 큰 비중을 차지하고 있는 해당 종목들이 수익률에 기여했으며, 연말에는 배당수익률이 반영되면서 펀드 초과 성과에 기여하였습니다. 동 펀드는 기본적으로 배당 펀드로서 배당수익률이 높은 종목들과 안정성이 높은 저평가 종목들 위주로 계속해서 투자하고 있습니다. 다만, 주식시장의 등락에 따라 꾸준히 종목별 비중 조절을 통해 대응하고 있으며 신규 종목 발굴에도 노력하고 있습니다. 지난 3개월간 주요 매수 종목들은 삼성전자우선주, SK텔레콤 등이었으며, 주요 매도 종목들은 현대백화점, 기업은행, KT&G 등이었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

2012년 국내 증시는 유로존 재정위기라는 초대형 리스크의 악화와 안화가 반복되면서 방향성 없이 변동성만 남긴 한 해로 마무리되었습니다. 2013년의 시작은 주식시장 전망에 있어 가장 큰 불확실성 중 하나였던 미국의 재정절벽 이슈가 원만한 합의로 협상진행이 되어가는 모습을 보이면서 전반적인 투자심리는 좋아지고 있는 모습입니다. 문제는 올해 세계 경제가 순조로운 회복세를 보일 것인지 여부입니다. 특히 작년에 예상 보다 안 좋은 모습을 보였던 중국 경제가 어느 정도 회복세를 보일 것인가도 중요한 관심사입니다.

기본적으로 동 펀드는 배당펀드로서의 기본적인 투자 목적에 부합하게 안정적으로 운용해 나갈 것입니다. 단기적으로 주가는 여러 가지 이슈에 의해 변동성이 심한 모습을 보일 수 있으나, 결국 중장기적으로는 실물경제의 회복과 기업들의 실적 개선에 따라 결정될 것으로 판단합니다. 이에 동 펀드는 예측하기 힘든 경기전망보다는 각 기업의 펀더멘털과 저평가 정도에 관심을 두고 포트폴리오를 구성하여 보다 안정적이고 꾸준한 수익을 달성할 수 있도록 노력할 것입니다. 이를 위해 보유하고 있는 종목들의 내재가치와 향후 실적에 대한 전망을 다시 한번 철저히 검토하는 한편, 올 한해 수익률에 기여할 수 있는 신규종목 발굴에 더욱더 역량을 집중하겠습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
신영고배당증권(주식)	4.45	15.73	8.69	11.74
(비교지수 대비 성과)	(2.33)	(7.42)	(8.92)	(7.88)
종류(Class)별 현황				
신영고배당증권(주식)C1형	3.94	14.59	7.03	9.53
(비교지수 대비 성과)	(1.82)	(6.28)	(7.26)	(5.67)
신영고배당증권(주식)W형	4.28	15.35	8.15	10.99
(비교지수 대비 성과)	(2.15)	(7.04)	(8.37)	(7.13)
신영고배당증권(주식)F형	4.02	14.80	7.36	9.91
(비교지수 대비 성과)	(1.90)	(6.48)	(7.58)	(6.05)
신영고배당증권(주식)C2형	3.93	14.59	7.06	9.50
(비교지수 대비 성과)	(1.81)	(6.28)	(7.28)	(5.64)
신영고배당증권(주식)C3형	3.95	14.63	7.12	9.59
(비교지수 대비 성과)	(1.83)	(6.32)	(7.35)	(5.73)
신영고배당증권(주식)C4형	3.97	14.68	7.19	9.68
(비교지수 대비 성과)	(1.85)	(6.37)	(7.42)	(5.82)
신영고배당증권(주식)C5형	4.02	14.79	7.35	9.89
(비교지수 대비 성과)	(1.90)	(6.48)	(7.57)	(6.03)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
신영고배당증권(주식)C_통합	4.01	14.76	7.31	9.83
(비교지수 대비 성과)	(1.89)	(6.45)	(7.53)	(5.97)
비교지수(벤치마크) ^{주)}	2.12	8.31	-0.22	3.86

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

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

구분	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영고배당증권(주식)	-1.27	20.88	34.86
(비교지수 대비 성과)	(3.15)	(4.71)	(18.15)
종류(Class)별 현황			
신영고배당증권(주식)C1형	-5.27	13.58	21.13
(비교지수 대비 성과)	(-0.85)	(-2.59)	(4.42)
신영고배당증권(주식)W형	-2.60	18.45	30.24
(비교지수 대비 성과)	(1.82)	(2.28)	(13.53)
신영고배당증권(주식)F형	-4.44	15.13	24.10
(비교지수 대비 성과)	(-0.02)	(-1.04)	(7.39)
신영고배당증권(주식)C2형	-5.22	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.80)	-	-
신영고배당증권(주식)C3형	-5.06	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.64)	-	-
신영고배당증권(주식)C4형	-4.90	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.47)	-	-
신영고배당증권(주식)C5형	-4.52	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.10)	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률			
신영고배당증권(주식)C_통합	-4.66	4.67	14.05
(비교지수 대비 성과)	(-0.24)	(-11.50)	(-2.66)
비교지수(벤치마크) ^{주)}	-4.42	16.17	16.71

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		단기대출및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	4,975	0	0	43	0	0	0	0	0	12	7	5,037
당기	2,125	0	0	1	0	0	0	0	0	10	-8	2,127

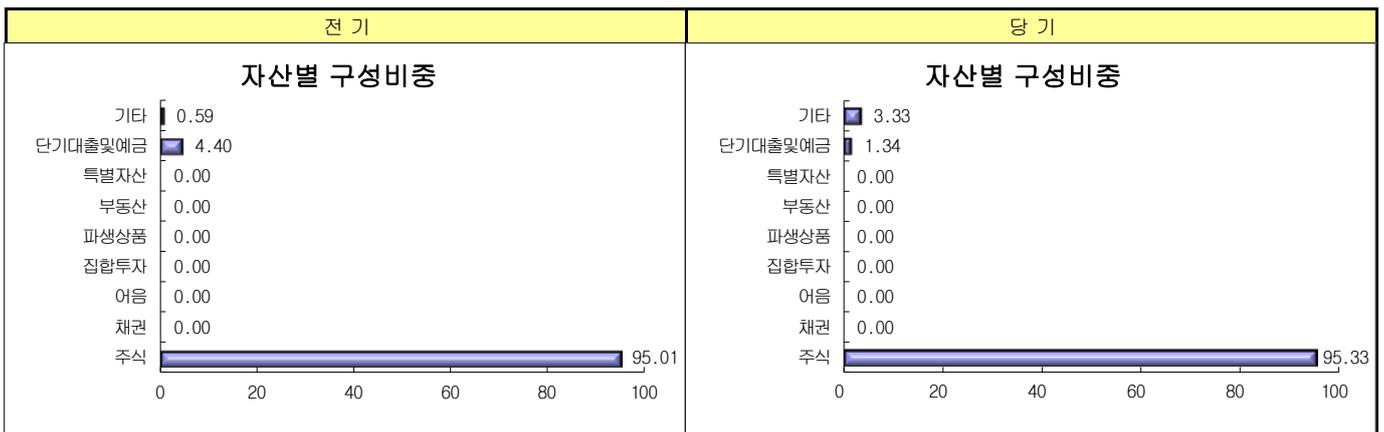
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	46,700 (95.33)	0 (0.00)	657 (1.34)	1,629 (3.33)	48,986 (100.00)							
합계	46,700	0	0	0	0	0	0	0	0	657	1,629	48,986

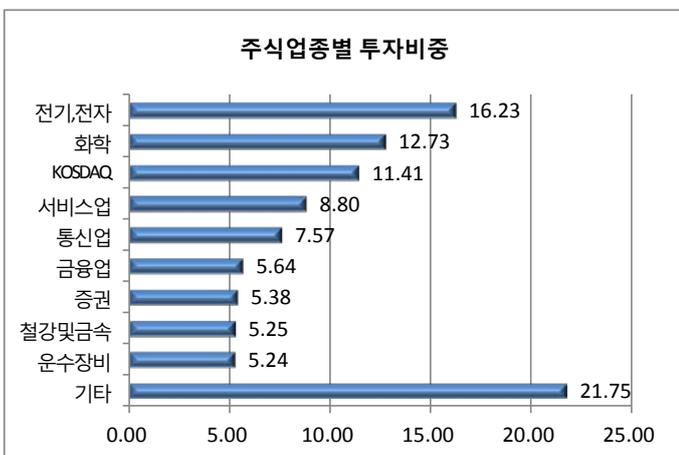
※ () : 구성 비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기, 전자	16.23	6	금융업	5.64
2	화학	12.73	7	증권	5.38
3	KOSDAQ	11.41	8	철강및금속	5.25
4	서비스업	8.80	9	운수장비	5.24
5	통신업	7.57	10	기타	21.75



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	4.79	6	주식	기업은행	2.85
2	주식	KT	3.97	7	주식	KB금융	2.19
3	주식	삼성전자우	3.88	8	주식	신도리코	2.00
4	주식	현대차2우B	3.76	9	주식	현대증권2우B	2.00
5	주식	SK텔레콤	3.25	10	주식	LG화학우	1.99

※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	1,585	2,346	4.79	대한민국	KRW	전기, 전자	
KT	52,316	1,944	3.97	대한민국	KRW	통신업	
삼성전자우	2,259	1,900	3.88	대한민국	KRW	전기, 전자	
현대차2우B	24,554	1,842	3.76	대한민국	KRW	운수장비	
SK텔레콤	9,694	1,590	3.25	대한민국	KRW	통신업	
기업은행	117,840	1,396	2.85	대한민국	KRW	은행	
KB금융	27,210	1,072	2.19	대한민국	KRW	금융업	
신도리코	14,959	981	2.00	대한민국	KRW	전기, 전자	
현대증권2우B	117,581	981	2.00	대한민국	KRW	증권	
LG화학우	9,953	976	1.99	대한민국	KRW	화학	
GS우	38,762	886	1.81	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(2.17)
CJ우	30,030	844	1.72	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.33)
백광소재	33,019	632	1.29	대한민국	KRW	비금속광물	1%초과(1.20)

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

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 ^{주)}	본부장	51	0	0	0	0	2109000131
김대환	부부장	43	8	314,329	2	24,590	2109000701
김화진	선임	32	6	39,243	0	0	2109001447

주) 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 상이할 수 있습니다.

▶ 투자운용인력 변경내역

기간	투자운용인력
2012.12.10 ~ 현재	김화진

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

▶ 해외 운용 수탁회사

회사명	소재	국가명	비고

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기	
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}
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 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	77	0.16	39	0.08
	증권거래세	125	0.25	63	0.13
신영고배당증권(주식)C1형	자산운용사	1	0.17	1	0.17
	판매회사	1	0.38	1	0.38
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	2	0.55	2	0.55
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	1	0.25	0	0.13
신영고배당증권(주식)W형	자산운용사	0	0.17	0	0.17
	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 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.26	0	0.13
신영고배당증권(주식)F형	자산운용사	1	0.17	1	0.17
	판매회사	2	0.25	2	0.25
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	3	0.43	3	0.43
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	2	0.25	1	0.13
신영고배당증권(주식)C2형	자산운용사	2	0.17	2	0.17
	판매회사	5	0.35	4	0.35
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	7	0.53	6	0.53
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	3	0.25	1	0.13
신영고배당증권(주식)C3형	자산운용사	5	0.17	4	0.17
	판매회사	10	0.33	8	0.33
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	16	0.50	12	0.50
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	8	0.25	3	0.13
신영고배당증권(주식)C4형	자산운용사	9	0.17	7	0.17
	판매회사	16	0.30	13	0.30
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	25	0.48	20	0.48
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00

	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	13	0.26	6	0.13
신영고배당증권(주식)C5형	자산운용사	64	0.17	66	0.17
	판매회사	96	0.25	101	0.25
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2	0.01	3	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	1	0.00
	보수합계	163	0.43	170	0.43
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	98	0.26	51	0.13

주1) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

주2) 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) ^{주1)}	매매·중개수수료 비율(B) ^{주2)}	합계(A+B)
신영고배당증권(주식)	전기	0.0031	0.4667	0.4698
	당기	0.0032	0.3836	0.3868
종류(Class)별 현황				
신영고배당증권(주식)C1형	전기	2.2013	0.5004	2.7017
	당기	2.2012	0.3594	2.5606
신영고배당증권(주식)W형	전기	0.6912	0.4655	1.1567
	당기	0.692	0.3869	1.0789
신영고배당증권(주식)F형	전기	1.7001	0.4676	2.1677
	당기	1.7001	0.3856	2.0857
신영고배당증권(주식)C2형	전기	2.1014	0.4673	2.5687
	당기	2.1014	0.3755	2.4769
신영고배당증권(주식)C3형	전기	2.0012	0.4899	2.4911
	당기	2.0012	0.3758	2.377
신영고배당증권(주식)C4형	전기	1.9009	0.4528	2.3537
	당기	1.901	0.3905	2.2915
신영고배당증권(주식)C5형	전기	1.7004	0.4667	2.1671
	당기	1.7005	0.3849	2.0854

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 회전을

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
957,099	18,945	1,243,433	20,857	45.15	179.14

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

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

12년04월20일 ~12년07월19일	12년07월20일 ~12년10월19일	12년10월20일 ~13년01월19일
52.35	89.23	45.15

공지사항

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

각종 보고서 확인 : 신영자산운용(주)
금융투자협회

<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·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 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.