

자산운용보고서

신영퇴직연금배당채권증권투자신탁(채권혼합)

(운용기간 : 2012년 10월 24일 ~ 2013년 01월 23일)

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

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
신영퇴직연금배당채권증권자투자신탁(채권혼합), 신영퇴직연금배당주식증권모투자신탁(주식), 신영퇴직연금배당채권증권자투자신탁(채권혼합)C형, 신영퇴직연금배당채권증권자투자신탁(채권혼합)F형, 신영퇴직연금채권증권모투자신탁(채권)		3등급	54209, 54007, A8997, A8998, 53637
펀드의 종류	혼합채권형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2006.01.24
운용기간	2012.10.24 ~ 2013.01.23	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	HMC투자증권, NH농협증권 외 20개사	일반사무관리회사	외환펀드서비스
상품의 특징	시중 금리 이상의 투자수익을 지속적으로 얻기 위하여 배당수익률이 우수한 종목 및 저평가 가치주에 중장기 투자를 하여 안정적인 수익의 실현을 목표로 하는 채권혼합펀드입니다.		

▶ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
신영퇴직연금배당채권증권자투자신탁 (채권혼합)	자산 총액 (A)	53,146	59,801	12.52
	부채 총액 (B)	68	19	-72.02
	순자산총액 (C=A-B)	53,078	59,782	12.63
	발행 수익증권 총 수 (D)	50,869	55,585	9.27
	기준가격 ^{*)} (E=C/D×1000)	1,043.41	1,075.50	3.08
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영퇴직연금배당채권증권자투자신탁(채권혼합)C형	기준가격	1,038.13	1,067.94	2.87
신영퇴직연금배당채권증권자투자신탁(채권혼합)F형	기준가격	1,035.09	1,066.13	3.00

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.

※ 분배금 내역

(단위 : 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고 ^{주)}	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
신영퇴직연금배당채권증권자(채권혼합)	2013-01-24	4,197	55,585	1,075.50	1,000.00	
신영퇴직연금배당채권증권자(채권혼합)C형	2013-01-24	3,587	52,787	1,067.94	1,000.00	
신영퇴직연금배당채권증권자(채권혼합)F형	2013-01-24	205	3,302	1,066.13	1,000.00	

주)분배후수탁고는 채투자 205 백만좌 포함입니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

[주식 부문]

지난 4분기 주식시장은 한해를 마무리하면서 미국 경기지표가 호조세를 보이고, 중국 경기지표도 바닥권에서 회복되는 모습을 보임에 따라 경기회복 기대감으로 상승세를 보였습니다. 경기회복 기대감이 높아지면서 철강, 화학, 산업재 등 경기민감주들이 강세를 나타냈고, 그동안 양호한 성과를 보였던 중소형주 및 경기방어주, 필수소비재 업종 등은 상대적으로 약세를 보였습니다. 동 펀드는 지난 3개월간 비교지수 대비 초과 성과를 이어갔는데, 연말에 배당수익률이 2% 이상 반영되면서 초과 성과에 기여했습니다. 유럽발 재정위기, 글로벌 경기침체 등의 악재에도 불구하고, 2012년 한 해 동안 주식시장은 9.38% 상승하여 2,000pt에 근접한 1,997pt로 마감하였습니다. 저성장 국면에도 불구하고, 고착화된 저금리 환경 및 풍부한 유동성이 주가 상승의 원동력이 된 것으로 판단합니다. 동 펀드는 지난 1년간 13% 이상의 수익률을 실현해 양호한 초과 수익을 거두었습니다. 저성장 국면에서 기업들의 성장모멘텀이 약화되면서 포트폴리오 내에 큰 비중을 차지하고 있던 저평가된 가치주, 배당주들이 시장의 주목을 받으며 수익을 개선에 기여하였습니다. 연초에 주식시장은 높은 기대감으로 시작했지만, 일본의 강력한 경기부양책으로 엔저현상이 강화되면서 급격한 원화절상이 진행되고, 국내 주요기업들의 4분기 실적 예상보다 부진하게 발표되면서 1월 주식시장은 조정양상을 보이고 있습니다. 저성장, 저환율 등 비우호적인 경제여건 아래서 주식시장은 여전히 방향성을 찾지 못하는 가운데 저평가된 종목을 찾기에 주력하는 모습이며, 동 펀드의 저평가된 종목들이 계속 상대적인 강세를 보이고 있고 양호한 수익률에 기여하고 있습니다.

[채권 부문]

작년 말 미국 재정절벽과 유로존 재정위기에 대한 낙관적인 기대가 높아지고 글로벌 경기에 대한 기대감이 살아나면서, 위험자산이 랠리를 보이고 안전자산인 채권은 약세흐름을 보였습니다. 그러나 올 해 들어 환율 하락세가 지속되고, 새 정부의 부양정책 기대감으로 인해 정책금리 인하 기대감이 높아지면서 채권 가격은 상승하였습니다. 1월 금통위에서 금리가 동결되었으나 만장일치 동결이 아니었고, 한국은행이 올 해 국내 성장률을 3.2%에서 2.8%로 하향 조정하면서 1분기 내 금리 인하가 이루어질 것이라는 기대감이 높아졌습니다. 동 펀드는 지난 분기 동안 경기 회복 기대감이 높아지고 위험자산 가격이 상승세를 보일 것으로 전망하여 보수적인 관점에서 펀드를 운용하였습니다. 적극적인 트레이딩을 자제하고 통안채를 중심으로 투자하면서 안정적인 채권 운용을 하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

[주식 부문]

향상 연말 연초에는 경기회복 기대감에 따른 산타랄리 및 1월 효과의 상승세가 나타나곤 했으나 결국 시간이 갈수록 주가를 결정하는 요인은 실물경제의 개선시기와 기업들의 실적 추세가 될 것으로 판단하고 있습니다. 유럽 뿐 아니라 글로벌 전반적으로 저성장 국면이 이어지고 있는 가운데 각 국의 경기부양책에 의해 시중 유동성은 풍부하여 경기에 대한 불확실성은 계속 높은 상태로 유지될 전망입니다. 따라서 예측하기 힘든 경기 전망보다는 각 기업별로 업황과 실적방향성을 분석하는데 집중하여 종목 선택 효과를 극대화하도록 노력할 계획이며, 지속적으로 보수적인 리스크 관리와 함께 기업들의 변화를 좀더 면밀히 관찰하고 새로운 환경에 주목 받을 수 있는 종목발굴에 주력 할 계획입니다. 불확실한 경기상황과 저금리 저성장 기조, 새로운 정권 아래 중소기업 육성 정책에 따라 대형주보다는 저평가된 중소형주, 배당주들이 지속적으로 시장의 주목을 받을 가능성이 높다고 판단합니다. 그러므로 당사는 경기 전망과 관계없이 주목받을 수 있는 알짜 고배당주, 가치주들을 꾸준히 매수하여, 요즘 같은 저금리 환경에서 경쟁력 있는 포트폴리오를 구축하는데 노력할 계획입니다. 또한, 동 펀드의 연간 배당수익률도 3% 가까이로 유지할 계획이며, 효과적인 교체 매매를 통해 리스크 관리와 수익을 제고 작업을 병행할 수 있도록 노력하겠습니다.

[채권 부문]

현재 금리 수준은 기준금리 1회 인하 기대감을 이미 반영한 레벨로 매우 부담스러운 수준입니다. 소규모 개방경제인 국내 경제의 구조적 특성을 감안할 때, 환율이 상승하고 대외 불확실성이 완화되어 기준 금리 인하가 실시된다고 하더라도 추가 인하 기대감은 생기기 어려울 것으로 전망하고 있습니다. 분기 초에는 기준금리 인하에 대한 시장의 경계감으로 인해 높은 가격 수준이 전반적으로 유지되었지만, 분기 후반으로 갈수록 경기 개선 흐름에 따라 금리 상승 리스크가 높아질 것으로 예상합니다. 동 펀드는 분기 초에는 높은 가격 수준에서 박스권 흐름을 보일 것으로 예상되어 중립적인 관점에서 채권을 운용할 계획이며, 이후에는 보수적인 관점에서 듀레이션을 낮은 수준으로 조정하여 가격 하락 리스크에 대비할 것입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
신영퇴직연금배당채권증권자(채권혼합)	3.08	8.97	6.73	7.55
(비교지수 대비 성과)	(1.59)	(4.19)	(4.92)	(4.69)
종류(Class)별 현황				
신영퇴직연금배당채권증권자(채권혼합)C형	2.87	8.54	6.09	6.79
(비교지수 대비 성과)	(1.39)	(3.76)	(4.28)	(3.93)
신영퇴직연금배당채권증권자(채권혼합)F형	3.00	8.83	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.51)	(4.05)	-	-
비교지수(벤치마크) ^{주)}	1.49	4.78	1.81	2.86

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 36.0%+CD91 10.0%+통안채2년 54.0%

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

구분	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영퇴직연금배당채권증권자(채권혼합)	7.92	19.92	38.34
(비교지수 대비 성과)	(4.03)	(5.22)	(12.36)
종류(Class)별 현황			
신영퇴직연금배당채권증권자(채권혼합)C형	7.16	19.08	37.37
(비교지수 대비 성과)	(3.27)	(4.38)	(11.39)
신영퇴직연금배당채권증권자(채권혼합)F형	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-
비교지수(벤치마크) ^{주)}	3.89	14.70	25.98

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 36.0%+CD91 10.0%+통안채2년 54.0%

※ 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			
전 기	2,572	208	15	31	0	0	0	0	0	33	-1	2,858
당 기	1,442	259	14	0	-4	0	0	0	0	27	-1	1,736

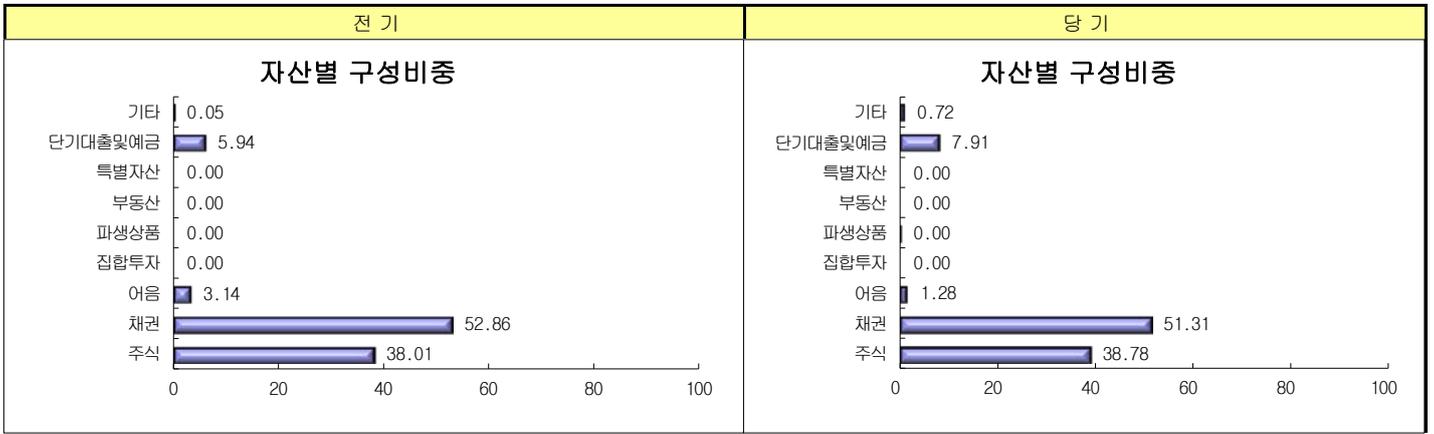
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	23,192 (38.78)	30,681 (51.31)	768 (1.28)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4,730 (7.91)	429 (0.72)	59,801 (100.00)
합 계	23,192	30,681	768	0	0	0	0	0	0	4,730	429	59,801

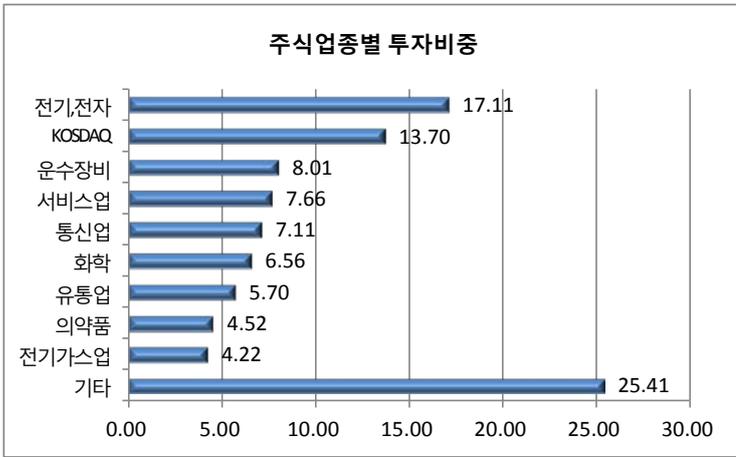
※ () : 구성 비중



▶ **주식업종별 투자비중**

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	17.11	6	화학	6.56
2	KOSDAQ	13.70	7	유통업	5.70
3	운수장비	8.01	8	의약품	4.52
4	서비스업	7.66	9	전기가스업	4.22
5	통신업	7.11	10	기타	25.41



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ **투자대상 상위 10종목**

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	채권	국고0350-1703(12-1)	8.28	6	채권	신한은행16-08할1B	4.91
2	채권	통안0328-1406-02	5.93	7	채권	칼제7차유동화1-18	4.12
3	채권	국고채권0325-1506(12-2)	5.12	8	채권	주택금융공사MBS2012-29(1-1)	4.11
4	채권	현대카드337	5.03	9	주식	삼성전자	3.51
5	채권	강원도개발공사50	5.00	10	단기상품	콜론(한국증권금융)	2.84

※ 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	1,425	2,100	3.51	대한민국	KRW	전기,전자	

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

▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고0350-1703(12-1)	4,763	4,949	대한민국	KRW	2012-03-10	2017-03-10		N/A	8.28
통안0328-1406-02	3,502	3,546	대한민국	KRW	2012-06-02	2014-06-02		N/A	5.93
국고채권0325-1506(12-2)	3,012	3,060	대한민국	KRW	2012-06-10	2015-06-10		N/A	5.12
현대카드337	2,977	3,011	대한민국	KRW	2010-09-30	2013-09-30		AA+	5.03
강원도개발공사50	2,977	2,989	대한민국	KRW	2012-03-29	2013-03-29		AA+	5.00
신한은행16-08할1B	2,977	2,934	대한민국	KRW	2012-08-06	2013-08-06		AAA	4.91
칼제7차유동화1-18	2,427	2,465	대한민국	KRW	2011-11-08	2014-03-08		AA-	4.12
주택금융공사MBS2012-29(1-1)	2,452	2,457	대한민국	KRW	2012-10-11	2013-10-11		AAA	4.11

* 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우를 기재 합니다.

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	한국증권금융	2013-01-23	1,698	2.72	2013-01-24	대한민국	KRW

* 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우를 기재 합니다.

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
김창섭	팀장	46	37	998,413	0	0	2109000432
박인희	팀장	38	11	597,099	6	174,210	2109001091

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적 이고 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
2011.04.29 ~ 2011.08.31 □ 2011.04.29 ~ 현재 □ 2011.09.01 ~ 현재	김기민 □ 박인희 □ 김창섭

* 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

▶ 해외 운용 수탁회사

회사명	소재	국가명	비고

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기	
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}
신영퇴직연금배당채권증권자(채권혼합)	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	1	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	12	0.02	8	0.01
신영퇴직연금배당채권증권자(채권혼합)C형	자산운용사	30	0.06	31	0.06
	판매회사	70	0.13	73	0.13
	펀드재산보관회사(신탁업자)	3	0.01	3	0.01
	일반사무관리회사	2	0.00	2	0.00
	보수합계	104	0.20	109	0.20
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	12	0.02	8	0.01
신영퇴직연금배당채권증권자(채권혼합)F형	자산운용사	0	0.06	1	0.06
	판매회사	0	0.01	0	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	0	0.07	2	0.07
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.03	0	0.01

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)
신영퇴직연금배당채권증권자(채권혼합)	전기	0.2052	0.0514	0.2566
	당기	0.0076	0.052	0.0596
종류(Class)별 현황				
신영퇴직연금배당채권증권자(채권혼합)C형	전기	0.7203	0.0513	0.7716
	당기	0.7226	0.0519	0.7745
신영퇴직연금배당채권증권자(채권혼합)F형	전기	0.3026	0.0599	0.3625
	당기	0.3053	0.0509	0.3562

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

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균액(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 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
163,557	5,208	112,767	3,170	13.26	52.62

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

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

12년04월24일 ~12년07월23일	12년07월24일 ~12년10월23일	12년10월24일 ~13년01월23일
17.85	20.86	13.26

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영퇴직연금배당채권증권자투자신탁(채권혼합)의 자산운용회사인 '신영자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 'HMC투자증권,NH농협증권,교보생명보험,농협(위탁판매),대신증권,대우증권,동양증권,미래에셋생명,미래에셋증권,삼성생명보험,삼성증권,삼성화재해상보험,신영증권,신한금융투자,외환은행,우리투자증권,제주은행,하나은행,하이투자증권,한국투자증권,한화생명보험,현대증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 신영자산운용(주) <http://www.syfund.co.kr> / 02-2004-9500
금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

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 반대하는 수익자는 총회가 개최되기전에 서면으로 반대사를 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.