

# 자산운용보고서

신영퇴직연금배당채권증권자투자신탁(채권혼합)

(운용기간 : 2013년07월24일 ~ 2013년10월23일)

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 02-6711-7500, <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 주식 매매회전율 추이

# 1. 펀드의 개요

## ▶ 기본정보

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영퇴직연금배당채권증권자투자신탁(채권혼합), 신영퇴직연금배당주식증권모투자신탁(주식), 신영퇴직연금배당채권증권자투자신탁(채권혼합)C형, 신영퇴직연금배당채권증권자투자신탁(채권혼합)F형, 신영퇴직연금채권증권모투자신탁(채권)		54209, 54007, A8997, A8998, 53637	3등급
펀드의 종류	혼합채권형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2006.01.24
운용기간	2013.07.24 ~ 2013.10.23	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	HMC투자증권, 교보생명보험 외 23개 사	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.		

## ▶ 자산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
신영퇴직연금배당채권증권자투자신탁(채권혼합)	자산 총액 (A)	70,836	82,168	16.00
	부채 총액 (B)	57	1,858	3145.15
	순자산총액 (C=A-B)	70,779	80,310	13.47
	발행 수익증권 총 수 (D)	67,259	74,893	11.35
	기준가격 <sup>주)</sup> (E=C/D×1000)	1,052.34	1,072.34	1.90
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영퇴직연금배당채권증권자투자신탁(채권혼합)C형	기준가격	1,048.21	1,065.99	1.70
신영퇴직연금배당채권증권자투자신탁(채권혼합)F형	기준가격	1,050.80	1,069.98	1.83

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

신영퇴직연금배당채권증권자(채권혼합) 펀드의 3개월 수익률은 +1.90%로 비교지수 +2.93% 대비 부진한 수익률을 나타냈습니다. (비교지수 : KOSPI 36% + CD91 10% + 통안채2년 54%)

### [주식 부문]

지난 3개월간 외국인인 국내 증시에서 13조 이상의 순매수세를 보이며 지수 상승을 주도했습니다. 외국인들의 강한 매수세의 배경은 아시아 국가 내에서 최근 금융위기 우려가 대두되고 있는 신흥국 국가들의 비중을 줄이고 상대적으로 안전하고 저평가되어있는 한국 주식의 비중을 늘리고 있는 것으로 분석됩니다. 동 펀드는 지난 3개월간 KOSPI 대비 부진한 성과를 보였는데, 최근 시장의 상승세가 경기회복 기대감에 따른 경기민감업종 중심으로 이루어지면서 그동안 꾸준한 성과를 내주었던 고배당주들은 상대적으로 쉬어가는 모습을 보이고 있기 때문입니다. 중장기적으로는 저평가된 고배당주들의 안정적인 성과가 지속될 것으로 판단하고 있어 운용 전략상의 큰 변화는 취하고 있지 않은 상황입니다. 다만 그동안 큰 폭의 수익을 가져다 주며 저평가가 해소된 개별종목들은 적극적으로 차익실현하여 상대적으로 저평가된 대형 가치주들로 교체매매를 진행하고 있습니다.

### [채권 부문]

8월 금리는 미 경제지표에 따라 방향성 없는 흐름이 지속됐으나, 7월 미국 연방공개시장위원회(FOMC) 의사록에서 연내 양적완화 규모 축소 입장을 재확인함으로써 국내 금리도 상승흐름을 이어갔습니다. 하지만 9월 미 고용지표의 예상치 하회, 서머스 후보의 자진사퇴, 외인의 국채선물 매수세 등의 영향으로 금리는 빠르게 하락 전환하였으며, 시장의 예상과는 달리 9월 FOMC에서 양적완화 축소(Tapering)시기를 지연함에 따라 박스권 하단까지 하락하였습니다. 이후, 10월 미 연방정부 일부 폐쇄(Shut down), 부채한도협상(10월 17일), 양적완화 축소 경계감 등의 영향으로 방향성 없는 박스권 장세를 시현하였습니다. 동 펀드는 모펀드인 신영퇴직연금채권증권에 투자하고 있습니다. 모펀드의 비교금리인 통안채 2년물은 동 기간 동안 2.75%(저점)에서 등락을 보이면서 2.90%(고점)까지 변동성이 확대된 방향성 없는 흐름을 보였습니다. 동 펀드는 양적완화 규모 축소 경계감, 글로벌 경기 개선세 등의 영향으로 금리상승 흐름은 지속되나, 9월 미 FOMC를 앞두고 소폭 금리하락세를 보일 것이라고 판단하였습니다. 이에, 시장변화에 탄력적으로 대응할 수 있도록 채권자산의 만기구성을 조정하며 운용하였으며, 채권 및 유동자산들의 평균 보유수익률은 2.92% 수준입니다.

## ▶ 투자환경 및 운용 계획

### [주식 부문]

올 상반기까지 외인매도세와 소외되고 부진했던 대형주들이 저평가된 가치주 영역으로 진입함에 따라, 내수업종 내의 고평가된 종목들을 차익실현하고, IT, 자동차 등 그동안 소외된 우량 대형 수출주들의 비중을 늘리고 있습니다. 최근 시장은 막연한 경기회복 기대감으로 수혜주들에 열광하고 있으나, 실적시즌이 다가옴에 따라 기대보다는 현실적인 실적과 기업 본연의 내재가치에 대한 관심이 높아지며 우량주와 테마주들이 구분되는 차별화 장세가 될 가능성이 높다고 판단하고 있습니다. 금융 시장과 더불어 경기에 대한 불확실성이 어느 때보다도 높은 지금 동 펀드는 경기전망과 관계없이 주목받을 수 있는 우량 고배당주, 가치주들을 발굴하도록 노력하고, 주가 조정시마다 꾸준히 매수하여 지속적으로 경쟁력있는 포트폴리오를 구축할 수 있도록 노력할 계획입니다.

**[채권 부문]**

부채한도협상은 타결됐지만, 16일 동안 지속된 美 연방정부 폐쇄 영향에 대한 시장의 우려감으로 금리는 하락흐름을 보이고 있습니다. 美 고용지표 부진 등으로 연내 양적완화 축소 가능성은 줄어들었으나, 방향성 없는 장세는 지속되어 현재 시장금리 수준은 상, 하단 판단이 어려운 상황입니다. 동 펀드는 4분기 국내채권 금리는 글로벌 경기 개선세 지속, 양적완화 축소 경계감 등으로 상승흐름을 이어갈 것으로 전망합니다. 그러나 美 부채한도 협상 타결, 연방정부 재개 등 불확실성의 일정 부분 해소 등으로 상승폭은 제한될 것으로 예상합니다. 동 펀드의 모펀드(신영퇴직연금채권증권)는 유동성 관리를 위한 국고채와 채권보유이익을 위한 여전채를 중심으로 투자하는 현재 수준의 포트폴리오를 유지하며, 변동성 확대 장에서 추가 수익창출을 위해 노력할 계획입니다. 美 경제지표 확인, 양적완화 축소 이슈 등의 영향으로 변동성 확대장세가 전망되므로 금리상승 시에는 저가매수를, 금리 하락 시에는 보유채권 만기를 축소하는 탄력적인 대응을 할 계획입니다.

**▶ 기간(누적)수익률**

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
신영퇴직연금배당채권증권지(채권혼합)	1.90	3.23	7.23	10.53
(비교지수 대비 성과)	(-1.03)	(0.06)	(4.77)	(6.55)
종류(Class)별 현황				
신영퇴직연금배당채권증권지(채권혼합)C형	1.70	2.82	6.60	9.66
(비교지수 대비 성과)	(-1.23)	(-0.35)	(4.14)	(5.68)
신영퇴직연금배당채권증권지(채권혼합)F형	1.83	3.07	7.00	10.21
(비교지수 대비 성과)	(-1.10)	(-0.09)	(4.54)	(6.23)
비교지수(벤치마크) <sup>주)</sup>	2.93	3.16	2.46	3.98

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
신영퇴직연금배당채권증권지(채권혼합)	19.69	18.18	62.04
(비교지수 대비 성과)	(11.21)	(7.69)	(16.14)
종류(Class)별 현황			
신영퇴직연금배당채권증권지(채권혼합)C형	18.14	16.65	59.95
(비교지수 대비 성과)	(9.67)	(6.17)	(14.05)
신영퇴직연금배당채권증권지(채권혼합)F형	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-
비교지수(벤치마크) <sup>주)</sup>	8.47	10.48	45.90

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	723	32	0	-14	28	0	0	0	0	62	-2	829
당 기	1,033	348	4	-23	-2	0	0	0	0	72	-2	1,430

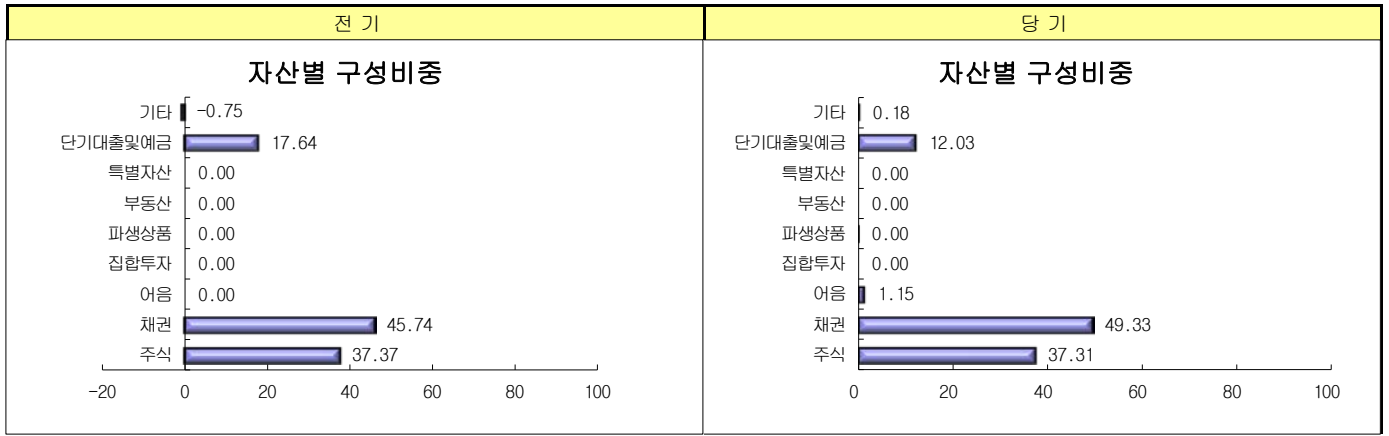
**3. 자산현황**

**▶ 자산구성현황**

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	30,656	40,537	942	0	2	0	0	0	0	9,882	149	82,168
	(37.31)	(49.33)	(1.15)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(12.03)	(0.18)	(100.00)
합 계	30,656	40,537	942	0	2	0	0	0	0	9,882	149	82,168

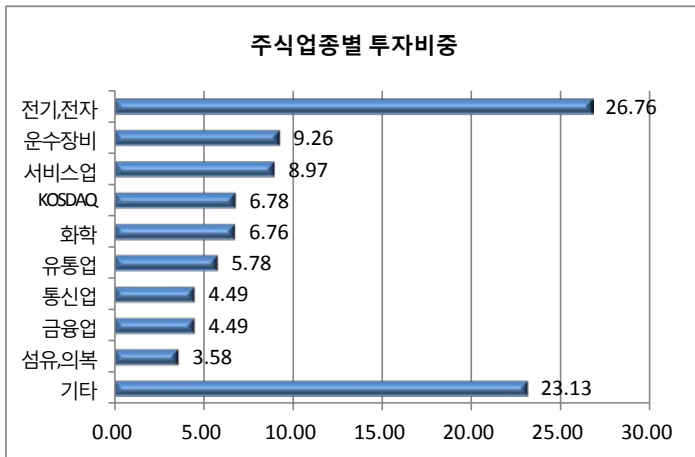
\* ( ) : 구성 비중



▶ **주식업종별 투자비중**

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기, 전자	26.76	6	유통업	5.78
2	운수장비	9.26	7	통신업	4.49
3	서비스업	8.97	8	금융업	4.49
4	KOSDAQ	6.78	9	섬유, 의복	3.58
5	화학	6.76	10	기타	23.13



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ **투자대상 상위 10종목**

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	단기상품	콜론(대우증권)	8.79	6	채권	대우은행34-010130A-25	4.17
2	채권	국고채권02750-1606(13-3)	5.39	7	채권	삼성에버랜드42-1	3.55
3	주식	삼성전자	5.06	8	채권	칼제9차유1-13	3.44
4	채권	통안0328-1406-02	4.64	9	채권	비에스캐피탈25	3.22
5	채권	현대카드512	4.29	10	채권	국고채권0325-1506(12-2)	3.10

\* 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	2,882	4,156	5.06	대한민국	KRW	전기, 전자	

\* 투자대상 상위 10개 종목 및 평가금액이 자산총액의 5% 또는 발행주식 총수의 1%를 초과하는 종목을 기재합니다.

▶ **채권**

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고채권02750-1606(13-3)	4,387	4,427	대한민국	KRW	2013-06-10	2016-06-10		N/A	5.39
통안0328-1406-02	3,782	3,815	대한민국	KRW	2012-06-02	2014-06-02		N/A	4.64
현대카드512	3,517	3,529	대한민국	KRW	2013-10-02	2017-04-03		AA+	4.29
대구은행34-010130A-25	3,404	3,427	대한민국	KRW	2013-01-25	2015-07-25		AAA	4.17
삼성에버랜드42-1	2,912	2,919	대한민국	KRW	2013-04-25	2016-04-25		AA+	3.55
칼제9차유1-13	2,837	2,824	대한민국	KRW	2013-04-25	2017-04-25		AA-	3.44
비에스캐피탈25	2,647	2,645	대한민국	KRW	2013-04-09	2014-10-09		A+	3.22
국고채권0325-1506(12-2)	2,496	2,547	대한민국	KRW	2012-06-10	2015-06-10		N/A	3.10

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

▶ **단기대출 및 예금**

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	대우증권	2013-10-23	7,221	2.55	2013-10-24	대한민국	KRW

※ 투자대상 상위 10개 종목 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 <sup>주)</sup>	본부장	51	157	4,186,306	12	1,310,798	2109000131
김창섭	팀장	46	57	457,089	0	0	2109000432
박인희	팀장	38	32	2,156,369	13	447,160	2109001091

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**

구분	기간	투자운용인력
주운용역	2006.10.31 ~ 2011.04.28	김영준
책임운용역	2006.10.31 ~ 현재	허남권
주운용역	2008.06.20 ~ 2011.04.28	김대환
주운용역	2011.04.29 ~ 2011.08.31	김기민
주운용역	2011.04.29 ~ 현재	박인희
주운용역	2011.09.01 ~ 현재	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 <sup>주1)</sup>	금액	비율 <sup>주1)</sup>	
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 <sup>주2)</sup>	1	0.00	1	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	
신영퇴직연금배당채권증권자(채권혼합)C형	자산운용사	37	0.06	43	0.06	
	판매회사	85	0.13	99	0.13	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	3	0.00	4	0.01	
	일반사무관리회사	2	0.00	3	0.00	
	보수합계	128	0.20	148	0.20	
	기타비용 <sup>주2)</sup>	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	
신영퇴직연금배당채권증권자(채권혼합)F형	자산운용사	2	0.06	2	0.06	
	판매회사	0	0.01	0	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	2	0.07	2	0.07	
	기타비용 <sup>주2)</sup>	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	

주1) 펀드의 순자산총액(기간평잔) 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) <sup>주1)</sup>	매매·중개수수료 비율(B) <sup>주2)</sup>	합계(A+B)
신영퇴직연금배당채권증권자(채권혼합)	전기	0.0069	0.0652	0.0721
	당기	0.0068	0.0729	0.0797
종류(Class)별 현황				
신영퇴직연금배당채권증권자(채권혼합)C형	전기	0.8093	0.0652	0.8745
	당기	0.8092	0.073	0.8822
신영퇴직연금배당채권증권자(채권혼합)F형	전기	0.3044	0.0668	0.3712
	당기	0.3041	0.0722	0.3763

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·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(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 <sup>주)</sup>	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
525,571	14,889	208,744	6,213	15.24	60.48

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

### ▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위 : %)

13년01월24일 ~13년04월23일	13년04월24일 ~13년07월23일	13년07월24일 ~13년10월23일
20.45	18.79	15.24

## 공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영퇴직연금배당채권증권투자신탁(채권혼합)의 자산운용회사인 '신영자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 'HMC투자증권, 교보생명보험, 국민은행, 기업은행, 농협(위탁판매), 대구은행, 대신증권, 대우증권, 동양증권, 미래에셋생명, 미래에셋증권, 삼성생명보험, 삼성증권, 삼성화재해상보험, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 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)  
금융투자협회

<http://www.syfund.co.kr>  
<http://dis.kofia.or.kr>

/ 02-6711-7500



## 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 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 일정기간까지 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.