



신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서

신영마라톤30 증권투자신탁(채권혼합)

—
운용기간 : 2016. 4.18.~2016. 7.17.

CONTENTS

신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서



■ 자산운용보고서 확인방법 안내

- 신영자산운용 홈페이지(<http://www.syfund.co.kr>) → 펀드정보 → 펀드명 검색 → 자산운용보고서
- 금융투자협회 전자공시 서비스 (<http://disc.kofia.or.kr>) → 펀드공시 → 보고서 선택 → 자산운용보고서 선택 → 펀드명 검색 → 조회
- 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제92조(자산운용보고서)에서 정한 바에 따라 이메일로 자산운용 보고서를 받아 보실 수 있습니다.
- 자산운용보고서는 3개월마다 정기적으로 고객님의게 발송해드리고 있으며, 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용 보고서를 열람하실 수 있습니다.
- 이메일 전환 신청은 가입하신 판매회사에서 변경하실 수 있습니다.
- 이 자산운용보고서는 펀드 전체에 대해 다루고 있습니다. 투자자의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보 변경 처리는 펀드를 가입하신 판매회사의 지점을 통해 문의해주시기 바랍니다.

한눈에 보는 펀드 현황

1. 펀드의 개요

- 기본 정보
- 재산 현황

2. 수익률 현황

- 기간(누적) 수익률
- 손익 현황

3. 자산 현황

- 자산구성 현황
- 투자대상 업종 상위 10
- 투자대상 종목 상위 10
- 각 자산별 보유 내역

4. 투자운용인력 현황

- 투자운용인력(펀드매니저)

5. 비용 현황

- 업자별 보수 지급현황
- 총보수 · 비용 비율

6. 투자자산 매매내역

- 매매주식 규모 및 회전율
- 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

< 참고 - 펀드 용어 정리 >

신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)

신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)은

자산의 30% 이내에서 저평가된 가치주에 투자하고 나머지 자산은 안정적인 채권 및 유동성 자산에 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 채권혼합형 펀드입니다.

한 눈에 보는 펀드 현황(2016. 7. 17. 기준)

수익률 및 펀드 규모

최근 3개월 성과	(비교지수 : KOSPI 27.0% + 국고채1년 54.0% + CD91 19.0%)	
신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)	비교지수 성과	비교지수 대비
-0.98%	+0.53%	-1.51%pt



펀드 순자산규모	증감률(3개월)
34,288백만원	-3.66%

투자대상 업종 상위 5

(단위 : %)

순위	업종명	비중
1	서비스업	18.08
2	화학	17.23
3	전기전자	14.22
4	운수장비	11.18
5	금융업	6.90

투자대상 종목 상위 5

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중
1	채권	농업금융채권(은행)2016-06할1Y-B	16.42
2	채권	국고03500-1609(11-5)	14.80
3	채권	통안0196-1702-02	11.75
4	채권	신금(주)14신10300-0807-1	5.94
5	채권	농금채(중앙회)2015-05013Y-A	5.92

운용 경과 및 운용 계획

운용 경과

신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)의 3개월 수익률은 -0.98%로 비교지수 수익률 +0.53%를 1.51%pt 하회하였습니다. (비교지수 : KOSPI 27.0% + 국고채1년 54.0% + CD91 19.0%)

[주식 부문]

동펀드가 보유한 통신, 의약품 등 업종이 양호한 성과를 보였습니다. 그러나 동펀드가 시장 대비 높은 비중으로 편입하였던 유통, 음식료, 금융 등의 업종과 지난 분기까지의 수익률에 기여한 보유 종목이 조정을 받으며 부진한 성과를 기록하였습니다. 지난 3개월 동안 KOSPI는 변동성이 큰 모습을 보였습니다. 유가를 비롯한 원자재 가격 상승, 국내 기업의 양호한 실적 등 긍정적 이슈와 KDI의 경제성장률 전망치 하향, 브렉시트 등 부정적인 이슈가 혼재되며 등락이 지속되는 모습입니다. 업종 별로는 연초 이후 조정을 보인 의약품 업종의 실적발표가 마감되고, 정부의 바이오산업 육성 정책 등이 부각되며 반등하였고, 삼성전자를 중심으로 전기전자업종이 좋은 모습을 보였습니다. 반면, 국내 소비경기 회복에 대한 우려가 지속되며 유통업종이 부진한 모습을 보였고, 글로벌 대외변수의 불확실성 확대로 금융업종과 실적 불확실성이 지속되고 있는 건설업종이 상대적으로 부진한 모습을 보였습니다.

해당기간 동안 동펀드는 추가 소외로 청산가치 대비 저평가된 대형 우량주와 향후 2~3년 사이에 기업가치 상승이 진행될 업체의 비중을 확대하고 있으며 성장가치가 있는 중소형주의 편입을 지속하고 있습니다.

[채권 부문]

분기 초 대내외 경제지표 둔화에 따른 기준금리 인하 기대감 확산으로 낮은 수준에서 박스권 등락을 반복하던 금리는, 6월 금융통화위원회에서의 기준금리 인하와 브렉시트 발발로 연 중 최저점을 경신했습니다. 7월 들어서는 일본 발 재정 확대 기대감으로 금리가 소폭 반등했으나, 전반적인 금리 하락 압력 자체는 유지되는 모습이었습니다. 글로벌 금리는 미국의 추가 금리 인상 시기 지연과, 브렉시트 실현에 따른 안전자산 선호 심리 강화로 전반적인 하락세를 보였습니다. 한편, 한국은행의 추가적인 기준금리 인하 단행에도 불구하고, 지속되는 대내외 경기 우려에 장단기 금리차는 축소된 수준을 유지했습니다.

동펀드는 기준금리 인하 기대와 대내외 경기 불확실성 증대에 따른 채권시장의 변동성 확대에 대응하기 위해 포트폴리오의 안정성 확보에 집중하였습니다. 이에, 보유이익의 매력도가 높고 유동성이 좋은 것으로 판단되는 자산을 포트폴리오에 꾸준히 편입하여 안정적인 수익률을 추구하였습니다.

투자 환경 및 운용 계획

[주식 부문]

향후 주식시장은 여전히 변동성이 큰 국면에 놓여 있으나 미국의 금리인상 시기가 늦춰지고 경기 관련 각국의 정책적 지원이 지속될 가능성이 높아 위험자산 선호가 점증할 것으로 보입니다. 또한 미국의 경기 회복세는 견조하고, 중국 역시 전년과 비교 시 추가로 악화되는 모습은 제한적으로 판단되며 한국 기업의 실적 전망도 개선되고 있어 국내 증시에 대한 저평가 매력도 증가하며 투자 심리 회복이 진행될 것으로 보입니다.

동펀드는 실적기시성, 유가를 비롯한 원자재가격 안정으로 실적기시성이 높아지고 있고, 여전히 저평가된 경기민감업종의 비중을 다소 높게 유지하며, 재무구조가 튼튼하고 저성장 국면에서 체질개선이 진행중인 국내 대표 업종의 1등 기업 중심으로 주식 비중을 늘리고자 합니다. 또한 보유종목의 면밀한 검토로 상대적으로 저평가되어 있고 기업가치의 장기적인 상승 가능성이 높은 기업 중심으로 압축하여 펀드의 장기 수익률 제고를 위해 노력하겠습니다.

[채권 부문]

불확실성이 높은 대내외 경기 여건과 글로벌 중앙은행들의 완화적 통화정책 기조 유지로 금리는 완만한 하락세를 보일 것으로 예상합니다. 여전히 낮은 물가 압력과 연방공개시장위원회* 인사의 전망을 종합해 볼 때 미국의 기준금리 인상은 상당히 점진적인 속도로 진행될 것으로 보이며, 주변국의 통화완화정책은 추가적으로 단행될 개연성이 있어 글로벌 금리의 하락 기조는 지속될 가능성이 높습니다. 또한, 대내적으로도 하반기 성장 경로의 하방 리스크가 높고 구조조정에 따른 일시적인 경제지표 둔화가 관찰될 개연성이 있는 만큼, 국내 채권시장에도 약세 요인 보다는 강세 요인이 우세할 가능성이 다소 높은 것으로 판단됩니다.

동펀드는 향후 채권시장의 완만한 강세를 전망하는 만큼, 채권보유이익이 높고 유동성이 좋은 자산 중심으로 포트폴리오의 듀레이션을 점진적으로 확대할 계획입니다. 다만, 추가 인하 기대감 확산으로 단기물 금리 전반이 기준금리와 역전되어 있으므로, 포트폴리오 조정은 단기적인 금리 상승 국면을 활용하는 것이 효율적일 것으로 판단됩니다.

*미국 연방공개시장위원회 (Federal Open Market Committee) : 연방준비제도이사회 산하에 있는 단체로, 통화·금리정책을 결정하는 기구입니다.

1. 펀드의 개요

기본 정보

펀드명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	
신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)	50023	5등급	
신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)C형	AR640		
펀드종류	혼합채권형, 추가형, 종류형	최초설정일	2005. 7.18.
운용기간	2016. 4.18. ~ 2016. 7.17.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	신영증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	자산의 30% 이내에서 저평가된 가치주에 투자하고 나머지 자산은 안정적인 채권 및 유동성 자산에 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 채권혼합형 펀드입니다.		

재산 현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %, %pt)

펀드명칭	항목	전기말 (2016. 4.17.)	당기말 (2016. 7.17.)	증감률
신영마라톤30증권투자신탁 (채권혼합)	자산 총액 (A)	35,624	34,319	-3.66
	부채 총액 (B)	35	31	-11.76
	순자산총액 (C=A-B)	35,589	34,288	-3.66
	발행 수익증권 총 수 (D)	34,990	34,047	-2.70
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,017.11	1,007.08	-0.99
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영마라톤30증권투자신탁 (채권혼합)C형	기준가격	1,006.63	993.28	-1.33

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	분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁 고수 ^{주)}	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
신영마라톤30증권(채권혼합)	2016. 7.18.	241	34,047	1,007.08	1,000.00	
신영마라톤30증권(채권혼합)C형	2016. 7.18.	0	34,402	993.28	993.28	

2. 수익률 현황

기간(누적) 수익률		(단위: %, %pt)						
구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	
신영마라톤30증권 투자신탁(채권혼합)	-0.98	2.29	0.90	0.70	5.31	10.51	15.49	
(비교지수 대비 성과)	-1.51	-0.49	-0.09	-0.03	2.23	3.34	6.24	
종류(Class)별 현황								
신영마라톤30증권 투자신탁(채권혼합)C형	-1.32	1.59	-0.13	-0.67	2.45	6.82	11.63	
(비교지수 대비 성과)	-1.85	-1.19	-1.12	-1.40	-0.63	-0.35	2.38	
비교지수 ^{주)}	0.53	2.78	0.99	0.73	3.08	7.17	9.25	

주) 비교지수 : KOSPI 27.0% + 국고채년 54.0% + CD91 19.0%

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

손익 현황		(단위: 백만원)										
구분	주식	증권		파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	손익합계	
		채권	어음	집합투자	장내		장외	실물자산				기타
전기	1,096	89	5	0	0	0	0	0	20	-1	1,209	
당기	-473	107	0	0	0	0	0	0	18	-19	-368	

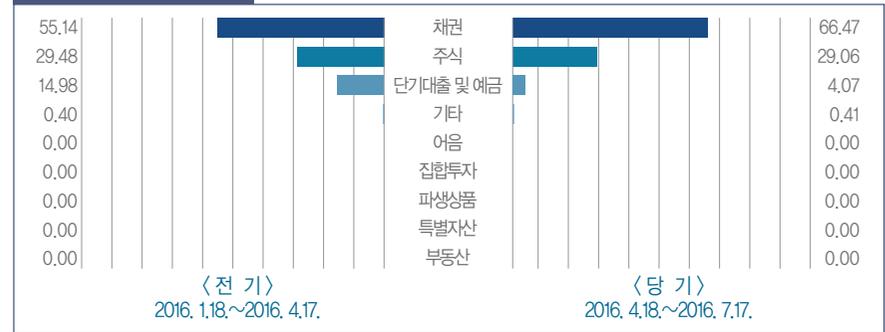
※ 전기: 2016. 1.18.~2016. 4.17. / 당기: 2016. 4.18.~2016. 7.17.

3. 자산 현황

자산구성 현황		(단위: 백만원, %)										
통화별 구분	주식	증권		파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액	
		채권	어음	집합투자	장내		장외	실물자산				기타
KRW (0.00)	9,972 (29.06)	22,811 (66.47)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,396 (4.07)	140 (0.41)	34,319 (100.00)	
합계	9,972	22,811	0	0	0	0	0	0	1,396	140	34,319	

* () : 구성 비중

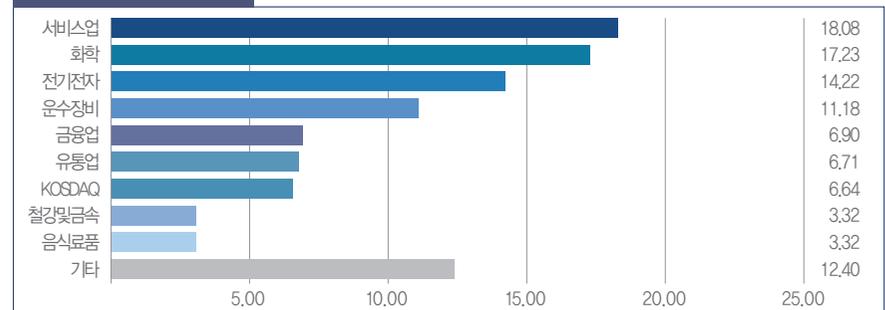
자산별 구성비중



투자대상 업종 상위 10

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	서비스업	18.08	6	유통업	6.71
2	화학	17.23	7	KOSDAQ	6.64
3	전기전자	14.22	8	철강및금속	3.32
4	운수장비	11.18	9	음식료품	3.32
5	금융업	6.90	10	기타	12.40

주식업종별 투자비중



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	채권	농업금융채권(은행)2016-06월1Y-B	16.42	6	채권	수산금융채권15-8012-12	5.87
2	채권	국고03500-1609(11-5)	14.80	7	채권	우리은행20-04-할인어갹-29	5.77
3	채권	통안0196-1702-02	11.75	8	주식	삼성전자	3.29
4	채권	산금(지주)14신이0300-0807-1	5.94	9	주식	KT	0.91
5	채권	농금채(중앙회)2015-05이3Y-A	5.92	10	주식	하나금융지주	0.84

※ 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 보유 내역 -

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

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	744	1,129	3.29	대한민국	KRW	전기전자	
KT	10,253	312	0.91	대한민국	KRW	통신업	
하나금융지주	11,838	288	0.84	대한민국	KRW	금융업	

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
농업금융채권(은행)2016-06월1Y-	5,700	5,635	대한민국	KRW	2016. 6. 1.	2017. 6. 1.		AAA	16.42
국고03500-1609(11-5)	5,000	5,078	대한민국	KRW	2011. 9. 1.	2016. 9. 1.		N/A	14.80
통안0196-1702-02	4,000	4,032	대한민국	KRW	2015. 2. 2.	2017. 2. 2.		N/A	11.75
산금(지주)14신이0300-0807-1	2,000	2,039	대한민국	KRW	2014. 8. 7.	2017. 8. 7.		AAA	5.94
농금채(중앙회)2015-05이3Y-A	2,000	2,032	대한민국	KRW	2015. 5. 19.	2018. 5. 19.		AAA	5.92
수산금융채권15-8012-12	2,000	2,015	대한민국	KRW	2015. 8. 12.	2017. 8. 12.		AAA	5.87
우리은행20-04-할인어갹-29	2,000	1,980	대한민국	KRW	2016. 4. 29.	2017. 4. 29.		AAA	5.77

4. 투자운용인력 현황

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임 계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허남권 ^{주)}	부문장	54	106	8,132,308	6	1,410,103	2109000131
심창훈	본부장	42	6	263,400	0	0	2110000545
윤하국	선임운용역	34	5	89,017	0	0	2111000114

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 작성 기준일이 상이할 수 있습니다.

구분	기간	투자운용인력
책임운용역	2005. 7. 18. ~ 현재	허남권
부책임운용역	2011. 9. 1. ~ 2016. 1. 10.	김창섭
부책임운용역	2013. 6. 13. ~ 현재	윤하국
부책임운용역	2016. 1. 11 ~ 현재	심창훈

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황		(단위 : 백만원, %)				
구분		전기		당기		
		2016. 1.18~2016. 4.17. 금액	비율 ^{주1)}	2016. 4.18~2016. 7.17. 금액	비율 ^{주1)}	
신영 마라톤30증권 투자신탁 (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)}	1	0.00	1	0.00	
	매매·중개 수수료	단순매매, 중개수수료	3	0.01	4	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.00	1	0.00
		합계	4	0.01	5	0.01
		증권거래세	8	0.02	7	0.02
신영 마라톤30증권 투자신탁 (채권혼합) C형	자산운용사	41	0.11	39	0.11	
	판매회사	83	0.22	78	0.22	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	2	0.01	2	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	127	0.34	119	0.34	
	기타비용 ^{주2)}	1	0.00	1	0.00	
	매매·중개 수수료	단순매매, 중개수수료	3	0.01	4	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.00	1	0.00
		합계	4	0.01	5	0.01
		증권거래세	8	0.02	7	0.02

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 / ※ 발행보담금내역 : 해당사항 없음

총보수·비용 비율		(단위 : 연환산, %)		
구분		총보수·비용비율 ^{주1)}		합계(A+B)
		매매·중개수수료 비율 ^{주2)}		
신영마라톤30증권투자신탁 (채권혼합)	전기	0.0070	0.0759	0.0829
	당기	0.0074	0.0578	0.0652
종류(Class)별 현황				
신영마라톤30증권투자신탁 (채권혼합)C형	전기	1.3933	0.0747	1.4680
	당기	1.3937	0.0579	1.4516

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 잔액(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.

※ 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

※ 전기 : 2016. 1.18~2016. 4.17. / 당기 : 2016. 4.18~2016. 7.17.

6. 투자자산 매매내역

매매주식 규모 및 회전율						(단위 : 백만원, %)
매수	매도	매매회전율 ^{주)}				
		수량	금액	수량	금액	
77,480	2,156	112,722	2,230	22,11	88.69	

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

최근 3분기 주식 매매회전율 추이			(단위 : %)
2015.10.18. ~ 2016. 1.17.	2016. 1.18. ~ 2016. 4.17.	2016. 4.18. ~ 2016. 7.17.	
27.21	25.60	22.11	

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 신영자산운용 / <http://www.syfund.co.kr> / 02 - 6711 - 7500
 금융투자협회 / <http://dis.kofia.or.kr>

펀드용어해설

용어	내용
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 운용되며 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.
모지형펀드	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, 일반사무관리 회사보수 등이 있습니다. 보수는 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
수익자총회	수익증권 총수의 100분의 50 이상을 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 2 이상과 수익증권 총수의 3분의 10 이상의 찬성으로 의결됩니다. 만약 이 의결에 반대하는수익자는 총회가 개최되기전에 서면으로 반대의를사를 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 10일에 일괄적으로 국가에 납부하기 때문)입니다.
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 후취 판매수수료로 구분합니다.
환매	만기가 되기 전에 맡긴 돈을 되찾아 가는 것을 말합니다. 다만 단위형(폐쇄형) 상품의 경우 일정기간까 지 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.