

2017

신영자산운용보고서

신영자산운용

신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)

운용기간: 2017. 1.18. ~ 2017. 4.17.



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



CONTENTS

신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서



▶ 자산운용보고서 확인방법 안내

- 신영자산운용 홈페이지(<http://www.syfund.co.kr>) → 펀드정보 → 펀드명 검색 → 자산운용보고서
- 금융투자협회 전자공시 서비스 (<http://dis.kofia.or.kr>) → 펀드공시 → 보고서 선택 → 자산운용보고서 선택 → 펀드명 검색 → 조회
- 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제92조(자산운용보고서)에서 정한바에 따라 이메일로 자산운용 보고서를 받아 보실 수 있습니다.
- 자산운용보고서는 3개월마다 정기적으로 고객님의 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

- 최근 3개월 성과
- 운용 경과
- 투자 환경 및 운용 계획

1. 펀드의 개요

- 기본 정보
- 펀드 구성
- 재산 현황

2. 수익률 현황

- 기간(누적) 수익률
- 손익 현황

3. 자산 현황

- 자산구성 현황
- 자산별 구성비중
- 투자대상 업종 상위 10
- 주식업종별 투자비중
- 투자대상 내역 상위 10
- 각 자산별 보유 내역

4. 투자운용인력 현황

- 투자운용인력(펀드매니저)
- 투자운용인력 변경내역

5. 비용 현황

- 업자별 보수 지급현황
- 총보수 · 비용 비율

6. 투자자산 매매내역

- 매매주식 규모 및 회전율
- 최근 3분기 주식 매매회전율 추이
- 공지사항

7. 고유자산 투자에 관한 사항

< 참고 - 펀드용어해설 >

한 눈에 보는 펀드 현황

(2017. 4.17. 기준)

신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)은 자산의 30% 이내에서 저평가된 가치주에 투자하고 나머지 자산은 안정적인 채권 및 유동성 자산에 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 채권혼합형 펀드입니다.

펀드 수익률 현황

펀드는 최근 3개월 +1.18% 수익률을 기록하였습니다. 비교지수는 +1.30%로 비교지수대비 -0.12%pt 저조한 성과를 보였습니다. (비교지수 : KOSPI 27.0% + KIS중단기 1~2년 63.0% + CALL 10.0%)



펀드 규모

펀드 순자산규모	증감률(3개월)
21,199백만원	-14.43%

펀드 포트폴리오 현황

투자대상 업종 상위 5 [주식기준]	(%)	투자대상 종목 상위 5	(%)
전기전자	18.56	농업금융채권(은행)2016-06할1Y-B	17.35
서비스업	18.15	중소기업진흥채권564	11.76
화학	15.90	산금(지주)14신이0300-0807-1	9.48
운수장비	8.83	농금채(중앙회)2015-05이3Y-A	9.48
KOSDAQ	6.74	수산금융채권(은행)15-8이2-12	9.44

운용 경과

신영마라톤40증권투자신탁(채권혼합)의 3개월 수익률은 +1.18%로 비교지수 수익률 +1.30%를 0.12 %pt 하회하였습니다. (비교지수 : KOSPI 27.0% + KIS중단기 1~2년 63.0% + CALL 10.0%)

[주식 부문]

펀드가 시장 대비 높은 비중으로 보유한 통신, 유통, 건설 등 업종이 양호한 성과를 보였으나 펀드가 시장 대비 낮은 비중으로 보유한 전기전자 업종 및 대형주 중심으로 코스피가 상승하며 비교지수 수익률 대비 부진한 모습을 보였습니다. KOSPI는 글로벌 주요국의 양호한 산업지표 발표 및 신흥국 통화의 강세 등 신흥국 증시의 상대적 강세가 지속되는 가운데 한국의 수출호조, 원화강세, 정치적 불확실성 해소 등 긍정적 이슈가 더해지며 상승세를 이어가고 있습니다. 주주친화적 정책이 지속될 것으로 보이는 삼성전자의 강세가 지속되는 가운데 실적 개선이 기대되는 LG전자, LG이노텍, 삼성SDI, 삼성전기 등 종목도 반등하며 전기전자 업종이 시장 상승을 주도하였습니다. 업종별로는 전기전자 업종 외 실적 개선이 지속될 것으로 보이는 통신, 건설업종이 좋은 모습을 보였고 운수장비, 철강금속, 기계 등 업종이 부진한 모습을 보였습니다.

해당기간 동안 펀드는 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]

연초 대내외 모멘텀 부진과 트럼프의 정책 불확실성으로 박스권 등락을 반복하던 금리는, 3월 들어 연준의 추가적인 기준금리 인상 경계로 소폭 상승했습니다. 그러나 연준의 인상이 점진적으로 진행될 것이라는 점과, 트럼프케어의 입안 실패가 강세 요인으로 작용하면서 금리는 다시 박스권으로 회귀하는 모습이었습니다. 트럼프 당선의 여파가 소강국면에 접어들면서 글로벌 금리 역시 상하방 모두 제한되는 흐름을 보였습니다. 한편, 트럼프 당선 이후 확대되었던 장단기 스프레드는 높은 레벨에서 정체되는 양상이었습니다. 당사는 대내외 정치 이슈 부각과 연준의 추가적인 기준금리 인상으로 인한 채권시장 변동성 확대에 효과적으로 대응하기 위해 포트폴리오의 안정성 확보에 집중하였습니다. 이에, 보유이익의 매력도가 높고 유동성이 좋은 것으로 판단되는 자산으로의 교체매매를 꾸준히 진행하여 안정적 보유이익을 확보할 수 있도록 포트폴리오를 운용하였습니다.

투자 환경 및 운용 계획

[주식 부문]

향후 주식시장은 경기회복에 대한 기대와 기업 실적 전망치가 상향 조정되며 긍정적인 흐름을 보일 것으로 판단합니다. 다만 단기적으로는 트럼프 행정부와 미국 의회 마찰, 프랑스 대선 등 글로벌 이슈로 변동성이 확대될 수 있고, 증시 급등에 따른 기술적 과열 해소 가능성이 있으나 조정 기간 및 폭은 제한적일 것으로 예상합니다. 실제 발표되는 주요국의 경제 지표를 보면 글로벌 경기는 회복 국면에 진입한 것으로 보이며 특히 한국의 경우 경상수지 흑자국으로 원화 강세압력이 지속되고 있고, 실적 성장 대비 밸류에이션 매력도가 높기 때문입니다.

업종별로는 여전히 미국을 비롯하여 중국, 유럽의 경기지표가 개선되고 있고 실적 증가 추세가 지속될 것으로 보이는 전기전자, 소재/산업재 등 경기민감 업종 등을 긍정적으로 보고 있습니다. 다만 위 업종은 2016년 이후 올해 들어서도 주가 상승이 진행 중으로 상대적으로 저평가되고 상품가격 상승 이후에도 이익 증가가 가능한 업종 및 기업으로 압축하고자 합니다. 또한 글로벌 경기 회복 이후 소비확장에 따른 경기소비재, 유통 업종의 비중을 확대하고자 합니다. 글로벌 성장이 보여질수록 금리와 환율로 인한 통화 긴축, 금융시장 불안정성 등에 대한 우려로 변동성 확대 국면이 자주 출현 될 가능성이 높아 보여 종목별 옥석가리기가 더욱 중요할 것으로 보입니다. 실적 개선세에 따라 차별화 될 종목, 상대적으로 저평가된 기업 발굴 및 저가 편입에 집중하여 펀드의 장기 수익률 제고를 위해 노력하겠습니다.

[채권 부문]

미국의 추가적인 기준금리 인상과 대내외 정치적 불확실성 확대로 금리는 높은 변동성을 보일 것으로 예상합니다. 트럼프 정부의 재정 확대가 경기 회복을 가속화시킨다면 미국의 기준금리 인상 경로도 변경될 개연성이 있으며, 주변국의 통화완화 정책도 추가로 단행될 가능성은 낮아 글로벌 통화정책 기조는 일정 부분 긴축적인 방향으로 진행될 것으로 보입니다. 또, 트럼프 정부의 정책 추진력에 대한 불확실성 역시 크고, 신정부 경제 정책에 대한 윤곽이 뚜렷하지 않은 상황인 만큼, 채권시장의 변동성은 한 동안 높은 수준을 유지할 것으로 판단됩니다. 당사는 향후 채권시장의 변동성 확대를 전망하는 만큼, 보유이익이 높고 유동성이 좋은 자산 중심의 포트폴리오를 통해 운용의 안정성을 확보하는 동시에 교체 매매 기회를 탐색할 계획입니다. 특히 대내외 정치 이슈 부각 시 채권시장의 변동성이 확대될 가능성이 높은 만큼, 조정 국면을 활용해 점진적인 교체매매를 진행하는 전략적 접근이 유효할 것으로 판단됩니다.

1. 펀드의 개요

기본 정보

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	
신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)	50023	5등급 (낮은위험)	
신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)Ae형	AR640		
펀드종류	혼합채권형, 추가형, 종류형	최초설정일	2005. 7.18.
운용기간	2017. 1.18. ~ 2017. 4.17.	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) ▼

펀드 명칭	항목	전기말 (2017. 1.17.)	당기말 (2017. 4.17.)	증감률
신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)	자산 총액 (A)	25,292	21,283	-15.85
	부채 총액 (B)	520	84	-83.77
	순자산총액 (C=A-B)	24,772	21,199	-14.43
	발행 수익증권 총 수 (D)	24,270	20,525	-15.43
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,020.70	1,032.81	1.19
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)C형	기준가격	1,006.84	1,015.34	0.84

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. 수익률 현황

기간(누적) 수익률

(단위: %, %pt) ▾

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영마라톤30증권투자 신탁(채권혼합)	1.18	2.49	3.28	2.26	4.59	9.58	19.36
(비교지수 대비 성과)	-0.12	0.36	0.88	-0.69	1.97	3.08	7.92
종류(Class)별 현황							
신영마라톤30증권투자 신탁(채권혼합)(C형)	0.84	1.79	2.22	0.86	1.75	5.15	14.19
(비교지수 대비 성과)	-0.46	-0.34	-0.18	-2.09	-0.87	-1.35	2.75
비교지수 ^{주)}	1.30	2.13	2.40	2.95	2.62	6.50	11.44

주) 비교지수 : KOSPI 27.0% + KIS중단기 1~2년 63.0% + CALL 10.0%

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

손익 현황

(단위: 백만원) ▾

구분	증권		파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 장내 장외		실물자산	기타			
전기	282	56	0	0	0	0	0	5	0	342
당기	190	57	0	0	0	0	0	4	0	251

※ 전기: 2016.10.18. ~ 2017. 1.17. / 당기: 2017. 1.18. ~ 2017. 4.17.

3. 자산 현황

자산구성 현황

(단위: 백만원, %) ▾

통화별 구분	증권		파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자 장내 장외		실물자산	기타			
KRW (0.00)	6,298 (29.59)	13,243 (62.22)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,598 (7.51)	144 (0.68)	21,283 (100.00)
합계	6,298	13,243	0	0	0	0	0	1,598	144	21,283

* (): 구성비중

자산별 구성비중



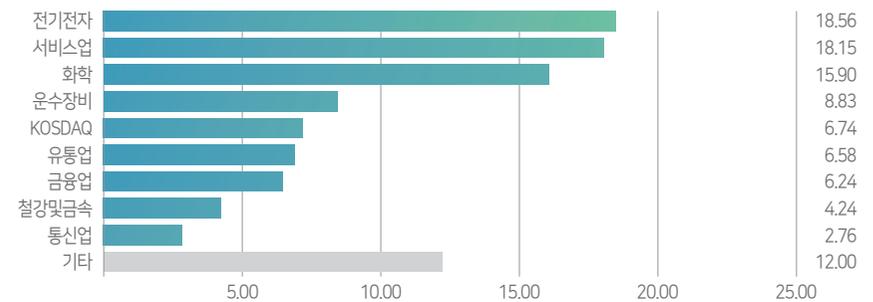
※ 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

투자대상 업종 상위 10

(단위: %) ▾

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	18.56	6	유통업	6.58
2	서비스업	18.15	7	금융업	6.24
3	화학	15.90	8	철강및금속	4.24
4	운수장비	8.83	9	통신업	2.76
5	KOSDAQ	6.74	10	기타	12.00

주식업종별 투자비중



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

투자대상 종목 상위 10

(단위: %) ▾

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	채권	농업금융채권(은행)2016-06월1Y-B	17.35	6	단기상품	REPO매수(20170417)	7.05
2	채권	중소기업진흥채권564	11.76	7	채권	통안0164-1902-02	4.72
3	채권	산금(지주)14신이0300-0807-1	9.48	8	주식	삼성전자	3.62
4	채권	농금채(중앙회)2015-05이3Y-A	9.48	9	주식	POSCO	0.83
5	채권	수산금융채권(은행)15-8이2-12	9.44	10	주식	대교	0.74

※ 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.

주식							
(단위: 주, 백만원, %) ▾							
종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	371	771	3.62	대한민국	KRW	전기전자	
POSCO	670	177	0.83	대한민국	KRW	철강및금속	
대교	18,525	158	0.74	대한민국	KRW	서비스업	

채권

(단위: 백만원, %) ▾

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
농업금융채권(은행)2016-06월1Y-	3,700	3,693	대한민국	KRW	2016.6.1.	2017.6.1.		AAA	17.35
중소기업진흥채권564	2,500	2,503	대한민국	KRW	2017.3.31.	2019.1.31.		AAA	11.76
산금(지주)14신이0300-0807-1	2,000	2,018	대한민국	KRW	2014.8.7.	2017.8.7.		AAA	9.48
농금채(중앙회)2015-05이3Y-A	2,000	2,017	대한민국	KRW	2015.5.19.	2018.5.19.		AAA	9.48
수산금융채권(은행)15-8이2-12	2,000	2,008	대한민국	KRW	2015.8.12.	2017.8.12.		AAA	9.44
통안0164-1902-02	1,000	1,004	대한민국	KRW	2017.2.2.	2019.2.2.		N/A	4.72

단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %) ▾

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
REPO매수	NH-Amundi자산운용	2017.4.17.	1,500	1.28		대한민국	KRW

4. 투자운용인력 현황

투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 백만원) ▾

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임 계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허남권 ^{주)}	부문장	55	94	6,791,088	6	1,502,565	2109000131
심창훈	본부장	43	6	274,879	0	0	2110000545
윤하국	선임운용역	35	3	50,902	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.

투자운용인력 변경내역

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 2016.10.18. ~ 2017. 1.17.		당기 2017. 1.18. ~ 2017. 4.17.		
	금액	비율주1)	금액	비율주1)	
신영마라톤30 증권투자신탁 (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
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	3	0.01	2	0.01
	단순매매·중개수수료				
	조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.00	1	0.00
	합계	4	0.02	3	0.01
증권거래세	9	0.03	7	0.03	
신영마라톤30 증권투자신탁 (채권혼합)C형	자산운용사	31	0.11	24	0.11
	판매회사	62	0.23	49	0.22
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	2	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	95	0.35	75	0.34
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	3	0.01	2	0.01
	단순매매·중개수수료				
	조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.00	1	0.00
	합계	4	0.02	3	0.01
증권거래세	9	0.03	7	0.03	

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, %) ▾

구분	총보수·비용비율주1)	매매·중개수수료 비율주2)	합계(A+B)	
신영마라톤30증권투자신탁 (채권혼합)	전기	0.0067	0.0541	0.0608
	당기	0.0058	0.0568	0.0626
종류(Class)별 현황				
신영마라톤30증권투자신탁 (채권혼합)C형	전기	1.393	0.0542	1.4472
	당기	1.3883	0.0568	1.4451

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: 2016.10.18. ~ 2017. 1.17. / 당기: 2017. 1.18. ~ 2017. 4.17.

6. 투자자산 매매내역

매매주식 규모 및 회전율 (주식 모펀드 기준)

(단위: 백만원, %) ▾

매수		매도		매매회전율주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
30,823	999	76,714	2,216	34.14	138.47

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

최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %) ▾

2016. 7.18. ~ 2016.10.17.	2016.10.18. ~ 2017. 1.17.	2017. 1.18. ~ 2017. 4.17.
30.50	36.74	34.14

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 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 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 5 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 1 이상의 찬성으로 의결됩니다. 만약 이 의결에 반대하는 수익자는 총회가 개최되기 전에 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 받는 자가 부담할 세액을 미리 국가를 대신하여 징수하는 것을 말합니다. 예를 들어, 근로자가 월급을 받을 때 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 상품에 대한 취득권유 및 설명, 투자 설명서 제공 등에 수반되는 비용을 포함하고 있습니다. 수수료 지불 시점에 따라 선취판매수수료와 후취판매수수료로 구분합니다.
환매	만기가 되기 전에 맡긴 돈을 되찾아 가는 것을 말합니다. 다만 단위형(폐쇄형) 상품의 경우 일정기간까지 중도해약을 금지하는 경우도 있습니다.
환매수수료	계약기간 이전 중도에 펀드를 환매할 시 일정한 벌칙금 형식으로 투자자에게 일회적으로 부과하는 수수료입니다. 이는 펀드운용의 안정성과 펀드환매시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.