

신영연금30증권전환형투자신탁(채권혼합)

▶ 운용기간 : 2019. 1.27. ~ 2019. 4.26.



목 차

1. 펀드의 개요
 - ▶ 기본정보
 - ▶ 재산현황
2. 운용경과 및 수익률현황
 - ▶ 운용경과
 - ▶ 투자환경 및 운용계획
 - ▶ 기간(누적) 수익률
 - ▶ 손익현황
3. 자산현황
 - ▶ 자산구성현황
 - ▶ 주식업종별 투자비중
 - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
4. 투자운용전문인력 현황
 - ▶ 투자운용인력(펀드매니저)
 - ▶ 투자운용인력 변경내역
5. 비용현황
 - ▶ 업자별 보수 지급현황
 - ▶ 총보수, 비용 비율
6. 투자자산매매내역
 - ▶ 매매주식규모 및 회전율
 - ▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

<공지사항>

<참고-펀드 용어 정리>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영연금30증권전환형투자신탁(채권혼합)	71941	5등급(낮은위험)
펀드의 종류	최초설정일	2007. 7.27.
혼합채권형, 개방형, 추가형, 전환형	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
운용기간	2019. 1.27. ~ 2019. 4.26.	국민은행
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사
판매회사	하나금융투자, 미래에셋대우 외 12개사	일반사무관리회사
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	
상품의 특징	이 투자신탁은 우량 채권 및 어음에 70% 이하, 저평가 가치주 등 주식에 30% 이하를 투자하는 연금저축계좌 전용 집합투자기구입니다.	

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
신영연금30증권전환형(채권혼합)	자산 총액(A)	7,970	8,014	0.55
	부채총액(B)	22	21	-5.46
	순자산총액(C=A-B)	7,948	7,993	0.57
	발행 수익증권 총 수(D)	7,816	7,833	0.22
	기준가격 ^{주)} (E=C/Dx1000)	1,016.92	1,020.41	0.34

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

신영연금30증권전환형투자신탁(채권혼합)의 지난 3개월 수익률은 +0.34%로 비교지수 +0.48%대비 0.14%pt 하회 하였습니다.(비교지수(벤치마크) : KIS중단기지수(1~2년) X 63% + KOSPI X 27% + CALL X 10%)

[주식 부문]

지난 해 말 12월, 미 연준의 금리 인상 지속에 따라 경기 악화와 약세장 진입에 대한 우려감이 커지면서 시장이 빠른 하락을 보인 이후, 미국에서부터 금리인상 중단 및 미중 무역협상 진전에 대한 시그널이 나오기 시작했고 글로벌 증시는 올해 연 초 이후 빠르게 반등했습니다. 2월 이후에도 무역협상 기대감이 지속되고 미 연준의 대차대조표 축소 정책 종료 계획과 이머징 국가들의 금리 완화 기조가 가시화되면서 투자심리 개선과 글로벌 유동성이 증가하는 모습을 보였습니다. 이에 따라 경기 둔화와 유럽 정치불안 우려에도 글로벌 증시는 반등을 지속했습니다. 3월 초에는 북미 정상회담 결렬의 여파와 중국 A주의 MSCI EM지수 비중 확대 이슈로 코스피가 약세를 보였습니다. 4월에는 미국과 중국의 경제지표가 예상보다 양호한 모습을 보이면서 글로벌 경기둔화 우려감이 완화되었고 중국정부가 통화정책 완화를 통해 자국의 경기부양 의지를 보인 것이 글로벌 증시 반등을 이끌었습니다. 업종별로는 통신, 건설, 유틸리티, 제약바이오, 철강, 기계 등이 부진했으며 섬유·의복, 운수장비, 의료정밀, 종이목재 등의 상승폭이 높았습니다. 펀드는 종목별로 차익 실현과 함께 펀더멘털 대비 주가 하락 폭이 지나치다고 판단되는 종목들 위주로 교체매매를 진행했습니다.

[채권 부문]

올해 초 파월 의장의 “경기 상황을 지켜보며 인내심을 갖고 통화정책을 운용해 나가겠다” 발언을 시작으로 연준이 매파적인 성향을 지워나간 이후, 글로벌 주가, 원자재 가격 등 위험자산 가격은 큰 조정 없이 현재까지 상승을 지속해왔습니다. 이와 달리 글로벌 금리는 위험자산 선호 심리에도 불구하고 완화적인 통화정책의 영향을 받으며 연초부터 3월 중순까지 좁은 범위에서 횡보를 거듭하였습니다. 하지만 3월 ECB와 연준의 통화정책 회의에서 각 중앙은행들이 완화적인 통화정책을 당분간 지속할 것이라 발언과 금년 기준금리 인상 가능성을 상당히 낮추는 정책들을 발표함에 따라 기존 박스권을 하향 돌파하였고 이후 독일을 비롯한 유로존의 경제지표들이 경기침체를 가리키는 수준까지 악화되면서 글로벌 금리는 추가 하락하였습니다. 4월로 접어들면서 미국과 중국의 경제지표들이 개선되고 글로벌 경기둔화 우려가 축소됨에 따라 글로벌 금리는 추가 하락을 멈추고 반등하였지만 또 한번 유로존 지표가 부진한 것으로 발표되면서 금리 상승 동력을 잃고 다시 4월 초 수준으로 돌아왔습니다. 국내 금리 또한 해외 금리의 움직임에 연동되어 1분기 말 하락, 4월 중반 반등하는 모습을 보여주었지만 해외금리의 추가 반등 실패 및 4월 금통위의 올해 경제성장전망 하향으로 상승을 멈추고 재차 반락하였습니다. 이처럼 분기 말로 갈수록 금리 변동성이 높아지는 것을 감안하여 기존의 높은 보유이익 중심의 포트폴리오를 유지하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

[주식 부문]

올해 1분기 실적 발표 이후, 기업들의 이익 하향 조정이 계속되면서 당분간 실적 모멘텀은 크지 않을 것으로 보입니다. 다만 미중 무역협상 타결 후 글로벌하게 산업 부분별로 실제 수요 반등이 나타난다면 기업 실적 전망에 긍정적으로 작용할 것입니다. 현재 글로벌 경기부진이 지속되고 있지만 OECD 경기선행지수의 반등 가능성이 높아지고 있어 한, 두분기 시차를 두고 국내 경기를 포함한 글로벌 경기가 반등할 가능성이 있습니다. 최근 미 연준이 당장 금리인하를 할 생각이 없다는 입장을 보이면서 유동성으로 버텨오던 글로벌 증시의 변동성이 커지고 있습니다. 미국증시는 금리 인하가 아니더라도 인프라 투자 등 재정 정책의 여지가 있으며 경제 성장률도 좋은 상황이기 때문에 상승세 지속 가능성이 높다고 생각합니다. 다만 국내증시는 수출과 내수 모두 부진한 상황에서 지수의 의미 있는 상승보다는 업종별, 종목별 차별화가 계속될 수 있습니다. 펀드는 시장 방향성이 뚜렷하지 않고 변동성이 커지는 가운데서도 종목별로 저평가된 종목을 비중 확대와 차익실현을 계속 진행하면서 꾸준하고 안정적으로 수익 확보를 해나가겠습니다. 또한 배당확대, 지배구조 개선 등 주주 친화적으로 변모해 가는 기업들에게도 관심을 지속할 생각입니다.

[채권 부문]

분기 말 큰 폭의 하락을 겪은 후 글로벌 경제지표 개선에 힘입어 반등에 성공한 국내 금리가 다시 한번 하락하여 이전 저점을 하향 돌파하기 위해서는 글로벌 및 국내 경기 둔화 우려가 지금보다 더욱 심화되고 연준이 금리 인하를 본격적으로 고려하는 등의 정책 변화가 필요하다고 판단됩니다. 경기 침체 수준까지 악화된 유로존 지표가 이번 분기에도 반등하지 못하고 브렉시트 협상, EU 유럽의회 선거 등에서 정치적 불확실성이 확대되어 글로벌 금융시장의 불안 심리가 높아진다면, 연준이 펼칠 수 있는 다음 정책은 금리 인하일 가능성이 높습니다. 이와 더불어 세계 경기 둔화로 인해 국내 수출 지표의 부진이 지속되고 이와 연관된 국내 생산, 투자 지표의 악화가 심화된다면 한은 또한 기준금리를 계속 동결로 유지하기는 어려울 것이고 이 경우 국내 금리의 하방 압력은 높아질 것입니다. 하지만 연초 이후 시작된 중국의 완화적인 통화, 재정정책의 효과가 3월 지표부터 확인할 가능성이 높고 미 행정부의 섀도우와 작년 말 주가하락으로 1, 2월 부진했던 미국의 경제지표가 이후부터는 위와 같은 일시적 부정적인 요인들이 사라지고 완화적으로 돌아선 연준의 스탠스에 힘입어 개선될 가능성 또한 존재합니다. 여기에 더해 유가 상승 폭이 계속 확대되고 일시적 물가 하락 압력 요인들이 사라지고 물가 상승이 현실화된다면 연준의 완화적 스탠스는 다시 매파적으로 돌아와 글로벌 금리의 상승 압력으로 작용할 것으로 보입니다. 이처럼 향후 금리 상, 하방 요인이 혼재하는 가운데, 앞으로 금리 변동성이 높아질 것으로 예상되는 만큼, 높은 이자수익을 추구하는 기존 포트폴리오를 바탕으로 높아지는 변동성을 방어함과 동시에 경제지표, 정치 관련 뉴스 및 통화 정책 담당자의 발언에 대한 시장 반응을 면밀히 모니터링하며 추가 전략 실행의 기회를 모색해나갈 계획입니다.

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
신영연금30증권전환형(채권혼합)	0.34	3.17	-0.17	-2.79
(비교지수 대비 성과)	-0.14	0.15	-0.30	-1.36
비교지수 ^{주)}	0.48	3.02	0.13	-1.43

주)비교지수(벤치마크): KIS중단기지수(1~2년) X 63% + KOSPI X 27% + CALL X 10%

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

구분	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영연금30증권전환형(채권혼합)	0.82	2.89	4.93
(비교지수 대비 성과)	-2.17	-3.91	-6.25
비교지수 ^{주)}	2.99	6.80	11.18

주)비교지수(벤치마크): KIS중단기지수(1~2년) X 63% + KOSPI X 27% + CALL X 10%

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

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	211	24	0	0	0	0	0	0	0	5	-21	219
당기	22	19	0	0	0	0	0	0	0	7	-21	28

3. 자산현황

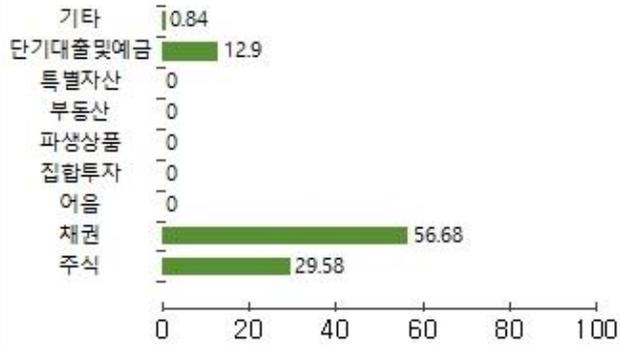
▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

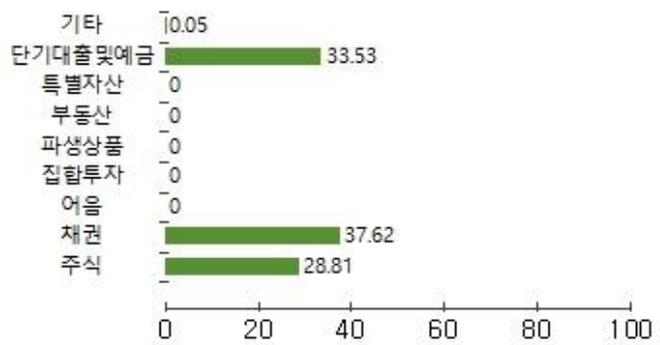
통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	2,309	3,015								2,687	4	8,014
(1.00)	(28.81)	(37.62)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(33.53)	(0.05)	(100.00)
합계	2,309	3,015								2,687	4	8,014

*(): 구성비중

전기 자산별 구성비중



당기 자산별 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	금융업	17.05	6	유통업	7.35
2	전기전자	16.02	7	음식료품	4.59
3	코스닥	12.76	8	서비스업	3.81
4	운수장비	9.69	9	철강및금속	3.38
5	화학	8.37	10	기타	16.98

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	6,606	296	3.70	대한민국	KRW	전기전자	
현대모비스	307	69	0.87	대한민국	KRW	운수장비	
현대차	397	54	0.67	대한민국	KRW	운수장비	
LG화학	131	47	0.59	대한민국	KRW	화학	

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

▶ 채권

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안02060-1912-02	3,000	3,015	대한민국	KRW	2017.12. 2.	2019.12. 2.		N/A	37.62

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
REPO매수	HI자산운용	2019. 4.26.	700	1.82		대한민국	KRW
REPO매수	신한BNP자산운용	2019. 4.26.	700	1.82		대한민국	KRW
단기대출	삼성증권	2019. 4.26.	700	1.82	2019. 4.29.	대한민국	KRW
REPO매수	한국투자신탁운용	2019. 4.26.	500	1.82		대한민국	KRW
예금	국민은행	2011. 3.27.	86	1.38		대한민국	KRW

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

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 백만원)

성명	직위	출생연도	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허남권	책임운용역	1963	67	6,662,072	1	5,792	2109000131
심창훈	책임운용역	1975	39	1,602,576	0	0	2110000545
고도희	부책임운용역	1983	3	134,600	0	0	2109001481

※ 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 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

구분	기간	운용전문인력
책임운용역	2017.11.17. ~ 현재	심창훈
책임운용역	2007.10.23. ~ 현재	허남권
부책임운용역	2017.11.17. ~ 현재	고도희
부책임운용역	2016.10.01. ~ 2017.11.16.	박민경
부책임운용역	2016.01.11. ~ 2017.11.16.	심창훈
부책임운용역	2011.07.25. ~ 2016.09.30.	고도희

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
신영연금30증권전환형(채권혼합)	자산운용사	6	0.08	6	0.07	
	판매회사	14	0.18	14	0.17	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	20	0.26	20	0.25	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.00
	증권거래세	0	0.01	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 제외하였습니다.

※ 성과보수내역: 해당 없음

※ 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	구분	해당펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율 ^{주1)}	중개수수료 비율 ^{주2)}	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
신영연금30증권전환형(채권혼합)	전기	1.0357	0.0273	1.0357	0.0273
	당기	1.0357	0.0227	1.0357	0.0227

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		매매회전을 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
2,957	82	5,980	150	6.36	25.79

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

신영연금30증권전환형(채권혼합)

2018. 7.27. ~ 2018.10.26.	2018.10.27. ~ 2019. 1.26.	2019. 1.27. ~ 2019. 4.26.
4.75	7.03	6.36

공지사항

- 동펀드는 모자형 구조의 펀드로서 이 자산운용보고서에서 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 신영연금30증권전환형(채권혼합)이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- 고객님이 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)'의 적용을 받습니다.
- 이 보고서는 자본시장법에 의해 신영연금30증권전환형(채권혼합)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 하나금융투자, 미래에셋대우 외 12개사를 통해 투자자에게 제공됩니다.
각종 보고서 확인 :
- 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
- 이 자산운용보고서는 펀드 전체에 대해 다루고 있습니다. 투자자의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보 변경 처리는 펀드를 가입하신 판매회사의 지점을 통해 문의해주시기 바랍니다.
- 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제92조(자산운용보고서) 에서 정한 바에 따라 이메일로 자산운용 보고서를 받아보실 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.

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 고유코드가 존재하며, 펀드명 뿐만 아니라 이러한 코드를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
개방형펀드	투자자가 원할시 언제든지 환매가 가능한 펀드입니다.
폐쇄형 펀드	환매가 불가능한 펀드입니다.
추가형 펀드	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 모펀드외에는 투자할 수 없습니다.
주식형펀드	집합투자재산의 60% 이상을 주식에 투자하는 펀드입니다.
기준가격	펀드의 매입·환매 및 분배시 적용되는 가격으로, 기준가격의 산정은 전일의 펀드순자산총액을 전일의 펀드 자존 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, 일반 사무관리회사보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
수익자총회	수익증권 총수의 100분의 5이상을 보유한 수익자가 소집을 요청하는 경우 1개월 이내에 자산운용회사가 소집하는것이 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 상품에 대한 취득권유 및 설명, 투자설명서 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 일정기한까지 중도해약을 금지하는 경우도 있습니다.
환매수수료	계약기간 이전 중도에 펀드를 환매할 시 일정한 벌칙금 형식으로 투자자에게 일회적으로 부과하는 수수료입니다. 이는 펀드운용의 안정성과 펀드환매시 소요되는 여러비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.