

신영자산운용 고객 안내문

매년 당사가 개최해 온 투자자 포럼이 올해는 코로나19
확산으로 인해 불가피하게 취소되었습니다.

이에 당사는 비대면(온라인) 채널 활성화 차원에서
유튜브 채널을 개설하였습니다. 해당 채널을 통해 당사 펀드 운용과
관련된 다양한 정보들을 고객님들께 공유 드리오니
많은 관심 부탁드립니다.

아울러 궁금하신 사항은 ask@syfund.co.kr로
문의주시기 바랍니다.

동영상 시청 방법

1. 당사 홈페이지 접속 (www.syfund.co.kr)
2. 유튜브 검색창에  **신영자산운용**  를 검색

신영퇴직연금배당주식증권자투자신탁(주식)

▶ 운용기간 : 2020.10. 1. ~ 2020.12.31.



목 차

1. 펀드의 개요

- ▶ 기본정보
- ▶ 펀드구성
- ▶ 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>

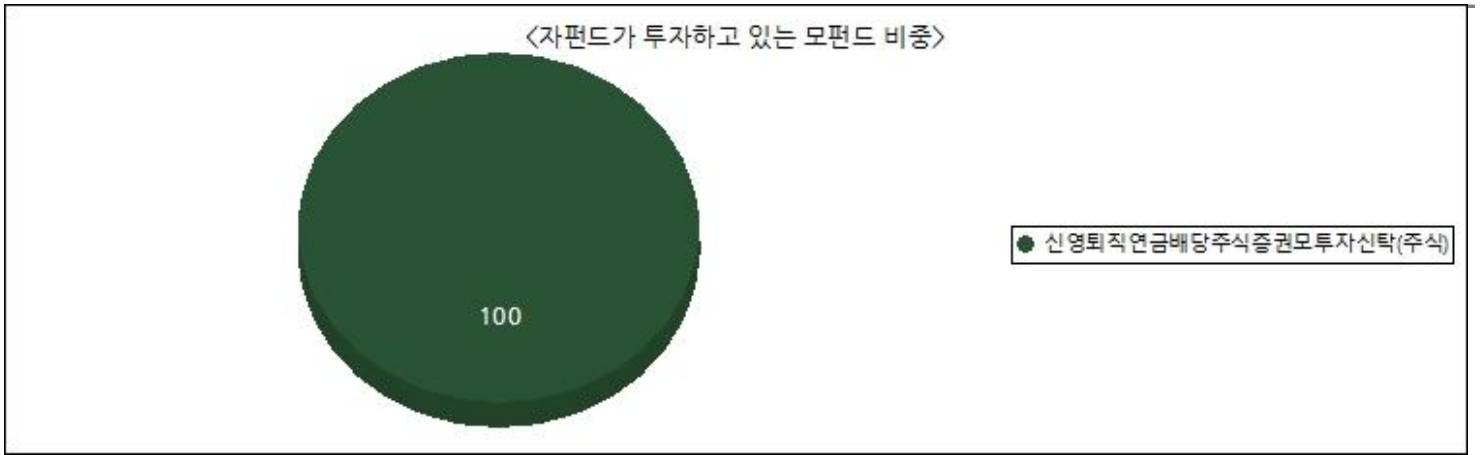
<참고-펀드 용어 정리>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영퇴직연금배당주식증권자투자신탁(주식), 신영퇴직연금배당주식증권모투자신탁(주식), 신영퇴직연금배당주식증권자투자신탁(주식)C-E형, 신영퇴직연금배당주식증권자투자신탁(주식)C형		81477, 54007, BT899, AM902	2등급(높은위험)
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2008. 4. 1.
운용기간	2020.10. 1. ~ 2020.12.31.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	국민은행,우리은행 외 24개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	고배당주 위주로 투자하는 주식모펀드(신영퇴직연금배당주식증권모투자신탁)에 신탁재산의 90% 이상을 투자하여 장기적인 자본 증식을 추구하는 퇴직연금 전용 집합투자기구입니다.		

▶ 펀드구성



※ 자펀드가 투자 중인 모펀드 비중 및 구조를 보여줍니다.

※ 상기 그래프 및 구조도는 모자형 구조의 펀드에서 현금성 자산등을 제외한 모펀드들의 투자비중을 100%로 가정하여, 각 모펀드에 투자하는 비중의 이해를 돕기 위해 작성하였습니다. 그러므로, 상기의 모펀드 투자비중은 순자산 기준 투자 비중과는 차이가 있을 수 있음을 알려드립니다.

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
신영퇴직연금배당주식증권자(주식)운용	자산 총액(A)	203,976	218,277	7.01
	부채총액(B)	167	938	462.96
	순자산총액(C=A-B)	203,809	217,339	6.64
	발행 수익증권 총 수(D)	198,669	173,577	-12.63
	기준가격 ^{주)} (E=C/Dx1000)	1,025.87	1,252.12	22.05
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영퇴직연금배당주식증권자(주식)C-E형	기준가격	888.03	1,081.95	21.84
신영퇴직연금배당주식증권자(주식)C형	기준가격	1,006.46	1,225.15	21.73

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.

주) 상기 재산현황에서 기준가격의 증감률은 펀드의 수정기준가를 통해 계산된 수치가 표기됩니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

4분기 국내 증시는 분기 초 미국의 추가 부양책 타결 지연과 대선 관련 불확실성에 더해 유럽/미국 내 코로나19 신규 확진자 수가 급증하면서 조정 양상을 보였으나 11월 미국 대선 종료 이후 주요 제약 기업들이 코로나19 백신과 관련한 긍정적인 데이터를 연이어 발표하며 급등세로 전환하였습니다. 백신 개발로 경제 재개에 대한 기대감이 높아졌고, 미국 대선 불확실성도 점차 열어진 점이 주된 요인입니다.

주요국의 코로나19 신규 확진자 수는 연일 전고점을 넘어서는 상황에서도 미국과 유럽 주요국, 중국을 제외한 아시아권 주요국 증시 역시 큰 폭의 상승세를 나타냈으나 그 중에서도 코스피의 상승률은 두드러지는 상황입니다.

하반기 들어 달러 대비 강세를 지속했던 원화는 12월 중 단기적으로 1,100원 선까지 약세를 보이기도 하였으나 연말 재차 강세 전환하여 1,086원 수준에서 마감하였고, 기간 중 산업금속 및 유가는 상승 지속, 귀금속은 여름 이후 보였던 약세 기조에서 벗어나 연말 반등에 성공하였습니다.

기간 중(2020.10.01. ~ 2020.12.31.) 코스피 상승률은 21%, 코스닥은 13% 수준이며, 코스피 업종별로는 전기전자, 철강 및 금속, 전기가스, 건설 등의 업종이 시장을 상회하는 성과를 보였고, 서비스업, 유통/의류, 음식료, 통신, 금융 등 내수 업종은 시장을 하회하는 성과를 나타냈습니다.

동일 기간 펀드 성과는 비교지수 코스피 대비 양호한 모습을 보였습니다. 펀드에서 높은 비중으로 보유하고 있는 IT하드웨어 업종 종목 및 자동차 부품, 우선주 등이 펀드 성과에 기여하였습니다.

기간 중 펀드에서는 삼성전자, SK하이닉스 등 업종 대표 대형주와 반도체 업황 호조의 낙수효과가 기대되는 중소형주 비중을 지속적으로 확대하였고, 경기 순환적 관점에서 이익 반등이 기대되는 화학 업종 역시 의미 있게 매수 하였습니다. 개별 종목 중에서는 내년 이익 정상화/실적 성장에 따른 재평가가 예상되는 종목 위주로 주가 정체 시기를 매수 기회로 활용하였습니다. 코로나 확산 구간에서 잠재 성장률 대비 높은 실적 성장으로 주가가 상승했던 필수소비재 업종에 대해서는 비중 축소 하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

'21년에는 대부분 업종의 증익이 전망되어 금융위기 이후 처음으로 코스피 이익 개선에 전 업종이 기여할 것으로 전망됩니다. 그에 따라 대부분 업종의 '절대' 주가 상승률은 긍정적일 것으로 보이나 실적 측면에서 압도적으로 성장하는 몇 개 주도 업종만이 코스피 대비 높은 성과를 보일 것으로 전망하고 있습니다.

지난해 시장의 핵심 상승 동력이 유동성 공급에 따른 기업의 이익 체력 대비 '주가 탄력도 확대' 였다면 올해는 기업의 '이익 성장'으로 그 동력이 옮겨갈 것으로 예상하고 있습니다. 작년, 코로나 팬데믹의 한가운데에서는 특정 업종에 속하는 기업들의 기초 체력 훼손이 심각했던 만큼 '기초체력 대비 저평가'라는 기준을 투자의 지표로 삼기 어려웠던 것이 사실이지만 올해 1분기를 시작으로 전년 대비 이익이 개선되는 모습을 보여준다면 주가 평가 지표들 역시 빠르게 제 자리를 찾아갈 것으로 기대합니다. 과거에도 경기 침체에서 벗어나는 초기 국면에서는 소재 산업재를 필두로 한 소위 '가치주'들의 반등폭이 높았으며 올해 역시 그 경로에서 크게 벗어나지 않을 것으로 전망합니다. 사람 간 교류, 대면을 필요로 하는 서비스 업종의 경우 본격적인 실적 회복은 다소 지연될 것으로 전망하나 주가는 선행하는 만큼 실적 부진이 극에 달할 1분기 실적 발표 전후 매수 기회가 있을 것으로 전망하고 있습니다.

동 펀드에서는 연중 이익 개선세가 가장 크게 나타날 것으로 기대하는 화학 및 기타 소재업종과 친환경차 비중 확대에 따른 주가 재평가가 기대되는 자동차 부품 업종, 업황 개선과 산업지형의 변화로 저평가 해소가 예상되는 IT 반도체 업종을 시장 대비 높은 비중으로 투자하고 있습니다.

한편, 코로나 확산세가 진정되더라도 글로벌 유동성 완화 기조 유지, 초저금리 상황의 지속, 생활패턴의 디지털화는 소위 '성장주'들의 실적 성장을 지지하는 요인입니다. 지난 해 높은 성장세를 보였던 소프트웨어, 헬스케어, 2차전지 등의 업종 내에서도 '이익 성장'이라는 올해의 주가 상승 동력은 똑 같이 적용될 것으로 보입니다. 그에 따라 연간 실적 가이던스 및 분기 실적이 높아진 시장 눈높이를 상회하는 종목에 대해서는 여전히 관심을 기울일 필요가 있습니다. 해당 관점 하에 동 펀드에서는 소외되었던 2차전지 업종 내 하이브리드 종목, 백신 CMO(의약품 위탁 생산업)로 실적 성장이 크게 나타날 종목을 높은 비중으로 편입하고 있습니다.

지난 두 달간 숨 고를 새 없이 급등한 주식 시장이 목도하고 있는 경기 상황과는 괴리가 있으며, 급등에 따른 피로감이 쌓인 것도 사실입니다. 그러나 경기가 '여전히' 나쁘다는 것, 증시가 '많이 올랐다'는 점이 조정의 빌미가 되기는 어려워 보입니다. 오히려 경기가 '너무' 좋아서 생기는 문제들(물가 급등, 금리 인상)이 진정한 변곡점을 만들 것으로 전망하여 지금은 여전히 주식 시장에 대한 긍정적 관점과 자신감을 유지할 때라고 생각합니다.

최근의 시장 상황처럼 지수 자체가 상승하는 국면에서는 보다 액티브 펀드의 역할에 대해서 고민하게 됩니다. 시장의 상승에서 뒤쳐지지 않으면서도 알파를 창출할 수 있는 종목 발굴, 단기적 조정에서도 방어할 수 있는 탄탄한 포트폴리오 구축으로 의미있는 펀드 수익률 개선에 최선을 다하겠습니다.

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
신영퇴직연금배당주식증권자(주식)	22.05	35.07	55.86	19.77
(비교지수 대비 성과)	1.13	2.80	-0.34	-8.09
종류(Class)별 현황				
신영퇴직연금배당주식증권자(주식)C-E형	21.83	34.57	54.98	18.81

(비교지수 대비 성과)	0.91	2.30	-1.22	-9.05
신영퇴직연금배당주식증권자(주식)C형	21.72	34.31	54.53	18.33
(비교지수 대비 성과)	0.80	2.04	-1.67	-9.53
비교지수 ^{주)}	20.92	32.27	56.20	27.86

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 10%

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

구분	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영퇴직연금배당주식증권자(주식)	25.91	9.75	36.81
(비교지수 대비 성과)	-11.07	-6.03	-6.11
종류(Class)별 현황			
신영퇴직연금배당주식증권자(주식)C-E형	23.93	7.16	-
(비교지수 대비 성과)	-13.05	-8.62	-
신영퇴직연금배당주식증권자(주식)C형	22.93	5.85	28.87
(비교지수 대비 성과)	-14.05	-9.93	-14.05
비교지수 ^{주)}	36.98	15.78	42.92

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 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	21,862	0	0	-189	0	0	0	0	0	3	-1	21,675
당기	42,274	0	0	-6	0	0	0	0	0	2	-1	42,269

3. 자산현황

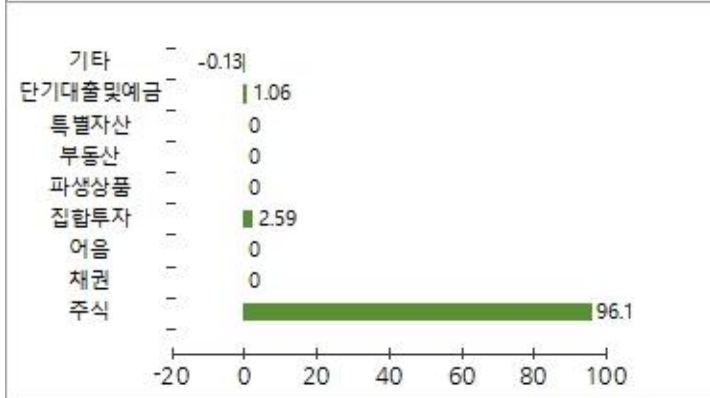
▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

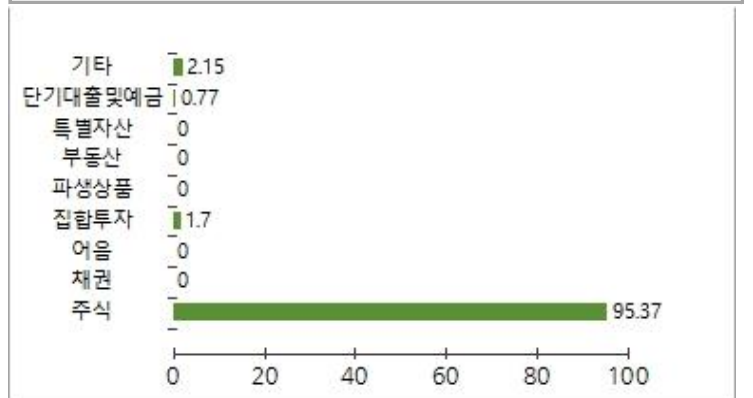
통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	208,177			3,718						1,687	4,694	218,277
(1.00)	(95.37)	(0.00)	(0.00)	(1.70)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.77)	(2.15)	(100.00)
합계	208,177			3,718						1,687	4,694	218,277

*(): 구성비중

전기 자산별 구성비중



당기 자산별 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위: %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	38.29	6	증권	3.18
2	화학	11.42	7	유통업	3.14
3	운수장비	9.56	8	의약품	2.83
4	코스닥	9.06	9	철강및금속	2.31
5	금융업	7.93	10	기타	12.28

※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역(모펀드 기준)

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	534,254	43,275	19.83	대한민국	KRW	전기전자	
SK하이닉스	102,749	12,176	5.58	대한민국	KRW	전기전자	
삼성전자우	152,724	11,241	5.15	대한민국	KRW	전기전자	

현대모비스	24,945	6,374	2.92	대한민국	KRW	운수장비	
삼성전기	28,224	5,024	2.3	대한민국	KRW	전기전자	
만도	83,739	4,924	2.26	대한민국	KRW	운수장비	
LG화학우	12,520	4,777	2.19	대한민국	KRW	화학	
현대차우	50,849	4,500	2.06	대한민국	KRW	운수장비	
금호석유	30,956	4,489	2.06	대한민국	KRW	화학	
현대차	23,265	4,467	2.05	대한민국	KRW	운수장비	

※ 투자대상 상위 10개 종목 및 평가금액이 자산총액의 5% 또는 발행주식 총수의 1%를 초과하는 종목을 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	66	4,308,962	1	1,700	2109000131
김화진	부책임운용역	1982	14	2,305,688	0	0	2109001447
최민아	부책임운용역	1988	12	2,265,851	0	0	2112000105

※ 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	2008.04.01. ~ 현재	허남권
책임운용역	2018.04.27. ~ 2018.09.06.	박인희
부책임운용역	2019.05.03. ~ 현재	최민아
부책임운용역	2014.06.03. ~ 현재	김화진
부책임운용역	2011.04.29. ~ 2018.04.26.	박인희

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
신영퇴직연금배당주식증권자(주식)	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	139	0.07	134	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	46	0.02	54	0.03
		합계	185	0.09	188	0.09
	증권거래세	235	0.11	264	0.13	
신영퇴직연금배당주식증권자(주식)C-E형	자산운용사	15	0.09	15	0.09	
	판매회사	18	0.10	18	0.10	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
	보수합계	34	0.20	34	0.20	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	11	0.07	11	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	4	0.02	4	0.03
		합계	15	0.09	15	0.09
	증권거래세	19	0.11	22	0.13	
신영퇴직연금배당주식증권자(주식)C형	자산운용사	171	0.09	170	0.09	
	판매회사	398	0.21	397	0.21	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	10	0.01	10	0.01	
	일반사무관리회사	7	0.00	7	0.00	
	보수합계	586	0.30	584	0.30	
	기타비용 ^{주2)}	2	0.00	2	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	127	0.07	123	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	43	0.02	50	0.03

TTCP	합계	170	0.09	172	0.09
	증권거래세	216	0.11	242	0.13

주1) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

주2) 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한것입니다.

※ 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
신영퇴직연금배당주식증권자(주식)	전기	0.0009	0.0003	0.0009	0.1795
	당기	0.001	0.0002	0.001	0.2541
종류(Class)별 현황					
신영퇴직연금배당주식증권자(주식)C-E형	전기	0.7976	0	0.7986	0.1793
	당기	0.7976	0	0.7986	0.2515
신영퇴직연금배당주식증권자(주식)C형	전기	1.2059	0	1.2069	0.1798
	당기	1.2058	0	1.2069	0.2547

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 회전을

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전을 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
5,469,575	210,356	6,159,258	257,871	52.15	206.91

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

신영퇴직연금배당주식증권모(주식)

2020. 4. 1. ~ 2020. 6.30.	2020. 7. 1. ~ 2020. 9.30.	2020.10. 1. ~ 2020.12.31.
21.63	45.03	52.15

공지사항

1. 동 펀드는 모자형 구조의 펀드로서 이 자산운용보고서에서 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 신영퇴직연금배당주식증권자(주식)이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
2. 고객님의 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)'의 적용을 받습니다.
3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 신영퇴직연금배당주식증권자(주식) 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 국민은행,우리은행 외 24개사를 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
4. 이 자산운용보고서는 펀드 전체에 대해 다루고 있습니다. 투자자의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보 변경 처리는 펀드를 가입하신 판매회사의 지점을 통해 문의해주시기 바랍니다.
5. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제92조(자산운용보고서) 에서 정한 바에 따라 이메일로 자산운용 보고서를 받아보실 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.

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.