

미래에셋 자산운용 보고서

미래에셋 디스커버리 증권투자신탁5호(주식)

작성운용기간 : 2012년 12월 25일 ~ 2013년 03월 24일



이 자산운용보고서는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제88조(자산운용보고서의 교부)'에서 정한 바에 따라 「미래에셋 자산운용(주)」이 작성했으며, 투자자가 가입한 펀드의 지난 3개월간의 운용 및 변동사항에 대한 결과를 요약한 것입니다.

비 전

미래에셋은 이머징마켓에 전문성을 가진 글로벌 투자그룹으로서
고객의 성공적 자산운용과 평안한 노후를 위해 기여한다.

투자 원칙

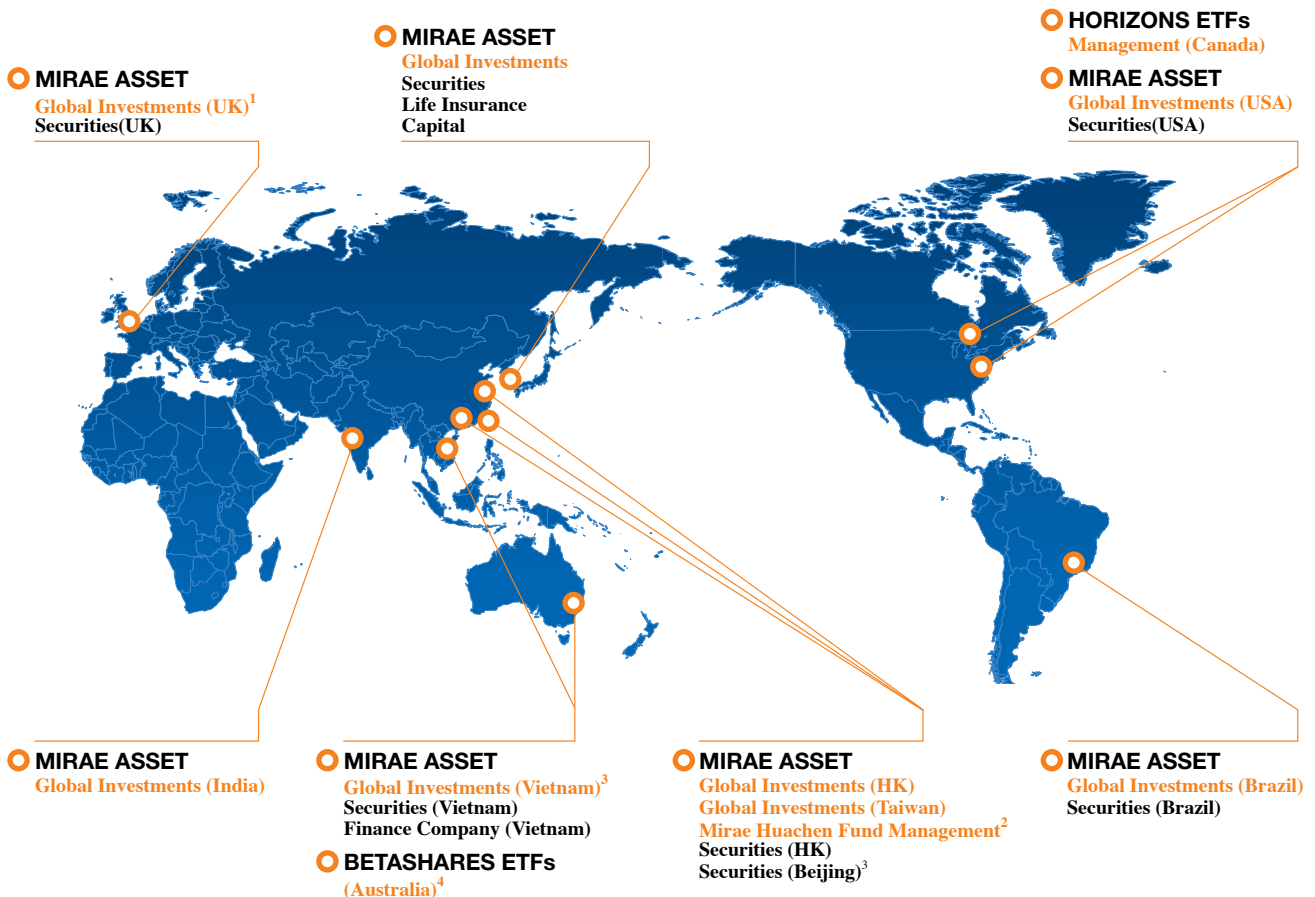
- ① 미래에셋은 경쟁력의 관점에서 투자기업을 봅니다.
- ② 미래에셋은 장기적인 관점에서 투자합니다.
- ③ 미래에셋은 기대수익과 함께 위험을 살핍니다.
- ④ 미래에셋은 팀 어프로치(team-approach)에 의해 신중하게 의사결정합니다.

이상의 원칙을 일관성 있게 지킵니다.

핵심 가치

- ▶ 미래에셋은 고객을 위해 존재합니다.
고객의 성공이 곧 우리의 성공이라는 신념으로, 고객의 니즈에 맞는 전문화된 금융서비스를 제공하고 고객의 안정적인 수익 창출을 위해 노력하겠습니다.
- ▶ 투자전문그룹으로서 독립성과 경쟁우위를 가집니다.
자산운용, 증권, 생명, 부동산¹⁴ 등으로 구성된 독립 투자전문 그룹으로서, 원칙을 지키는 투자와 우수한 운용능력을 바탕으로 경쟁우위를 지속하겠습니다.
- ▶ 개인을 존중하며 팀플레이에 대한 믿음이 있습니다.
경쟁력 있고 우수한 인재들로 구성되어 있는 미래에셋은 각 개인에 대한 존중과 팀플레이에 대한 믿음을 통해 변화에 앞서겠습니다.
- ▶ 사회적 책임을 인식하고 실천합니다.
이익의 사회환원을 실천하며, 사회에 대한 기여와 봉사를 통해 소외된 이웃과 더불어 사는 건강한 사회를 만드는데 일익을 담당하겠습니다.

Mirae Asset Global Network



¹ 유럽지역 마케팅 전담법인 ² 합작운용사 ³ 사무소 ⁴ Horizons ETFs는 BetaShares ETFs의 최대주주임 (46%보유)

* 기준일 : 2012년 3월 31일 기준

자산운용보고서 수령방법 안내



이메일로 자산운용보고서 수령이 가능합니다.

- ‘자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제92조(자산운용보고서)’에서 정한바에 따라 이메일로 자산운용보고서를 받아 보실 수 있습니다.
- 자산운용보고서는 3개월마다 정기적으로 고객님의게 발송해 드리고 있으며, 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용 보고서를 관리 하실 수 있습니다.
- E-mail 전환신청은 가입하신 판매회사에서 변경하실 수 있습니다.

자산운용보고서 확인 방법 안내

• 고객센터 (☎ 1577-1640)

미래에셋자산운용 홈페이지

<http://investments.miraeasset.com> 접속 → 펀드정보 → 펀드찾기 → 펀드명 입력 → 운용보고서 검색

금융투자협회 전자공시 서비스

<http://dis.kofia.or.kr> 접속 → (상단) 전체메뉴 → 펀드공시 → 보고서 선택 → 자산운용보고서 선택 → 펀드명 입력 → 조회

미래에셋 디스커버리 증권투자신탁5호(주식)

Contents

04	펀드 헤드라인!	6. 비용 현황
05	운용 경과 및 운용 계획	7. 투자자산 매매내용
07	1. 공지사향	10. 펀드 용어 해설
	2. 펀드의 개요	11. 은퇴와 투자
	3. 수익률 현황	12. 미래에셋자산운용 모바일뉴스레터 및 웹사이트 소개
08	4. 자산 현황	
09	5. 펀드매니저(운용전문인력) 현황	

- 이 자산운용보고서의 내용은 펀드 전체에 관한 내용입니다.
- 투자자의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보의 변경은 펀드를 가입하신 판매회사 지점에 연락하시거나 판매회사의 홈페이지를 통하여 확인하시기 바랍니다.

이 보고서는 자본시장법에 따라 「미래에셋디스커버리증권투자신탁5호(주식)」의 자산운용사인 미래에셋자산운용이 작성하였으며 신탁업자인 우리은행의 확인을 받아 투자매매/중개업자를 통해 투자자에게 제공합니다.

각종 보고서 확인

- 미래에셋자산운용(주) : <http://investments.miraeasset.com> / 고객센터 1577-1640
- 금융투자협회 : <http://dis.kofia.or.kr>

펀드 헤드라인!

미래에셋 디스커버리 증권투자신탁5호(주식)

이런 곳에 투자합니다

미래에셋의 대표펀드인 '디스커버리주식형펀드'의 시리즈 펀드로서 장기적 관점에서 포트폴리오를 구성하고 수익성과 안정성을 확보한 저평가 종목군에 투자하여 초과 수익을 추구합니다.

내 펀드 수익률!

(단위: %, %p)

비교시점	최근 3개월	최근 1년	최근 5년	설정일
	2012.12.24 2013.03.24	2012.03.24 2013.03.24	2008.03.24 2013.03.24	
펀드	-1.52	-7.27	16.10	2008.03.25
(비교지수대비 성과)	(+0.15)	(-3.42)	(-1.63)	
비교지수(벤치마크)*	-1.67	-3.85	17.73	

* 위 투자실적은 과거 실적을 나타낼 뿐 미래의 운용실적을 보장하는 것은 아닙니다.

* 위 펀드의 투자실적은 펀드의 종류별 수익률이 달라질 수 있으므로 자세한 사항은 운용상세 보고를 참조하시기 바랍니다.

전체보유증권 및 유동성 자산

* 전체 보유자산(주식, 채권, 단기대출 및 예금 등)의 상위 5종목입니다.

주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목/업종	보유수량	평가액	비중
삼성전자/IT	34,979	50,894	16.24
한국전력/전기	463,220	13,943	4.45
LG생활건강/소비재(생필품)	23,707	13,940	4.45
삼성중공업/일반산업	387,110	13,626	4.35

단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

구분	금융기관	단기대출(예금)액	적용금리	비중
콜론	신한은행	34,408	2.72	10.98



펀드매니저의 한마디!

▶ 펀드매니저 : 구용덕

한국 주식시장은 세계 경제에 영향을 미치는 주요 국가의 정책 논의 및 결정, 그리고 경제지표 결과에 따라 등락을 반복하는 모습을 보였습니다.

거시경제 환경의 불확실성 지속으로 기업의 안정적인 재무구조 속에서 지속적인 성장이 가능한 기업을 찾는 것이 더욱 유효한 전략이 될 것입니다.

： 펀드 개요 ：

미래에셋디스커버리증권투자신탁5호(주식)는 미래에셋의 대표펀드인 '디스커버리주식형펀드'의 시리즈 펀드로서 장기적 관점에서 포트폴리오를 구성하고 수익성과 안정성을 확보한 저평가 종목군에 투자하여 초과 수익을 추구합니다.



： 운용 경과 ：

[시장 동향]

한국 주식시장은 세계 경제에 영향을 미치는 주요 국가의 정책 논의 및 결정, 그리고 경제지표 결과에 따라 등락을 반복하는 모습을 보였습니다.

업종별 동향을 살펴보면, 시장의 등락 국면이 지속되는 가운데 헬스케어/전기가스/금융/통신/음식료 업종의 강세가 두드러졌습니다. 헬스케어 업종은 규제 완화와 신기술 및 지역 확대에 의한 실적 성장에 대한 기대 등으로 강한 상승세를 보였습니다. 금융 업종은 매크로 환경 개선에 대한 기대와 저가 매력으로, 음식료 업종은 안정적인 성장성과 수출 기대감, 그리고 곡물 가격이 안정되면서 좋은 성과를 보였습니다. 전기가스 업종은 전력 가격 인상 및 비용 감소에 대한 기대감, 통신 업종은 배당 매력 및 산업 경쟁 완화에 대한 기대로 상승세를 보였습니다. 반면, 운수창고/화학/운수장비/철강금속 업종 등은 각 산업의 업황이 개선되지 못하는 모습을 보이며 하락세를 보였습니다.

[운용 성과]

전반적으로 시장의 변동성을 고려하여 상대적으로 실적 성장이 가능한 업종 및 종목을 선별해 나가는 노력을 지속하였습니다. 경기민감주에 대한 비중 축소 전략은 성과에 긍정적인 영향을 미쳤습니다. 또한, 헬스케어와 콘텐츠, 음식료 등 내수주 비중 확대도 긍정적인 수익률을 얻는데 도움이 되었습니다.

： 운용 계획 ：

거시경제 환경의 불확실성 지속으로 기업의 안정적인 재무구조 속에서 지속적인 성장이 가능한 기업을 찾는 것이 더욱 유효한 전략이 될 것입니다. 기업의 글로벌 경쟁력을 중심으로 구조적인 매출/이익 성장이 가능한 종목을 찾는 현 운용 방침을 유지할 계획입니다.

[기본 운용 전략]

세계 경제 및 금융시장 회복 여부의 기본적인 방향성보다 정책적인 이슈에 따라 한국 주식시장의 등락이 지속되고 있습니다. 향후에도 미국의 재정감축 이슈와 유럽의 경기침체, 그리고 중국/일본/한국 등 아시아 지역의 새로운 지도부 정책에 대한 기대와 우려 등이 맞물려 있어 주식시장은 여전히 불확실성에 놓여 있다고 판단됩니다. 따라서 불확실성이 큰 세계 정치/경제 환경에 따라 업종별 매매 전략을 세우는 것 보다는 개별 기업들의 성장 가능성에 따른 선별적 투자가

중요한 상황입니다. 기업과 그들이 속해있는 개별 시장의 구조적 성장 가능성 및 실적 개선 가능성에 따라 투자하는 운용 방침을 지속할 계획입니다. 변화하는 패러다임 속에서 구조적 성장이 가능하거나 글로벌 경쟁력을 바탕으로 이익률을 높여갈 수 있는 기업을 찾는 노력을 지속하겠습니다.

[섹터 운용 전략]

미국의 경제 회복 추세가 이어지고 있고 중국과 유럽의 경제성장률의 추가적인 하락 가능성이 낮아지는 등 세계 경제가 다소 안정되는 모습을 보이고 있지만, 주요 지역 부채 문제의 근본적인 해결이 이루어지지 않고 있다는 점과 미국의 재정절벽(국가 부채한도, 재정감축, 세수증대 등) 논의 등 정치적 리스크가 여전히 상존하고 있다는 점에서 시장은 내년 상반기 동안에도 변동성 국면을 지속할 것으로 예상합니다. 따라서 기업의 펀더멘털대비 정치적 이슈의 영향을 많이 받고 있는 경기민감주(산업재, 소재)보다는 안정적인 성장을 유지하고 성장하는 업종이나 신성장 구축이 가능한 기업을 중심으로 포트폴리오를 구성할 것입니다.

꾸준한 성장성을 보이고 있는 서비스/음식료 업종과 시장의 변동성 국면에서 배당 매력과 함께 산업 경쟁 완화 효과가 나타나고 있는 통신 업종, 그리고 노령화 사회가 가속되고 있는 사회속에서 수요가 커질 수 있는 헬스케어 업종의 비중 확대 전략을 유지할 것입니다. 치열해진 경쟁 상황과 환율 민감도가 높은 수출 업종(자동차/전기전자)의 경우에는 기업을 둘러싼 환경의 변화를 고려하여 비중 조절 및 종목 선별을 실행 할 계획입니다. 이 외에도 경쟁력을 보유한 중소형주 발굴에도 심혈을 기울여 장기적인 초과수익을 달성해 나갈 수 있도록 노력하겠습니다.



미래에셋 디스커버리 증권투자신탁5호(주식)

MIRAE ASSET
미래에셋자산운용

1 공지사항

- 수시공시에 대한 사항은 금융투자협회 전자공시(<http://dis.fundservice.net>)/펀드공시/수시공시를 참조하시기 바랍니다.
- 고객님의 가입하신 펀드는 “자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)”의 적용을 받습니다.

2 펀드의 개요

▶ 기본 정보

펀드의 설정일, 운용기간, 위험등급, 펀드의 특징 등 펀드의 기본사항입니다.

펀드	금융투자협회 펀드코드	최초설정일	운용기간
미래에셋디스커버리증권투자신탁5호(주식)	80590	2008.03.25	2008.03.25 ~ 2013.03.24
미래에셋디스커버리증권투자신탁5호(주식)종류A	81102	2008.03.25	2008.03.25 ~ 2013.03.24
미래에셋디스커버리증권투자신탁5호(주식)종류C-e	81101	2008.03.25	2008.03.25 ~ 2013.03.24
위험등급	1등급(매우높음)	자산운용사	미래에셋자산운용
펀드의종류	투자신탁/주식형/개방형/종류형	일반사무관리회사	미래에셋펀드서비스
보고서 작성기간	2012년 12월 25일 ~ 2013년 03월 24일	펀드재산보관회사(신탁업자)	우리은행
존속기간	이 상품은 추가형 상품으로 종료일이 없습니다.		
판매회사	당사 홈페이지에서 확인하실 수 있습니다. (http://investments.miraeasset.com)		
상품의 특징	이 투자신탁은 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 상장 주식에 60% 이상 투자합니다. 주식은 개별 기업의 가치 및 위험 등에 대한 내재적 가치 분석에 의한 운용 전략과 경제 환경 등에 대한 거시 경제 분석에 의한 운용 전략을 병행하여 적극적으로 운용합니다. 그러나 이러한 적극적인 운용은 높은 매매 비용을 발생시킬 수 있습니다. 운용 전략상 투자 한도 내에서 국내 채권 등의 다른 증권 및 현금에 투자할 수도 있으며 또한 파생상품을 통하여 탄력적으로 증권의 실질편입비율을 조절할 수 있습니다.		

▶ 자산 현황

펀드재산 현황

당기말과 전기말 간의 펀드 순자산 총액과 펀드 기준가격의 차이입니다.

미래에셋디스커버리증권투자신탁5호(주식) (단위 : 백만원, 원, %)

항목	전기말	당기말	증감률
자산 총액(A)	350,689	313,312	-10.66
부채 총액(B)	2,034	2,213	8.83
순자산총액(C=A-B)	348,655	311,098	-10.77
기준가격	865.21	852.04	-1.52

- 자산총액 : 펀드 운용자금 총액입니다.
- 부채총액 : 펀드에서 발생한 비용의 총액입니다.
- 순 자 산 : '자산 - 부채'로서 순수한 펀드자금 총액입니다.

종류별(Class)별 기준가격 현황

(단위 : 백만원, 원, %)

항목	전기말	당기말	증감률
펀드 종류A	840.72	824.58	-1.92
펀드 종류C-e	834.16	817.40	-2.01

- 기준가격 : 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매) 하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

3 수익률 현황

▶ 기간수익률

각 기간의 비교지수대비 펀드수익률입니다.

* 비교지수 : KOSPI

(KOSPI(한국종합주가지수): 한국거래소(KRX)가 작성하여 발표)

거래소에서 거래되는 모든 종목으로 구성되어 지수화한 KOSPI는 국내 시장에 투자하는 이 투자신탁의 성과 비교를 위해 비교지수로 선택되었습니다.

(단위 : %, %p)

비교시점	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일
	2012.12.24 2013.03.24	2012.09.24 2013.03.24	2012.06.24 2013.03.24	2012.03.24 2013.03.24	2011.03.24 2013.03.24	2010.03.24 2013.03.24	2008.03.24 2013.03.24	
펀드	-1.52	-2.26	2.84	-7.27	-14.80	10.52	16.10	2008.03.25
(비교지수대비 성과)	(+0.15)	(+0.47)	(-2.64)	(-3.42)	(-10.48)	(-5.40)	(-1.63)	
펀드 종류A	-1.92	-3.04	1.63	-8.75	-17.54	5.32	7.22	2008.03.25
(비교지수대비 성과)	(-0.25)	(-0.31)	(-3.85)	(-4.90)	(-13.22)	(-10.60)	(-10.51)	
펀드 종류C-e	-2.01	-3.21	1.36	-9.09	-18.26	3.80	4.24	2008.03.25
(비교지수대비 성과)	(-0.34)	(-0.48)	(-4.12)	(-5.24)	(-13.94)	(-12.12)	(-13.49)	
비교지수(벤치마크)*	-1.67	-2.73	5.48	-3.85	-4.32	15.92	17.73	

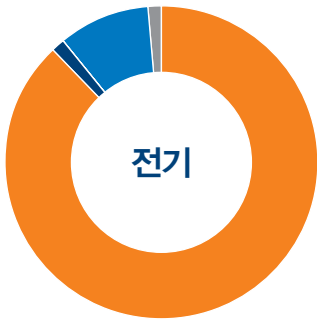
※위 투자실적은 과거 실적을 나타낼 뿐 미래의 운용실적을 보장하는 것은 아닙니다.

미래에셋 디스커버리 증권투자신탁5호(주식)

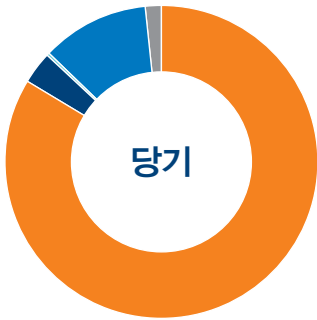


4 자산 현황

▶ 자산별 투자비중

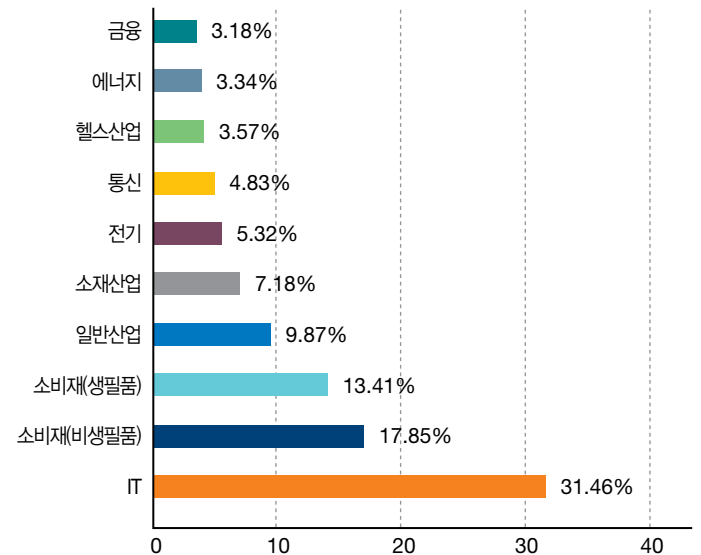


주식	88.01%
채권	1.27%
현금	0.04%
파생상품	9.56%
기타	1.12%



주식	83.63%
채권	3.50%
현금	0.18%
파생상품	11.04%
기타	1.65%

▶ 업종별 투자비중



- 위 업종구분은 증권거래소/GICS(Global Industry Classification Standard)의 업종구분을 따릅니다.
- 위 업종구분은 주식총자산 대비 비중입니다.

▶ 주요 자산보유 현황

펀드자산총액에서 전체 보유자산(주식, 채권, 단기대출 및 예금 등)의 상위 10종목입니다.

주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목/업종	보유수량	평가액	비중	비고
삼성전자/IT	34,979	50,894	16.24	
한국전력/전기	463,220	13,943	4.45	
LG생활건강/소비재(생필품)	23,707	13,940	4.45	
삼성중공업/일반산업	387,110	13,626	4.35	
KT/통신	362,800	12,644	4.04	
오리온/소비재(생필품)	10,886	11,648	3.72	
SK하이닉스/IT	401,240	11,355	3.62	
삼성SDI/IT	79,125	10,919	3.49	
현대모비스/소비재(비생필품)	32,000	9,376	2.99	

■ 자산총액의 5%초과하거나, 발행주식 총수의 1%를 초과한 종목은 추가로 기재합니다.

단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

구분	금융기관	단기대출(예금)일자	단기대출(예금)액	적용금리	상환(만기)일	비중	비고
콜론	신한은행	2013년03월22일	34,408	2.72	2013년03월25일	10.98	

▶ 장내파생상품 계약현황

펀드자산총액 대비 장내파생포지션이 위험평가액 기준 5% 초과된 종목입니다.

(단위 : 백만원, %)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
선물2013년06월물	매수	85	10,893	576

미래에셋 디스커버리 증권투자신탁5호(주식)



5 펀드매니저(운용전문인력) 현황

▶ 펀드매니저

운용을 담당하는 펀드매니저 정보입니다.

(단위 : 개, 억원)

이름	구용덕	운용중인 펀드의 수	19
연령	41	운용중인 펀드의 규모	32,994
직위	책임운용전문인력*	성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모	1
협회등록번호	2109000786		532

* '책임운용전문인력'은 운용전문인력을 이끄는 책임자로서 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등을 주도적이고 핵심적으로 수행합니다.

▶ 책임 펀드매니저 변경내용

최근 3년 동안의 책임펀드매니저 변경 내용입니다.

기간	책임펀드매니저
2008.03.25~2011.12.27	김성우
2011.12.28~현재	구용덕

■ 펀드매니저 변경내용 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다.
(인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>)

6 비용 현황

▶ 총보수 비용 비율

펀드에서 부담하는 보수, 기타비용 및 매매중개수수료를 연간 단위로 환산한 수치입니다.

(단위 : 연환산, %)

펀드	구분	총보수·비용 비율(A)*	매매·중개수수료 비율(B)**	합계(A+B)
펀드 종류A	전기	1.60	0.30	1.90
	당기	1.60	0.25	1.85
펀드 종류C-e	전기	1.96	0.30	2.26
	당기	1.96	0.25	2.21

* 총보수 비용 비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 잔액(보수·비용 차감 전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수 비용수준을 나타냅니다.

** 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균 잔액(보수·비용 차감 전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 실제 부담하게 되는 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

▶ 보수 및 비용지급 현황

펀드에서 부담하는 보수, 기타비용 및 매매중개수수료입니다.

미래에셋디스커버리증권투자신탁5호(주식)

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율	금액	비율
자산운용사	721	0.20	656	0.20
판매회사	697	0.19	634	0.19
종류A	633	0.19	576	0.18
종류C-e	64	0.28	59	0.27
펀드재산보관회사(신탁업자)	27	0.01	25	0.01
일반사무관리회사	18	0.00	16	0.00
보수합계	1,464	0.40	1,332	0.40
기타비용 *	3	0.00	3	0.00
매매/중개수수료	268	0.07	205	0.06
증권거래세	324	0.09	259	0.08

* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용이며, 매매/중개수수료는 제외한 것입니다.

7 투자자산 매매내용

▶ 매매주식규모 및 회전을

해당 기간의 매매량, 매매금액, 매매회전을입니다.

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율*	
수량	매매금액	수량	매매금액	해당분기	연환산
1,744,941	52,362	1,131,596	86,185	28.58	115.93

* 매매회전율(해당분기)이란 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율을 말합니다.

매매회전율이 높으면 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%)가 발생해 투자자의 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

최근 3분기의 매매회전을 추이입니다.

(단위 : %)

기간	매매회전율
2012.06.25 ~ 2012.09.24	47.74
2012.09.25 ~ 2012.12.24	35.04
2012.12.25 ~ 2013.03.24	28.58

집합투자기구(=펀드)

2인 이상의 투자금을 재산 가치가 있는 자산에 투자하여 운용하고 그 결과를 투자자들에게 배분합니다. 특정 자산을 취득하거나 처분하는 등의 방법으로 운용하되 그 운용 과정에서 투자자의 지시를 받지는 않습니다. 투자신탁, 투자회사, 뮤추얼펀드, 투자기구 등으로 부르기도 하나 보통은 '펀드'라고 합니다.

집합투자업자

2인 이상의 투자금을 재산 가치가 있는 자산에 투자하여 운용하는 회사입니다. 보통은 '운용사'라고 합니다.

* 집합투자기구(펀드)를 운용하는 회사입니다.

펀드자산보관회사

신탁자산을 관리하는 회사입니다. 신탁업자라고도 하며 보통 은행이 맡습니다.

※현행법은 위탁받은 투자자의 자산을 운용사의 고유재산과 분리하여 관리하도록 규정하고 있습니다. 이에 따라 투자자의 자산은 안전하게 관리됩니다.

일반사무관리회사

펀드 기준가 산정 등 일반 사무 관리 업무를 맡는 회사입니다.

투자매매/중개업자

펀드의 매매를 주 업무로 하는 회사입니다. 은행, 증권사, 보험사 등이 이에 속합니다.

※ 투자매매/중개업자는 투자자를 보호하기 위하여 펀드 판매와 관련된 법령 및 표준투자자권유준칙을 준수할 의무가 있습니다.

금융투자협회 펀드코드

한국금융투자협회가 각 펀드에 부여하는 5자리 고유 코드입니다. 각종 정보를 조회할 때 펀드 이름 대신 쓸 수 있습니다.

주식형 펀드

일반적으로 집합투자재산의 60% 이상을 주식에 투자하는 펀드입니다.

채권형 펀드

펀드의 60% 이상을 채권에 투자합니다. 일반적으로 주식에는 투자하지 않습니다.

주식혼합/채권혼합형 펀드

주식과 채권에 모두 투자할 수 있는 펀드입니다. 주식에 50% 이상을 투자할 수 있으면 '주식혼합형', 주식에 50% 미만만 투자할 수 있으면 '채권혼합형'이라고 합니다.

기준가격

펀드를 매매하거나 결과를 배분할 때 적용하는 가격입니다. 펀드를 매매하거나 배분하기 전날의 순자산총액을 이날까지 발행한 수익증권 총량으로 나누고 이에 1000을 곱하여 표시합니다. 통상 소수점 아래 셋째자리에서 반올림합니다.

모자형 펀드

자펀드는 모펀드에서 발행한 집합투자증권을 취득하며, 그 운용은 모펀드가 합니다. 모자형 펀드는 다음 요건을 모두 충족해야 설정 및 설립할 수 있습니다.

1. 자펀드는 모펀드에서 발행한 집합투자증권 이외의 집합투자증권을 취득할 수 없습니다.
2. 모펀드에서 발행한 집합투자증권은 자펀드만이 취득할 수 있습니다.
3. 모펀드와 자펀드의 집합투자업자는 동일해야 합니다.

개방형 펀드

투자자가 원하면 언제든지 환매할 수 있는 펀드입니다.

폐쇄형 펀드

정해진 기한까지 환매할 수 없는 펀드입니다.

추가형 펀드

언제든지 추가로 투자할 수 있는 펀드입니다.

단위형 펀드

모집 시기, 즉 판매 기간이 정해져 있어 그 기간 외에는 가입할 수 없는 펀드입니다.

종류형 펀드

펀드는 하나지만 그 안에 서로 다른 투자자그룹(클래스)을 두고 각 그룹에 판매보수와 수수료를 다르게 적용하는 상품입니다. 보통은 멀티클래스 펀드라고 합니다. 보수와 수수료가 달라 그룹별 기준가격에는 차이가 있지만 각 그룹은 하나로 간주되어 통합 운용됩니다. 따라서 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.

보수

펀드를 운용하고 관리하는 데 드는 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용하고 관리해 준 대가로 고객이 내는 비용입니다. 이는 일반적으로 연율로 표시합니다. 보수의 종류는 집합투자업자에게 지불하는 운용보수, 투자매매/중개업자에게 지불하는 판매보수 등이 있습니다. 보수율은 일반적으로 상품마다 다릅니다.

기타비용

위탁매매 수수료, 회계감사 비용, 유가증권 등의 예탁 및 결제 비용 등 통상 반복적으로 발생하는 비용을 말합니다.

매매회전율

주식 매매의 빈도를 나타내는 지표입니다. 해당 운용 기간에 매도한 주식가액을 같은 기간에 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어 산출합니다. 예를 들어 일정 기간의 주식 매입 규모가 100억 원이고 주식 매도 규모 또한 100억 원이면 매매회전율은 100%가 됩니다.

매매수수료 비율

해당 운용기간 중 펀드에서 유가증권 및 파생상품 등을 매매하는 데 든 수수료 총액을 펀드의 순자산총액(보수, 비용 차감 전 기준)으로 나눈 비율입니다. 매매수수료율은 펀드의 비용과 비례합니다.

은퇴 후 누구랑 어디서 무엇을 하며 살까

노후 준비'에서 돈만큼 중요한 게 '어디서' '누구와 함께' 살 것인가 하는 문제다. 지금 살고 있는 집에서 계속 살 것인지, 시골로 내려갈 것인지 등등 은퇴 후 주거지를 결정하기 위해서는 이것저것 꼼꼼히 점검해야 할 게 많다.



일러스트 · 박용인

흔히 '노후 준비' 하면 돈 문제만 생각하지만, 돈 만큼 중요하게 장차 어디서 누구와 함께 살 것인가 하는 문제이다. 먼저 지금 살고 있는 집에서 계속 살 것인지부터 결정해야 한다. 산 좋고 물 맑은 곳에서 귀농생활을 할 수도 있고, 멀리 해외로 은퇴이민을 꿈꾸는 사람도 있다. 넓은 집에 부부 두 사람만 덩그러니 남겨지는 게 싫어 작은 집으로 옮기기도 하고, 노후자금에 부족해 집을 줄여서라도 노후자금을 마련하는 사람도 있다.

정든 이웃과 헤어지는 것이 싫어 어떻게든 살던 곳을 떠나지 않으려는 사람이 있는가 하면, 말벗을 찾아 친구나 친지 곁으로 이사를 하기도 한다. 요즘은 경기 불황과 전세가격 상승으로 경제적으로 어려움을 겪는 자녀와 부모가 다시 세대를 합치기도 하고, 자녀와 소소한 갈등은 피하고 제2의 신혼생활을 즐기기 위해 독립을 선언하기도 한다.

무엇보다 먼저 은퇴 후 자녀와 함께 살지 여부부터 결정해야 한다. 얼마전 TV 예능 프로그램에 출연한 초등학교 6학년 남자 아이에게 나중에 부모님에게 어떻게 효도할 것인가 하고 물었더니 "용돈 많이 드리고, 부모님 댁 자주 찾아뵙고"라고 답했다. 부모님을 모시고 살지는 않겠다는 얘기다. 이 학생뿐만 아니다. 요즘 30, 40대 젊은이들 중에 나중에 노부모와 함께 살겠다는 생각을 하는 사람은 그리 많지 않다. 은퇴를 앞둔 부모들 생각도 자식과 마찬가지로. 지난해 서울시가 65세 이상 고령자를 대상으로 희망하는 주거형태를 물었더니 '자녀와 함께 살고 싶다'고 답한 사람은 22%에 불과했다.

요즘은 은퇴 후 자녀와 함께 살다가 자녀와 분가하는 경우도 많다. 분당에 사는 김현희(70)씨는 최근 15년간 함께 살던 자녀를 분가시키기로 했다. 지금까지는 맞벌이 하는 아들네 부부가 안타깝게도 함께 살며 손자 손녀를 돌봐줬지만, 나이가 일흔이 넘어서고 나니 생각이 바뀌었다고 한다. 김씨는 "아들네가 지금 네 살 된 둘째손녀가 초등학교 졸업할 때까지만 돌봐달라는데, 그렇게 하면 내 나이가 여든 가까이 된다. 내 인생은 뭔가 하는 생각이 들어서 아들네를 분가시키기로 했다"고 했다.

김씨와는 반대로 자녀들과 다시 합치는 경우도 있다. 서울 마포에 사는 최성환(63)씨는 2년 전 아들을 결혼시키면서 전세를 얻어줬다. 하지만 2년이 지나자 집주인이 전세를 5000만원이나 올려달라고 해서 어쩔 수 없이 아들네와 합쳤다고 한다. 최씨 아들처럼 결혼 이후에도 경제적인 이유로 부모와 함께 사는 성인들이 늘어나면서, '스크럼(Scrum)가족'이라는 말이 등장했다. 전통적인 대가족이 자녀가 부모를 부양했다고 하면, 지금의 노부모가 장성한 자녀를 데리고 산다는 점이 다르다.

자녀와 함께 살지 여부를 결정했다면, 다음으로 고민해야 할 것은 지금 사는 집에 계속 살지 여부를 결정해야 한다. 젊어서 아이들이 태어나고 커 가면서 집크기를 늘려왔다면, 이제 자녀들이 결혼해 떠나고 나면 집을 줄이는 게 당연하다. 하지만 집크기를 줄이는 게 생각처럼 쉬운 일은 아니다.

은퇴 후 주거지 결정 포인트

큰 집을 팔고 작은 집으로 이사하거나 전세를 얻어 살려고 하면, 당장 주변에서 무슨 일 있냐고 물어본다. 남의 이목 때문에 쓸데없이 큰 집에 사는 사람들이 많다. 그레놓고 남들이 두 사람이 사는데 왜 이렇게 큰 집에서사냐고 물으면, 가끔씩 아들네가 손주 데리고 놀러 오면 재워야 하기 때문에 그렇다고 말한다. 정말 그럴까?

당장 큰 집을 팔고 작은 집으로 옮기면 목돈을 칠 수 있는 장점은 있지만, 아직 우리나라에선 주택이 자신의 신분을 나타내는 지위재적 성격이 강해 결정을 내리기가 쉽지 않다. 게다가 집을 팔고 다른 곳으로 이사를 가려면 정든 이웃과도 헤어져야 하는 문제가 있다. 이럴 때 활용할 수 있는 것이 주택연금이다. 주택연금은 현재 살고 있는 집을 담보로 다달이 연금을 받기 때문에 살던 집에서 계속 살면서 생활비 문제도 해결할 수 있는 장점이 있다.

은퇴 후 전원의 삶을 꿈꾸는 사람들이 생각해봐야 할 점도 있다. 과거에는 귀농, 귀촌이라고 하면 산 좋고 물 맑은 곳에서 여생을 보내는 것이라고 생각했다. 하지만 요즘은 귀농을 비즈니스로 생각하는 사람이 훨씬 많다. 지난 한해 시골로 이주한 1만 503가구 중 직접 농사를 짓거나 어업에 종사하는 가구가 전체의 62%(6541가구)를 차지한 것을 보면, 도시를 떠나 시골로 향한 데는 경제적 동기가 컸음을 알 수 있다.

"할 일 없으면 시골 가서 농사나 짓지"라고 말하는 사람들이 있는데, 농사가 말처럼 쉬운 일은 아니다. 농림수산식품부에 따르면 2009년 귀농, 귀촌한 4080가구 가운데 5.4%가 정착에 실패하고 이듬해 도시로 돌아왔다. 이들이 실패한 주된 이유는 귀농생활을 너무 안이하게 생각했기 때문이다. 농사도 엄연한 일인 만큼 그 나름의 기술과 노하우가 필요하고, 이를 익히는데 시간과 비용이 든다. 게다가 퇴직금 아래서 하는 육체노동이 대부분이라 고되고 힘들다.

은퇴 후 혼자 또는 부부 둘이 생활하는 가구가 늘어나면서 문제가 되는 것은 건강 문제다. 우리 나라 사람의 평균수명은 80세인데 반해, 아프지 않고 건강하게 사는 나이를 나타내는 건강수명은 7세에 불과하다. 간단히 계산해 봐도 9년 가까운 병치레기간이 존재한다는 얘기다. 질병이나 사고로 거동이 불편한 고령자가 살던 집에 계속 살려면 문턱을 낮추고 계단을 없애고 욕실과 화장실에 손잡이를 만드는 배리어 프리(Barrier Free) 공사를 하지 않으면 안 된다. 아니면 간병시설이 갖춰진 실버타운에 입주해야 하는데 비용이 만만치 않다.

주머니 사정이 좋지 않다면 기대할 만한 것이 '노인 장기 요양보험'의 시설급여다. 시설급여에는 하루 중 일정 시간 동안 요양기관에서 수급자를 보호하면서 신체 활동 지원 등의 각종 서비스를 제공하는 주간 보호와 하루 이상 일정 기간 서비스를 제공하는 단기보호가 있다. 장기 요양보험 혜택을 받을 수 없는 사람은 요양 병원을 이용하면 된다. 노인요양 시설의 경우 국민건강보험공단에서 장기 요양 1, 2등급을 받은 환자만 입소할 수 있지만 요양 병원은 환자 자격에 별다른 제한이 없다.

이처럼 은퇴 후 주거지를 결정하기 위해서는 이것저것 꼼꼼히 점검해야 할 일이다. 예순 살에 은퇴해 아흔 살까지만 산다고 해도 은퇴 기간이 30년이나 된다. 당신은 이 긴 시간을 누구와 어디서 무엇을 하면서 살지를 결정하는데 얼마나 많은 시간을 할애하고 있는가.

글 · 김동업 미래에셋 은퇴연구소 은퇴교육센터장
dy.kim@miraeeasset.com

MIRAE ASSET
미래에셋자산운용



스마트한 투자자라면!

매월 투자관련 소식을 스마트폰으로 배달해드리는

미래에셋자산운용 모바일뉴스레터를 이용해보세요

미래에셋자산운용 모바일뉴스레터는

매월 투자 관련 소식을 문자메시지(MMS)로 발송해 드리고, 메시지의 링크를 터치해 투자정보를 확인할 수 있는 미래에셋자산운용의 모바일 전용 서비스입니다.

어떤 콘텐츠를 제공하나요?

- 매월 이달의 펀드, 이벤트 관련 소식, 주식/채권 시장을 제공해 드립니다.
- 3개월에 한 번씩 어린이펀드 및 연금펀드 관련 소식을 제공해 드립니다. (1, 4, 7, 10월)

모바일뉴스레터, 무엇이 편리하죠?

- 홈페이지 회원가입과 상관없이 스마트폰 사용자라면 휴대폰번호와 이메일 주소만으로 신청이 가능합니다.
- 신청하신 다음 달부터 매월 초 투자관련 소식을 스마트폰으로 받아보실 수 있습니다.

신청방법

01. 미래에셋자산운용 홈페이지에 접속 (<http://investments.miraeasset.com/main/index.do>)
02. 메인의 모바일 뉴스레터 신청배너 클릭.
03. 휴대폰(스마트폰)번호와 이메일 주소를 입력하시면 신청이 완료됩니다.

* 수집된 정보(휴대폰, 이메일)는 모바일뉴스레터를 전송하는 목적 외에 펀드가입 권유 등 다른 용도로 사용되지 않습니다.

쉽고 재미있는 펀드 투자!

미래에셋자산운용은 다양한 온라인 사이트를 통해 투자정보 및 투자교육 콘텐츠를 제공하고 있습니다.



미래에셋자산운용 (<http://investments.miraeasset.com>)

국내외 시장동향 제공, 미래에셋 펀드정보 및 수익률 조회, 회사소개 및 경영공시



미래에셋우리아이펀드 (<http://child.miraeasset.com/child/main/index.do>)

스쿨투어 / 글로벌리더대장정 / 우리아이경제교실 등 어린이 행사 관련, 경제교육 및 눈높이자산운용보고서 제공



미래에셋퇴직연금펀드 (<http://investments.miraeasset.com/pension>)

퇴직연금 펀드 정보 및 투자 가이드, 은퇴준비시리즈(동영상), DC형 자산배분, 퇴직연금계산



TIGER ETF (<http://www.tigeretf.com/front/main/index.jsp>)

국내외 ETF펀드 상품안내 및 투자가이드, 수익률계산기, 상품비교



미래에셋자산운용블로그 (http://blog.naver.com/m_invest)

펀드투자 지식을 투자자의 눈에서 쉽게 설명해주는 미래에셋자산운용 공식 블로그