

미래에셋차이나H인덱스 증권투자신탁1호

(주식)

작성운용기간: 2015년 02월 15일 ~ 2015년 05월 14일



미래에셋차이나H인덱스증권투자신탁1호(주식)

작성운영기간: 2015년 02월 15일 ~ 2015년 05월 14일

이 보고서는 자본시장법에 따라 「미래에셋차이나H인덱스증권투자신탁1호(주식)」의 자산운용사인 미래에셋자산운용이 작성하였으며 신탁업자인 한국씨티은행의 확인을 받아 투자매매 / 중개업자를 통해 투자자에게 제공됩니다.

내 펀드 수익률!

(단위 : %, %p)

펀드	비교시점	최근 3개월	최근 1년	최근 5년	설정일
		2015.02.14 ~ 2015.05.14	2014.05.14 ~ 2015.05.14	2010.05.14 ~ 2015.05.14	
펀드 (비교지수대비 성과)		15.14 (-0.41)	44.09 (+6.21)	39.83 (+20.96)	2008.02.15
비교지수 (벤치마크)		15.55	37.88	18.87	

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

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

전체보유증권 및 유동성 자산

* 전체 보유자산(주식, 채권, 단기대출 및 예금 등)의 상위 주요종목 리스트입니다.

(단위 : 백만원, %)

종목	순자산	비중
주식 IND & COMM BK OF CHINA - H / 금융	754	8.98
주식 BANK OF CHINA LTD-H / 금융	747	8.90
주식 CHINA CONSTRUCTION BANK CORP / 금융	746	8.88
주식 PING AN INSURANCE GROUP CO-H / 금융	633	7.54
주식 CHINA LIFE INSURANCE CO-H / 금융	606	7.22

펀드매니저의 한마디!

펀드매니저 : 김철민

펀드(운용펀드기준)의 수익률은 상승하였지만 비교지수 대비 하회하는 수익률을 기록하였습니다. 본 펀드는 외화 노출 부분에 대해서 환헤지를 실행하고 있습니다.

자산운용보고서 확인 방법 안내

- 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.

- 미래에셋자산운용 고객센터 (☎ 1577-1640)
- 미래에셋자산운용 홈페이지
http://investments.miraeasset.com 접속 → 투자상품 → 펀드상품 찾기 → 펀드명 입력 → 펀드정보
- 금융투자협회 전자공시 서비스
http://dis.kofia.or.kr 접속 → (상단) 전체메뉴 → 펀드공시 → 보고서 선택 → 자산운용보고서 선택 → 펀드명 입력 → 조회
- 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제92조(자산운용보고서) 에서 정한바에 따라 이메일로 자산운용보고서를 받아 보실 수 있습니다.
- 자산운용보고서는 3개월마다 정기적으로 고객님의 발송해 드리고 있으며, 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용 보고서를 관리 하실 수 있습니다.
- E-mail 전환신청은 가입하신 판매회사에서 변경하실 수 있습니다.



펀드 개요

이 투자신탁은 홍콩 시장에 상장된 H주 지수를 추종하는 인덱스 펀드입니다.



운용 경과

2월 중국 주식시장은 전약후강의 모습을 나타냈습니다. 월초 상하이 증시는 중국의 경기둔화 우려에 하락했습니다. 게다가 기업공개 물량에 대한 부담과 단기 자금 시장의 금리가 여전히 높아 투자자들의 매수 심리를 저하시켰습니다. 1월 서비스업 PMI가 51.8로 집계되면서 직전 월의 53.4에서 하락하며 서비스업 경기의 속도가 둔화된 것도 증시를 하락시켰습니다. 하지만 물가 상승률이 예상보다 낮게 나오면서 중국 인민은행이 통화 완화를 단행할 것이라 기대감이 커지기 시작하며 지수를 다시 상승시켰습니다. 3월 초 예상인 전인대에서 시진핑 국가주석이 그 동안 추진해온 각종 개혁 조치를 뒷받침하는 제도적 장치가 대거 마련될 것으로 예상되었기 때문입니다. 이에 따라 경제 성장을 견인하기 위한 각종 부양책들이 나올 것으로 전망되면서 지수에 상승압력을 가했습니다. 2월 마지막 날인 28일에 중국 인민은행은 3개월 만에 다시 전격적인 기준금리 인하를 단행했습니다. 1년 만기 위안화 대출 기준금리와 예금 기준금리는 각각 25bp씩 낮춘다고 밝혔습니다. 3월 초반 중국 증시는 금리 인하와 제조업 지표 호조로 상승했습니다. 인민은행이 1년 만기 위안화 대출 기준금리를 5.35%로 같은 만기의 예금 기준금리를 2.50%로 25bp씩 낮춘다고 발표하면서 3개월 만에 또다시 금리를 인하하며 증시가 강세를 보였습니다. 2월 제조업 구매관리자지수 확정치도 50.7로 발표되며 지수의 상승세를 견인했습니다. 이후 산업생산과 소매판매가 부정적으로 나오면서 중국 경제 성장세가 둔화될 것이라 우려감이 확산되면서 조정을 받았지만 오히려 중국 정부의 경기부양 기대감이 반영되면서 다시 상승세를 타기 시작했습니다. 게다가 리커창 총리가 중국이 그 동안 대규모 경기부양책을 실시하지 않았기 때문에 가능한 조정 수단이 많다고 밝히며 정부 부양책에 대한 기대감이 높아지면서 지수를 상승시켰습니다. 이후 상하이 증시는 23일까지 9거래일 연속 상승하며 3700선 가까이 상승했습니다. 3월말에는 저우샤오환 중국 인민은행장이 보아오 포럼 연설에서 디플레이션 리스크를 주시해야 하며 금융 시장에 유동성을 공급할 수단이 있다고 말했습니다. 이러한 중국 정부의 경기 부양책에 대한 기대감이 커지면서 지수는 상승세를 지속했습니다. 4월 중국증시는 상승세를 이어갔습니다. 월 초 중국의 PMI 호조 및 유가 상승에 따른 정유주가 오름세를 보이면서 상승했습니다. 중국 정부가 경기 부양을 위해 통화 및 재정정책을 내놓으면서 증시는 크게 상승했으며 이후 물가와 무역수지가 기대 이하로 나왔지만 오히려 부양 기대를 키우면서 증시를 상승시켰습니다. 그러나 3월 산업생산과 소매판매가 시장 예상치에 미달하면서 증시는 조정을 받기도 했습니다. 그럼에도 상하이 증시는 중국정부가 시장을 부양하기 위한 입장을 계속 보이고 있으며 풍부한 유동성으로 인하여 견고하게 상승세를 이어갔습니다. 한편, 19일 인민은행은 기준율을 19.5%에서 18.5%로 1% 낮췄으며 이는 2개월 만에 나온 추가 완화 조치로 2008년 이후 최대 인하 폭이었습니다. 또한 중국 정부가 M&A를 통해 국영기업 숫자를 1/3 수준으로 줄일 계획이라는 보도가 나와 시장의 강세시리를 자극하며 지난 거래 월을 마감했습니다.

운용 성과

펀드(운용펀드기준)의 수익률은 상승하였지만 비교지수 대비 하회하는 수익률을 기록하였습니다. 본 펀드는 외화 노출 부문에 대해서 환헤지를 실행하고 있습니다.

운용 계획

본 펀드는 인덱스 펀드로 벤치마크 지수인 HSCEI 지수 수익률 추종을 목적으로 하고 있습니다. 벤치마크 지수인 HSCEI 지수는 현재 40개의 종목으로 구성되어 있으며, 이들은 홍콩 증시에 상장된 중국 대표 기업들입니다. 본 펀드는 벤치마크 편입 종목 및 해당 지수 선물에 투자함으로써 벤치마크를 복제하고 있습니다. 또한 본 펀드는 목표 헤지 비율에 맞추어 환 헤지를 수행하면서 환율 변화로 인한 위험을 제거하고 있습니다. 관련된 시장 상황 등을 모니터링하며 시장에 적절히 대응하여 운용수익률 제고를 위해 최선을 다하겠습니다.

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
미래에셋차이나H인덱스증권투자신탁1호(주식)	79596	2008.02.15	2008.02.15 ~ 2015.05.14
미래에셋차이나H인덱스증권투자신탁1호(주식)종류A	79598	2008.02.15	2008.02.15 ~ 2015.05.14
미래에셋차이나H인덱스증권투자신탁1호(주식)종류C-e	79599	2008.02.15	2008.02.15 ~ 2015.05.14
미래에셋차이나H인덱스증권투자신탁1호(주식)종류C-P	AZ097	2015.02.25	2015.02.25 ~ 2015.05.14
미래에셋차이나H인덱스증권투자신탁1호(주식)종류A-e	B0008	2015.05.04	2015.05.04 ~ 2015.05.14
미래에셋차이나H인덱스증권투자신탁1호(주식)종류C	B0009	2015.05.04	2015.05.04 ~ 2015.05.14
미래에셋차이나H인덱스증권투자신탁1호(주식)종류S	AW732	2014.11.25	2014.11.25 ~ 2015.05.14

위험등급	1등급(매우높음)
펀드의종류	투자신탁/주식형/추가형/개방형/종류형
보고서 작성기간	2015년 02월 15일 ~ 2015년 05월 14일
존속기간	이 상품은 추가형 상품으로 종료일이 없습니다.
자산운용사	미래에셋자산운용
일반사무관리회사	미래에셋펀드서비스
펀드재산보관회사(신탁업자)	한국씨티은행
판매회사	당사 홈페이지에서 확인하실 수 있습니다. (Http://investments.miraeasset.com)
상품의 특징	이 투자신탁은 투자목적의 달성을 위하여 자산총액의 60% 이상을 HSCEI(Hang Seng China Enterprise Index)의 지수의 구성종목에 투자합니다. 또한, 투자 목적 달성을 위해 추적오차를 최소화를 추구합니다.

○ 재산 현황

펀드재산 현황

당기말과 전기말 간의 펀드 순자산 총액과 펀드 기준가격의 추이입니다.

미래에셋차이나H인덱스증권투자신탁1호(주식)

(단위: 백만원, 원, %)

항목	전기말	당기말	증감률
자산 총액(A)	8,134	8,396	3.22
부채 총액(B)	78	75	-4.38
순자산 총액(C=A-B)	8,056	8,321	3.30
기준가격	892.92	1,028.10	15.14

- 자산총액 : 펀드운용자금 총액입니다.
- 부채총액 : 펀드에서 발생한 비용의 총액입니다.
- 순 자산 : 자산 - 부채로서 순수한 펀드자금 총액입니다.
- 기준가격 : 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매) 하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

종류별(Class)별 기준가격 현황

(단위: 원, %)

항목	전기말	당기말	증감률
종류A	834.61	958.89	14.89
종류C-e	844.49	970.59	14.93
종류C-P		1,136.92	
종류A-e		955.85	
종류C		955.97	
종류S	1,000.00	1,149.60	14.96

분배금 현황

펀드에서 분배된 수익의 현황입니다.

(단위: 백만원/원)

펀드	분배금 지급일	분배금 지급액	기준가격		비고
			분배금 지급전	분배금지급후	
종류S	2015.02.16	9	1,099.96	1,000.00	

3. 수익률 현황

기간 수익률

각 기간의 비교지수대비 펀드수익률입니다.

■ 비교지수 : HSCEI(Hang Seng China Enterprise Index)

Hang Seng Bank의 자회사인 Hang Seng Index Services Ltd. 에서 발표하는 지수로 홍콩증권거래소에서 거래되는 H-주식으로 구성됩니다. (HSCEI지수에 포함된 모든 H주로 구성)
 H-share : 일반적으로 중국정부 소유의 국유기업 또는 정부지분이 30%이상이면 수익의 50%이상 중국본토에서 발생하는 기업으로서, 홍콩증시에 상장되어 있는 중국 본토 상장기업의 주식을 말합니다. 주식의 액면통화는 중국본토 통화인 인민폐(Renminbi)이나, 홍콩시장에서 홍콩달러(HKD)로 거래되는 특징이 있습니다.
 해당지수에 대한 정보는 <http://www.hsi.com,hk/>에서 검색하실 수 있습니다

(단위: %, %p)

비교시점	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일
	2015.02.14~ 2015.05.14	2014.11.14~ 2015.05.14	2014.08.14~ 2015.05.14	2014.05.14~ 2015.05.14	2013.05.14~ 2015.05.14	2012.05.14~ 2015.05.14	2010.05.14~ 2015.05.14	
운용펀드 (비교지수대비 성과)	15.14 (-0.41)	27.75 (-0.26)	25.03 (+0.64)	44.09 (+6.21)	34.91 (+10.05)	55.36 (+17.42)	39.83 (+20.96)	2008.02.15
종류A (비교지수대비 성과)	14.89 (-0.65)	27.18 (-0.83)	24.18 (-0.21)	42.80 (+4.92)	32.45 (+7.58)	51.13 (+13.20)	33.47 (+14.60)	2008.02.15
종류C-e (비교지수대비 성과)	14.93 (-0.61)	27.28 (-0.74)	24.33 (-0.06)	43.02 (+5.14)	32.86 (+8.00)	51.85 (+13.91)	34.53 (+15.66)	2008.02.15
종류S (비교지수대비 성과)	14.96 (-0.58)							2014.11.25
비교지수(벤치마크)	15.55	28.01	24.39	37.88	24.86	37.94	18.87	2014.11.25

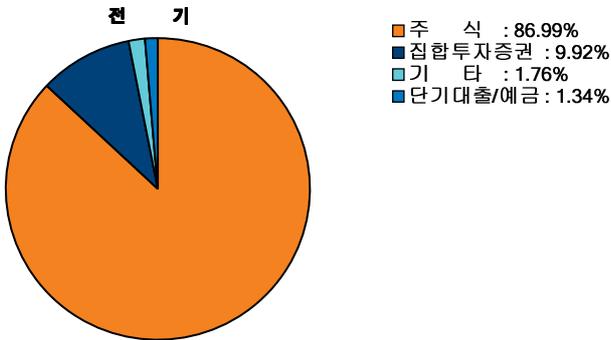
* 위 투자실적은 과거 실적을 나타낼 뿐 미래의 운용실적을 보장하는 것은 아닙니다.

추적오차

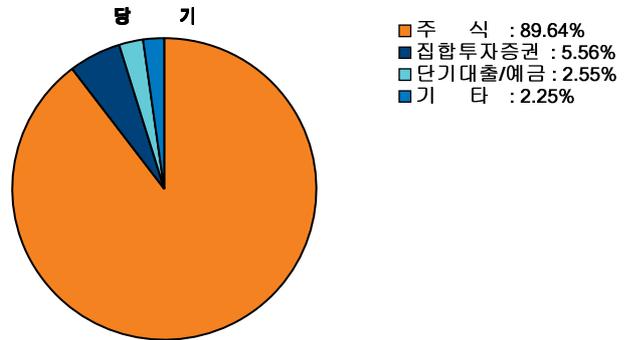
펀드	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
미래에셋차이나인덱스증권투자신탁1호(주식)	6.37	4.66	3.48

4. 자산현황

○ 자산별 투자비중

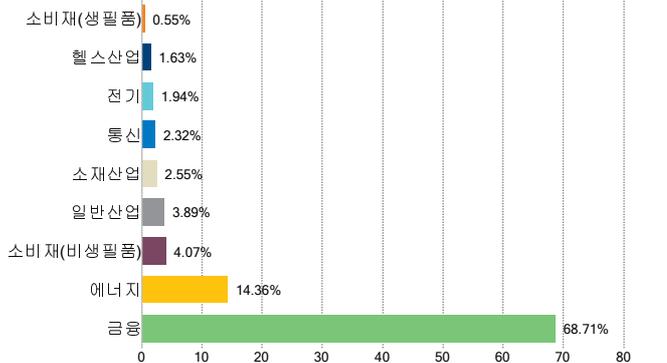


■ 선물, 스왑거래의 경우 비중에서 생략됩니다.



■ 선물, 스왑거래의 경우 비중에서 생략됩니다.

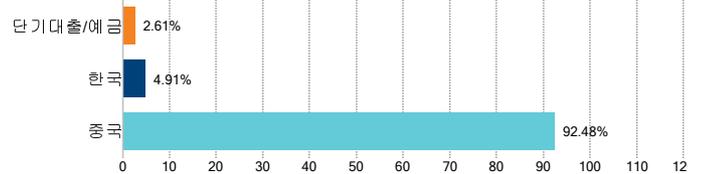
○ 업종별 투자비중



■ 위 업종구분은 증권거래소/GICS(Global Industry Classification Standard)의 업종구분을 따릅니다.

■ 위 업종구분은 주식총자산 대비 비중입니다.

○ 국가별 투자비중



■ 펀드의 국가별 비중은 자산의 발행국을 기준으로 합니다. 따라서 실제 자산이 거래되는 국가와의 차이가 발생할 수 있습니다.

■ 투자종목의 산정이 불가능한 집합투자기구의 경우 국가별투자비중은 미분류 집합투자로 표기합니다.

○ 환헤지에 관한 사항

해외 자산의 환헤지 비율입니다.

투자설명서상의 목표 환헤지 비율

이 투자신탁은 홍콩시장에 대한 투자시 발생할 수 있는 환율변동위험을 헤지할 예정입니다. 이 경우 외화자산 대비 90% 이상 환헤지를 실행할 계획이나, 보유자산의 가치변동으로 인해 헤지비율이 달라질 수 있으며 집합투자업자는 순자산가치의 변동, 유동성 비율 등 투자신탁의 운용현황을 고려하여 환헤지 전략의 효과적인 수행이 어렵다고 판단될 경우 환헤지를 수행하지 않을 수도 있습니다.

■ 현재 환헤지 비율

97.15

- 환헤지란 환율 변동으로 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.
- 당사는 현재(작성일기준) 미국(USD) / 홍콩(HKD) / 일본(JPY) / 호주(AUD) / 말레이시아(MYR) / 타이완 (TWD) / 영국(GBP) / 유럽(EUR) / 스위스(CHF) 통화에 대하여 환헤지를 실행하고 있습니다.
- 환헤지비용은 환헤지관련 파생상품의 계약환율에 포함되어 있어 별도의 산출은 불가능합니다.

○ 주요 자산보유 현황

- 펀드자산총액에서 전체 보유자산(주식, 채권, 단기대출 및 예금 등)의 상위 10종목, 자산총액의 5% 초과 보유종목 및 발행주식 총수의 1% 초과 종목의 보유내역을 보여줍니다.
- 파생상품의 거래 발생시 모두 기재되며, 통화선물 및 통화선물환 등 환헤지 목적의 파생상품의 거래 발생내역은 생략됩니다.
- 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명/업종명	보유수량	평가금액	비중	비고
IND & COMM BK OF CHINA - H / 금융	825,522	754	8.98	자산 5%초과
BANK OF CHINA LTD-H / 금융	1,049,321	747	8.90	자산 5%초과
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP / 금융	725,378	746	8.88	자산 5%초과
PING AN INSURANCE GROUP CO-H / 금융	41,640	633	7.54	자산 5%초과
CHINA LIFE INSURANCE CO-H / 금융	118,709	606	7.22	자산 5%초과
PETROCHINA CO LTD-H / 에너지	336,747	444	5.29	자산 5%초과
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H / 에너지	407,129	395	4.71	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H / 금융	392,503	229	2.72	
CHINA MERCHANTS BANK-H / 금융	73,274	227	2.70	

집합투자증권

(단위: 좌, 백만원, %)

집합투자기구에 투자함으로써 별도의 수수료가 부과됩니다.

종목	종류	집합투자업자	설정원본	순자산금액	비중	비고
TIGER 차이나	집합투자증권	미래에셋자산운용	13,100	216	2.57	

장내파생상품 계약현황

(단위: 백만원, %)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
H-SHARES IDX FUT MAY 055	매수	4	387	

5. 펀드매니저(운용전문인력)현황

○ 펀드매니저

운용을 담당하는 펀드매니저 정보입니다.

(단위: 개, 억원)

이름	김철민	운용중인 펀드의 수	25
연령	40	운용중인 펀드의 규모	3,596
직위	책임운용전문인력	성과보수가 있는 펀드 및 일임계약	개수 : 0
협회등록번호	2101004784		운용규모 : 0

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

○ 책임매니저 변경내역

최근 3년 동안의 책임펀드 매니저 변경 내용입니다.

기간	책임펀드매니저
2008.02.15~2011.10.13	권정훈
2011.10.14~2012.03.25	김철민
2012.03.26~2012.08.26	윤주영
2012.08.27~현재	김철민

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

6. 비용현황

○ 총보수 비용 비율

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

(단위 : 연환산, %)

펀드	구분	총보수 · 중개수수료 비율(A)*		합계(A+B)
		매매 · 중개수수료 비율(B)**		
운용펀드	전기 당기	1	0.11	1.11
		0.53	0.05	0.58
종류A	전기 당기	1.96	0.11	2.07
		1.48	0.05	1.53
종류C-e	전기 당기	1.77	0.11	1.88
		1.32	0.05	1.37
종류C-P	전기 당기	0	0	0.00
		1.27	0.05	1.32
종류A-e	전기 당기	0	0	0.00
		0.02	0	0.02
종류C	전기 당기	0	0	0.00
		0.16	0	0.16
종류S	전기 당기	1.54	0.11	1.65
		1.2	0.05	1.25

- 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.

7. 투자자산 매매내용

○ 매매주식규모 및 회전을

해당 기간의 매매량, 매매금액, 매매회전을입니다.

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율*	
수량	매매금액	수량	매매금액	해당분기	연환산
47,687	174	496,245	1,155	14.33	58.79

*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.

○ 보수 및 비용지급 현황

펀드에서 부담하는 보수, 기타비용, 매매중개수수료 및 증권거래세입니다.

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율	금액	비율
자산운용사	4	0.05	6	0.07
판매회사	7	0.09	10	0.12
종류A	6	0.06	7	0.09
종류C-e	2	0.02	3	0.03
종류C-P	0	0.00	0	0.00
종류C	0	0.00	0	0.00
종류S	0	0.00	0	0.00
펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수 합계	13	0.15	18	0.22
기타비용*	30	0.17	22	0.13
조사분석서비스비용	1	0.01	1	0.00
매매체결서비스비용	3	0.01	2	0.01
증권거래세	3	0.02	1	0.01

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

○ 최근 3분기 매매회전을 추이

최근 3분기의 매매회전을 추이입니다.

(단위 : %)

기간	매매회전율
2014.08.15 ~ 2014.11.14	35.69
2014.11.15 ~ 2015.02.14	31.21
2015.02.15 ~ 2015.05.14	14.33

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 받지 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 설립을 할 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 주식금액을 같은 기간에 평균적으로 보유한 주식금액으로 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.