

키움 프런티어 배당주 증권 투자신탁 제1호[주식혼합]

운 용 기 간 2015.10.04 ~ 2016.01.03



자산운용보고서

이 자산운용보고서는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률' 제88조(자산운용보고서의 교부)에서 정한바에 따라 「키움투자자산운용(주)」이 작성했으며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

키움투자자산운용이 고객님께 드리는 자산운용보고서



공지사항

1. 주식부분 운용역 변경
- 본 키움 프런티어 배당주 증권 투자신탁 제1호[주식혼합]펀드의 주식운용 담당운용역이 2015.11.27부로 '김상미'에서 '노신윤'으로 변경되었습니다.
2. 수시공시(2015.11.27)
- 투자운용인력변경
3. 고객님의 가입하신 펀드는 "자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)"의 적용을 받습니다.
4. 이 보고서는 자본시장법에 의해 [키움 프런티어 배당주 증권 투자신탁 제1호[주식혼합]]의 자산운용회사인 [키움투자자산운용]이 작성하여 신탁업자인 [농협은행]의 확인을 받아 판매회사인 [NH투자증권 우리은행 한국스탠다드차타드은행 등(<http://dis.kofia.or.kr> 참조)]을(를) 통해 투자자에게 제공됩니다.

※ 자세한 내용은 금융투자협회 전자공시(<http://dis.kofia.or.kr>)/펀드공시/수시공시를 참조하시기 바랍니다.



목차

펀드의 상세 운용 현황

펀드용어해설

1. 펀드 개요
2. 운용 경과 및 수익률 현황
3. 자산현황
4. 투자전문인력 현황
5. 비용현황
6. 투자자산매매내역

•본 상품은 운용결과에 따른 이익 또는 손실이 투자자에게 귀속됩니다. •가입하시기 전에(투자대상, 환매방법 및 보수 등에 관하여) 투자설명서를 반드시 읽어보시기 바랍니다. •과거의 운용실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다. •환율변동에 따라 외화자산의 투자가치가 변동될 수 있습니다. •본 상품은 예금자 보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않으며 실적 배당상품으로 원금의 손실이 발생할 수 있습니다. •자세한 사항은 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr)-판매회사자산운용회사 인터넷 홈페이지의 설명서 및 규약등을 참조하시거나, 판매회사 및 자산운용회사에게 문의하여 주시기 바랍니다. 단, 투자자의 계좌와 관련된 사항은 가입하신 판매회사(은행,증권회사,보험회사 등)에 문의하여 주시기 바랍니다. •투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.

※ 각종보고서 확인 : 키움투자자산운용 <http://www.kiwoomam.com>, 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

펀드의 상세 운용 현황



펀드개요

○ 기본정보 펀드의 설정일, 운용기간, 위험등급, 펀드의 특징 등 펀드의 기본정보를 확인하실 수 있습니다.

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
키움 프런티어 배당주 증권 투자신탁 제1호[주식혼합]		32918	
종류 C1		52219	
종류 e		61264	
종류 A1		73921	
펀드의종류	[투자신탁],[증권펀드](혼합주식형),추가형,개방형,종류형	최초설정일	2001-10-04
운용기간	2015.10.04 ~ 2016.01.03	자산운용회사	키움투자자산운용
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음.	판매회사 (http://dis.kofia.or.kr 참조)	NH투자증권 우리은행 한국스탠다드차타드은행 등
펀드재산보관회사(신탁업자)	농협은행	일반사무관리회사	우리펀드서비스
위험등급	2등급(높은위험)	적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률

상품의특징

이 투자신탁은 국내 주식에 투자신탁 자산총액의 50% 이상을, 국내 채권에 투자신탁 자산총액의 50% 미만을 투자하여 수익을 추구하는 증권 투자신탁(주식혼합)입니다. 특히, 안정적인 성장세를 유지하면서 배당을 실시해 주주 이익환원을 중시하는 기업의 주식에 주로 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

※그러나 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 투자원금의 손실이 발생할 수도 있습니다.

○ 재산현황 펀드의 당기말과 전기말의 재산현황 및 기준가격을 확인하실 수 있습니다.

(단위: 원, 좌, %)

항목	전기말	당기말	증감률	
자산총액(A)	14,185,026,357	13,754,386,141	-3.04%	
부채총액(B)	238,927,309	53,411,035	-77.65%	
순자산총액(C=A-B)	13,637,524,161	13,700,975,106	0.47%	
기준가격	1,000.00	1,006.37	0.63%	
종류(Class)별 기준가격 현황				
종류 C1	기준가격	1,000.00	1,002.84	0.28%
종류 e	기준가격	1,000.00	1,003.96	0.39%
종류 A1	기준가격	1,000.00	1,003.68	0.36%

※ 기준가격이란 투자자가 펀드를 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

운용 경과 및 수익률 현황

○ 운용경과 가입한 펀드의 운용경과를 살펴보겠습니다.

[주식부분]

키움 프런티어 배당주 증권투자신탁 제1호 펀드는 비교적 양호한 실적을 기록하였습니다. 주요 보유종목 등의 추가 상승폭이 컸던 관계로 수익률이 개선되었습니다. 다만 자사주 매수로 강세를 보인 종목들의 주식 비중이 작았던 점은 일부 마이너스 영향을 미쳤습니다.

해당 운용기간 동안 한국증시는 연말 배당장세로 상승세가 기대되었지만 대외 악재들로 인해 박스권 장세가 연출되었습니다. 먼저 10월부터 미국 금리인상 논란이 부각되기 시작되면서 외국인 매도세가 출회되었고, 결국 12월에는 2006년 이후 9년 6개월만에 금리인상이 실행되었습니다. 또 유럽중앙은행(ECB)의 추가 경기부양책에 대한 기대가 컸지만 2016년으로 실행이 연기되며 투자심리를 악화시켰습니다. 연말에는 OPEC 정례회의에서 공급과잉 상태인 석유에 대한 감산 합의가 실패하면서 유가약세가 지속되었습니다. 유가하락은 상품시장뿐만 아니라 위험자산 전반적인 투자심리에 부정적으로 작용하였고, 한국증시에서도 사우디 등 중동계 자금 중심으로 외국인인 4조 이상 이탈하였습니다.

당 펀드에서는 낙폭과대 대형 우량주 위주로 편입비중을 확대하고 있습니다. 경기 민감업종, 시가 배당률이 높은 종목, 2016년 실적개선 가시성이 높은 종목 위주로 편입을 확대시킬 예정입니다. 밸류에이션 부담이 존재하는 내수업종 및 필수소비재 보다는 배당확대 여력이 있고, 경기회복 초기에 수혜를 볼 수 있는 IT, 산업재 및 경기소비재로의 포트폴리오 변경을 진행 중에 있습니다.

 **운용 경과 및 수익률 현황**

○ **운용 경과** 가입한 펀드의 운용경과를 살펴보겠습니다.

[채권부분]

지난 분기 채권시장은 12월 FOMC* 이후, FOMC 불확실성 해소 및 중국 금융시장의 변동성 확대와 유가의 추가 하락으로 안전자산 선호 심리가 확대되며 강세로 마감되었습니다. 분기 초, 예상보다 호조를 보인 국내 광공업생산 지표 및 미국의 고용 지표 개선으로 FOMC 금리 인상 우려가 부각되며 단기물을 중심으로 금리가 큰 폭으로 상승하는 모습이 나타났습니다. 하지만 12월 FOMC의 금리 인상 이후 불확실성 해소 및 글로벌 유가 급락의 영향으로 다시 장기물을 중심으로 채권시장이 강세 분위기로 전환되었습니다. 또한 1월 들어 중국의 추가 폭락과 유가의 추가 하락 등으로 글로벌 안전자산 선호가 부각되며 금리 하락폭이 확대되었습니다. 펀드는 전반적으로 듀레이션을 시장대비 길게 유지하는 포트폴리오 전략을 수행하여 금리 하락 장에 대응하였습니다.

*FOMC란, 미국연방공개시장위원회를 말합니다.

○ **투자환경 및 운용계획** 가입한 펀드의 향후 투자환경 전망과 운용계획을 살펴보겠습니다.

[주식부분]

한국 증시는 1월 글로벌 증시 조정 영향으로 약세를 보이고 있으나, 2월 및 3월에 접어들며 점차 회복할 가능성이 높다고 생각됩니다. 중국 금융시장 불안, 유가 하락, 주요 신흥국 경기둔화 우려가 증시를 짓누르고 있지만, 글로벌 중앙은행들의 통화정책 공조 움직임이 나타나고 있어 투자심리는 안정될 가능성이 높습니다. 유럽중앙은행(ECB)은 3월 추가 부양책을 시사했고, 중국 인민은행은 시중 유동성 공급 규모를 확대하고 있습니다. 또 일본은행(BOJ)은 사상 첫 마이너스 금리를 도입했고, 미국 연준(Fed)도 1월 FOMC 회의를 통해 3월 기준금리 인상 가능성을 낮췄습니다. 글로벌 경제가 안정되는 분위기가 조성될 경우 연말연초 지속되고 있는 외국인 매도세가 진정되면서 한국 증시는 다시 KOSPI 2,000pt를 회복할 것으로 기대합니다. 키움 프런티어 배당주 증권투자신탁 제1호 펀드는 안정적 배당 여력을 보유한 기업, 향후 배당성향이 확대될 수 있는 기업을 선별하여 투자하되, 최근 낙폭이 컸던 대형 우량주와 실적개선이 예상되는 기업에 추가적으로 투자비중을 확대할 예정입니다. 더불어 2015년 12월 파리기후 협약 이후 친환경 산업의 성장은 지속될 것으로 판단되어 관련 업종 중 경쟁력을 보유하고 있는 기업에도 일부 투자하여 펀드성과를 향상시킬 수 있도록 노력하겠습니다.

[채권부분]

다음 분기는 국내 경기 둔화 우려 부각 및 경쟁적인 글로벌 완화적 통화정책기조의 부각으로 금리 인하 기대감이 확대되며 강세 분위기가 나타날 것으로 전망됩니다. 최근 중국과 일본 그리고 유로존 정책 당국에서는 추가 양적완화 및 경기 부양정책을 시행하는 등 다시 경쟁적인 통화 완화에 나서고 있습니다. 이러한 가운데 국내 수출 부진의 심화 및 소비 위축 등으로 국내 금리 인하에 대한 기대감이 확대되며 채권 시장에 금리 하락세가 나타날 것으로 예상됩니다. 하지만, 아직까지 가계 대출 급증에 대한 우려로 추가 금리 인하를 부담스러워 하고 있는 한국은행의 스탠스를 미루어 볼 때, 추가 금리 인하에 대한 적극적인 시그널이 바로 나타나지 않을 수 있을 것으로 예상됩니다. 이렇게 추가 금리 인하 가능성을 채권 시장이 선반영하고 있는 부분을 고려하여, 추가 인하 가능성을 염두에 두며, 국내 금통위의 통화정책 스탠스를 면밀히 분석하여 듀레이션*을 탄력적으로 조정하여 대응할 계획입니다.

* 듀레이션이란, 채권에서 발생하는 현금흐름을 각각 발생하는 기간으로 가중하여 현재 가치화한 합을 채권의 가격으로 나눈 것으로 이는 채권에 투자된 원금의 평균 회수기간을 말합니다.

○ **기간수익률** 가입한 펀드의 수익률을 확인할 수 있습니다.

(단위: %)

항목	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월	최근 2년	최근 3년	최근 5년
키움 프런티어 배당주 증권 투자신탁 제1호[주식혼합]	0.63%	-4.34%	-0.28%	4.32%	7.14%	7.75%	12.08%
(비교지수대비성과)	0.56%	-2.17%	0.44%	2.11%	3.35%	3.61%	3.22%
비교지수	0.06%	-2.16%	-0.72%	2.20%	3.78%	4.13%	8.86%
	종류(Class)별 현황						
종류 C1	0.28%	-5.01%	-1.32%	2.89%	4.22%	3.35%	4.45%
종류 e	0.39%	-4.89%	-1.18%	3.05%	4.45%	3.69%	5.14%
종류 A1	0.36%	-4.85%	-1.07%	3.23%	4.90%	4.38%	6.32%

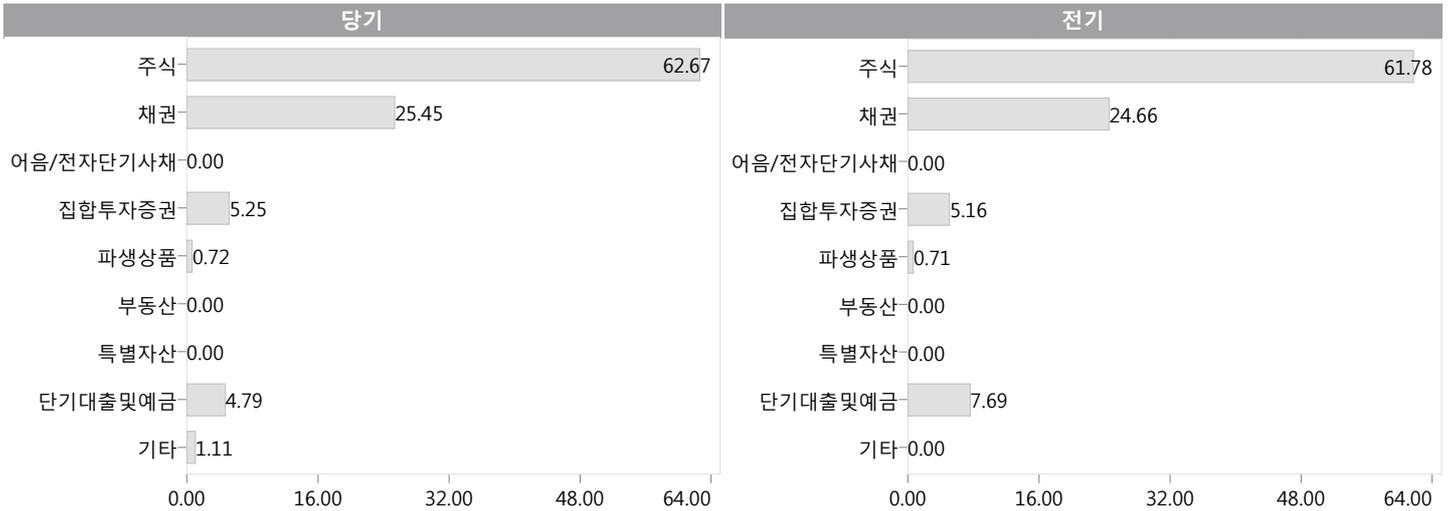
※ 비교지수 : [KOSPI지수 X 40%] + [KBP통안증권지수 X 50%] + [콜지수 X 10%]

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

자산현황

○ **자산구성현황** 아래 표를 통해서 자산구성 및 통화별 금액의 구성비율을 확인하실 수 있습니다.

※ 보다 상세한 투자대상자산내역은 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.



(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음/전자 단기사채	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	8,620	3,501	0	722	100	0	0	0	0	659	153	13,754
	(62.67)	(25.45)	(0.00)	(5.25)	(0.72)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.79)	(1.11)	(100.00)
합계	8,620	3,501	0	722	100	0	0	0	0	659	153	13,754
	(62.67)	(25.45)	(0.00)	(5.25)	(0.72)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.79)	(1.11)	(100.00)

*(): 구성 비중

○ **자산구성현황** 펀드자산 총액에서 상위 10종목, 자산총액(파생상품의 경우 위험평가액)의 5% 초과 보유종목 및 발행주식 총수의 1% 초과 종목(해외 주식은 제외)의 보유내역을 보여줍니다.

주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가액	비중(%)	비고
삼성전자	1,071	1,349	9.81%	5%초과종목
LG화학	1,196	393	2.86%	

채권

(단위: 백만원, %)

종목명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
통안0278-1602-02	1,000	1,006	2014.02.02	2016.02.02		RF	7.31%	5%초과종목
대한주택공사170	500	851	2007.09.17	2017.09.17		AAA	6.19%	5%초과종목
토지주택채권(용지3)11-10	500	587	2011.10.31	2016.10.31		AAA	4.27%	
현대캐피탈1288	350	486	2011.04.25	2018.04.25		AA+	3.53%	
서울도시철도10-02	300	348	2010.02.28	2017.02.28		RF	2.53%	

집합투자증권

(단위: 백만원, %)

종목명	종류	자산운용회사	보유수량	순자산금액	비중	비고
KOSEF 단기자금	Fund	키움투자자산운용	6,083	611	4.45%	

■ 상기의 집합투자증권 보유수량은 동 펀드가 보유하고 있는 해당 집합투자증권의 주수(좌수)를 말합니다.

장내파생상품

(단위: 백만원, %)

종류	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
2016-03 국채선물(3년)	매수	5	548	

단기대출 및 예금

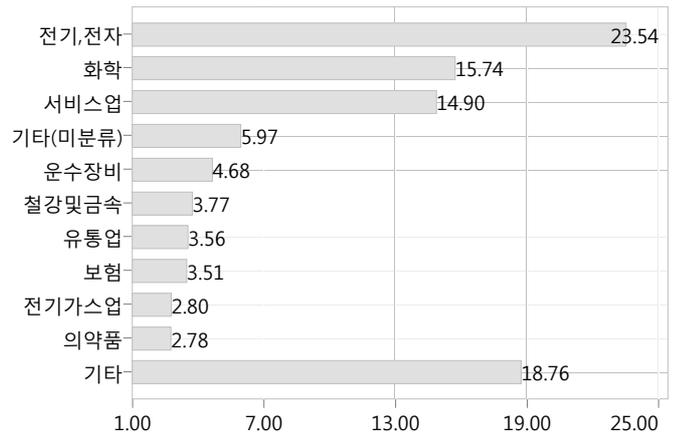
(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금(은대)	농협은행	-	659	1.15%	-	

○ **업종별(국내주식) 투자비중** : 기준일 현재 펀드에 편입되어있는 국내주식의 업종별 투자비중을 확인하실 수 있습니다.

(단위: 백만원, %)

구분	업종명	평가액	보유비율
1	전기,전자	2,029	23.54%
2	화학	1,356	15.74%
3	서비스업	1,285	14.90%
4	기타(미분류)	515	5.97%
5	운수장비	404	4.68%
6	철강및금속	325	3.77%
7	유통업	307	3.56%
8	보험	303	3.51%
9	전기가공업	241	2.80%
10	의약품	239	2.78%
11	기타	1,617	18.76%
	합계	8,620	100.00%



* 본 그래프는 기준일 현재 펀드에 편입되어 있는 주식의 업종별 비율을 나타냅니다.

■ **보유비율** = 평가액 / 총평가액 × 100

■ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분에 따릅니다.



투자운용인력현황

○ **투자운용인력** 이펀드를 운용하는 운용전문인력의 정보를 확인하실 수 있습니다.

(단위: 개, 백만원)

구분	성명	직위	운영중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	펀드 개수	운용 규모	
책임운용전문인력	노신윤	차장	2	15,427	-	-	2109001205
부책임운용전문인력	박경식	팀장	22	1,783,934	-	-	2109000804

■ '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

○ **투자운용인력 변경내역** 최근 자산운용보고서 작성일 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

구분	기간	운용전문인력
책임운용전문인력	2012.10.12 ~ 2015.11.26	김상미

■ 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 상이할 수 있습니다.

비용현황

○ **보수 및 비용 지급현황** 이 펀드에서 부담하는 보수 및 기타비용,매매·중개수수료와 비율을 확인할수 있습니다. (단위: 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용회사	16.164	0.450%	15.689	0.450%	
판매회사	종류 C1	29.914	0.900%	28.795	0.900%
	종류 e	0.860	0.840%	0.908	0.840%
	종류 A1	0.945	0.570%	1.020	0.570%
펀드재산보관회사(신탁업자)	1.437	0.040%	1.395	0.040%	
일반사무관리회사	0.000	0.000%	0.000	0.000%	
보수 합계	49.320	1.371%	47.808	1.369%	
기타비용**	0.128	0.004%	0.127	0.004%	
매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	6.754	0.188%	7.813	0.224%
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.732	0.020%	0.779	0.022%
	합 계	7.486	0.208%	8.593	0.246%
증권거래세	10.213	0.284%	14.748	0.422%	

* 펀드의 순자산총액 기간평균 대비 비율
 ** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개 수수료는 제외한 것입니다.
 *** 모자형의 매매·중개수수료는 모펀드에서 발생한 매매·중개수수료를 자펀드가 차지하는 비율대로 안분한 수치입니다.

※ 성과보수내역 : 해당사항없음.

○ **총보수·비용비율** 이 펀드에서 부담하는 보수 및 기타비용,매매·중개수수료와 비율을 확인할수 있습니다. (단위: 연환산, %)

펀드명칭	구분	해당 펀드			상위 펀드 비용 합산		
		총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)	합성총보수·비용비율(C)	매매·중개수수료비율(D)	합계(C+D)
키움 프런티어 배당주 증권 투자신탁 제1호[주식혼합]	전기	1.374%	0.492%	1.866%	1.374%	0.492%	1.866%
	당기	1.373%	0.668%	2.041%	1.373%	0.668%	2.041%
종류(class)별 현황							
종류 C1	전기	1.393%		1.393%	1.394%	0.493%	1.887%
	당기	1.393%		1.393%	1.394%	0.669%	2.063%
종류 e	전기	1.332%		1.332%	1.333%	0.489%	1.822%
	당기	1.332%		1.332%	1.333%	0.665%	1.998%
종류 A1	전기	1.062%		1.062%	1.063%	0.495%	1.558%
	당기	1.062%		1.062%	1.064%	0.677%	1.740%

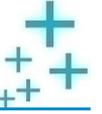
■ 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용 수준을 나타냅니다.
 ■ 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료(거래세 포함)를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.
 ■ 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

투자자산매매내역

○ **매매주식규모 및 회전율** 해당 기간동안의 펀드의 매매량과 금액, 매매회전율을 확인할 수 있습니다. (단위: 주, 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
81,322	4,557	116,968	4,915	51.54%	204.48%

■ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율을 의미합니다.



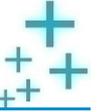
○ 최근3분기 매매회전율 추이 해당 기간 이전의 최근 3분기 매매회전율을 확인할 수 있습니다.

(단위: %)

2015.07.04 ~ 2015.10.03	2015.04.04 ~ 2015.07.03	2015.01.04 ~ 2015.04.03
35.73%	46.87%	37.45%

■ 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.





펀드용어해설



증권펀드

펀드 자산의 50%를 초과하여 증권에 투자하는 펀드를 의미하며 전통적인 펀드상품입니다. 이러한 증권 펀드는 다시 주된 투자대상의 편입비율에 따라 주식형, 채권형, 혼합형으로 구분됩니다.

주식형

집합투자계약상 자산총액의 60%이상을 주식으로 운용하는 상품입니다.

채권형

집합투자계약상 운용대상에 주식이 편입되지 않고, 자산총액의 60%이상을 채권으로 운용하는 상품입니다.

혼합주식형

집합투자계약상 채권형과 주식형에 해당되지 않고, 자산총액 중 주식에 투자할 수 있는 최고 편입한도가 50%이상인 상품입니다.

혼합채권형

집합투자계약상 채권형과 주식형에 해당되지 않고, 자산총액 중 주식에 투자할 수 있는 최고 편입한도가 50%이하인 상품입니다.

특별자산펀드

펀드자산의 50%를 초과하여 특별자산에 투자하는 펀드를 말합니다. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 특별자산이란 증권 및 부동산을 제외한 투자대상 자산으로 투자대상이 포괄적으로 다양하여 새로운 분야의 신상품 개발이 용이한 특징을 갖고 있습니다. 하지만 투자대상 자산의 공정 평가가 어려운 측면이 있어 원칙적으로 폐쇄형으로 설정해야하나, 시장성 있는 자산에만 투자하는 경우 개방형으로도 설정이 가능합니다.

파생상품펀드

펀드자산의 10%를 초과하여 위험회피이외의 목적으로 파생상품(장내 또는 장외)에 투자하는 펀드입니다. 파생상품의 기초자산에 따라 '증권-파생형', '부동산-파생형', '특별자산-파생형' 등으로 구분합니다.

단위형펀드 VS 추가형펀드

펀드에는 단위형펀드와 추가형펀드, 두가지 종류가 있습니다. 단위형은 투자자(수익자)로부터 모은 자금을 매회 독립된 펀드 자산으로 운용하지만, 추가형은 미리 일정액을 정하고 거기에 도달할 때까지 수시로 수익 증권을 발행해 투자자로부터 자금을 모아 처음에 마련한 신탁재산에 추가합니다.

개방형펀드 VS 폐쇄형펀드

투자자가 펀드에 투자한 후, ①환매를 청구할 수 있는지 여부, ②펀드지분의 추가 발행이 자유로운지 여부에 따라 개방형펀드와 폐쇄형펀드로 구분됩니다. 개방형펀드는 투자자가 펀드에 투자 후 환매를 청구 할 수 있고, 펀드 규모 증대를 위해서 추가로 펀드지분(투자신탁의 수익증권, 투자회사의 주권)을 발행하는 펀드입니다.

반면, 폐쇄형펀드는 투자자가 환매를 청구할 수 없고, 펀드 지분의 추가 발행이 제한되는 펀드로서, 펀드의 존속기간이 정해져 있습니다. 폐쇄형펀드의 경우 투자자가 환매를 통한 투자금 회수가 어려우므로 거래소 시장에 상장하도록 하여 투자자가 상장된 펀드지분을 거래소 시장에서 매매거래를 통하여 투자금을 회수하도록 하는 구조(공모펀드의 경우만 적용)를 갖습니다.

투자신탁 VS 투자회사

펀드는 법적형태에 따라 투자신탁과 투자회사로 구분할 수 있습니다. 투자신탁이란 투자자로부터 자금 등을 모은 자산운용회사(위탁자)가 신탁자인 펀드재산보관회사와 신탁계약을 체결 후, 자산운용회사의 지시에 따라 투자, 운용하게 하는 신탁 형태의 펀드를 말합니다. 반면, 투자회사란 Paper Company로서 투자자들이 납입한 자금 등을 운용하여 그 수익을 주주에게 배분하는 것을 목적으로 설립된 상법상 주식회사입니다.

종류형(클래스)펀드

통상 멀티클래스 펀드로 부릅니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드내에서 투자자클래스별로 서로 다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 Class(종류)별 기준가격은 다르게 산출되지만, 각 Class(종류)는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.

모자형펀드

동일한 운용자가 설정한 여러 펀드의 재산을 하나의 펀드에 통합하여 운용함으로써 규모의 경제를 갖추어 거래 비용을 낮출 수 있는 구조의 펀드입니다. 여러 펀드의 재산을 집중하여 통합 운용하는 펀드는 모펀드가 되며, 모펀드가 발생한 펀드지분을 취득하는 펀드는 자펀드가 됩니다. 모펀드와 자펀드의 자산운용회사는 동일해야하고, 모펀드의 수익자는 자펀드만이 될 수 있으며, 자펀드는 모펀드가 발생한 펀드지분 외의 다른 지분은 취득할 수 없습니다.

자산운용회사(집합투자업자)

자산운용회사는 투자자로부터 자금을 모은 위탁자가 되어 펀드의 운용을 업으로 하는 자로서 금융위의 인가를 받은 회사를 말합니다. 투자자는 은행, 증권사, 보험사 등의 판매회사에서 펀드에 가입하지만 이렇게 투자자로부터 모집한 자금으로 실제 주식 등의 증권에 투자, 운용하는 회사는 자산운용회사입니다.

펀드재산보관회사(신탁업자)

펀드재산보관회사란 펀드의 신탁자로서 펀드재산의 보관 및 관리를 영업으로 하는 회사를 말합니다. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 자산운용회사가 투자자로부터 위탁받은 재산은 자산운용회사의 고유재산과 분리하여 관리하도록 규정하고 있으며, 이에 따라 투자자의 투자원금은 펀드재산보관회사에 안전하게 보관·관리되고 있습니다.

일반사무관리회사

자산운용회사의 위탁을 받아 펀드 기준가격 산정 등의 업무를 수행하는 회사를 말합니다.

판매회사(투자중개매매업자)

판매회사란 펀드의 판매, 환매 등을 주된 업무로 하는 회사를 말하며, 투자자에게 펀드를 판매하는 은행, 증권사, 보험사 등이 이에 속합니다. 판매회사는 투자자보호를 위하여 판매와 관련된 주요 법령 및 표준투자권유준칙 등을 준수할 의무가 있습니다.

