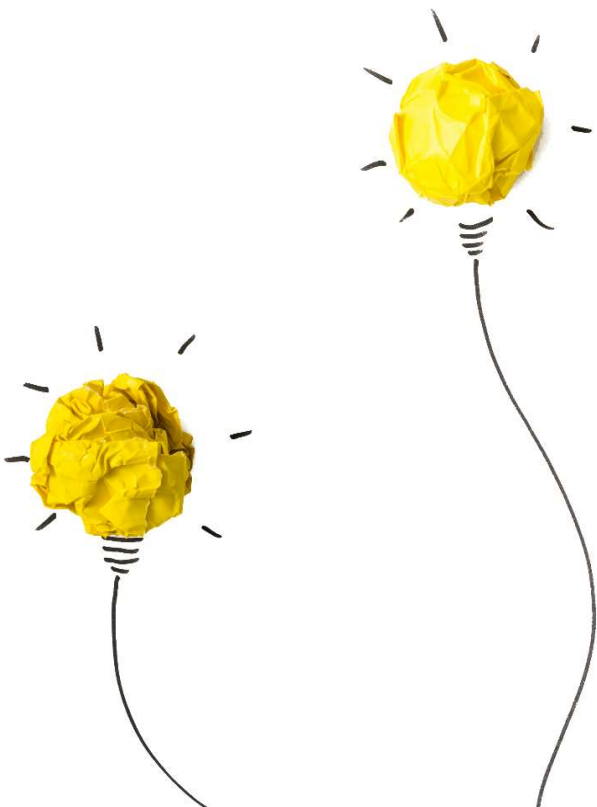


# 현대클린개인MMF1호

## 자산운용보고서

운용기간: 2023년 03월 08일 - 2023년 04월 07일



\* 이 상품은 단기금융(MMF) 펀드로서, 추가입금이 가능한 추가형이자 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 펀드입니다.

\* 자산운용보고서는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]에 따라 자산운용회사가 지난 1개월 동안의 펀드 자산 운용 결과를 요약해 제공합니다.



## 목 차

### <공지사항>

1. 펀드의 개요
  2. 운용경과 및 수익률 현황
  3. 자산현황
  4. 투자운용전문인력 현황
  5. 비용현황
- ※ 펀드 용어 정리

## <공지사항>

- \* 이 보고서는 특정기간(1개월) 동안의 자산운용 결과를 요약하여 제공하고 있으며, 발생 가능한 모든 위험을 기재한 것이 아님을 유의하셔야 합니다. 이 상품은 예금자 보호법에 의해 예금보험공사가 보호하지 않으며, 운용결과에 따른 이익 또는 손실이 투자자에게 귀속됩니다.
- \* 자산운용보고서는 펀드 전체에 대한 내용으로, 투자자가 가입한 계좌별 상세 내용과 상이할 수 있습니다
- \* 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- \* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [현대클린개인MMF1호]의 자산운용회사인 [현대자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [한국증권금융(수탁)]의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- \* 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 :      현대자산운용 [www.hyundaiam.com](http://www.hyundaiam.com)  
                                 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

# 1. 펀드의 개요

## ▶ 기본정보

적용법률:	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	위험등급	6등급(매우낮은위험)
-------	--------------------	------	-------------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
현대클린개인MMF1호		14490	
현대클린개인MMF1호종류C		14491	
현대클린개인MMF1호종류C-P1		AH902	
고난도 펀드	해당없음	최초설정일	2009.07.08
운용기간	2023.03.08 - 2023.04.07	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
펀드의 종류	투자신탁, 단기금융펀드, 추가형, 개방형, 종류형		
자산운용회사	현대자산운용	판매회사	KB증권(구현대)
펀드재산보관회사 (신탁업자)	한국증권금융(수탁)	일반사무관리회사	신한펀드파트너스
상품의 특징			
상품의 특징			
유동성이 높고 위험이 낮은 단기 금융상품에 투자합니다.(개인투자자 전용)			

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [ <http://dis.kofia.or.kr> ],  
 운용사 홈페이지 [ [www.hyundaiam.com](http://www.hyundaiam.com) ] 에서 확인하실 수 있습니다.

## ▶ 재산현황

(단위: 백만원, %)

※ 아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
현대클린개인MMF1호	자산총액	26,469	26,782	1.18
	부채총액	0	0	43.51
	순자산총액	26,469	26,781	1.18
	기준가격	1,024.90	1,028.27	0.33
종류(Class)별 기준가격 현황				
현대클린개인MMF1호종류C	기준가격	1,022.17	1,025.18	0.29
현대클린개인MMF1호종류C-P1	기준가격	1,022.31	1,025.34	0.30

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

## ▶ 펀드의 투자전략

이 투자신탁은 채무증권 등 단기금융상품에 주로 투자하여 이자수령 등에 따른 이자소득을 추구하는 단기금융집합투자기구입  
 니다. 예금 및 양도성 예금증서, 국채 등 유동성이 높고 위험이 낮은 단기금융상품을 주된 투자대상으로 하여 안정성 확보를 추  
 구하는 펀드입니다.

## 2. 운용경과 및 수익률 현황

### ▶ 운용경과

3월 채권시장은 미 실리콘밸리은행 파산으로 인한 은행 시스템 우려 심화 및 경기 침체 우려가 커지며 강세로 마감하였습니다. 2월말 발표된 1월 미 PCE지표가 전월대비 0.5%대 상승하면서 시장 예상치를 상회했고 2월 미국 고용지표 일자리 증가세가 30만개를 기록하며 예상보다 강한 물가와 고용 흐름이 지속되어 금리는 상승하며 출발했으나, 이후 미 실리콘밸리은행 파산 및 크레딧 스위스 유동성 위기로 은행 시스템 리스크 우려가 심화됐고, UBS가 크레딧 스위스를 인수했지만 신용 경색 우려는 쉽게 완화되지 못하며 미 10년물 금리가 3.2%대까지 하락하는 모습을 보였습니다. 3월 FOMC에서 연준은 기준금리 25bp 인상을 단행하였지만 사실상 연준의 금리인상이 후반부에 진입했다는 점에 주목하며 연내 피벗 기대감이 유지되는 모습이었습니다. 국내 채권시장 역시 대외 신용 불안으로 연준의 50bp 인상 옵션이 제거되며 4월 금통위에서 기준금리를 3.5%로 동결할 가능성이 높아졌고, 추가 인상 우려도 완화되자 강세를 보였습니다. 향후 통화정책에 대한 부담이 낮다는 점에서 매수 수요가 유지되며 하반기 대외 금리 되돌림에도 금리 상승 압력은 상대적으로 제한적인 모습이었습니다.

단기자금시장은 월 초반부터 중반까지 공자기금 및 청약자금, 행안부 재정 등이 유입되며 유동성이 풍부한 시장이 지속되는 모습이었으며, 월중 일부 국고자금 환수에도 자금 이탈 요인이 크지 않은 가운데 대체적으로 극심한 잉여세가 유지되며 레포금리는 월중 내내 기준금리(3.5%) 아래에서 형성되는 모습을 보였습니다. MMF 전체 설정액은 2월말 188조원 수준에서 3월말 177조원 내외로 11조원정도 감소한 상태입니다.

### ▶ 투자환경 및 운용계획

4월 채권시장은 금융 불안이 완화되어도 경기둔화 압력은 본격화할 것으로 보여 안전자산 선호도가 강화되며 강보합세를 보일 것으로 예상됩니다.

월초 나온 3월 미국 고용지표의 경우 최근 감원을 실시하는 기업들의 증가로 질적으로 좋지 않게 나올 것으로 예상되며, 2월 PCE기준 물가처럼 향후 전망치도 하향 안정화되는 모습을 보일 것으로 예상됩니다. 국내 채권시장 역시 국내 경기와 물가 여건이 대외보다 둔화 압력이 높은데다 추가 금리인상 기대 또한 낮기 때문에 대외금리 대비 강세를 보일 것으로 예상됩니다. 2분기 부동산 구조조정을 거치면서 하반기로 갈수록 통화완화 기대감은 커질 것으로 보이며 물가 또한 공공요금 인상지연, 에너지와 환율 안정 등으로 시장 예상보다 낮게 나올 것으로 예상됩니다.

단기 자금시장은 분기 초 국고 여유자금 및 공자기금 대거 집행 및 월말 부가세 납입 등으로 극심한 잉여세가 월중내내 이어질 것으로 예상됩니다.

장중 저평가된 채권, CP 및 연내 만기 위주 채권, CP로 선별적으로 편입할 계획입니다. 일부 국고자금 등의 환매를 대비해 짧은 채권 매수 및 일부 만기 도래 자금은 유동성으로 가져갈 예정입니다. 금리 박스권 하단에서는 채권 추격매수보다는 기일물 레포 매수 및 짧은 CP, 전단채 매수 및 정기예금 가입 등 캐리수익 및 만기일수를 관리하며 수익률을 제고할 계획이며, 자금 유출입 상황에 따라 잔존일수는 45일~58일 내외에서 유동적으로 운용할 계획입니다.

### ▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	23.01.08 ~ 23.04.07	22.10.08 ~ 23.04.07	22.07.08 ~ 23.04.07	22.04.08 ~ 23.04.07	21.04.08 ~ 23.04.07	20.04.08 ~ 23.04.07	18.04.08 ~ 23.04.07
현대클린개인MMF1호 (비교지수대비 성과)	1.03 (0.18)	2.10 (0.45)	2.83 (0.58)	3.33 (0.68)	4.59 (1.10)	5.85 (1.81)	9.91 (2.68)
비 교 지 수	0.85	1.65	2.25	2.65	3.49	4.04	7.23
종류(Class)별 현황							
현대클린개인MMF1호종 류C (비교지수대비 성과)	0.93 (0.08)	1.89 (0.24)	2.52 (0.27)	2.92 (0.27)	3.76 (0.27)	4.59 (0.55)	7.73 (0.50)
비 교 지 수	0.85	1.65	2.25	2.65	3.49	4.04	7.23
현대클린개인MMF1호종 류C-P1 (비교지수대비 성과)	0.94 (0.09)	1.91 (0.26)	2.53 (0.28)	2.94 (0.29)	3.80 (0.31)	4.65 (0.61)	7.84 (0.61)
비 교 지 수	0.85	1.65	2.25	2.65	3.49	4.04	7.23

※ 비교지수 : (1 \* [CALL금리])

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

### ▶ 손익현황

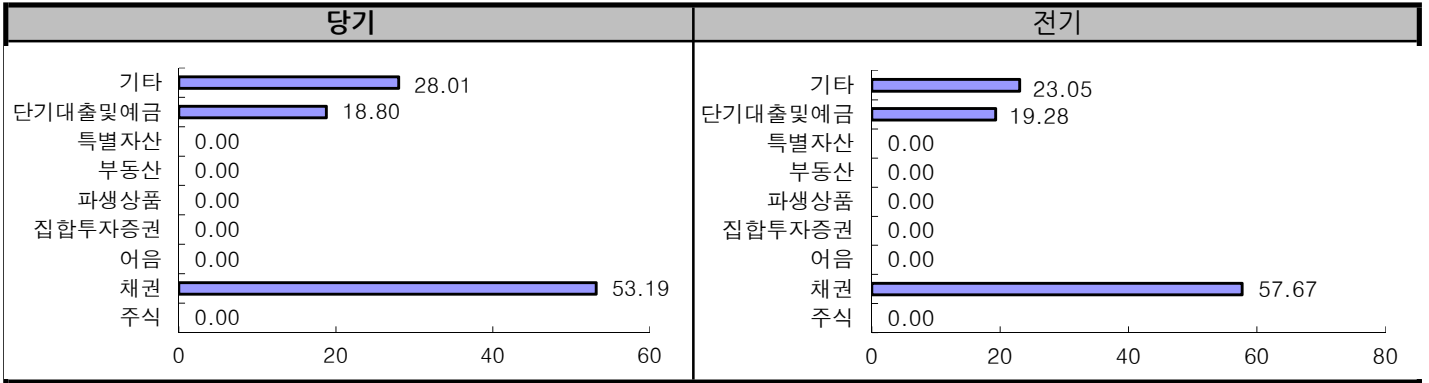
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-	57	-	-	-	-	-	-	-	15	12	84
당기	-	51	-	-	-	-	-	-	-	16	20	88

## 3. 자산현황

### ▶ 자산구성현황

(단위: %)



### [자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투 자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	14,246	-	-	-	-	-	-	-	5,035	7,501	26,782
	-	(53.19)	-	-	-	-	-	-	-	(18.80)	(28.01)	(100.00)
합계	-	14,246	-	-	-	-	-	-	-	5,035	7,501	26,782
	-	(53.19)	-	-	-	-	-	-	-	(18.80)	(28.01)	(100.00)

\* ( ): 구성 비중

### ▶ 주요자산보유현황

※ 펀드자산 총액에서 상위 10종목, 자산총액의(파생상품의 경우 위험평가액) 5% 초과 보유종목 및 발행주식 총수의 1% 초과 종목의 보유내역을 보여줍니다. (인터넷 주소 : <http://dis.kofia.or.kr>)

※ 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.

단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

### ▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종목명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
통안DC023-0502-0910	6,200	6,186	2023.01.31	2023.05.02	-	RF	23.10	23.1
엠에이현인제이차 20230320-32-1(E)	1,300	1,298	2023.03.20	2023.04.21	-	A1	4.85	-
시너지제일차 20230316-32-1(E)	1,100	1,099	2023.03.16	2023.04.17	-	A1	4.10	-
엠디드래곤제이차 20230324-31-2(E)	1,000	998	2023.03.24	2023.04.24	-	A1	3.73	-
기은센태전제일차 20230307-63-1(E)	1,000	996	2023.03.07	2023.05.09	-	A1	3.72	-
에코샤프란 20230302-92-1(E)	1,000	993	2023.03.02	2023.06.02	-	A1	3.71	-
더블케이에스제육차 20230327-92-1(E)	1,000	990	2023.03.27	2023.06.27	-	A1	3.70	-

## ▶ 주요자산보유현황

※ 펀드자산 총액에서 상위 10종목, 자산총액의(파생상품의 경우 위험평가액) 5% 초과 보유종목 및 발행주식 총수의 1% 초과 종목의 보유내역을 보여줍니다.

※ 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.

## ▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종목명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
통안DC023-0502-0910	6,200	6,186	2023.01.31	2023.05.02	-	RF	23.10	23.1
엠에이현인제이차 20230320-32-1(E)	1,300	1,298	2023.03.20	2023.04.21	-	A1	4.85	-
시너지제일차 20230316-32-1(E)	1,100	1,099	2023.03.16	2023.04.17	-	A1	4.10	-
엠디드래곤제이차 20230324-31-2(E)	1,000	998	2023.03.24	2023.04.24	-	A1	3.73	-
기은센태전제일차 20230307-63-1(E)	1,000	996	2023.03.07	2023.05.09	-	A1	3.72	-
에코샤프란 20230302-92-1(E)	1,000	993	2023.03.02	2023.06.02	-	A1	3.71	-
더블케이에스제육차 20230327-92-1(E)	1,000	990	2023.03.27	2023.06.27	-	A1	3.70	-

## ▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
정기예금	부산은행	2023.02.14	2,513	3.60	2023.08.14	자산 5%초과 (9.38)
정기예금	제주은행	2023.03.03	2,510	3.89	2023.09.01	자산 5%초과 (9.37)

## ▶ 기타자산

(단위: 백만원)

종류	금액	비고
국고채이자03330-2603 (REPO 매입)	6,667	자산 5%초과 (24.89)

※ 기타자산의 경우, 자산의 특성에 맞게 주요 내용만을 기재하고 있어, 자산구성현황의 기타 비율과 상이할 수 있습니다.

# 4. 투자운용전문인력 현황

## ▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
조혜영	2022.02.18	책임운용전문인력	14	4,102	-	-	IBK투자증권 채권운용팀	2122000206
							연세대학교 경제대학원 금융공학과	
윤용한	2018.08.30	부책임용	11	27,483	-	-	유화증권 채권금융팀	2116001143
							한국외국어대학교 국제통상학	

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자 의사 결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

※ 펀드의 운용전문인력 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.

▶ 운용전문인력 변경내역

기 간	운용전문인력
2018.08.30 - 2023.04.07	윤용한
2018.12.27 - 2022.02.17	윤용한
2020.03.27 - 2022.02.17	이윤석
2022.02.18 - 2023.04.07	조혜영

주) 2023.04월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구 분	전 기		당 기		
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
현대클린개인MMF1호	자산운용회사	2.14	0.01	2.45	0.01	
	판매회사	5.31	0.02	6.05	0.02	
	현대클린개인MMF1호종류C	4.62	0.02	5.29	0.02	
	현대클린개인MMF1호종류C-P1	0.69	0.02	0.76	0.02	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.20	0.00	0.23	0.00	
	일반사무관리회사	0.24	0.00	0.27	0.00	
	보수 합계	7.89	0.03	9.00	0.03	
	기타비용**	0.07	0.00	0.09	0.00	
	매매· 중개수수료	단순매매·중개 수수료	0.13	0.00	0.22	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
	합계	0.13	0.00	0.22	0.00	
	증권거래세	-	-	-	-	

\* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

\*\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개 수수료는 제외한 것입니다.

▶ 총보수비용 비율

(단위: 연환산, %)

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위펀드 비용 합산		
		총보수·비용 비율(A)	매매·중개수 수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수 수수료비율(B)	합계(A+B)
현대클린개인MMF1호	전기	0.00	0.01	0.01	0.00	0.01	0.01
	당기	0.00	0.01	0.01	0.00	0.01	0.01
<b>종류(class)별 현황</b>							
현대클린개인MMF1호종류C	전기	0.40	-	0.40	0.40	0.01	0.41
	당기	0.40	-	0.40	0.40	0.01	0.41
현대클린개인MMF1호종류C-P1	전기	0.38	-	0.38	0.38	0.01	0.39
	당기	0.38	-	0.38	0.38	0.01	0.39

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액을 순자산 연평균 잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

## 6. 투자자산매매내역

### ▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위: 주, 백만원, %)

현대클린개인MMF1호

매 수		매 도		매매회전율 <sup>(주1)</sup>	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
-	-	-	-	-	-

주1) 해당운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

### ▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2022.12.08 ~ 2023.01.07	2023.01.08 ~ 2023.02.07	2023.02.08 ~ 2023.03.07
-	-	-

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료 및 증권거래세 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

## 7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황

※해당사항 없음

## 8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

### ▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

#### ① 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 펀드 내 다수의 투자자가 일시에 대량 자금을 환매할 경우 펀드 내 유동성이 부족할 수 있으며, 가격상황 등을 고려하여 환매 연기가 발생할 수 있음.
- 운용전략 상 환매 대응의 목적으로 RP매도를 사용할 수 있으며 RP거래상대방이 부도 등 신용사건이 발생하면 계약불이행으로 인해 손실이 발생할 수 있으며, 월말 등 단기자금시장에서 유동성 경색이 발생할 경우 익일물 RP매도 거래가 불가능하여 유동성위험에 노출될 수 있음.
- 운용전략 상 ABCP 등의 자산유동화증권에 투자할 수 있으며, 자산유동화증권은 거래량이 풍부하지 않아 유동성 부족에 따른 환금성 제약이 발생할 수 있으며, 이로 인해 펀드에서 손실이 발생할 수 있음.

#### ② 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

- 현 상황에서 환매 중단 등 위험발생 가능성 낮음

### ▶ 주요 위험 관리 방안

#### ① 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

- MMF에 대한 위험을 효과적으로 관리하기 위해서 위험에 대한 허용수준(시가괴리율 등)을 정하여 모니터링함.
- 신용등급별 분산투자요건 및 업종별 분산투자요건을 정하여 관리함.
- 유동성 위험을 사전적으로 통제하기위해 유동성제약 자산 한도(펀드 전체, 개별자산)를 설정하여 관리 중에 있음.
- 필요시 반기별 MMF위기상황분석을 실시하여 예외적이지만 발생 가능한 사건에 대한 잠재적인 취약성을 파악하고 적절한 조치를 취하고자함

#### ② 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한·수단 등

해당사항 없음

#### ③ 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등

해당사항 없음

### ▶ 자전거래 현황

※해당사항 없음

### ▶ 자전거래 사유, 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차

※해당사항 없음

### ▶ 주요 비상대응계획

- 급격한 시장상황 변동으로 MMF 운용과 관련하여 긴급한 대처가 필요할 경우 단계별로 비상상황에 대응함
- 3단계의 체계적인 위기관리 대응치계에 따라 각 단계별 임무 수행
- (1) 주의단계 : 리스크관리팀은 관련 부서에 통보하고 협의를 통해, 위기 상황여부를 결정한다
- (2) 경계단계 : 리스크관리팀은 수탁고 및 금리변화 등에 따른 시가괴리율을 추정해야 하며, 운용담당자는 관련 부서와 업무협의의 통해 아래 내용이 포함된 위기상황 대응을 위한 운용계획서를 작성하여야 한다.
  - 발생내용, 원인분석, 업계 현황 및 향후 전망
  - 펀드 내 영향, 대응방안 및 관련 부서 협조사항
- (3) 위기단계 : 경영진에 즉시 보고하고, 2단계(경계)의 내용을 즉시 수행하여야 한다.
  - 실제 환매 이슈가 발생한 경우, 리스크관리위원회를 통해 전사적 대응방안을 수립한다.
  - 고유재산 투자, 계열사 유동성 지원, 환매 유보 등



## 펀드 용어 정리

용어	내용
금융투자상품	이익 추구 혹은 손실 회피 목적으로 만들어진 재산적 가치를 지닌 금융상품으로 증권 및 파생상품 등이 이에 속합니다.
집합투자	2인 이상에게 투자권유해 모은 금전 등을 금융투자상품 등에 투자해 그 운용성과를 투자자에게 돌려주는 것을 말합니다.
펀드	집합투자를 수행하는 기구로 법적으로 집합투자기구라 표현되며 일반적으로 '펀드'라고 합니다. 대표적으로 투자신탁 및 투자회사가 이에 해당합니다.
투자신탁	집합투자업자와 신탁업자간 신탁계약 체결에 의해 만들어지는 펀드입니다.
투자회사	설립자본금을 바탕으로 주식회사 형태로 만들어지는 펀드입니다.
수익증권	펀드(투자신탁)에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 증권으로서 주식회사의 주권과 유사한 개념입니다.
순자산	펀드의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액으로서 펀드 기준가격 산정의 기준이 되며, 펀드 운용성과의 척도로 사용됩니다.
증권집합투자기구	집합투자재산의 50% 이상을 증권 등에 투자하는 펀드입니다.
개방형	환매할 수 있는 펀드입니다.
폐쇄형	환매할 수 없는 펀드입니다.
추가형	추가로 자금을 납입할 수 있는 펀드입니다.
모자형	운용하는 펀드(모펀드)와 이 운용펀드의 수익증권에 투자하는 펀드(자펀드)로 구성된 펀드 형태입니다.
종류형	멀티클래스 펀드라고도 합니다. 자금납입방법, 투자자 자격, 투자금액 등에 따라 판매보수 및 수수료를 달리 적용합니다.
기준가격	펀드의 가격입니다. 매일의 운용성과에 따라 변경되며 매입 혹은 환매 시 적용됩니다.
보수	펀드 가입 후 펀드 운용 및 관리에 대해 고객이 지불하는 비용입니다.
성과보수	집합투자업자가 펀드의 운용성과에 따라 추가적으로 받는 보수입니다.
선취수수료	펀드 가입 시 투자자가 판매사에 지불하는 비용입니다.
후취수수료	펀드 환매 시 투자자가 판매사에 지불하는 비용입니다.
환매수수료	펀드를 일정기간 가입하지 않고 환매할 때 투자자에게 부과되는 비용으로, 펀드에 귀속됩니다.
비교지수	벤치마크라고도 합니다. 펀드 성과 비교를 위해 정해 놓은 지수입니다. 일반적으로 액티브 펀드는 비교지수 대비 초과수익을 목표로, 인덱스 펀드는 비교지수 추종을 목적으로 합니다.
일반 사무관리회사	펀드 기준가 산정 등의 업무를 수행하는 회사입니다.