

자산운용보고서

현대다이나믹스증권자투자신탁1호[주식혼합-파생형]

(운용기간: 2017년 08월 01일 - 2017년 10월 31일)



※ 이 상품은 [혼합주식파생형 펀드]로서,

[추가 입금이 가능한 추가형이고, 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 펀드입니다.]

※ 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 자산운용회사가 작성하며,

투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

■ 목 차

1. 펀드의 개요

2. 운용경과 및 수익률 현황

3. 자산현황

4. 투자운용전문인력 현황

5. 비용현황

6. 투자자산매매내역

※ 참고 : 펀드용어 정리

<공지사항>

- * 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 [현대다이나믹스증권자투자신탁1호[주식혼합-파]]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [현대다이나믹스증권자투자신탁1호[주식혼합-파]]의 자산운용회사인 [현대자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [신한은행]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
금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

적용법률:	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	위험등급	4등급(보통위험)
--------------	--------------------	-------------	-----------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
현대다이나믹스증권모투자신탁[주식혼합-파생형]		AE386	
현대다이나믹스증권자투자신탁1호[주식혼합-파]		AE387	
현대다이나믹스증권자투자신탁1호[주식혼합-파생형]종류A		AE388	
현대다이나믹스증권자투자신탁1호[주식혼합-파생형]종류C		AE390	
현대다이나믹스증권자투자신탁1호[주식혼합-파생형]종류C-e		AE391	
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합주식파생형), 추가형, 개방형, 종류형, 모자형	최초설정일	2013.02.01
운용기간	2017.08.01 - 2017.10.31	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	현대자산운용	판매회사	KB증권(구현대)
펀드재산보관회사 (신탁업자)	신한은행	일반사무관리회사	신한아이타스
상품의 특징			
이 상품은 주식과 채권 두가지 자산을 이용하여 각 자산별로 최소25%~최대75%까지 탄력적으로 비율을 조절하여 운용하는 비율조정형 자산배분 펀드(스윙펀드)입니다. 스윙펀드의 특성상 시장 상황별로 비중을 조절하여 자산별 투자위험을 조정해주는 기능을 가지고 있지만 투자운용 결과 손실이 예측한 규모 이상으로 커지거나 수익이 기대에 미치지 못할 수도 있습니다.			

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [<http://dis.kofia.or.kr>], 운용사 홈페이지 [www.hyundaiaam.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
현대다이나믹스증권자투자신탁1호 [주식혼합-파]	자산총액	7,555	7,704	1.97
	부채총액	-	-	-
	순자산총액	7,555	7,704	1.97
	기준가격	1,098.86	1,123.88	2.28
종류(Class)별 기준가격 현황				
현대다이나믹스증권자투자신탁1호 [주식혼합-파생형]종류A	기준가격	1,092.20	1,113.62	1.96
현대다이나믹스증권자투자신탁1호 [주식혼합-파생형]종류C	기준가격	1,093.18	1,115.38	2.03
현대다이나믹스증권자투자신탁1호 [주식혼합-파생형]종류C-e	기준가격	1,095.64	1,118.61	2.10

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

※분배금내역

(단위: 백만원, 백만좌)

※ 해당사항 없음

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

최근 3개월 동안 증시는 상승 추세를 이어갔습니다. 8월은 북한에 대한 트럼프 대통령의 경고 발언 및 광 주변 폭격 언급 등 한반도 지정학적 리스크에 따른 투자심리가 위축되면서 변동성이 확대되는 모습을 보였으며, 기아차의 통상임금 1심 판결 패소로 자동차 및 운수장비 업종은 약세를 보였습니다. 9월에는 북한발 리스크에 대한 학습효과로 저가매수세가 들어오면서 투자심리가 회복되었습니다. 특히 3분기 실적에 대한 기대로 IT, 반도체 업종에 기관, 외국인 매수가 유입되었으며, 셀트리온의 KOSPI200 편입 이슈가 부각 되면서 바이오와 IT, 반도체 업종이 지수를 이끄는 모습을 보였습니다. 10월에는 추석 연휴 동안 미국 ISM 지수와 국내 수출 및 주요 지표들의 호조로 상승하는 모습을 보였습니다. 업종별로는 미국 IT 업종 약세 및 벨류에이션 우려에 따른 전기전자 업종 중심의 차익 실현 매물 출회로 IT 및 반도체 업종이 약세를 보였으며, 헬스케어 등 최근까지 강세를 보인 업종들 위주로 차익 실현 매물이 나오는 모습을 보였습니다. 반면에 25일 중국 외교부의 중국과 관계 개선 기대감으로 화장품, 여행, 자동차 등 관련 업종들이 상승하면서 지수는 장중 기준으로 최고치를 경신하는 모습을 보였습니다.

지난 분기 증시는 지속적인 상승 흐름을 보였지만, 10월 들어 증시를 견인해온 반도체, 소프트웨어 업종이 전 강후약의 모습을 보이면서 체감상 어려운 시장이었습니다. 본 펀드는 퀀트 기반인 자산배분 전략에 따라 주식과 채권 비중을 동적으로 운용하고 있습니다. 분기 초에는 반도체, 소프트웨어, 헬스케어 업종에 대한 비중확대로 큰 폭의 초과성과를 보였으나, 분기 말 차익 실현 매물이 나오면서 일정 부분 반납하는 모습을 보였습니다. 채권 부분은 듀레이션을 BM 대비 낮은 수준으로 운용하여 펀드의 양호한 수익률에 기여하였습니다. 지난 3개월간 종합적으로 펀드는 BM 대비 양호한 초과성과를 보였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

현재 증시는 신고가를 갱신하였지만, 다음 분기에도 추가적인 상승 여력이 충분하다 판단됩니다. 따라서 주가 하락 시나 기간 조정 시에 비중을 축소하기보다는 적극 접근하는 것이 적절하다고 판단됩니다. 하지만 신중한 업종선택이 중요한 시점이라 판단되는데, 분기 초반에는 10월과 비슷하게 그동안 지수 상승을 주도했던 반도체 업종보다는 제약, 헬스케어 및 중국 관련주 등 성장 기대감이 있는 업종과 종목으로 집중해야 할 시점이라 판단됩니다. 분기 후반 들어서는 펀더멘털이 확인되면서 4분기 실적기대감이 나올 수 있는 반도체 및 IT 업종이 다시 지수를 주도할 가능성이 높다고 판단됩니다.

채권시장은 17.11월 중 국고채 5년 금리 2.25%~2.45%가 예상됩니다. 월말 예정된 금통위 회의에서 정책기준금리 인상이 예상되고, 연말영향으로 결산을 앞둔 금융권 매수세 위축 등 수급여건도 부정적일 것으로 보여 채권 시장의 전반적인 약세분위기는 이어질 것으로 전망됩니다. 아울러 내년 1월 금통위 회의에서도 금리 추가 인상 여지가 있는 만큼 시장 경계감은 유지될 것으로 판단됩니다. 다만 10월 중 시장금리 급등을 통해 일정 부분 선반영된 것으로 보여 추가 상승 폭은 제한될 것으로 전망됩니다.

다이나믹스 펀드는 주식시장 상승 시 위험자산의 비중을 높이고, 하락 시에는 안전자산의 비중을 높여 안정적인 수익을 추구하고 있습니다. 최근 증시는 지금까지 상승을 보인 업종 및 스타일에서 차익 실현 매물이 나오며, 기존과 상반된 흐름을 보였습니다. 하지만 시장의 흐름이 완전하게 변화했다고 보기는 어려운 구간이기 때문에, 기존 전략을 유지하는 하면서 업종 및 Factor Exposure는 기존보다 중립적으로 운용할 예정입니다. 그러나 퀀트모델을 기반으로 한 자산배분 전략에 따라 Market Exposure를 적극 조정하여 초과성과를 달성할 계획입니다. 그리고 채권 듀레이션은 금리 인상 기조가 지속될 것으로 판단하기 때문에 BM 대비 낮은 수준으로 운용할 계획입니다. 감사합니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	17.08.01 ~ 17.10.31	17.05.01 ~ 17.10.31	17.02.01 ~ 17.10.31	16.11.01 ~ 17.10.31	15.11.01 ~ 17.10.31	14.11.01 ~ 17.10.31	
현대다이나믹스증권자투자신탁1호[주식혼합-파]	2.28	8.07	12.39	13.87	18.20	20.78	-
(비교지수대비 성과)	(0.48)	(1.36)	(1.74)	(2.42)	(1.94)	(0.39)	-

비 교 지 수	1.80	6.71	10.65	11.45	16.26	20.39	-
종류(Class)별 현황							
현대다이나믹스증권자투자신탁1호[주식혼합-파생형]종류A (비교지수대비 성과)	1.96 (0.16)	7.40 (0.69)	11.36 (0.71)	12.48 (1.03)	15.30 (-0.96)	16.37 (-4.02)	-
비 교 지 수	1.80	6.71	10.65	11.45	16.26	20.39	-
현대다이나믹스증권자투자신탁1호[주식혼합-파생형]종류C (비교지수대비 성과)	2.03 (0.23)	7.54 (0.83)	11.54 (0.89)	12.71 (1.26)	15.50 (-0.76)	16.23 (-4.16)	-
비 교 지 수	1.80	6.71	10.65	11.45	16.26	20.39	-
현대다이나믹스증권자투자신탁1호[주식혼합-파생형]종류C-e (비교지수대비 성과)	2.10 (0.30)	7.72 (1.01)	11.86 (1.21)	13.15 (1.70)	16.60 (0.34)	18.01 (-2.38)	-
비 교 지 수	1.80	6.71	10.65	11.45	16.26	20.39	-

※ 비교지수 : (0.5 * [KOSPI200]) + (0.5 * [KTB 10Y Index])

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※ 해당사항 없음

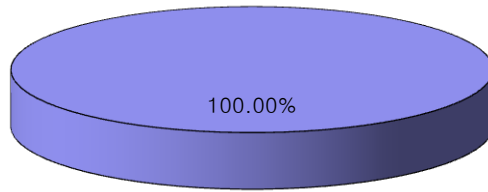
▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	347	7	-	0	48	-	-	-	-	2	0	405
당기	211	-66	-	0	24	-	-	-	-	3	0	171

▶ 펀드 구성

자펀드가 투자하고 있는 모펀드 투자비중



■ 현대다이나믹스증권모투자신탁[주식혼합-파생형]

현대다이나믹스증권자투자신탁1호[주식혼합-파]

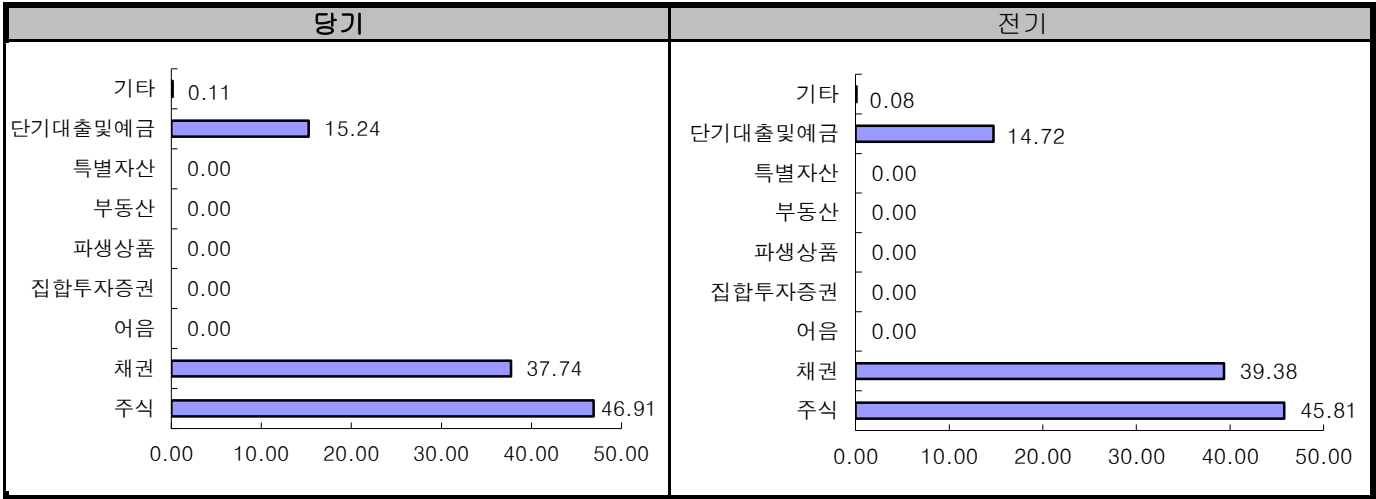
주) 위의 도표 및 그림은 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 대상으로 보여주고 있습니다.

자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을 때 각 모펀드의 집합투자증권에 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	3,614 (46.91)	2,907 (37.74)	-	-	-	-	-	-	-	1,174 (15.24)	9 (0.11)	7,704 (100.00)
합계	3,614 (46.91)	2,907 (37.74)	-	-	-	-	-	-	-	1,174 (15.24)	9 (0.11)	7,704 (100.00)

* () : 구성 비중

주) 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기 위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자집합투자기구가 각 모집합투자기구에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	* 해당사항 없음
펀드수익률에 미치는 효과	* 해당사항 없음

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지	기준일(2017.10.31) 현재 환헤	(2017.08.01 ~ 2017.10.31) 환	(2017.08.01 ~ 2017.10.31) 환
-	-	-	-

주) 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

▶ 환헤지를 위한 파생상품

* 해당사항 없음

▶ 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.

▶ **주식 - Long(매수)**

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	보유수량	평가액	비중	비고
삼성전자	404	1,113	14.44	-
SK하이닉스	2,507	206	2.67	-
현대차	710	114	1.48	-
POSCO	342	111	1.44	-
신한지주	1,604	81	1.04	-
LG화학	196	79	1.02	-
SK텔레콤	277	73	0.94	-

▶ **주식 - Short(매도)**

※ 해당사항 없음

▶ **채권**

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
국고02250-2512(15-8)	1,976	1,949	2015.12.10	2025.12.10	-	RF	25.30	25.3
국고02125-2706(17-3)	988	958	2017.06.10	2027.06.10	-	RF	12.44	12.44

▶ **어음**

※ 해당사항 없음

▶ **집합투자증권**

※ 해당사항 없음

▶ **장내파생상품**

※ 해당사항 없음

▶ **장외파생상품**

※ 해당사항 없음

▶ **부동산(임대)**

※ 해당사항 없음

▶ **부동산 - 자금대여/차입**

※ 해당사항 없음

▶ **특별자산**

※ 해당사항 없음

▶ **단기대출 및 예금**

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	신한은행		1,174	0.92		15.24

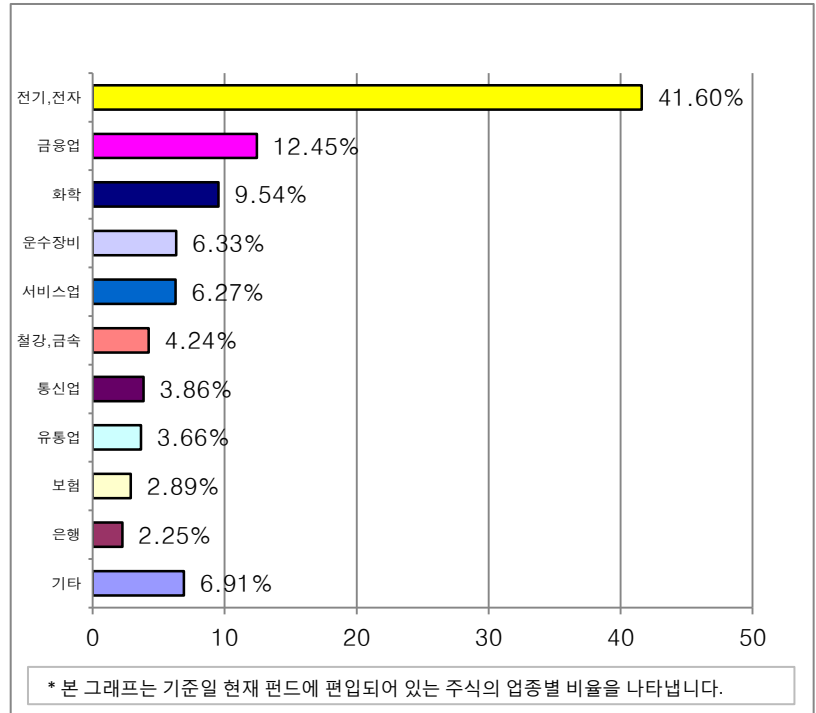
▶ **기타자산**

※ 해당사항 없음

▶ **업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)**

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	전기,전자	1,503	41.60
2	금융업	450	12.45
3	화학	345	9.54
4	운수장비	229	6.33
5	서비스업	227	6.27
6	철강,금속	153	4.24
7	통신업	139	3.86
8	유통업	132	3.66
9	보험	104	2.89
10	은행	81	2.25
11	기타	250	6.91
합 계		3,614	100.00



주) 보유비율=평가액/총평가액*100

주) 업종기준은 코스콤 기준

▶ **업종별(국내주식) 투자비중 - Short(매도)**

※해당사항 없음

▶ **업종별(해외주식) 투자비중**

※해당사항 없음

▶ **국가별 투자비중**

발행(상장)국가별 투자비중

* 일부 해외종목의 경우 거래소 상장국가와 실제 발행국가가 상이할 수 있습니다.

※해당사항 없음

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용 규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
김동환	2017.04.21	운용역	3	1,001	-	-	현대자산운용	2116001144

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
2014.08.22 - 2015.01.18	강세진
2015.01.19 - 2017.04.20	권구황
2017.04.21 - 2017.10.31	김동환

(주 1) 2017.10월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

▶ 해외 투자운용전문인력

※ 해당사항 없음

▶ 해외 위탁운용

※ 해당사항 없음

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구 분	전 기		당 기		
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
현대다이나믹증권자투자신탁1호[주식혼합-파]	자산운용회사	10.26	0.14	10.45	0.14	
	판매회사	현대다이나믹증권자투자신탁1호[주식혼합-파생형]종류A	12.13	0.16	12.35	0.16
		현대다이나믹증권자투자신탁1호[주식혼합-파생형]종류C	0.00	0.18	0.00	0.16
		현대다이나믹증권자투자신탁1호[주식혼합-파생형]종류C-e	0.00	0.07	0.00	0.10
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.56	0.01	0.57	0.01	
	일반사무관리회사	0.37	0.01	0.38	0.01	
	보수 합계	23.32	0.57	23.74	0.58	
	기타비용**	0.09	0.00	0.09	0.00	

매매· 중개수수료	단순매매·중개 수수료	0.48	0.01	0.95	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.17	0.00	0.29	0.00
	합계	0.65	0.01	1.25	0.02
증권거래세		1.20	0.02	2.28	0.03

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

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

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

▶ **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)
현대다이나믹스증권모투자신 탁[주식혼합-파생형]	전기	0.00	0.04	0.04	0.00	0.04	0.04
	당기	0.00	0.07	0.07	0.00	0.07	0.07
현대다이나믹스증권자투자신 탁1호[주식혼합-파]	전기	-	-	-	0.00	0.04	0.04
	당기	-	-	-	0.00	0.07	0.07
종류(class)별 현황							
현대다이나믹스증권자투자신 탁1호[주식혼합-파생형]종류	전기	1.25	-	1.25	1.26	0.04	1.29
	당기	1.25	-	1.25	1.26	0.07	1.32
현대다이나믹스증권자투자신 탁1호[주식혼합-파생형]종류	전기	1.05	-	1.05	1.05	0.03	1.07
	당기	0.97	-	0.97	0.97	0.06	1.03
현대다이나믹스증권자투자신 탁1호[주식혼합-파생형]종류	전기	0.59	-	0.59	0.59	0.03	0.62
	당기	0.88	-	0.88	0.88	0.07	0.95

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

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 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 회전을

(단위: 주, 백만원, %)

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
9,706	704	28,509	760	21.99	87.22

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

주2) 다수의 모펀드에 투자하는 경우, 자펀드가 투자하는 모펀드의 비율에 따라 가중치로 안분하였습니다
모펀드의 세부 구성은 <펀드구성>을 참고해 주시기 바랍니다.

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2016.11.01 ~ 2017.01.31	2017.02.01 ~ 2017.04.30	2017.05.01 ~ 2017.07.31
28.93	-	12.07

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

참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
금융투자상품	이익 추구 혹은 손실 회피 목적으로 만들어진 재산적 가치를 지닌 금융상품으로 증권 및 파생상품 등이 이에 속합니다.
집합투자	2인 이상에게 투자권유 하여 모은 금전 등을 금융투자상품 등에 투자하여 그 운용성과를 투자자에게 돌려주는 것을 말합니다.
펀드	집합투자를 수행하는 기구로서 법적으로 집합투자기구라 표현되며 통상 펀드라고 불립니다. 대표적으로 투자신탁 및 투자회사가 이에 해당합니다.
투자신탁	집합투자업자와 신탁업자간 신탁계약 체결에 의해 만들어지는 펀드를 말합니다.
투자회사	설립자본금을 바탕으로 주식회사 형태로 만들어지는 펀드를 말합니다.
수익증권	펀드(투자신탁)에 투자한 투자자들에게 출자비용에 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 펀드를 말합니다
개방형	환매가 가능한 펀드를 말합니다.
폐쇄형	환매가 가능하지 않은 펀드를 말합니다
추가형	추가로 자금납입이 가능한 펀드를 말합니다.
모자형	운용하는 펀드(모펀드)와 이 모펀드 수익증권만 투자하는 펀드(자펀드)로 구성된 펀드형태를 말합니다.
종류형	멀티클래스 펀드로서 자금납입방법, 투자자자격, 투자금액 등에 따라 판매보수 및 수수료를 달리 적용하는 펀드입니다.
기준가격	펀드의 가격으로서 매일매일 운용성과에 따라 변경되며 매입 혹은 환매시 적용됩니다.
보수	펀드에 가입 후 펀드 운용 및 관리에 대해 고객이 지불하는 비용입니다.
성과보수	집합투자업자가 펀드의 운용성과에 따라 추가적으로 받는 보수를 말합니다.
선취수수료	펀드가입시 투자자가 판매사에 지불하는 비용입니다.
후취수수료	펀드환매시 투자자가 판매사에 지불하는 비용입니다.
환매수수료	펀드를 일정기간 가입하지 않고 환매할 때 투자자에게 부과되는 비용으로 환매수수료는 펀드에 귀속됩니다.
비교지수	벤치마크로 불리기도 하며 펀드성과의 비교를 위해 정해 놓은 지수입니다. 일반적으로 Active 펀드는 그 비교지수 대비 초과수익을 목표로 하며 인덱스 펀드는 그 비교지수 추종을 목적으로 합니다.
일반 사무관리회사	펀드 일반사무관리업무의 위탁을 받아 펀드 기준가 산정 등의 업무를 수행하는 회사를 말합니다.