지안 Multi-Asset 전문투자형 사모투자신탁 제1호

자 산 운 용 보 고 서

(운용기간 : 2024.08.20 ~ 2024.11.19)

○ 이 상품은 혼합자산 펀드로서, 추가입금이 가능한 추가형이고 중도환매가 가능한 개방형이고 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 펀드입니다.

○ 자산운용보고서는 관계 법령에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(상기 운용기간) 동안 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

지안자산운용(주)

서울시 용산구 이태원로55길 5, 3층

목차

CONTENTS

1. 펀드의 개요

2. 운용경과 및 수익률 현황

3. 자산구성현황

4. 투자운용인력 현황

5. 비용현황

6. 투자자산 매매내역

7. 동일한 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구 투자현황

8. 주요 위험현황 및 관리방안

9. 집합투자업자의 고유재산 투자 현황

10. 공지사항

참고 : 펀드용어 정리

1. 펀 드 개 요

▶ 기본정보 [적용법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(신규 설정)]

위험등급 : 1급(매우 높은 위험)

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
지안 Multi-Asset 전문투자형 사모투자신탁 제1호		CQ925	
펀드의 종류	혼합자산, 추가형, 개방형, 종류형, 일반사모형	최초설정일	2019.05.20
운용기간	2024.08.20 ~ 2024.11.19	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
펀드재산보관회사 (신탁업자)	한국투자증권(우리)	일반사무관리회사	한국펀드서비스
판매회사	흥국증권 / 한국투자증권		
상품의 특징	국내외 상장주식에 주로 투자하는 멀티에셋 전략의 펀드입니다. 시장의 국면에 따라 국내외 Sector ETF에도 일부 투자하고, 펀더멘탈 훼손이 발생하는 일부 기업에 대해서 개별 주식선물 매도 혹은 공매도 전략을 수행할 수 있습니다. 또한, 제한적인 범위 내에서 commodity 관련 섹터에도 투자할 수 있습니다.		
레버리지 한도	200%		
고난도 펀드	해당하지 않음		

종류(Class)별 펀드명	설정일	운용기간(월)	판매회사	금융투자협회코드
지안 Multi-Asset 전문투자형 사모투자신탁 제1호 A	2019.05.23	3 개월	한국투자증권	CQ937
지안 Multi-Asset 전문투자형 사모투자신탁 제1호 F	2019.05.20	3 개월	한국투자증권 / 흥국증권	CQ944

▶ 재 산 현 황

■ 지안 Multi-Asset 전문투자형 사모투자신탁 제1호

(단위:백만원, 백만좌, %)

펀드명	항 목	전 기 말	당 기 말	증감률
지안 Multi-Asset 전문투자형 사모투자신탁 제1호	자 산 총 액 (A)	1,535.1	1,395.93	-9.07
	부 채 총 액 (B)	7.47	9.72	30.19
	순자산총액 (C=A-B)	1,527.63	1,386.21	-9.26
	총발행 집합투자증권 수 (D)	1,565.54	1,559.8	-0.37
	기준가격 (E=C/DX1000)	975.79	888.71	-8.92

종류(Class)별 기준가격 현황

종류(Class)별 펀드명	항 목	전 기 말	당 기 말	증감률
지안 Multi-Asset 전문투자형 사모투자신탁 제1호 A	기 준 가 격	971.81	881.42	-9.30
지안 Multi-Asset 전문투자형 사모투자신탁 제1호 F	기 준 가 격	973.05	883.68	-9.18

주1) 위 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.
주2) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈가격을 말합니다.

▶ 펀드의 투자전략

주된 투자전략은 롱바이어스/롱숏/멀티에셋 투자 전략
포트폴리오의 안정성을 위해 국면별로 해외투자 및 다양한 ETF 편입을 통해 안정적인 성과를 추구

2. 운 용 경 과 및 수 익 률 현 황

▶ 운용 경과

- 하반기에 접어 들어 국내 주식시장은 전반적으로 상승 모멘텀을 찾기 힘들어 하는 모습이었습니다. 미국 시장의 경우 금리 인하가 경기침체의 시그널이 아닌가 하는 우려가 있었으나, 오히려 견조한 모습을 보이며 신고가 행진을 보이는 반면, 국내 증시는 삼성전자의 부진에 더해 시장 참여자들의 이탈로 부진한 상황이 지속되고 있습니다.

- 펀드의 편입비는 보수적인 스탠스를 유지하고는 있으나, 하락세를 보이는 시기의 주요 종목들은 일반적으로 하락 폭이 지수보다 크게 나타나는 경향이 있어 크게 방어가 되지는 못했습니다. 상대적으로 미국 시장에 투자한 종목들의 경우 전반적으로 양호한 모습을 보여 수익률 방어에 일부 도움이 된 것으로 보입니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

- 한국 증시는 당분간 이렇다할 모멘텀을 찾기 힘들어 보입니다. 미국 시장의 경우에도 사실 지수는 상승하였으나 전 섹터의 고른 상승이라기보다 AI와 관련된 기업들의 독주가 지속되고 있는 상황이고, 안타깝게도 한국의 시가총액 상위 종목들은 이러한 변화 속에 과거와 같은 위상을 보이고 있지 못하고 있습니다. 이에 더해 국내 소비가 갈수록 위축되고 있어 국내 경제 상황은 당분간 반전을 기대하기는 힘들 것같습니다. 그나마 화장품, 바이오, 조선업종은 해외 시장의 개척이 가능해 지수와는 다른 성과를 보이고 있습니다. 앞으로도 지수 구성 종목에 대한 투자보다 종목 발굴에 힘써야하는 이유인 것같습니다. 해외 주식시장 참여도 현재의 포지션보다 점진적으로 늘려갈 생각입니다.

- 많은 분들이 국내 증시에 대한 고민이 깊어지시고 있을 것으로 압니다. 희망적인 부분을 찾자면 시장에 대한 우려가 가격에 많이 반영되어 증시는 전례없이 싼 영역에 들어가 있다는 점입니다. 또한 기업들의 위기의식도 매우 높아진 상황이라 그 어느때보다 안팎으로 문제 해결에 적극적인 스탠스를 보이고 있습니다. 앞으로도 이러한 변화에 좀더 민감하게 대응할 수 있도록 집중력을 잃지 않고 최선의 노력을 다하겠습니다. 감사합니다.

▶ 기간 수익률

(단위:%)

구 분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
지안 Multi-Asset 전문투자형 사모투자신탁 제1호	-8.92	-11.13	-5.66	2.52	8.17	-5.04	24.65
종류(Class)별 현황							
지안 Multi-Asset 전문투자형 사모투자신탁 제1호 A	-9.30	-11.86	-6.79	0.90	4.83	-9.42	15.29
지안 Multi-Asset 전문투자형 사모투자신탁 제1호 F	-9.18	-11.63	-6.44	1.41	5.86	-8.07	18.13

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

▶ 비교지수 대비 수익률

(단위:%)

구 분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
종류(Class)별 현황							
지안 Multi-Asset 전문투자형 사모투자신탁 제1호 A	0	0	0	0	0	0	0
지안 Multi-Asset 전문투자형 사모투자신탁 제1호 F	0	0	0	0	0	0	0
비 교 지 수	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

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

▶ 연평균 수익률

(단위:%)

구 분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
지안 Multi-Asset 전문투자형 사모투자신탁 제1호	2.52	4	-1.71	4.51
종류(Class)별 현황				
지안 Multi-Asset 전문투자형 사모투자신탁 제1호 A	0.9	2.38	-3.24	2.89
지안 Multi-Asset 전문투자형 사모투자신탁 제1호 F	1.41	2.89	-2.77	3.39

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

▶ 손 익 현 황

(단위:백만원)

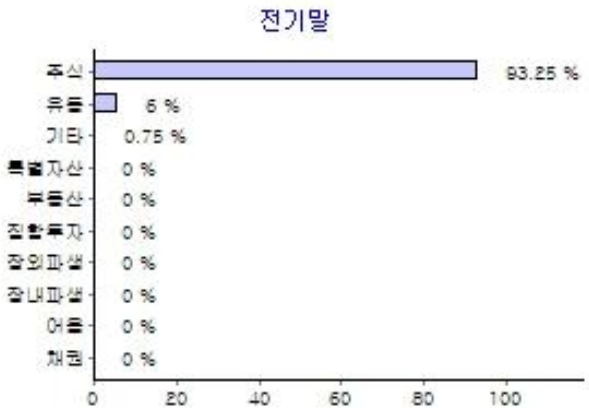
구분	투자증권				파생상품		부동산	특별자산		단기 대출및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
구간손익	-136	0		0	0	0	0	0		0	1	-136

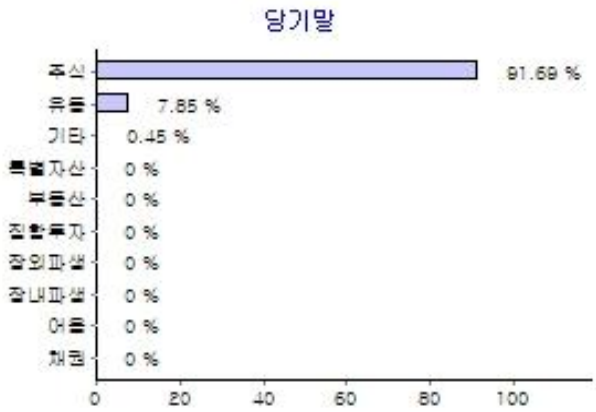
* 보고서 작성구간손익

3. 자 산 구 성 현 황

(단위: 백만원,%)

통화별 구분	투자증권				파생상품		부동산	특별자산		단기 대출및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	1,222	0	0	0	0	0	0	0	0	110	6	1,338
	(91.33)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(8.19)	(0.47)	(100.00)
USD	58	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	58
	(99.91)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.09)	(0.00)	(100.00)





▶ 국내자산 편입비중

(단위: %)

대분류		중분류	소분류	비중
증권	채무증권	국채,지방채,특수채		0.00
		사채권	전환사채, 교환사채, 신주인수권부사채,이익참가부사채	0.00
	지분증권	주식	보통주,종류주	87.54
		기타지분증권	집합투자증권,출자증권	0.00
		신주인수권	신주인수권증권,신주인수권증서	0.00
	기타증권	기타증권	기타 수익증권,투자계약증권	0.00
파생상품		장내	선물,옵션	0.00
		장외	선도,스왑,기타파생상품	0.00
금융상품	증권파생상품외금융상품	MMDA		0.00
		콜론	담보콜,신용콜,직콜	0.00
		REPO	점유개정,환매조건부	0.00
		정기예금	정기예금,CMA,기타예금	1.98
		MMT		0.00
		발행어음		0.00
		기타어음		0.00
		CD	비등록CD,등록CD	0.00
		기업어음증권	비예탁CP , 예탁 CP	0.00
		기타금융상품	기타 현금성자산	0.32
		FX거래	현물환(S),선물환(W)	0.00
비금융상품	특별자산	유형자산	광물,농축산물, 운송기계(선박,항공), 원자재	0.00
		무형자산	지적재산권,영업권, 공업소유권,광업권 등	0.00
		대여(대출)	금전채권,대출채권,대출금,대여금	0.00
		신탁수익권	금전신탁,유가증권신탁,금전채권신탁 등	0.00
		기타자산	출자금,출자지분,매출채권,사업지분(권리) 등	0.00
	부동산	부동산	부동산(토지,건물 등), 부동산계약관리(매매 임대 등), 부동산임대관리,부동산위탁관리등(부동산 실물및 입제권리 포함	0.00

▶ 해외자산 편입비중

(단위: %)

대분류	중분류	소분류	비중
해외채무증권	국채,지방채,특수채		0.00
	사채권	전환사채, 교환사채, 신주인수권부사채,이익참가부사채	0.00
	기타채권		0.00
해외지분증권	주식	보통주,종류주	4.15
	기타지분증권	집합투자증권,출자증권	0.00
	신주인수권	신주인수권증권,신주인수권증서	0.00
해외파생상품	장내파생	선물,옵션	0.00
	장외파생	ELS,ETN,ELW,DLS,기타 파생결합증권 등	0.00
해외집합투자증권	집합투자증권	Mutual Fund, PEF 등	0.00
해외기타증권	기타증권		0.00
해외금융상품	콜론등		0.00
해외 유/무형자산	유형자산	광물,농축산물, 운송기계(선박,항공), 원자재	0.00
	무형자산	지적재산권,영업권, 공업소유권,광업권 등	0.00
해외대여	대여(대출)	금전채권,대출채권,대출금,대여금	0.00
해외기타자산	기타자산	출자금,출자지분,매출채권,사업지분(권리) 등	0.00
해외부동산	부동산	부동산(토지,건물 등), 부동산계약관리(매매 임대 등), 부동산임대관리,부동산위탁관리등(부동산 실물및 입제권리 포함	0.00

▶ 시장성 / 비시장성 자산

(단위: %)

구분	시장성 자산	비시장성 자산
비중(%, 자산총액 기준)	100.00	0.00

▶ 일반 사모집합투자기구의 레버리지 비율

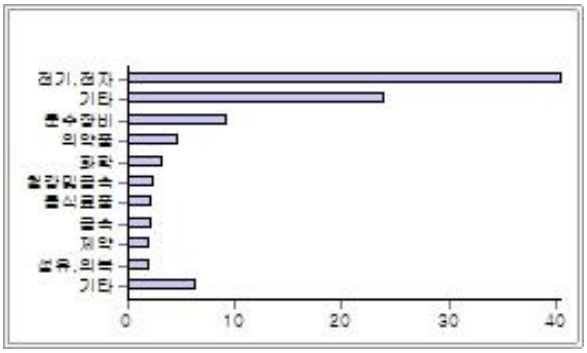
(단위: %)

집합투자기구명	비중
지안 Multi-Asset 전문투자형 사모투자신탁 제1호	0.00

▶ 업종별 투자비중(주식)

구분	업 종 명	비중(%)
1	전기,전자	40.68
2	기타	24.05
3	운수장비	9.27
4	의약품	4.79
5	화학	3.31
6	철강및금속	2.46
7	음식료품	2.35
8	금속	2.33
9	제약	2.17
10	섬유,의복	2.10
11	기타	6.49
합 계		100.00

주) 위 업종구분은 한국거래소 업종구분에 따릅니다.



▶ 투자대상 상위 10종목

구분	종 목 명	비중(%)
상장주식(유가증권시장)	삼성전자	17.05
상장주식(유가증권시장)	SK하이닉스	6.36
상장주식(유가증권시장)	LG에너지솔루션	4.65
상장주식(유가증권시장)	삼성바이오로직스	3.29
상장주식(유가증권시장)	현대차	3.09

구분	종 목 명	비중(%)
상장주식(유가증권시장)	신한지주	2.85
예금담보	예금(2.05%)_한국투자증권(우리)_담보제공(20241114)	2.15
유동성자산	수탁사보유예금	1.98
상장주식(유가증권시장)	HD현대중공업	1.61
상장주식(유가증권시장)	NAVER	1.59

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주 식 (상위 5개 종목)

(단위:주,백만원,%)

종 목 명	보유수량	평가금액	비 중	비 고
삼성전자	4,200	236	17.05	
SK하이닉스	520	89	6.36	
LG에너지솔루션	165	65	4.65	
삼성바이오로직스	50	46	3.29	
현대차	200	43	3.09	

■ 총 발행수량의 1% 초과 종목

(단위:주,백만원,%)

종 목 명	보유수량	평가금액	비 중	발행비중
해당사항 없음				

▶ 외화자산

(단위: 백만원)

종목명	통화	종류	취득액	평가액	비중
(USD) Tesla Inc	USD	외화주식	10	15	1.08
(USD) INTEL CORP	USD	외화주식	13	15	1.04
(USD) MICROSOFT CORP	USD	외화주식	9	14	1.04
(USD) Apple Inc	USD	외화주식	8	14	1.00

▶ 단기대출 및 예금

(단위:백만원)

종 류	금 융 기 관	단기대출 (예금)일자	단기대출 (예금)잔액	적용금리(%)	만기일	비고
예금	한국투자증권(우리)	2024.10.31	28	2.05	2024.12.02	

▶ 기 타

(단위:백만원)

종 류	평 가 금 액	비 고
현금위탁증거(담보)금	82	

4. 투 자 운 용 인 력 현 황

▶ 투자운용인력

(단위:개,백만원)

성 명	직 위	나 이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드수	운용규모			
김도준	대표이사	50	7	35,477	0	0	

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

▶ 투자운용인력 변경내역

기 간	투자운용인력
2019.05.20 ~ 현재	김도준

※ 펀드 투자운용인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트에 있는 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.

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용지급현황

(단위:백만원,%)

펀드명칭	구분		전기		당기	
			금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
지안 Multi-Asset 전문투자형 사모투자신탁 제1호	자산운용회사		4.14	0.25	3.65	0.25
	판매회사	운용(total)	1.44	0.09	1.25	0.09
		종류A	1.43	0.13	1.23	0.13
		종류F	0.01	0.00	0.01	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.17	0.01	0.15	0.01
	일반사무관리회사		0.12	0.01	0.11	0.01
	기타비용**		0.55	0.03	0.13	0.01
	매매중개수수료		0.99	0.06	0.85	0.06

▶ 총보수비용 비율

(단위 : 연환산, %)

펀 드 명	구분	해당 집합투자기구		
		총보수・비용 비율(A)	매매・중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
지안 Multi-Asset 전문투자형 사모투자신탁 제1호	전기	1.55	0.24	1.79
	당기	1.44	0.23	1.68

종류(Class)별 현황

지안 Multi-Asset 전문투자형 사모투자신탁 제1호 A	전기	1.71	0.24	1.94
	당기	1.61	0.23	1.84
지안 Multi-Asset 전문투자형 사모투자신탁 제1호 F	전기	1.22	0.24	1.45
	당기	1.12	0.23	1.35

주1) 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액 (보수・비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수・비용 수준을 나타냅니다.

주2) 매매・중개수수료 비율이란 매매・중개수수료를 순자산 연평잔액(보수・비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 실제 부담하게 되는 매매・중개수수료의 수준을 나타냅니다.

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

6. 투 자 자 산 매 매 내 역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위:주,백만원,%)

매 수		매 도		매매회전율	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
8,829	225	9,335	237	17.64	69.98

주) 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간동안 매도한 주식가액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어 산출합니다. 해당 운용기간동안 평균적인 주식투자 규모가 100억원이고, 주식 매도금액 또한 100억원인 경우 매매회전율은 100%(1 회전)이며 매매회전율이 높을경우 거래비용이 증가하여 펀드에서 지출되는 비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위:%)

2024.02.20 ~ 2024.05.19	2024.05.20 ~ 2024.08.19	2024.08.20 ~ 2024.11.19
24.37	18.52	17.64

주) 최근 3분기 매매회전율을 기재

7. 동일한 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

(단위: 주,%)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (= B/A * 100(%))
집합투자기구명	발행총수 (A)		
해당사항 없음			

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성 위험 등 운용관련 주요 위험 현황

① 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등
- 현재는 유동성이 풍부한 상장주식 위주로 자산 구성이 되어있어 일상적인 위험이외에는 잠재위험 요소는 없음

② 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등
- 해당 사항 없음

▶ 주요 위험 관리 방안

① 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등
- Maximum Draw Down 및 변동성 상시 점검

② 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한 · 수단 등
- 해당 사항 없음

③ 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등
- 해당 사항 없음

▶ 자전거래 현황

(단위: 백만원)

자전거래 규모	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
해당사항 없음				

▶ 주요 비상 대응 계획

- 해당 사항 없음

9. 집합투자업자의 고유재산 투자 현황

(단위: 백만원,%)

펀드명	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
지안 Multi-Asset 전문투자형 사모투자신탁 제1호							

공 지 사 항

이 보고서는 관계법령에 따라 자산운용회사인 지안자산운용(주)이(가) 작성하여 수탁회사의 확인을 받아 판매회사를 통해 집합투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄예탁된 펀드의 수탁회사 확인기간은 일괄예탁된 날 이후 기간에 한합니다.
펀드의 운용 및 투자 등에 관하여 보다 자세한 사항은 아래의 주소로 문의하거나, 해당 자산운용회사, 판매회사의 영업점, 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr)에 비치되고 홈페이지에 기재되어 있는 영업보고서 및 사업보고서를 이용할 수 있습니다.

주 소 : 서울시 용산구 이태원로55길 5, 3층

참 고 펀드 용어 정리

용 어	내 용
한국금융투자협회 펀드코드	상장주식의 경우 회사명 또는 코드번호 6자리를 활용하여 수익자들이 쉽게 공시사항을 조회, 활용할 수 있는 것처럼 펀드 또한 금융투자협회가 부여하는 5자리의 고유 코드가 존재하며, 펀드명 뿐만 아니라 이러한 코드를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
개방형펀드	투자자가 원할 시 언제든지 환매가 가능한 펀드입니다.
폐쇄형펀드	환매가 불가능한 펀드입니다.
추가형펀드	기 설정된 펀드에 추가 설정이 가능한 펀드입니다.
단위형펀드	투자신탁 모집시기(판매기간)가 한정되어 있고 그 이후에는 가입할 수 없는 펀드입니다.
종류형펀드	통상 멀티클래스 펀드로 불립니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드 안에서 투자자 그룹(클래스) 별로 서로 다른 판매보수와 수수료체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 클래스별 기준가격은 다르게 산출되지만 각 클래스는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.
모자형펀드	운용하는 펀드(모펀드)와 이 펀드에만 투자하는 펀드(자펀드)로 구성된 펀드 형태를 말합니다. 자펀드는 모펀드 외에는 투자할 수 없습니다.
주식형펀드	집합투자재산의 60% 이상을 주식에 투자하는 펀드입니다.
기준가격	펀드 매입・환매 및 분배시 적용되는 가격으로, 기준가의 산정은 전일 펀드순자산총액을 전일 펀드 잔존 수익증권 수량으로 나누어 1,000을 곱한 가격으로 표시하고, 소수점 셋째자리에서 반올림합니다.
레버리지효과	파생상품을 이용한 고위험 투자방법으로 적은 투자금액으로 큰 수익을 얻을 기회를 제공하기도하지만, 주가가 예상과 다른 방향으로 움직이면 큰 손실을 초래하기도 합니다.
신탁보수	펀드 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용 및 관리해준 대가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 집합투자업자보수, 판매회사보수, 신탁업자보수, 일반사무관리회사보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
수익자총회	수익증권 총수의 100분의 5이상을 보유한 수익자가 소집을 요청하는 경우 1개월 이내에 자산운용회사가 소집하는 것이 원칙입니다. 총 수익증권 수의 과반수를 보유하는 수익자 출석으로 열리는데, 상정된 안건은 출석한 수익자 의결권 3분의 2이상과 수익증권 총수 3분의 1이상의 찬성으로 의결됩니다. 만약 이 의결에 반대하는수익자는 총회가 개최되기전에 서면으로 반대의사를 통지하고 20일 이내에 수익증권의 매수를 청구할 수 있습니다.
수익증권	펀드(투자신탁)에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 증권으로서 주식회사의 주권과 유사한 개념입니다.
원천징수	소득금액 또는 수입금액을 지급할 때, 그 지급자가 그 지급 받는자가 부담할 세액을 미리 국가를 대신하여 징수하는 것을 말합니다. 예를 들어, 근로자가 월급을 받을때 월급(소득)에서 발생하는 세금을 차감한 금액을 받게 됩니다. 이는 월급을 지급하는 회사가 국가를 대신해서 미리 세금을 징수하고 세금 납입일(통상 매달 10일)에 일괄적으로 국가에 납부하기 때문입니다.
판매수수료	투자자가 펀드 매입 시, 판매회사에 일회적으로 지불하는 수수료입니다. 이는 상품에대한 취득권유 및 설명, 투자설명서 제공 등에 수반되는 비용을 포함하고 있습니다.수수료 지불 시점에 따라 선취판매수수료와 후취판매수수료로 구분합니다.
환매	만기가 되기 전에 맡긴 돈을 되찾아 가는 것을 말합니다. 다만 단위형(폐쇄형) 상품인 경우 일정기한까지 중도해약을 금지하는 경우도 있습니다.
환매수수료	계약기간 이전 중도에 펀드를 환매 할시 일정한 벌칙금 형식으로 투자자에게 일회적으로 부과하는 수수료입니다. 이는 펀드운용 안정성과 펀드환매시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.