

메리츠세이프밸런스증권투자신탁2호[채권혼합]  
[혼합채권형 펀드]

[ 자산운용보고서 ]

(운용기간: 2017년 01월 06일 - 2017년 04월 05일)

- 이 상품은 [혼합채권형 펀드] 로서,  
[추가 입금이 가능한 추가형 펀드입니다.]
- 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 자산운용회사가 작성하며,  
투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를  
요약하여 제공하는 보고서입니다.

메리츠자산운용

03051 서울특별시 종로구 북촌로 104 (계동, 계동빌딩)  
( 전화 :02)6320-3000 , [www.meritzam.com](http://www.meritzam.com) )



# 목 차

1. 펀드의 개요
2. 운용경과 및 수익률 현황
3. 자산현황
4. 투자운용전문인력 현황
5. 비용현황
6. 투자자산매매내역
7. 공지사항

<참고 - 펀드용어정리>

# 1. 펀드의 개요

## ▶ 기본정보

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

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
메리츠세이프밸런스증권투자신탁2호[채권혼합]		19578	
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합채권형), 추가형, 개방형	최초설정일	2010.04.06
운용기간	2017.01.06 - 2017.04.05	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	메리츠자산운용	판매회사	NH투자증권, 메리츠증권, 대신증권
펀드재산보관회사 (신탁업자)	농협은행	일반사무관리회사	신한아이타스

상품의 특징  
채권은 안정성 및 유동성이 높은 통안채, 은행채, 특수채 및 유동성 자산을 중심으로 편입하고, 주식은 공모주 위주로 투자하며, 공모주시장이 침체하거나 공모기회 감소할 경우 일반주식을 자산내 편입하여 초과수익을 추구하고자 합니다.

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [ <http://dis.kofia.or.kr> ],  
운용사 홈페이지 [ [www.meritzam.com](http://www.meritzam.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
메리츠세이프밸런스증권투자신탁2호[채권혼합]	자산총액	14,800	13,369	-9.67
	부채총액	55	49	-9.72
	순자산총액	14,745	13,320	-9.67
	기준가격	969.03	961.55	-0.77

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)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2017.04.06	0	13,853	961.55	961.55	

# 2. 운용경과 및 수익률 현황

## ▶ 운용경과

## ▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	17.01.06 ~ 17.04.05	16.10.06 ~ 17.04.05	16.07.06 ~ 17.04.05	16.04.06 ~ 17.04.05	15.04.06 ~ 17.04.05	14.04.06 ~ 17.04.05	12.04.06 ~ 17.04.05
메리츠세이프밸런스증권투자신탁2호[채권혼합]	-0.77	-3.30	-4.76	-3.85	-2.68	6.33	19.18
(비교지수대비 성과)	(-1.74)	(-4.57)	(-6.62)	(-6.35)	(-6.54)	(-0.68)	(5.99)
비교지수	0.97	1.27	1.86	2.50	3.86	7.01	13.19

※ 비교지수 :  $(0.1 * [KOSPI]) + (0.9 * [KIS종합 3M-01Y])$

※ 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	집합투자증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-365	30	-	-	-	-	-	-	-	3	-55	-387
당기	-107	41	-	-	-	-	-	-	-	2	-51	-115

## ▶ 운용경과, 투자환경 및 운용계획

메리츠세이프밸런스증권투자신탁2호[채권혼합]는 [2017.01.06 ~ 2017.04.05] 기간 중에 -0.77%의 수익률을 실현하여 같은 기간 벤치마크 수익률인 0.97% 대비 1.74%포인트 하회하는 수익률을 보였습니다.

주식부분에서는 운용기간 중 서플러스글로벌, 에프앤에스테크, 호전실업 이엘피 등의 종목에 선별적으로 IPO참여를 하였습니다. 이번 분기 중에는 전반적으로 매도종목이 많지 않은 가운데 썬바이오텍을 전량 매도하였습니다. 저번 분기에 신규 투자한 오션브릿지는 이번 분기에는 크게 주가 변동이 없어 여전히 50% 정도의 평가차익을 보이고 있고 서진시스템의 경우 약 35%, 이엘피는 이번에 새롭게 신규 IPO에 참여했는데 약 28%정도 평가차익을 보고 있습니다. 뉴트리바이오텍의 경우 IPO에 참여한 이후 누적 평가차익은 129%에 달하고 있으나 이번 분기에는 약 20% 정도 주가 하락을 겪었습니다. 그럼에도 불구하고 회사의 펀더멘털의 문제가 아닌 단기적인 차익 실현에 따른 주가 조정이라고 판단하여 장기적으로 보유하고자 합니다.

다음은 펀드가 어떠한 방향에서 운용되고 있는지에 대해서 좀 더 자세히 설명드리고자 합니다. 펀드는 지속적으로 차별화된 운용철학과 프로세스에 입각하여 일관되게 운용되고 있습니다. 지속적으로 유망한 IPO기업들의 청약에 적극적으로 참여함으로써 지금은 비록 작지만 중장기적으로 성장 가능성이 높은 기업들에 대한 투자에 적극적으로 임하고 있습니다. 또한 불필요한 매매를 지양하고 기업과 동업을 하는 마음으로 장기 투자를 하고 있습니다. 그 결과 펀드의 매매회전율은 낮고 글로벌 비교분석 관점에서 해외 경쟁 기업들에 대한 방문을 통해 심도 깊은 분석을 해오고 있습니다. 이러한 장기적이고 글로벌 관점에서의 기업분석 능력이 초과수익을 올리는 또 하나의 원천이 되고 있습니다. 포트폴리오의 성과가 개선되는 가운데 시장의 수익률을 여전히 따라가지 못하는 이유의 가장 큰 부분은 역시 KOSPI 지수의 약 25%를 차지하게 된 삼성전자 주가가 올해 1분기까지 지속적인 강세를 보이고 있다는 점입니다. 이전 분기보고서에 밝혀드린 바와 같이 당사 포트폴리오는 삼성전자 비중이 시장비중에 비해서 현저히 낮아서 상대적 수익률의 저하 요인으로 작용하였습니다.

다음으로 중국 관련 소비주들은 한국정부가 사드미사일 배치를 발표한 이후 시장의 우려를 크게 반영해오고 있습니다. 특히 3월초에 롯데그룹의 사드미사일 부지제공에 대한 계약을 정부와 맺으면서 단기적으로 관련 회사들의 주가가 큰 폭의 하락을 한 바 있습니다. 저희 운용팀에서는 사드미사일을 둘러싼 중국과의 관계개선이 이른 시일 내에 있을 것이라는 낙관적인 전망을 바탕으로 관련 기업들을 지속 보유하고 있는 것은 아닙니다. 다만, 최근의 주가 하락은 중국정부의 경제보복에 대한 우려가 장기적인 펀더멘털에 비해 과도하게 반영된 것이라고 판단하고 있으며, 과거 20년 이상의 주식투자 경험으로 비추어 볼 때 정치적 이슈에 따른 주가 하락은 오히려 좋은 투자의 기회로 작용했던 적이 더 많았었다는 믿음에 따른 것입니다.

당사 주식운용팀은 포트폴리오 종목들의 글로벌 시장환경과 리스크를 점검하기 위해 기업탐방뿐만 아니라 관련된 글로벌 기업을 방문하여 경쟁력을 점검하고 있으며, 중장기적인 안목으로 펀더멘털 리서치와 우량하고 건전한 기업에 대한 선별적인 IPO 참여를 통해 포트폴리오 수익률 개선에 기여를 할 계획입니다. 작년부턴 이어진 코스닥 시장의 주가 조정 및 바이오/제약 섹터에 대한 급격한 투심 위축 등으로 인하여 IPO시장도 적지 않은 영향을 받고 있습니다. 좀 더 보수적인 시각에서 청약시장에 참여하고자 합니다. 보유중인 기업에 대한 리서치를 꾸준히 진행하고자 하며 금리가 본격적으로 인상이 되면서 나타날 수 있는 금융시장의 불확실성 등을 염두에 두면서 위험관리에도 좀 더 신경을 쓰도록 하겠습니다.

채권부분에서는 운용기간 중 채권 부문 수익률은 0.42%로 채권 벤치마크 수익률 0.44% 대비 0.02%p 하회하였습니다. 수익률이 벤치마크보다 부진했던 이유는 운용기간 중 동 펀드는 YTM을 높이기 위해 크레딧 비중을 듀레이션을 BM보다 높게 유지하였는데, 3월 초 미국 연준의 기준금리 인상 가능성으로 금리가 상승하고 동 펀드가 보유한 여전채의 스프레드가 확대되면서 펀드에 부정적인 영향을 미쳤기 때문입니다.

운용기간 중 국내 채권금리는 크게 움직이지 않았습니다. 1월 초에는 월 초 자금집행의 효과로 채권금리가 낮아졌지만 3월 들어 미국 연준의 기준금리 인상 가능성이 높아지면서 금리가 연초 수준으로 되돌아 갔습니다. 크레딧 스프레드는 분기 초 축소되었지만 3월 들어 스프레드 레벨에 대한 부담이 커지면서 여전채를 중심으로 크레딧 스프레드가 확대되었습니다.

올해 4월 한국은행은 2017년 성장률 전망치를 2.6%로 0.1%p 상향 조정하였습니다. 성장률 전망치를 상향조정한 배경은 수출과 투자가 호조를 보였기 때문입니다. 2017년 한국 경제는 수출중심의 성장세가 이어질 것으로 예상하고 있습니다. 미국 1분기 성장률이 일회적인 요인으로 부진했지만 2분기 이후 성장모멘텀을 되찾을 것으로 예상하고 있습니다. 미국의 경제성장이 지속되고 있는 만큼 연준의 기준금리 인상은 완만하게 이루어질 것으로 전망하고 있습니다.

향후 시장금리는 미국 기준금리 인상, 국내 경기 개선등에 영향을 받아 완만하게 상승할 것으로 예상하기 때문에 듀레이션 리스크를 줄이기 위해 펀드 듀레이션은 1년 내외로 유지할 예정이며, 국채보다 금리가 높은 크레딧 채권의 비중을 높게 유지할 생각입니다.

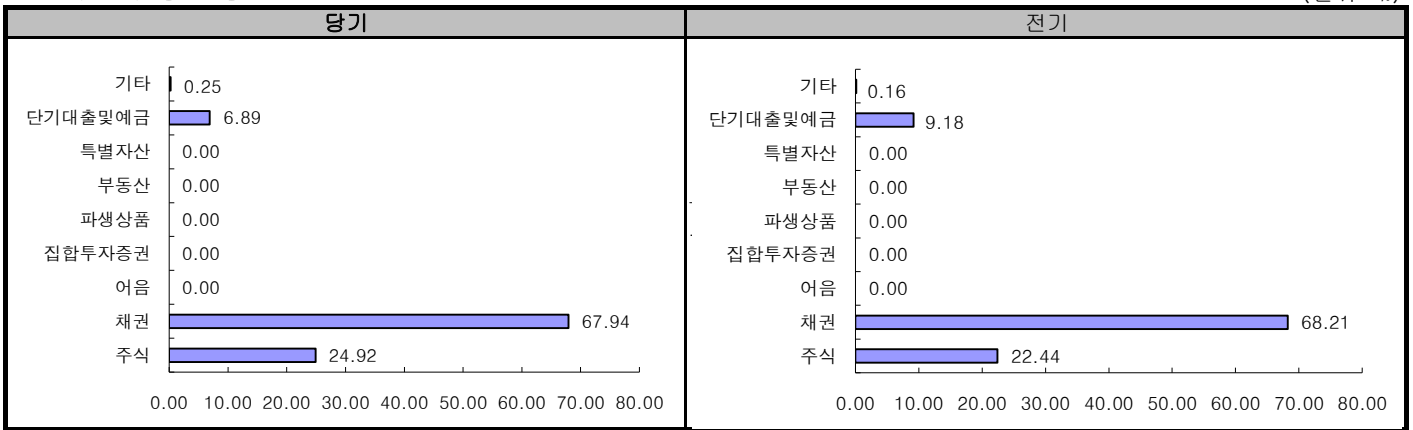
메리츠자산운용의 철학은 장기투자, 펀더멘털 중시, 그리고 벤치마크를 추종하지 않는 것입니다. 이와 같은 메리츠의 펀더멘털에 기반한 장기 투자철학은 공모주에 주로 투자하는 펀드에도 똑같이 유효하다고 믿고 있습니다. 20년 이상의 팀워크를 지닌 저희 운용팀을 신뢰해주시고 장기적으로 꾸준하게 투자해주시기 바랍니다.

감사합니다.

### 3. 자산현황

#### ▶ 자산구성현황

(단위: %)



#### [자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	3,332 (24.92)	9,083 (67.94)	-	-	-	-	-	-	-	921 (6.89)	33 (0.25)	13,369 (100.00)
합계	3,332 (24.92)	9,083 (67.94)	-	-	-	-	-	-	-	921 (6.89)	33 (0.25)	13,369 (100.00)

\* ( ) : 구성 비중

#### ▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	※ 해당사항 없음
펀드 수익률에 미치는 효과	※ 해당사항 없음

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2017.04.05) 현재 환헤지 비율	(2017.01.06 ~ 2017.04.05) 환헤지 비율	(2017.01.06 ~ 2017.04.05) 환헤지로 인한 손익
-	-	-	-

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
뉴트리바이오텍	11,074	266	1.99	-
형성그룹	80,874	226	1.68	-

▶ 주식 - Short(매도)

※해당사항 없음

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
기업은행(신)151012A-12	2,000	2,010	2015.10.12	2017.10.12	-	AAA	15.04	15.04
통안0173-1712-02	2,000	2,008	2015.12.02	2017.12.02	-	RF	15.02	15.02
삼성카드2115	1,000	1,032	2014.05.28	2019.05.28	-	AA+	7.72	7.72
케이비국민카드50	1,000	1,014	2012.11.26	2017.11.26	-	AA+	7.59	7.59
국고02000-1712(14-6)	1,000	1,010	2014.12.10	2017.12.10	-	RF	7.56	7.56
신한캐피탈278	1,000	1,008	2014.04.16	2017.04.16	-	AA-	7.53	7.54
국민은행3507이표일(03)02-03	1,000	1,001	2015.07.03	2017.07.03	-	AAA	7.48	7.49

▶ 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	농협은행			921	0.92	

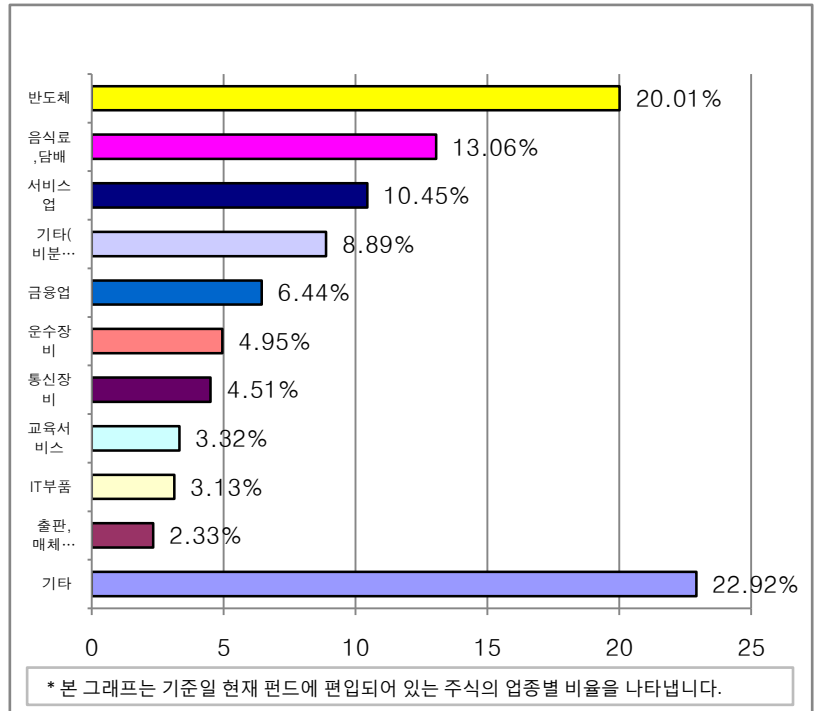
▶ 기타자산

※해당사항 없음

## ▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	반도체	667	20.01
2	음식료,담배	435	13.06
3	서비스업	348	10.45
4	기타(비분류)	296	8.89
5	금융업	215	6.44
6	운수장비	165	4.95
7	통신장비	150	4.51
8	교육서비스	111	3.32
9	IT부품	104	3.13
10	출판,매체복제	78	2.33
11	기타	764	22.92
	<b>합 계</b>	<b>3,332</b>	<b>100.00</b>



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 운용규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
김홍석	2015.02.25	책임운용전문인력	19	20,252	3	485	-메리츠자산운용 : 현재 -라자드코리아자산운용 : 2004~2013 -스카드인베스트먼트/도이치투자신용 : 2000~2004 -딜로이트투쉬토마츠(안진회계법인) : 1999~2000	2109000472

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자자의사 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
2013.06.21 - 2015.02.24	모계방
2015.02.25 - 현재	김홍석

(주 1) 2017.04월 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(%)*	
메리츠세이프밸런스증권투자신탁2호[채권혼합]	자산운용회사	16.56	0.11	15.24	0.11	
	판매회사	36.80	0.25	33.86	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1.10	0.01	1.02	0.01	
	일반사무관리회사	0.74	0.01	0.68	0.01	
	보수 합계	55.21	0.38	50.78	0.37	
	기타비용**	0.24	0.00	0.23	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개 수수료	1.08	0.01	0.17	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.25	0.00	0.04	0.00
		합계	1.32	0.01	0.21	0.00
	증권거래세	3.81	0.03	0.32	0.00	

\* 펀드의 순자산총액(기간평균) 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	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)
메리츠세이프밸런스증권투자신탁2호 [채권혼합]	전기	1.51	0.04	1.54
	당기	1.51	0.01	1.51

- 주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액'을 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, %)

메리츠세이프밸런스증권투자신탁2호[채권혼합]

매 수		매 도		매매회전율 <sup>(주1)</sup>	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
8,903	81	3,060	105	3.30	13.41

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

▶ **최근3분기 매매회전율 추이**

(단위: %)

2016.04.06 ~ 2016.07.05	2016.07.06 ~ 2016.10.05	2016.10.06 ~ 2017.01.05
6.90	1.78	35.16

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

## <공지사항>

- \* 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- \* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [메리츠세이프밸런스증권투자신탁2호[채권혼합]]의 자산운용회사인 [메리츠자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [농협은행]의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- \* 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 banking 등을 통해 조회할 수 있습니다.

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

## 참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
금융투자상품	이익 추구 혹은 손실 회피 목적으로 만들어진 재산적 가치를 지닌 금융상품으로 증권 및 파생상품 등을 말합니다.
기준가격	펀드의 매입·환매 및 분배시 적용되는 가격으로, 기준가격의 산정은 전일의 펀드 순자산총액을 전일의 펀드 잔존수익증권 수량으로 나누어 1,000을 곱한 가격으로 표시하고, 소수점 셋째 자리에서 반올림합니다.
단기금융집합투자기구	투자신탁재산의 전부를 대통령령으로 정하는 단기금융상품에 대통령령으로 정하는 방법으로 투자하는 펀드입니다.
증권집합투자기구	투자신탁재산의 50% 초과하여 증권(주식, 채권 등)에 투자하는 펀드입니다.
혼합자산집합투자기구	투자신탁재산을 운용함에 있어서 투자대상의 제한을 받지않는 펀드입니다.
부동산집합투자기구	투자신탁재산의 50% 초과하여 부동산(부동산과 관련된 증권 등 포함)에 투자하는 펀드입니다.
특별자산집합투자기구	투자신탁재산의 50% 초과하여 특별자산(증권 및 부동산을 제외한 투자대상자산을 말한다)에 투자하는 펀드입니다.
종류형(집합투자기구)	통상 멀티클래스펀드로 불리웁니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드 안에서 투자자 그룹(클래스)별로 서로 다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 클래스별 기준가격은 다르게 산출되지만 각 클래스는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가 방법은 동일합니다.
추가형(집합투자기구)	기 설정된 펀드에 추가 설정이 가능한 펀드입니다.
수익증권(집합투자증권)	자본시장과 금융투자업에 관한 법률' 상 증권의 일종으로 집합투자업자 및 신탁업자가 일반 대중으로부터 자금을 모아 펀드를 만들 때 이 펀드에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 권리증서를 말합니다. 집합투자기구에 가입(매입)한다는 것은 이 수익증권을 산다는 의미입니다
집합투자	2인 이상에게 투자자로부터 자금을 모집하여 금융투자상품 등에 투자하여 그 운용성과를 투자자에게 돌려주는 것을 말합니다.
집합투자기구(펀드)	집합투자를 수행하는 기구로서 법적으로 집합투자기구라 표현되며 통상 펀드라고 불립니다. 대표적으로 투자신탁 및 투자회사가 이에 해당합니다.
집합투자업자	2인 이상에게 투자권유를 하여 모은 금전 등을 받아 증권(주식, 채권 등)등에 투자?운용 하는 회사를 말합니다.
신탁업자	투자재산을 보관하고 관리하는 회사를 말합니다.
판매회사	펀드의 판매, 환매등을 주된 업무로 하는 회사를 말하며, 투자자에게 펀드를 판매하는 은행, 증권사, 보험사 등이 이에 속합니다.
일반사무관리회사	펀드 일반사무관리업무의 위탁을 받아 기준가산정 등의 업무를 수행하는 회사를 말합니다.
투자신탁	집합투자업자와 신탁회사간의 신탁계약 체결에 의해 만들어지는 펀드를 말합니다.
한국금융투자협회 펀드코드	상장주식의 경우 회사명 또는 코드번호 6자리를 활용하여 투자자들이 쉽게 공시사항을 조회, 활용할 수 있는 것처럼 펀드 또한 한국금융투자협회가 부여하는 5자리의 고유 코드가 존재하며, 펀드명 뿐만 아니라 이러한 코드를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.