

메리츠세이프밸런스증권투자신탁2호[채권혼합]  
[혼합채권형 펀드]

[ 자산운용보고서 ]

(운용기간: 2018년 07월 06일 - 2018년 10월 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	2018.07.06 - 2018.10.05	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	메리츠자산운용	판매회사	NH투자증권, 메리츠증권, 미래대우증권
펀드재산보관회사(신탁업자)	농협은행	일반사무관리회사	신한아이타스
상품의 특징			
안정성 및 유동성이 높은 통안채, 은행채, 특수채 및 유동성 자산을 중심으로 투자하며, 신탁재산의 나머지를 우량한 공모주 위주로 투자함으로써 추가수익을 창출하고자 하는 혼합채권형펀드입니다			

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

## ▶ 자산현황

(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	10,927	10,871	-0.51
	부채총액	56	41	-26.18
	순자산총액	10,871	10,829	-0.38
	기준가격	992.15	990.11	-0.21

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

## ▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	18.07.06 ~ 18.10.05	18.04.06 ~ 18.10.05	18.01.06 ~ 18.10.05	17.10.06 ~ 18.10.05	16.10.06 ~ 18.10.05	15.10.06 ~ 18.10.05	13.10.06 ~ 18.10.05
메리츠세이프밸런스증권투자신탁2호[채권혼합]	-0.21	-2.83	-1.73	1.95	-0.43	-0.56	13.27
(비교지수대비 성과)	(-0.69)	(-3.02)	(-2.15)	(0.74)	(-4.73)	(-6.92)	(1.66)
비교지수	0.48	0.19	0.42	1.21	4.30	6.36	11.61

※ 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		실물자산	기타			
전기	-290	38	-	-	-	-	-	-	-	3	-42	-291
당기	-17	34	-	-	-	-	-	-	-	2	-42	-22

## ▶ 운용경과, 투자환경 및 운용계획

메리츠세이프밸런스증권투자신탁2호[채권혼합](이하'펀드')는 2018년 7월 6일 ~ 2018년 10월 5일 기간동안의 성과는 -0.21% 입니다. 같은 기간 벤치마크는 0.48% 상승하여, 펀드는 시장보다 0.69% 포인트 저조한 수익률을 시현하였습니다. 펀드의 연초 이후 수익률은 -1.48%로, 벤치마크 수익률 0.61% 대비 2.09% 포인트 부진 하였고, 2010년 설정 이후 수익률은 62.01%로 벤치마크 수익률 26.38% 대비 35.63%포인트 상회 하는 수익률을 나타냈습니다.

먼저 주식부문에 대하여 말씀 드리겠습니다. 운용기간 중 명성티엔에스, 올릭스 및 지티지웰니스 등의 IPO에 신규로 참여를 하였습니다. 이번 분기 중에는 기존에 보유하고 있던 종목들 중에서 향후 추가 상승여력이 다소 떨어진다고 판단되는 종목들의 경우 신규 IPO에 들어갈 재원을 마련하기 위해서 일부 종목의 매도를 단행하였습니다. 주요 매도 종목으로는 제노레이와 지니언스가 있습니다. 이번 분기 중에 주요 보유기업별로 성과에 대한 기여를 살펴보면 오가닉티코스메틱과 에이치엘사이언스의 경우 주가가 각각 36.5%, 30.2% 상승하였으며 서진시스템이 27.9% 추가 상승세를 보였습니다. 그 외에 디앤씨미디어, 원익머트리얼즈 및 피앤씨테크가 17%를 상회하는 추가상승률을 보였습니다. 다만, 보라티알, 메카로, 카페24, 하나머트리얼즈 및 텍스터 등은 이번 분기에 30%넘게 주가가 하락하는 부진한 모습을 보이면서 펀드 수익률에 부정적인 기여를 하였습니다.

올해 3분기 한국 주식시장의 가장 큰 특징은 미국과 중국의 무역전쟁 확대에 따른 주식시장의 변동성 확대 및 터키, 아르헨티나 등 이머징국가들의 외환위기와 환율급등으로 인한 주식시장의 변동성 확대를 들 수 있을 것 같습니다. 그밖에 반도체 피크사이클 논쟁에 따라서 삼성전자와 SK하이닉스를 비롯한 대형주뿐만 아니라 소재 및 장비를 납품하는 반도체업종에 속한 대부분의 중견기업들 주가도 변동성이 확대되는 양상을 보였습니다. 중국과 미국의 무역전쟁이 해결기미가 보이지 않고 장기전의 양상으로 가면서 국내 주식시장에도 간접적으로 부정적인 영향을 끼치게 되었습니다. 또한 9월말에는 미국 연방준비위원회(FED)의 연방공개시장위원회(FOMC)가 열렸는데 기준금리를 2.0~2.25%로 0.25% 인상이 지정 사실화되면서 한국은행 기준금리인 1.5%대비 최대 0.75%포인트까지 금리격차를 확대하게 되었습니다. 미국 금리인상에 대한 기대감은 이미 주가에 선반영되어 3분기 증시에 부정적인 영향을 끼치면서 전반적으로 변동성이 확대되는 모습을 야기하였습니다. 다만, 미국의 금리 인상에도 불구하고 반도체를 중심으로 한 수출금액이 지속적으로 양호하게 나오고 원/달러 환율은 다른 이머징국가들에 비하여 안정적인 모습을 유지하면서 외국인 투자자들의 국내 증시에서의 이탈이 본격화되는 모습을 보이지는 않고 있습니다. 미국의 금리인상 이후 그 동안 저금리에 힘입어 달러로 표시된 부채를 크게 늘리며 경기부양을 해왔던 일부 이머징 국가들이 급속히 외환위기에 몰리면서 국제금융시장에 불확실성을 키웠고 그 와중에 한국의 주식시장에서도 일부 외국인들의 매도세가 나오면서 주식시장이 일시적으로 변동성이 있었습니다. 그러나, 한국의 경우 4,000억 달러에 이르는 외환보유고와 더불어 반도체의 수출 호조세가 이어지고 있고 사상 최대의 경상수지 흑자가 원/달러 환율을 안정적으로 유지시켜주는 펀더멘털의 기반이 되면서 외국인의 한국주식 매도는 일시적인 현상에 머물렀습니다. 미국과 중국의 무역전쟁이 본격적으로 진행되고 이에 따른 한국 기업에 미치는 영향에 대하여 여전히 논란이 확대 약화되면서 일부 중국관련 소비재회사들의 경우 차익실현 매물이 나오기도 하였고 사드미사일 사태와 그로 인한 추가 급락 후 반등세를 지속하던 흐름이 하락세로 전환되기도 하였습니다.

펀드는 지속적으로 유망한 기업들의 IPO에 꾸준히 참여하면서 지금은 비록 작지만 향후 크게 성장할 수 있는 기업들을 장기 투자하면서 성과를 올리는 전략을 유지해 나갈 예정입니다. 저희는 단기적인 시장 분위기에 일희일비하지 않고 일관성 있게 투자전략을 유지할 것입니다. 일부 종목들의 경우 단기간에 주가가 큰 폭의 상승한 측면도 없지 않아 있는데 추가상승에 있어 과열이 있다고 판단되면 과감히 매도를 하는 등 적절히 리스크관리를 진행하며 포트폴리오의 수익률을 안정적으로 가져갈 수 있도록 노력하겠습니다. 최근의 코스닥

지수 급상승에도 불구하고 특히 IT업종에서 사상 최대의 실적이 예상되며 여전히 주가는 저평가되어 있는 종목들이 많다고 판단하고 있습니다.

다음으로 채권 부문에 대하여 말씀 드리겠습니다. 운용 기간 중 금리는 소폭 상승하였습니다. 기 중반까지는 미국과 중국간 무역분쟁, 터키를 중심으로 한 이머징 마켓의 금융불안 등에 따른 글로벌 안전자산 선호와 국내 고용 지표 불안으로 인한 기준금리 인상 기대의 약화로 장기물 위주의 금리 하락세가 지속되었습니다. 그러나 후반부터 경제지표 호조를 바탕으로 한 미국의 기준금리 인상 우려, 부동산 시장 과열 해소를 위한 기준금리 인상 필요성 제기 등으로 기준금리 인상 우려가 부각되면서 빠른 속도로 상승 반전되어, 결국 1년 이하 단기금리의 경우 전기 대비 소폭 상승한 채 장을 마감하였습니다. 이에 따라 국고 1년물 금리는 1.823%에서 1.864%로 4.1bp 상승하였습니다.

기간 중 채권 부문은 0.45%의 수익률을 보여 BM 수익률 0.47%를 소폭 하회하였습니다. 보유 중이던 통안채의 만기 도래로 통안채를 매수한 결과, 전기와 마찬가지로 통안채와 은행채 중심의 포트폴리오를 유지하게 되었습니다. 듀레이션은 BM 보다 크게 출발하였으나 기말에는 BM 수준으로 자연 감소하였습니다.

향후 금리는 내수경기 둔화, 무역 갈등으로 인한 글로벌 금융시장 및 경기의 불확실성 증가, 국내외 통화긴축 지속으로 인한 글로벌 경기둔화 우려 등으로 하락 압력을 받을 것으로 보이나, 국내외 기준금리 추가 인상 우려와 글로벌 금리 대비 상대적으로 낮은 금리 수준에 대한 부담으로 단기적인 상승 압력 또한 무시하기 어렵습니다. 이에 따라 당분간 금리는 국채 3년물 기준으로 1.85%와 2.1% 사이에서 상기에서 언급한 요인에 따라 등락할 것으로 보입니다. 장기 시계로 보면 상기 강세 요인들로 인해 강세장이 이어질 가능성이 높아 보입니다. 따라서 박스권 하단에 근접하지 않는 한 듀레이션은 현재 보다 가능한 길게 가져가는 것이 단기 대응면에서나 장기적으로 바람직해 보입니다. 듀레이션을 늘리는 동시에 캐리 수익 제고를 위해 적절한 시점에 보유 중인 단기 통안채를 줄이고 AAA 신용등급의 특수채나 은행채로 교체할 계획입니다.

메리츠자산운용의 철학은 장기투자, 펀더멘탈 중시, 그리고 벤치마크를 추종하지 않는 것입니다. 이와 같은 메리츠의 펀더멘탈에 기반한 장기투자 철학은 공모주에 주로 투자하는 펀드에도 유효하다고 믿고 있습니다. 20년 이상의 팀워크를 지닌 저희 운용팀을 신뢰해 주시고 장기적으로 꾸준하게 투자해주시기 바랍니다.

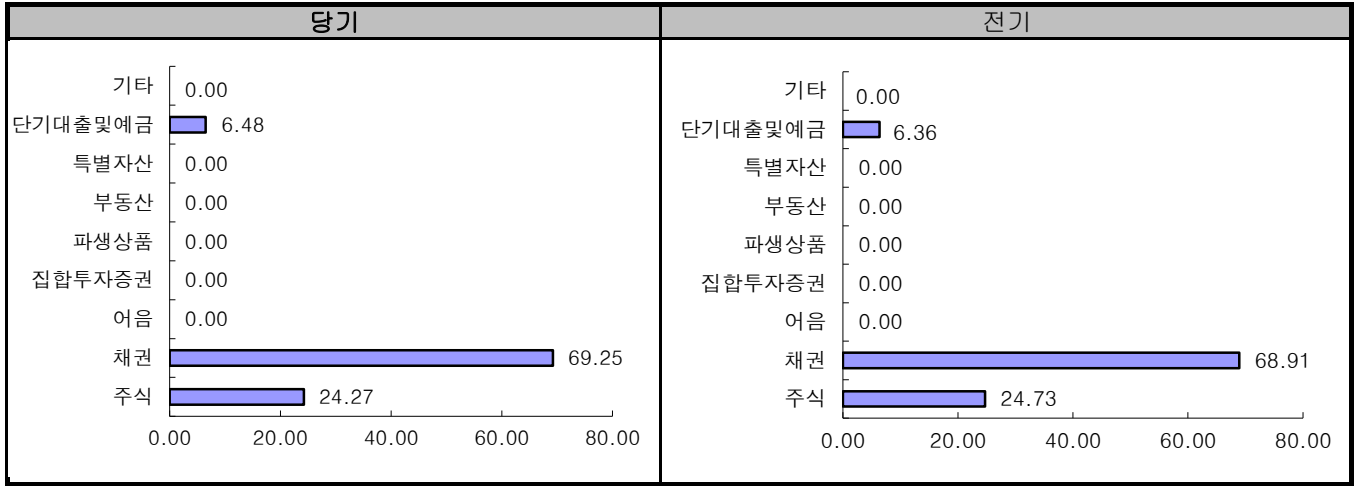
감사합니다.

메리츠자산운용

### 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	2,639 (24.27)	7,528 (69.25)	-	-	-	-	-	-	-	705 (6.48)	-	10,871 (100.00)
합계	2,639 (24.27)	7,528 (69.25)	-	-	-	-	-	-	-	705 (6.48)	-	10,871 (100.00)

\* ( ) : 구성 비중

#### ▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	※ 해당사항 없음
펀드수익률에 미치는 효과	※ 해당사항 없음

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2018.10.05) 현재 환헤지 비율	(2018.07.06 ~ 2018.10.05) 환헤지 비용	(2018.07.06 ~ 2018.10.05) 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
에이치엘사이언스	5,696	225	2.06	-
데이터솔루션	43,730	154	1.41	-
코미코	5,191	140	1.28	-
한국자산신탁	22,273	121	1.11	-
야스	4,969	110	1.01	-

▶ **주식 - Short(매도)**

※ 해당사항 없음

▶ **채권**

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
통안0158-1906-02	2,500	2,500	2017.06.02	2019.06.02	-	RF	22.99	22.99
산금17신이0200-1120-1	2,000	2,011	2017.11.20	2019.11.20	-	AAA	18.50	18.5
통안0164-1902-02	2,000	2,006	2017.02.02	2019.02.02	-	RF	18.45	18.45
삼성카드2115	1,000	1,011	2014.05.28	2019.05.28	-	AA+	9.30	9.3

▶ **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		705	1.15		6.48

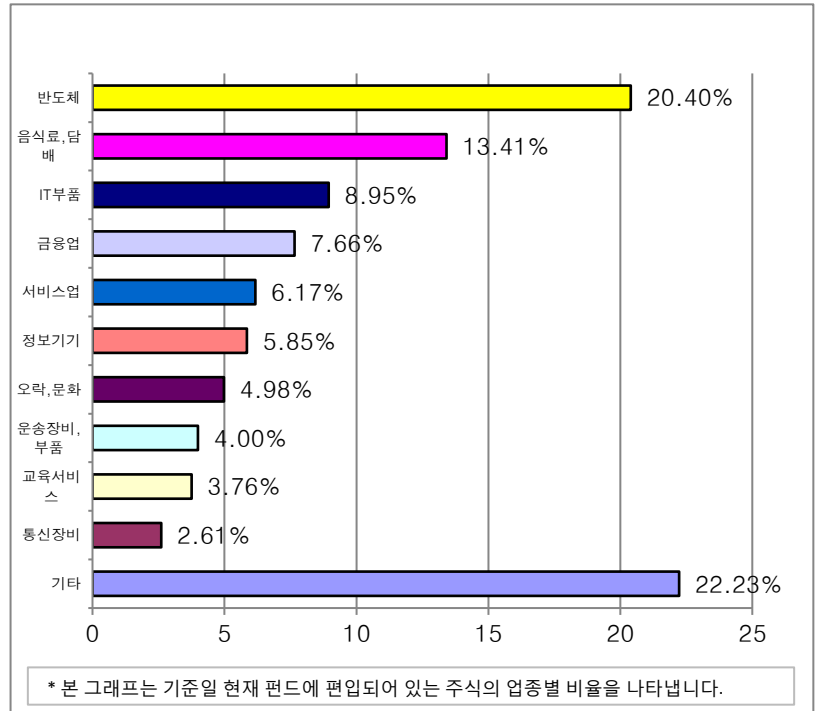
▶ **기타자산**

※ 해당사항 없음

## ▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	반도체	538	20.40
2	음식료, 담배	354	13.41
3	IT부품	236	8.95
4	금융업	202	7.66
5	서비스업	163	6.17
6	정보기기	154	5.85
7	오락, 문화	131	4.98
8	운송장비, 부품	105	4.00
9	교육서비스	99	3.76
10	통신장비	69	2.61
11	기타	587	22.23
	<b>합 계</b>	<b>2,639</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 운용 규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
김홍석	2015.02.25	책임운용전문인력	27	14,778	2	124	-메리츠자산운용: 현재 -라자드코리아자산운용: 2004~2013 -스커드인베스트먼트/도이치투자신운용: 2000~2004 -달로이트투쉬토마츠(안진회계법인): 1999~2000	2109000472

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자의사 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

※해당사항 없음

### ▶ 해외 투자운용전문인력

※해당사항 없음

### ▶ 해외 위탁운용

※해당사항 없음

## 5. 비용현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구 분	전 기		당 기		
			비율(%)*	금액	비율(%)*	
메리츠세이프밸런스증권 투자신탁2호[채권혼합]	자산운용회사	12.54	0.11	12.44	0.11	
	판매회사	27.88	0.25	27.65	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.84	0.01	0.83	0.01	
	일반사무관리회사	0.56	0.01	0.55		
	보수 합계	41.82	0.37	41.48	0.38	
	기타비용**	0.18	0.00	0.18	0.00	
	매매· 중개수수료	단순매매·중개 수수료	0.32	0.00	0.37	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.11	0.00	0.04	0.00
		합계	0.43	0.00	0.42	0.00
	증권거래세	0.82	0.01	0.25	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	0.02	1.52
	당기	1.51	0.02	1.52

- 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 회전율**

(단위: 주, 백만원, %)

메리츠세이프밸런스증권투자신탁2호[채권혼합]

매 수		매 도		매매회전율 <sup>(주1)</sup>	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
104	6	1,764	84	3.06	12.13

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

▶ **최근3분기 매매회전율 추이**

(단위: %)

2017.10.06 ~ 2018.01.05	2018.01.06 ~ 2018.04.05	2018.04.06 ~ 2018.07.05
6.89	3.19	9.36

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·운용하는 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.