

메리츠스마트채피언증권투자신탁1호[주식]  
[주식형 펀드]

[ 자산운용보고서 ]

(운용기간: 2013년 03월 28일 - 2013년 06월 27일)

- 이 상품은 [주식형 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.

메리츠자산운용

110-800 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	1등급(매우높은위험)
-------	--------------------	------	-------------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
메리츠스마트챔피언증권투자신탁1호[주식]		98114	
메리츠스마트챔피언증권1호[주식]A		98115	
메리츠스마트챔피언증권1호[주식]C1		98116	
메리츠스마트챔피언증권1호[주식]C2		98117	
메리츠스마트챔피언증권1호[주식]C3		98118	
메리츠스마트챔피언증권1호[주식]Ce		98120	
메리츠스마트챔피언증권1호[주식]CI		98121	
펀드의 종류	[투자신탁],[증권펀드](주식형), 추가형,개방형,종류형	최초설정일	2010. 12. 28
운용기간	2013. 03. 28 - 2013. 06. 27	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	메리츠자산운용	판매회사	메리츠증권증권, 한국투자증권, 하나대투증권 외 9개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	국민은행	일반사무관리회사	신한아이타스
상품의 특징			
주식에 주로 투자하는 증권집합투자기구로서, 장기적인 관점에서 종목 선정을 하되 특정 종목의 단기 랠리 가능성이 있을 경우 집중적으로 매매하여 탄력적으로 운용하는 주식형 투자신탁입니다.			

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

## ▶ 재산현황

(단위: 원, %)

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
메리츠스마트챔피언증권투자신탁1호 [주식]	자산총액	35,373,526,928	29,786,411,175	-15.79
	부채총액	1,199,456,790	4,336,426	-99.64
	순자산총액	34,174,070,138	29,782,074,749	-12.85
	기준가격	906.09	836.26	-7.71
종류(Class)별 기준가격 현황				
메리츠스마트챔피언증권1호[주식]A	기준가격	854.07	785.33	-8.05
메리츠스마트챔피언증권1호[주식]C1	기준가격	845.37	775.66	-8.25
메리츠스마트챔피언증권1호[주식]C2	기준가격	941.88	864.72	-8.19
메리츠스마트챔피언증권1호[주식]C3	기준가격	974.81	895.67	-8.12
메리츠스마트챔피언증권1호[주식]Ce	기준가격	844.13	775.79	-8.10
메리츠스마트챔피언증권1호[주식]CI	기준가격	887.68	817.31	-7.93

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

동 펀드는 이번 분기에 -7.71%의 수익률을 달성하여 벤치마크대비로는 0.25%포인트 우수한 수익률을 보였으나 여전히 중장기 성과는 부진한 상황입니다. 그러나, 5월말에 주식운용팀이 전원 교체되고 새로운 주식운용팀이 주식운용을 맡게 되어 6월부터 펀드의 리밸런싱이 진행되고 있습니다. 미국 연방준비위원회의 출구전략이 임박한 것으로 여겨짐에 따라서 주식시장은 6월 중에 큰 폭의 조정을 보였고 또한 높은 변동성을 보이고 있습니다. 그럼에도 불구하고 당사의 새로운 주식운용팀은 단기적인 변동성에 대응하기보다는 펀더멘털이 우수하고 중장기적으로 높은 성장이 기대됨에도 불구하고 매력적인 밸류에이션에 거래되는 기업을 발굴하여 장기투자하는 투자철학에 따라 일관된 포트폴리오를 구축하고 있습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용계획

#### <투자환경>

2008년 미국 발 서브프라임 모기지 부실로 인한 리먼브라더스 등 수많은 금융기관의 파산으로 미국을 비롯하여 거의 대부분의 선진국들은 각 국 중앙은행을 주축으로 양적완화라는 비전통적인 방법에 의존하면서 실물경제가 붕괴되지 않도록 전례가 없는 통화정책을 구사하면서 주식, 채권 등 자산시장은 유동성에 의한 힘으로 실물경기와는 상관 없이 강한 회복력을 보여왔습니다. 하지만, 벤 버냉키 미국 연방준비위원회 의장의 최근의 발언을 토대로 보면 미국의 연방준비위원회에서 1년 이내에 현재의 통화정책을 급격하게 변경하면서 유동성 축소 가능성은 높아 보이지 않지만 향후에 유동성 축소를 암시하는 발언을 함으로 인해서 채권 및 주식시장이 심하게 요동치는 변동성 확대는 피할 수 없을 것으로 판단됩니다. 일본과 EU는 중앙은행을 중심으로 유동성 확대를 기반으로 하는 통화완화 정책으로 실물경제의 성장세를 회복하려고 하겠지만 국가 재정이 취약하고 부채가 GDP 대비 높은 수준으로 지속 가능한 정책이 될 수 없기 때문에 실물 경제의 실질성장을 유도할 수 있는 혁신이 필수적이거나 사회적 합의가 어렵고 상류층의 모럴헤저드, 특히 EU의 경우 개별 국가간의 이해상충 등으로 단기에 의미 있는 성과를 기대하기는 어려울 것 같습니다. 국내시장의 경우 글로벌 유동성과 수출을 기반으로 한 해외 실물 경기변동의 영향을 모두 받고 있어서 더욱 예측하기 어려운 상황. 다만, 최근의 선진국 및 기타 이머징 마켓의 주식시장과 달리 글로벌 증시락에서 소외되어 밸류에이션 측면에서 가장 저평가되어 있는 상대적인 메리트가 큰 것은 향후 글로벌 주식시장의 리밸런싱 측면에서 한국의 비중확대로 이어갈 가능성이 높은 점은 긍정적인 점으로 보고 있습니다.

#### <운용계획>

기본적으로 벤치마크를 추종하지 않고 상황식 종목 발굴에 근거하여 주식 포트폴리오를 구성하여 중장기적으로 성장성과 수익성이 좋고 경쟁사 및 글로벌 시장에서의 근원적인 경쟁력이 우월한 기업에 장기투자하여 벤치마크 대비 우월한 초과수익을 창출하고자 합니다.

섹터별로 살펴보면 자동차의 경우에는 엔화약세에도 불구하고 여전히 경쟁력을 갖추고 있고 이머징마켓을 중심으로 시장성장이 지속될 것으로 판단되며 최근 주가가 큰 폭의 조정을 받았기 때문에 밸류에이션 메리트가 커져있는 상황입니다. 금융섹터는 보험업이 이익성장이 지속적으로 가능해보이고 퇴직연금시장이 큰 폭으로 커질 것으로 보여지는 데 반해서 은행 및 금융지주는 기업의 구조조정여파와 가계부채의 구조적인 문제로 인해서 대손충당금이 지속적으로 수익을 훼손할 가능성이 크고 증권업 역시 과당경쟁과 시장축소로 어려움이 지속될 것으로 판단됩니다. IT섹터는 휴대폰 시장이 선진국을 중심으로 성장이 정체되는 양상을 보이고 있으나 이머징마켓을 중심으로 시장성장은 어느정도 이루어질 것으로 보여 마일드한 수준의 성장은 가능할 것으로 판단되어, 부품, 소재 업체 중에서 수익성과 성장성이 유망한 회사를 발굴해서 투자하고자 합니다.

정유, 석유화학섹터는 이익이 감소하는 단계에 접어들었고 중국의 경제성장률이 둔화되면서 빠른 시일내에 업황이 좋아지기는 어려울 것으로 판단되지만 개별기업별로 경쟁력이 있는 업체를 중심으로 주가가 큰 폭의 조정이 이루어지게 되면 장기적으로 주가상승의 여력이 커지게 되므로 투자확대를 검토하고자 합니다.

내수업종의 경우에는 구조적으로 경쟁력이 한단계 레벨업이 된 통신섹터를 좋게 보고 있으며 수출경쟁력이 뛰어나고 해외시장개척이 가능한 음식료, 제과류 및 일부 제약업종을 좋게 보고 있지만 백화점 및 디스카운트 스토어는 이익개선이 어려울 것으로 보고 있고 성장성도 정체된 것으로 판단됩니다. 다만, 내수부진에도 불구하고 흡소핑의 경우에는 여전히 성장여력이 있고 이익성장에 비해서 밸류에이션이 낮은 점은 매력적으로 판단됩니다. 조선 및 건설업종은 여전히 어려운 국면에 있고 언제 업황이 개선될 수 있을 지 판단하기 어려운 상황으로 보입니다. 다만, 조선업의 경우에는 국제경쟁력이 Off-shore 및 드릴쉽 등 고가선박을 위주로 수주 역량이 있어서 선별적으로 투자기회를 지속적으로 검토할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	13.03.28 ~ 13.06.27	12.12.28 ~ 13.06.27	12.09.28 ~ 13.06.27	12.06.28 ~ 13.06.27	11.06.28 ~ 13.06.27		
메리츠스마트챔피언증권 투자신탁1호[주식]	-7.71	-8.87	-11.14	-3.63	-21.76	-	-
( 비교지수대비 성과 )	(0.25)	(-1.19)	(-3.40)	(-4.57)	(-10.38)	-	-
비 교 지 수	-7.96	-7.68	-7.74	0.94	-11.38	-	-
종류(Class)별 현황							
메리츠스마트챔피언증권 1호[주식]A	-8.05	-9.52	-12.07	-4.96	-23.95	-	-
( 비교지수대비 성과 )	(-0.09)	(-1.84)	(-4.33)	(-5.90)	(-12.57)	-	-
비 교 지 수	-7.96	-7.68	-7.74	0.94	-11.38	-	-
메리츠스마트챔피언증권 1호[주식]C1	-8.25	-9.87	-12.53	-5.60	-25.01	-	-
( 비교지수대비 성과 )	(-0.29)	(-2.19)	(-4.79)	(-6.54)	(-13.63)	-	-
비 교 지 수	-7.96	-7.68	-7.74	0.94	-11.38	-	-
메리츠스마트챔피언증권 1호[주식]C2	-8.19	-9.81	-12.46	-5.52	-	-	-
( 비교지수대비 성과 )	(-0.23)	(-2.13)	(-4.72)	(-6.46)	-	-	-
비 교 지 수	-7.96	-7.68	-7.74	0.94	-	-	-
메리츠스마트챔피언증권 1호[주식]C3	-8.12	-	-	-	-	-	-
( 비교지수대비 성과 )	(-0.16)	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-7.96	-	-	-	-	-	-
메리츠스마트챔피언증권 1호[주식]Ce	-8.10	-9.61	-12.20	-5.15	-24.05	-	-
( 비교지수대비 성과 )	(-0.14)	(-1.93)	(-4.46)	(-6.09)	(-12.67)	-	-
비 교 지 수	-7.96	-7.68	-7.74	0.94	-11.38	-	-
메리츠스마트챔피언증권 1호[주식]Ci	-7.93	-9.29	-11.74	-4.50	-23.19	-	-
( 비교지수대비 성과 )	(0.03)	(-1.61)	(-4.00)	(-5.44)	(-11.81)	-	-
비 교 지 수	-7.96	-7.68	-7.74	0.94	-11.38	-	-

※ 비교지수 : ( 1 \* [KOSPI] )

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※ 해당사항 없음

▶ 손익현황

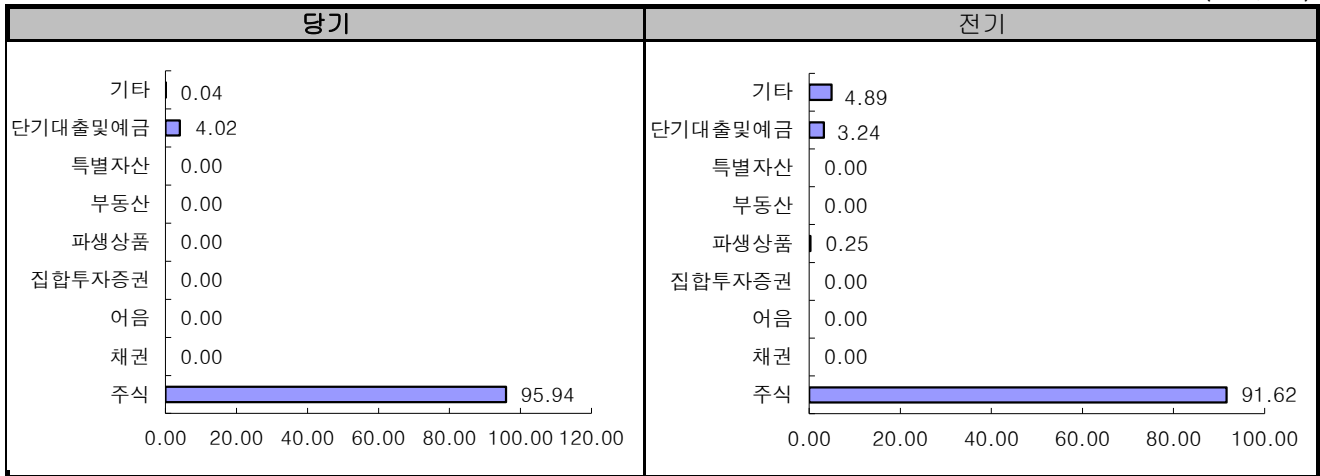
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-735	-	-	-	309	-	-	-	-	10	0	-416
당기	-2,517	-	-	-	-24	-	-	-	-	7	0	-2,534

### 3. 자산현황

#### ▶ 자산구성현황

(단위: %)



(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	28,577 (95.94)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,196 (4.02)	13 (0.04)	29,786 (100.00)
합계	28,577 (95.94)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,196 (4.02)	13 (0.04)	29,786 (100.00)

\* ( ) : 구성 비중

#### ▶ 환헤지에 관한 사항

※ 해당사항 없음

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.

[펀드수익률에 미치는 효과]

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

▶ **주식**

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	보유수량	평가액	비중	비고
삼성전자	3,930	5,262	17.66	-
현대차	6,960	1,517	5.09	-
NHN	4,511	1,250	4.19	-
SK하이닉스	38,230	1,172	3.93	-
기아차	14,122	863	2.89	-
롯데하이마트	9,997	845	2.83	-
LG전자	10,508	766	2.57	-
LG화학우	6,649	728	2.44	-
LG하우시스	6,284	660	2.21	-

▶ **채권**

※ 해당사항 없음

▶ **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
콜론	LIG투자증권	2013.06.27	790	2.50	2013.06.28	-

▶ **기타자산**

※ 해당사항 없음

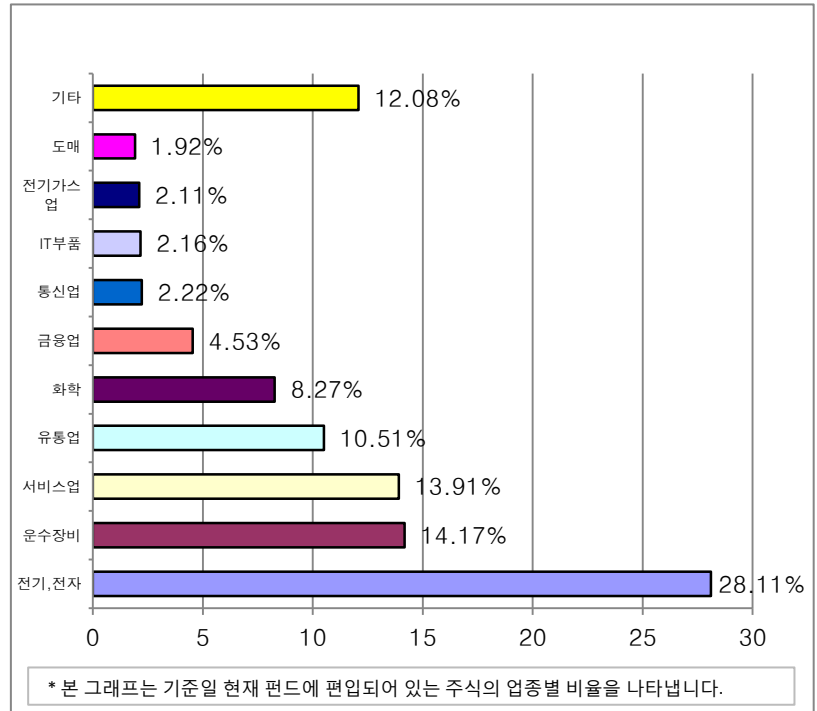
## ▶ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	전기,전자	8,032	28.11
2	운수장비	4,051	14.17
3	서비스업	3,976	13.91
4	유통업	3,002	10.51
5	화학	2,363	8.27
6	금융업	1,296	4.53
7	통신업	635	2.22
8	IT부품	618	2.16
9	전기가스업	603	2.11
10	도매	548	1.92
11	기타	3,453	12.08
합 계		28,577	100.00

주) 보유비율=평가액/총평가액\*100

주) 업종기준은 코스콤 기준



## ▶ 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	2013.06.26		18	1,139	-	-		

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자회사 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
2010.12.27 - 2011.03.29	채홍국
2011.03.30 - 2013.04.03	최영호
2013.04.04 - 2013.06.25	김보현
2013.06.26 - 2013.06.27	김홍석

(주 1) 2013.06월 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(%)*	
메리츠스마트채프먼증권 투자신탁1호[주식]	자산운용회사	53.29	0.65	52.44	0.65	
	판매회사	메리츠스마트채프먼증권1호[주식]A	18.70	0.70	21.20	0.70
		메리츠스마트채프먼증권1호[주식]C1	0.24	1.40	0.05	1.40
		메리츠스마트채프먼증권1호[주식]C2	5.76	1.26	0.81	1.26
		메리츠스마트채프먼증권1호[주식]C3	3.72	0.99	7.32	0.99
		메리츠스마트채프먼증권1호[주식]Ce	0.10	0.90	0.07	0.90
		메리츠스마트채프먼증권1호[주식]Ci	9.33	0.20	8.45	0.20
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2.46	0.03	2.42	0.03	
	일반사무관리회사	1.64	0.02	1.61	0.02	
	보수 합계	95.24	6.15	94.38	6.15	
	기타비용**	0.66	0.00	0.64	0.00	
매매·중개수수료	131.53	0.39	81.61	0.26		
증권거래세	128.31	0.40	98.45	0.31		

\* 펀드의 순자산총액(평균)대비비율. 단, 4대보수(자산운용회사, 판매회사, 신탁업자, 일반사무관리회사)는 약관상 연보수율.

\*\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 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·중개수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)
메리츠스마트채피언증권 투자신탁1호[주식]	전기	0.01	1.60	1.61	0.01	1.60	1.61
	당기	0.01	1.01	1.02	0.01	1.01	1.02
<b>종류(class)별 현황</b>							
메리츠스마트채피언증권1호 [주식]A	전기	1.40	-	1.40	1.41	1.60	3.01
	당기	1.40	-	1.40	1.41	0.99	2.40
메리츠스마트채피언증권1호 [주식]C1	전기	2.10	-	2.10	2.11	1.66	3.77
	당기	2.10	-	2.10	2.11	1.44	3.54
메리츠스마트채피언증권1호 [주식]C2	전기	1.96	-	1.96	1.97	1.70	3.66
	당기	1.96	-	1.96	1.97	1.15	3.12
메리츠스마트채피언증권1호 [주식]C3	전기	1.69	-	1.69	1.70	1.33	3.02
	당기	1.69	-	1.69	1.70	1.08	2.77
메리츠스마트채피언증권1호 [주식]Ce	전기	1.60	-	1.60	1.61	1.57	3.18
	당기	1.60	-	1.60	1.61	1.00	2.61
메리츠스마트채피언증권1호 [주식]Ci	전기	0.90	-	0.90	0.91	1.61	2.51
	당기	0.90	-	0.90	0.91	1.01	1.92

- 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, %)

메리츠스마트채피언증권투자신탁1호[주식]

매 수		매 도		매매회전율 <sup>(주1)</sup>	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
849,473	31,386	992,384	32,821	106.39	422.09

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

▶ **최근3분기 매매회전을 추이**

(단위: %)

2012.06.28 ~ 2012.09.27	2012.09.28 ~ 2012.12.27	2012.12.28 ~ 2013.03.27
75.85	183.34	135.69

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

7. 공지사항

\* 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.

\* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [메리츠스마트채피언증권투자신탁1호[주식]]의 자산운용회사인 [메리츠자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [국민은행]의 확인을 받아 판매회사인 [메리츠증권, 한국투자증권, 하나대투증권 외 9개]을(를) 통해 투자자에게 제공됩니다.

각종 보고서 확인 : 메리츠자산운용 [www.meritzam.com](http://www.meritzam.com)  
 금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>

## 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.