

자산운용보고서

타임폴리오

위드타임증권투자신탁(사모투자재간접형)

운용기간 : 2020년 11월 27일 ~ 2021년 02월 26일

목 차

1. 펀드의 개요
2. 운용경과 및 수익률 현황
3. 자산현황
4. 투자운용전문인력 현황
5. 비용현황
6. 투자자산매매내역
7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항
8. 자산운용보고서 확인방법 안내
9. 용어정리

이 자산운용보고서는 "자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제88조(자산운용보고서의 교부)"에서 정한 바에 따라 [타임폴리오자산운용]이 작성했으며, 투자자가 가입한 펀드의 변동사항에 대한 결과를 요약한 것입니다.

공지사항

- ✓ 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조로서 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입하신 [타임폴리오위드타임증권자투자신탁(사모투자재간접형)]이 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 [타임폴리오위드타임증권자투자신탁(사모투자재간접형)]의 자산운용회사인 [타임폴리오자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 하나은행의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- ✓ 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.
- ✓ 작성기준일로부터 최근 3개월간 발생한 펀드 수시공시 사항은 금융투자협회 전자공시(<http://dis.kofia.or.kr>)에서 참조하시기 바랍니다.
- ✓ 소규모펀드 - 해당사항없음

※ 각종 보고서 확인 : 타임폴리오자산운용 (<http://www.timefolio.co.kr>), 금융투자협회 (<http://dis.kofia.or.kr>)

1. 펀드의 개요

● 기본정보

펀드의 설정일, 운용기간, 펀드의 특징 등 펀드의 기본 사항입니다.

펀드의 종류	투자신탁/증권(사모투자재간접형)/추가형/개방형/모자형/종류형
존속기간	이 상품은 추가형 상품으로 종료일이 없습니다.
운용기간	2020년 11월 27일 ~ 2021년 02월 26일
투자위험등급	1등급(매우높은위험)
자산운용사	타임폴리오자산운용
일반사무관리회사	미래에셋펀드서비스
펀드재산보관회사(신탁업자)	하나은행
판매회사	신한금융투자, 삼성증권, SK증권, 한국포스증권, 한국투자증권, 미래에셋대우, NH투자증권, 삼성생명, 키움증권, 한화투자증권, KB증권, 하나금융투자, 유안타증권, 메리츠증권, 아이비케이투자증권, 하이투자증권, 유진투자증권, 신영증권, 교보증권, DB금융투자
상품의특징	이 투자신탁은 전문투자형 사모집합투자기구의 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상자산으로 하며, 타임폴리오위드타임증권모투자신탁(사모투자재간접형)에 80% 이상 투자합니다.

펀드명	최초설정일	협회코드
타임폴리오위드타임증권모투자신탁(사모투자재간접형)	2019.09.23	CW032
타임폴리오위드타임증권자투자신탁(사모투자재간접형)	2019.09.23	CW033
타임폴리오위드타임증권자투자신탁(사모투자재간접형)종류A-e	2019.09.23	CW035
타임폴리오위드타임증권자투자신탁(사모투자재간접형)종류C-e	2019.09.23	CW044
타임폴리오위드타임증권자투자신탁(사모투자재간접형)종류CG	2019.09.30	CW047
타임폴리오위드타임증권자투자신탁(사모투자재간접형)종류C-s	2019.09.23	CW050
타임폴리오위드타임증권자투자신탁(사모투자재간접형)종류C-Pe	2019.09.23	CW053
타임폴리오위드타임증권자투자신탁(사모투자재간접형)종류A	2019.09.23	CW034
타임폴리오위드타임증권자투자신탁(사모투자재간접형)종류C	2019.09.23	CW040
타임폴리오위드타임증권자투자신탁(사모투자재간접형)종류C-P	2019.09.23	CW052
타임폴리오위드타임증권자투자신탁(사모투자재간접형)종류S	2019.09.23	CW049
타임폴리오위드타임증권자투자신탁(사모투자재간접형)종류C-w	2019.09.23	CW051
타임폴리오위드타임증권자투자신탁(사모투자재간접형)종류S-P	2019.10.14	CW978

※ 펀드의 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 (<http://dis.kofia.or.kr>), 당사 홈페이지 (<http://www.timefolio.co.kr>) 에서 확인하실 수 있습니다.

● 재산현황

당기말과 전기말 간의 펀드 순자산 총액과 펀드 기준가격의 추이입니다.

(단위 : 백만원, 원, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
타임폴리오위드타임증권투자신탁(사모투자재간접형)	자산총액	156,913	215,235	37.17
	부채총액	5,332	6,065	13.75
	순자산총액	151,582	209,170	37.99
	기준가격	1,137.07	1,343.59	18.16
종류A-e	기준가격	1,135.09	1,340.11	18.06
종류C-e	기준가격	1,134.14	1,338.45	18.01
종류CG	기준가격	1,133.13	1,336.66	17.96
종류C-s	기준가격	1,136.69	1,342.92	18.14
종류C-Pe	기준가격	1,134.54	1,339.14	18.03
종류A	기준가격	1,133.44	1,337.21	17.98
종류C	기준가격	1,131.51	1,333.83	17.88
종류C-P	기준가격	1,132.34	1,335.29	17.92
종류S	기준가격	1,135.36	1,340.59	18.08
종류C-w	기준가격	1,136.74	1,343.01	18.15
종류S-P	기준가격	1,135.64	1,341.07	18.09

※ 자산총액 : 펀드운용자금 총액입니다.

※ 부채총액 : 펀드에서 발생한 비용의 총액입니다. 단, 미지급해지대금을 포함하는 값입니다.

※ 순자산총액 : 자산-부채로서 순수한 펀드자금의 총액입니다.

※ 기준가격 : 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

● 펀드의 구성

이 펀드가 투자하는 모펀드 각각의 투자비중입니다.

(단위 : %)

모펀드명칭	투자비중
타임폴리오위드타임증권모투자신탁(사모투자재간접형)	100

※ 투자비중은 자펀드가 보유한 모펀드의 수익증권 평가금액을 기준으로 산출합니다.

2. 운용경과 및 수익률 현황

● 운용경과 및 운용계획

[운용경과]	[운용계획]
<p>작년 11월 말부터 올해 2월 말까지의 3개월 간 운용성과는 전반적으로 양호한 흐름이었습니다. 한 달여 기간 동안 증시가 가파르게 상승함에도 불구하고 수익률이 확보했던 것은 보수적인 포트폴리오를 구축한 상태에서 연말연초의 랠리를 염두에 두고 있었기 때문입니다. 다행히 예측했던 방향으로 시장이 움직여주면서 12월 말부터 본격적인 성과가 발생하기 시작하였습니다.</p> <p>메모리 반도체 싸이클의 턴어라운드, 전기차 시장 확대, 애플의 전기차 시장 진출 등 굵직한 이슈들이 연말이 증시에 호재로 작용하며 대형주 중심의 상승세가 나타났고, 코스피 지수도 3,000p를 훌쩍 넘겼습니다. 이 과정에서 주도 섹터 및 주도 종목들을 포트폴리오에 주력으로 편입하여 좋은 성과가 나타났습니다. 또한 개인투자자들의 강한 매수세를 바탕으로 증시의 상승 가능성을 높게 보고 평소보다 롱 비중을 높게 가져갔던 점도 수익률에 기여하였습니다.</p>	<p>글로벌 금융시장이 2월부터 숨고르기에 들어가면서 소폭 조정을 받는 모습이 나타나고 있습니다. 특히 인플레이션에 대한 우려로 금리가 급격히 상승하며 주가 상승폭이 컸던 성장주들이 하락하고 경기회복의 수혜를 받는 가치주들이 상승하는 등 시장의 색깔이 달라지고 있습니다. 이러한 구간에서는 통신포지션이 역으로 작동하며 손실이 커질 수 있기 때문에 전반적으로 포트폴리오의 변동성을 연초 대비 낮추는 방향으로 대응할 계획입니다.</p> <p>다음 수익률 상승의 모멘텀은 4월부터 시작되는 상장사들의 1분기 실적발표 시즌을 주목하고 있습니다. 높아진 주가 레벨에 부응하는 실적을 발표하는 기업들과, 그렇지 못한 기업들간의 차별화가 진행될 것으로 예상하고 그에 맞는 포트폴리오를 준비해 나갈 예정입니다.</p>

● 기간 수익률

(단위 : %)

펀드명	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정일
	2020.11.26~ 2021.02.26	2020.08.26~ 2021.02.26	2020.05.26~ 2021.02.26	2020.02.26~ 2021.02.26	-	-	-	
운용펀드 (비교지수대비 성과)	18.16 (-)	16.30 (-)	34.36 (-)	40.37 (-)	- (-)	- (-)	- (-)	2019.09.23
비교지수*	-	-	-	-	-	-	-	

종류(Class)별 현황

종류A-e	18.06	16.10	34.01	39.87	-	-	-	2019.09.23
종류C-e	18.01	16.00	33.84	39.63	-	-	-	2019.09.23
종류CG	17.96	15.90	33.67	39.37	-	-	-	2019.09.30
종류C-s	18.14	16.26	34.29	40.27	-	-	-	2019.09.23
종류C-Pe	18.03	16.04	33.91	39.73	-	-	-	2019.09.23
종류A	17.98	15.93	33.72	39.46	-	-	-	2019.09.23
종류C	17.88	15.73	33.38	38.97	-	-	-	2019.09.23
종류C-P	17.92	15.82	33.53	39.18	-	-	-	2019.09.23
종류S	18.08	16.13	34.06	39.94	-	-	-	2019.09.23
종류C-w	18.15	16.27	34.30	40.29	-	-	-	2019.09.23
종류S-P	18.09	16.16	34.11	40.01	-	-	-	2019.10.14

* 비교지수 : 이 투자신탁은 주로 전문투자형 사모집합투자기구에 분산 투자하는 전략을 구사하며, 특정지수를 추종하거나 초과하는 목적으로 운용되지 않으므로 비교지수를 선정하지 않았습니다.

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

● 추적오차 : 해당사항 없음

※ 추적오차란 일정 기간 동안 인덱스펀드가 추종하는 특정 비교지수의 변동을 얼마나 충실히 따라 갔는지를 보여주는 지표로서, 비교지수 수익률 대비 해당 인덱스 펀드의 일간 수익률 차이의 표준편차로 기재합니다. 추적오차의 수치가 적을수록 해당 기간 동안 인덱스펀드가 비교지수와 유사하게 움직였음을 의미합니다.

3. 자산 현황

● 주요 자산보유 현황

펀드자산총액에서 전체 보유자산(주식, 채권, 단기대출 및 예금 등)의 상위 10종목, 자산총액의 5% 초과 보유종목 및 발행주식 총수의 1% 초과 종목의 보유내역을 보여줍니다.

파생상품의 거래 발생 시 모두 기재되며, 통화선물 및 통화선물환 등 헤지목적의 파생상품의 거래 발생내역은 생략됩니다.

보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. (<http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

≫ 국가별 투자비중

펀드에 편입되어 있는 국가별 투자비중을 확인하실 수 있습니다.

(단위 : %)

국가	투자비중
한국	100

※ 펀드의 국가별 비중은 해당 증권이 발행된 국가를 기준으로 작성하였습니다. 일부 해외 종목의 경우 거래소 상장국가와 실제 발행국가가 상이할 수 있습니다.

※ 상기 국가별 투자비중은 단기대출 및 예금을 제외한 비중입니다.

≫ 자산별 투자비중

(단위 : 백만원,%)

통합별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산별 합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
합계	-	-	-	173,118 (80.43)	-	-	-	-	-	319 (0.15)	41,799 (19.42)	215,235 (100.00)

※ 구성 비중 : 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고 투자자의 이해를 돕기 위해 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자집합투자기구가 각 모집합투자기구에 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

※ 선물, 스왑거래의 경우 비중에서 생략됩니다.

≫ 집합투자증권

집합투자기구에 투자함으로써 별도의 수수료가 부과됩니다.

(단위 : 백만원, 백만원, %)

종목	종류	집합투자업자	설정원본	순자산금액	비중	비고
타임폴리오 The Time-F 전문투자형사모투자신탁 종류 C-F	수익증권	타임폴리오자산운용	18,210	22,461	10.44	자산 5%초과
타임폴리오 The Time-T2 전문투자형사모투자신탁 종류 C-F	수익증권	타임폴리오자산운용	18,720	22,168	10.30	자산 5%초과
타임폴리오 The Time-A2 전문투자형사모투자신탁 종류 C-F	수익증권	타임폴리오자산운용	17,123	20,278	9.42	자산 5%초과
타임폴리오 The Time-H2 전문투자형사모투자신탁 종류 C-F	수익증권	타임폴리오자산운용	15,497	18,605	8.64	자산 5%초과

종목	종류	집합투자업자	설정원본	순자산금액	비중	비고
타임폴리오 The Time-Q2 전문투자형사모투자신탁 종류 C-F	수익증권	타임폴리오자산운용	12,585	15,347	7.13	자산 5%초과
타임폴리오 The Time-H 전문투자형사모투자신탁 종류 C-F	수익증권	타임폴리오자산운용	11,656	14,434	6.71	자산 5%초과
타임폴리오 The Time-T 전문투자형사모투자신탁 종류 C-F	수익증권	타임폴리오자산운용	10,514	12,887	5.99	자산 5%초과
타임폴리오 The Time-M 전문투자형사모투자신탁 종류 C-F	수익증권	타임폴리오자산운용	9,363	11,780	5.47	자산 5%초과
타임폴리오 The Time-M2 전문투자형사모투자신탁 종류 C-F	수익증권	타임폴리오자산운용	9,723	11,611	5.39	자산 5%초과

≫ 기타

(단위: 백만원, %)

구분	종목명	취득가액	비중	비고
기타자산	REPO	41,801	19.42	

● 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환헤지는 환율변동으로 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화 자산의 평가액 대비, 환헤지규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.
펀드 수익률에 미치는효과	- 환율 하락(원화강세) : 펀드 내 기초자산은 환율 하락분 만큼 환 평가손실이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 이익이 발생합니다. - 환율 상승(원화약세) : 펀드 내 기초자산은 환율 상승분 만큼 환 평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 손실이 발생합니다.

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지비율	기준일 현재 환헤지 비율	환헤지 비용	기준일 현재 환헤지로 인한 손익
	-	-	-

4. 투자운용전문인력 현황

● 투자운용전문인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

성명	연령	직위	운용 개시일	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용 규모		협회등록번호
				펀드수	운용규모	펀드수	운용규모	
강현담	33	책임운용역	2019.09.23	14	8,458	13	8,006	2114000888

※ 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사 결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.
 ※ 당사는 Multi-Manager System (멀티 매니저시스템)으로 하나의 펀드를 전략별로 구분하여 복수의 매니저가 운용하고 있습니다. 따라서, 운용 중인 다른 펀드의 수 및 규모는 단일 매니저가 아닌 복수의 매니저가 운용하고 있음을 참고하시기 바랍니다.

● 투자운용전문인력 변경내역 : 해당사항 없음

※ 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (<http://dis.kofia.or.kr>)
 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산 운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

5. 비용 현황

● 총보수 비용 비율

펀드에서 부담하는 보수, 기타비용 및 매매중개 수수료를 연간단위로 환산한 수치입니다.

(단위: 연환산, %)

펀드	구분	총보수/비용비율(A)*	매매/중개수수료 비율(B)**	합계(A+B)
운용펀드	전기	0.006	0.003	0.009
	당기	0.006	0.003	0.009
종류A-e	전기	0.365	0.001	0.366
	당기	0.364	0.001	0.365
종류C-e	전기	0.535	0.001	0.536
	당기	0.534	0.001	0.535
종류CG	전기	0.723	0.001	0.724
	당기	0.722	0.001	0.723
종류C-s	전기	0.074	0.001	0.075
	당기	0.074	0.001	0.075

종류C-Pe	전기	0.465	0.001	0.466
	당기	0.464	0.001	0.465
종류A	전기	0.665	0.001	0.666
	당기	0.664	0.001	0.665
종류C	전기	1.015	0.001	1.016
	당기	1.014	0.002	1.016
종류C-P	전기	0.865	0.001	0.866
	당기	0.864	0.001	0.865
종류S	전기	0.315	0.001	0.316
	당기	0.314	0.001	0.315
종류C-w	전기	0.064	0.001	0.065
	당기	0.064	0.001	0.065
종류S-P	전기	0.265	0.001	0.266
	당기	0.264	0.001	0.265

* 총보수 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 잔액(보수, 비용 차감 전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수, 비용수준을 나타냅니다.

※ 다른 집합투자증권에 투자하는 펀드의 경우, 총보수 비용비율에 '피투자집합투자기구 보수'를 포함하고 있습니다. '피투자집합투자기구 보수'는 '추정치'이며 실제보수는 이와 상이할 수 있습니다. '피투자집합투자기구 기타비용'은 해당 정보를 알기 어려워 포함되지 않았습니다.

이 투자신탁은 사모투자재간접형으로서, 피투자집합투자기구 관련 비용이 존재합니다. 주요 집합투자기구들의 보수 및 수수료는 약 1.1% 수준이며, 이는 당사가 발행한 전문투자형사모집합투자구에 투자했을 시 수치이므로 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다.

● 보수 및 비용지급 현황

펀드에서 부담하는 보수, 기타비용, 매매중개수수료 및 증권거래세입니다.

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율**	금액	비율**	
자산운용회사	3,958	0.003	4,221	0.003	
판매회사	종류A-e	6,482	0.004	6,058	0.004
	종류C-e	11,836	0.008	16,842	0.010
	종류CG	0.101	0.000	0.112	0.000
	종류C-s	0.006	0.000	0.007	0.000
	종류C-Pe	4,448	0.003	4,794	0.003
	종류A	134,197	0.085	138,228	0.083
	종류C	59,356	0.038	68,086	0.041
	종류C-P	7,863	0.005	7,860	0.005
	종류S	9,208	0.006	9,207	0.005
	종류C-w	-	-	-	-
종류S-P	0,721	0.000	0,747	0.000	
펀드재산보관회사(신탁업자)	11,874	0.008	12,664	0.008	
일반사무관리회사	7,916	0.005	8,442	0.005	
보수 합계	257,965	0.164	277,267	0.166	
조사분석등 서비스비용	-	-	-	-	
매매체결 서비스비용	2,025	0.001	2,440	0.001	
증권거래세	-	-	-	-	
기타비용*	4,631	0.003	4,564	0.003	

* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용이며, 매매/중개수수료는 제외한 것입니다.

** 비율 : 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

6. 투자자산매매내용

● 매매주식규모 및 회전율

해당기간의 매매량, 매매금액, 매매회전율 입니다.

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율*
수량	매매금액	수량	매매금액	
-	-	-	-	-

* 매매회전율(해당분기)이란 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율을 말합니다. 매매회전율이 높으면 매매거래수수료 및 증권거래세가 발생해 투자자의 펀드비용이 증가합니다.

● 최근 3분기 매매회전율 추이

최근 3분기의 매매회전율 추이입니다.

(단위 : %)

기간	매매회전율
2020.05.27 ~ 2020.08.26	-
2020.08.27 ~ 2020.11.26	-
2020.11.27 ~ 2021.02.26	-

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

(단위 : 백만원, %)

펀드명칭	타임폴리오위드타임증권자투자신탁(사모투자재간접형)	
투자금액	수익률	비고(투자일자)
200	44.47	2019.09.23

※ 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 방침에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.

8. 자산운용보고서 확인방법 안내

- 이 자산운용보고서의 내용은 펀드 전체에 관한 내용입니다.

고객님의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보의 변경은 펀드를 가입하신 판매회사 지점에 연락하시거나 판매회사의 홈페이지를 통하여 확인하시기 바랍니다.

- 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제92조(자산운용보고서)에서 정한 바에 따라 이메일로 자산운용보고서를 받아 보실 수 있습니다.

자산운용보고서는 3개월마다 정기적으로 고객님의게 발송해 드리고 있으며, 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용보고서를 관리하실 수 있습니다. 단, 단기금융집합투자기구(MMF)를 운용하는 경우에는 1개월, 환매금지형 집합투자기구를 운용하는 경우에는 3개월마다 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시합니다.

- E-mail 전환신청은 가입하신 판매회사에서 변경하실 수 있습니다.

- 타임폴리오자산운용 대표번호 : 02-533-8940

- 타임폴리오자산운용 홈페이지 : <http://www.timefolio.co.kr>

- 금융투자협회 전자공시 서비스 : <http://diskofia.or.kr>

9. 용어정리

용어	내용
집합투자업자	2인 이상에게 투자권유를 하여 모은 금전 등을 받아 재산적 가치가 있는 투자대상자산을 취득·처분, 그 밖의 방법으로 투자·운용하는 회사를 말합니다.
신탁업자 (펀드자산보관회사)	신탁재산을 보관·관리하는 회사입니다.
일반사무관리회사	펀드 기준가 산정 등 일반 사무관리 업무를 맡는 회사입니다.
투자매매/중개업자	펀드의 매매를 주 업무로 하는 회사입니다. 은행, 증권사, 보험사 등이 이에 속합니다.
집합투자기구(=펀드)	2인 이상에게 투자권유를 하여 모은 금전 등을 투자자로부터 일상적인 운용지시를 받지 아니하면서 재산적 가치가 있는 투자대상 자산을 취득·처분, 그 밖의 방법으로 운용하고 그 결과를 투자자에게 배분하여 귀속시키는 것으로서, 투자신탁, 투자회사, 뮤추얼펀드, 투자기구 등으로도 불리우나, "펀드"라는 용어로 가장 널리 통용됩니다.
한국금융투자협회 펀드코드	상장주식의 경우 회사명 또는 코드번호 6 자리를 활용하여 수익자들이 쉽게 공지사항을 조회·활용할 수 있는 것처럼 펀드 또한 한국금융투자협회가 부여하는 5 자리의 고유코드가 존재하며, 펀드명 뿐만 아니라 이러한 코드를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
모자형 펀드	자펀드는 모펀드에서 발행한 집합투자증권을 취득하며, 그 운용은 모펀드가 합니다. 모자형 펀드는 다음 요건을 모두 충족해야 설정 및 설립을 할 수 있습니다. 모펀드와 자펀드의 집합투자업자는 동일하여야 하며, 모펀드에서 발행한 집합투자증권을 자펀드만이 취득할 수 있고 자펀드는 모펀드 이외의 다른 집합투자증권을 취득할 수 없습니다.
개방형(집합투자기구)	투자자가 원할 시 언제든지 환매가 가능한 펀드입니다.
폐쇄형(집합투자기구)	환매가 불가능한 펀드입니다.
추가형(집합투자기구)	기 설정된 펀드에 추가설정이 가능한 펀드입니다.
단위형(집합투자기구)	집합투자기구의 모집시기(판매기간)가 한정되어 있고 그 이후에는 가입할 수 없는 펀드입니다.
종류형(집합투자기구)	통상 멀티클래스펀드로 불리웁니다. 멀티클래스펀드란 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 간주되어 통합 운용되므로 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.
증권펀드	집합투자재산의 50% 이상을 증권(주식, 채권 등)에 투자하는 펀드입니다.
주식형펀드	일반적으로 집합투자재산의 60% 이상을 주식에 투자하는 펀드를 말합니다.
채권형펀드	일반적으로 주식에 투자하지 않는 펀드로서 통상 집합투자재산의 60% 이상을 채권에 투자하는 펀드를 말합니다.
주식혼합/채권혼합형 펀드	일반적으로 주식과 채권에 모두 투자할 수 있는 펀드로서, 주식에 최대 50% 이상 투자할 수 있는 펀드를 주식혼합형, 주식에 최대투자 가능비율이 50% 미만인 펀드를 채권혼합형이라고 말합니다.
부동산펀드	집합투자재산의 50% 이상을 부동산(부동산과 관련된 증권 등 포함)에 투자하는 펀드입니다.
레버리지효과	소액의 증거금으로 거액의 거래규모를 수반하는 거래로서 적은 투자금액으로 큰 수익을 얻을 기회를 제공하기도 하지만 기초자산의 가격이 예상과 다른 방향으로 움직이면 큰 손실을 초래하기도 합니다. 레버리지효과는 "파생상품"을 매매하는 경우 흔히 발생할 수 있으며, 매우 높은 투자위험을 초래합니다.
기준가격	펀드의 매입·환매 및 분배 시 적용되는 가격으로, 기준가격의 산정은 전일의 펀드 순자산총액을 전일까지의 총 발행 수익증권 수량으로 나누어 1,000을 곱한 가격으로 표시하고, 통상 소수점 셋째자리에서 반올림합니다.
기타비용	위탁매매 수수료, 회계감사 비용, 유가증권 등의 예탁 및 결제 비용 등 통상 반복적으로 발생하는 비용을 말합니다.
보수	펀드를 운용하고 관리하는데 드는 비용입니다. 즉, 재산을 운용하고 관리해준 대가로 고객이 내는 비용입니다. 이는 일반적으로 연율로 표시합니다. 보수의 종류는 집합투자업자에게 지불하는 운용보수, 투자매매/중개업자에게 지불하는 판매보수, 신탁보수, 사무관리보수 등이 있습니다. 보수율은 일반적으로 상품마다 다릅니다.
매매회전율	주식 매매의 빈도를 나타내는 지표입니다. 해당 운용기간에 매도한 주식가액을 같은 기간에 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어 산출합니다. 예를 들어 일정기간의 주식 매입규모가 100억원이고 주식 매도 규모 또한 100억원이면 매매회전율은 100%가 됩니다.
매매수수료비율	해당 운용기간 중 펀드에서 유가증권 및 파생상품 등을 매매하는데 든 수수료 총액을 펀드의 순자산총액(보수, 비용 차감 전 기준)으로 나눈 비율입니다. 매매수수료는 펀드의 비용과 비례합니다.