

# 라자드코리아증권투자신탁(주식)운용 [주식형 집합투자기구]

## [ 자산운용보고서 ]

(운용기간 : 2010년 04월 01일 -2010년 06월 30일 )

- 이 상품은 [주식형 집합투자기구] 로서,[추가 입금이 가능한 추가형이고, 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 집합투자기구입니다.]
- 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 집합투자업자가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

## 라자드코리아자산운용(주)

서울시 중구 태평로1가 서울파이낸스센터 10층  
( 전화 :02-6220-1600 , [www.lkam.co.kr](http://www.lkam.co.kr) )

# 목 차

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

<참고 - 펀드용어정리>

# 1. 집합투자기구의 개요

## ▶ 기본정보

<b>적용법률:</b>	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	<b>위험등급</b>	1등급(매우높은위험)
--------------	--------------------	-------------	-------------

집합투자기구명칭		금융투자협회 펀드코드	
라자드코리아증권투자신탁(주식)운용		87131	
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A		88492	
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C		88493	
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C2		89250	
집합투자기구의 종류	[투자신탁],[증권집합투자기구](주식형), 추가형, 개방형, 종류형	최초설정일	10/01/2008
운용기간	2010.04.01 -2010.06.30	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
신탁업자	한국시티은행	일반사무관리회사	신한아이타스
투자매매·중개업자	하나은행 대우증권 현대증권 메리츠증권 메릴린치증권		
상품의특징			
이 투자신탁은 한국주식시장에 투자하는 주식형 펀드(주식비중 60%이상)로서 종목선정에 기반한 투자(상향식 투자)를 원칙으로 하고 있습니다. 우월한 경쟁력을 갖추고 저평가된 기업에 주로 투자하여 주식시장 대비 안정적이고 높은 수익률을 올리는 것을 목적으로 합니다.			

## ▶ 재산현황

(단위: 원, 좌, %)

집합투자기구명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
라자드코리아증권투자신탁(주식)운용	자산총액(A)	8,960,722,106	9,606,737,214	7.21%
	부채총액(B)	29,645,370	500,312	-98.31%
	순자산총액(C=A-B)	8,931,076,736	9,606,236,902	7.56%
	발행수익증권총수(D)	8,307,836,348	8,397,285,208	1.08%
	기준가격(E=C/D*1000)	1,075.02	1,143.97	6.41%
종류(Class)별 기준가격 현황				
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	기준가격	1,066.44	1,130.00	5.96%
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C	기준가격	1,062.41	1,124.32	5.83%
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C2	기준가격	1,068.61	1,133.73	6.09%

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 집합투자기구의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

## ※분배금내역

(단위:백만원,백만좌)

※해당사항 없음

# 2. 운용경과 및 수익률 현황

## ▶ 운용경과

<p>지난 운용기간(2010.4.1~2010.6.30) 동안 펀드의 수익률은 6.41%를 기록하여 KOSPI 수익률 0.32% 대비 6.09%p를 상회하는 수익률을 기록하였습니다. 설정일인 2008년 10월 1일 이후로 펀드의 수익률은 47.14%, KOSPI</p>
---

수익률은 17.28%를 기록하여 벤치마크인 KOSPI 수익률 대비 29.86%p를 상회하는 수익률을 기록하였습니다.

지난 운용기간 동안 펀드수익률에 주로 기여한 투자기업은 한전KPS, 글로벌스, OCI입니다. 한전KPS는 지난 분기에 20.19% 상승한데 이어 이번 분기에도 33.20%의 수익률을 기록하였습니다. 발전소 정비라는 좋은 비즈니스모델과 해외 원전시장에서의 성장성이 주식시장에서 좋은 평가를 받고 있는 것으로 생각됩니다. 장기적으로 원전을 포함하여 해외시장에서 성장이 이어지고 꾸준히 실적이 증가할 것으로 예상되어 장기투자에 적합한 기업으로 판단됩니다. 글로벌스는 현대차그룹의 물류전문업체로서 현대차그룹의 성장과 함께 장기적인 성장추세를 이어갈 것으로 생각됩니다. 특히 자동차 해상운송, 현대제철 원료수송 등 신규사업이 본격적으로 전개되면서 사업의 안정성과 성장성을 더할 것으로 판단되는데 주가 역시 이를 반영하여 지난 운용기간동안 36.69% 상승하였습니다. OCI의 경우 태양전지의 웨이퍼의 원재료인 폴리실리콘을 제조하는 회사입니다. 전세계적으로 고순도의 폴리실리콘을 생산할 수 있는 업체가 몇 개 되지 않는데 그 중 한 업체로 태양광시장의 성장과 함께 세계적인 기업으로 성장하고 있는 회사입니다. 2007년 한때 주가가 40만원을 상회하기도 하였으나 2008년 전세계적인 금융위기와 함께 태양광수요가 위축되어 올해초 편입 당시 주가가 50%이상 하락한 상태였습니다. 그러나 태양광 시장의 장기성장성, 품질과 원가에서의 세계적인 경쟁력, PER이 10배 이하로 저평가 되었다고 판단하고 포트폴리오에 주력기업으로 편입하였는 데 편입 이후 6월 말까지 약 27.36% 상승하였습니다.

지난 운용기간 동안 수익률이 좋지 않았던 투자기업은 인터파크, 제이브이엠, 두산입니다. 인터파크의 경우 국내 골지의 인터넷쇼핑몰 회사로 매출성장대비 이익성장이 뒷받침되지 못하면서 지난 운용기간 동안 24.7%나 하락하였습니다. 그러나 인터넷쇼핑몰이 점차 규모가 있는 업체 중심으로 재편이 되고 경쟁이 완화됨에 따라 이익성장 역시 가능할 것으로 판단됩니다. 특히 동사의 경우 높은 브랜드인지도, 서비스경쟁력, 2500억원에 달하는 현금보유로 장기성장이 가능할 것으로 생각됩니다. 제이브이엠은 자동약제포장기를 제조하고 있는 중소기업입니다. 국내에서 70% 이상 압도적인 시장점유율을 보유하고 있을 뿐 아니라 전세계적으로 기술력과 특허로 강한 경쟁력을 지니고 있는 회사입니다. 미국에서는 매케슨이라는 대기업과 제휴로 사업망을 넓혀 가고 있으며 유럽에서는 점유율 1위를 기록하고 있습니다. 장기적으로 약국은 현재의 수동적인 조제, 포장방식에서 자동화로 추세가 이전될 것으로 생각되는데 동사는 이런 추세의 가장 큰 수혜를 볼 것으로 생각됩니다. 다만 키크계약으로 인해 손실이 예상되고, 미국의 의료제도의 정비가 지연되고 있어 주가가 약세를 보이고 있습니다. 그러나 최악의 경우에도 키크계약손실을 충분히 현재의 재무구조내에서 해결할 수 있고 미국도 점차 약국자동화라는 추세를 따라 갈 것으로 예상되어 장기적으로 유망할 것으로 생각됩니다. 가치평가(valuation)측면에서도 최악의 키크계약손실을 감안하더라도 PER 10배 수준으로 동사의 경쟁력과 장기성장성을 생각할 때 매력적인 수준으로 판단됩니다. 두산은 두산그룹의 지주회사로서 두산중공업, 두산인프라코어 등 중공업 중심의 회사를 자회사로 보유하고 있습니다. 두산그룹의 재무적인 취약함이 부각되면서 지난 운용기간 동안 주가가 13.23% 하락하였습니다. 그러나 전세계적인 경기침체가 완화되고, 미국건설장비 자회사인 밥캣이 유상증자와 구조조정 등으로 점차 안정화됨에 따라 투자매력이 높아질 것으로 판단됩니다. 특히 현재(2010.6.30)의 시가총액이 보유하고 있는 자회사의 지분가치에도 미치지 못할 정도로 저평가 되어 있어 투자유망한 것으로 생각됩니다.

지난 운용기간 주요 매매로는 OCI, 롯데쇼핑 매수와 NHN, 쌍용양회 매도가 있었습니다. OCI는 위에서도 말씀드린 것 처럼 태양광시장의 장기성장성, OCI의 경쟁력, 저평가를 감안하여 추가매수하였습니다. 롯데쇼핑은 유통업계의 선두주자로 할인점, SSM(슈퍼슈퍼마켓)에 꾸준히 투자하여 지속적인 성장의 기반을 확대하고 지배력을 높여가고 있습니다. 시장지배력과 성장성에 비해 주가가 저평가되어 있다고 판단하여 신규매수 하였습니다. NHN과 쌍용양회의 경우 이익실현 차원에서 매도하였습니다.

## ▶ 투자환경 및 운용계획

금융위기 이후 전세계의 경기회복이 본격화되고 있는 가운데 유럽의 금융불안, 미국과 중국의 경기둔화우려가 다시 우리나라 주식시장에도 부정적인 영향을 미치고 있습니다. 그러나 삼성전자 등 주요기업들의 실적이 견고하고 주가하락시 마다 연기금의 매수가 이어지는 등 내부적인 요인은 긍정적인 흐름이 이어지고 있습니다. 지난 1년 넘는 주가상승기 동안 주가의 상승이 주로 일부 업종과 기업에 집중되었던 만큼 향후 다양한 투자 기회가 존재할 것으로 생각됩니다. 따라서 그동안 낙폭이 컸던 기업, 저평가된 기업을 중심으로 기업발굴을 투자 수익률 제고에 힘쓰도록 하겠습니다.

펀드의 투자전략은 지속적인 경쟁력이 있고 경영진이 우수한 기업을 중심으로 기업을 발굴하고 투자하여

높은 수익률을 거두는 것입니다. 최소 3년 이상의 긴 안목을 가지고 투자에 임하며 충분한 분산투자를 통하여 인지하기 어려운 위험에 대비하도록 하겠습니다. 현재 포트폴리오는 이같은 원칙에 따라 구성되어 있으며 향후에도 이런 투자원칙이 준수되도록 하겠습니다.

▶ **기간수익률**

(단위: %)

집합투자기구명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월
라자드코리아증권투자신탁(주식)운용 (비교지수대비 성과)	6.41% (6.09%)	7.02% (6.09%)	14.40% (12.89%)	32.63% (10.46%)
비 교 지 수	0.32%	0.92%	1.50%	22.17%
종류(Class)별 현황				
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스 A (비교지수대비 성과)	5.96% -	6.11% -	13.00% -	30.46% -
비 교 지 수	-	-	-	-
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스 C (비교지수대비 성과)	5.83% -	5.79% -	12.43% -	29.58% -
비 교 지 수	-	-	-	-
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스 C2 (비교지수대비 성과)	6.09% -	6.37% -	13.37% -	31.05% -
비 교 지 수	-	-	-	-

※ 비교지수 : (1 \* [KOSPI])

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

▶ **연평균수익률**

(단위: %)

집합투자기구명칭	1년	2년	3년	5년
라자드코리아증권투자신탁(주식)운용 (비교지수대비 성과)	32.63% (10.46%)	-	-	-
비 교 지 수	22.17%	-	-	-
종류(Class)별 현황				
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스 A (비교지수대비 성과)	30.46% -	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스 C (비교지수대비 성과)	29.58% -	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스 C2 (비교지수대비 성과)	31.05% -	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-

※ 비교지수 : (1 \* [KOSPI])

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

▶ **추적오차**

(단위: %)

※ 해당사항 없음

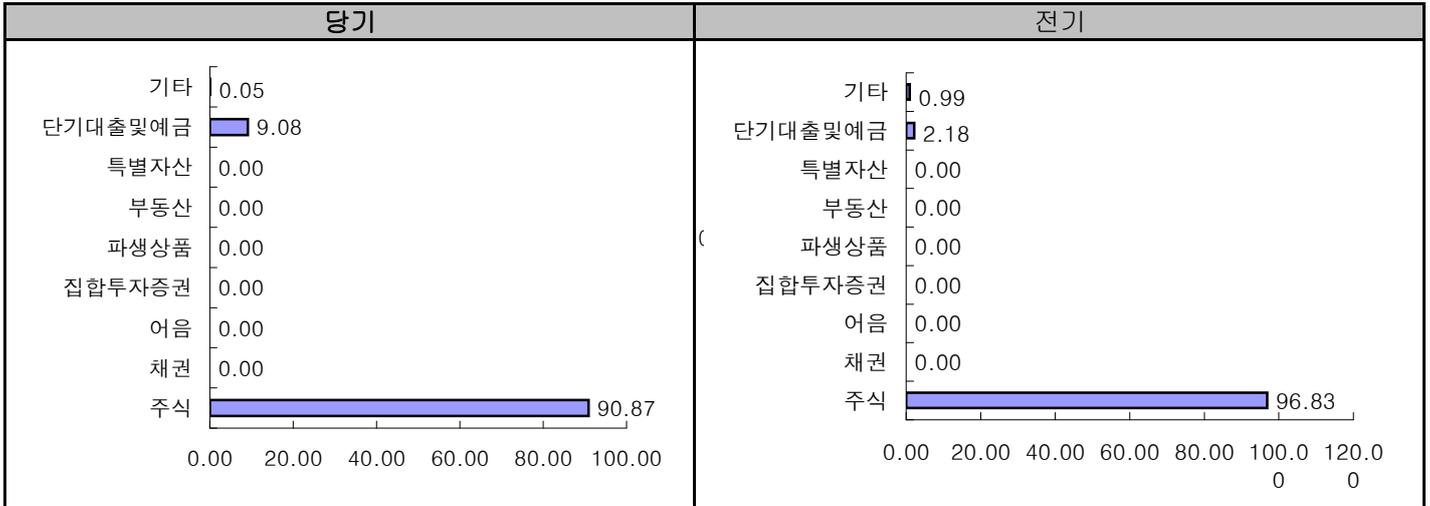
▶ **손익현황**

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	합법투자증권	장내	장외		합법자산	기타			
전기	135	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	136
당기	576	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	576

### 3. 자산현황

#### ▶ 자산구성현황



(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	8,730 (90.87)	0 (0.00)	872 (9.08)	4 (0.05)	9,607 (100.00)							
합계	8,730 (90.87)	0 (0.00)	872 (9.08)	4 (0.05)	9,607 (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.

#### ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목	비중	구분	종목	비중		
1	단기대출및예금	보통예금	9.08%	6	주식	한전KPS	3.37%
2	주식	삼성전자	4.91%	7	주식	글로벌비스	2.96%
3	주식	OCI	4.67%	8	주식	하이닉스	2.95%
4	주식	서울반도체	4.63%	9	주식	태평양	2.94%
5	주식	신한지주	3.97%	10	주식	다음	2.55%

※ 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.

#### ▼ 각 자산별 보유종목 내역

##### ▶ 주식

##### ■ 상위 5개 종목

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가액	비중	비고
삼성전자	610	472	5.40%	

OCI	1,800	448	5.13%	
서울반도체	10,138	444	5.09%	
신한지주	8,352	381	4.36%	
한전KPS	4,750	323	3.71%	

■ 총 발행수량의 1% 초과 종목

(단위:주,백만원,%)

※해당사항 없음

▶ 채권

■ 상위 5개 종목

(단위:백만원,%)

※해당사항 없음

▶ 어음

■ 상위 5개 종목

(단위:백만원,%)

※해당사항 없음

▶ 집합투자증권

■ 상위 5개 종목

(단위:좌수,백만원,%)

※해당사항 없음

▶ 장내파생상품

(단위:주, 백만원,%)

※해당사항 없음

주) 개별계약 등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 장외파생상품

(단위:주, 백만원,%)

※해당사항 없음

주) 개별계약 등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 부동산(임대)

(단위:백만원)

※해당사항 없음

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 부동산 - 자금대여/차입

(단위:백만원,%)

※해당사항 없음

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 특별자산

(단위:백만원)

※해당사항 없음

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 단기대출 및 예금

(단위:백만원,%)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	한국시티은행		872	1.61%		

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 기타자산

(단위:백만원)

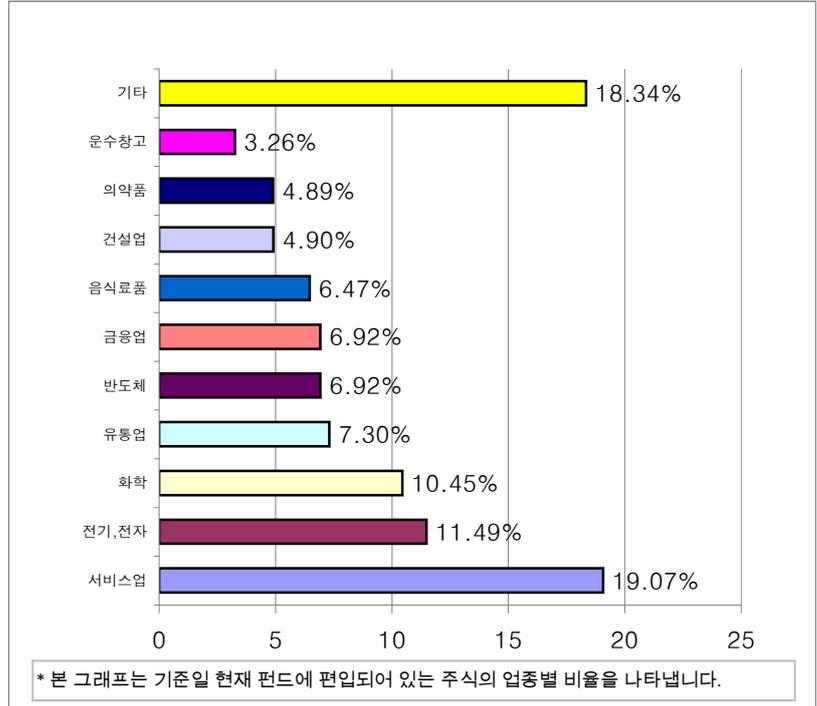
※해당사항 없음

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

## ▶ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : 백만원,%)

	업종명	평가액	보유비율
1	서비스업	1,665	19.07
2	전기,전자	1,003	11.49
3	화학	912	10.45
4	유통업	638	7.30
5	반도체	605	6.92
6	금융업	604	6.92
7	음식료품	565	6.47
8	건설업	428	4.90
9	의약품	427	4.89
10	운수창고	284	3.26
11	기타	1,601	18.34
	합 계	8,730	100.00



주) 보유비율=평가액/총평가액\*100

## ▶ 업종별(해외주식) 투자비중

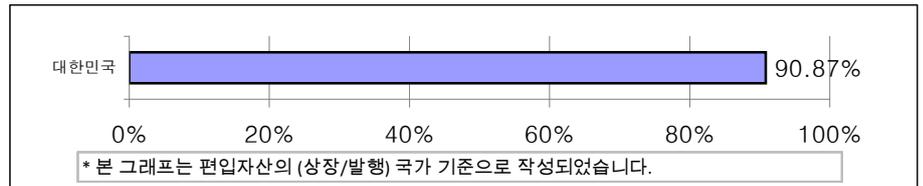
※ 해당사항 없음

## ▶ 국가별 투자비중

### 발행(상장)국가별 투자비중

\* 일부 해외종목의 경우 거래소 상장국가와 실제 발행국가가 상이 할 수 있습니다.

국가	비중
대한민국	90.87%



## 4. 투자운용전문인력 현황

### ▶ 책임운용전문인력

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 집합투자 기구현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			집합투자 기구(개)	운용규모 (백만원)		
고희탁	2008.10.01	이사 (1968년생)	0	0	연세대학교 경제학과 졸업 ING자산운용(주) 주식운용 팀장 삼성투자신탁(주) 주식운용 매니저 서울투자신탁(주) 주식운용 매니저 대우투자자문(주) 주식 애널리스트 (주요운용펀드) ING 1억만들기1호, 삼성엠브렐러 성장형1 호  ◆ 성과보수가 있는 집합투자기구 운용규 모 해당사항 없음	08-02330-0001

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력 이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

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

### ▶ 운용전문인력 변경내역

기 간	운용전문인력
2008.10.01-2010.06.30	고희탁

(주 1) 2010.06월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

### ▶ 해외 투자운용전문인력

※ 해당사항 없음

## 5. 비용현황

### ▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원, %)

집합투자기구 명칭	구 분	전 기		당 기	
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	집합투자업자	0.585	0.700%	1.449	0.700%
	투자매매중개업자	0.836	1.000%	2.070	1.000%
	신탁업자	0.029	0.035%	0.072	0.035%
	일반사무관리회사	0.021	0.025%	0.052	0.025%
	보수 합계	1.471	1.760%	3.643	1.760%
	기타비용**	0.002	0.002%	0.004	0.002%
	매매·중개수수료	0.000	0.000%	0.000	0.000%
	집합투자업자	0.547	0.700%	0.668	0.700%
	투자매매중개업자	1.367	1.750%	1.514	1.500%

라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C	신탁업자	0.027	0.035%	0.033	0.035%
	일반사무관리회사	0.019	0.025%	0.024	0.025%
	보수 합계	1.961	2.510%	2.239	2.260%
	기타비용**	0.002	0.002%	0.002	0.002%
	매매·중개수수료	0.000	0.000%	0.000	0.000%
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C2	집합투자업자	12.505	0.700%	14.015	0.700%
	투자매매중개업자	8.932	0.500%	10.011	0.500%
	신탁업자	0.625	0.035%	0.701	0.035%
	일반사무관리회사	0.447	0.025%	0.500	0.025%
	보수 합계	22.509	1.260%	25.227	1.260%
	기타비용**	0.043	0.002%	0.046	0.002%
	매매·중개수수료	0.000	0.000%	0.000	0.000%

\* 집합투자기구의 순자산총액 대비 비율

\*\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개 수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당사항없음.

### ▶ 총보수비용 비율

(단위 : 연환산, %)

집합투자기구 명칭	구분	해당 집합투자기구		상위 펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	매매·중개수수료비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료비율
라자드코리아증권투자신탁 (주식)운용	전기	0.003%	0.203%	0.003%	0.203%
	당기	0.019%	0.140%	0.019%	0.140%
<b>종류(class)별 현황</b>					
라자드코리아증권투자신탁 (주식)클래스A	전기	1.762%	0.000%	1.765%	0.189%
	당기	1.762%	0.000%	1.781%	0.143%
라자드코리아증권투자신탁 (주식)클래스C	전기	2.512%	0.000%	2.515%	0.207%
	당기	2.262%	0.000%	2.281%	0.142%
라자드코리아증권투자신탁 (주식)클래스C2	전기	1.262%	0.000%	1.265%	0.204%
	당기	1.262%	0.000%	1.282%	0.140%

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 집합투자기구에서 부담하는 '보수와 기타비용 총액'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 모집합투자기구에서 발생한 비용을 자집합투자기구가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

## 6. 투자자산매매내역

### ▶ 매매주식규모 및 회전율

( 단위 : 주, 백만원, % )

라자드코리아증권투자신탁(주식)운용

매 수		매 도		매매회전율 <sup>주)</sup>	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
49,000	1,208	133,949	1,769	19.61%	78.65%

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

## 7. 공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 [라자드코리아증권투자신탁(주식)운용]의  
집합투자업자인 [라자드코리아자산운용주]이 작성하여 신탁업자인 [한국시티은행]의 확인을 받아  
투자매매 . 중개업자인 [하나은행 외]을(를) 통해 투자자에게 제공됩니다.  
다만 일괄 예약된 집합투자기구의 신탁업자 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 라자드코리아자산운용(주) [www.lkam.co.kr](http://www.lkam.co.kr)  
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 금융 상품으로 증권 및 파생 상품 등이 이에 속합니다.
집합투자업자	2인 이상의 투자자로부터 자금을 모집하여 금융 투자 상품 등에 투자하여 그 운용 성과를 투자자에게 돌려주는 것을 말합니다.
판매회사	집합투자업자가 운영하는 투자신탁의 수익증권을 판매하는 투자매매업자 또는 투자중개업자를 말합니다.
펀드	집합투자를 수행하는 기구로서 법적으로 집합투자기구라 표현되며 통상 펀드라고 불립니다. 대표적으로 투자신탁 및 투자회사가 이에 해당합니다.
신탁업자	투자신탁재산을 보관·관리하는 회사를 말합니다.
투자신탁	집합투자업자와 수탁회사간 신탁계약 체결에 의해 만들어지는 펀드를 말합니다.
수익증권	펀드(투자신탁)에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 증권으로서 주식회사의 주권과 유사한 개념입니다.
순자산	펀드의 운용 성과 및 투자원금을 합한 금액으로서 원으로 표시됩니다.
증권집합투자기구	집합투자재산의 50% 이상을 주식, 채권 등에 투자하는 펀드를 말합니다
개방형(집합투자기구)	환매가 가능한 펀드를 말합니다.
추가형(집합투자기구)	추가로 자금 납입이 가능한 펀드를 말합니다.
종류형(집합투자기구)	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 평가방법은 동일합니다.
기준가격	펀드의 가격으로서 매일매일 운용성과에 따라 변경되며 매입 혹은 환매시 적용됩니다.
보수	펀드에 가입 후 펀드 운용 및 관리에 대해 고객이 지불하는 비용입니다.
판매수수료	투자자가 펀드 매입 시, 판매회사에 일회적으로 지불하는 수수료입니다. 이는 상품에 대한 취득 권유 및 설명, 투자설명서 제공 등에 수반되는 비용을 포함하고 있습니다. 수수료 지불 시점에 따라 선취판매수수료와 후취판매수수료로 구분합니다
선취수수료	펀드 가입 시 투자자가 판매회사에 지불하는 비용입니다.
후취수수료	펀드 환매 시 투자자가 판매회사에 지불하는 비용입니다.
환매수수료	펀드를 일정 기간 가입하지 않고 환매할 시 투자자에게 부과되는 비용으로 그 비용은 펀드에 귀속됩니다.
금융투자협회 펀드코드	한국금융투자협회가 투자자들이 쉽게 공시사항을 조회·활용할 수 있도록 펀드에 부여하는 5자리의 고유 코드를 말합니다.
상향식 투자	개별주식에 대한 광범위한 조사, 연구를 바탕으로, 특정한 경제상황, 경제사이클보다는 기업 자체의 전망을 가지고 주식이 선택되는 방법입니다.
하향식 투자	개별주식보다는 전체적인 경제환경을 고려하여 자산배분결정이 이루어지는 방법을 말합니다. 예를 들면, 거시적 경제 상황을 고려하여 어떤 종류의 산업, 국가의 주식을 타겟으로 할 것인지 결정을 하여 자산을 배분하게 됩니다.
비교지수	벤치마크로 불리기도 하며 펀드 성과의 비교를 위해 정해놓은 지수입니다. 일반적으로 액티브 펀드는 그 비교지수 대비 초과 수익을 목표로 하며 인덱스 펀드는 그 비교지수 추종을 목적으로 합니다.