

라자드코리아SRI증권투자회사(주식)
[주식형 집합투자기구]

[자산운용보고서]

(운용기간 : 2010년 07월 07일 -2010년 10월 06일)

- 이 상품은 [주식형 집합투자기구]로서,
[추가 입금이 가능한 추가형이고, 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는
종류형 집합투자기구입니다.]
- 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 집합투자업자가 작성
하며, 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)

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

적용법률:	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	위험등급	1등급(매우높은위험)
--------------	--------------------	-------------	--------------------

집합투자기구명칭		금융투자협회 펀드코드	
라자드코리아SRI 증권투자회사(주식)		26741	
라자드코리아SRI 증권투자회사(주식)클래스A		26742	
라자드코리아SRI 증권투자회사(주식)클래스A-e		26744	
라자드코리아SRI 증권투자회사(주식)클래스C-1		26745	
라자드코리아SRI 증권투자회사(주식)클래스C-e		26750	
집합투자기구의 종류	[투자회사], [증권집합투자기구](주식형), 추가형, 개방형, 종류형	최초설정일	2010-06-11
운용기간	2010.07.07 -2010.10.06	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
신탁업자	한국시티은행	일반사무관리회사	신한아이타스
투자매매·중개업자	현대증권, 하나대투증권, 대우증권		
상품의특징			
이 투자회사의 목적은 투자회사재산의 60% 이상을 주로 지분증권(주권 등)에 투자하여 장기적으로 주식시장 상승에 따른 자본이익의 극대화를 목적으로 합니다. 특히 기업의 재무적인 측면뿐만 아니라 비재무적인 측면인 환경(Environment), 사회(Social), 지배구조(Governance)문제 등 기업의 지속가능성에 영향을 미치는 요소들을 최대한 고려하여 투자합니다. 사회책임경영, 지속가능경영을 잘하는 기업이나 또는 개선 가능성이 있는 기업에 투자함으로써 투자위험을 최소화하는 동시에 장기적으로 주식시장(KOSPI) 대비 높은 수익률을 올리는 것을 목표로 합니다.			

▶ 재산현황

(단위: 원, 좌, %)

집합투자기구명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
라자드코리아SRI 증권투자회사(주식)	자산총액(A)	254,442,609	1,088,737,914	327.89%
	부채총액(B)	706,710	1,784,644	152.53%
	순자산총액(C=A-B)	253,735,899	1,086,953,270	328.38%
	발행수익증권총수(D)	250,070,157	967,699,268	286.97%
	기준가격(E=C/D*1000)	1,014.66	1,123.23	10.70%
종류(Class)별 기준가격 현황				
라자드코리아SRI 증권투자회사(주식)클래스A	기준가격	1,013.94	1,119.38	10.40%
라자드코리아SRI 증권투자회사(주식)클래스A-e	기준가격	0.00	1,077.12	0.00%
라자드코리아SRI 증권투자회사(주식)클래스C-1	기준가격	1,013.02	1,115.15	10.08%
라자드코리아SRI 증권투자회사(주식)클래스C-e	기준가격	0.00	1,070.73	0.00%

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

지난 운용기간(10.7.~ 10.10.6) 동안 펀드의 수익률은 10.70%를 기록하였습니다. 동기간 동안 기준수익률인 KOSPI 등락률은 13.00%를 기록하여 KOSPI 수익률 대비 2.30%p 하회하는 성적을 거두었습니다.

지난 운용기간 동안 펀드수익률에 주로 기여한 투자기업은 삼광유리, 롯데쇼핑, 태평양입니다. 삼광유리는 3개월동안 52.89% 주가가 상승하였는데 글라스락이라는 유리용기 제품 시장점유율 60%로 경쟁사인 락앤락에 비해 2배 높은 시장점유율을 지닌 회사로 최근에 중국시장에 신규진출 한 점이 좋게 평가되고 있고 롯데쇼핑은 3개월간 주가가 역시 36.86% 상승하였는데 견조한 실적과 더불어 GS마트 인수, 중국 현지화를 통한 안착 등 성장성이 주목받고 있습니다. 태평양은 3개월간 주가가 20.98% 상승하였는데 주요 계열사인 아모레퍼시픽이 올해 사상 최대 실적을 올릴 것으로 예상됨에 따라 주가가 동반 상승하였습니다. 지난 운용기간 동안 부진한 수익률을 기록한 투자기업은 안철수 연구소, OCI머트리얼스, 삼성SDI 입니다. 안철수 연구소는 올해 매출 증가에도 불구하고 영업이익이 전년대비 늘지 못할 것이라는 전망에 따라 주가가 약세를 보였고 OCI 머트리얼스는 반도체LCD등 전반산업에서의 공급과잉에 따른 수익성 저하 등의 이유로 주요 제품에 대한 단가인하 압력에 대한 우려로 주가가 일시 저조하였으나 올해 사상 최대실적을 이어가면서 장기적으로 훌륭한 기업으로 성장할 것으로 믿어 의심치 않습니다. 삼성SDI는 삼성전자의 TV판매가 선진국을 중심으로 하반기들어 부진한 모습을 보이면서 주가가 부진한 모습을 보였으나 2차전지에 대한 수요가 꾸준히 증가하고 향후 친환경 하이브리드 및 전기차에 리튬이온 배터리를 공급할 수 있는 전세계에서 몇 개 안되는 기업 중 하나로 장기적으로는 유망할 것으로 판단됩니다.

지난 운용기간 동안 주요 매매로는 KB금융지주, KT, 한전KPS, 효성을 신규 매입하였습니다. KB금융지주는 국내 리딩뱅크인 국민은행의 지주회사로서 기업지배구조 문제 및 대손충당금의 일시적 증가로 인한 저조한 실적으로 주가가 많이 하락하여 회사의 본질가치에 비해서 주가가 많이 저평가 된 것으로 판단되고 여운대 신임회장 출범 이후 내부적인 개혁도 추진하고 있어서 장기적으로 좋은 수익률을 보여줄 것으로 기대되어 편입하였습니다.

KT는 우리나라 유무선통신분야에서 최고의 기업으로 동사의 투자포인트는 아이폰으로 대표되는 스마트폰으로 인한 수익증대와 저평가 매력입니다. 동사는 국내에 스마트폰 바람을 일으키며 추세를 주도하고 있는데 점차 수익증대에도 큰 기여를 할 것으로 판단됩니다. 또한 동사는 잉여현금투자수익률이 10%를 상회하여 국내최고 수준의 수익률을 보이고 있으며 배당성향도 가장 높은 기업에 속하여 편입하였습니다. 한전KPS의 경우 발전소의 경상정비라는 좋은 비즈니스모델과 원전시장의 성장성이 기대되고 장기적으로 해외에서의 수주가 이어지고 실적도 꾸준히 증가할 것으로 예상되어 장기투자에 적합한 기업으로 생각되어 신규 편입하였습니다.

효성은 세계시장점유율 1위인 타이어코드와 스파덱스의 브라질 공장 신축 등의 양호한 성장세를 바탕으로 꾸준한 성장이 기대되고 현금흐름 개선으로 부채비율이 축소되는 등 지속가능경영에 대한 부분이 좋게 보이고 주가도 실제 기업가치 대비 저평가 되어 9월에 신규 편입하였습니다.

주요 편입업종을 보면 서비스업 16.9%, 화학 9.6%, 금융 7.4%, 반도체(코스닥) 5.9% 순으로 구성되어 있습니다. 편입기업의 규모별로 보면 대형주 52.2%, 중형주 18.0%, 소형주와 코스닥기업이 나머지 비중을 차지하고 있습니다. 포트폴리오 전체 종목수는 38개 종목에 분산 투자되어 있으며 상위 10개 기업의 비중은 43.6% 기록하고 있습니다

▶ 투자환경 및 운용계획

미국의 연방준비제도이사회 (Fed)는 6천억 달러에 이르는 양적완화 (미연방준비은행이 미국채를 직접 매입하여 시장금리를 낮추는 정책) 정책을 발표함에 따라 달러화가 하락하고 원자재가격은 상승하고 있으며 선진국 시장에서 이머징마켓으로의 투기자금 유입이 우려되고 있습니다. 실물경기는 선진국은 부진하고 이머징마켓은 견조한 상승세를 유지하며 이분화된 경기모습을 보여주고 있습니다. 우리나라의 경우도 외국인자금의 유입, 경기호조로 주식시장의 상승세가 이어지고 있으나 최근 미국과 중국을 포함한 일부 무역흑자국들 사이에 환율 및 경상수지 등을 둘러싼 첨예한 이해관계의 충돌 등이 시장의 불확실성을 증가시키고 있습니다. 지난 1년간 주식시장의 상승이 일부 업종과 종목을 중심으로 차별적으로 진행되어 온 만큼 펀드에서는 본질가치에 비해서 주가가 저평가된 기업, 시장에서 소외된 기업, 지속가능성이 우수한 기업을 꾸준히 발굴하여 펀드수익률 제고에 힘쓰도록 하겠습니다.펀드의 투자전략은 지속적인 경쟁력이 있고 경영진이 우수할 뿐만 아니라 노사문제,

환경문제 등 기업의 사회적 책임에 있어서도 경쟁사보다 우수하여 지속가능성이 높은 기업을 중심으로 발굴하고 투자하여 보다 안정적인 장기 수익률을 거두는 것입니다. 최소 3년 이상의 긴 안목을 가지고 투자에 임하며 충분한 분산투자를 통하여 인지하기 어려움 위험에 대비하도록 하겠습니다. 현재 포트폴리오는 이와 같은 원칙에 따라 구성되어 있으며 향후에도 이런 투자원칙이 준수되도록 하겠습니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

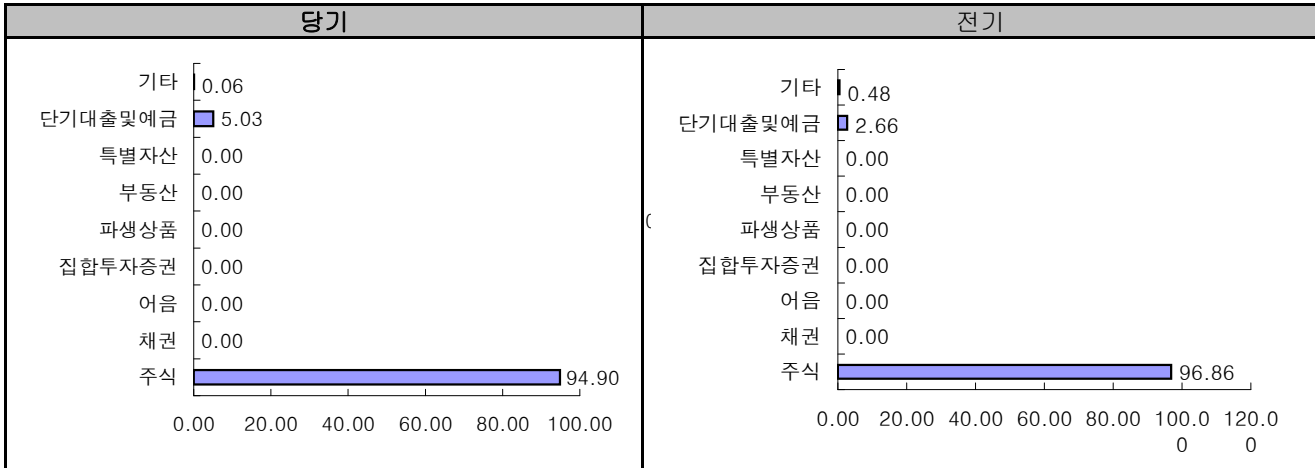
집합투자기구명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월
라자드코리아SRI증권투자회사(주식) (비교지수대비 성과)	10.70% (-2.30%)	-	-	-
비 교 지 수	13.00%	-	-	-
종류(Class)별 현황				
라자드코리아SRI증권투자회사(주식)클래스A (비교지수대비 성과)	10.40%	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-
라자드코리아SRI증권투자회사(주식)클래스A-e (비교지수대비 성과)	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-
라자드코리아SRI증권투자회사(주식)클래스C-1 (비교지수대비 성과)	10.08%	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-
라자드코리아SRI증권투자회사(주식)클래스C-e (비교지수대비 성과)	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-

※ 비교지수 : (1 * [KOSPI])

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

3. 자산현황

▶ 자산구성현황



(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투 자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	1,033 (94.90)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	55 (5.03)	1 (0.06)	1,089 (100.00)
합계	1,033 (94.90)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	55 (5.03)	1 (0.06)	1,089 (100.00)

* () : -이 상품은 [주식형 집합투자기구]로서,

▶ 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	주식	신한지주	5.14%	6	주식	다음	4.30%
2	단기대출및예금	보통예금(유추알)	5.03%	7	주식	OCI	3.83%
3	주식	서울반도체	4.78%	8	주식	롯데쇼핑	3.78%
4	주식	삼성전자	4.44%	9	주식	KT	3.63%
5	주식	대구은행	4.41%	10	주식	한전KPS	3.60%

※ 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, %)

종 목 명	보유수량	평가액	비중	비고
신한지주	1,170	55	5.41%	
서울반도체	1,198	51	5.03%	
삼성전자	61	48	4.68%	
대구은행	3,080	48	4.65%	
다음	572	46	4.53%	

■ 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, %)

종 류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	한국시티은행		55	0.10%		

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 기타자산

(단위: 백만원)

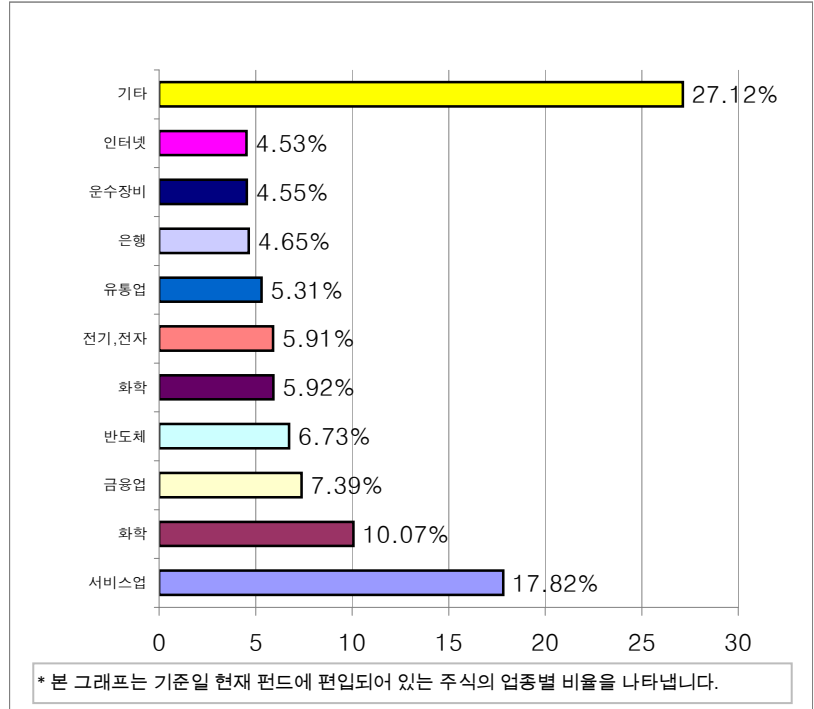
※해당사항 없음

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : 백만원,%)

	업종명	평가액	보유비율
1	서비스업	184	17.82
2	화학	104	10.07
3	금융업	76	7.39
4	반도체	70	6.73
5	화학	61	5.92
6	전기,전자	61	5.91
7	유통업	55	5.31
8	은행	48	4.65
9	운수장비	47	4.55
10	인터넷	47	4.53
11	기타	280	27.12
	합 계	1,033	100.00



주) 보유비율=평가액/총평가액*100

▶ 업종별(해외주식) 투자비중

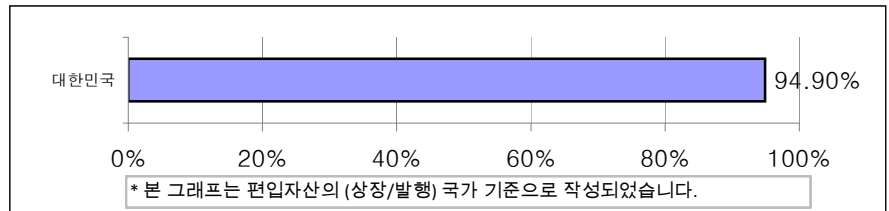
※ 해당사항 없음

▶ 국가별 투자비중

발행(상장)국가별 투자비중

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

국가	비중
대한민국	94.90%



4. 투자운용전문인력 현황

▶ 책임운용전문인력

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 집합투자 기구현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			집합투자 기구(개)	운용규모 (백만원)		
동일권	2010.10.29	주식운용팀 대표이사 (1955년생)	1	11,721	- 고려대학교 재무회계 박사학위 - 대우투자자문 리서치 총괄 - 취리히스커더코리아(주) 주식운용팀 상무 - 도이치인베스트먼트아메리카 주식운용 팀 상무 ◆ 성과보수가 있는 집합투자기구 운용규모 해당사항 없음	2109000009

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
2010.06.11-2010.10.28	고희탁

(주 1) 2010.10월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

▶ 해외 투자운용전문인력

※ 해당사(이) 상품은 [주식형 집합투자기구]로서,

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원, %)

집합투자기구 명칭	구 분	전 기		당 기	
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
라자드코리아SRI증권투자회사(주식) 클래스A	집합투자업자	0.070	0.720%	0.327	0.720%
	투자매매중개업자	0.022	0.860%	0.159	0.860%
	신탁업자	0.003	0.035%	0.016	0.035%
	일반사무관리회사	0.003	0.030%	0.014	0.030%
	보수 합계	0.098	1.645%	0.516	1.645%
	기타비용**	0.000	0.000%	0.000	0.001%
	매매·중개수수료	0.000	0.000%	0.000	0.000%
라자드코리아SRI증권투자회사(주식) 클래스A-e	집합투자업자	0.000	0.000%	0.000	0.720%
	투자매매중개업자	0.000	0.000%	0.000	0.570%
	신탁업자	0.000	0.000%	0.000	0.035%
	일반사무관리회사	0.000	0.000%	0.000	0.030%
	보수 합계			0.001	1.355%
	기타비용**	0.000	0.000%	0.000	0.000%
	매매·중개수수료	0.000	0.000%	0.000	0.000%

라자드코리아SRI증권투자회사(주식) 클래스C-1	집합투자업자	0.052	0.720%	0.636	0.720%
	투자매매중개업자	0.108	1.500%	1.325	1.500%
	신탁업자	0.003	0.035%	0.031	0.035%
	일반사무관리회사	0.002	0.030%	0.026	0.030%
	보수 합계	0.165	2.285%	2.018	2.285%
	기타비용**	0.000	0.000%	0.001	0.002%
	매매·중개수수료	0.000	0.000%	0.000	0.000%
라자드코리아SRI증권투자회사(주식) 클래스C-e	집합투자업자	0.000	0.000%	0.000	0.720%
	투자매매중개업자	0.000	0.000%	0.001	0.950%
	신탁업자	0.000	0.000%	0.000	0.035%
	일반사무관리회사	0.000	0.000%	0.000	0.030%
	보수 합계			0.001	1.735%
	기타비용**	0.000	0.000%	0.000	0.000%
	매매·중개수수료	0.000	0.000%	0.000	0.000%

* 집합투자기구의 순자산총액 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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
라자드코리아SRI증권투자회사(주식)	전기	1.363%	0.408%	1.363%	0.408%
	당기	3.295%	0.540%	3.295%	0.540%
종류(class)별 현황					
라자드코리아SRI증권투자회사(주식)클래스A	전기	1.645%	0.000%	2.769%	0.367%
	당기	1.646%	0.000%	5.631%	0.299%
라자드코리아SRI증권투자회사(주식)클래스A-e	전기	0.000%	0.000%	0.000%	0.000%
	당기	1.355%	0.000%	3.939%	0.252%
라자드코리아SRI증권투자회사(주식)클래스C-1	전기	2.285%	0.000%	3.973%	0.464%
	당기	2.287%	0.000%	5.234%	0.666%
라자드코리아SRI증권투자회사(주식)클래스C-e	전기	0.000%	0.000%	0.000%	0.000%
	당기	1.735%	0.000%	3.838%	0.223%

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 집합투자기구에서 부담하는 '보수와 기타비용 총액'을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(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, %)

라자드코리아SRI증권투자회사(주식)

매 수		매 도		매매회전율 ^{주)}	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
24,029	724	0	0	0.00%	0.00%

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

7. 공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 [라자드코리아SRI증권투자회사(주식)]의
집합투자업자인 [라자드코리아자산운용(주)]이 작성하여 신탁업자인 [한국시티은행]의 확인을 받아
투자매매 . 중개업자인 [현대증권 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
금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>

참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
한국금융투자협회 펀드코드	한국금융투자협회가 투자자들이 쉽게 공시사항을 조회 및 활용할 수 있도록 펀드에 부여하는 5자리의 고유 코드를 말합니다.
집합투자	2인 이상의 투자자로부터 자금을 모집하여 금융투자상품 등에 투자하여 그 운용성과를 투자자에게 돌려주는 것을 말합니다.
증권집합투자기구	집합투자재산의 50%를 초과하여 주식, 채권 등에 투자하는 펀드를 말합니다.
종류형	멀티클래스 펀드로서 자금납입방법, 투자자자격, 투자금액 등에 따라 판매보수 및 수수료를 달리 적용하는 펀드입니다.
모자형	운용하는 펀드(모펀드)와 이 펀드에만 투자하는 펀드(자펀드)로 구성된 펀드형태를 말합니다. 자펀드는 모펀드 외에는 투자할 수 없습니다.
보수	투자신탁의 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용 및 관리해 준 댓가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 집합투자업자보수, 판매회사보수, 신탁업자보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
성과보수	현행 법은 불특정다수의 일반 투자자를 대상으로 판매하는 펀드(공모펀드)의 경우 집합투자업자가 펀드의 성과에 따라 추가적 보수(성과보수)를 수취하는 것을 매우 제한적으로만 허용하고 있습니다. 그러나 소수의 투자자를 대상으로 하는 사모펀드 혹은 투자일임계약의 경우 약관(계약)에 따라 성과보수의 수취가 가능합니다. 펀드매니저가 성과보수가 있는 사모펀드, 투자일임계약과 성과보수가 없는 공모펀드를 함께 운용함에 따라 성과보수가 있는 펀드 등의 투자수익을 높이기 위해 더 많은 투자노력을 기울이는 등 이해상충이 발생할 가능성이 있습니다.
비교지수	벤치마크로 불리기도 하며 펀드 성과의 비교를 위해 정해놓은 지수입니다. 일반적으로 Active펀드는 그 비교지수 대비 초과수익을 목표로 하며 인덱스 펀드는 그 비교지수 추종을 목적으로 합니다.
일반사물관리회사	펀드 일반사물관리업무의 위탁을 받아 펀드기준가 산정 등의 업무를 수행하는 회사를 말합니다.
환헤지	해외펀드는 대부분 달러로 주식을 사들이기 때문에 도중에 환율이 떨어지면 환차손(환율 변동에 따른 손실)이 발생할 수 있습니다. 따라서 해외에 투자하는 펀드들은 선물환계약 등을 이용하여 환율변동에 따른 손실 위험을 제거하는 환헤지 전략을 구사하기도 합니다.
기준가격	펀드의 가격으로서 매일매일 운용성과에 따라 변경되며 매입 혹은 환매시 적용됩니다.