

리딩인천신항인프라일반사모투자신탁제20호(운 용)

펀드성과 (운용기간 : 2023.06.13 ~ 2023.09.12)

0.85%

비교지수(BM)

-

이 펀드는 [혼합자산 펀드]로서, 단위 폐쇄형이고, 차등분배형 펀드입니다.

자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 자산운용회사가 작성하며,

투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다

CONTENTS

목차

1. 펀드의 개요
2. 운용경과 및 수익률 현황
3. 자산구성
4. 투자비중현황
5. 투자전문인력현황
6. 비용현황
7. 투자자산매매내역
8. 동일 집합투자기구 투자현황
9. 펀드관련 주요 위험 및 관리방안

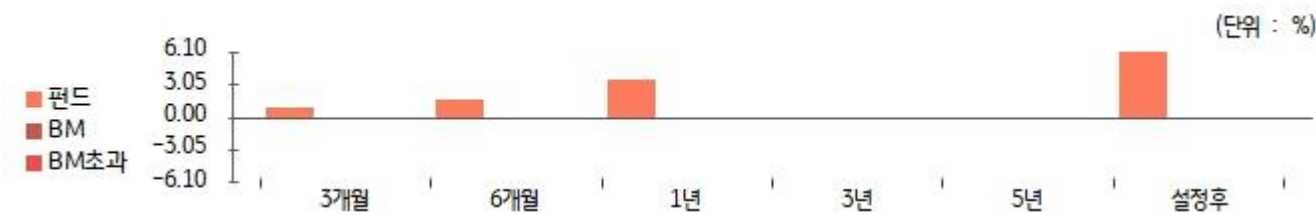
참고 : 펀드 용어 정리

공지사항

- * 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [리딩인천신항인프라일반사모투자신탁제20호(운용)]의 자산운용회사인 [리딩자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [KB증권]의 확인을 받아 펀드판매회사인 [유진투자증권]을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- * 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.

펀드운용현황 및 운용계획

수익률



구분	3개월	6개월	1년	3년	5년	설정후
펀드	0.85	1.71	3.44	-	-	6.10
BM	-	-	-	-	-	-
BM초과	-	-	-	-	-	-

※ 비교지수 : 해당사항 없음

※ 설정일 : 2021.12.13

운용경과

2021.12.09 신탁계약 및 대출약정체결
2021.12.13 펀드설정 (175억원)
2021.12.13 대출실행 (175억원) 및 3개월 선취이자수취
2022.03.12~2023.06.12 1~6기 결산
2023.08.01 IGDC 대표이사 변경_신임 대표이사 이석률 취임
2023.09.12 7기 결산

운용계획

[시장환경]

미국 금리는 9월 기준금리 5.5%로 유지하는 것을 발표하였고, 한미 금리 차이는 2%로 격차가 계속 유지될 것으로 보입니다. 정부의 부동산 시장 연착륙을 위한 여러 규제 완화를 올해 초부터 도입하여 주택시장이 하방을 다지며 진정세를 보이고 있습니다. 현재 분위기에서는 금리 상승이 주는 하방 압력보다 공급부족, 부동산 심리가 주는 상승압력이 더 큰 상황으로 파악되고 있습니다. 충분한 시간과 여유를 가지고 시장상황을 지켜보면서 좋은 투자처를 찾아야 하는 시점으로 판단되어 집니다.

[운용계획]

펀드 전기간 차주로부터 고정금리로 이자를 수취하는 fixed-income 성격의 현금흐름이 발생하고, 동시에 차주의 사업안정화 기간을 감안하여 초기 거치기간이 부여되어 있기 때문에 수익자에게 배당할 수 있는 기대수익에는 변동이 없습니다. 준공이 완료된 사업지이며, 준공에 따른 해당물건의 근저당설정 또한 완료 했습니다. 현재 본물건의 물류창고 가동률은 95% 이상 임차가 되어 가동 중 입니다. 물류창고 운영을 지속적으로 체크할 예정입니다.

01 펀드의 개요

적용법률

자본시장과 금융투자업에 관한 법률

위험등급

3등급(다소높은위험)

· 기본정보

펀드명			금융투자협회 펀드코드
리딩인천신항인프라일반사모투자신탁제20호(운용)			DP720
리딩인천신항인프라일반사모투자신탁제20호(1종)			DP721
리딩인천신항인프라일반사모투자신탁제20호(2종)			DP722
고난도 펀드	해당하지 않음		
펀드의 종류	투자신탁, 혼합자산펀드, 단위폐쇄형, 차등분배형	운용기간	2023.06.13 ~ 2023.09.12
최초설정일	2021.12.13	존속기간	2099.12.31
레버리지 (차입 등)한도			
자산운용회사	리딩자산운용	판매회사	유진투자증권
신탁회사	KB증권	사무관리회사	국민은행
상품의 특징			
본 투자신탁은 인천신항 배후단지 내 물류센터 신축 및 운영예정인 IGDC에 대출을 진행하고, 그 이자를 수입원으로 하여 배당하는 펀드입니다.			
원금은 3년 거치, 12년 원리금 균등상환방식으로 회수됩니다.			
조기상환 및 원금회수에 따른 이익 분배금은 변경될 수 있습니다.			
투자전략			

· 재산현황

(단위 : 원, %)

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
리딩인천신항인프라일반사모투자신탁제20호(운용)	자산총액	17,657,563,729	17,657,506,232	0.00
	부채총액	8,836,160	8,909,940	0.83
	순자산총액	17,648,727,569	17,648,596,292	0.00
	기준가격	1,008.50	1,008.49	-0.00
종류(Class)별 기준가격 현황				
리딩인천신항인프라일반사모투자신탁제20호(1종)	기준가격	1,008.50	1,008.50	0.00
리딩인천신항인프라일반사모투자신탁제20호(2종)	기준가격	1,008.53	1,008.40	-0.01

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

· 분배금 내역

(단위: 백만원, 백만좌)

분배금지급일	분배금 지급금액 (백만원)	분배후 수탁고 (백만좌)	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금지급후	
2023-09-13	148	17,500	1,008.49	1,000.01	

02 운용경과 및 수익률 현황

· 기간수익률

(단위 : %)

펀드	3개월	6개월	9개월	1년	2년	3년	5년	설정후
리딩인천신항인프라일반사모투자신탁제20호(운용)	0.85	1.71	2.57	3.44	-	-	-	6.10
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-	-
종류(Class)별 수익률 현황								
리딩인천신항인프라일반사모투자신탁제20호(1종)	0.85	1.71	2.57	3.44	-	-	-	6.10
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-	-
리딩인천신항인프라일반사모투자신탁제20호(2종)	0.84	1.68	2.55	3.42	-	-	-	6.09
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-	-

※ 비교지수 : 해당사항 없음

※ 설정일 : 2021.12.13

· 추적오차

(단위 : %)

기간	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
해당사항 없음			

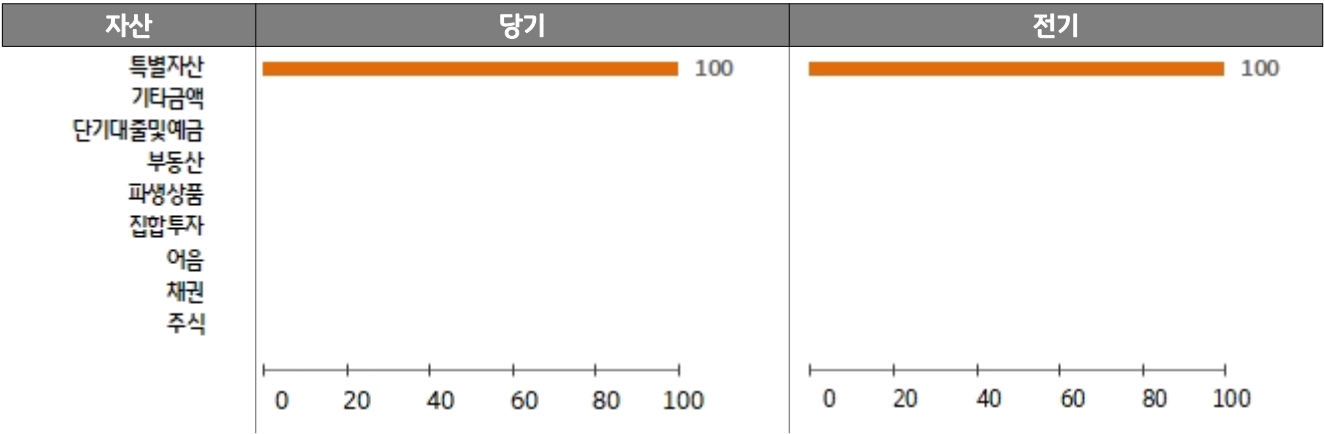
· 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대금및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	149	149
당기	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	149	149

03 자산구성

· 자산구성현황



(단위 : 백만원 , %)

통화별구분 (환율)	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대금 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
KRW	-	-	-	-	-	-	-	-	17,658	-	-	17,658
	-	-	-	-	-	-	-	-	(100)	-	-	(100)
합 계	-	-	-	-	-	-	-	-	17,658	-	-	17,658
	-	-	-	-	-	-	-	-	(100)	-	-	(100)

· 자산보유현황

※ 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 - Long(매수)

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가액	비중	비고
해당사항 없음				

주식 - Short(매도)

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가액	비중	비고
해당사항 없음				

채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
해당사항 없음								

어음

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
해당사항 없음								

집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용회사	설정원본	순자산금액	비중	비고
해당사항 없음						

장내파생상품

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	매수/매도	계약수	미결제 약정금액	비고
해당사항 없음				

장외파생상품

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	거래상대방 (발행자)	기초 자산	매수 /매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	미결제 약정금액	비고
해당사항 없음									

부동산(임대)

(단위 : 백만원, %)

종류	취득일	취득가격	평가금액	보증금	임대수입	비고
해당사항 없음						

특별자산 (단위 : 백만원, %)

종류	취득일자	취득금액	평가금액	비고
20호_인천글로벌물류_인천신항	2021.12.13	17,500	17,658	대여금

단기대출 및 예금 (단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
현금	공통매매처	-	0	2.99	-	

기타자산 (단위 : 백만원, %)

종류	금액	비고
해당사항 없음		

투자대상 상위 10종목 (단위 : 백만원, %)

	구분	종목명	비중
1	단기대출및예금	현금	0

· 국내자산

대분류		중분류	소분류	편입비중(%)
증권	채무증권	국채, 지방채, 특수채		
		사채권	전환사채, 교환사채, 신주인수권부사채(분리/비분리), 이익참가부사채 등	
	지분증권	주식	보통주, 종류주	
		기타 지분증권	집합투자증권, 출자증권	
		신주인수권	신주인수권증권, 신주인수권증서	
	기타증권	기타증권	기타 수익증권, 투자계약증권	
파생상품		장내	선도, 선물, 스왑, 옵션, 기타파생상품 등	
		장외		
금융상품	증권, 파생상품 외 금융상품	MMDA		
		콜론	담보콜, 신용콜, 직콜	
		repo	점유개정, 환매조건부	
		정기예금	정기예금, CMA, 기타예금	
		MMT		
		발행어음		
		기타어음(CP 제외)		
		CD	비등록CD, 등록CD	
		기업어음증권	비예탁CP, 예탁체	
		기타금융상품	기타 현금성자산	0
		FX거래	현물환(S), 선물환(W)	
非금융상품	특별자산	유형자산	광물, 농·축·수산물, 운송기계(선박·항공), 원자재	
		무형자산	지적재산권, 영업권, 공업소유권, 광업권 등	
		대여(대출)	금전채권, 대출채권, 대출금, 대여금	100
		신탁수익권	금전신탁, 유가증권신탁, 금전채권신탁 등	
		기타자산	출자금, 출자지분, 매출채권, 사업지분(권리) 등	
	부동산	부동산	부동산(토지·건물 등), 부동산계약관리(매매·임대 등), 부동산임대관리, 부동산위탁관리 등(부동산 실물 및 제권리 포함)	

· 해외자산

대분류	중분류	소분류	편입비중(%)
해외채무증권	국채, 지방채	선도, 선물, 스왑, 옵션, 기타파생상품 등	
	사채권	전환사채, 교환사채, 신주인수권부사채(분리/비분리), 이익참가부사채 등	
	기타채권		
해외지분증권	주식	보통주, 종류주 모두 포함	
	기타 지분증권	집합투자증권, 출자증권	
	신주인수권	신주인수권증권, 신주인수권증서	
해외파생상품	장내파생		
	장외파생	ELS, ETN, ELW, DLS, 기타 파생결합증권 등	
해외 집합투자증권	집합투자증권	mutual fund, PEF 등	
해외기타증권	기타증권		
해외금융상품	콜론 등		
해외 유·무형자산	유형자산	광물, 농·축·수산물, 운송기계(선박·항공), 원자재	
	무형자산	지적재산권, 영업권, 공업소유권, 광업권 등	
해외대여	대여(대출)	금전채권, 대출채권, 대출금, 대여금	
해외기타자산	기타자산	출자금, 출자지분, 매출채권, 사업지분(권리) 등	
해외부동산	부동산	부동산(토지·건물등), 부동산계약관리(매매·임대 등), 부동산임대관리, 부동산위탁관리 등(부동산 실물 및 제권리 포함)	

· 시장성, 비시장성 자산

구분	시장성 자산	비시장성 자산
비중(% , 자산총액기준)	0	100

· 레버리지 비율

1) 일반 사모집합투자기구의 레버리지 비율

집합투자기구명	비중(%)
리딩인천신항인프라일반사모투자신탁제20호(운용)	0

2) 투자목적회사의 레버리지 비율

투자목적회사명	비중(%)
	0

04 투자비중현황

· 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

업종	평가액	보유비율
해당사항 없음		

· 업종별(국내주식) 투자비중 - Short(매도)

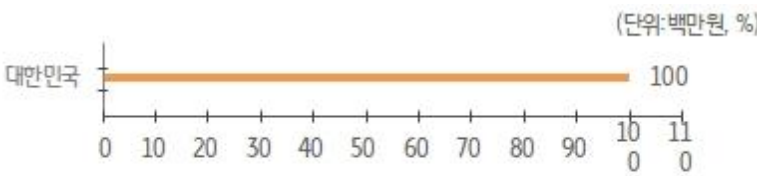
업종	평가액	보유비율
해당사항 없음		

· 업종별(해외주식) 투자비중

업종	평가액	보유비율
해당사항 없음		

· 국가별

국가	비중
대한민국	100.00
합계	100



주1) 일부 해외종목의 경우 거래소 상장국가와 실제 발행국가가 상이할 수 있습니다.

05 투자전문인력(펀드매니저) 현황

성명	직위	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
		펀드 수 (개)	운용규모 (억원)	펀드 수 (개)	운용규모 (억원)	
현준섭	책임운용전문인력	18	2,499	6	984	2117000689

운용개시일	주요 경력 및 운용내역(최근5년)
2022.05.04 (현준섭)	KB투자증권 주식영업팀·상품운용본부 아스트라자산운용 대체투자본부

주1) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용역이며, 책임운용역란 운용역중 투자전략 수립 및 투자 의사 결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

주2) 펀드의 운용역 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.

· 책임운용전문인력 변경내역

구분	기간	운용전문인력
책임운용전문인력	2021.12.13 ~ 2022.05.03	김영훈
책임운용전문인력	2022.05.04 ~ 현재	현준섭

주) 2023년09월 기준 최근 3년간의 책임운용전문인력 변경 내역입니다.

· 해외 투자운용전문인력

성명	운용개시일	직위	주요 경력 및 이력	운용규모
해당사항 없음				

· 해외 위탁운용

해외위탁운용사	소재국가	위탁업무의 범위
해당사항 없음		

06 비용현황

· 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원, %)

펀드 명칭	구분		전 기		당 기	
			금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
리딩인천신항 인프라일반사 모투자신탁제 20호(운용)	자산운용회사		3.529	0.080	3.529	0.080
	판매회사	리딩인천신항인프라일반사모투자신탁제20호(1종)	0.832	0.020	0.832	0.020
		리딩인천신항인프라일반사모투자신탁제20호(2종)	0.050	0.020	0.050	0.020
	펀드재산보관회사(신탁업자)		3.529	0.080	3.529	0.080
	일반사무관리회사		0.882	0.020	0.882	0.020
	보수 합계		8.822	0.220	8.822	0.220
	기타비용		0.109	0.002	0.109	0.002
	매매 · 중개수수료	단순매매 · 중개 수수료	0	0	0	0
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0	0	0
		합계	0	0	0	0
	증권거래세		0	0	0	0

* 펀드의 순자산총액(평잔)대비비율

주1) 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적 · 반복적으로 지출된 비용으로서 매매 · 중개 수수료는 제외한 것입니다.

주2) 성과보수내역 해당하지 않음

· 총보수비용 비율

(단위 : 연환산, %)

펀드	구분	해당 펀드			상위펀드 비용 합산		
		총보수 · 비용비율(A)	매매 · 중개 수수료비율(B)	합계 (A + B)	총보수 · 비용비율(A)	매매 · 중개 수수료비율(B)	합계 (A + B)
리딩인천신항인프라일반사모투자 신탁제20호(운용)	전기	0.202	0	0.202	0.202	0	0.202
	당기	0.202	0	0.202	0.202	0	0.202
종류(Class)별 수익률 현황							
리딩인천신항인프라일반사모투자 신탁제20호(1종)	전기	0	0	0	0.202	0	0.202
	당기	0	0	0	0.202	0	0.202
리딩인천신항인프라일반사모투자 신탁제20호(2종)	전기	0	0	0	0.201	0	0.201
	당기	0	0	0	0.201	0	0.201

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.

07 투자자산매매내역

(단위 :
주,
백만원,
%)

· 매매주식규모 및 회전율

펀드명	매수		매도		매매회전율(주)	
	수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
· 최근 3분기 매매회전율 추이						
펀드명			2022.12.13 ~ 2023.03.12		2023.03.13 ~ 2023.06.12	
해당사항 없음						

08 동일 집합투자기구 투자현황

(단위: 주, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
투자대상 집합투자기구 현황	집합투자증권 발행총수(A)		
해당사항 없음			

주) 동일한 (해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황입니다.

09 펀드관련 주요 위험 및 관리 방안

가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

① 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

* 투자원본 손실위험 : 본 투자신탁은 운영 및 처분 실적에 따라 손익이 결정되는 상품으로 예금자보호법이 적용되지 아니하며, 예상치 못한 사유 등으로 인하여 수익금액의 감소 또는 비용 초과지출로 예상 수익률이 변동되거나, 투자금액의 전부 또는 일부가 손실될 위험이 발생할 수 있으며, 이와 같은 손실위험은 전적으로 투자자가 부담합니다.

* 시장 위험 : 본 투자신탁은 부동산 시장환경, 금융시장 전체의 가격 하락 또는 경제성장률, 환율, 이자율 등 거시경제지표의 변화에 따라 투자자산이 보유하고 있는 부동산의 가치하락 위험에 노출되며, 이에 따라 투자신탁 수익률에 직접적인 영향을 줄 수 있습니다.

② 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

* 유동성 위험 : 본 투자신탁이 실행되어 집합투자기구가 설정되면 중간에 환매가 불가능합니다. 본 투자금은 유동성이 낮은 투자자산에 투자 할 예정이므로, 현금성에 제약이 발생할 수 있고 투자자산의처분에 상당한 시일이 걸리거나 적시에 처분되지 못할 수 있으며 가격의 변동성이나 사업이익의 감소로 인한 손실 가능성을 배제할 수 없습니다.

* 만기연장 위험 : 투자자산 및 투자자산이 보유하고 있는 부동산의 유동성 부족에 따른 현금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있고 펀드의 만기가 연장될 수 있습니다.

나. 주요 위험 관리 방안

① 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

② 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한·수단 등

해당사항 없음

③ 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등

해당사항 없음

다. 자전거래 현황				
① 자전거래 규모	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
매수금액	0.00	0.00	0.00	0.00
매도금액	0.00	0.00	0.00	0.00
② 최근 1년간 자전거래 발생시 자전거래 사유, 관련 펀드간 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차 등				
해당사항 없음				
라. 주요 비상대응계획				

펀드 용어 정리

투자신탁과 투자회사	투자신탁이란 위탁자(자산운용사)가 수탁자(신탁회사)에게 자산보관 및 운용을 지시하고, 수탁자는 위탁자의 지시에 따라 운용하며 그에 따른 손익은 투자자에게 귀속시키는 집합투자기구를 말합니다. 투자회사는 Paper Company로서 자산운용은 자산운용사에, 자산 보관은 신탁회사에, 투자회사 운영에 관한 업무는 일반사무관리회사에 위탁합니다.	
증권펀드 (증권집합투자기구)	주식형	자산총액의 60%이상을 주식으로 운용하는 상품입니다
	채권형	자산총액의 60% 이상을 채권으로 운용하는 상품입니다. 주식은 편입하지 않습니다.
	혼합주식형	채권형과 주식형에 해당되지 아니하고, 자산총액 중 주식에 투자할 수 있는 최고편입한도가 50%이상인 상품입니다.
	혼합채권형	채권형과 주식형에 해당하지 아니하고 자산총액 중 주식에 투자할 수 있는 최고편입한도가 50%이하인 상품입니다.
특별자산펀드	펀드 재산의 50%를 초과하여 특별자산에 투자하는 펀드를 의미합니다. 특별자산이란 증권 및 부동산을 제외한 투자대상 자산으로 포괄적이고 다양한 상품이 이에 해당됩니다.	
파생상품펀드	펀드 재산의 10%를 초과하여 위험회피 이외의 목적으로 파생상품에 투자하는 펀드를 말합니다. 기초자산에 따라 증권-파생형, 부동산-파생형, 특별자산-파생형 등으로 구분됩니다.	
MMF(Money Market Fund)	Money Market Fund 시장금리 연동형 펀드로 단기금융상품에 집중투자해 여기서 얻은 수익을 되돌려주는 실적배당형 상품입니다	
추가형 펀드와 단위형 펀드	추가형 펀드는 기존에 설정된 펀드에 언제든지 추가로 설정이 가능하며, 단위형 펀드는 정해진 기간 외에는 가입할 수 없는 펀드입니다.	
개방형 펀드와 폐쇄형 펀드	개방형 펀드는 투자자가 환매를 청구할 수 있고 폐쇄형 펀드는 존속기간이 정해져있어 환매청구가 불가합니다.	
모자형 펀드	다른 집합투자기구(모펀드)가 발행하는 집합투자증권을 취득하는 구조의 집합투자기구(자펀드)를 말합니다. 통합 운용하는 펀드는 모펀드이고, 모펀드가 발행한 펀dzi분을 취득하는 펀드가 자펀드입니다. 모펀드의 수익자는 자펀드만이 될 수 있으며, 자펀드는 모펀드가 발행한 펀dzi분 외에 다른 펀dzi분은 취득할 수 없습니다.	
종류형(멀티클래스) 펀드	하나의 펀드내에서 투자자그룹(Class)별로 다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 Class별 기준가격은 다르게 산출되지만, 각 Class는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.	
집합투자업자 (자산운용회사)	집합투자업자는 투자자로부터 자금을 모은 위탁자가 되어 펀드의 운용을 업으로 하는 자로서 금감위의 허가를 받은 회사를 말합니다.투자자는 은행,증권사,보험사 등의 투자중개회사에서 펀드에 가입하지만 이렇게 투자자로부터 모집한 자금으로 실제 주식 등의 증권에 투자,운용하는 회사는 집합투자업자입니다.	
신탁회사 (펀드재산보관회사)	신탁회사란 펀드의 신탁자로서 펀드재산의 보관 및 관리를 영업으로 하는 회사를 말합니다. 현행법은 집합투자업자가 투자자로부터 위탁받은 재산을 집합투자회사의 고유재산과 분리하여 관리하도록 규정하고 있으며, 이에 따라 투자자의 투자자금은 신탁회사에 안전하게 보관,관리되고 있습니다.	
일반사무관리회사	일반사무관리업무 위탁을 받아 펀드기준가 산정 등의 업무를 수행하는 회사입니다.	
투자매매/중개업자 (판매회사)	펀드의 판매, 환매등을 주된 업무로 하는 회사를 말하며 은행, 증권사, 보험사 등이 이에 속합니다. 투자중개업자는 투자자 보호를 위하여 판매와 관련된 주요 법령 및 표준투자권유준칙을 준수할 의무가 있습니다.	
보수	투자신탁의 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용 및 관리해 준 대가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 보수에는 운용, 판매, 신탁보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.	
기준가격	펀드의 자산 가치를 나타내는 가격으로 펀드 매수 및 환매시에 적용합니다. 공고일 전일 평가된 펀드 자산 합에서 부채를 차감하여 산정한 순자산총액을 수익증권 총좌수로 나누어 산정합니다.	
펀드의 비교지수 (벤치마크)	펀드의 운용성과를 시장상황, 펀드종류, 투자전략, 투자스타일 등을 고려하여 객관적으로 평가하기 위하여 비교 대상으로 삼는 기준을 말합니다.	