

# 투 자 설 명 서

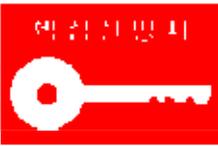
이 투자설명서는 AllianzGI Best Research 주식투자신탁 B-1 호에 대한 자세한 내용을 담고 있습니다. 따라서 AllianzGI Best Research 주식투자신탁 B-1 호 수익증권을 매입하기 전에 반드시 이 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 투자신탁명 : AllianzGI Best Research 주식투자신탁 B-1 호
2. 자산운용회사명 : 알리안츠글로벌인베스터스자산운용(주) 02) 2071-9900
3. 판 매 회 사 명 : 하나은행 1588-1111 / 하나증권(주) 1588-1112  
한화증권(주) 1544-8282 / 푸르덴셜투자증권(주) 1588-4588  
메리츠증권(주) 1588-3400 / 삼성증권(주) 1588-2323  
메릴린치 인터내셔널 인코포레이티드 서울지점 02)3707-0400  
우리투자증권(주) 1544-0000 / 한불증권(주) 02)777-7711  
한국투자증권 1544-5000 / 대투증권 1588-3222  
굿모닝신한증권 3772-1000

※ 판매회사는 수익증권의 판매업무만을 영위할 뿐 투자신탁의 운용과는 무관하며, 투자자의 이익을 보장하거나 보전하지 않습니다.

4. 작 성 기 준 일 : 2008년 10월 일
5. 투자설명서 비치·공시장소 및 인터넷 게시 주소 : 판매회사 영업점 및 알리안츠글로벌인베스터스자산운용(주) 홈페이지 [www.allianzglobalinvestors.co.kr](http://www.allianzglobalinvestors.co.kr)

금융감독위원회는 투자신탁 수익증권의 발행을 승인하거나 투자설명서 내용의 정확성 및 적정성을 보증하지 않습니다. 또한 투자신탁 수익증권은 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수도 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.



이 설명서는 금융소비자의 권익 보호 및 금융상품에 대한 이해 증진을 위해 상품의 핵심내용을 알기 쉽게 작성한 것입니다. 상품내용을 충분히 이해하신 다음에 계약여부를 결정하시기 바랍니다.

## 요약(핵심설명서)

### I. 투자신탁의 개요

- 1. 명칭                     AllianzGI Best Research 주식투자신탁 B-1 호
- 2. 신탁계약기간         투자신탁의 최초설정일로부터 해지일까지
- 3. 종류                   증권간접투자기구, 주식형, 추가형, 개방형, 종류형
- 4. 자산운용회사         알리안츠글로벌인베스터스자산운용(주)

### II. 투자정보

- 1. 투자목적             전세계적으로 700 조원이상의 자산을 운용하고 있는 Allianz 그룹의 전문적이고 투명한 결정과정과 자체조사팀에 의한 철저한 “Bottom-up” 분석과 기업방문 등 체계적인 투자대상 종목선정을 통해 우량주식에 집중 투자하여 벤치마크 대비 초과수익을 추구합니다. 그러나 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

\* 벤치마크: Kospi 200 87.5%+ Call 12.5%

- 2. 주요투자전략         이 투자신탁은 신탁재산의 60% 이상을 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 상장주식에 투자하는 펀드로 Bottom-up분석에 입각하여 강한 영업상의 모멘텀과 수익성장 전망, 자본가치 증가의 잠재력을 보유하고 있다고 판단되는 대형주등에 투자합니다. 채권에의 투자는 A-등급 이상의 우량회사채에 한해 투자할 수 있습니다.

- 3. 주요투자위험         예금자보호법의 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금에 손실이 발생할 수 있습니다.  
위험에 대한 상세내용은 ‘제 2 부, 투자신탁의 상세정보’의 ‘1. 투자전략 및 투자위험’중 ‘2.투자위험’에 기재되어 있으니 반드시 읽어보시기 바랍니다.

- 4. 투자위험에  
적합한 투자자  
유형                     이 투자신탁은 주로 국내의 주식에 투자되므로 5 등급중 1 등급에 해당되는 매우 높은 수준의 투자위험을 지니고 있습니다. 따라서, 이 투자신탁은 주식시장의 높은 시장변동 위험을 감수할 수 있는 장기투자자에게 적합하며, 높은 변동 위험을 충분히 인지하셔야 합니다. 이 투자신탁의 높은 위험을 감안시 투자자의 전체 투자 포트폴리오중 일정부분으로 제한이 필요합니다.

- 5. 기준가격             수익증권의 매입 또는 환매시 적용되는 가격으로 투자신탁의 순자산가치를 발행 수익증권 총수로 나누어 매일 산출. 판매회사 영업점 또는 자산운용회사 인터넷 홈페이지 ([www.allianzglobalinvestors.co.kr](http://www.allianzglobalinvestors.co.kr)) 에서 확인가능

### 6. 운용전문인력

성명	나이	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력	비고
			운용중인 다른 간접투자기구수	다른 운용자산규모 (순자산)		
강정구	68년생	이사	7개	764억	학력:연세대학교 경영 대학원 경력:AIG 자산운용 등 경력 14년	주식운용팀 장

※ 이 투자신탁은 팀제로 운용되며, 상기인은 이 투자신탁의 책임운용역 임니다.

### 7. 투자실적 추이(연평균 수익률)

\* 아래의 투자실적은 이 투자신탁의 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

구분		최근 1년 (07.5.2~08.5.1)	최근 3년 (05.5.2~08.5.1)	최근 5년 (03.5.2~08.5.1)	설정일 이후 (01.5.2~08.5.1)
투자신탁	Class A	9.99	23.04	23.07	18.64
비교지수		17.03	23.33	22.64	16.98

\* 비교지수는 Kospi 200 87.5%+ Call 12.5%로 산출됨

### III. 매입·환매 관련정보

#### 1. 수수료 및 보수

구분	가입자격	수수료 및 보수	지급비율(연간,%)	지급시기
수익자에게 직접 부과하는 수수료	모든 클래스 동일	선취판매수수료	-	
		후취판매수수료	-	
		환매수수료	90 일 미만: 이익금의 70%	환매시
		합계	-	
투자신탁에 부과되는 보수 및 비용 (Class A)	제한 없음	자산운용회사 보수	연 1,000 분의 6.5	매 3 개월
		판매회사 보수	연 1,000 분의 15.4	매 3개월
		수탁회사 보수	연 1,000 분의 0.5	매 3개월
		일반사무관리회사 보수	연 1,000 분의 0.1	매 3개월
		기타비용 <sup>1)</sup>	연 1,000 분의 5.2	
		총 보수 · 비용 비율	연 1,000 분의 27.7	
투자신탁에 부과되는 보수 및 비용 (Class I)	판매회사의 일임형 종합자산관리계좌를 보유한 자 또는 간접투자기에 한함	자산운용회사 보수	연 1,000 분의 6.5	매 3 개월
		판매회사 보수	연 1,000 분의 0.0	매 3개월
		수탁회사 보수	연 1,000 분의 0.5	매 3개월
		일반사무관리회사 보수	연 1,000 분의 0.1	매 3개월
		기타비용 <sup>1)</sup>	연 1,000 분의 5.2	
		총 보수 · 비용 비율	연 1,000 분의 12.3	

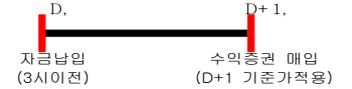
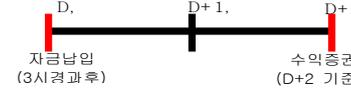
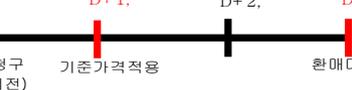
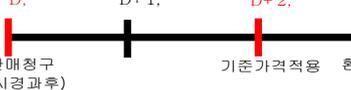
주1)기타비용은 유가증권 매매거래비용 등이 투자신탁에서 경상적·반복적으로 지출되는 비용으로서 직전회계년도(2007.3.3~2008.3.2)의 기타비용 비율을 추정치로 사용

#### 2. 과세

수익자는 국내외상장주식 등의 매매·평가손익을 제외한 과세소득에 대하여 소득세 등 (2008년 현재 개인 15.4%, 법인 14.0% 원천징수)을 부담합니다. 다만, 세제우대 시행일부터 2009년 12월 31일까지의 기간 중 **3년 이상 적립식 투자를 한 거주자의 경우** 비과세 및 소득공제 혜택을 받을 수 있습니다.- 세부사항 본문 참조.

#### 3. 매입 · 환매 절차 등

- 이 투자신탁의 수익증권은 판매회사의 영업시간(오전 9시 ~ 오후 4시 30분) 중 매입 또는 환매할 수 있음

구분	오후 3시 이전	오후 3시 경과후
매입	<ul style="list-style-type: none"> <li>자금을 납입한 영업일(D)의 <b>다음 영업일(D+1)에 공고되는 기준가격</b>을 적용</li> </ul> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>자금을 납입한 영업일(D)로부터 <b>제 3 영업일(D+2)에 공고되는 기준가격</b>을 적용</li> </ul> 
환매	<ul style="list-style-type: none"> <li>환매청구일(D)로부터 <b>제 2 영업일(D+1)에 공고되는 기준가격</b>을 적용</li> <li><b>제 4 영업일(D+3)에 환매대금을 지급</b></li> </ul> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>환매청구일(D)로부터 <b>제 3 영업일(D+2)에 공고되는 기준가격</b>을 적용</li> <li><b>제 4 영업일(D+3)에 환매대금을 지급</b></li> </ul> 

※ **의문사항 또는 불편사항(민원)이 있는 경우 판매회사의 상담센터(투자설명서 본문참조) 또는 인터넷 홈페이지(투자설명서 본문참조)를 통해 문의하거나 금융감독원(국번없이 1332)에 도움을 요청하실 수 있습니다.**

『요약(핵심설명서)』은 투자설명서의 주요내용을 담고 있습니다. 따라서 이 투자신탁의 투자목적, 투자위험 등에 대한 상세한 정보를 파악하기 위해서는 **투자설명서 본문을 읽어보셔야 합니다.**

(판매회사) \_\_\_\_\_ (점포명) \_\_\_\_\_ (판매직원/취득권유인 직위 및 성명) \_\_\_\_\_ (은)는 (고객성명) \_\_\_\_\_ 에게 투자설명서를 교부하고 그 주요내용을 설명하였습니다.

2008. . . 판매직원/취득권유인 \_\_\_\_\_ 서명 또는 (인)

## < 본 문 >

### 제 1 부. 투자신탁의 기본정보

#### I. 투자신탁의 개요

1. 명칭 AllianzGI Best Research 주식투자신탁 B-1 호
2. 신탁계약기간 투자신탁의 최초설정일로부터 해지일까지
3. 종류 증권간접투자기구, 주식형, 추가형, 개방형, 종류형
4. 자산운용회사 알리안츠글로벌인베스터스자산운용(주)
5. 최초설정일 및 연혁
  - 2001. 3. 3 투자신탁 설정
  - 2004. 7. 5 간접투자자산운용업법 적용으로의 변경
  - 2005. 8. 19 회사명 명칭변경에 따른 펀드명 변경
  - 2005. 11. 1 종류형 투자신탁으로의 변경
  - 2008. 5 갱신
  - 2008.9 책임운용역 변경(윤창배->김유경)
  - 2008.10 투자신탁 약관 변경: 장기 적립식 가입 고객 세제혜택
  - 2008.11 책임운용역 변경(김유경->강정구)

#### 6. 수탁고 추이

(순자산 가치 기준, 단위: 억,%)

구분	현재 2008. 4.30	6개월전 2007. 10.30	1년전 2007. 4. 30	1년 6개월전 2006.10.30	2년전 2006.4.30	2년 6개월전 2005.10.30	3년전 2005.4.30
수탁고	255	380	357	442	463	401	187
증가율	-32.9	6.4	-19.2	-4.5	15.5	114.4	-

주) 6개월 전 수탁고 대비 증가율

7. 해지사유
 

자산운용회사는 공익 또는 수익자의 이익보호를 위하여 필요하거나 기타 불가피한 사유가 있는 경우에 금융감독원장의 승인을 얻어 이 투자신탁을 해지할 수 있습니다. 다만, 다음 각호의 경우에는 금융감독원장의 승인을 얻지 아니하고 이 투자신탁을 해지할 수 있습니다.

  - (1) 수익자 전원이 동의한 경우
  - (2) 1월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 100억원에 미달하는 경우
  - (3) 수익증권 전부의 환매청구가 있는 경우

#### II. 투자정보

1. 투자목적
 

전세계적으로 700 조원이상의 자산을 운용하고 있는 Allianz 그룹의 전문적이고 투명한 결정과정과 자체조사팀에 의한 철저한 "Bottom-up" 분석과 기업방문 등 체계적인 투자대상 종목선정을 통해 우량주식에 집중 투자하여 벤치마크대비 초과수익을 추구합니다. 또한, 간접투자자산운용업법 제 138 조의 규정에 의한 종류형 투자신탁으로서 수익자의 특성에 알맞게 기준가격이 다른 수종의 수익증권을 발행하는 특성이 있습니다. 그러나 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

\*벤치마크: Kospì 200 87.5%+ Call 12.5%

2. 주요투자전략
 

이 투자신탁은 신탁재산의 60% 이상을 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 상장주식에 투자하는 펀드로 Bottom-up분석에 입각하여 강한 영업상의 모멘텀과 수익성장 전망, 자본가치증가의 잠재력을 보유하고 있다고 판단되는

대형주등에 투자합니다. 채권에의 투자는 A-등급이상의 우량회사채에 한해 투자할 수 있습니다.

3. 주요투자위험 이 투자신탁은 주로 주식에 직접 투자함에 따라 투자자는 다양한 경제 변수에 연동된 가격변동위험 및 발행인의 부도, 파산 등 신용사건 발생에 따른 채무불이행 위험(주식거래정지등 포함)을 부담할 수 있으며 이 경우 투자자의 투자원금에 손실이 발생할 수 있습니다.

위험에 대한 상세내용은 '제 2 부, 투자신탁의 상세정보' 의 '1. 투자전략 및 투자위험'중 '2.투자위험'에 기재되어 있으니 반드시 읽어보시기 바랍니다.

4. 투자위험에 적합한 투자자 유형 이 투자신탁은 주로 국내의 주식에 투자되므로 5 등급중 1 등급(아래 표 참조)에 해당되는 매우 높은 수준의 투자위험을 지니고 있습니다. 따라서, 이 투자신탁은 주식시장의 높은 시장변동 위험을 감수 할 수 있는 장기투자자에게 적합하며, 높은 변동 위험을 충분히 인지하셔야 합니다. 이 투자신탁의 높은 위험을 감안시 투자자의 전체 투자 포트폴리오중 일정부분으로 제한이 필요합니다.

<< 투자 등급 및 당사 상품 예시 >>

1 등급	매우 높은 위험	주식에 60%이상 투자하는 경우	AllianzGI 기업가치향상장기주 식펀드 등
2 등급	높은 위험	주식에 30~60% 투자하는 경우	AllianzGI 동유럽주식 50 혼합 펀드 등
3 등급	중간위험	주식에 30%이하 투자 또는 투자적격등급이하의 채권에 투자하는 경우	AllianzGI 브릭스 30 혼합 재간접펀드 등
4 등급	낮은 위험	투자적격등급이상의 채권 및 어음 등에 주로 투자하는 경우	AllianzGI TotalReturn 채권 H- 5 호 등
5 등급	매우 낮은 위험	단기 현금성 자산위주로 운용하는 경우(MMF 등)	AllianzGI Safe 신종 MMF G-1 호

5. 투자실적추이 \* 다음의 투자실적은 이 투자신탁의 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다. 또한, 이 투자신탁의 투자성과와 관련된 상세한 내용은 자산운용협회([www.amak.or.kr](http://www.amak.or.kr)) 전자공시사이트에 게시된 이 투자신탁의 대차대조표와 손익계산서 등을 참조하시기 바랍니다.

가. 연평균 수익률

구분	최근 1년 (07.5.2~08.5.1)	최근 3년 (05.5.2~08.5.1)	최근 5년 (03.5.2~08.5.1)	설정일 이후 (01.5.2~08.5.1)
투자신탁(%)	9.99	23.04	23.07	18.64
비교지수(%)	17.03	23.33	22.64	16.98

\*벤치마크: KOSPI 200 87.5%+ Call 12.5%

나. 연도별 수익률

기간	최근1년차 (07.5.3~08.5.2)	최근2년차 (06.5.3~07.5.2)	최근3년차 (05.5.3~06.5.2)	최근4년차 (04.5.3~05.5.2)	최근5년차 (03.5.3~04.5.2)
Class A	9.99	2.57	65.09	4.60	44.94
비교지수	17.03	7.60	48.96	4.80	41.12

\*벤치마크: Kospi 200 87.5%+ Call 12.5%

III. 수수료·보수, 과세

구분	지급비율(연간,%)	지급시기
직접 부과되는 수수료		
선취판매수수료	-	
후취판매수수료	-	
환매수수료	90 일 미만: 이익금의 70%	환매시
합계	-	

2. 투자신탁에게  
부과되는  
보수 및 비용

< Class A >

구분	지급비율(연간,%)	지급시기
자산운용회사 보수	연 1,000 분의 6.5	매 3개월
판매회사 보수	연 1,000 분의 15.4	매 3개월
수탁회사 보수	연 1,000 분의 0.5	매 3개월
일반사무관리회사 보수	연 1,000 분의 0.1	매 3개월
기타비용 <sup>1)</sup>	연 1,000 분의 5.2	
총 보수 · 비용 비율	연 1,000 분의 27.7	

< Class I >

구분	지급비율(연간,%)	지급시기
자산운용회사 보수	연 1,000 분의 6.5	매 3개월
판매회사 보수	연 1,000 분의 0.0	매 3개월
수탁회사 보수	연 1,000 분의 0.5	매 3개월
일반사무관리회사 보수	연 1,000 분의 0.1	매 3개월
기타비용 <sup>1)</sup>	연 1,000 분의 5.2	
총 보수 · 비용 비율	연 1,000 분의 12.3	

주1) 기타비용은 유가증권 매매거래비용 등 이 투자신탁에서 경상적·반복적으로 지출되는 비용으로서 직전회계년도(2007.3.3~2008.3.2)의 기타비용 비율을 추정치로 사용하였음

- 1,000만원을 투자했을 경우 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수 · 비용의 투자  
기간별 예시

(단위:원)

구분	1년차	3년차	5년차	10년차
판매수수료 및 보수 · 비용	Class A 283,000	895,000	1,568,000	3,571,000

주) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직 · 간접적으로 부담할 것으로 예상되는 보수 · 비용을 산출한 것임. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 총 보수 · 비용비율은 일정하다고 가정하였음. 그러나, 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하여부 등에 따라 달라질 수 있음.

3. 투자소득에

대한 과세

1) 투자신탁에 대한 과세

투자신탁에서 납부한 이자소득의 원천징수세액은 다시 환급받게 되는 등의 사유로 인하여 투자신탁에서는 투자소득에 대한 세금을 납부하지 않습니다.

2) 수익자에 대한 과세

수익자는 투자신탁이 투자한 투자대상에서 발생한 이자, 배당 및 양도차익에 대하여 소득세등(2008년 1월 현재 개인 15.4%, 법인 14.0%)을 부담합니다. 다만, 상장주식, 벤처기업주식 또는 출자지분, 상장주식을 대상으로 하는 선물 거래에서 발생하는 매매·평가차익은 과세대상에서 제외됩니다.

- 적립식 가입의 경우

세제 혜택 -

이 투자신탁이 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 주식에 대한 투자비중이 투자신탁 자산총액의 60% 이상이 되고 이 투자신탁의 수익자가 세제우대 시행일부터 2009년 12월 31일까지의 기간 중 3년 이상 적립의 의사를 밝힌 경우 그 수익자가 이 투자신탁에 투자하여 발생하는 수익에 대해서는 비과세 혜택(해당 저축 가입일로부터 3년간의 3년간 이자, 배당소득 및 농특세만 해당)을 받을 수 있고 해당 수익자의 해당연도 소득 연말정산 시에 다음에서 정하는 소득공제의 혜택(3년간 투자금액만 해당)을 받을 수 있습니다. 다만, 해당 수익자가 적립기간 중도에 적립계약을 해지(일부해지 포함)할 경우에는 이미 받았던 세제혜택이 추징됩니다.

1. 비과세 및 소득공제 대상 : 세제우대 시행일 이후부터 2009년 12월 31일까지의 기간 중 3년 이상 적립식 투자를 한 거주자(근로자, 자영업자 모두 가능)으로서 다음과 같이 적립식 투자를 하는 모든 거주자(기존의 장기주택마련저축 및 연금저축 계좌 제외)

가. 기존 적립식펀드 가입자가 기존 적립 기간과 무관하게 세제우대 시행일 이후부터 2009년 12월 31일까지의 기간 중 추가로 3년 이상 적립기간 의사를 표현하고 그 이후 불입한 금액과 발생한 소득

나. 세제우대 시행일 이후부터 2009년 12월 31일까지의 기간 중 신규 적립식계좌를 개설하는 가입자가 그 적립기간을 3년 이상으로 한 경우

2. 비과세 및 소득공제 대상 금액 한도 : 분기별 300만원, 연간 1,200만원

3. 비과세 및 소득공제 대상 금액 산출 방법 : 개인별로 합산(다수 계좌 가능)

4. 소득공제 비율

가. 1년차 : 기간 중 불입액의 20%

나. 2년차 : 기간 중 불입액의 10%

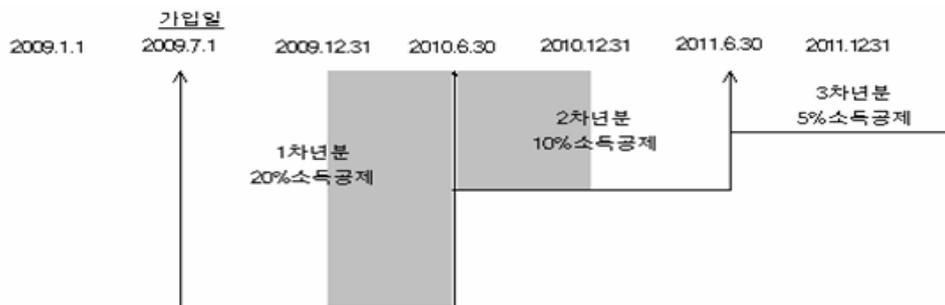
다. 3년차 : 기간 중 불입액의 5%

5. 소득공제 사례

투자자 A가 2009. 7.1에 3년 이상 적립식으로 투자한 경우

가. 2009년 소득 연말정산시 소득공제액 : 2009.7.1~12.31까지의 불입액의 20%

나. 2010년 소득 연말정산시 소득공제액 : 2010.1.1~6.30까지의 불입액의 20% + 2010.7.1~12.31까지의 불입액의 10% ☞ 음영부분을 소득공제 받음



※ 상기 적립식 주식형펀드의 세제우대는 2008년 10월 20일 현재까지 확인된 사항이며 향후 동 사항을 실행하기 위하여 관련 세법이 개정될 예정입니다. 따라서 상기 세제우대에 대한 설명은 향후 입법과정에서 그 내용의 일부가 달라질 수도 있습니다.

※ **상기 투자소득에 대한 과세내용은 정부 정책 등에 따라 달라질 수 있습니다.**

#### IV. 수익증권의 매입·환매, 분배

1. 매입 이 투자신탁의 수익증권은 판매회사 영업시간 중 판매회사 창구에서 직접 매입 청구하거나 인터넷에서 온라인 매입할 수 있습니다. 15시 이전(오후 3시)에 자금을 납입한 경우 납입일의 다음 영업일에 공고되는 **당해 종류 수익증권의 기준가격(신규 수익증권의 종류를 발행하는 때 또는 특정 종류의 수익증권이 전부 환매된 후 다시 발행하는 때에는 약관제19조제3항을 준용함)**을 적용하며, 15시경과 후(오후 3시)에 자금을 납입한 경우 납입일로부터 제3영업일에 공고되는 기준가격을 적용합니다. 이 경우 영업일의 산정은 약관 제3조제2호의 규정에도 불구하고 판매회사의 영업일[단,토요일은 제외]로 합니다. 다만, 투자신탁을 최초로 설정하는 때에는 최초로 설정하는 날의 기준가격으로 합니다.

**가. Class A 수익증권 수익자 : 제한없음**

수익증권의 종류 및 가입자격

**나. Class I 수익증권 수익자 : 판매회사의 일임형 종합자산관리계좌를**

**보유한 자 또는 간접투자기구에 한함**

※ 판매회사의 전산시스템에 의하여 거래전표에 표시된 시간에 의해 기준시점이 결정됩니다.

※ **간접투자증권 매입청구의 취소(정정)는 당일의 기준시간 15시(오후3시)이 전까지 가능합니다. 다만, 15시[오후 3시]경과 후 매입청구는 당일 17시 [오후5시] 이전까지 취소(정정) 가능합니다.**

2. 환매 수익자는 언제든지 수익증권의 환매를 청구할 수 있습니다.

이 투자신탁의 수익증권을 환매하시려면 판매회사의 영업점에서 환매청구를 하셔야 합니다. 다만, 판매회사가 해산·허가취소, 업무정지 등의 사유(이하 “해산등”)로 인하여 환매청구에 응할 수 없는 경우에는 자산운용회사에 직접 청구할 수 있으며, 자산운용회사가 해산 등으로 인하여 환매에 응할 수 없는 경우에는 수탁회사에 직접 청구할 수 있습니다.

- 환매절차 수익자는 판매회사의 영업점 또는 인터넷등에서 환매를 청구할 수 있습니다. 수익증권의 환매가격은 다음과 같습니다.

- 수익자가 **15시[오후 3시] 이전에** 환매청구한 경우: **제2영업일의 당해 종류의 기준가격으로 제4영업일**에 지급.

- 수익자가 **15시[오후 3시] 경과 후에** 환매청구한 경우: **제3영업일의 당해 종류의 기준가격으로 제4영업일**에 지급.

※ 판매회사의 전산시스템에 의하여 거래전표에 표시된 시간에 의해 기준시점이 결정됩니다.

※ **간접투자증권 환매청구의 취소(정정)는 당일의 기준시간 15시(오후3시)이 전까지 가능합니다. 다만, 15시(오후 3시)경과 후 환매청구는 당일17시 이전까지 취소(정정) 가능합니다.**

- 환매수수료 수익자가 환매를 청구한 경우 그 **당해 종류** 수익증권을 보유한 기간(당해 **종류 수익증권**의 매수일을 기산일로 하여 환매시 적용되는 **당해 종류** 기준가격 적용일까지를 말한다)별로 환매수수료를 징구하여 환매대금 지급일의 익영업일까지 투자신탁재산에 편입합니다.  
90일 미만 : 이익금의 70%
  - 환매연기 법과 신탁약관에서 정한 사유로 인하여 환매일에 환매금액을 지급할 수 없게 된 경우 자산운용회사는 수익증권의 환매를 연기할 수 있습니다. 자세한 내용은 신탁약관을 참고하시기 바랍니다.
  - 환매제한 자산운용회사는 다음의 경우 환매청구에 응하지 아니할 수 있습니다.
    - 가. 수익자 또는 질권자로서 권리를 행사할 자를 정하기 위하여 일정한 날을 정하여 수익자명부에 기재된 수익자 또는 질권자를 그 권리를 행사할 수익자 또는 질권자로 보도록 한 경우로서 이 일정한 날의 전전일과 그 권리를 행사할 날까지의 사이에 환매청구를 한 경우
    - 나. 법령 또는 법령에 의한 명령에 의하여 환매가 제한되는 경우
3. 이익 등의 분배
- 자산운용회사는 이 투자신탁재산의 운용에 따라 발생한 **당해 종류 수익증권별** 이익금을 투자신탁회계기간 종료시에 현금으로 수익자에게 분배합니다.  
수익자는 이익분배금에서 세액을 공제한 금액의 범위 내에서 분배금 지급일의 기준가격으로 **당해 종류** 수익증권을 매수 할 수 있습니다.
- 상환금 지급
    - 가. 자산운용회사는 신탁계약기간이 종료되거나 투자신탁을 해지하는 경우 지체없이 수탁회사로 하여금 투자신탁원본의 상환금 및 이익금(이하 “상환금등”이라 한다)을 판매회사를 경유하여 수익자에게 지급합니다.
    - 나. 수익자 전원의 동의를 얻는 경우 투자신탁재산인 자산으로 수익자에게 상환금등을 지급할 수 있습니다.
    - 다. 자산운용회사는 투자신탁재산인 투자증권등의 매각지연등의 사유로 인하여 상환금등의 지급이 곤란한 경우에는 증권예탁원을 통하여 그 사실을 통지하여야 합니다.
  - 시효등
    - 가. 이익분배금 또는 상환금등을 수익자가 그 지급개시일부터 5년간 지급을 청구하지 아니한 때에는 판매회사가 취득할 수 있습니다.
    - 나. 수탁회사가 이익분배금 또는 상환금등을 판매회사에게 인도한 후에는 판매회사가 수익자에 대하여 그 지급에 대한 책임을 부담합니다.

## 제 2 부. 투자신탁의 상세정보

### 1. 투자전략 및 투자위험

1. 투자전략 이 투자신탁은 신탁재산의 60% 이상을 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 상장주식에 투자하는 펀드로 Bottom-up 분석에 입각하여 강한 영업상의 모멘텀과 수익성장 전망, 자본가치증가의 잠재력을 보유하고 있다고 판단되는 대형주 등에 투자합니다. 채권에의 투자는 A-등급 이상의 우량회사채에 한해 투자할 수 있습니다.

- 주식투자 : 성장잠재력, 수익 예상치, 재무상태 그리고 경영상태 등의 펀더멘탈에 기초한 높은 상승 잠재력과 큰 시가비중 등의 특성을 가진 우량종목에 주로

투자합니다. 또한 최종 종목선정에 있어서는 당사 고유의 평가 모델을 이용하여 추정된 장기적인 가치에 대비한 개별 종목의 현재가격을 평가할 것입니다.

- 채권투자 : 국공채 등이나 신용평가등급 A-이상의 투자적격 회사채에 투자됩니다. 신용리스크 대비 개별 유가증권의 수익률을 분석함으로써 이 투자신탁의 채권부분이 운용됩니다.

포트폴리오  
구성기준

- 상대수익가치 척도 (PER/PBR/PSR 등)상 저평가된 종목 및 높은 ROE
- 펀더멘털이 우량하거나 저평가된 종목 중 증권사리서치가 취약한 종목
- 견실한 대차대조표와 현금흐름
- 매력적인 기업 가치
- 우수한 경영진
- 주주에게 우호적인 기업 정책

포트폴리오  
운용전략

- 모델포트폴리오내 기업들의 영업상황 및 재무상황 수시 점검
- 리스크를 최소화하기 위한 업종별 분산 최적화
- 세계증시 및 국내증시에서의 핵심테마 고려
- 시장상황 및 업종별 수익전망에 근거한 적절한 비중조정

## 2. 투자위험

구분	주요 내용
시장위험 및 개별위험	투자신탁재산을 채권, 주식 및 파생상품에 투자함으로써 투자증권등의 가격변동, 이자율, 개별종목주가 및 주식시장등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 신탁재산이 보유한 투자자산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
주식가격 변동위험	투자신탁재산을 주로 주식에 투자함으로써 주식시장의 변동 및 개별종목의 주가변동에 따른 위험에 노출됩니다. 주식가격은 일일 변동성이 채권 등에 비해 상대적으로 클 뿐만 아니라, 손실금액이 더 클 수 있습니다.
금리변동 위험	일반적으로 채권과 어음은 금리의 변동에 따라 가격이 변동될 수 있습니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 가격이 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권 및 어음을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.
신용위험	투자신탁재산으로 보유하고 있는 채권 및 어음 등의 신용평가등급이 하락하는 경우에는 당해 채권 및 어음 등의 가격하락에 따라 신탁재산의 가치가 하락될 수 있습니다.
	주식, 채권 및 어음 발행사의 부도, 파산, 채무불이행 등 신용사건이 발생할 경우 신탁재산의 가치하락 및 환매가 지연될 수 있습니다.
파생상품 투자위험	파생상품(선물, 옵션에의 투자)은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는

기타위험	그 밖에도 환매청구시와 환매일의 순자산가치변동위험 및 환매연기 또는 제한위험 등이 있을 수 있습니다. 또한 투자신탁의 규모가 적을 경우 원활한 분산투자가 불가능해질 수 있습니다.
------	---

※ 이 투자신탁 수익증권은 예금과 달리 예금보험공사 등의 보호를 받지 못합니다.  
 ※ 관련법령은 수익증권 투자에 대해서는 원리금을 보장하거나 보호하지 않습니다.  
 따라서 수익증권에 투자하는 경우 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하여 이와 같이 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며 자산운용회사나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.

### 3. 투자대상

투자대상		투자한도	주요 내용
①	주식	60%이상 단, <u>국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 상장주식에의</u> 투자는 투자신탁 자산총액의 60% 이상	특별한 법률에 의하여 설립된 법인이 발행한 출자증권, 주권 또는 신주인수권을 표시하는 증서 (주권상장법인 또는 협회등록법인이 발행한 것에 한함)
②	채권	40%이하 단, 주식관련 사채권 35% 이하	국채증권, 지방채증권, 특별한 법률에 의하여 설립된 법인이 발행한 채권, 사채권 (신용평가등급이 A-이상이어야 하며 사모사채권을 제외)
③	자산 유동화 증권	30%이하	자산유동화에관한법률에 의한 자산유동화 계획에 따라 발행되는 사채, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권
④	어음	35%이하	금융기관이 발행·매출 또는 중개한 어음·채무증서 또는 기업어음으로서 신용등급이 A3- 이상인 것
⑤	금리스왑거래	채권 또는 채무증서의 100% 이하	
	수익증권	5%이하	신탁업법에 의하여 신탁회사가 발행한 수익증권, 법에 의하여 자산운용회사가 발행한 수익증권 및 투자회사가 발행한 주식. 단, 상장지수간접투자기구 간접투자증권은 30%까지 투자 가능
	주식및채권 관련장내 파생상품	증거금 15% 이하	증권거래법에 의한 유가증권시장 또는 선물거래법에 의한 선물시장에서 거래되는 주가지수선물, 주가지수옵션, 주식옵션, 코스닥지수선물, 코스닥지수옵션, CD금리선물, 통안증권금리선물, 국채선물, 국채선물옵션
	투자증권 대여	투자증권 총액의 50%이하	
	환매조건부 채권 매도	채권 총액의 50%이하	

수탁회사 고유재산과의 거래	법시행령 제108조의 규정에 의한 거래
단기대출, 금융기관예치	수익증권의 환매를 원활하게 하고 투자대기자금의 활용을 위해 운용

다음의 경우에는 ① ~ ⑤의 투자비율을 적용하지 아니함. 다만, 다음 라. 및 마.의 경우에는 적용예외기간을 15일 이내로 함

가. 투자신탁 최초설정일부터 1월간

나. 투자신탁 회계기간 종료일 이전 1월간

다. 투자신탁 계약기간 종료일 이전 1월간

라. 3영업일 동안 누적하여 추가설정 또는 해지청구가 각각 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우

마. 투자증권등의 가격변동으로 ① ~ ④의 규정을 위반하게 되는 경우

#### 4. 투자제한

자산운용회사는 투자신탁재산을 운용함에 있어 다음 사항을 준수해야 합니다. 다만, 법령 및 규정에서 예외적으로 인정한 경우에는 그러하지 아니합니다.

구 분	내 용	적용예외
동일종목 투자	자산총액의 10%를 초과하여 동일종목의 투자증권에 투자 금지. 다만, 다음 각목의 경우는 예외로 인정	최초설정일 로부터 1개월 *
	가. 국채증권, 한국은행통화안정증권 및 정부가 원리금의 상환을 보증한 채권에 자산총액의 100%까지 투자가 가능 나. 지방채증권, 정부투자기관이 발행한 채권, 금융기관(은행, 농협, 증권회사 등)이 발행한 채권이나 채무증서, 금융기관이 보증한 채권(증권거래법상 공모채권에 한함)이나 채무증서, 주택저당채권담보부채권(주택저당 채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행) 또는 주택저당증권(주택저당채권유동화회사법에 의한 주택저당채권유동화회사 또는 금융기관이 지급 보증한 것에 한정), 상장지수간접투자기구의 간접투자증권에 자산총액의 30%까지 투자 가능 다. 동일회사가 발행한 주식의 시가총액비중(매일의 당해 주식의 증가의 총액을 유가증권시장에서 거래되는 모든 종목의 증가의 총액을 합한 금액으로 나눈 비율을 3월간 평균한 비율)을 초과하지 않는 범위내 투자. 이 경우 매년 분기말일을 기준으로 다음 분기간 적용)	*
단기대출	자산운용회사의 이해관계인에게 10%를 초과하여 단기대출로 운용하는 행위	*
주식투자	가. 이 투자신탁 자산총액으로 동일회사 발행 총주식의 10%를 초과하여 투자 나. 이 투자신탁의 10%를 초과하여 계열회사가 발행한 주식 투자. 단, 시가총액비중 10% 초과시 시가비중까지	

	가능	
파생상품 투자	가. 동일회사가 발행한 투자증권을 기초자산으로 하는 파생상품 거래에 따르는 위험의 평가액이 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 행위	최초설정일로부터 1개월 *
	나. 파생상품 거래에 따른 위험평가액이 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 행위	*
	다. 파생상품 거래에 따른 위험평가액을 포함한 투자신탁 재산 총위험평가액이 이 투자신탁 자산총액의 100%를 초과하는 행위	*
후순위채	그 발행인이 파산하는 때에 다른 채무를 우선 변제하고 잔여재산이 있는 경우에 한하여 그 채무를 상환한다는 조건이 있는 후순위채권에 투자하는 행위	
투자한도 초과	투자신탁재산인 투자증권등의 가격변동, 투자신탁의 일부해지 등의 사유로 인하여 불가피하게 위의 투자한도를 초과하게 된 경우에는 초과일부부터 3월 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 함. 다만, 부도 등으로 매각이 불가능한 투자증권은 매각이 가능한 시기까지 이를 그 투자한도에 적합한 것으로 인정	*부분 해당

## II. 자산의 평가, 기준가격의 산정 및 공시

### 1. 자산의 평가

대상자산	평가 방법
상장주식 또는 등록주식	평가기준일에 유가증권시장 또는 코스닥시장에서 거래 최종시가
비상장 비등록 주식	취득원가 또는 채권평가회사·공인회계사법에 의한 회계법인이 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격
상장채권	(평가기준일이 속하는 달의 직전 3월간 계속 매월 10일 이상 시세가 형성된 채권) 평가기준일에 유가증권시장에서 거래된 최종시가를 기준으로 2 이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격
비상장채권	(위 상장채권 조건에 해당하지 않은 상장채권 포함) 2 이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격
기업어음 또는 금융기관발행 채무증서	2 이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격
외화표시 유가증권인 상장주식 및 상장채권	그 유가증권을 취득한 국가에 소재하는 유가증권시장의 최종시가
간접투자증권	평가기준일에 공고된 기준가격. 다만, 상장 또는 등록된 간접투자증권은 유가증권시장 또는 협회중개시장에서 거래된 최종

	시가
외국간접투자증권	평가기준일의 최근일에 공고된 그 외국간접투자증권의 기준가격. 다만, 외국시장에 상장 또는 등록된 외국간접투자증권은 그 외국간접투자증권이 거래되는 외국의 시장에서 거래된 최종시가
장내파생상품	그 장내파생상품이 거래되는 법 제2조제8호의 규정에 의한 유가증권시장등(이하 "유가증권시장등" 이라 한다)이 발표하는 가격

## 2. 기준가격의

### 산정 및 공시

구분	내용
산정방법	당일의 공고 기준가격[ <u>당해 종류 수익증권의 기준가격</u> ]은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁[ <u>당해 종류 수익증권의 상당액</u> ]의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 합니다)을 직전일의 수익증권[ <u>당해 종류 수익증권</u> ] 총좌수로 나누어 산출합니다.
산정주기	<u>이 투자신탁 전체에 대한 기준가격 및 당해 종류 수익증권의 기준가격은 매일 산정합니다</u>
공시주기	산정된 <u>이 투자신탁 전체에 대한 기준가격 및 당해 종류 수익증권의 기준가격</u> 을 매일 공고·게시합니다. <u>다만, 수익자가 없는 종류 수익증권의 기준가격은 산정·공시하지 않습니다</u>
공시방법	1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리로 계산하여 공시합니다.
공시장소	판매회사 영업점, 운용회사(www.allianzglobalinvestors.co.kr) · 판매회사 · 자산운용협회(www.amak.or.kr) 인터넷홈페이지

## 제 3 부. 자산운용회사 및 투자신탁의 관계인에 관한 사항

### 1. 자산운용회사

#### 1. 회사의 개요

회사명	알리안츠글로벌인베스터스자산운용(주)
주소 및 연락처	서울 영등포구 여의도동 45-21, 알리안츠생명빌딩 18층 02-2071-9900
회사연혁	2000. 12 하나알리안츠투자신탁운용(주) 설립 2001. 1 투자신탁운용업 본허가 취득 2001. 3 영업 개시 2005. 8 알리안츠글로벌인베스터스자산운용(주) 사명변경

#### 2. 주요 업무

##### - 의무

투자신탁의 설정·해지, 투자신탁재산의 운용·운용지시, 투자신탁재산의 운용선량한 관리자의 주의로써 간접투자재산을 관리하여야 하며 간접투자자의 이익을 보호합니다.

##### - 책임

자산운용회사가 법령, 약관 또는 투자설명서에 위배되는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 때에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

자산운용회사가 손해배상책임을 부담하는 경우 관련되는 이사 또는 감사 (감

사위원회의 위원을 포함합니다)에게도 귀책사유가 있는 때에는 이들과 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

자산운용회사, 수탁회사, 판매회사 등이 법에 의하여 수익자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 때에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.

- 업무위탁 해당사항 없음

3. 최근 2개 사업 년도의 요약 재무내용 (단위:백만원)

과 목	당기	전기	과 목	당기	전기
	(06/04~07/03)	(05/04~06/03)		(06/04~07/03)	(05/04~06/03)
유동자산	25,748	25,055	영업수익	11,060	14,443
고정자산	3,268	2,945	영업비용	7,602	8,063
<b>자산총계</b>	<b>29,016</b>	<b>28,000</b>	<b>영업이익</b>	<b>3,458</b>	<b>6,380</b>
유동부채	1,155	1,666	영업외수익	0	302
고정부채	87	45	영업외비용	8	19
<b>부채총계</b>	<b>1,242</b>	<b>1,711</b>	<b>경상이익</b>	<b>3,450</b>	<b>6,663</b>
자본금	20,000	20,000	특별이익	-	-
이익잉여금	7,774	6,288	법인세차감전 순이익	3,450	6,663
<b>자본 총계</b>	<b>27,774</b>	<b>26,289</b>	<b>법인세비용</b>	<b>965</b>	<b>1,859</b>
<b>부채와 자본총계</b>	<b>29,016</b>	<b>28,000</b>	<b>당기순이익</b>	<b>2,485</b>	<b>4,804</b>

4. 운용자산 규모 (순자산 기준, 단위:억)

(07년 12월 31일)

- 투자일임 제외

주식형	혼합형	채권형	MMF	파생상품	재간접	투자일임	총계
11,432	857	2,111	190	856	2,505	93,682	111,634

5. 운용전문인력에 관한 사항

성명	나이	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력	비고
			운용중인 다른 간접투자기구수	다른 운용자산규모 (순자산)		
강정구	68년생	이사	7개	764억	학력:연세대학교 경영 대학원 경력:AIG 자산운용 등 경력 14년	주식운용팀장

※ 이 투자신탁은 팀제로 운용되며, 상기인은 이 투자신탁의 책임운용역입니다.

II. 판매회사

1. 회사의 개요

회사명	주소 및 연락처	회사연혁
하나은행	서울 중구 을지로 1가 101-1 T. 1588-1111	1991. 7 은행업무개시 1999. 1 보람은행과 합병 2002. 2 서울은행과 통합
하나증권	서울 영등포구 여의도동 23-3 T. 1588-1112	1962. 2 회사설립 1986. 11 주식상장
한화증권	서울 영등포구 여의도동 23-5 T. 1544-8282	1962. 7 회사설립 1986. 11 주식상장
푸르덴셜 투자증권	서울 강남구 역삼동 838 T. 1588-4588	1982. 6 국민투자신탁설립 2004. 2 사명변경
메리츠증권	서울 영등포구 여의도동 34-10 T. 1588-3400	1973. 2 한일증권 설립 2000. 3 사명변경
삼성증권	서울 종로구 종로 2가 6번지	1982. 10 국제증권 설립

	T. 1588-2323	1992. 11 삼성증권으로 변경
메릴린치 인터내셔널 인코포레이 티드 서울지점	서울 태평로 1 가 48 번지 서울 파이낸스 빌딩 29 층 T. 02-3707-0400	2000. 9 판매회사 등록
우리투자 증권	서울 영등포구 여의도동 23-4 T. 1544-0000	1969. 1 회사설립 2005. 4 우리투자증권 출범
대투증권	서울 영등포구 여의도동 27-3 T. 1588-3222	1968. 11 회사설립 2005. 12 하나금융그룹
한불증권	서울 중구 태평로 1 가 84 T. 02-777-7711	1977. 7 회사설립
한국투자 증권	서울 영등포구 여의도동 27-1 T. 1544-5000	1974. 8 설립 2005. 6 동원증권과 합병
굿모닝신한 증권	서울 영등포구 여의도동 23-2 T. 3772-1000	1973. 4 설립

## 2. 주요 업무

간접투자증권의 모집 및 매출

간접투자증권의 판매 및 환매

이익분배금 및 상환금의 지급

세금의 원천징수 및 납부

간접투자증권에 대한 제신고 접수 및 처리

기타 위의 각호에 부수되는 업무

### - 의무 및 책임

신탁약관의 규정에 의하여 투자신탁을 해지할 때 판매회사는 투자신탁의 해지사유, 해지일자, 상환금 등의 지급방법, 기타 주요 사항을 수익자에게 개별통지하거나 신탁약관에서 정하는 바에 따라 공고합니다.

수탁회사가 이익분배금 또는 상환금등을 판매회사에게 인도한 후에는 판매회사가 수익자에 대하여 그 지급에 대한 책임을 부담합니다.

판매회사는 수탁회사로부터 인도받은 이익분배금 또는 상환금등을 지체 없이 수익자에게 지급하여야 합니다. 다만, 투자신탁계약기간종료일 현재 투자신탁재산인 유가증권등의 매각지연 등의 사유로 인하여 상환금등의 지급이 곤란한 경우에는 신탁약관 제22조의 규정을 준용하여 그 사유가 해소된 이후에 지급할 수 있습니다.

자산운용회사, 수탁회사, 판매회사 등이 법에 의하여 수익자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 때에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.

### - 판매행위 준칙

① 판매회사는 다음 각호의 행위를 금지하는 내용을 포함하는 판매행위준칙(이하 이 조에서 “판매행위준칙”이라 함)을 제정하여 금융감독원장에게 보고하여야 합니다. 판매행위준칙을 변경하는 경우에도 또한 같습니다.

- 가. 투자원금의 보장 등 수익을 보장하는 권유행위
  - 나. 투자자로부터 판매에 따른 대가를 수수하는 행위(판매와 직접 관련된 수수료는 제외함)
  - 다. 판매업무와 관련하여 취득한 정보를 자신 또는 제3자의 이익을 위하여 이용하는 행위
  - 라. 허위표시 또는 중요한 사항에 대하여 오해를 유발할 수 있는 표시행위
  - 마. 그 밖에 투자자의 이익을 해할 우려가 있는 행위로서 법시행령이 정하는 행위
- ②판매회사의 판매업무를 담당하는 임·직원은 판매행위준칙을 준수하여야 합니다.
- ③판매회사는 자기가 판매하는 간접투자증권의 간접투자재산에 관한 정보를 고유재산 또는 자기가 판매하는 다른 간접투자증권의 판매를 위하여 이용하여서는 아니됩니다.
- ④자산운용회사는 제55조의 규정에 의하여 판매회사를 통하여 간접투자증권을 판매함으로써 취득하게 된 간접투자자에 관한 정보를 제4조제3항의 규정에 의한 간접투자증권의 판매에 이용하여서는 아니됩니다.
- ⑤판매회사의 판매업무를 담당하는 임·직원은 법시행령이 정하는 바에 따라 판매업무에 관한 교육을 이수하여야 합니다.
- ⑥자산운용회사는 제1항의 규정에 의한 판매행위준칙과 관련하여 판매회사가 공통으로 사용할 수 있는 표준판매행위준칙을 제정할 수 있습니다.

－ 판매회사의 홈페이지

회사명	홈페이지
하나은행	www.hanabank.com
하나증권	www.clickhana.co.kr
한화증권	www.koreastock.co.kr
푸르덴셜투자증권	www.prucyber.com
메리츠증권	www.imeritz.com
삼성증권	www.samsungfn.com
우리투자증권	www.wooriwm.com
한불증권	www.sogeko.com
한국투자증권	www.truefriend.com
굿모닝신한증권	www.gmsh.co.kr

III. 수탁회사

1. 회사의 개요

회사명	(주)외환은행
주소 및 연락처	서울 중구 을지로 2가 181, T. 02-729-8000
회사연혁	1967 설립 1994 주식상장

2. 주요 업무

- 투자신탁재산의 보관 및 관리
- 자산운용회사의 투자신탁재산 운용지시에 따른 자산의 취득 및 처분의 이행
- 자산운용회사의 투자신탁재산 운용지시에 따른 수익증권의 환매대금 및 이익금의 지급
- 자산운용회사의 투자신탁재산 운용지시 등에 대한 감시
- 간접투자재산에서 발생하는 이자·배당·수익금·임대료 등의 수령
- 무상으로 발행되는 신주의 수령

투자증권의 상환금의 수입  
 여유자금 운용이자의 수입  
 금융감독위원회가 인정하여 고시하는 업무

- 의무 및 책임 수탁회사는 투자설명서가 법령 또는 신탁약관에 부합하는지의 여부, 투자신탁재산의 평가의 공정성 또는 기준가격산출의 적정성등을 확인하여야 합니다.

수탁회사는 투자신탁재산의 운용에 관한 자산운용회사의 지시가 법령, 신탁약관 또는 투자설명서에 위반되는 경우에는 자산운용회사에 대하여 그 지시의 철회·변경 또는 시정을 요구하여야 합니다.

수탁회사는 투자신탁의 회계기간 종료 후 2월 이내에 법 제123조에서 규정한 수탁회사보고서를 수익자에게 제공하여야 합니다. 수탁회사보고서를 제공하는 경우 판매회사를 통하여 서면으로 우송하여야 합니다. 다만, 관련 법령등에서 달리 정한 경우는 그 방법을 따를 수 있습니다.

자산운용회사, 수탁회사, 판매회사 등이 법에 의하여 수익자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 때에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.

#### IV. 일반사무관리회사

##### 1. 회사의 개요

회사명	(주)외환펀드서비스
주소 및 연락처	서울 중구 을지로 2가 181번지, T. 02-729-8402
회사연혁	설립일: 2003년 4월 1일, 자본금: 25.5억원

##### 2. 주요 업무

자산운용회사로부터 전달된 운용내역에 의한 간접투자자산을 평가  
 이 투자신탁의 기준가격을 매일 계산(기준가격 산정업무)  
 자산운용회사에 통보(기준가격의 통보업무)  
 기타 투자신탁재산의 회계처리와 관련된 자료제공 및 기타업무를 수행

- 의무 및 책임 일반사무관리회사는 선량한 관리자의 주의로 수탁업무를 수행하여야 합니다.

일반사무관리회사가 수탁한 업무를 소홀히 하여 업무를 위탁한 자산운용회사 또는 수익자에게 손해를 발생시킨 때에는 자산운용회사에 대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

일반사무관리회사가 제2항의 규정에 의한 손해배상책임을 부담하는 경우 관련되는 이사 또는 감사(감사위원회의 위원을 포함한다)에게도 귀책 사유가 있는 때에는 일반사무관리회사는 이들과 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

#### V. 채권평가회사

##### 1. 회사의 개요

회사명	주소 및 연락처	회사연혁
KIS 채권	서울시 영등포구 여의도동 35-6	설립일 : 2000. 6. 20

평가	삼천리빌딩 2층 T. 02-3215-1400	자본금 : 30억원
한국채권 평가	서울시 종로구 세종로 211 광화문빌딩 9층 T.02-399-3350	설립일 2000. 5. 29 자본금 : 50억원
나이스 채권평가	서울시 종로구인사동 43번지 T. 02-398-3900	설립일 : 2000. 6. 16 자본금 : 47.5억원

2. 주요 업무      간접투자재산에 속하는 채권 등 투자증권 및 파생상품의 가격을 평가하고 이를 간접투자자기구에게 제공

## 제 4 부. 수익자 권리 및 공시에 관한 사항

### 1. 수익자의 권리

#### 1. 수익자총회 및 의결권

- 의결사항      수익자는 전체 수익자총회에서 다음의 사항에 관하여 의결할 수 있습니다. 다만, 특정종류의 수익증권의 수익자에 대해서만 이해관계가 있는 때에는 그 종류의 수익자로 구성되는 수익자총회를 개최할 수 있습니다.

- ① 투자신탁보수 또는 수수료 인상, 신탁회사·신탁기간·투자신탁 종류의 변경, 자산운용회사의 영업양도 등 신탁약관 변경에 관한 사항
- ② 수익증권 환매의 연기에 관한 사항
- ③ 투자신탁의 해지에 관한 사항
- ④ 투자신탁의 합병에 관한 사항

- 의결권      의결권에 관한 사항은 다음과 같습니다.

- ① 의결권은 수익증권 1좌마다 1개로 합니다.
- ② 수익자가 대리인으로 하여금 의결권을 행사하도록 하고자 하는 경우 그 대리인은 대리권을 증명하는 서면을 수익자총회에 제출하여야 합니다. 다만, 수익자총회의 결의에 관하여 특별한 이해관계가 있는 자는 의결권을 행사할 수 없습니다.
- ③ 수익자는 수익자총회에 출석하지 아니하고 서면에 의하여 의결권을 행사할 수 있습니다. 이 경우 자산운용회사는 증권예탁결제원이 수익자총회의 소집을 통지하거나 수익자의 청구가 있는 때에는 서면에 의한 의결권행사에 필요한 내용을 송부하도록 하여야 합니다.
- ④ 서면에 의하여 의결권을 행사하고자 하는 수익자는 서면에 의결권행사의 내용을 기재하여 수익자총회의 회일 전일까지 자산운용회사에 제출하여야 하며 서면에 의하여 행사한 의결권의 수는 수익자 총회에 출석하여 행사한 의결권의 수에 산입합니다.
- ⑤ 자산운용회사는 상기의 규정에 의하여 수익자로부터 제출된 의결권행사에 관한 서면을 수익자총회 일부터 6월간 본점에 비치하여야 합니다.

- 의결방법      수익자총회는 다음에 정하는 바에 따라 의안을 결의하게 됩니다.

- ① 발행된 수익증권 총좌수의 과반수를 보유하는 수익자의 출석으로 성립되고, 출석한 수익자의 의결권의 3분의 2 이상과 발행된 수익증권 총좌수의 3분의 1 이상의 찬성으로 의결합니다.
- ② 수익자는 수익자총회에 출석하지 아니하고 서면에 의하여 의결권을 행사할

수 있으며, 서면에 의하여 의결권을 행사하고자 하는 수익자는 자산운용회사가 우편 또는 전자메일에 의하여 교부한 서면에 의결권행사의 내용을 기재하여 수익자총회의 회일 전일까지 자산운용회사에 제출하여야 합니다.

- 소집주체 및 통지
  - ①수익자총회는 자산운용회사가 소집하며 자산운용회사의 본점소재지 또는 이에 인접한 지역에서 개최합니다. 다만, 수탁회사 또는 발행된 수익증권 총좌수의 100분의 5 이상을 보유한 수익자가 수익자총회의 목적과 소집의 이유를 기재한 서면을 제출하여 수익자총회의 소집을 자산운용회사에 요청하는 경우 자산운용회사는 1월 이내에 수익자총회를 소집하여야 합니다.
  - ②자산운용회사가 수익자총회를 소집할 경우에는 수익자총회일을 정하여 2주간 전에 각 수익자에 대하여 회의의 목적사항을 기재한 통지서를 서면 또는 컴퓨터통신으로 통지하여야 합니다.

- 연기수익자총회
 

자산운용회사는 수익자총회의 회의개시 예정시각에서 1시간이 경과할 때까지 출석한 수익자가 보유한 수익증권의 좌수가 발행된 수익증권 총좌수의 과반수에 미달하는 경우 다음과 같이 수익자총회를 연기할 수 있습니다.

  - ①수익자총회가 연기된 경우 자산운용회사는 그 날부터 2주 이내에 연기수익자총회를 소집하여야 합니다. 이 경우 연기수익자총회일 1주일 전까지 연기수익자총회의 소집을 통지하여야 합니다.
  - ②연기수익자총회의 회의개시 예정시각에서 1시간이 경과할 때까지 출석한 수익자가 보유한 수익증권의 좌수가 발행된 수익증권 총좌수의 과반수에 미달하는 때에는 출석한 수익자의 수익증권총좌수로써 수익자총회가 성립된 것으로 보며, 출석한 수익자의 의결권의 3분의 2 이상의 찬성으로 의결합니다.

- 2. 잔여재산분배
  - ①이 투자신탁의 수익자는 투자신탁계약기간의 종료 또는 투자신탁의 해지에 따라 발생하는 투자신탁원본의 상환금 및 이익분배금(이하 “상환금등”이라 합니다)에 대하여 그 지급을 청구할 수 있습니다.
  - ②수탁회사는 투자신탁계약기간의 종료 및 투자신탁 해지에 따른 상환금등을 자산운용회사의 지시에 따라 지체 없이 판매회사에게 인도합니다.
  - ③수탁회사가 상환금등을 판매회사에게 인도한 후에는 판매회사가 수익자에 대하여 그 지급에 대한 책임을 부담합니다.
  - ④판매회사는 수탁회사로부터 인도받은 상환금등을 지체 없이 수익자에게 지급하여야 합니다. 다만, 투자신탁계약기간종료일 현재 투자신탁재산인 유가증권등의 매각지연 등의 사유로 인하여 상환금등의 지급이 곤란한 경우에는 신탁약관 제22조의 규정을 준용하여 그 사유가 해소된 이후에 지급할 수 있습니다.
  - ⑤수익자가 상환금등을 지급받고자 할 때에는 판매회사에게 수익증권을 제출하여야 합니다.

- 3. 장부·서류의 열람 및 등·초본 교부청구권
  - ① 수익자는 자산운용회사 또는 판매회사에 대하여 영업시간 내에 당해 수익자에 관련된 투자신탁재산에 관한 장부 서류의 열람이나 등본 또는 초본의 교부를 청구할 수 있으며, 자산운용회사 또는 판매회사는 정당한 사유없이 이를 거절하지 못합니다.
  - ② 수익자가 열람이나 등본 또는 초본의 교부를 청구할 수 있는 장부·서류는 다음과 같습니다.

가. 간접투자재산명세서

- 나. 간접투자증권기준가격대장
- 다. 재무제표 및 그 부속명세서
- 라. 자산매매거래내역서

- 4. 손해배상책임**
- ① 자산운용회사가 법령, 약관 또는 투자설명서에 위배되는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 때에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.
  - ② 자산운용회사가 손해배상책임을 부담하는 경우 관련되는 이사 또는 감사(감사위원회의 위원을 포함합니다)에게도 귀책사유가 있는 때에는 이들과 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.
  - ③ 자산운용회사, 수탁회사, 판매회사 등이 법에 의하여 수익자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 때에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.
- 5. 재판관할**
- ① 자산운용회사, 수탁회사 또는 판매회사가 이 투자신탁계약에 관하여 소송을 제기한 때에는 소송을 제기하는 자의 본점소재지를 관할하는 법원에 제기하여야 합니다.
  - ② 수익자가 소송을 제기하는 때에는 수익자의 선택에 따라 수익자의 주소지 또는 수익자가 거래하는 자산운용회사 또는 판매회사의 영업점포 소재지를 관할하는 법원에 제기할 수 있습니다.
  - ③ 다만, 수익자가 외국환거래법 제3조제13호의 규정에 의한 비거주자인 경우에는 수익자가 거래하는 자산운용회사 또는 판매회사의 영업점포 소재지를 관할하는 법원에 제기하여야 합니다.
- 6. 기타 수익자의 권리보호에 관한 사항**
- ① 이 상품의 신탁약관 등 상품에 대한 추가정보를 원하시는 고객은 이 상품의 자산운용회사 또는 판매회사에 언제든지 자료를 요구할 수 있습니다.
  - ② 이 상품의 기준가 변동 등 운용실적에 관해서는 이 상품의 자산운용회사 또는 판매회사에 언제든지 요구할 수 있습니다.
  - ③ 이 상품의 투자설명서 및 기준가변동 등은 자산운용협회에서 열람, 복사하거나, 자산운용협회 인터넷(www.amak.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

## II. 공시

- 1. 정기공시 및 보고서**
- ① 자산운용회사는 간접투자재산에 관한 영업보고서를 금융감독위원회가 정하는 기준에 따라 다음 각호의 서류로 구분하여 작성하고, 매 분기 종료 후 20일까지 이를 금융감독위원회 및 자산운용협회에 제출하여야 합니다.
    - 가. 투자신탁의 설정현황 또는 투자회사의 자본변동상황
    - 나. 투자신탁재산의 운용현황과 수익증권의 기준가격표
    - 다. 법시행령 제80조제2항의 규정에 의한 의결권공시대상법인에 대한 의결권의 행사여부 및 그 내용(의결권을 행사하지 아니한 경우에는 그 사유를 포함합니다)이 기재된 서류
  - ② 회계감사인은 간접투자재산에 대한 회계감사를 종료한 때에는 다음 각호의 사항이 포함된 회계 감사보고서를 작성하여 투자신탁의 자산운용회사에게 지체없이 제출하여야 하며, 회계감사보고서를 제출받은 자산운용회사는 금융감독위원회 및 자산운용협회와 그 간접투자기구의 판매회사, 수탁회사 또는 자산보관회사에 이를 지체없이 제출하여야 합니다.
    - 가. 대차대조표

- 나. 손익계산서
- 다. 기준가격계산서
- 라. 이해관계인과의 거래내역

그리고, 회계감사인의 회계감사는 비용문제 등을 포함한 회계처리가 당해 종류별 수익권과 이 투자신탁의 전체 수익권의 이익을 합리적으로 반영하고 있는지 확인하여야 합니다.

- ③ 자산운용회사는 자산운용보고서를 작성하여 수탁회사 또는 자산보관회사의 확인을 받아 3월에 1회 이상 당해 간접투자기구의 간접투자자에게 제공하여야 합니다. 다만, 간접투자자가 수시로 변동되는 등 간접투자자의 이익을 해할 우려가 없는 경우로서 대통령령이 정하는 경우에는 그러 하지 아니합니다.
- ④ 수탁회사는 투자신탁의 회계기간 종료 후 2월 이내에 법 제123조에서 규정한 수탁회사보고서를 작성하여 수익자에게 제공하여야 합니다. 다만, 간접투자자가 수시로 변동되는 등 간접투자자의 이익을 해할 우려가 없는 경우로서 대통령령이 정하는 경우에는 그러 하지 아니합니다.
- ⑤ 자산운용보고서 및 수탁회사보고서를 제공하는 경우에는 판매회사를 통하여 우송하여야 합니다. 다만, 간접투자자가 전자우편을 통하여 자산운용보고서를 수령한다는 의사표시를 한 경우에는 전자우편에 의하여 제공할 수 있습니다.

## 2. 수시공시

### - 약관변경

신탁약관의 내용 중 다음 각호에 해당하는 사항의 변경은 수익자총회의 의결에 의하여야 합니다. 이 경우 자산운용회사는 수익자총회의 소집통지를 증권예탁결제원에 위탁하여야 합니다.

- 가. 자산운용회사, 수탁회사 등이 받는 신탁보수 또는 그 밖의 수수료의 인상
- 나. 수탁회사의 변경
- 다. 투자신탁계약기간의 변경
- 라. 투자신탁종류의 변경
- 마. 환매금지투자신탁으로의 변경

자산운용회사는 상기의 의결사항 이외의 변경사항은 영업점포 내에 1월 이상 게시하고 자산운용회사·판매회사 및 자산운용협회의 인터넷 홈페이지 또는 자산운용회사·판매회사의 본·지점 및 영업소에 게시하거나 전자우편을 이용하여 수익자에게 통보하여야 하며, 일간신문에 광고를 하는 때에는 매일경제신문에 광고하되, 2이상의 일간신문에 광고하는 때에는 한국경제신문에도 공고합니다. 다만, 수익자의 이익에 영향을 미치지 아니하는 단순한 사항의 변경은 게시, 개별통지, 신문광고 또는 컴퓨터통신을 통한 광고를 하지 아니할 수 있습니다.

### - 의결권 행사

- ① 자산운용회사는 간접투자재산인 주식의 의결권을 행사하는 경우 다음 각호의 구분에 따라 의결권행사내용 등을 공시하여야 합니다.
  - 가. 합병, 영업의 양도·양수, 임원의 임면, 정관변경 등 경영권변경

과 관련된 사항에 대하여 의결권을 행사하는 경우 : 의결권의 구체적인 행사내용

나. 의결권공시대상법인에 대하여 의결권을 행사하는 경우 : 의결권의 구체적인 행사내용

다. 의결권공시대상법인에 대하여 의결권을 행사하지 아니한 경우 : 의결권을 행사하지 아니한 구체적인 사유

② 의결권행사에 관한 공시는 다음 각호의 1에 해당하는 방법에 의하여야 합니다.

가. 의결권을 행사하고자 하는 주식을 발행한 법인이 증권거래법에 의한 주권상장법인 또는 협회등록법인인 경우에는 주주총회일 5일 전까지 유가증권시장 또는 협회중개시장을 통하여 의결권을 행사하고자 하는 내용을 공시할 것

나. 의결권을 행사하고자 하는 주식을 발행한 법인이 증권거래법에 의한 주권상장법인 또는 협회등록법인이 아닌 경우에는 시행령 제 101조 각호의 방법에 따라 공시하여 일반인이 열람할 수 있도록 할 것

③ 자산운용회사는 주주총회 목적사항의 구체적 내용이 주주총회일 5일 전까지 확정되지 아니하여 주주총회일 5일 전까지 제1항의 규정에 의한 공시를 하기 곤란한 경우에는 주주총회일 전까지 그 뜻을 공시하고, 주주총회일부터 5일 이내에 상기의 공시방법에 따라 그 주주총회에서 행사한 의결권의 내용을 공시하여야 합니다.

- 수시공시

자산운용회사는 다음의 1에 해당하는 사항을 그 사유발생 후 지체없이 자산운용회사([www.allianzglobalinvestors.co.kr](http://www.allianzglobalinvestors.co.kr))· 판매회사(판매회사 개요 참조) 및 자산운용협회 ([www.amak.or.kr](http://www.amak.or.kr))의 인터넷 홈페이지 또는 자산운용회사· 판매회사의 본·지점 및 영업소에 게시하거나 전자우편을 이용하여 수익자에게 통보하여야 합니다.

가. 운용전문인력의 변경

나. 환매연기 또는 환매재개의 결정 및 그 사유

다. 대통령령이 정하는 부실자산이 발생한 경우 그 내역 및 상각률

라. 수익자총회의 의결내용

마. 약관 또는 투자설명서의 변경. 다만, 법령 등의 개정 또는 명령, 단순한 자구수정 등 경미한 사항을 변경하는 경우는 제외

바. 자산운용회사의 합병, 분할 또는 영업의 양수도

사. 자산운용회사 또는 일반사무관리회사가 기준가격을 잘못 계산하여 이를 수정하는 경우 그 내용

아. 그 밖에 자산운용회사의 재무건전성 또는 투자신탁재산의 운용에 관한 중요사항으로 재경부령이 정하는 사항

## 참고: 펀드 용어 정리

용 어	내 용
개방형(간접투자기구)	투자자가 원할 시 언제든지 환매가 가능한 펀드입니다.
기준가격	펀드의 매입·환매 및 분배시 적용되는 가격으로, 기준가격의 산정은 전일의 펀드 순자산총액을 전일의 펀드 잔존 수익증권 수량으로 나누어 1,000 을 곱한 가격으로 표시하고, 소수점 셋째자리에서 반올림합니다
스왑	스왑거래란 장래 특정일 또는 특정기간 동안 일정상품 또는 금융자산(부채)을 상대방의 상품이나 금융자산과 교환하는 거래를 말한다. 교환대상이 상품인 경우를 상품(commodity)스왑이라 하고 금융자산 또는 부채인 경우를 금융(financial) 스왑 이라 한다.
레버리지효과	파생상품을 이용한 고위험의 투자방법으로 적은 투자금액으로 큰 수익을 얻을 기회를 제공하기도 하지만, 주가가 예상과 다른 방향으로 움직이면 큰 손실을 초래하기도 합니다.
보수	투자신탁의 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용 및 관리해준 대가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 운용보수, 판매보수, 수탁보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
선물환거래	장래의 일정기일 또는 일정기간 내에 일정액의 외국통화를 일정한 환율로 매매할 것을 미리 약속하는 거래로 환해지의 수단으로 자주 이용됩니다.
설정	신탁약관에 의거, 수탁회사와 신탁계약을 체결한 후 일정단위의 신탁금을 수탁회사에 납입하는 것을 설정이라고 하며, 신규설정과 추가설정이 있습니다.
성과보수	현행 법은 불특정다수의 일반 투자자를 대상으로 판매하는 펀드(공모펀드)의 경우 자산운용회사가 펀드의 성과에 따라 추가적 보수(성과보수)를 수취하는 것을 금지하고 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 이해상충발생소지가 발생할 가능성이 있습니다.
수익자총회	펀드의 수익자 회의를 일컫는 말입니다. 2003 년 10 월 간접투자자산운용업법이 제정되면서 수익자를 보호하기 위하여 도입된 개념입니다. 수익증권 총수의 100 분의 5 이상을 보유한 수익자가 소집을 요청하는 경우 1 개월 이내에 자산운용회사가 소집하는 것이 원칙입니다. 총 수익증권 수의 과반수를 보유하는 수익자의 출석으로 열리는데, 상정된 안건은 출석한 수익자 <a href="#">의결권</a> 의 3 분의 2 이상과 수익증권 총수의 3 분의 1 이상의 찬성으로 의결됩니다. 만약 이 의결에 반대하는 수익자는 총회가 개최되기 전에 서면으로 반대의사를 통지하고 20 일 이내에 수익증권의 매수를 청구할 수 있습니다.
수익증권	증권거래법상 유가증권의 일종으로 자산운용회사가 일반 대중으로부터 자금을 모아 펀드를 만들 때 이 펀드에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 권리증서를 말합니다. 투자신탁에 가입(매입)한다는 것은 이 수익증권을 산다는 의미입니다
수탁고	펀드에 유치된 자금의 양, 즉 자산운용회사가 고객들의 자금을 맡아 운용하는 규모를 지칭합니다.
신주인수권부 사채	사채권자에게 사채 발행 이후에 기채회사가 신주를 발행하는 경우 미리 약정된 가격에 따라 일정한 수의 신주 인수를 청구할 수 있는 권리가 부여된 사채입니다.

원천징수	소득금액 또는 수입금액을 지급할 때, 그 지급자가 그 지급받는 자가 부담할 세액을 미리 국가를 대신하여 징수하는 것을 말합니다. 예를 들어, 근로자가 월급을 받을 때 월급(소득)에서 발생하는 세금을 차감한 금액을 받게 됩니다. 이는 월급을 지급하는 회사가 국가를 대신해서 미리 세금을 징수하고 세금 납입일(통상 매달 10 일)에 일괄적으로 국가에 납부하기 때문입니다
자산유동화증권	자산유동화증권이란 기업의 부동산을 비롯한 여러가지 형태의 자산을 담보로 발행된 채권을 말하며, 기업의 입장에서는 유동성이 떨어지는 부실채권이나 직접 매각하기 어려운 부동산 등 담보로 맡기고 ABS 를 발행해 쪼개서 판매함으로써, 자금 조달의 용이성을 제고할 수 있습니다.
전환사채	특수사채의 일종으로, 사채로 발행되나 일정 기간 이후에 주식으로 전환할 수 있는 권리가 주어지는 사채를 말합니다.
종류형(간접투자기구)	철상 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.
주식워런트	주식워런트는 특정 주식을 미리 정한 가격에 살 수 있는 권리증서로, 만기에 특정종목의 주가나 주가지수를 미리 정한 가격에 사고 팔 수 있는 권리가 부여된 상품으로 옵션과 유사합니다. 살 수 있는 상품은 `콜워런트`, 팔 수 있는 상품은 `풋 워런트`입니다.
주식형(간접투자기구)	약관(정관)상 주식에 간접투자재산의 60%이상을 투자하는 펀드입니다.
증권투자신탁	간접투자재산의 40% 이상을 투자증권에 투자하는 펀드입니다.
추가형(간접투자기구)	기 설정된 펀드에 추가 설정이 가능한 펀드입니다.
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.
해지	투자신탁(펀드)의 신탁기간이 종료되거나, 스팟펀드처럼 약속한 수익률에 도달할 경우 펀드의 자산을 모두 처분, 투자자들에게 원금과 수익금을 나눠주는 법적 절차를 말합니다.
환매	만기가 되기 전에 맡긴 돈을 되찾아 가는 것을 환매라고 합니다. 현재 우리나라가 채택하고 있는 투신제도상 고객이 중도인출을 요구할 경우 투신사가 이를 받아들여야 하는 의무가 있습니다. 다만 단위형(폐쇄형) 상품의 경우 일정기한까지 중도해약을 금지하는 경우도 있습니다.
환매수수료	계약 기간 이전 중도에 펀드를 환매할 시 일정한 벌칙금 형식으로 투자자에게 일회적으로 부과하는 수수료입니다. 이는 펀드 운용의 안정성과 펀드 환매 시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.
환매조건부채권	금융기관이 일정 기간 후 확정금리를 보태어 되사는 조건으로 발행하는 채권을 말합니다.
자산운용협회펀드코드	상장주식의 경우 회사명 또는 코드번호 6 자리를 활용하여 수익자들이 쉽게 공시사항을 조회, 활용 할 수 있는 것처럼 펀드 또한 자산운용협회가 부여하는 5 자리의 고유 코드가 존재하며, 펀드명 뿐만 아니라 이러한 코드를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.

