웰컴자산운용
Welcome Asset Management

웰컴국공채법인MMF

[자산운용보고서]

(운용기간: 2026년 5월 17일 - 2026년 6월 16일)

웰컴자산운용(주)

서울특별시 용산구 한강대로 148, 웰컴금융타워 15층
(전화 : 02-6353-7300, www.welcomefund.co.kr)

자산운용보고서는 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(1개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.
자산운용보고서의 내용은 고객님이 가입하신 펀드 전체에 관한 내용으로, 고객님의 개인별 수익률은 판매회사를 통하여 확인하시기 바랍니다.

목 차

01. 펀드의 개요

02. 운용경과 및 수익률 현황

03. 자산 현황

04. 투자운용전문인력 현황

05. 비용 현황

06. 투자자산 매매내역

07. 동일한 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

08. 주요 위험현황 및 관리방안

09. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

10. 집합투자재산의 평가

※ 참고 : 펀드용어 정리

[공지사항]

o 고객님이 가입하신 펀드는 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」의 적용을 받습니다.

o 고객님이 가입하신 상품은 단기금융(MMF)펀드로서, 추가 입금이 가능한 추가형이고, 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 펀드입니다.

o 이 보고서는 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 의해 웰컴국공채법인MMF의 자산운용회사인 웰컴자산운용이 작성하며 펀드재산보관회사(신탁업자)인 기업은행의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다.

o 고객님이 가입하신 펀드의 주요 공시사항은 당사 홈페이지 및 금융투자협회 전자공시에서 확인 가능합니다.

o 이 투자신탁은 법인투자자 전용 집합투자기구로 개인투자자는 매입하실 수 없습니다.

o 본 상품은 운용결과에 따라 투자원금의 손실이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다. 또한 금융투자상품은 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않으며, 실적배당형 상품이므로 원본의 손실이 발생할 수 있습니다. 투자 시 위험이 수반됨을 유의하시기 바랍니다.

o 과거의 운용실적이나 전망이 미래의 수익을 보장하는 것이 아니며, 투자대상 자산의 투자가치가 변동되거나, 경제 및 금융상황 변동 등에 따른 위험으로 자산가치의 손실이 발생할 수 있습니다. 본 상품을 취득하시기 전에 해당 투자설명서를 반드시 읽어 보시기 바랍니다.

각종 보고서 확인 : 웰컴자산운용 www.welcomefund.co.kr
금융투자협회 http://dis.kofia.or.kr

1. 펀드의 개요

▶기본정보

적용법률:	자본시장과 금융투자업에 관한 법률

위험등급	6등급(매우낮은위험)

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
웰컴국공채법인MMF		EH252	
웰컴국공채법인MMF C		EH253	
웰컴국공채법인MMF C-F		EH255	
고난도 펀드	해당없음	최초설정일	2025.02.17
운용기간	2026.05.17 - 2026.06.16	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
펀드의 종류	투자신탁,단기금융펀드,추가형,개방형,종류형		
자산운용회사	웰컴자산운용	판매회사	교보증권,한국투자증권,유진투자증권,메리츠증권,부국증권,현대차증권,유안타증권,상상인증권,DB증권,리딩투자증권,하나증권,다올투자증권,비엔케이투자증권,LS증권,흥국증권,우리투자증권,키움증권,엔에이치선물(클래스별 상이)
펀드재산보관회사(신탁업자)	기업은행(웰컴자산운용)	일반사무관리회사	신한펀드파트너스

상품의 특징

우량자산 편입(평균 잔존만기 60일 이내)을 통해 안정적 단기 수익을 추구하는 장부가평가MMF
(안정적 자산 30% 초과 편입)
※ 안정적 자산이란 금융투자업규정 제7-36조 분류 기준에 의거한 현금, 국채, 지방채, 특수채, 통안채, 기타 정부가 지급을 보증한 채무증권, 양도성 예금증서 등을 말합니다.

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [http://dis.kofia.or.kr],
운용사 홈페이지 [www.welcomefund.co.kr] 에서 확인하실 수 있습니다.

▶ 재산현황

(단위: 백만원, %)

※ 아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
웰컴국공채법인MMF	자산총액	501,093	503,687	0.52
	부채총액	5	5	7.77
	순자산총액	501,089	503,682	0.52
	기준가격	1,006.71	1,009.08	0.24
종류(Class)별 기준가격 현황				
웰컴국공채법인MMF C	기준가격	1,006.49	1,008.78	0.23
웰컴국공채법인MMF C-F	기준가격	1,006.53	1,008.84	0.23

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

※분배금내역

(단위: 백만원, 백만좌)

※해당사항 없음

▶ 펀드의 투자전략

유동성이 높고 위험이 적은 단기금융상품을 주된 투자대상자산으로 안정적인 이자수익을 추구합니다.

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

해당 기간 중 시장은 이란과 미국 간 무력공방이 재개되는 불안정한 정국 속에 견조한 수출 실적, 예상치를 상회하는 경제지표 그리고 한국은행의 매파적 스탠스로 가파른 금리 상승세를 보였습니다. 5월 금융통화위원회에서 한국은행이 경제전망을 통해 GDP 성장률과 소비자물가 상승률 전망치를 각각 2.6%와 2.7%로 상향 조정 및 K점도표를 통해 연내 2회 기준금리를 시사하며 긴축 의지를 강력히 표명함에 따라, 시장은 연내 기준금리 인상을 기정사실로 받아들였습니다. 특히 반도체와 전력 인프라 등 AI 투자 사이클이 실물 경제를 견인하며 구조적 성장을 이끄는 과정에서 물가 상방 압력이 지속되었고, 이는 채권 금리의 하방경직성을 강화하는 결과로 이어졌습니다. 이후 6월 초 미국와 이란의 갈등이 다시 고조되는 한편 기준금리 인상 가능성이 빠르게 반영되면서 국고 3년물 3.9%, 10년물 4.3% 내외의 수준까지 가파르게 상승하며 연고점을 갱신하였습니다. 그러나 미국과 이란 간의 종전 합의가 극적으로 타결되면서 채권시장은 급격한 전환점을 맞이했습니다. 호르무즈 해협 재개방 등 지정학적 리스크 해소로 국제 유가가 빠르게 안정되자, 인플레이션 압력과 금리 인상 공포가 일부 완화되었습니다. 이에 따라 그간 과도하게 쌓였던 숏포지션의 청산과 매수세가 강하게 유입되며 국고채 금리는 빠르게 하향 안정화되는 모습을 보였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

향후 시장은 한국은행의 7월 금통위 금리 인상과 미 연준(Fed)의 매파적 동결 기조가 맞물리며, 대외 변수와 수급적 요인에 따른 변동성 장세가 지속될 것으로 전망됩니다. 7월 금통위에서 한국은행은 물가 상방 압력과 견조한 수출 흐름을 근거로 기준금리를 2.75%로 인상할 것으로 예상되며, 시장은 이미 연내 3.00% 인상 가능성까지 반영하고 있습니다. 미 연준은 매파적인 기조를 유지하고 있으나, 긴축적 금리 레벨과 유가 안정세 등을 고려할 때 추가 인상보다는 현 수준의 동결 기조를 이어갈 가능성이 높습니다. 최근 지정학적 우려 완화로 금리 급등세가 일부 진정되었으나, 여전히 불안정한 환율 흐름과 주식시장의 강세로 채권형 공모펀드 자금 이탈 등 수급 불안 요인이 시장을 압박하고 있습니다. 이미 한은의 인상 기대를 상당 부분 선반영한 상태로 추가 급등 여지는 제한적이나, 뚜렷한 금리 하락 재료 부재로 당분간 높은 레벨에서의 박스권 등락이 전개될 것으로 분석됩니다. 6월말 반기를 맞아 이전보다 환매량이 증가할 것으로 예상됨에 따라 유동성, 잔존만기를 사전에 철저히 관리하는 한편, 보유 자산의 잔존만기를 짧게 유지하여 7월 금리 인상에 대비해 운용해 나갈 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	26.03.17 ~ 26.06.16	25.12.17 ~ 26.06.16	25.09.17 ~ 26.06.16	25.06.17 ~ 26.06.16			
웰컴국공채법인MMF	0.70	1.37	2.03	2.70	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
종류(Class)별 현황							
웰컴국공채법인MMF C	0.67	1.33	1.96	2.60	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-

웰컴국공채법인MMF C-F	0.68	1.33	1.97	2.62	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-

※ 비교지수 : 해당 사항 없음

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※해당사항 없음

▶ 손익현황

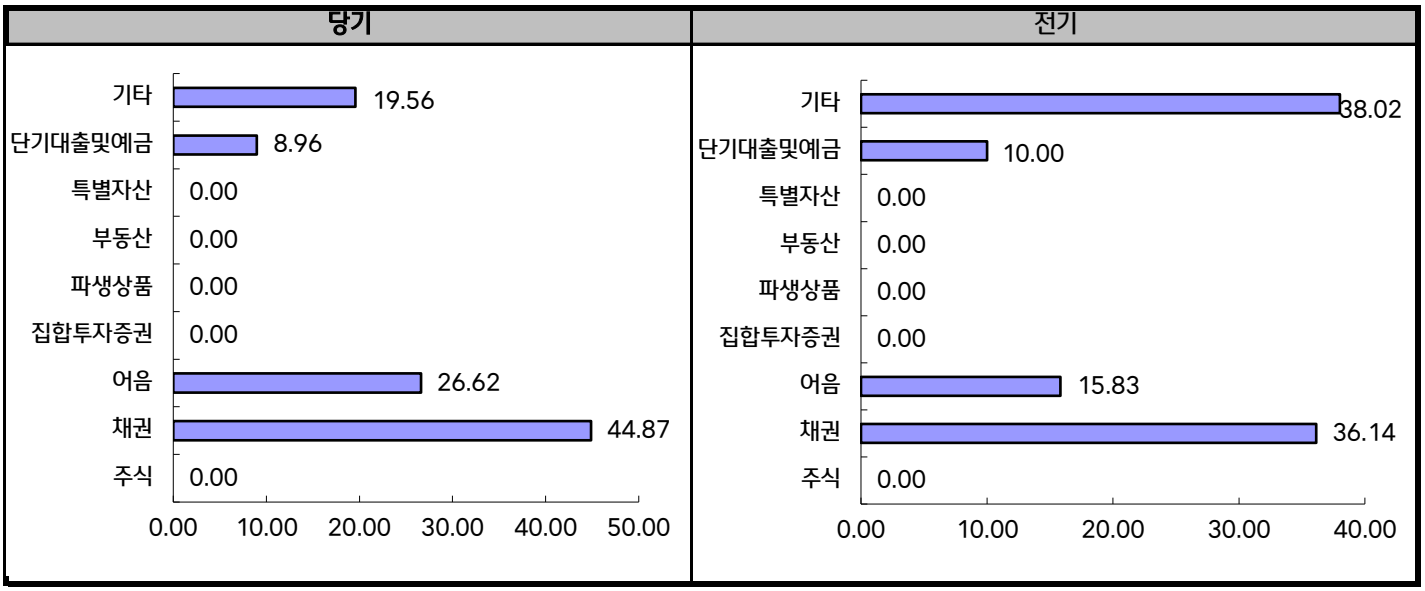
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-	403	268	-	-	-	-	-	-	108	307	1,085
당기	-	541	261	-	-	-	-	-	-	110	317	1,229

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	225,987	134,066	-	-	-	-	-	-	45,127	98,507	503,687
	-	(44.87)	(26.62)	-	-	-	-	-	-	(8.96)	(19.56)	(100.00)
합계	-	225,987	134,066	-	-	-	-	-	-	45,127	98,507	503,687
	-	(44.87)	(26.62)	-	-	-	-	-	-	(8.96)	(19.56)	(100.00)

* ( ) : 구성 비중

▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	※해당사항 없음
펀드수익률에 미치는 효과	※해당사항 없음

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2026.06.16) 현재 환헤지 비율	(2026.05.17 ~ 2026.06.16) 환헤지 비용	(2026.05.17 ~ 2026.06.16) 환헤지로 인한 손익
-	-	-	-

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.

▶ 환헤지를 위한 파생상품

※해당사항 없음

▶ 주요자산보유현황

※ 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. (인터넷 주소 : http://dis.kofia.or.kr) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 주식 - Long(매수)

※해당사항 없음

▶ 주식 - Short(매도)

※해당사항 없음

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
안산도시공사2025-1(사)	20,000	20,073	2025.01.09	2027.01.09	-	AA0	3.99	-
기업은행(단)2603할92A-18	20,000	19,999	2026.03.18	2026.06.18	-	AAA	3.97	-
예금보험공사 20260213-138-5(단)	20,000	19,978	2026.02.13	2026.07.01	-	A1	3.97	-
한국수자원공사채권221	10,000	10,093	2017.01.03	2026.07.03	-	AAA	2.00	-
하남도시공사2026-02	10,000	10,035	2026.02.12	2027.02.12	-	AA0	1.99	-
기업은행(변)2603이1A-24	10,000	10,018	2026.03.24	2027.03.24	-	AAA	1.99	-

▶ 어음

※해당사항 없음

▶ 집합투자증권

※해당사항 없음

▶ 장내파생상품
※해당사항 없음

▶ 장외파생상품
※해당사항 없음

▶ 부동산(임대)
※해당사항 없음

▶ 부동산 - 자금대여/차입
※해당사항 없음

▶ 특별자산
※해당사항 없음

▶ 단기대출 및 예금
(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
정기예금	신한은행	2026.05.11	10,030	2.96	2026.09.23	-

▶ 기타자산
(단위: 백만원)

종류	금액	비고
국고채권04250-3212(22-14) (REPO 매입)	20,001	-
기업은행(단)2603할122A-20 (REPO 매입)	18,901	-
국고01500-2612(16-8) (REPO 매입)	15,301	-

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)
※해당사항 없음

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Short(매도)
※해당사항 없음

▶ 업종별(해외주식) 투자비중
※해당사항 없음

▶ 국가별 투자비중
※해당사항 없음

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
허승구	2025.06.13	책임운용전문인력	12	8,285	-	-	-서울대학교 경영학과 -한국투자증권채권운용, 리테일 및 주식리서치(2002~2006) -미래에셋자산운용 혼합형펀드 운용 및 채권 리서치(2007~2008) -현대차증권 RP북, 프랍북, ELS, DLS원금북 운용(2009~2013) -한화자산운용 시가펀드 운용(2013~2015) -SK증권 RP북, 프랍북, ELS, DLS 원금북 운용(2015~2017) -유진자산운용 채권운용팀(2017~2021) -우리글로벌자산운용 채권운용팀(2021~2024) -HDC자산운용 채권운용팀(2024~2025) -웰컴자산운용 채권운용팀장(2025~현재)	2109001164

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자의사 결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

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

▶ 운용전문인력 변경내역

기 간	운용전문인력
2025.02.17 - 2025.04.28	이지현
2025.04.29 - 2025.06.12	조일식
2025.06.13 - 현재	허승구

주) 2026.06월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

▶ 해외 투자운용전문인력

※해당사항 없음

▶ 해외 위탁운용

※해당사항 없음

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구 분		전 기		당 기	
			금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
웰컴국공채법인MMF	자산운용회사		13.80	0.00	15.53	0.00
	판매회사		10.55	0.00	12.16	0.00
	웰컴국공채법인MMF C		9.70	0.00	11.39	0.00
	웰컴국공채법인MMF C-F		0.85	0.00	0.77	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		5.92	0.00	6.66	0.00
	일반사무관리회사		3.55	0.00	3.99	0.00
	보수 합계		33.82	0.01	38.34	0.01
	기타비용**		1.91	0.00	2.17	0.00
	매매•중개수수료	단순매매.중개 수수료	4.37	0.00	4.59	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
		합계	4.37	0.00	4.59	0.00
	증권거래세		-	-	-	-

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

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

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

▶ 총보수비용 비율

(단위: 연환산, %)

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위펀드 비용 합산		
		총보수•비용 비율(A)	매매•중개수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수•비용 비율(A)	매매•중개수수료비율(B)	합계(A+B)
웰컴국공채법인MMF	전기	0.00	0.01	0.01	0.00	0.01	0.01
	당기	0.00	0.01	0.01	0.00	0.01	0.01
종류(class)별 현황							
웰컴국공채법인MMF C	전기	0.09	-	0.09	0.09	0.01	0.11
	당기	0.09	-	0.09	0.09	0.01	0.10
웰컴국공채법인MMF C-F	전기	0.07	-	0.07	0.08	0.01	0.09
	당기	0.07	-	0.07	0.08	0.01	0.09

주1) 총보수•비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액을 순자산 연평잔액(보수•비용 차감후 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수•비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매•중개수수료 비율이란 매매•중개수수료를 순자산 연평잔액(보수•비용 차감후 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매•중개수수료의 수준을 나타납니다.

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위: 주, 백만원, %)

웰컴국공채법인MMF

매 수		매 도		매매회전율(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
-	-	-	-	-	-

주1) 해당운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2026.02.17 ~ 2026.03.16	2026.03.17 ~ 2026.04.16	2026.04.17 ~ 2026.05.16
-	-	-

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료 및 증권거래세 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

※해당사항 없음

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

① 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

*원본손실위험
이 투자신탁은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. 이에 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재합니다.

*신용등급 하락위험
보유하고 있는 채권, 어음 등의 신용평가등급이 최상위등급에서 차하위등급으로 하락하는 경우, 신용위험을 재평가하여 편입비율을 축소할 수도 있습니다. 이 과정에서 투자신탁재산의 가치가 급격하게 변동될 수 있습니다.

* 장부가와 시가와의 괴리 조정에 따른 기준가격 변동 위험
이 투자신탁은 장부가격이 적용되어, 장부가에 따라 계산된 기준가격과 시가에 따라 평가한 기준가격의 차이가 1,000분의 5를 초과하거나 초과할 우려가 있는 경우, 법령에 의해 지체없이 투자신탁재산의 가격을 조정하거나 매각하는 등의 조치를 취할 예정입니다. 이에 따라 투자신탁의 기준가격의 급등락할 수 있습니다.

* 안정적자산 30% 이하시 시가평가 전환에 따른 위험
이 투자신탁의 안정적 자산이 자산총액의 30% 이하인 경우, 기준가격 계산시 시가 평가로 전환됩니다. 시장상황 또는 환경변화 등에 불리한 영향을 받아 안정적 자산이 30% 이하가 되는 경우, 시가계산에 의한 기준가격을 반영시킴에 따라 투자신탁의 기준가격이 급등락할 수 있습니다.

② 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

해당 사항 없음

▶ 주요 위험 관리 방안

① 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

* 원본손실위험 및 신용등급 하락위험
우량자산 중심으로 투자하여 원본손실위험과 신용등급 하락위험을 최소화하고자 합니다. 또한 지속적인 시장 모니터링을 통해 선제적으로 상기 위험들을 관리하겠습니다.

* 장부가와 시가와의 괴리 조정 관련 위험
이 투자신탁의 장부가와 시가간 괴리를 일간 단위로 모니터링하며, 법에서 정한 한도를 초과할 조짐이 보일 때, 투자신탁재산의 가격 조정 또는 매각 등의 조치를 취할 예정입니다.

* 안정적자산 30% 이하로 시가평가 전환에 따른 위험
해당 위험을 최소화하기 위해, 법에서 정한 안정적 자산을 최우선 투자대상으로 선정하여 법에서 정한 비율보다 높게 유지하도록 하겠습니다.

② 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한·수단 등

해당 사항 없음

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

해당 사항 없음

▶ 자전거래 현황

※해당사항 없음

▶ 자전거래 사유, 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차

※해당사항 없음

▶ 주요 비상대응계획

주요 투자대상자산인 단기금융상품은 시장에서 거래가 활발하여 비상시 현금화할 수 있습니다.

9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

※해당사항 없음

10. 집합투자재산의 평가

▶외부평가가 곤란한 사유

본 펀드는 「금융투자업규정」 제7-36조의2제3항 각 호에 해당하지 않습니다.

▶평가방법

본 펀드는 「금융투자업규정」 제7-36조의2제3항 각 호에 해당하지 않습니다.

▶향후 평가 계획

본 펀드는 「금융투자업규정」 제7-36조의2제3항 각 호에 해당하지 않습니다.

▶외부용역 계약의 타당성

본 펀드는 「금융투자업규정」 제7-36조의2제3항 각 호에 해당하지 않습니다.

참 고 : 펀드 용어 정리

▪ 단위형 펀드 VS 추가형 펀드

자금 모집 시기에 따라 두 가지 종류로 구분됩니다. 단위형은 투자자(수익자)로부터 모은 자금을 매 회 독립된 펀드 재산으로 운용하지만, 추가형은 미리 일정액을 정하고 거기에 도달할 때까지 수시로 수익증권을 발행해 투자자로부터 자금을 모아 처음에 마련한 신탁 재산에 추가합니다.

▪ 개방형 펀드 VS 폐쇄형 펀드

환매를 청구할 수 있는지 여부에 따라 개방형 펀드와 폐쇄형 펀드로 구분됩니다. 개방형 펀드는 투자자가 펀드에 투자 후 환매를 청구할 수 있는 반면 폐쇄형 펀드는 투자자가 환매를 청구할 수 없고, 펀드의 존속 기간이 정해져 있습니다.

▪ 종류형펀드

멀티클래스펀드로서 자금납입방법, 투자자 자격, 투자금액 등에 따라 판매보수 및 수수료를 달리 적용하는 펀드입니다.

▪ 모자형펀드

동일한 운용사가 설정한 여러 펀드의 재산을 하나의 펀드에 통합하여 운용함으로써 규모의 경제를 갖추어 거래 비용을 낮출 수 있는 구조의 펀드입니다. 여러 펀드의 재산을 집중하여 통합 운용하는 펀드는 모펀드가 되며, 모펀드가 발생한 펀드지분을 취득하는 펀드는 자펀드가 됩니다. 모펀드와 자펀드의 자산운용회사는 동일해야 하고, 모펀드의 수익자는 자펀드만이 될 수 있으며, 자펀드는 모펀드가 발행한 펀드지분 외의 다른 지분은 취득할 수 없습니다.

▪ 증권형 펀드

펀드재산의 50%를 초과하여 증권에 투자하는 펀드를 의미하며 전통적인 펀드 상품입니다. 이러한 증권 펀드는 다시 주된 투자대상의 편입비율에 따라 주식형, 채권형, 혼합형으로 구분됩니다.

▪ 부동산형 펀드

펀드재산의 50%를 초과하여 부동산(부동산을 기초자산으로 한 파생상품, 부동산 개발과 관련된 법인에 대한 대출, 그 밖에 시행령으로 정하는 방법으로 부동산 및 시행령으로 정하는 부동산과 관련된 증권에 투자하는 경우를 포함한다)에 투자하는 집합투자기구를 말합니다.

▪ 금융투자상품

이익 추구 혹은 손실 회피 목적으로 만들어진 재산적 가치를 지닌 금융 상품으로 증권 및 파생상품 등이 이에 속합니다.

▪ 투자신탁

집합투자업자와 수탁회사간 신탁계약 체결에 의해 만들어지는 펀드를 말합니다.

▪ 수익증권

펀드(투자신탁)에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 증권으로 주식회사의 주권과 유사한 개념입니다.

▪ 순자산

펀드의 운용성과 및 투자원금을 합한 금액으로서 원으로 표시됩니다.

▪ 자산운용회사(집합투자업자)

자산운용회사는 투자자로부터 자금을 모은 위탁자가 되어 펀드의 운용을 업으로 하는 자로서 금감위의 허가를 받은 회사를 말합니다. 투자자는 판매회사에서 펀드에 가입하지만 이렇게 투자자로부터 모집한 자금으로 실제 주식 등의 증권에 투자, 운용하는 회사는 자산운용회사입니다.

▪ 펀드재산보관회사(신탁업자)

펀드재산 보관회사란 펀드의 신탁자로서 펀드재산의 보관 및 관리를 영업으로 하는 회사를 말합니다. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 자산운용회사가 투자자로부터 위탁받은 재산은 자산운용회사의 고유재산과 분리하여 관리하도록 규정하고 있으며, 이에 따라 투자자의 투자원금은 펀드재산보관회사에 안전하게 보관, 관리되고 있습니다.

▪ 일반사무관리회사

자산운용회사의 위탁을 받아 펀드 기준가 산정 등의 업무를 수행하는 회사를 말합니다.

▪ 판매회사(투자중개매매업자)

판매회사란 펀드의 판매, 환매 등을 주된 업무로 하는 회사를 말하며, 투자자에게 펀드를 판매하는 은행, 증권사, 보험사 등이 이에 속합니다. 판매회사는 투자자보호를 위하여 판매와 관련된 주요 법령 및 표준투자권유준칙을 준수할 의무가 있습니다.

▪ 매매회전율

주식 매매의 빈도를 나타내는 지표입니다. 해당 운용기간에 매도한 주식가액을 같은 기간에 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어 산출합니다.

▪ 보수 및 성과보수

펀드에 가입 후 펀드 운용 및 관리에 대해 고객이 지불하는 비용을 보수라 하며, 성과보수는 집합투자업자가 펀드의 성과에 따라 추가적으로 받는 보수를 말합니다.

▪ 비교지수

벤치마크로 불리기도 하며 펀드 성과의 비교를 위해 정해놓은 지수입니다. 일반적으로 Active 펀드는 그 비교지수 대비 초과수익을 목표로 하며 인덱스 펀드는 그 비교지수 추종을 목적으로 합니다.

▪ 레버리지

차입 등의 방법으로 투자원본보다 더 많이 투자함으로써 투자성과의 크기를 극대화 하는 효과를 말합니다. 상승하면 원본으로 투자하는 것보다 수익이 더 크지만 하락하면 오히려 손실이 더 커질 수 있습니다.

▪ 선취수수료/후취수수료

선취수수료는 펀드 가입 시에, 후취수수료는 펀드 환매 시에 투자자가 판매사에 지불하는 비용입니다.

▪ 환매수수료

펀드를 일정기간 가입하지 않고 환매할 시 투자자에게 부과되는 비용으로 그 비용은 펀드에 귀속됩니다.