



스마트폰으로 스캔하시면
오늘의 펀드 수익률을 확인
하실 수 있습니다.

미래에셋 자산운용보고서

미래에셋 넥스트리더 증권투자신탁1호(주식)

(작성운동기간 : 2011년 3월 18일 ~ 2011년 6월 17일)



■ 이 자산운용보고서는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률'이 정한 바에 따라 「미래에셋자산운용투자자문」이 작성했으며, 투자자가 가입한 펀드의 지난 3개월간의 운용 및 변동사항에 대한 결과를 요약한 것입니다. ■ 이 자산운용보고서의 내용은 펀드 전체에 관한 내용입니다. 투자자의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보의 변경은 가입하신 판매회사를 통하여 하시기 바랍니다.

앱 M-invest 출시 안내
맨 뒷면을 참조해주세요

비전

미래에셋은 이머징마켓 전문가로서
고객의 성공적 자산운용과
평안한 노후를 위해 기여한다.

투자원칙

1. 미래에셋은
경쟁력의 관점에서 투자기업을 봅니다.
2. 미래에셋은
장기적인 관점에서 투자합니다.
3. 미래에셋은
기대수익과 함께 위험을 살핍니다.
4. 미래에셋은
팀 어프로치(team-approach)에 의해
신중하게 의사결정합니다.
이상의 원칙을 일관성 있게 지킵니다.

미래에셋 넥스트리더 증권투자신탁1호 (주식)

Contents

- 3p | CEO Message
- 4p | 운용 경과 및 향후 운용 계획
- 6p | 1. 수시공시 사항
2. 펀드의 개요
3. 수익률 현황
- 7p | 4. 자산 현황
5. 펀드매니저(운용전문인력) 현황
6. 비용 현황
- 8p | 7. 투자자산 매매내용
- 9p | 펀드 용어 해설
- 10p | 강창희의 투자사랑방
- 11p | 앱 M-invest 출시 안내

이 보고서는 자본시장법에 따라 「미래에셋넥스트리더증권투자신탁1호(주식)」의
자산운용사인 미래에셋자산운용투자자문(주)이 작성하였으며 신탁업자인 하나은행의
확인을 받아 투자매매/중개업자를 통해 투자자에게 제공됩니다.

각종 보고서 확인

- 미래에셋자산운용투자자문(주):
<http://investments.miraeasset.com/1577-1640>
- 금융투자협회 : <http://dis.kofia.or.kr>



미래에셋자산운용은
국내 자본시장의 발전을 위해
도전 정신을 가지고
노력해 왔습니다.

CEO Message

안녕하십니까

미래에셋자산운용 대표이사 구재상입니다.

올해 상반기 한국 증시는 해외 변수로 인해 등락을 반복하는 모습이었습니다. 2007년 글로벌 금융위기의 진원지였던 미국은 1,2차 양적 완화에도 부동산 가격이 여전히 회복되지 않고 있고, 고용 사정도 좋지 않은 편입니다. 유럽은 현재 그리스에서 촉발된 남유럽 재정위기로 홍역을 치르고 있습니다. 글로벌 금융위기 이후 세계 경제의 성장을 담당했던 중국을 필두로 한 이머징 마켓 국가들은 높은 인플레이션으로 인해 성장률이 둔화될 가능성을 보이고 있습니다. 겉으로 드러난 대외 악재만 놓고 보면, 지금 상황이 쉽지는 않습니다.

그러나 역사적 경험이 우리에게 알려주는 바는 이런 위기는 시간이 흐르면서 해결되고, 결국에는 위기를 기회로 인식한 투자자들에게 높은 성과를 선물한다는 사실입니다. 미국이 부채 한도를 증액해 경기 부양에 성공하고, 남유럽 국채가 순조롭게 만기 연장이 되고, 글로벌 원자재 가격이 하락한다면, 증권시장은 새로운 도약의 계기를 마련할 수 있을 것입니다.

투자에서 사실 더 중요한 것은 거시적 경제 환경이 아니라 기업의 경쟁력입니다. 경쟁력을 갖춘 기업은 각종 악재를 뚫고 나가는 힘이 있고, 결국 좋은 투자 성과를 보여줍니다. 저희 미래에셋이 주목하고 있는 대목도 바로 우리나라 기업들의 경쟁력입니다. 글로벌 경쟁력을 갖춘 한국 기업들은 새로운 시장을 개척하고 소비자들에게 의미 있는 가치를 제공하고 있습니다. 시장 개척과 강력한 소비자 기반을 갖춘 기업들은 장기적으로 투자자들의 기대를 충족시켜 줄 것입니다.

경쟁력 측면에서 한국증시를 보면, 여전히 투자 기회가 많이 존재하고 있습니다. 저희 미래에셋은 고객 여러분과 함께 경쟁력 있는 기업과 동업한다는 심정으로 장기 투자를 해 나갈 계획입니다.

투자 성공의 요체는 상식입니다. 그 상식이란 장기투자하고 분산투자하는 것입니다. 단기적으로 보면, 시장의 변동성이 높게 보일지 몰라도 장기 분산의 관점에서 보면, 그 변동성은 투자 성과를 낳기 위한 밑거름이라 할 수 있습니다. 미래에셋은 앞으로도 투자의 상식을 바탕으로 고객 여러분의 자산을 늘릴 수 있도록 최선의 노력을 경주하겠습니다.

감사합니다.

미래에셋자산운용 대표이사

구재상

기업들이 집중하는 신규 성장산업,
각국 정부의 전략적 육성산업,
이머징 국가의 성장을 통해
수혜가 예상되는 산업을
'6대 차세대 핵심산업'으로 선정하여
집중적으로 투자합니다.

운용 경과 및 향후 운용 계획

펀드 개요

미래에셋넥스트리더증권투자신탁1호(주식)는 기업들이 집중하는 신규 성장산업, 각국 정부의 전략적 육성 산업, 이머징 국가의 성장을 통해 수혜가 예상되는 산업을 '6대 차세대 핵심산업'으로 선정하여 집중적으로 투자합니다.

운용 경과

[시장 동향]

한국 종합주가지수(KOSPI)는 2011년 3월 18일부터 6월 17일까지 3개월간 3.72% 상승하였습니다. 이 기간 동안 음식료품(+19.7%), 운수장비(+17.6%), 화학(+12.9%) 업종이 KOSPI와 견주어 웃돌았습니다. 이에 반해, 증권(-13.9%), 전기전자(-9.7%), 철강 및 금속(-7.5%) 업종은 시장을 밀돌았습니다.

최근 글로벌 증시는 남유럽의 국가 채무 위험이 대두되면서 금융시장에 불안요인으로 작용해 조정을 받고 있습니다. 유로화가 약세 전환하여 상품 시장 투기수요가 감소하여 주식 차익 실현 욕구가 증가하였습니다. 이로 인해 5월 한국 시장은 글로벌 주식시장과 함께 조정을 받았습니다. 최근 이슈와 관련하여 일부 유럽 국가들의 재정 문제는 실물경제보다 금융의 문제라고 생각합니다. 시간이 지나면서 금융시장이 안정을 찾는다면 투자자들은 다시 개선되고 있는 경제 및 기업의 성장 잠재력에 주목할 것입니다.

2011년 글로벌 경기는 2010년 회복에 이어 글로벌 경기가 본격적인 성장기에 진입한 해라는 점을 고려하면 이러한 부정적인 사건(event)은 글로벌 경기 상승 속도를 둔화시킬 가능성은 존재하나 방향성을 바꾸지는 않을 것으로 판단됩니다. 평균적으로 글로벌 위기 이후 회복 기간은 6년 정도입니다. 글로벌 경기가 회복 구간에 진입한 지 2년밖에 되지 않았습니다. 따라서, 2011년 연간 한국 증시는 완만한 상승세를 보일 것으로 예상됩니다.

당사는 장기투자자 입장에서 최근 조정은 좋은 매수 포인트라고 생각합니다. 그 이유는 우리나라 시장의 12개월 예상 추가수익배수(Forward P/E)는 과거 10년 평균인 10배 이하로 다시 하락하여 투자가치 매력도가 증가하였기 때문입니다. 과거 우리나라는 기업의 지배구조 문제, 선진국의 높은 수출 의존도 등으로 주변 국가와 견줘 가치평가지표가 할인을 받았었습니다. 하지만, 예전과는 다르게 우리나라 기업의 지배구조 문제가 많이 해소되었으며, 기업 시장점유율 상승과 재무 구조 개선 등으로 경쟁력이 증가한 점을 고려하면 한국 시장의 가치평가 지표에 대한 할인 요소는 앞으로 축소될 가능성이 높다고 판단됩니다.

기업들이 집중하는 신규 성장산업,
각국 정부의 전략적 육성산업,
이머징 국가의 성장을 통해
수혜가 예상되는 산업을
'6대 차세대 핵심산업'으로 선정하여
집중적으로 투자합니다.

운용 경과 및 향후 운용 계획

[운용 성과]

한국종합주가지수(KOSPI)는 2011년 3월 18일부터 6월 17일까지 3개월간 3.72% 상승하였고 이 펀드수익률은 비교지수를 밀돌았습니다. 설정일에 KOSPI가 전일 대비 1.01% 상승하면서 누적수익률은 비교지수와 견주어 소폭 밀돌았습니다. 하지만 설정일 이후부터는 꾸준한 성과를 나타내었습니다. 이 기간에 상대적으로 높은 수익률을 달성한 것은 거시경제 및 산업에 대한 구조적인 분석을 통하여 장기 사이클에서 상승세를 보이고 있는 정유, 화학 업종 투자를 늘렸기 때문입니다. 또 세계시장 점유율이 늘고 있으며, 해외 수주 경쟁력이 있는 조선 업종에 대한 투자를 확대한 것도 좋은 성과를 얻은 주 요인이었습니다. 또한, 이머징 시장 성장에서 비롯한 내수 소비 증가와 관련성이 크거나 인프라 투자 확대에 참여할 가능성과 경쟁력이 있는 기업에 대한 투자를 늘린 점도 좋은 성과를 얻는 데 기여했습니다.

향후 운용 계획

2011년 상반기는 전 세계적으로 미국의 2차 양적 완화 종료, 유럽의 재정위기, 중국 경착륙 우려 등 여러 불안 요소 때문에 주식시장이 높은 변동성을 보일 가능성이 존재하나, 하반기 들어서면서 경기 회복에 대한 자신감을 보이면서 상승세를 이어갈 것으로 예상합니다. 2011년은 2010년 회복에 이어 본격적인 성장기에 진입한 해이고 우리나라 기업은 시장점유율 상승 및 재무 구조 개선 등으로 경쟁력이 증가하고 있기 때문입니다.

'넥스트리더' 펀드는 향후 성장성이 높을 것으로 예상되는 '6대 차세대 핵심산업'에 투자하여 장기 자본수익을 추구하는 운용전략을 가지고 있습니다. 단기적으로 대외경제변수의 다소 불확실한 상황에서 펀드의 집중도를 완화시키는 전략을 실행해 나갈 것입니다. 하지만, 글로벌 증시의 여러 불안 요소에도 불구하고 기본적으로 세계 경제의 회복세는 지속될 것으로 판단되므로 신흥국의 성장과 선진국의 회복으로 수혜를 받을 수 있는 업종에 초점을 맞추는 전략을 유지해 나갈 것입니다. 이와 더불어 장기적인 관점에서 향후 차별화된 성장을 보여줄 가능성이 높고, 개별 고유 기업의 경쟁력을 통해 시장지배력을 확대해 나갈 수 있는 종목을 위주로 포트폴리오를 구성하고 있으며, 이러한 기초를 지속적으로 이어갈 계획입니다.

1. 수시공시 사항

[2011.03.31]

종류 추가(C-I) 및 종류C-F 가입자격 정정(금전신탁 추가)

2. 펀드의 개요

■ 기본 정보

펀드의 설정일, 운용기간, 위험등급, 펀드의 특징 등 펀드의 기본사항입니다.

펀드	금융투자협회 펀드코드	최초설정일	운용기간
미래에셋넥스트리더증권투자신탁1호(주식)	A0849	2011.03.18	2011.03.18 ~ 2011.06.17
미래에셋넥스트리더증권투자신탁1호(주식)종류A	A0850	2011.03.18	2011.03.18 ~ 2011.06.17
미래에셋넥스트리더증권투자신탁1호(주식)종류A-e	08513	2011.03.18	2011.03.18 ~ 2011.06.17
미래에셋넥스트리더증권투자신탁1호(주식)종류C1	A0852	2011.03.18	2011.03.18 ~ 2011.06.17
미래에셋넥스트리더증권투자신탁1호(주식)종류C-F	A0856	2011.03.28	2011.03.28 ~ 2011.06.17

위험등급	1등급(매우 높음)	자산운용사	미래에셋자산운용투자자문
펀드의종류	투자신탁/주식형/추가개방/종류형	일반사무관리회사	미래에셋펀드서비스
보고서 작성기간	2011.03.18 ~ 2011.06.17	펀드재산보관회사(신탁업자)	하나은행
존속기간	이 상품은 추가형 상품으로 종료일이 없습니다.		
판매회사	당사 홈페이지에서 확인하실 수 있습니다. (http://investments.miraeasset.com)		
상품의 특징	이 펀드는 기업들이 집중하는 신규성장산업, 각국 정부의 전략적 육성 산업, 이머징 국가의 성장을 통해 수혜가 예상되는 산업을 '6대 차세대 핵심산업'으로 선정하여 집중적으로 투자합니다. 주식형 펀드로서 주식에 자산의 60% 이상을 투자할 것이며 채권 및 수익증권 등에 자산의 40% 이하를 투자합니다. 펀드와 관련된 어떠한 당사자도 투자 원금 또는 투자 목적의 달성을 보장하지 않습니다.		

■ 자산 현황

펀드자산 현황

당기말과 전기말 간의 펀드 순자산 총액과 펀드 기준가격의 추이입니다.

미래에셋넥스트리더증권투자신탁1호(주식) (단위: 백만원, 백만좌, %)

항목	전기말	당기말	증감률
자산 총액(A)	-	24,740	100.00
부채 총액(B)	-	2,108	100.00
순자산총액(C=A-B)	-	22,632	100.00
기준가격	-	1,035.30	100.00

- 자산총액: 펀드 운용자금 총액입니다.
- 부채총액: 펀드에서 발생한 비용의 총액입니다.
- 순 자산: '자산 - 부채'로서 순수한 펀드자금 총액입니다.

종류별(Class)별 기준가격 현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드	전기말	당기말	증감률
펀드 종류A	-	1,030.98	100.00
펀드 종류A-e	-	1,031.29	100.00
펀드 종류C1	-	1,029.29	100.00
펀드 종류C-F	-	1,003.29	100.00

- 기준가격: 펀드의 가격이며 파실 때 기준이 되는 가격입니다.

3. 수익률 현황

■ 기간수익률

각 기간의 비교지수 대비 펀드수익률입니다.

* 비교지수: KOSPI

국내 시장에 투자하는 이 투자회사의 성과 비교를 위해, 거래소에서 거래되는 모든 종목으로 구성되어 지수화한 KOSPI를 비교지수로 선택하였습니다.

(단위: %, %p)

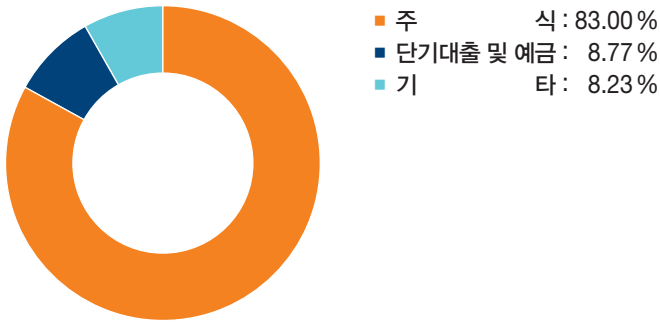
펀드	비교시점	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일
펀드 종류A	2011.03.17	3.10	-	-	-	-	-	-	2011.03.18
(비교지수 대비 성과)		(-0.62)	-	-	-	-	-	-	
펀드 종류A-e	2011.03.17	3.13	-	-	-	-	-	-	2011.03.18
(비교지수 대비 성과)		(-0.59)	-	-	-	-	-	-	
펀드 종류C1	2011.03.17	2.93	-	-	-	-	-	-	2011.03.18
(비교지수 대비 성과)		(-0.79)	-	-	-	-	-	-	
펀드 종류C-F	2011.03.27	-	-	-	-	-	-	-	2011.03.28
(비교지수 대비 성과)		-	-	-	-	-	-	-	
비교지수(벤치마크)*	2011.03.17	3.72	-	-	-	-	-	-	

※ 위 투자실적은 과거 실적을 나타낼 뿐 미래의 운용실적을 보장하는 것은 아닙니다.

4. 자산 현황

■ 자산별 투자비중

자산별 구성비중 _ 당기



■ 주요 자산보유 현황

펀드자산총액에서 차지하는 상위 10종목입니다.

주식 (단위 : 백만원, %)

종목/업종	보유수량	평가액	비중	비고
삼성전자/IT	2,337	1,914	7.74	
LG화학/소재산업	3,700	1,770	7.16	
현대모비스/소비재(비생필품)	4,403	1,645	6.65	
삼성중공업/일반산업	29,610	1,338	5.41	
SK이노베이션/에너지	4,856	1,071	4.33	
오리온/소비재(생필품)	1,691	795	3.21	
아모레퍼시픽/소비재(생필품)	663	790	3.19	
만도/소비재(비생필품)	3,305	722	2.92	

■ 자산총액의 5%를 초과하거나, 발행주식 총수의 1%를 초과한 종목은 추가로 기재합니다.

단기대출 및 예금 (단위 : 백만원, %)

수협중앙회			
단기대출(예금)일자	2011.06.17	구분	콜론
단기대출(예금)액	2,100	적용금리	3.18
상환(단기)일	2011.06.20	비중	8.49

기타 (단위 : 백만원, %)

구분	종목	취득가액	비중	비고
기타 자산	미수입금	2,034	8.22	

5. 펀드매니저(운용전문인력) 현황

■ 펀드매니저

운용을 담당하는 펀드매니저 정보입니다.

(단위 : 개, 억원)

이름	김성우	운용중인 펀드의 수	13
연령	36	운용중인 펀드의 규모	43,121
직위	책임운용전문인력*	성과보수가 있는 펀드 및 일임계약	개수 0
협회등록번호	2109001006	운용규모	0
이름	이태운	운용중인 펀드의 수	6
연령	40	운용중인 펀드의 규모	4,081
직위	부책임운용전문인력	성과보수가 있는 펀드 및 일임계약	개수 0
협회등록번호	2109000609	운용규모	0

* '책임운용전문인력'은 운용전문인력을 이끄는 책임자로서 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등을 주도적이고 핵심적으로 수행합니다.

6. 비용 현황

■ 총보수 비용 비율

펀드에서 부담하는 보수, 기타비용 및 매매중개수수료를 연간 단위로 환산한 수치입니다.

(단위 : 연환산, %)

펀드	구분	총보수·비용 비율(A)*	매매·중개수수료 비율(B)**	합계(A+B)
펀드 종류A	전기	-	-	-
	당기	1.68	2.07	3.75
펀드 종류A-e	전기	-	-	-
	당기	1.57	2.23	3.80
펀드 종류C1	전기	-	-	-
	당기	2.33	2.59	4.92
펀드 종류C-F	전기	-	-	-
	당기	0.83	2.63	3.45

* 총보수 비용 비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 잔액(보수·비용 차감 전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수 비용 수준을 나타냅니다.

** 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균 잔액(보수·비용 차감 전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 실제 부담하게 되는 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

■ 보수 및 비용지급 현황

펀드에서 부담하는 보수, 기타비용 및 매매중개수수료입니다.

(단위 : 백만원, %)

미래에셋넥스트리더증권투자신탁1호(주식)종류A					
구분	(전기) 금액	(전기) 비율	(당기) 금액	(당기) 비율	
자산운용사	-	-	10	0.18	
판매회사	-	-	12	0.22	
펀드재산보관회사(신탁업자)	-	-	0	0.01	
일반사무관리회사	-	-	0	0.01	
보수합계	-	-	22	0.41	
기타비용*	-	-	1	0.01	
매매/중개수수료	-	-	28	0.52	

(단위 : 백만원, %)

미래에셋넥스트리더증권투자신탁1호(주식)종류A-e

구분	(전기) 금액	(전기) 비율	(당기) 금액	(당기) 비율
자산운용사	-	-	0	0.18
판매회사	-	-	0	0.19
펀드재산보관회사(신탁업자)	-	-	0	0.01
일반사무관리회사	-	-	0	0.01
보수합계	-	-	1	0.38
기타비용*	-	-	0	0.01
매매/중개수수료	-	-	1	0.56

미래에셋넥스트리더증권투자신탁1호(주식)종류C1

구분	(전기) 금액	(전기) 비율	(당기) 금액	(당기) 비율
자산운용사	-	-	9	0.18
판매회사	-	-	19	0.38
펀드재산보관회사(신탁업자)	-	-	0	0.01
일반사무관리회사	-	-	0	0.01
보수합계	-	-	30	0.57
기타비용*	-	-	1	0.01
매매/중개수수료	-	-	34	0.65

미래에셋넥스트리더증권투자신탁1호(주식)종류C-F

구분	(전기) 금액	(전기) 비율	(당기) 금액	(당기) 비율
자산운용사	-	-	2	0.18
판매회사	-	-	0	0.00
펀드재산보관회사(신탁업자)	-	-	0	0.01
일반사무관리회사	-	-	0	0.01
보수합계	-	-	2	0.19
기타비용*	-	-	0	0.01
매매/중개수수료	-	-	6	0.66

* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용이며, 매매/중개수수료는 제외한 것입니다.

7. 투자자산 매매내용

■ 매매주식규모 및 회전율

해당 기간의 매매량, 매매금액, 매매회전율입니다.

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율*	
수량	매매금액	수량	매매금액	해당분기	연환산
546,898	35,993	256,903	15,080	139.82	554.71

* 매매회전율(해당분기)이란 운용기간 중 매도한 주식이액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율을 말합니다.

매매회전율이 높으면 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%)가 발생해 투자자의 펀드비용이 증가합니다.

■ 최근 3분기 매매회전율 추이

최근 3분기의 매매회전율 추이를 확인하실 수 있습니다.

(단위 : %)

기간	매매회전율
2011.03.18 ~ 2011.06.17	139.82

펀드 용어 해설

집합투자기구 (=펀드)

2인 이상의 투자금을 재산 가치가 있는 자산에 투자하여 운용하고 그 결과를 투자자들에게 배분합니다. 특정 자산을 취득하거나 처분하는 등의 방법으로 운용하되 그 운용 과정에서 투자자의 지시를 받지 않습니다. 투자신탁, 투자회사, 뮤추얼펀드, 투자기구 등으로 부르기도 하나 보통은 '펀드'라고 합니다.

집합투자업자

2인 이상의 투자금을 재산 가치가 있는 자산에 투자하여 운용하는 회사입니다. 보통은 '운용사'라고 합니다.

*집합투자기구(펀드)를 운용하는 회사입니다.

펀드자산보관회사

신탁자산을 관리하는 회사입니다. 신탁업자라고도 하며 보통 은행이 맡습니다.
※ 현행법은 위탁받은 투자자의 자산을 운용사의 고유재산과 분리하여 관리하도록 규정하고 있습니다. 이에 따라 투자자의 자산은 안전하게 관리됩니다.

일반사무관리회사

펀드 기준가 산정 등 일반 사무 관리 업무를 맡는 회사입니다.

투자매매 / 중개업자

펀드의 매매를 주 업무로 하는 회사입니다. 은행, 증권사, 보험사 등이 이에 속합니다.

※ 투자매매/중개업자는 투자자를 보호하기 위하여 펀드 판매와 관련된 법령 및 표준투자권유준칙을 준수할 의무가 있습니다.

금융투자협회 펀드코드

한국금융투자협회가 각 펀드에 부여하는 5자리의 고유 코드입니다. 각종 정보를 조회할 때 펀드 이름 대신 쓸 수 있습니다.

주식형 펀드

일반적으로 집합투자재산의 60% 이상을 주식에 투자하는 펀드입니다.

채권형 펀드

펀드의 60% 이상을 채권에 투자합니다. 일반적으로 주식에는 투자하지 않습니다.

주식혼합/채권혼합형 펀드

주식과 채권에 모두 투자할 수 있는 펀드입니다. 주식에 50% 이상을 투자할 수 있으면 '주식혼합형', 주식에 50% 미만만 투자할 수 있으면 '채권혼합형'이라고 합니다.

기준가격

펀드를 매매하거나 결과를 배분할 때 적용하는 가격입니다. 펀드를 매매하거나 배분하기 전날의 순자산총액을 이날까지 발행한 수익증권 총량으로 나누고 이에 1000을 곱하여 표시합니다. 통상 소수점 아래 셋째 자리에서 반올림합니다.

모자형 펀드

자펀드는 모펀드에서 발행한 집합투자증권을 취득하며, 그 운용은 모펀드가 합니다.

모자형 펀드는 다음 요건을 모두 충족해야 설정 및 설립을 할 수 있습니다.

1. 자펀드는 모펀드에서 발행한 집합투자증권 이외의 집합투자증권을 취득할 수 없습니다.
2. 모펀드에서 발행한 집합투자증권은 자펀드만이 취득할 수 있습니다.
3. 모펀드와 자펀드의 집합투자업자는 동일해야 합니다.

개방형 펀드

투자자가 원하면 언제든지 환매할 수 있는 펀드입니다.

폐쇄형 펀드

정해진 기한까지 환매할 수 없는 펀드입니다.

추가형 펀드

언제든지 추가로 투자할 수 있는 펀드입니다.

단위형 펀드

모집 시기, 즉 판매 기간이 정해져 있어 그 기간 외에는 가입할 수 없는 펀드입니다.

종류형 펀드

펀드는 하나지만 그 안에 서로 다른 투자자그룹(클래스)을 두고 각 그룹에 판매보수와 수수료를 다르게 적용하는 상품입니다. 보통은 멀티클래스 펀드라고 합니다. 보수와 수수료가 달라 그룹별 기준가격에는 차이가 있지만 각 그룹은 하나로 간주되어 통합 운용됩니다. 따라서 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.

보수

펀드를 운용하고 관리하는 데 드는 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용하고 관리해 준 대가로 고객이 내는 비용입니다. 이는 일반적으로 연율로 표시합니다. 보수의 종류는 집합투자업자에게 지불하는 운용보수, 투자매매 / 중개업자에게 지불하는 판매보수 등이 있습니다. 보수율은 일반적으로 상품마다 다릅니다.

기타비용

위탁매매 수수료, 회계감사 비용, 유가증권 등의 예탁 및 결제 비용 등 통상 반복적으로 발생하는 비용을 말합니다.

매매회전율

주식 매매의 빈도를 나타내는 지표입니다. 해당 운용 기간에 매도한 주식가격을 같은 기간에 평균적으로 보유한 주식가격으로 나누어 산출합니다. 예를 들어 일정 기간의 주식 매입 규모가 100억 원이고 주식 매도 규모 또한 100억 원이면 매매회전율은 100%가 됩니다.

매매수수료 비율

해당 운용기간 중 펀드에서 유가증권 및 파생상품 등을 매매하는 데 든 수수료 총액을 펀드의 순자산총액(보수, 비용 차감 전 기준)으로 나눈 비율입니다. 매매수수료율은 펀드의 비용과 비례합니다.

노후대비 적립식 투자에 성공하려면?



강창희 소장의 '투자 사랑방'

미래에셋 투자교육연구소장 강창희

적립식으로 펀드투자를 하는 분들에게 투자하는 목적을 물어보면 「노후대비」라고 말하는 분들이 절반 가까이 차지합니다. 그런데 말로는 노후대비투자를 한다고 하면서도 최근 들어 그동안 적립해 온 펀드를 환매했거나 앞으로 원금만 회복되면 환매할 생각이라는 분들을 자주 봅니다. 환매이유를 들어보면, 「높은 수익을 기대할 수 없어서, 「주변에서 펀드를 많이 환매하고 있어서, 「주식시장의 전망이 밝지 않아서」라는 대답이 대부분을 차지합니다. 이런 판단의 근거가 된 정보는 주로 신문, TV 뉴스, 친구, 직장동료로부터 얻는다고 합니다. 이분들이 펀드에 가입한 시기를 들어보면 2007년 가을 주가가 최고수준에 있을 때 가입한 투자자가 대부분입니다. 당시 주식형 펀드에 투자하면 큰 수익을 낼 수 있을 것 같은 분위기에 영향을 받아 투자했다가 주식시장 급락으로 큰 손해를 보면서 놀란 나머지 환매를 결심했다는 것입니다. 이런 말을 들을 때마다 이분들의 노후대비 투자와 적립식 투자의 본질에 대해 좀 더 이해를 해주셨으면 하는 아쉬움을 갖게 됩니다.



노후대비 투자에 성공하는 열쇠는 젊은 시절부터 그때그때의 시장 분위기에 휩쓸리지 않고 장기·분산 투자를 실천해나가는 데에 있습니다. 이 장기·분산 투자를 실천하는 방법 중의 하나가 바로 적립식 펀드투자입니다.

보통 하나의 주식형 펀드는 50개 정도의 우량 주식에 분산투자 되어 있습니다. 펀드의 가격은 그 안에 들어 있는 50여 개 주식의 평균가격입니다. 따라서 주가가 상승할 때는 펀드의 가격도 비싸질 것이기 때문에 일정 금액으로 살 수 있는 펀드의 수량은 그만큼 적어집니다. 반면에 주가가 폭락하는 경우에는, 기분 나쁘겠지만, 펀드가격이 낮아질 것이기 때문에 일정액으로 살 수 있는 펀드의 수량은 그만큼 많아집니다. 이런 식으로 몇 년을 계속 투자해 나가면 펀드 평균 매입 단가가 낮아지는 효과가 있습니다. 이것이 적립식 투자의 이점입니다.

문제는 이 시간분산투자의 원칙을 꾸준히 지켜나가는 것입니다. 2008년 가을처럼 주가가 하루에 100포인트씩 폭락하여 내일이라도 지구의 종말이 올 것 같은 공포 분위기에서도 그달의 불입금을 넣을 수 있는 용기가 있어야 합니다. 그리고 주가가 크게 떨어져 있을 때는 회복될 때까지 2년, 3년, 또는 그 이상을 기다릴 수 있는 인내심이 있어야 합니다.

노후대비 적립식 투자의 성공 열쇠는 단기주가를 예측하거나 남이 모르는 특별한 정보를 입수하는데 있는 게 아니라 수시로 변하는 시장분위기에 휩쓸리지 않고 장기·분산투자의 원칙을 묵묵히 실천해 나가는데 있다는 것입니다.

미래에셋 투자교육연구소장 강창희(chkang@miraeasset.com)

앱 M-invest 출시 안내

글로벌마켓 리포트

글로벌 시장 지수 및 리뷰, 환율&상품 지수, Chart of the day 등 제공

주간/월간 시황

국내와 BRICs지역의 주간 및 월간시황 정보를 만나보실 수 있습니다.

펀드 정보

미래에셋 펀드 관련 주요 정보를 손쉽게 찾아보실 수 있습니다.



해외펀드매니저 코멘트

미래에셋 해외 펀드매니저들의 시장 및 펀드운용 관련 코멘트를 만나보실 수 있습니다.

전문가 인터뷰

미래에셋투자교육연구소에서 발간하는 'Emerging Investor'내에 수록된 해외금융전문가들의 인터뷰를 만나보실 수 있습니다.

브릭스 인포팩

브릭스 국가관련 각종 정보들을 손쉽게 찾아보실 수 있습니다.

미래에셋자산운용에서 투자자들을 위한 스마트폰 애플리케이션을 출시하였습니다.

미래에셋자산운용 앱 M-invest는 투자자분들의 원활한 정보탐색을 위하여 글로벌마켓관련, 미래에셋주요펀드관련, 주요시장 시황관련 정보를 편리한 애플리케이션 형태로 제공해 드리고 있습니다.

아이폰과 안드로이드(갤럭시 S등) 애플리케이션으로 무료로 다운받을 수 있사오니 많은 활용 부탁드립니다.

다운로드 방법



아이폰용 애플리케이션



앱스토어에서 '미래에셋자산운용'검색
<http://bit.ly/gtozqU>



안드로이드폰용 애플리케이션



안드로이드마켓에서
'미래에셋자산운용'검색



T 스토어 애플리케이션



T스토어에서 '미래에셋자산운용'검색
<http://bit.ly/hAXanv>



OZ스토어 애플리케이션



OZ스토어에서 '미래에셋자산운용'검색
<http://bit.ly/gUe22o>