

카디안 내일환매초단기채권증권투자신탁[채권]

2026.04.14 ~ 2026.07.13

이 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제88조(자산운용보고서의 교부)에서 정한바에 따라
카디안자산운용이(가) 작성했으며,
투자자가 가입한 상품의 특정 기간동안 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

카디안자산운용

서울특별시 영등포구 국제금융로 10

One IFC, 22층

02-2126-3500

공지사항

- * 이 상품은 [채권형 펀드] 로서, [추가 입금이 가능한 추가형이고, 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 펀드입니다.]
- * 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [카디안 내일판매초단기채권증권투자신탁(채권)]의 자산운용회사인 [카디안자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [우리은행]의 확인을 받아 한국예탁결제원, 직접교부, 전자우편의 방법을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- * 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.

목차

- 1. 펀드의 개요
- 2. 수익률 현황
- 3. 자산현황
- 4. 투자운용전문인력현황
- 5. 비용현황
- 6. 투자자산매매내역
- 7. 동일한 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황
- 8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리 방안
- 9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항
- 10. 집합투자재산의 평가

각종 보고서 확인

www.kardian.co.kr

■ 운용경과

평가기간 중 채권시장은 중동발 지정학적 리스크에 따른 고유가·고환율 환경과 한국은행의 매파적 스탠스 전환이 맞물리며 전반적인 약세 흐름을 보였습니다. 분기 초에는 중동 긴장 완화 기대와 WGBI 편입에 따른 외국인 자금 유입으로 금리가 일시적으로 하락했으나 미, 이란 협상 교착과 호르무즈 해협 봉쇄 우려에 따른 국제유가 재상승, 시장 예상을 크게 상회한 1분기 GDP 성장률(+1.7%) 등 견조한 경기 모멘텀이 확인되며 금리는 상승 전환하였습니다. 분기 중에는 대내외 재정 확대 우려와 글로벌 금리 상승이 이어지는 가운데, 한국은행 부총재의 기준금리 인상 가능성 언급에 이어 5월 금통위에서 인상 소수의견(2명)과 상향된 조건부 점도표가 제시되며 연내 추가 긴축 기대가 크게 강화되었습니다. 분기 말에는 고유가 지속, 소비자물가 상승, 원/달러 환율 1,530원대 돌파, 확장적 재정 우려 등이 맞물리며 시장금리가 분기 중 고점을 형성하였습니다. 이후 미, 이란 종전 합의 기대에 따른 국제유가 하락과 당국의 외환시장 안정 조치로 금리가 일부 되돌려졌으나, 매파적인 6월 FOMC의 영향으로 하락폭은 제한되었습니다. 결국 2분기 채권시장은 지정학적 리스크와 통화정책 불확실성을 반영하며 약세 흐름으로 마감하였습니다. 동기간 동안 펀드는 3개월 전사단기사채 및 상대가치가 우수한 채권 중심으로 편입하였습니다. RP 운용을 시장상황에 따라 조절했고, 듀레이션은 다소 보수적으로 대응했습니다.

■ 투자환경 및 운용 계획

향후 채권시장은 유가 안정에 따른 지정학적 리스크 완화에도 불구하고, 견조한 성장세와 통화정책 불확실성이 지속되며 높은 금리 레벨이 유지될 것으로 전망합니다. 공급 측 인플레이션 우려는 다소 완화되었으나, 시장의 관심은 반도체와 AI 투자 확대, 재정정책 강화 등 수요 측 물가 압력으로 이동한 상황입니다. 이에 따라 한국은행의 기준금리 인상 기대는 당분간 유지될 것으로 판단됩니다. 한국은행 기준금리는 7월과 10월 각각 25bp 인상을 통해 연말 3.00%에 도달할 것으로 전망합니다. 다만 현재 시장금리는 최종 기준금리 3.25~3.50% 수준을 상당 부분 선반영하고 있어, 실제 기준금리 인상이 단행될수록 정책 경로에 대한 불확실성은 점진적으로 완화될 가능성이 있습니다. 결국 이번 분기 채권시장은 분기 초 약세 흐름이 이어질 가능성이 높으나, 분기 후반으로 갈수록 물가와 정책 경로, 수급 관련 불확실성이 해소되며 금리는 상단 확인 후 안정화 국면으로 진입할 것으로 예상됩니다. 다만 성장 모멘텀이 예상보다 강하게 지속될 경우 금리 상승 압력이 재차 확대될 가능성에는 유의할 필요가 있어 보입니다. 단기시장은 현재 3개월 A1 CP의 경우 3.17%, 여전채 및 회사채 AA- 3개월의 경우 각각 3.31% 및 3.34% 수준을 형성하고 있습니다. 크레딧 채권 전반의 금리매력이 높아진 가운데, 기준금리 인상 경로에 대한 불확실성 완화와 함께 크레딧 채권의 점진적 강세를 전망합니다. 기준금리 인상에 따른 단기금리 상승에 대응해 짧은 듀레이션을 유지할 계획이며, 금리 메리트 있는 CP 및 유동화증권 등을 추가로 편입하여 운용할 계획입니다.

■ 투자전략

이 투자신탁은 채권(AA-이상), 단기사채 및 기업어음(A2-이상)(유동화포함), 양도성예금 등에 투자신탁 자산 총액의 60% 이상을 투자하여 수익을 추구합니다. 또한 듀레이션을 0.3년 내외 수준을 목표로 채권, 단기사채 및 기업어음 등에 투자하여 금리 변동 리스크를 최소화하며 안정적인 수익을 추구합니다.

- 1. 이자수익 확보전략
 - AA- 등급 이상의 채권, A1 등급 이상의 기업어음 및 단기사채, 신용이 보장된 유동화자산 등의 투자를 통하여 안정적인 이자 수익 추구
 - 선별적 A2 등급의 기업어음 및 단기사채 투자를 통하여 이자수익 확보
- 2. 유동성 확보전략
 - 기업어음 및 단기사채 투자를 통하여 유동성 확보 및 환매 대응
 - 자금 시장 상황을 고려하여 환매조건부 채권과 투자 대상 자산 간의 적절한 비중 조정
- 3. 추가수익 확보전략
 - 상대가치 분석을 통한 동일 섹터 또는 만기 내에서 높은 만기수익률(YTM)을 가진 종목 선정
 - 수익률 곡선(Yield Curve) 분석을 통한 롤링효과*가 큰 구간 편입을 통한 추가 수익 추구
 - 환매조건부 채권(Repo) 매도를 통하여 조달 금리보다 높은 자산 매수를 통하여 이자율 차이에 의한 초과 수익 추구

카디안 내일환매초단기채권증권투자신탁[채권]

1. 펀드의 개요

기본정보

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드
카디안 내일환매초단기채권증권투자신탁[채권]		EH636
카디안 내일환매초단기채권증권투자신탁[채권] 클래스 A		EH654
카디안 내일환매초단기채권증권투자신탁[채권] 클래스 C		EH656
카디안 내일환매초단기채권증권투자신탁[채권] 클래스 C-E		EH657
카디안 내일환매초단기채권증권투자신탁[채권] 클래스 C-F		EH658
위험등급	5등급(낮은위험)	
고난도펀드 해당여부	해당없음	
펀드의 종류	[투자신탁] 증권펀드(채권형), 추가형, 개방형, 종류형	
최초설정일	2025.01.14	
운용기간	2026.04.14 - 2026.07.13	
존속기간	추가형으로 별도의 존속기한이 없음	
자산운용회사	카디안자산운용	
판매회사	신한투자증권,상상인증권,한국투자증권 외 8개	
펀드재산보관회사(신탁업자)	우리은행	
일반사무관리회사	신한펀드파트너스	
상품의 특징		
이 투자신탁은 채권(AA-이상), 단기사채 및 기업어음(A2-이상)(유동화포함), 양도성예금 등에 투자신탁 자산총액의 60% 이상을 투자하여 수익을 추구합니다. 또한 듀레이션을 0.3년 내외 수준을 목표로 채권,단기사채 및 기업어음 등에 투자하여 금리 변동 리스크를 최소화하며 안정적인 수익을 추구합니다.수익자는 채권에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며 채권은 발행자의 부도, 채무불이행, 파산,신용등급 하락의 발생에 따른 채무불이행위험과 시중실세 금리의 등락에 따라 수익이 변동되는 위험을 가지고 있습니다. 그러나 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.		

재산현황

(단위(총액) : 백만원, % / 단위(기준가격) : 원, %)

펀드명칭	카디안 내일환매초단기채권증권투자신탁[채권]		
항목	전기말	당기말	증감률
자산총액	135,832	166,277	22.41
부채총액	10,021	2	-99.98
순자산총액	125,812	166,275	32.16
기준가격	1,011.33	1,019.59	0.82
종류(Class)별 기준가격 현황			
종류	전기말	당기말	증감률
카디안 내일환매초단기채권증권 투자신탁[채권] 클래스 A	1,014.62	1,022.45	0.77
카디안 내일환매초단기채권증권 투자신탁[채권] 클래스 C	1,022.26	1,029.62	0.72
카디안 내일환매초단기채권증권 투자신탁[채권] 클래스 C-E	1,022.68	1,030.44	0.76
카디안 내일환매초단기채권증권 투자신탁[채권] 클래스 C-F	1,018.74	1,026.83	0.79

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

※해당사항 없음

2. 수익률 현황

기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 3년	최근 5년
	26.04.14 ~ 26.07.13	26.01.14 ~ 26.07.13	25.10.14 ~ 26.07.13	25.07.14 ~ 26.07.13		
카디안 내일환매초단기채권증권투자신탁[채권]	0.82	1.60	2.25	2.94	-	-
비교지수	0.63	1.26	1.91	2.55	-	-
비교지수대비 성과	0.19	0.34	0.34	0.39	-	-

종류(Class)별 수익률 현황						
카디안 내일환매초단기채권증권투자신탁[채권] 클래스 A	0.77	1.51	2.11	2.76	-	-
카디안 내일환매초단기채권증권투자신탁[채권] 클래스 C	0.72	1.41	1.95	2.55	-	-
카디안 내일환매초단기채권증권투자신탁[채권] 클래스 C-E	0.76	1.49	2.07	2.71	-	-
카디안 내일환매초단기채권증권투자신탁[채권] 클래스 C-F	0.79	1.56	2.18	2.85	-	-

※ 비교지수 : Call 100%

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.
※ 보고기간 중 신규 설정된 클래스의 경우, 설정 후 운용기간이 3개월 미만으로 최근 3개월~5년 수익률은 산출되지 않아 '-'로 표기됩니다.

주) 카디안 내일환매초단기채권증권투자신탁[채권] 클래스 A-E 은 2026.06.24 로 전액상환되어 보고서기준일 시점 원본액이 0이므로 수익률 정보를 기재하지 않습니다. 자세한 사항은 판매사에게 문의 부탁드립니다.

추적오차

※해당사항 없음

손익현황

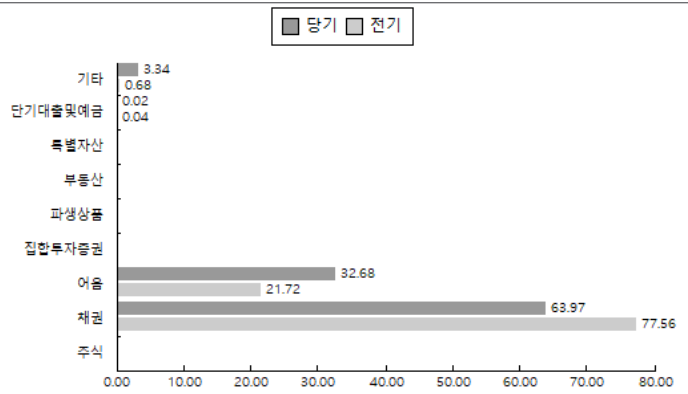
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-	564	250	-	2	-	-	-	-	2	5	823
당기	-	754	351	-	22	-	-	-	-	1	7	1,135

3. 자산현황

자산구성현황

기준일자: 2026.07.13



카디안 내일환매초단기채권증권투자신탁[채권]

(단위: 백만원, %)

통화 별 구분	증권				파생상품		부 동 산	특별자산		단기 대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
KRW	-	106,362	54,335	-	-	-	-	-	-	34	5,547	166,277
	-	(63.97)	(32.68)	-	-	-	-	-	-	(0.02)	(3.34)	(100)
합계	-	106,362	54,335	-	-	-	-	-	-	34	5,547	166,277
	-	(63.97)	(32.68)	-	-	-	-	-	-	(0.02)	(3.34)	(100)

※ () : 구성 비중

환헤지에 관한 사항

환헤지란?	※해당사항 없음
펀드수익률에 미치는 효과	※해당사항 없음

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일 현재 (2026.07.13) 환헤지 비율	2026.04.14 ~ 2026.07.13 환헤지 비용	2026.04.14 ~ 2026.07.13 환헤지로 인한 손익
-	-	-	-

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 분기 영업보고서 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.

▶채권 (단위 : 백만원, %)

종목명	액면 가액	평가 금액	발행일	상환일	보증 기관	신용 등급	비중	비고
케이비캐피탈574-1	10,000	10,000	2026.01.29	2027.04.28	-	AA-	6.01	자산 5% 초과
롯데케미칼 20260527-92-1(단)	10,000	9,951	2026.05.27	2026.08.27	-	A1	5.98	자산 5% 초과
대신에프앤아이 20260707-92-1(단)	10,000	9,913	2026.07.07	2026.10.07	-	A2+	5.96	자산 5% 초과
디비크레딧제일차 20260709-91-2(단)	10,000	9,903	2026.07.09	2026.10.08	-	A2	5.96	자산 5% 초과
SK증권 20260528-90-9(단)	7,000	6,968	2026.05.28	2026.08.26	-	A2	4.19	-
현대건설308-2	5,000	5,057	2024.01.30	2027.01.29	-	AA-	3.04	-
부국증권 20260626-28-49(단)	5,000	4,995	2026.06.26	2026.07.24	-	A2+	3.00	-
컬티베이선재팔차 20260511-92-1(단)	5,000	4,986	2026.05.11	2026.08.11	-	A2	3.00	-

▶어음 (단위 : 백만원, %)

종목명	액면 가액	평가 금액	발행일	상환일	보증 기관	신용 등급	비중	비고
디이에프알파제일차(CP)	5,000	4,996	2026.04.30	2026.07.23	-	A2	3.00	-
디이에프알파제일차(CP)	5,000	4,996	2026.04.30	2026.07.23	-	A2	3.00	-

▶장내파생상품 (단위 : 주, 백만원, %)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
2026-09 국채선물3(신)	매도	10	1,030	-

업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수포지션)

※해당사항 없음

업종별(국내주식) 투자비중 - Short(매도포지션)

※해당사항 없음

업종별(해외주식) 투자비중

※해당사항 없음

국가별 투자비중

※해당사항 없음

※ 상기 포트폴리오의 종목, 비중 등은 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다.

4. 투자운용전문인력 현황

투자운용인력(펀드매니저) (단위: 개, 억원)

이름	직위	운용중인 펀드		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약		협회등록번호
		개수	운용규모	개수	운용규모	
신영재	책임운용전문인력	2	1,769	-	-	2123001224
이한별	부책임운용전문인력	4	5,321	-	-	2122000142

주) 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자자의 결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

주요 경력

신영재	2023.05 ~ 현재 카디안자산운용 채권운용팀 2022.02 ~ 2023.05 삼성생명 크레딧애널리스트 2015.11 ~ 2022.02 국민연금 크레딧애널리스트/포트폴리오 매니저 2010.11 ~ 2015.11 신한투자증권 크레딧애널리스트/포트폴리오 매니저
이한별	2022.01 ~ 현재 카디안자산운용 채권운용팀 2020.09 ~ 2021.12 카디안자산운용 트레이딩팀 2020.01 ~ 2020.09 교보라이프플래닛생명보험 리스크관리팀 2018.04 ~ 2019.06 메트라이프생명보험 일반계정관리팀

운용전문인력 변경내역

운용전문인력	운용기간
변준	2025.01.14 - 2025.08.07
정세은	2025.01.14 - 2025.08.07
이한별	2025.08.08 - 현재
신영재	2025.08.08 - 현재

주) 2026.07월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

5. 비용현황

보수 및 비용 지급현황 (단위: 백만원, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
자산운용회사	15.54	0.02	20.76	0.02
판매회사	10.20	0.01	11.74	0.01
카디안 내일환매초단기채권증권투자신탁[채권] 클래스 A	0.04	0.03	0.03	0.03
카디안 내일환매초단기채권증권투자신탁[채권] 클래스 C	7.80	0.07	8.51	0.08
카디안 내일환매초단기채권증권투자신탁[채권] 클래스 C-E	0.03	0.04	0.03	0.04
카디안 내일환매초단기채권증권투자신탁[채권] 클래스 C-F	2.32	0.00	3.17	0.00
펀드재산보관회사(신탁업자)	2.59	0.00	3.46	0.00
일반사무관리회사	2.33	0.00	3.11	0.00

카디안 내일환매초단기채권증권투자신탁[채권]

보수 합계		30.67	0.03	39.06	0.03
기타비용**		2.71	0.00	3.48	0.00
매매중개 수수료	단순매매중개수수료	0.28	0.00	1.12	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.03	0.00	0.13	0.00
	합계	0.32	0.00	1.25	0.00
증권거래세		-	-	-	-

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서
매매중개 수수료는 제외한 것입니다.

*** 반올림 금액이 0.01미만일 경우 0으로 표기됩니다.

총보수비용 비율

(단위: 연환산, %)

펀드명칭	구분	해당 펀드			상위 펀드 비용합산		
		총보 수 비용 비율	매매 중개 수수 료율	합계	총보 수 비용 비율	매매 중개 수수 료율	합계
카디안 내일환매초단기채권증권투 자신탁[채권]	전기	0.01	0.00	0.01	0.01	0.00	0.01
	당기	0.01	0.00	0.01	0.01	0.00	0.01
종류(class)별 현황							
카디안 내일환매초단기채권증권투자 신탁[채권] 클래스 A	전기	0.18	-	0.18	0.19	0.00	0.19
	당기	0.18	-	0.18	0.19	0.00	0.19
카디안 내일환매초단기채권증권투자 신탁[채권] 클래스 C	전기	0.38	-	0.38	0.39	0.00	0.39
	당기	0.38	-	0.38	0.39	0.00	0.39
카디안 내일환매초단기채권증권투자 신탁[채권] 클래스 C-E	전기	0.23	-	0.23	0.24	0.00	0.24
	당기	0.23	-	0.23	0.24	0.00	0.24
카디안 내일환매초단기채권증권투자 신탁[채권] 클래스 C-F	전기	0.09	-	0.09	0.10	0.00	0.10
	당기	0.09	-	0.09	0.10	0.00	0.10

* 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다.

* 종류형 펀드의 경우, 종류별 집합투자증권에 부과되는 보수, 수수료 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다.

* 소수점 둘째자리 미만인 경우의 비용이 있더라도 0.00으로 표기되는 점 참고 부탁드립니다.

6. 투자자산매매내역

매매주식규모 및 회전율

(단위: 주, 백만원, %)

※해당사항 없음

최근 3분기 매매회전을 추이

(단위: %)

※해당사항 없음

7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에
대한 투자현황

※해당사항 없음

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

유동성위험 등 운용관련 주요 위험현황

운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등
본 투자신탁은 투자대상 자산 시장 전체의 가격하락 등 거시경제지표의 변화에 따라 투자신탁 재산의 가치하락 위험에 노출됩니다.
환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

본 투자신탁은 채권 등 비교적 유동성이 풍부한 투자대상자산에 투자하고 환매중단 등이 발

생할 가능성은 매우 낮습니다.

주요 위험 관리 방안

펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등
일간으로 자산편입 내역 및 거래내역, 펀드 환매규모, LCR (Liquidity Coverage Ratio), 기준가격 변동률, 이벤트 발생 가능성 등을 모니터링하고 있으며, 주요 이슈 발생시 리스크관리위원회 등에 보고 및 대응하고 있습니다.

재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한수단 등
본 투자신탁은 재간접펀드 관련 해당사항이 없습니다.

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

본 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 일반 주식, 채권 등 비교적 유동성이 풍부한 투자대상자산에 투자하고 환매중단 등이 발생할 가능성은 매우 낮습니다. 그럼에도, 환매중단 등의 이슈와 관련된 대응 및 절차 등을 "Risk Events Contingency Plan"에 규정하고 관련 지표를 일별로 모니터링하고 있습니다.

자전거래 현황

※해당사항 없음

자전거래 사유, 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차

※해당사항 없음

주요 비상대응 계획

"Risk Events Contingency Plan"에 따라 시장위험, 신용위험, 유동성위험 관련 7개의 지표를 일별로 모니터링하고, 지표의 크기에 따라 3단계의 위기단계를 각각 정의하고, 각 단계별 회사내 각 관련 부서의 대응계획을 마련하였습니다.

9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

카디안 내일환매 초단기채권 증권투자신탁[채권] 클래스C-F (단위: 원, 좌, %)

분류		투자일	투자금	회수일	회수금 (좌)	투자잔액	수익률 (2025.01.14 설정 이후)
의무투자	추가투자						
700,000,000	1,300,000,000	2025.1.14	2,000,000,000	-	-	2,000,000,000	4.36%
	4,000,000,000	2025.5.8	4,000,000,000	-	-	6,000,000,000	
				2025.7.17	2,010,877,102	3,989,122,898	
	6,000,000,000	2025.7.28	6,000,000,000			9,989,122,898	

10. 집합투자재산의 평가

외부평가가 곤란한 사유

※해당사항 없음

평가방법

※해당사항 없음

향후 평가 계획

※해당사항 없음

외부운역 계약의 타당성

※해당사항 없음

참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
집합투자기구(펀드)	집합투자기구란 대중으로부터 자금을 모아 그 금액을 주식이나 채권 등에 투자하여 얻은 수익실적에 따라 배당하는 금융상품을 말합니다.
집합투자증권	집합투자증권은 집합투자기구(펀드)의 수익권을 말하며, 펀드(집합투자기구)에 투자했다고 하는 것은 이 집합투자증권을 보유하게 된 것을 말합니다.
금융투자협회 코드	모든 집합투자기구에는 금융투자협회가 부여하는 5자리의 고유 코드가 존재하며, 집합투자기구의 명칭뿐 아니라 이 코드를 이용하여 해당 집합투자기구의 정보에 대한 조회가 가능합니다.
추가형	투자자가 원하는 경우 언제든지 추가로 자금 납부가 가능한 집합투자기구입니다.
개방형	투자자가 원하는 경우 언제든지 환매청구가 가능한 집합투자기구입니다.
단위형	추가로 매입 신청(자금 납부)가 불가능한 집합투자기구입니다.
폐쇄형	펀드 만기일 전까지 별도의 환매 청구가 불가능한 집합투자기구입니다.
종류형	클래스형이라고도 불립니다. 클래스 펀드란 하나의 펀드내에서 클래스(Class) 별로 서로 다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다.보수와 수수료의 차이로 클래스별 기준 가격은 다르게 산출되지만, 각 클래스는 하나의 펀드로 간주되어 통합 운용되므로 자산운용 및 평가방법은 동일하게 적용됩니다.
모자형	모집합투자기구가 발행하는 집합투자증권을 자집합투자기구가 취득하는 구조를 말합니다.
기준가격	집합투자기구의 매입·환매 및 분배시 적용되는 가격으로,기준가격의 산정은 전일의 집합투자재산 순자산총액을 전일의 집합투자기구의 잔존 집합투자증권 수량으로 나누어 1,000을 곱한 가격으로 표시하고, 소수점 셋째 자리에서 반올림합니다.
보수	보수란 집합투자재산을 운용 및 관리해준 대가로 고객이 지불하는 비용입니다.이는 통상 연율로 표시되며, 집합투자업자 보수, 판매업자 보수, 신탁업자 보수, 사무수탁 보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
비교지수	벤치마크로 불리기도 하며, 펀드성과 비교를 위해 정해놓은 지수입니다. 일반적으로 액티브펀드의 경우 비교지수 대비 초과수익을 목표로 운용되며, 인덱스펀드는 비교지수의 추종을 목적으로 합니다.
환헤지	해외자산에 투자하는 집합투자기구는 대부분 외국통화로 자산을 사들이게 되며, 운용기간 중에 환율이 하락(원화강세)하면 환차손(환율 변동에 따른 손실)이 발생할 수 있습니다.따라서 해외자산에 투자하는 집합투자기구의 경우 선물환 계약(미리 정해놓은 환율을 만기 때 적용하는 것) 등을 이용하여 환율 변동에 따른 손실 위험을 제거하는 환헤지 전략을 구사하기도 합니다.
장내파생상품과 장외파생상품	파생상품이란 기초자산 상품으로부터 파생된 자산 상품을 말합니다.파생상품 중 선물, 장내옵션이 장내파생상품이며 장외옵션, 스왑, 선도거래를 장외파생상품이라 합니다. 장외거래는 보통 유연성이 있고, 맞춤형 거래가 가능하다는 특징이 있습니다.
변동성	주식, 채권 등의 투자 대상이 일정기간 가격이 변동하는 정도를 말하며 변동성이 높을수록 가격이 변동할 확률이 높다는 것을 나타냅니다.
롱 전략	일반적으로 알고 있는 자산의 매매기법으로, 자산을 사서 오를때까지 기다렸다가 오른 가격에 파는 것을 추구하는 전략을 말합니다.
숏 전략	매도 전략을 뜻하는 말로, 주식의 경우 가격 하락이 예상되는 종목을 미리 빌려서 팔고 나중에 가격이 떨어졌을 때 같은 종목을 사서 싸게 되겠다는 매매 기법을 말합니다.주식 외의 다른 자산에서도 구사가 가능하며, 일반적으로 가격 하락을 예상하며 구사하는 매매 전략을 말합니다.