

GS뉴라이프연금저축증권투자신탁1호(주식혼합)
[혼합주식형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2015년 04월 29일 - 2015년 07월 28일)

- 이 상품은 [혼합주식형 펀드]로서,
[추가 입금이 가능한 추가형이고, 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 펀드입니다.]
- 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 자산운용회사가 작성하며,
투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를
요약하여 제공하는 보고서입니다.

BNK자산운용

서울시 영등포구 국제금융로 2길 28 BNK자산운용
(전화 :02-6910-1100 , www.bnkasset.co.kr)

목 차

1. 펀드의 개요
2. 운용경과 및 수익률 현황
3. 자산현황
4. 투자운용전문인력 현황
5. 비용현황
6. 투자자산매매내역
7. 공지사항

<참고 - 펀드용어정리>

<공지사항>

- * 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 [GS뉴라이프연금저축증권자투자신탁1호(주식혼합)]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 고객님의 가입하신 펀드는 [2015.07.28] 기준 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 소규모펀드에 해당하여 회사가 [2015.07.29] 관련 수시공시를 한 바 있음을 알려드립니다. 소규모펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 따라 투자자에 별도의 통보나 동의없이 자산운용사가 임의해지 할 수 있으며 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있음을 알려드립니다.
- * 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [GS뉴라이프연금저축증권자투자신탁1호(주식혼합)]의 자산운용회사인 [BNK자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [우리은행]의 확인을 받아 판매회사인 [NH투자증권]을(를) 통해 투자자에게 제공됩니다.
- * 고객님의 가입하신 펀드의 자산운용회사인 "GS자산운용"이 2015년 7월 27일자로 "BNK자산운용"으로 사명이 변경되었습니다.

각종 보고서 확인 : BNK자산운용 www.bnkasset.co.kr
금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

적용법률:	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	위험등급	2등급(높은위험)
-------	--------------------	------	-----------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
GS연금증권모투자신탁1호(주식)		17593	
GS연금증권모투자신탁1호(채권)		17594	
GS뉴라이프연금저축자1호(주식혼합)		A4186	
GS뉴라이프연금저축자1호(주식혼합) A		AH550	
펀드의 종류	[투자신탁],[증권펀드](혼합주식형), 추가형, 개방형, 종류형, 모자형	최초설정일	2011.07.29
운용기간	2015.04.29 - 2015.07.28	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	BNK자산운용	판매회사	NH투자증권
펀드재산보관회사 (신탁업자)	우리은행	일반사무관리회사	신한아이타스

상품의 특징

"GS뉴라이프연금저축증권자투자신탁1호(주식혼합)" 펀드는 "GS연금증권모투자신탁1호(주식)"에 60% 이하 및 "GS연금증권모투자신탁1호(채권)"에 50% 미만 투자합니다.

[GS연금증권모투자신탁1호(주식) 운용전략]

- * 자산배분 보다는 종목선택을 통한 수익을 추구하며, 종목선택은 개별 종목에 대한 철저한 분석을 토대로 이루어짐
- * 압축된 포트폴리오 구성을 통해 '지속적인 초과수익의 창출과 축적'이라는 차별화 된 운용목표 달성을 추구
- * 선택과 집중투자에 따른 리스크(Risk)는 일관된 운용원칙의 적용을 통한 극복 추구

[GS연금증권모투자신탁1호(채권) 운용전략]

- * 국채, 통안채, 은행채, A등급 이상 회사채 등 우량채권 투자를 통해 안정적 이자수익 추구 획득 및 Credit 분석 등을 활용한 초과수익전략 실행

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [<http://dis.fundservice.net>],
운용사 홈페이지 [www.bnkasset.co.kr] 에서 확인하실 수 있습니다.

▶ 재산현황

(단위: 원, %)

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
GS뉴라이프연금저축증권자투자신탁 1호(주식혼합)	자산총액	24,640,722	18,286,206	-25.79
	부채총액	-	-	-
	순자산총액	24,640,722	18,286,206	-25.79
	기준가격	1,062.73	1,038.40	-2.29
종류(Class)별 기준가격 현황				
GS뉴라이프연금저축자1호(주식혼합) A	기준가격	1,056.32	1,030.01	-2.49

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)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2015.07.29	1	18	1,038.40	1,000.00	

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

[주식부문]

지난 3개월간 국내 증시는 미국 금리인상 가능성이 높아지며 증가한 외인매도와 중국 경제지표의 부진과 갑작스런 위안화 절하, 메르스로 인한 내수 위축 등으로 하락했습니다. 엔화 약세에 따른 수출산업의 가격 경쟁력 약화, 조선주의 어닝쇼크 우려 증가, 중국 증시 급락 역시 시장에 부정적으로 작용한 가운데 섹터별로는 분양시장 호조에 따른 건자재, 신약개발 성과가 기대되는 건강의료, 지주사 등이 강세였고 조선, 증권, IT하드웨어 등이 약세였습니다. 저희 포트폴리오는 미디어, 음식료, 여행 등 필수소비재 및 경기관련소비재를 비중 확대하였고 조선, 무역, 기계 등 산업재를 비중 축소하였습니다.

[채권부문]

동 기간 국내 수출부진 및 메르스로 인한 소비위축 등으로 인해 국내 경기성장이 전망치를 밑도는 수준으로 나타났으며, 이에 대응하기 위해 통화당국은 기준금리를 한차례 인하하였습니다. 이에 따라 동 기간 시장금리는 단기물을 중심으로 하락하였습니다. 그러나 경기 부양을 위한 추경예산 편성 및 이에 따른 국채 발행물량 확대 부담, 미국 경기의 견조한 회복세에 기반한 미국 기준금리 인상 가능성 확대 등으로 장기물 금리는 상승하는 모습을 보였습니다. 크레딧 스프레드는 레벨 부담감 및 크레딧 이슈 증가로 수요가 위축되어 상대적으로 약세를 보였습니다.

동 펀드는 비교지수 대비 듀레이션을 축소하여 운용하였으나, 효과적인 커브 전략 및 크레딧 스프레드 포지션 축소로 비교지수 대비 소폭 상회(운용펀드 기준)하는 성과를 달성하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

[주식부문]

미약한 글로벌 경기회복, 내수경기 위축, 미국 금리인상 우려감 등 부정적 변수의 영향력이 우세하여 고점과 저점을 낮추는 조정장세가 지속되고 있습니다. 시장의 상승반전을 위해서는 기업이익 증가, 중국 경기회복, 미국 달러강세 약화 등 우호적 환경이 필요한데 이러한 조건 충족에는 시간이 필요하다고 판단하고 있습니다. 이러한 환경으로 인한 조정 압력이 강한 상태이지만 PBR 1배를 하회하는 저평가 매력, 정부의 추경 편성 등 경기부양 의지를 감안할 때 1,950pt 이하는 과매도 국면으로 보입니다. 일정기간 경기방어주가 상대적인 강세를 나타낼 수 있으나 조정이 마무리 되는 국면에서는 중장기적인 성장이 예상되는 기업주가의 강세를 예상합니다.

포트폴리오 밸런스를 해당 성장주와 절대 저평가 종목으로 구축한 가운데 조정을 이용하여 전기차, 모바일 상거래 등 중장기적인 성장산업의 비중을 강화할 예정입니다. 중국 소비 성장 및 인구 고령화 추세에 수혜주, 합리적 소비 관련주, 저평가 소외주 발굴에 대한 노력을 통해 비교지수 대비 초과수익을 추구하고자 합니다.

[채권부문]

향후 시장금리는 박스권 흐름을 당분간 유지할 것으로 전망됩니다. 국내경기는 중국 경기 둔화에 따른 수출 개선세 부진 및 가계부채 부담에 따른 소비제한 지속 등으로 완만한 속도의 개선세를 유지할 전망입니다. 이에 따라 통화정책은 현 수준을 유지할 것으로 예상되나, 하반기 경기지표에 따라 추가 기준금리 인하 가능성도 4분기 유지될 것으로 전망됩니다. 미국 기준금리는 달러 강세에 따른 부정적 요인 및 추가 소비개선 여부를 지켜본 뒤 인상할 것으로 예상되어 다소 시기가 지연될 가능성이 높아졌습니다.

동 펀드는 국공채 중심으로 안정적인 포트폴리오를 유지하는 가운데, 저가 매수를 통한 시장대응으로 비교지수 대비 초과 성과를 달성하기위해 노력하겠습니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	15.04.29 ~ 15.07.28	15.01.29 ~ 15.07.28	14.10.29 ~ 15.07.28	14.07.29 ~ 15.07.28	13.07.29 ~ 15.07.28	12.07.29 ~ 15.07.28	
GS뉴라이프연금저축증권 자투자신탁1호(주식혼 합) (비교지수대비 성과)	-2.29 (0.15)	3.85 (0.81)	6.86 (2.21)	3.84 (2.28)	9.79 (2.66)	11.21 (-0.14)	-
비 교 지 수	-2.44	3.04	4.65	1.56	7.13	11.35	-

종류(Class)별 현황

GS뉴라이프연금저축자1 호(주식혼합) A	-2.49	3.44	6.22	3.00	8.03	-	-
(비교지수대비 성과)	(-0.05)	(0.40)	(1.57)	(1.44)	(0.90)	-	-
비 교 지 수	-2.44	3.04	4.65	1.56	7.13	-	-

※ 비교지수 - 2015.01.09 이후 ~ : (0.55 * [KOSPI]) + (0.45 * [KIS종합 03-05Y])
 - 설정일 ~ 2015.01.08 : (0.55 * [KOSPI]) + (0.45 * [KOB120])

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

주) GS뉴라이프연금저축자1호(주식혼합) A 미운용기간 ~2013.04.07

▶ 추적오차

(단위: %)

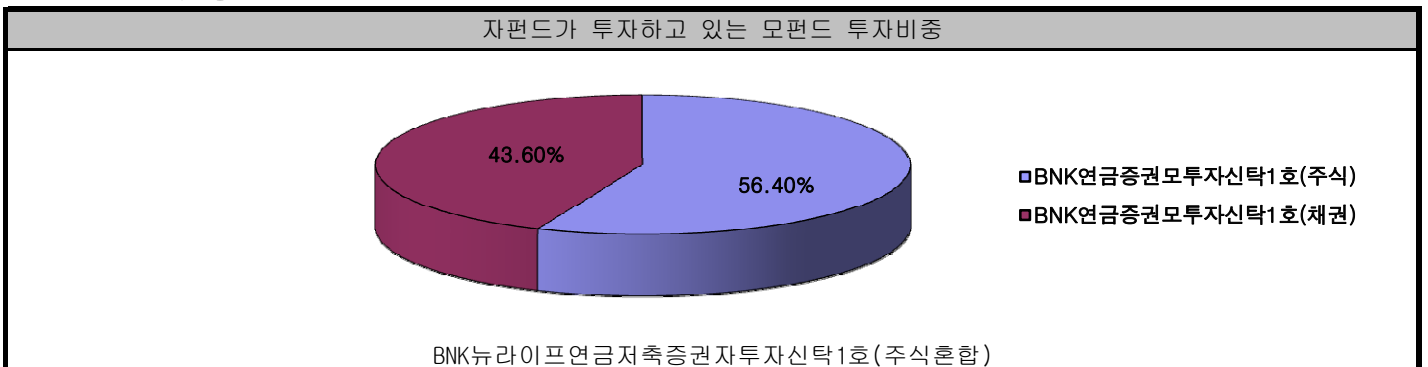
※ 해당사항 없음

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	1	0	-	-	-	-	-	-	-	0	0	1
당기	0	0	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0

▶ 펀드 구성



주) 위의 도표 및 그림은 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 대상으로 보여주고 있습니다.

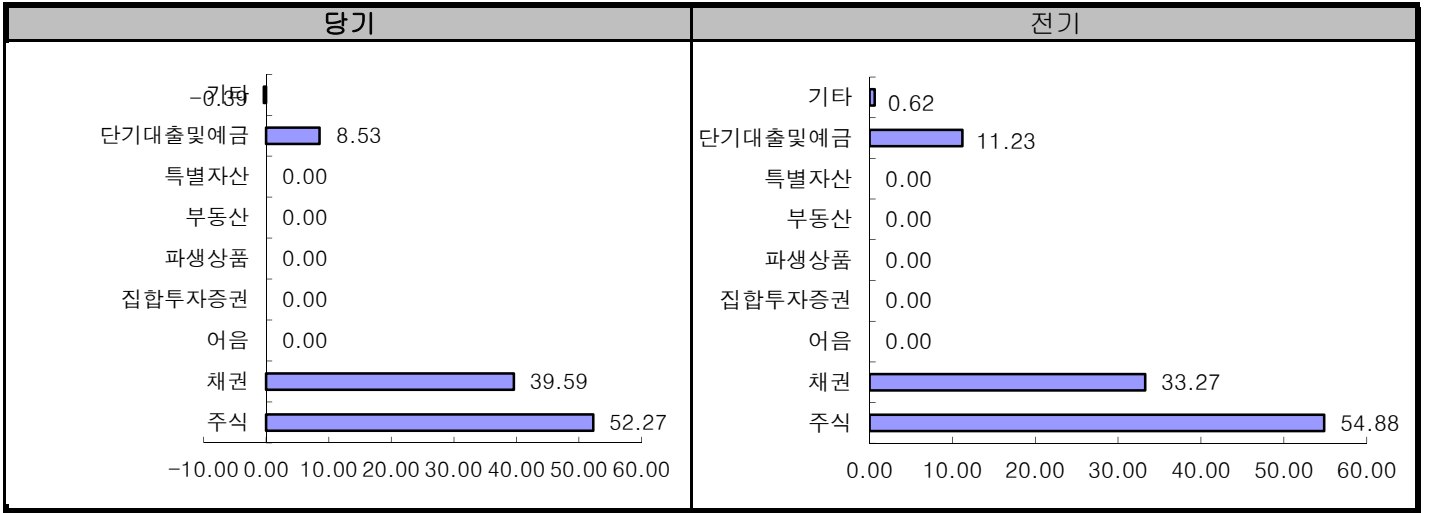
자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을 때 각 모펀드의 집합투자증권에 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

3. 자산현황

- 자산현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산 구성 내역과 해당 자집합투자기구가 각 모집합투자기구에 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

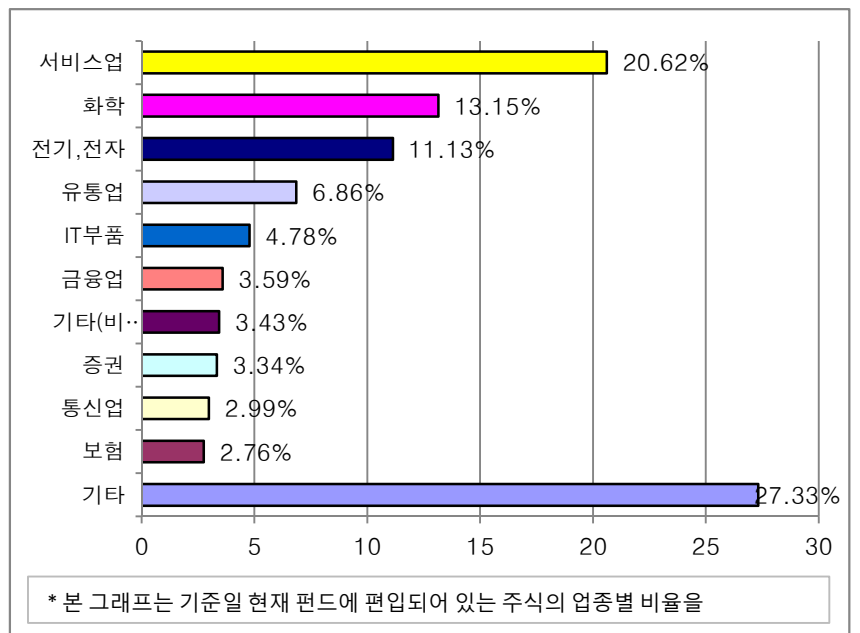
통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	10 (52.27)	7 (39.59)	-	-	-	-	-	-	-	2 (8.53)	0 (-0.39)	18 (100.00)
합계	10 (52.27)	7 (39.59)	-	-	-	-	-	-	-	2 (8.53)	0 (-0.39)	18 (100.00)

* () : 구성 비중

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	서비스업	2	20.62
2	화학	1	13.15
3	전기, 전자	1	11.13
4	유통업	1	6.86
5	IT부품	0	4.78
6	금융업	0	3.59
7	기타(비분류)	0	3.43
8	증권	0	3.34
9	통신업	0	2.99
10	보험	0	2.76
11	기타	3	27.33
합계		10	100.00



* 본 그래프는 기준일 현재 펀드에 편입되어 있는 주식의 업종별 비율을

주) 보유비율=평가액/총평가액*100

주) 업종기준은 코스콤 기준

▶ **업종별(국내주식) 투자비중 - Short(매도)**

※ 해당사항 없음

▶ **업종별(해외주식) 투자비중**

※ 해당사항 없음

▶ **국가별 투자비중**

※ 해당사항 없음

▶ **환헤지에 관한 사항**

[환헤지 비율, 환헤지 비용]

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	
-	

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.

[펀드수익률에 미치는 효과]

※ 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. 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ **주식 - Long(매수)**

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	보유수량	평가액	비중	비고
삼성전자	1	1	5.40	-

▶ **주식 - Short(매도)**

※ 해당사항 없음

▶ **채권**

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
국민주택1종14-04	1	1	2014.04.30	2019.04.30	-	RF	6.92	6.92
국민주택1종13-12	1	1	2013.12.31	2018.12.31	-	RF	5.07	5.07
국민주택1종14-05	1	1	2014.05.31	2019.05.31	-	RF	5.02	5.02
국민주택1종13-05	1	1	2013.05.31	2018.05.31	-	RF	4.49	-
국민주택1종15-03	1	1	2015.03.31	2020.03.31	-	RF	4.24	-
국민주택1종14-11	1	1	2014.11.30	2019.11.30	-	RF	3.09	-
국민주택1종15-04	1	1	2015.04.30	2020.04.30	-	RF	2.98	-
국민주택1종14-02	0	0	2014.02.28	2019.02.28	-	RF	2.52	-

▶ **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
예금	우리은행		2	1.15		8.53

▶ 기타자산

※해당사항 없음

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용 규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
신은주	2014.06.02	책임 운용 (주식운용 2팀장)	7	295	-	-	한양대 경영학 학사 Univ. of Illinois at Urbana-Champaign, MBA 이지리서치 기업분석 대우증권 기업/산업분석 한누리투자증권 기업/산업 한국투자증권 기업/산업분 현 BNK자산운용 주식운용	2111000309
김길영	2014.01.29	책임 운용 (채권운용 팀장)	52	28,488	3	697	서울대 농공(기계)학 학사 LG투자증권 채권트레이딩팀 LG투자신탁운용 채권운용팀 교보투자신탁운용 채권운용 하이자산운용 채권운용2팀 수협은행 자금부 현 BNK자산운용 채권운용팀	2109000897
강인승	2014.06.02	부책임 운용 (주식)	2	117	1	199	성신여대 식품영양학 학사 서강대 경제학 석사 수성에셋투자자문 주식리서 현 BNK자산운용 주식운용	2109001335
구경서	2015.02.27	부책임 운용 (채권)	50	4,217	3	697	홍익대학교 경영학 학사 알리안츠생명 자산운용관리 하이자산운용 채권운용본부 대신증권 채권운용팀 현 BNK자산운용 채권운용	2109001247

주1) 이 투자신탁의 운용은 주식운용2팀 및 채권운용팀이 담당합니다.

주2) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자의사 결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

주3) 성명이 굵은 글씨로 표시되지 않은 것이 부책임운용전문인력이며, 부책임운용전문인력이란 책임운용전문인력이 아닌 자로서 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 중대한 영향을 미칠수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 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
2011.07.29 - 2014.01.28	채권운용팀(장두익) - 책임운용전문인력
2014.01.29 - 현재	채권운용팀(김길영) - 책임운용전문인력
2011.07.29 ~ 2014.06.01	주식운용팀(임현근) - 책임운용전문인력
2014.06.02 ~ 현재	주식운용2팀(신은주) - 책임운용전문인력
2011.07.29 ~ 2014.06.01	주식운용팀(노효종) - 부책임운용전문인력
2014.06.02 ~ 현재	주식운용2팀(강인승) - 부책임운용전문인력
2011.07.29 - 2014.01.06	채권운용팀(정승호) - 부책임운용전문인력
2014.01.07 - 2015.02.26	채권운용팀(이준형) - 부책임운용전문인력
2015.02.27 - 현재	채권운용팀(구경서) - 부책임운용전문인력

(주 1) 2015.07월 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(%)*	
GS뉴라이프연금저축자1호(주식혼합)	자산운용회사	0.03	0.11	0.02	0.11	
	판매회사 Class A	0.02	0.09	0.02	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.01	0.00	0.01	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수 합계	0.05	0.20	0.05	0.20	
	기타비용**	0.00	0.00	0.00	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개 수수료	0.01	0.05	0.01	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.02	0.00	0.01
		합계	0.02	0.07	0.01	0.06
	증권거래세	0.03	0.12	0.02	0.08	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 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)
GS연금증권모투자신탁1호(주식)	전기	-	0.47	0.47	-	0.47	0.47
	당기	-	0.38	0.38	-	0.38	0.38
GS연금증권모투자신탁1호(채권)	전기	0.01	0.00	0.01	0.01	0.00	0.01
	당기	0.01	-	0.01	0.01	-	0.01
GS뉴라이프연금저축자1호(주식혼합)	전기	-	-	-	0.00	0.27	0.28
	당기	-	-	-	0.00	0.22	0.23
종류(class)별 현황							
GS뉴라이프연금저축자1호(주식혼합) A	전기	0.82	-	0.82	0.82	0.27	1.09
	당기	0.82	-	0.82	0.82	0.22	1.04

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액을 순자산 연평균 잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(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.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위: 주, 백만원, %)

BNK연금증권모투자신탁1호(주식)

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
4,849	70	2,593	60	46.66	187.16

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2014.07.29 ~ 2014.10.28	2014.10.29 ~ 2015.01.28	2015.01.29 ~ 2015.04.28
123.03	51.58	71.41

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
매매수수료	해당 운용기간 중 펀드에서 지출되는 증권 및 파생상품 등의 매매수수료 총액을 펀드의 순 자산총액(보수 비용 차감전 기준)으로 나눈 비율입니다. 매매수수료율이 높을 경우 거래비용이 증가하여 펀드에서 지출되는 비용이 증가합니다.
금융투자협회 펀드코드	한국금융투자협회에서 펀드에 부여하는 고유의 코드이며, 이를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
주식형(집합투자기구)	집합투자계약상 주식에 집합투자재산의 60%이상을 투자하는 펀드입니다.
채권형(집합투자기구)	집합투자계약상 채권에 집합투자재산의 60% 이상을 투자하는 펀드입니다.
혼합형(집합투자기구)	주식형펀드의 수익성과 채권형펀드의 안정성을 동시에 추구하는 펀드로서 주식형펀드와 채권형펀드의 중간성격을 띄고 있다고 볼 수 있습니다. 또한 혼합형펀드는 주식투자한도의 많고 적음에 따라서 주식혼합형펀드와 채권혼합형펀드로 다시 세분화 되기도 합니다.
MMF	Money Market Fund 는 시장금리 연동형 펀드로 단기금융상품에 집중투자해 여기서 얻는 수익을 돌려 주는 실적배당형 상품입니다.
추가형(집합투자기구)	기 설정된 펀드에 추가설정이 가능한 펀드입니다.
종류형(집합투자기구)	통상 멀티클래스 펀드로 부릅니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드내에서 투자자그룹(Class) 별로 서로 다른 판매보수와 수수료체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료 차이로 Class 별 기준가격은 다르게 산출되지만 각 Class는 하나의 펀드로 간주돼 통합운용되므로 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.
수익증권	자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 증권의 일종으로 집합투자업자가 일반 대중으로부터 자금을 모아 펀드를 만들때 이 펀드에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 권리증서를 말합니다. 투자신탁에 가입(매입)한다는 것은 이 수익증권을 산다는 의미입니다.
보수	투자신탁의 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시말해 재산을 운용 및 관리해준 대가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 집합투자업자보수, 투자매매중개업자보수, 신탁업자보수, 일반사무관리회사보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정됩니다.
집합투자업자	투자자는 은행, 증권사, 보험사 등의 투자매매·중개회사에서 펀드계좌를 트고 펀드에 가입하지만 이렇게 투자자로부터 모집한 자금으로 실제 주식 등의 증권에 투자, 운용하는 회사는 집합투자업자(자산운용회사)입니다. 즉, 집합투자업자는 투자자로부터 자금을 모은 펀드의 위탁자가 되어 펀드의 운용을 업으로 하는 자로서 금융위의 허가를 받은 회사를 말합니다.
신탁업자	신탁업자란 펀드의 수탁자로서 펀드재산의 보관 및 관리를 영업으로 하는 회사를 말합니다. 현행법은 자산운용회사가 투자자로부터 위탁받은 자산을 회사의 고유재산과 분리하여 관리하도록 규정하고 있으며, 이에 따라 투자자의 투자자금은 신탁업자에 안전하게 보관 및 관리되고 있습니다.
일반사무관리회사	펀드의 위탁을 받아 펀드의 기준가 산정 등의 업무를 대행하는 회사를 말합니다.
투자매매·중개업자	투자매매·중개업자란 펀드의 판매, 환매 등을 주된 업무로 하는 회사를 말하며, 투자자가 펀드를 주로 매입하는 은행, 증권사, 보험사 등이 이러한 투자매매·중개업자에 속합니다. 투자매매업자는 투자자보호를 위하여 판매와 관련된 주요법령 및 투자권유준칙을 준수할 의무가 있습니다.