

BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합)
[혼합채권형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2015년 08월 07일 - 2015년 11월 06일)

- 이 상품은 [혼합채권형 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 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합)]의 자산운용회사인 [BNK자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [NH농협은행]의 확인을 받아 한국증권예탁원을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- * 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 banking 등을 통해 조회할 수 있습니다.

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

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

적용법률:	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	위험등급	3등급(중간위험)
--------------	--------------------	-------------	------------------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합)		B3395	
BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합)Class A		B3396	
BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합) Class A-e		B3397	
BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합) Class C		B3398	
BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합) Class C-e		B3399	
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합채권형), 추가형, 개방형, 종류형	최초설정일	2015.08.07
운용기간	2015.08.07 - 2015.11.06	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	BNK자산운용	판매회사	부산은행, 경남은행, 대우증권 외 4개
펀드재산보관회사(신탁업자)	NH농협은행	일반사무관리회사	신한아이타스
상품의 특징			
이 투자신탁은 국내 채권을 주된 투자대상자산으로 하며, 우량 채권 중심의 투자를 통해 안정적인 이자수익을 확보하고, 공모주 등 투자를 통해 초과성과를 추구합니다.			
* A등급이상 우량채권 등 위주 투자 80% 이상 + 공모주 등 주식투자 10% 이하			

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

▶ 재산현황

(단위: 원, %)

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

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합)	자산총액	-	6,448,893,009	-
	부채총액	-	18,720,930	-
	순자산총액	-	6,430,172,079	-
	기준가격	-	1,008.47	-
종류(Class)별 기준가격 현황				
BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합)Class A	기준가격	-	1,006.69	-
BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합) Class A-e	기준가격	-	1,008.06	-
BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합) Class C	기준가격	-	1,005.94	-
BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합) Class C-e	기준가격	-	1,007.07	-

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

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

[주식부문]

국내 주식시장은 8월 초 중국의 예상치 못한 위안화 절하 및 미국 금리 인상을 앞둔 영향으로 큰 변동성을 보이며 하락하여 1,850pt까지 하락하였습니다. 하지만, 기업실적 관련 이슈보다는 투자심리 악화에 따른 수급적인 매도세였고, 신흥국의 외환보유고 등 안정성이 뒷받침되는 상황이었기 때문에 글로벌 투자심리가 안정화되며 2,000pt선 초반 수준까지 반등에 성공하였습니다. 업종별로는 올해 상반기에 상승폭이 컸던 헬스케어, 생활용품 등 고성장, 고밸류에이션 종목들의 조정폭이 상대적으로 컸으며, 반대로 원달러 환율 상승과 함께 상반기에 부진했던 IT, 자동차 대형주 위주의 반등세가 나타나며 스타일에 대한 변화가 주목할 부분이었습니다.

공모주(IPO) 시장은 대부분 중소형주 위주이기 때문에 고성장/고밸류 종목의 부진이 영향을 미쳤습니다. 이와 함께 상반기 IPO 시장 호황에 따라 공모가격이 상승한 여파로 공모주 투자 수익률이 부진했던 기간이었습니다. 하지만 당사는 높은 공모가로 인해 보수적으로 청약에 참여하였고, 손실이 발생할 것으로 예상되는 공모주 투자를 적극적으로 미참여 하는 등 청약 참여 여부 결정에 최대한의 노력을 기울였습니다. 장내 매수는 상장 직후 공모가 하회 종목 또는 상승 이후 공모가 수준까지 조정 받은 낙폭 과대 종목의 저가 매수를 진행하여 긍정적인 결과를 거두었습니다.

[채권부문]

동 기간동안 채권시장은 미국 통화정책의 변경 가능성이 가장 큰 이슈로 작용하였습니다. 8월초 이후 기존에 유지되었던 9월 FOMC에서의 기준금리 인상 가능성이 미국 제조업의 부진 및 고용시장의 둔화 가능성으로 약화되면서 글로벌 채권금리는 강세를 보였으며, 9월 미국 기준금리가 동결되면서 내년으로의 기준금리 변경 지연 가능성이 강화되면서 글로벌 채권금리는 추가 하락하였습니다. 그러나 10월 FOMC에서 12월 기준금리 인상 가능성을 강하게 시사하면서 글로벌 금리는 이를 반영하여 상승 반전하였습니다. 국내 금리 또한 이에 영향을 받아 동 기간동안 변동성이 큰 모습을 보였으나, 결국 동일한 수준으로 복귀하였습니다. 동 펀드는 동 기간동안 신규 설정에 따라 분할매수를 통해 채권 규모를 점진적으로 확대하였으며, 국공채 위주의 안정적인 포트폴리오를 구성하는데 집중하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

[주식부문]

국내 주식시장은 향후에도 세계 주요국들의 통화정책 변화가 지속되고 경기 역시 미국 등 일부 지역을 제외하고는 부진한 상황이 지속되고 있어 기업실적 측면과 유동성 측면에 있어서 상승 여력이 부족한 상황이 지속될 것입니다. 다만, 글로벌 증시 대비 저평가 매력에 있으며 우호적인 환율 환경을 감안하면 추세적인 하락 역시 가능성이 높지 않아 지금까지와 유사한 박스권 흐름이 예상됩니다. 이러한 투자환경에서 공모주 투자와 같은 중위험, 중수익 투자처에 대한 높은 수요는 계속될 것으로 예상합니다.

공모주 시장은 높아진 공모가격으로 인해 유동자금은 풍부하나 수익성은 낮아진 상황입니다. 하지만, 최근 기관 수요예측 부진 등으로 공모 철회하는 기업들이 발생하는 과정이 지속되고 있어 당분간 공모가격이 낮아지는 과정이 진행될 것으로 예상합니다. 이로 인해 향후에는 재차 공모주 시장의 수익성이 회복될 것으로 예상합니다. 반면, 높은 공모가격에 대한 부작용은 상장 직후 장내 매매에서는 기회로 작용합니다. 상장 이후 낙폭 과대 종목에 대한 저가 매수 전략은 당분간 유효한 전략이 될 것이며 동 펀드에서도 주요 전략으로 활용할 계획입니다.

[채권부문]

향후 채권시장의 미국의 12월 기준금리 인상 반영 이후 추가 기준금리 인상은 점진적인 속도로 진행될 것으로 전망합니다. 그런 와중에 유가의 하락 및 중국의 경기 부진 등이 국내 성장률에 부정적인 영향을 미칠 것으로 판단합니다. 따라서 미국 기준금리 인상 이후 국내 채권금리는 제한적이나마 하락할 것으로 전망됩니다. 크레딧 스프레드는 구조조정 압력 강화 등으로 점진적인 확대 추세는 유효할 전망이나, 확대 속도는 제한될 것으로 판단됩니다. 이에 따라 동 펀드는 저가 분할매수를 통해 펀드의 듀레이션을 확대할 계획이며, 국공채 위주의 안정적인 포트폴리오를 유지할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	15.08.07 ~ 15.11.06						
BNK공모주플러스10증권 투자신탁1호(채권혼합) (비교지수대비 성과)	0.85 (0.34)	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	0.51	-	-	-	-	-	-
종류(Class)별 현황							
BNK공모주플러스10증권1호(채권혼합)Class A (비교지수대비 성과)	0.67 (0.16)	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	0.51	-	-	-	-	-	-
BNK공모주플러스10증권1호(채권혼합) Class A-e (비교지수대비 성과)	0.81 (0.30)	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	0.51	-	-	-	-	-	-
BNK공모주플러스10증권1호(채권혼합) Class C (비교지수대비 성과)	0.59 (0.08)	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	0.51	-	-	-	-	-	-
BNK공모주플러스10증권1호(채권혼합) Class C-e (비교지수대비 성과)	0.71 (0.20)	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	0.51	-	-	-	-	-	-

* 비교지수 : (0.1 * [KOSPI]) + (0.9 * [KOB1120_국공채])

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

▶ 추적오차

(단위: %)

* 해당사항 없음

▶ 손익현황

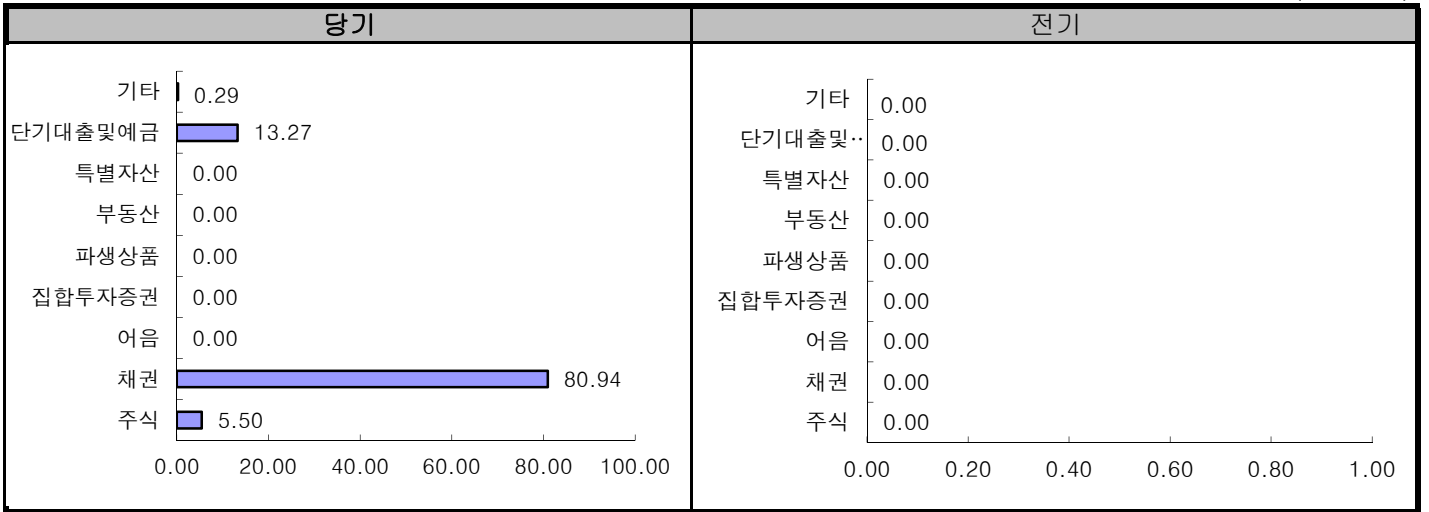
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
당기	33	7	-	-	-	-	-	-	-	3	0	44

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

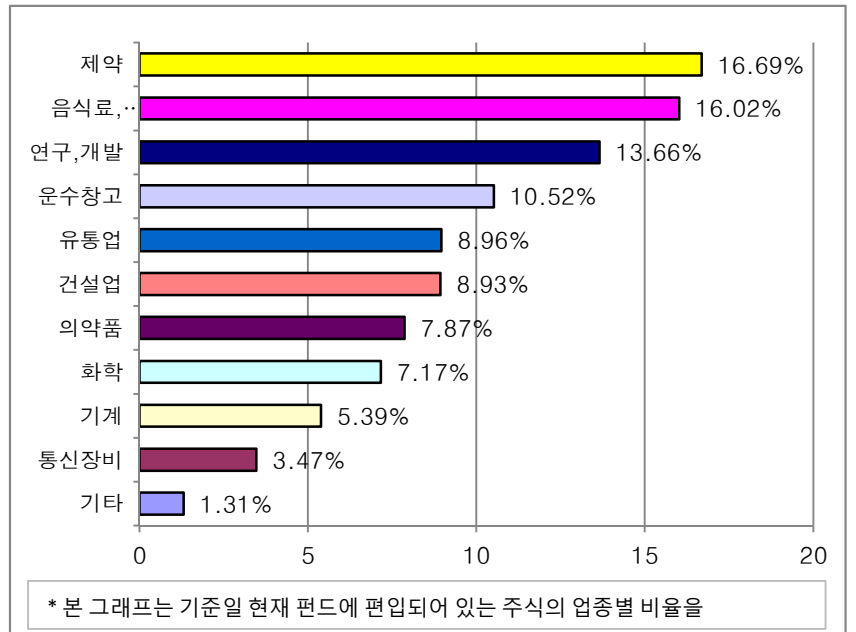
통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	355 (5.50)	5,220 (80.94)	-	-	-	-	-	-	-	855 (13.27)	19 (0.29)	6,449 (100.00)
합계	355 (5.50)	5,220 (80.94)	-	-	-	-	-	-	-	855 (13.27)	19 (0.29)	6,449 (100.00)

* () : 구성 비중

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

업종명	평가액	보유비율
1 제약	59	16.69
2 음식료,담배	57	16.02
3 연구,개발	48	13.66
4 운수창고	37	10.52
5 유통업	32	8.96
6 건설업	32	8.93
7 의약품	28	7.87
8 화학	25	7.17
9 기계	19	5.39
10 통신장비	12	3.47
11 기타	5	1.31
합계	355	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**

※ 해당사항 없음

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)**

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	보유수량	평가액	비중	비고
에이티젠	2,432	59	0.91	-
흥국에프엔비	1,682	57	0.88	-
알테오젠	1,500	48	0.75	-
제주항공	776	37	0.57	-

▶ **주식 - Short(매도)**

※ 해당사항 없음

▶ **채권**

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
통안0196-1702-02	2,800	2,812	2015.02.02	2017.02.02	-	RF	43.60	43.6
통안0152-1609-01	1,200	1,202	2015.09.09	2016.09.09	-	RF	18.64	18.64
통안0222-1610-02	500	504	2014.10.02	2016.10.02	-	RF	7.81	7.81
통안0157-1607-01	500	501	2015.07.09	2016.07.09	-	RF	7.76	7.76
통안0246-1608-02	200	201	2014.08.02	2016.08.02	-	RF	3.11	-

▶ **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	NH농협은행		855	1.15		13.27

▶ 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		
김길영	2015.08.07	책임 운용 (채권운용 팀장)	59	26,644	4	727	서울대 농공(기계)학 학사	2109000897
							LG투자증권 채권트레이딩팀	
							LG투자신탁운용 채권운용팀	
							교보투자신탁운용 채권운용	
							하이자산운용 채권운용2팀	
							수협은행 자금부	
현 BNK자산운용 채권운용								
신은주	2015.08.07	책임 운용 (주식운용 2팀장)	54	2,555	1	170	한양대 경영학 학사	2111000309
							Univ. of Illinois at Urbana-Champaign, MBA	
							이지리서치 기업분석	
							대우증권 기업/산업분석	
							한누리투자증권 기업/산업	
							한국투자증권 기업/산업분	
현 BNK자산운용 주식운용								
구경서	2015.08.07	부책임 운용 (채권)	55	4,557	4	727	홍익대학교 경영학 학사	2109001247
							알리안츠생명 자산운용관리	
							하이자산운용 채권운용본부	
							대신증권 채권운용팀	
현 BNK자산운용 채권운용								
김정훈	2015.08.07	부책임 운용 (주식)	55	2,566	1	170	KAIST 생명과학 학사	2110000499
							현 BNK자산운용 주식운용	

주1) 이 투자신탁의 운용은 **주식운용2팀 및 채권운용팀**이 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 아닌자

※ 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
해당사항 없음	

(주 1) 2015.11월 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(%)*	
BNK공모주플러스10증권 투자신탁1호(채권혼합)	자산운용회사		-	-	2.36	0.07
	판매회사	Class A	-	-	2.69	0.10
		Class A-e	-	-	0.00	0.04
		Class C	-	-	1.52	0.18
		Class C-e	-	-	0.00	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		-	-	0.18	0.01
	일반사무관리회사		-	-	0.13	0.00
	보수 합계		-	-	6.88	0.48
	기타비용**		-	-	0.05	0.00
	매매· 중개수수료	단순매매·중개 수수료	-	-	0.24	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	0.07	0.00
		합계	-	-	0.31	0.01
	증권거래세		-	-	0.04	0.00

* 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·중개수 수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수 수수료비율(B)	합계(A+B)
BNK공모주플러스10증권투자 신탁1호(채권혼합)	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	0.00	0.04	0.04	0.00	0.04	0.04
종류(class)별 현황							
BNK공모주플러스10증권투자 신탁1호(채권혼합)Class A	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	0.70	-	0.70	0.71	0.04	0.74
BNK공모주플러스10증권투자 신탁1호(채권혼합) Class A-	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	0.39	-	0.39	0.39	0.04	0.43
BNK공모주플러스10증권투자 신탁1호(채권혼합) Class C	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	1.00	-	1.00	1.01	0.03	1.04
BNK공모주플러스10증권투자 신탁1호(채권혼합) Class C-	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	0.61	-	0.61	0.61	0.04	0.65

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

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(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 회전을

(단위: 주, 백만원, %)

BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합)

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
15,982	280	1,583	14	12.31	48.85

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2014.11.07 ~ 2015.02.06	2015.02.07 ~ 2015.05.06	2015.05.07 ~ 2015.08.06
-	-	-

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)	집합투자규약상 주식에 집합투자재산의 60%이상을 투자하는 펀드입니다.
채권형(집합투자기구)	집합투자규약상 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.