

BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합)
[혼합채권형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2015년 11월 07일 - 2016년 02월 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 한국예탁결제원을 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	2015.11.07 - 2016.02.06	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	BNK자산운용	판매회사	부산은행, HI투자증권, 경남은행 외 6개
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: 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
BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합)	자산총액	6,449	7,330	13.66
	부채총액	19	0	-99.30
	순자산총액	6,430	7,330	13.99
	기준가격	1,008.47	1,016.88	0.83
종류(Class)별 기준가격 현황				
BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합)Class A	기준가격	1,006.69	1,013.36	0.66
BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합) Class A-e	기준가격	1,008.06	1,015.21	0.71
BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합) Class C	기준가격	1,005.94	1,011.91	0.59
BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합) Class C-e	기준가격	1,007.07	1,015.30	0.82

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]

동 기간 국내 주식시장은 국제 유가의 급격한 하락으로 인해 에너지 관련 기업들의 손실과 유로존 은행들의 부실 대출 가능성 등이 부각되었고, 중국 역시 경기 둔화가 지속되며 위안화 절하가 진행됨에 따라 외국인 자금의 이탈이 불러올 금융시장 불안에 대한 막연한 두려움이 커지며 조정 국면이 지속되었습니다.

이러한 상황에서 공모주 시장은 불안한 증시의 대안으로 부각되며 각광을 받았습니다. 하지만 지나친 자금쏠림은 공모가의 상승으로 이어졌고, 더블유게임즈의 상장 이후로 IPO 종목들의 고평가 논란이 커졌습니다. 이로 인해 상장 이후 주가 흐름이 부진한 경우가 많았고, 12월 들어서는 수요예측이 미달이 되는 경우도 발생하는 상황이 지속되었습니다.

당사는 연말 공모주 시장에서 되도록 수요예측 참여에 보수적으로 대응하며 펀드수익률의 안정성을 최우선으로 고려하며 운용하였습니다. 반면, 상장 이후 급격한 하락이 발생하는 경우가 많았는데, 이러한 상황은 Post-IPO 전략에 있어서 매수 기회를 다수 제공하였습니다. 당사는 상장 직후 공모가 대비 10~20% 하락하며 출발하는 종목들을 자세히 살펴보며 저가 매수를 진행하였고, 향후 낙폭 과대 공모주들이 반등하는 과정에서 성과에도 긍정적인 영향을 미쳤습니다.

[채권부문]

동 기간 동안 채권금리는 변동성이 크게 확대되었습니다. 2015년 12월 미국 FOMC가 기준금리를 인상하였지만, 이로 인한 달러화의 강세가 원자재가격 하락과 신흥국의 경기둔화 우려를 확산시키면서 글로벌 금융시장의 불확실성이 증대되었습니다. 이에 따라 ECB가 추가 통화완화 정책을 시사하고, BOJ가 마이너스 기준금리를 도입하면서 추가 통화완화를 실시함에 따라 국내 기준금리 인하 기대감이 확대되었습니다. 국내 시장금리는 이러한 기대감을 반영하여 하락하였으며, 수출 중심의 경기 둔화가 이어짐에 따라 장단기 금리 스프레드는 축소되었습니다. 동 펀드는 국공채 중심으로 포트폴리오를 구성하여 펀드의 안정성에 중점을 두고 운용하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

[주식부문]

국내 주식시장은 향후에도 세계 주요국들의 통화정책 변화가 지속되고 경기 역시 미국 등 일부지역을 제외하고는 부진한 상황이 지속되고 있어 기업실적 측면에서 상승여력이 부족한 상황이 지속될 것입니다. 또한, 최근 중국 증시의 불안 여파로 변동성 역시 커지고 있어 보수적인 시각으로 접근할 필요가 있습니다.

다만, 글로벌 증시 대비 저평가 매력에 있으며 유가하락 등 그 동안 글로벌 자산 시장의 우려 요인이 최근 들어 해소되는 상황이 나타나고 있어 당분간 위험자산의 반등국면은 지속될 것으로 예상합니다.

위와 같은 투자환경에서 공모주 투자와 같은 중위험, 중수익 투자처에 대한 높은 수요는 계속될 것으로 예상합니다. 올해 들어서 낮아진 공모가격으로 인한 공모주 수익성 회복이 나타나고 있으며, 2016년 전반적으로 다수의 투자기회가 있을 것으로 판단되어 적극적인 공모 참여를 지속할 계획입니다. 다만, 불안한 증시상황을 고려하여 미확약 참여 등 주식시장 노출도를 줄이고 적극적인 차익실현 등을 통해 포트폴리오의 변동성을 낮추는 운용을 지향하려 합니다.

한편, 그 동안 성과에 긍정적이었던 Post-IPO 전략에 있어서는 공모주들의 상장 이후 가격반등이 많이 진행된 상태이기 때문에 당분간은 추가매수보다는 차익실현 및 가격조정을 기다리는 전략을 계획하고 있습니다.

[채권부문]

국내 기준금리의 인하 기대감이 아직 유지되고 있으나, 기준금리 인하 효과 등을 감안할 때 동결 스탠스를 유지할 것으로 전망됩니다. 미국은 기준금리 인상에 따른 부정적 영향 등을 고려하여 매우 점진적으로 기준금리를 인상할 것으로 예상됩니다. 이에 따라 글로벌 금융시장의 불확실성이 안정을 찾는 국면이 예상되며, 위험자산 회피 현상도 다소 진정될 것으로 전망하고 있습니다. 다만 실물경기의 회복은 다소 시간이 걸릴 것으로 전망하며 이에 따라 국내금리는 현 수준 대비 상승할 것으로 전망되나, 상승폭이 제한적인 박스권 흐름을 보일 것으로 전망합니다.

동 펀드는 듀레이션을 비교지수 대비 소폭 하회하여 운용하여 금리 상승에 대비할 예정이며, 방향성 보다 장단기 금리 스프레드와 같은 상대가치 투자에 중점을 두어 펀드의 수익률을 제고할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	15.11.07 ~ 16.02.06	15.08.07 ~ 16.02.06					
BNK공모주플러스10증권1호(채권혼합)	0.83	1.69	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.93)	(1.28)	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-0.10	0.41	-	-	-	-	-
종류(Class)별 현황							
BNK공모주플러스10증권1호(채권혼합)Class A	0.66	1.34	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.76)	(0.93)	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-0.10	0.41	-	-	-	-	-
BNK공모주플러스10증권1호(채권혼합) Class A-e	0.71	1.52	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.81)	(1.11)	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-0.10	0.41	-	-	-	-	-
BNK공모주플러스10증권1호(채권혼합) Class C	0.59	1.19	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.69)	(0.78)	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-0.10	0.41	-	-	-	-	-
BNK공모주플러스10증권1호(채권혼합) Class C-e	0.82	1.53	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.92)	(1.12)	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-0.10	0.41	-	-	-	-	-

* 비교지수 : (0.1 * [KOSPI]) + (0.9 * [KOB120_국공채])

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

▶ 추적오차

(단위: %)

* 해당사항 없음

▶ 손익현황

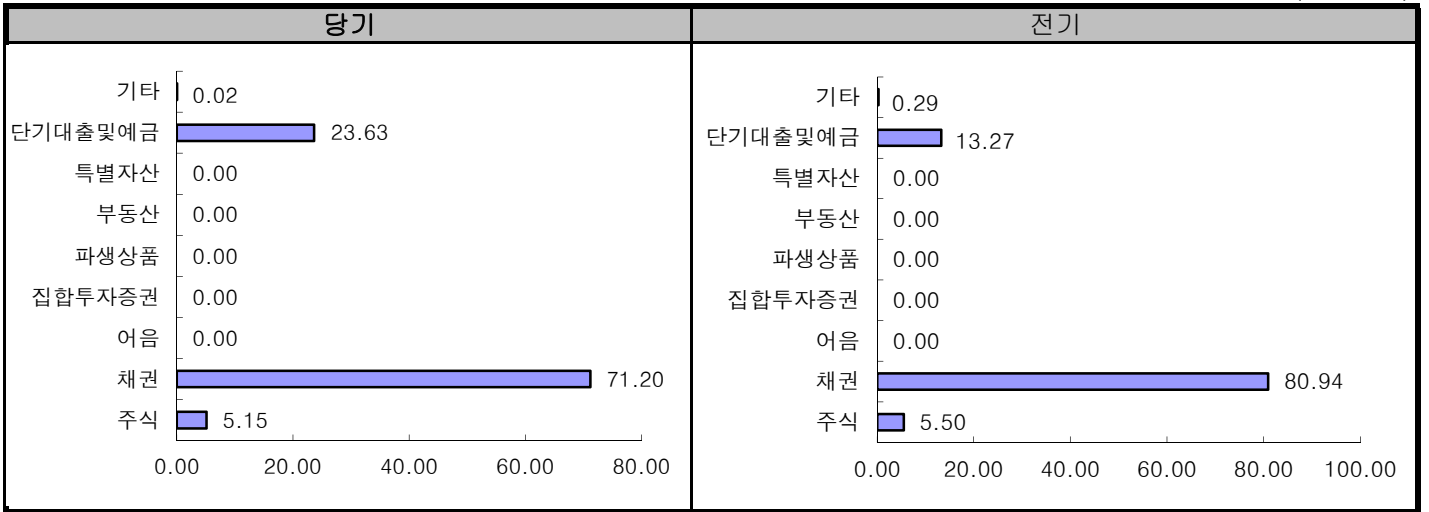
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	33	7	-	-	-	-	-	-	-	3	0	44
당기	23	26	-	-	-	-	-	-	-	2	0	51

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	378 (5.15)	5,219 (71.20)	-	-	-	-	-	-	-	1,732 (23.63)	1 (0.02)	7,330 (100.00)
합계	378 (5.15)	5,219 (71.20)	-	-	-	-	-	-	-	1,732 (23.63)	1 (0.02)	7,330 (100.00)

* () : 구성 비중

▶ 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
흥국에프엔비	1,282	39	0.53	-
알테오젠	1,000	37	0.50	-
엔에스쇼핑	166	32	0.43	-

▶ **주식 - Short(매도)**

※ 해당사항 없음

▶ **채권**

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
강원도개발공사102	1,400	1,403	2015.04.29	2016.10.29	-	AA+	19.13	19.14
통안0152-1609-01	1,200	1,203	2015.09.09	2016.09.09	-	RF	16.42	16.42
통안0196-1702-02	1,000	1,005	2015.02.02	2017.02.02	-	RF	13.71	13.71
통안0246-1608-02	600	603	2014.08.02	2016.08.02	-	RF	8.23	8.23
통안0222-1610-02	500	503	2014.10.02	2016.10.02	-	RF	6.87	6.87
통안0157-1607-01	500	501	2015.07.09	2016.07.09	-	RF	6.83	6.83

▶ **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		1,732	1.15		23.63

▶ **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)	49	34,332	3	222	서울대 농공(기계)학 학사 LG투자증권 채권트레이딩팀 LG투자신탁운용 채권운용팀 교보투자신탁운용 채권운용 하이자산운용 채권운용2팀 수협은행 자금부 현 BNK자산운용 채권운용	2109000897
신은주	2015.08.07	책임 운용 (주식운용 2팀장)	48	2,724	1	170	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
구경서	2015.08.07	부책임 운용 (채권)	45	3,651	3	222	홍익대학교 경영학 학사 알리안츠생명 자산운용관리 하이자산운용 채권운용본부 대신증권 채권운용팀 현 BNK자산운용 채권운용	2109001247
김정훈	2015.08.07	부책임 운용 (주식)	49	2,734	1	170	KAIST 생명과학 학사 현 BNK자산운용 주식운용	2110000499

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

기간	운용전문인력
	해당사항 없음

(주 1) 2016.02월 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	4.17	0.07
	판매회사	Class A	2.69	0.10	4.86	0.10
		Class A-e	0.00	0.04	0.04	0.05
		Class C	1.52	0.18	2.37	0.18
		Class C-e	0.00	0.09	0.00	0.08
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.18	0.01	0.31	0.01
	일반사무관리회사		0.13	0.00	0.24	0.00
	보수 합계		6.88	0.48	11.98	0.49
	기타비용**		0.05	0.00	0.11	0.00
	매매· 중개수수료	단순매매·중개 수수료	0.24	0.01	0.26	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.07	0.00	0.07	0.00
		합계	0.31	0.01	0.33	0.01
	증권거래세		0.04	0.00	0.56	0.01

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 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	0.00	0.04	0.04	0.00	0.04	0.04
	당기	0.01	0.02	0.03	0.01	0.02	0.03
종류(class)별 현황							
BNK공모주플러스10증권투자 신탁1호(채권혼합)Class A	전기	0.70	-	0.70	0.71	0.04	0.74
	당기	0.70	-	0.70	0.71	0.02	0.73
BNK공모주플러스10증권투자 신탁1호(채권혼합) Class A-	전기	0.39	-	0.39	0.39	0.04	0.43
	당기	0.50	-	0.50	0.50	0.02	0.52
BNK공모주플러스10증권투자 신탁1호(채권혼합) Class C	전기	1.00	-	1.00	1.01	0.03	1.04
	당기	1.00	-	1.00	1.01	0.02	1.03
BNK공모주플러스10증권투자 신탁1호(채권혼합) Class C-	전기	0.61	-	0.61	0.61	0.04	0.65
	당기	0.61	-	0.61	0.62	0.02	0.64

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 회전을

(단위: 주, 백만원, %)

BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합)

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
12,786	136	9,279	187	54.91	217.83

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2015.02.07 ~ 2015.05.06	2015.05.07 ~ 2015.08.06	2015.08.07 ~ 2015.11.06
-	-	12.31

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.