

BNK은퇴디자인배당솔루션증권자투자신탁1호(채권혼합)
[혼합채권형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2019년 06월 06일 - 2019년 09월 05일)

- 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

서울특별시 영등포구 국제금융로 2길 24 삼성생명 여의도빌딩 5층
(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 [BNK은퇴디자인배당솔루션증권자투자신탁1호(채권혼합)]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [BNK은퇴디자인배당솔루션증권자투자신탁1호(채권혼합) 자산운용회사인 [BNK자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [하나은행(수익증권)]의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- * 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 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	4등급(보통위험)
--------------	--------------------	-------------	-----------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
BNK배당증권모투자신탁1호(주식)		AD050	
BNK중기증권모투자신탁1호(채권)		17594	
BNK은퇴디자인배당솔루션증권자투자신탁1호(채권혼합)		BJ461	
BNK은퇴디자인배당솔루션증권자투자신탁1호(채권혼합) Class A		BJ462	
BNK은퇴디자인배당솔루션증권자투자신탁1호(채권혼합) Class C		BJ464	
BNK은퇴디자인배당솔루션증권자투자신탁1호(채권혼합) Class C-e		BJ465	
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합채권형), 추가형, 개방형, 종류형, 모자형	최초설정일	2016. 12. 06
운용기간	2019.06.06 - 2019.09.05	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	BNK자산운용	판매회사	부산은행
펀드재산보관회사 (신탁업자)	하나은행(수익증권)	일반사무관리회사	신한아이타스
상품의 특징			
<p>이 투자신탁은 모자형 구조의 자투자신탁으로서 집합투자재산 중 약 70% 수준을 'BNK중기증권모투자신탁1호(채권)'에 투자하여 안정적인 이자수익을 확보하고, 시장상황에 따라 'BNK배당증권모투자신탁1호(주식)'에 0~30% 범위에서 투자비중을 조절하여 고배당주 투자를 통한 초과수익을 추구합니다.</p> <p>[BNK중기증권모투자신탁1호(채권) 운용전략]</p> <ul style="list-style-type: none"> * 국채, 통안채, 은행채, A등급 이상 회사채 등 우량채권 투자를 통해 안정적 이자수익 추구 획득 및 Credit 분석 등을 활용한 초과수익전략 실행 <p>[BNK배당증권모투자신탁1호(주식) 운용전략]</p> <ul style="list-style-type: none"> * "배당주 60%이상 + 가치주 30%이내 +초과수익전략 10%이내" 투자 * 배당성향이 높은 종목 위주의 국내 주식 등에 투자하고, 시장 상황에 따라 성장·가치형 투자기회 발굴 통해 장기적으로 시장 대비 초과 수익 추구 			

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
BNK은퇴디자인배당솔루션증권자투자신탁1호(채권혼합)	자산총액	4,276	3,763	-11.98
	부채총액	13	8	-37.08
	순자산총액	4,263	3,755	-11.91
	기준가격	1,040.85	1,045.98	0.49
종류(Class)별 기준가격 현황				
Class A	기준가격	1,028.84	1,032.26	0.33
Class C	기준가격	1,031.06	1,033.97	0.28
Class C-e	기준가격	1,016.42	1,019.97	0.35

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]

6월에는 FOMC의 금리인하 기대감과 미-중 무역협상이 원만하게 해결될 것이라는 기대감이 겹치지면서 KOSPI는 상승세를 기록하였습니다. 7월에 들어서면서 G20 정상회담 이후 일본의 대(對)한국 수출규제 약재가 발생하였고, 주요 바이오 업체들의 임상결과에 대한 불안감이 높아지며 KOSPI와 KOSDAQ 모두 약세를 나타냈습니다. 8월 주식시장은 높은 변동성을 나타내었습니다. 미국이 대중 추가 관세 계획을 발표하면서 위안화 환율이 7위안을 넘어섰고, 중국을 환율조작국으로 지정하면서 무역분쟁이 환율전쟁으로 확산될 것이란 우려감이 부각되었습니다. 한-일 갈등이 추가적으로 고조되고 중국이 미국에 대해 보복관세를 부과하는 등 강대강 대치가 지속됨에 따라 지수는 추가적인 하락을 기록하였으나, 이후 무역분쟁 완화 기대감에 하락 폭을 일부 되돌렸습니다.

[채권부문]

동 기간동안 국내 채권시장은 7월 금통위에서의 기준금리 인하, 미중 무역전쟁 재확산으로 인한 글로벌 금리 하락 등 채권시장 강세 기조에 따라 국고채 3년 및 10년 금리가 각각 35.4bp, 35.5bp 하락하였습니다. 8월 중순까지 금리 강세 기조는 지속되었으며 2차례 이상의 기준금리 인하를 선반영하면서 지속적인 강세를 이어나갔습니다.

다만, 8월 이후 제2안심전환대출로 인한 20조원 가량의 MBS 추가 발행과 내년도 적자국채 편성 등 국고채 60조원 발행량 확대 등의 불리한 수급 여건으로 8월 이후 금리가 상승하였습니다. 게다가 DLS 및 DLF 사태로 인해 크레딧물에 대한 투자심리가 위축되면서 크레딧 스프레드도 확대되는 모습을 보였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

[주식부문]

4분기 증시는 반등 가능성이 높지만 변동성은 의외로 클 수 있을 것으로 전망합니다. 미국, 유럽 등 통화완화 정책이 더욱 강화될 전망이고 성장을 둔화 방어를 위해 적극적인 재정지출 확대 가능성이 큼니다. Fed는 4분기 중 추가적인 금리인하와 신규 유동성을 공급할 것으로 보이고, 한국 역시 경기부양 환경 조성을 위해 금리인하를 시도할 것으로 예상됩니다. 이러한 가운데 KOSPI 배당수익률이 2%를 크게 상회하고 있어 국채금리와와의 갭이 사상 최대수준까지 벌어졌습니다. 배당성향 역시 30%를 상회할 것으로 보이고, 국민연금이 배당유형의 집행을 늘리고 있어 고배당 대형주의 자금 유입이 꾸준할 것으로 예상됩니다.

이에 따라 분기 말로 갈수록 고배당주의 선전이 예상됩니다. 은행, 담배, 통신, 시크리컬 우량주, 정유 등 3% 이상의 배당이 가능한 기업들의 투자 비중을 높여 나갈 계획입니다. 3분기에는 지수 하락 시 포트폴리오 베타를 축소하여 대응했다면, 4분기에는 지수 조정시마다 우량기업을 싸게 살 수 있는 기회로 활용하며 대응할 계획입니다.

[채권부문]

9월 이후의 채권 시장은 국채 및 MBS 등 수급상 불리한 여건에 처해있던 시장 상황의 마무리 국면으로 보이며 강세 전환될 것으로 전망합니다. 국내 경기 부진 및 8월 금통위 의사록에서 대부분의 위원들이 국내 경기 부진에 동의했다는 점을 감안하여 10월 기준금리 인하를 예상합니다.

수익률 커브는 경기 부진 우려, 기준금리 인하가 선 반영된 단기 금리 레벨 수준을 고려하면 장기물 위주 매수세가 유입되면서 플랫닝 될 것으로 전망합니다.

크레딧 스프레드는 지난 DLS, DLF 사태로 크레딧물에 대한 투자 심리가 위축되면서 급격하게 확대된 점을 고려해 보았을 때, 높아진 금리 매력에 대한 되돌림이 있을 것으로 전망하여 스프레드 축소 전환 될 것으로 보입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
-------	-------	-------	--------	------	------	------

펀드명칭	19.06.06 ~ 19.09.05	19.03.06 ~ 19.09.05	18.12.06 ~ 19.09.05	18.09.06 ~ 19.09.05	17.09.06 ~ 19.09.05		
BNK은퇴디자인배당솔루션증권투자신탁1호(채권혼합)	0.49	0.86	2.12	1.51	3.32	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.13)	(0.23)	(0.36)	(0.52)	(0.51)	-	-
비 교 지 수	0.36	0.63	1.76	0.99	2.81	-	-
종류(Class)별 현황							
Class A	0.33	0.53	1.64	0.87	2.01	-	-
(비교지수대비 성과)	(-0.03)	(-0.10)	(-0.12)	(-0.12)	(-0.80)	-	-
비 교 지 수	0.36	0.63	1.76	0.99	2.81	-	-
Class C	0.28	0.43	1.49	0.67	1.61	-	-
(비교지수대비 성과)	(-0.08)	(-0.20)	(-0.27)	(-0.32)	(-1.20)	-	-
비 교 지 수	0.36	0.63	1.76	0.99	2.81	-	-
Class C-e	0.35	0.57	1.69	0.94	2.15	-	-
(비교지수대비 성과)	(-0.01)	(-0.06)	(-0.07)	(-0.05)	(-0.66)	-	-
비 교 지 수	0.36	0.63	1.76	0.99	2.81	-	-

※ 비교지수 : (0.15 * [KOSPI]) + (0.8 * [KIS합성중기지수(1-5Y)]) + (0.05 * [CALL금리])

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

▶ 추적오차

(단위: %)

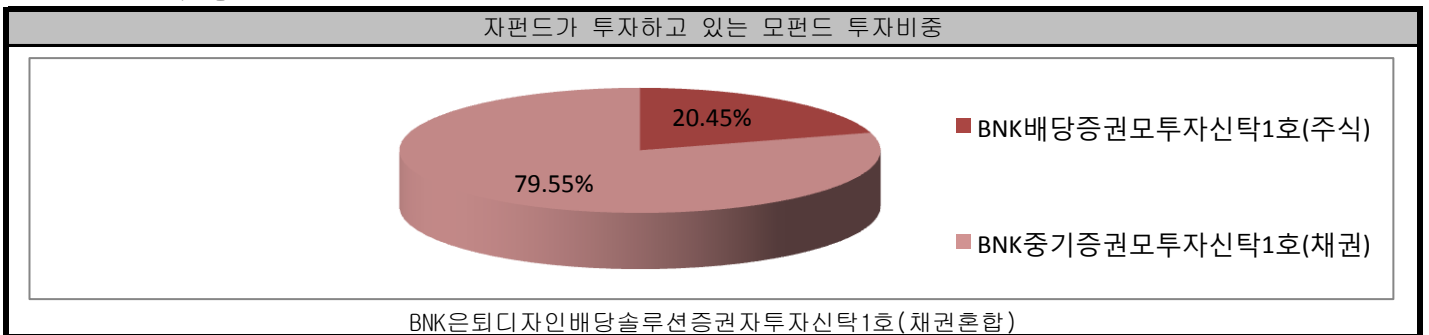
※ 해당사항 없음

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-17	28	0	-	-	-	-	-	-	4	0	15
당기	-13	43	0	-	-	-	-	-	-	4	0	34

▶ 펀드 구성



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

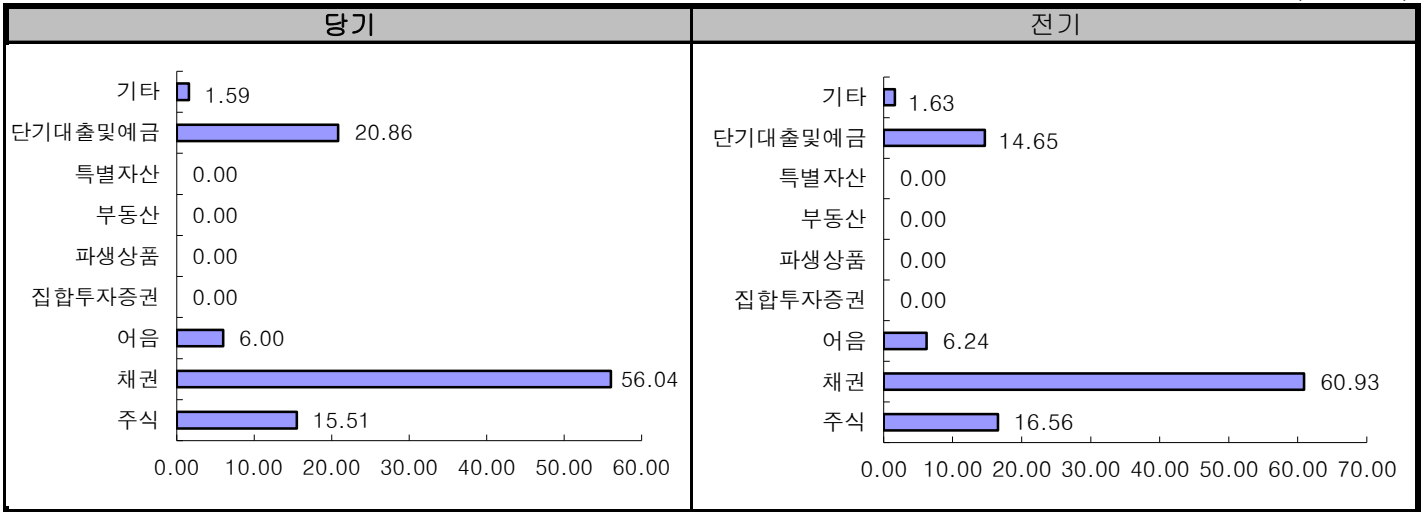
자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을 때 각 모펀드의 집합투자증권에 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

3. 자산현황

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

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

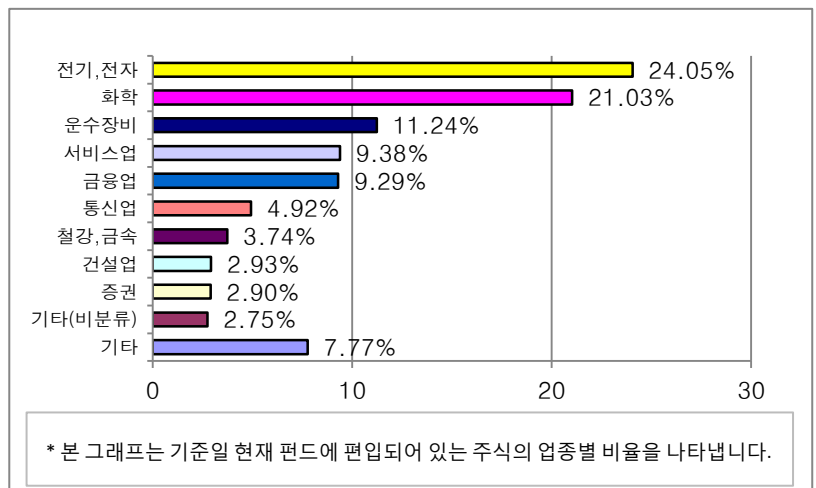
통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	584 (15.51)	2,109 (56.04)	226 (6.00)	- -	- -	- -	- -	- -	- -	785 (20.86)	60 (1.59)	3,763 (100.00)
합계	584 (15.51)	2,109 (56.04)	226 (6.00)	- -	- -	- -	- -	- -	- -	785 (20.86)	60 (1.59)	3,763 (100.00)

* () : 구성 비중

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

업종명	평가액	보유비율
1 전기, 전자	140	24.05
2 화학	123	21.03
3 운수장비	66	11.24
4 서비스업	55	9.38
5 금융업	54	9.29
6 통신업	29	4.92
7 철강, 금속	22	3.74
8 건설업	17	2.93
9 증권	17	2.90
10 기타(비분류)	16	2.75
11 기타	45	7.77
합 계	584	100.00



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
삼성전자우	1,639	63	1.66	-
삼성전자	1,334	61	1.61	-

▶ 주식 - Short(매도) - 해당사항 없음

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
국고01875-2403(19-1)	573	592	2019.03.10	2024.03.10	-	RF	15.73	15.73
국고01625-2206(19-3)	573	581	2019.06.10	2022.06.10	-	RF	15.44	15.44
통안02140-2006-02	430	433	2018.06.02	2020.06.02	-	RF	11.50	11.5
국고02250-2309(18-6)	286	300	2018.09.10	2023.09.10	-	RF	7.96	7.97
신한금융지주회사100	172	174	2015.12.02	2020.12.02	-	AAA	4.61	-
국고0500-2006(10-3)	29	30	2010.06.10	2020.06.10	-	RF	0.79	-

▶ 어음

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
비케이패밀리리제5차(CP)	229	226	2019.08.07	2020.08.05		A1	6.00	6

▶ 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	하나은행(수익증권)		785	1.15		20.86

▶ 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		
이건민	2018.03.14	책임운용전문인력	10	811	-	-	연세대학교 식품자원경제학/경제학 복수전공	2110000472
							동부증권 주식운용	
							AK투자자문 주식운용	
							HDC자산운용 주식운용	
이승건	2019.05.13	책임운용전문인력	7	4,528	-	-	흥국자산운용 채권운용팀	2109000831
							맥쿼리투신운용 채권운용팀	
							NH-CA자산운용 채권운용팀	
							알리안츠자산운용 채권운용	
백두진	2018.03.14	운용전문인력	11	841	-	-	광운대학교 산업심리학과 학사	2111000519
							다원투자자문 주식운용	
							HDC자산운용 주식운용	
							BNK자산운용 주식운용	
신정섭	2019.02.07	운용전문인력	10	2,682	-	-	경희대학교 경영학 학사	2117000145
							BNK자산운용 채권운용	

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자의사 결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 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
2016.12.06 - 2017.09.14	김정훈
2016.12.06 - 2018.01.29	박의현
2016.12.06 - 2019.02.06	김춘배
2016.12.06 - 2019.02.06	구경서
2017.09.15 - 2018.03.13	홍찬양
2018.01.30 - 2018.03.13	김정민
2018.03.14 - 2019.09.05	이건민
2018.03.14 - 2019.09.05	백두진
2019.02.07 - 2019.05.12	구경서
2019.02.07 - 2019.09.05	신정섭
2019.05.13 - 2019.09.05	이승건

(주 1) 2019.09월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

▶ 해외 투자운용전문인력 - 해당사항 없음

▶ 해외 위탁운용 - 해당사항 없음

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구분		전 기		당 기	
			금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
BNK은퇴디자인배당솔루션증권투자신탁1호(채권혼합)	자산운용회사		3.53	0.08	3.01	0.08
	판매회사	Class A	2.79	0.08	2.38	0.08
		Class C	1.22	0.13	1.04	0.13
		Class C-e	0.00	0.06	0.00	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.24	0.01	0.20	0.01
	일반사무관리회사		0.18	0.00	0.15	0.00
	보수 합계		7.96	0.35	6.79	0.35
	기타비용**		0.09	0.00	0.08	0.00
	매매·중개수수료	단순매매·중개 수수료	0.30	0.01	0.26	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.07	0.00	0.07	0.00
		합계	0.37	0.01	0.33	0.01
	증권거래세		0.37	0.01	0.48	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·중개수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)
BNK배당증권모투자신탁1호(주식)	전기	0.01	0.17	0.17	0.01	0.17	0.17
	당기	0.01	0.18	0.19	0.01	0.18	0.19
BNK중기증권모투자신탁1호(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
BNK은퇴디자인배당솔루션증권투자신탁1호(채권혼합)	전기	-	-	-	0.01	0.03	0.04
	당기	-	-	-	0.01	0.03	0.04
종류(class)별 현황							
Class A	전기	0.64	-	0.64	0.64	0.03	0.67
	당기	0.64	-	0.64	0.64	0.03	0.68
Class C	전기	0.84	-	0.84	0.84	0.03	0.87
	당기	0.84	-	0.84	0.84	0.03	0.88
Class C-e	전기	0.57	-	0.57	0.57	0.03	0.60
	당기	0.57	-	0.57	0.58	0.04	0.61

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, %)

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
2,751	117	5,221	190	29.76	118.06

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

주2) 다수의 모펀드에 투자하는 경우, 자펀드가 투자하는 모펀드의 비율에 따라 가중치로 안분하였습니다
모펀드의 세부 구성은 <펀드구성>을 참고해 주시기 바랍니다.

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2018.09.06 ~ 2018.12.05	2018.12.06 ~ 2019.03.05	2019.03.06 ~ 2019.06.05
35.25	16.45	16.03

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 되 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.