

BNK은퇴디자인배당솔루션증권자투자신탁1호(채권혼합)
[혼합채권형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2020년 09월 06일 - 2020년 12월 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 32 여의도파이낸스타워 21
(☎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	5등급(낮은위험)
--------------	--------------------	-------------	-----------

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	2020.09.06 - 2020. 12. 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	2,062	1,746	-15.31
	부채총액	2	15	547.99
	순자산총액	2,059	1,731	-15.92
	기준가격	1,063.05	1,093.83	2.90
종류(Class)별 기준가격 현황				
Class A	기준가격	1,053.38	1,082.20	2.74
Class C	기준가격	1,057.08	1,085.47	2.69
Class C-e	기준가격	1,058.76	1,087.89	2.75

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	
2020.12.07	30	1,583	1,093.83	1,074.84	

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

[주식부문]

동 기간동안 당 펀드는 +2.90%, 비교지수는 +2.49%의 수익률로, 비교지수 대비 0.41%p 상회하였습니다. 9월에는 전기전자 업종의 3분기 호실적 전망과 4분기 반도체 가격 반등 전망으로 외국인 중심의 순매수세가 유입되며 상승 출발했으나, FANG으로 분류되는 미국 기술주가 하락하며 국내 증시의 변동성이 커졌습니다. 10월은 미국 대선 앞두고 민주당 바이든 후보의 지지율이 상승하자 신재생에너지 관련 종목들이 강세를 나타냈고, 미국 10년 금리가 저점을 형성하고 반등함에 따라 화학, 철강 등 주요 Cyclical 종목 중심으로 상승했습니다. 그러나 월 중반 이후 선진국의 코로나 확진자 수가 연중 최고치를 경신하며 코로나 재확산 우려가 커졌고, 11월 초 예정된 미국 대통령 선거 불확실성에 대한 우려가 선반영되며 증시는 조정을 받았습니다. 11월에는 KOSPI가 14.3% 상승하며 강세를 나타냈습니다. 미국 대선 결과 바이든 후보가 승리하였지만 블루웨이브 실현이 무산될 것으로 예상함에 따라 빅테크 규제 압박 및 법인세 인상 우려가 낮아진 가운데, 코로나19 관련 백신 및 치료제 개발로 위험 자산 선호 심리가 지속되며 원화를 포함한 신흥국 통화가 강세를 나타내며 외국인 자금이 유입되었습니다.

[채권부문]

코로나19 재유행에 따라 고강도 사회적 거리두기가 시행되었고 경기 둔화가 지속되었습니다. 이에 대내외적으로 대규모 재정 확대 논의가 이루어졌고 국채 발행 증가에 따른 공급 부담이 나타났습니다. 또한, 백신 개발 진전으로 위험자산이 강세를 나타내었습니다. 채권에 비우호적인 환경 속에서, 동 펀드는 국공채 위주의 안정적 운용을 지속하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

[주식부문]

코로나 백신의 승인 및 접종이 가시화되면서 경제 재개에 대한 기대감은 점차 높아지고 있습니다. 2021년 포트폴리오의 향방을 가능할 수 있는 작년 말의 미국 증시 흐름을 보더라도, 커머티티 및 에너지 업종의 상승세가 강하게 나타났습니다. 바이든 당선자의 취임 이후 경기 부양책이 추가로 시행될 경우, 이러한 흐름은 더욱 강하게 나타날 가능성이 높습니다. 또한 코로나로 인한 공급 축소가 지속되는 가운데 수요의 정상화가 가시화될 경우 인플레이션이 가속화될 가능성이 있고, 이는 실물 경기와 관련된 업종의 주가 상승과 직결될 가능성이 높습니다. 실물 경기의 회복과 관련된 업종에 대한 관심이 여전히 유효하며, 특히 글로벌 경기 부양책과 같은 방향에 있는 그린 뉴딜, 디지털 뉴딜과 관련된 업종이 복합적인 수혜를 누릴 수 있음에 집중해야 할 것으로 판단합니다. 화학 업종 내에서도 2차전지의 성장 가치가 부각될 수 있는 기업들의 경우 이익과 밸류에이션이 동시에 상승 가능한 구간이므로 높은 비중으로 대응할 계획입니다.

[채권부문]

당분간 코로나19 재유행 심화로 글로벌 경기 둔화가 지속될 것으로 보이고, 이를 방어하기 위한 완화적인 통화정책 및 적극적인 재정정책이 지속될 것으로 전망됩니다. 이에 재정 확대를 뒷받침하기 위한 국채 공급 증가는 여전히 부담으로 작용할 것으로 보여지지만, 그동안 진행된 금리 상승으로 인해 높아진 금리 매력에 이를 상쇄할 것으로 판단됩니다. 이에 제한적 강세를 예상하며 동 펀드는 국공채 위주의 안정적 운용을 지속할 계획입니다.

▶ **기간수익률**

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	20.09.06 ~ 20.12.05	20.06.06 ~ 20.12.05	20.03.06 ~ 20.12.05	19.12.06 ~ 20.12.05	18.12.06 ~ 20.12.05	17.12.06 ~ 20.12.05	
BNK은퇴디자인배당솔루션증권투자신탁1호(채권혼합)	2.90	5.22	6.18	7.44	10.00	9.80	-
(비교지수대비 성과)	(0.41)	(1.08)	(0.61)	(0.51)	(0.70)	(0.43)	-
비 교 지 수	2.49	4.14	5.57	6.93	9.30	9.37	-
종류(Class)별 현황							
Class A (비교지수대비 성과)	2.74 (0.25)	4.89 (0.75)	5.68 (0.11)	6.76 (-0.17)	8.61 (-0.69)	7.73 (-1.64)	-
비 교 지 수	2.49	4.14	5.57	6.93	9.30	9.37	-
Class C (비교지수대비 성과)	2.69 (0.20)	4.78 (0.64)	5.53 (-0.04)	6.55 (-0.38)	8.18 (-1.12)	7.09 (-2.28)	-
비 교 지 수	2.49	4.14	5.57	6.93	9.30	9.37	-
Class C-e (비교지수대비 성과)	2.75 (0.26)	4.92 (0.78)	5.73 (0.16)	6.82 (-0.11)	8.75 (-0.55)	7.93 (-1.44)	-
비 교 지 수	2.49	4.14	5.57	6.93	9.30	9.37	-

※ 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: %)

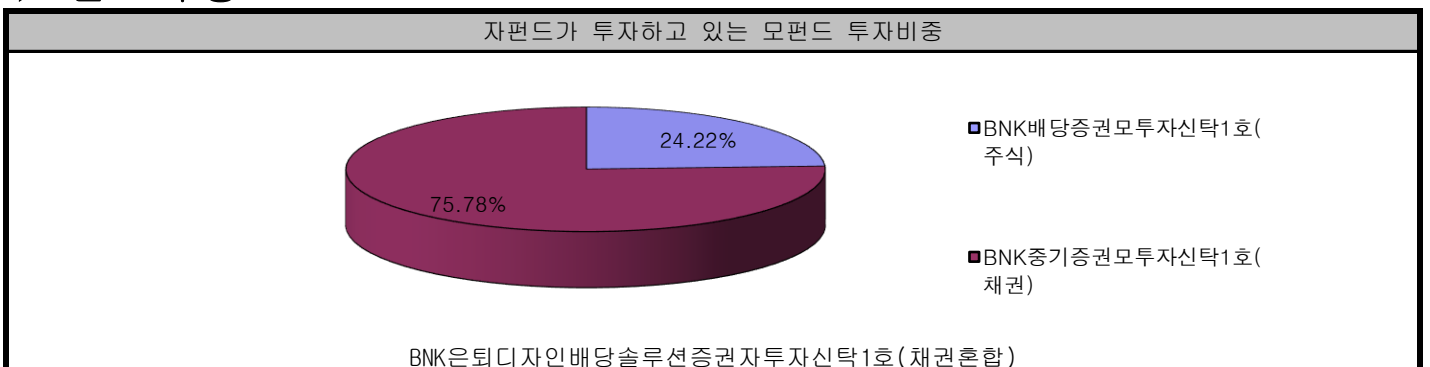
※ 해당사항 없음

▶ **손익현황**

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	54	16	0	0	-	-	-	-	-	0	0	70
당기	99	-4	-	0	-	-	-	-	-	0	0	96

▶ **펀드 구성**



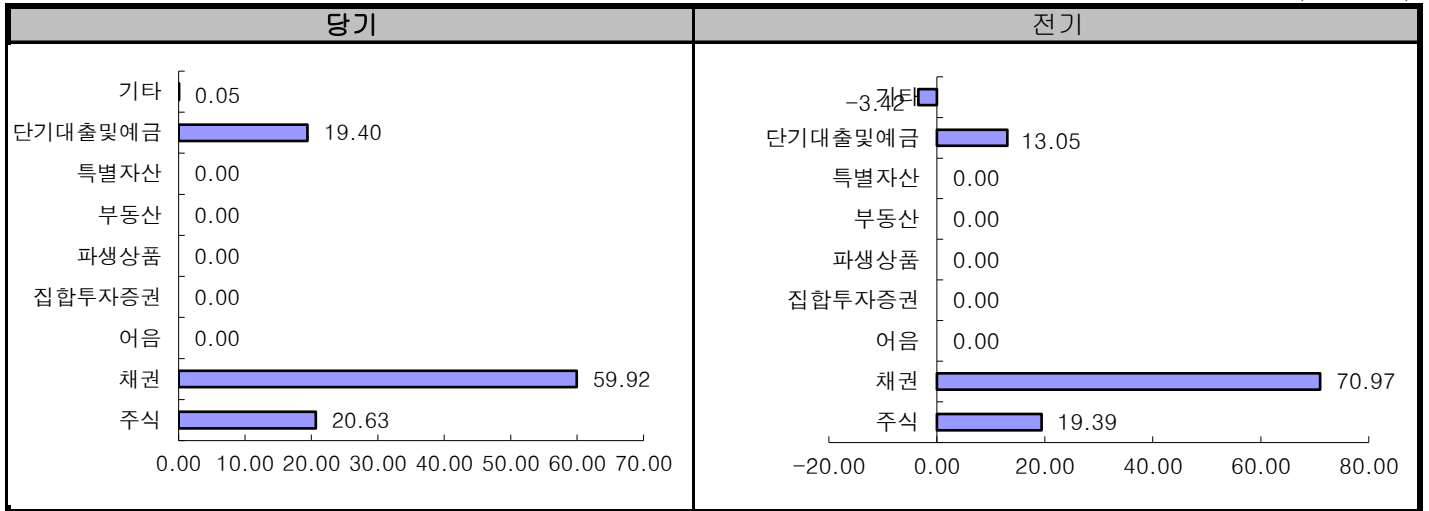
주) 위의 도표 및 그림은 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 대상으로 보여주고 있습니다.

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

3. 자산현황

▶ 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	360 (20.63)	1,046 (59.92)	-	-	-	-	-	-	-	339 (19.40)	1 (0.05)	1,746 (100.00)
합계	360 (20.63)	1,046 (59.92)	-	-	-	-	-	-	-	339 (19.40)	1 (0.05)	1,746 (100.00)

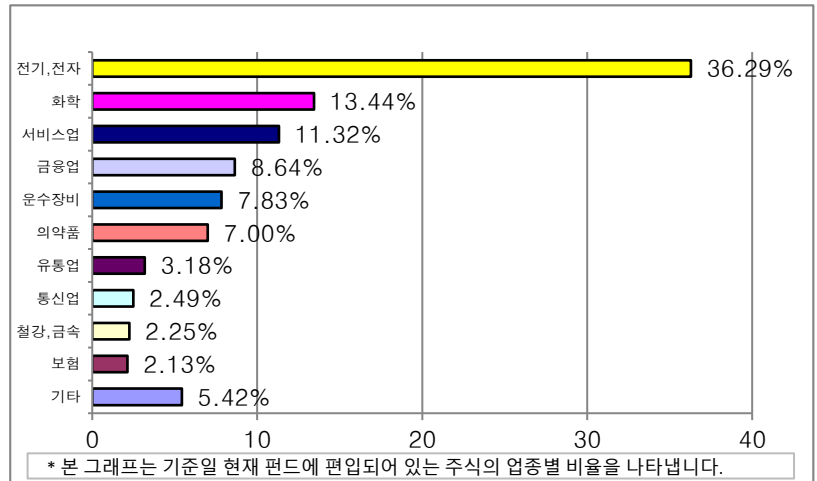
* () : 구성 비중

주) 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자집합투자기구가 각 모집합투자기구에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

업종명	평가액	보유비율
1 전기, 전자	131	36.29
2 화학	48	13.44
3 서비스업	41	11.32
4 금융업	31	8.64
5 운수장비	28	7.83
6 의약품	25	7.00
7 유통업	11	3.18
8 통신업	9	2.49
9 철강, 금속	8	2.25
10 보험	8	2.13
11 기타	20	5.42
합계	360	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
삼성전자	933	67	3.81	-
삼성전자우	403	26	1.51	-
SK하이닉스	179	21	1.17	-
NAVER	41	12	0.69	-

▶ **주식 - Short(매도)**

※해당사항 없음

▶ **채권**

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
국고01875-2403(19-1)	455	468	2019.03.10	2024.03.10	-	RF	26.83	26.83
국고01625-2206(19-3)	303	310	2019.06.10	2022.06.10	-	RF	17.73	17.73
국고01250-2212(19-7)	152	154	2019.12.10	2022.12.10	-	RF	8.79	8.8
국고01000-2306(20-3)	76	76	2020.06.10	2023.06.10	-	RF	4.37	-
국고01750-2012(17-6)	38	38	2017.12.10	2020.12.10	-	RF	2.19	-

▶ **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	하나은행(수익증권)		339	0.23		19.4

▶ 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		
이승건	2019.05.13	책임운용전문인력	7	9,327	-	-	흥국자산운용 채권운용팀	2109000831
							맥쿼리투신운용 채권운용팀	
							NH-CA자산운용 채권운용팀	
							알리안츠자산운용 채권운용팀	
							BNK자산운용 채권운용	
차소윤	2020.06.05	책임운용전문인력	8	2,099	-	-	이화여자대학교 경제학 학사	2114000837
							KB투자증권 리서치센터	
							알리안츠글로벌인베스터스자산운용 주식운용	
							BNK자산운용 주식운용	
문성호	2020.06.05	운용전문인력	14	2,879	-	-	유진자산운용 채권운용팀	2109001217
							디지비자산운용 채권운용팀	
							멀티에셋자산운용 채권운용팀	
							맥쿼리투자신탁운용 채권운용팀	
							트러스트자산운용 채권운용팀	
							BNK자산운용 채권운용팀	
조동훈	2020.06.05	운용전문인력	5	234	-	-	브레인자산운용	2118000527
							BNK자산운용	

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자 의사 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 - 2018.01.29	박의현
2016.12.06 - 2019.02.06	구경서
2016.12.06 - 2019.02.06	김춘배
2017.09.15 - 2018.03.13	홍찬양
2018.01.30 - 2018.03.13	김정민
2018.03.14 - 2019.11.07	백두진
2018.03.14 - 2020.06.05	이건민
2019.02.07 - 2019.05.12	구경서
2019.02.07 - 2019.11.07	신정섭
2019.05.13 - 2020.12.05	이승건
2019.11.08 - 2020.06.04	허익서
2019.11.08 - 2020.06.04	차소윤
2020.06.05 - 2020.12.05	조동훈

2020.06.05 - 2020.12.05	문성호
2020.06.05 - 2020.12.05	차소윤

(주) 2020.12월 기준 최근 3년간의 운용전문인력변경 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(%)*
BNK은퇴디자인배당솔루션 증권투자자산신탁1호(채 권혼합)	자산운용회사		1.80	0.08	1.43	0.08
	판매회사	Class A	1.37	0.08	1.08	0.08
		Class C	0.71	0.13	0.58	0.13
		Class C-e	0.01	0.06	0.01	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.12	0.01	0.10	0.01
	일반사무관리회사		0.09	0.00	0.07	0.00
	보수 합계		4.10	0.35	3.27	0.35
	기타비용**		0.03	0.00	0.03	0.00
	매매· 중개수수료	단순매매·중개 수수료	0.46	0.02	0.35	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.12	0.01	0.09	0.01
		합계	0.58	0.02	0.43	0.02
	증권거래세		0.83	0.04	0.56	0.03

* 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)
BNK배당증권모투자신탁1호 (주식)	전기	-	0.52	0.52	-	0.52	0.52
	당기	-	0.46	0.46	-	0.46	0.46
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
BNK은퇴디자인배당솔루션 증권투자자산신탁1호(채권혼합)	전기	-	-	-	0.00	0.10	0.10
	당기	-	-	-	0.00	0.09	0.09

종류(class)별 현황

Class A	전기	0.64	-	0.64	0.64	0.10	0.74
	당기	0.64	-	0.64	0.64	0.09	0.73
Class C	전기	0.84	-	0.84	0.84	0.10	0.94
	당기	0.84	-	0.84	0.84	0.09	0.93
Class C-e	전기	0.58	-	0.58	0.58	0.10	0.68
	당기	0.58	-	0.58	0.58	0.09	0.67

- 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, %)

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
3,412	173	4,074	223	60.52	242.77

- 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: %)

2019.12.06 ~ 2020.03.05	2020.03.06 ~ 2020.06.05	2020.06.06 ~ 2020.09.05
70.67	106.72	76.58

- 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 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 출자비용에 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.