BNK K200지수2배레버리지증권투자신탁(주식-파생형)
[주식파생형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2026년 07월 01일 - 2026년 09월 30일)

- o 이 상품은 [주식파생형 펀드] 로서,
  [추가 입금이 가능한 추가형이고, 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 펀드입니다.]
- o 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간동안의 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. 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

10.집합투자재산의 평가

<참고 - 펀드용어정리>

<공지사항>

* 고객님이 가입하신 펀드는 [2026.01.29] 기준 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 소규모펀드에 해당하여 회사가 [2026.01.30] 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.

* 고객님이 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [BNK K200지수2배레버리지증권투자신탁(주식-파생형)]의 자산운용회사인 [BNK자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [하나은행(수익증권)]의 확인을 받아 한국예탁결제원, 직접교부, 전자우편의 방법을 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	1등급(매우높은위험)

펀드명칭	금융투자협회 펀드코드
BNK K200지수2배레버리지증권투자신탁(주식-파생형)	CS332
BNK K200지수2배레버리지증권투자신탁(주식-파생형) Class A	CS333
BNK K200지수2배레버리지증권투자신탁(주식-파생형) Class A-e	CS334
BNK K200지수2배레버리지증권투자신탁(주식-파생형) Class C	CS335
BNK K200지수2배레버리지증권투자신탁(주식-파생형) Class C-e	CS336

고난도 펀드	해당	최초설정일	2019.07.01
운용기간	2026.07.01 - 2026.09.30	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(주식파생형),추가형,개방형,종류형		
자산운용회사	BNK자산운용	판매회사	부산은행,경남은행
펀드재산보관회사 (신탁업자)	하나은행(수익증권)	일반사무관리회사	신한펀드파트너스

상품의 특징

국내주식, 주식관련집합투자증권 및 주식관련장내파생상품에 투자하며, KOSPI200지수의 일일등락률의 양(陽)의 2배 내외의 수익률을 추구
※ 비교지수: KOSPI200지수의 일간수익률*200% - (91일물 CD금리 수익률 ÷ 365)

* Tracking Error 관리
√ 사전적 관리
- 포트폴리오 구성시 내부 운용 프로세스를 통해 투자유의 종목 편입을 제한하여 부도위험이 있는 종목은 사전적으로 배제하거나 투자비중을 축소
- BM지수의 특성을 반영하여 추적오차를 줄일 수 있도록 다양한 Risk Factor에 대한 엄격한 제약조건 부가

√ 사후적 관리
- 장중 추적오차 분석모형을 통한 실시간 모니터링 수행
- 일별 추적오차가 주어진 허용범위를 초과하는 경우 추적오차 분석모형을 통한 원인분석 수행 및 대응책 수립 후 포트폴리오 조정 실시

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
BNK K200지수2배레버리지증권 투자신탁(주식-파생형)	자산총액	55,813	33,138	-40.63
	부채총액	246	222	-9.77
	순자산총액	55,567	32,916	-40.76
	기준가격	15,619.41	8,510.17	-45.52
종류(Class)별 기준가격 현황				
Class A	기준가격	15,363.26	8,348.45	-45.66
Class A-e	기준가격	16,965.77	9,225.22	-45.62
Class C	기준가격	15,016.55	8,149.01	-45.73
Class C-e	기준가격	15,450.54	8,395.75	-45.66

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

▶ 펀드의 투자전략

이 투자신탁은 KOSPI200지수의 일일등락률의 양(陽)의 2배 내외의 수익률을 추구하는 것을 목적으로 하며, 이를 위해 KOSPI200지수, 현물바스켓(Basket), 레버리지펀드 및 레버리지ETF, 주식관련장내파생상품의 가격 수준을 고려하여 현물 포트폴리오(주식, 레버리지펀드 및 레버리지ETF)와 주식관련장내파생상품 포트폴리오의 위험노출수준을 매일 투자신탁 순자산의 2배 수준이 되도록 포트폴리오를 구성할 계획입니다.

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

운용 기간 펀드는 -45.52%. 비교지수는 -46.05%의 수익률로, 비교지수를 +0.53%p 아웃퍼폼 하였습니다. 해당 기간동안 동 펀드는 KOSPI200지수선물, KOSPI200 2배 레버리지 지수를 추종하는 ETF를 매수하여 주식편입비중을 200% 수준으로 유지하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

국내 증시는 미국 중간선거와 지정학적 긴장 완화 가능성을 주시하는 가운데, 과매도 국면에서 저점을 모색하는 흐름이 이어질 전망입니다.

외국인 수급 개선 여부가 시장 반등의 핵심 변수로 작용할 것 으로 보이며, 미국 국채금리의 움직임도 투자심리에 영향을 미칠 것으로 예상됩니다.

금리 부담이 지속되더라도 OpenAI · 앤트로픽 등 주요 AI 기업의 매출 성장세가 확인되고 AI 투자에 대한 기대가 회복된다면 증시 반등의 계기가 될 수 있습니다.

동 펀드는 K200지수 2배레버리지펀드로 비교지수를 안정적으로 추종할 수 있도록 편입비중을 200% 수준으로 유지하고, 개별 섹터나 종목에 대한 비중은 시장비중을 유지할 예정입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월 26.07.01 ~ 26.09.30	최근6개월 26.04.01 ~ 26.09.30	최근9개월 26.01.01 ~ 26.09.30	최근12개월 25.10.01 ~ 26.09.30	최근2년 24.10.01 ~ 26.09.30	최근3년 23.10.01 ~ 26.09.30	최근5년 21.10.01 ~ 26.09.30
BNK K200지수2배 레버리지증권투자신탁 (주식-파생형)	-45.52	66.28	132.56	272.63	578.00	619.69	365.90
(비교지수대비 성과)	(0.53)	(2.46)	(6.09)	(13.01)	(43.72)	(68.98)	(80.87)
비 교 지 수	-46.05	63.82	126.47	259.62	534.28	550.71	285.03
종류(Class)별 현황							
Class A	-45.66	65.51	130.85	269.09	565.30	599.50	343.23
(비교지수대비 성과)	(0.39)	(1.69)	(4.38)	(9.47)	(31.02)	(48.79)	(58.20)
비 교 지 수	-46.05	63.82	126.47	259.62	534.28	550.71	285.03
Class A-e	-45.62	65.70	131.28	269.97	568.38	604.39	348.74
(비교지수대비 성과)	(0.43)	(1.88)	(4.81)	(10.35)	(34.10)	(53.68)	(63.71)
비 교 지 수	-46.05	63.82	126.47	259.62	534.28	550.71	285.03

Class C	-45.73	65.10	130.02	267.30	558.89	589.44	332.30
(비교지수대비 성과)	(0.32)	(1.28)	(3.55)	(7.68)	(24.61)	(38.73)	(47.27)
비 교 지 수	-46.05	63.82	126.47	259.62	534.28	550.71	285.03
Class C-e	-45.66	65.51	130.85	269.08	565.20	599.35	343.16
(비교지수대비 성과)	(0.39)	(1.69)	(4.38)	(9.46)	(30.92)	(48.64)	(58.13)
비 교 지 수	-46.05	63.82	126.47	259.62	534.28	550.71	285.03

※ 비교지수 : (1 * [KOSPI200]*2) + (1 * [CD금리]*(-1))

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

▶ 추적오차

(단위: %)

기간	최근3개월	최근6개월	최근1년
추적오차	13.6431	13.0352	11.2131

주) 추적오차란 일정기간 동안 인덱스펀드가 추종하는 특정 비교지수의 변동을 얼마나 충실히 따라갔는지를 보여주는 지표로서 비교지수 수익률 대비 해당 인덱스펀드의 일간 수익률 차이의 표준편차로 기재합니다. 추적오차의 수치가 적을수록 해당 기간 동안 인덱스펀드가 비교지수와 유사하게 움직였음을 의미합니다.

▶ 손익현황

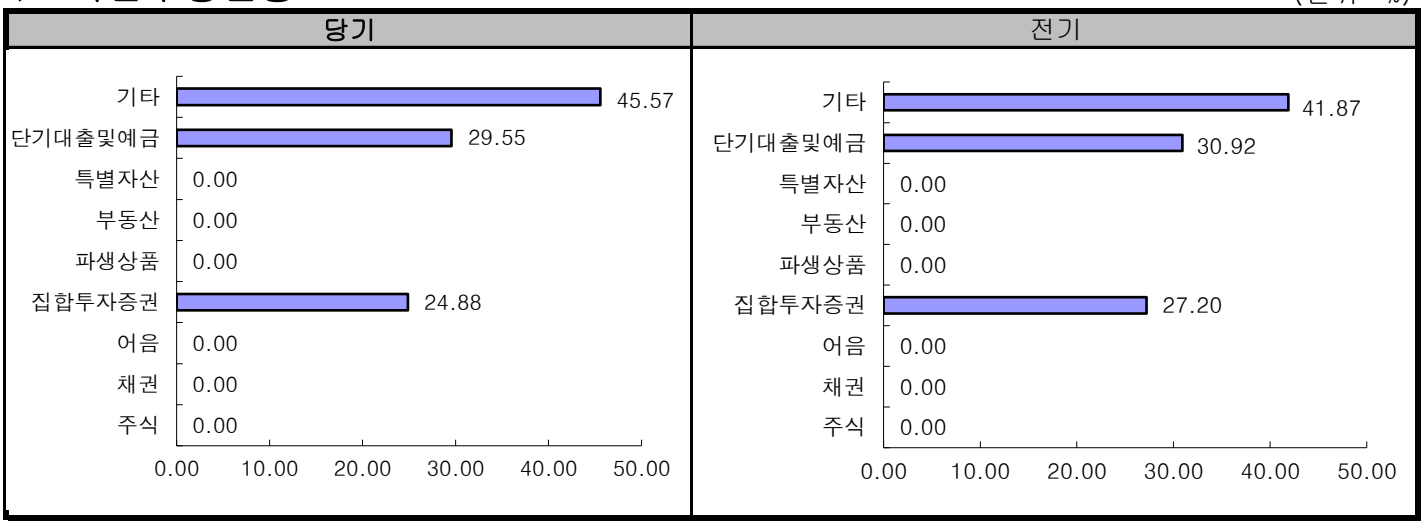
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-	-	-	10,207	32,210	-	-	-	-	79	43	42,539
당기	-	-	-	-6,938	-18,874	-	-	-	-	85	20	-25,707

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	-	-	-	8,245	-	-	-	-	-	9,794	15,099	33,138
	-	-	-	(24.88)	-	-	-	-	-	(29.55)	(45.57)	(100.00)
합계	-	-	-	8,245	-	-	-	-	-	9,794	15,099	33,138
	-	-	-	(24.88)	-	-	-	-	-	(29.55)	(45.57)	(100.00)

* ( ) : 구성 비중

주) 파생상품(선물 제외)은 손익이 자산에 영향을 미치므로, 위의 표에는 손익만 표기됩니다.
주) 선물(장내파생상품)은 손익이 위탁증거금(기타자산)에 일일정산되므로, 장내파생상품 칸에 표기되지 않습니다.
펀드에 편입된 선물 계약의 평가액은 아래와 같습니다.
선물매수 평가액 : 49,499백만원 / 선물위탁증거금 : 10,899백만원

▶ **업종별(국내주식) 투자비중 - Short(매도)** - 해당사항 없음

▶ **업종별(해외주식) 투자비중** - 해당사항 없음

▶ **국가별 투자비중** - 해당사항 없음

▶ **환헤지에 관한 사항** - 해당사항 없음

▶ **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)** - 해당사항 없음

▶ **주식 - Short(매도)** - 해당사항 없음

▶ **채권** - 해당사항 없음

▶ **어음** - 해당사항 없음

▶ **집합투자증권**

(단위: 좌수, 백만원, %)

종 목 명	종류	자산운용회사	설정원본	순자산금액	비중	비고
TIGER 레버리지(123320)	상장지수펀드	미래에셋자산운용	38,480	4,249	12.82	-
KODEX레버리지ETF(122630)	상장지수펀드	삼성자산운용	36,500	3,996	12.06	-

▶ **장내파생상품**

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
2026-12 코스피200지수선물	매수	181	49,390	-
2026-10 미니코스피200 선물	매수	2	109	-

▶ **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)		9,794	2.53		자산 5%초과 (29.55)

▶ 기타자산

(단위: 백만원)

종류	금액	비고
선물위탁증거금	10,899	자산 5%초과 (32.89)
한국전력공사채권1411 (REPO 매입)	2,205	자산 5%초과 (6.65)
한국전력공사채권1421 (REPO 매입)	1,996	자산 5%초과 (6.02)

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
강세진	2023.07.21	책임운용 전문인력	7	740	-	-	현대자산운용 퀀트운용 우리글로벌자산운용 퀀트운용 NH아문디자산운용 글로벌운용 한화자산운용 솔루션운용 BNK자산운용 퀀트운용팀	2111000502
신지환	2026.08.04	운용 전문인력	7	740	-	-	BNK자산운용 퀀트운용팀	2124000030

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
2019.07.01 - 2023.11.09	배성영
2023.07.21 - 현재	강세진
2023.11.10 - 2026.08.03	오준완
2026.08.04 - 현재	신지환

주) 2026.09월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

▶ 해외 투자운용전문인력

※해당사항 없음

▶ 해외 위탁운용

※해당사항 없음

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구 분		전 기		당 기	
			금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
BNK K200지수2배 레버리지증권투자신탁 (주식-파생형)	자산운용회사		48.92	0.11	37.81	0.11
	판매회사		50.31	0.11	39.04	0.12
	Class A		16.50	0.13	13.30	0.13
	Class A-e		4.90	0.06	3.69	0.06
	Class C		0.48	0.25	0.50	0.25
	Class C-e		28.42	0.13	21.56	0.13
	펀드재산보관회사(신탁업자)		3.85	0.01	2.97	0.01
	일반사무관리회사		2.20	0.01	1.70	0.01
	보수 합계		105.27	0.24	81.52	0.24
	기타비용**		5.03	0.01	2.61	0.01
	매매•중개수수료	단순매매.중개 수수료	12.83	0.03	10.06	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
		합계	12.83	0.03	10.06	0.03
	증권거래세		-	-	-	-

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 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•중개 수수료비율 (B)	합계(A+B)	총보수•비용 비율(A)	매매•중개 수수료비율 (B)	합계(A+B)
BNK K200지수2배레버리지 증권투자신탁(주식-파생형)	전기	0.05	0.12	0.16	0.05	0.12	0.16
	당기	0.03	0.12	0.15	0.03	0.12	0.15
종류(class)별 현황							
Class A	전기	1.00	-	1.00	1.05	0.12	1.17
	당기	1.00	-	1.00	1.03	0.12	1.15
Class A-e	전기	0.75	-	0.75	0.80	0.12	0.91
	당기	0.75	-	0.75	0.78	0.12	0.90
Class C	전기	1.50	-	1.50	1.54	0.11	1.65
	당기	1.50	-	1.50	1.53	0.12	1.65
Class C-e	전기	1.00	-	1.00	1.05	0.12	1.16
	당기	1.00	-	1.00	1.03	0.12	1.15

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

주2) 매매•중개수수료 비율이란 매매•중개수수료를 순자산 연평잔액(보수•비용 차감후 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, %)

BNK K200지수2배레버리지증권투자신탁(주식-파생형)

매 수		매 도		매매회전율(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
-	-	-	-	-	-

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2025.10.01 ~ 2025.12.31	2026.01.01 ~ 2026.03.31	2026.04.01 ~ 2026.06.30
-	-	-

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료 및 증권거래세 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

※해당사항 없음

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

① 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

당 펀드는 BM인 KOSPI200지수를 추종하기 위해 시장상황 및 거래비용 등을 고려하여 KOSPI200지수 추종 포트폴리오, KOSPI200지수선물, KOSPI200지수를 추종하는 ETF를 매수하여 운용하고 있습니다. 이 과정에서 BM지수를 정확히 추종하지 못하는 지수 추적오차(Tracking error) 발생위험이 있습니다.

② 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

BM인 KOSPI200지수의 급격한 가격변동으로 대규모 환매가 발생하는 경우 상환연기 등의 위험 발생 가능성이 있습니다.

▶ 주요 위험 관리 방안

① 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

- 예상 자금을 확인하여 매매 후 유동성 자금 확보 유무를 확인합니다.
- 지수 추적오차(Tracking error)를 실시간 모니터링하고 있습니다. 또한 실시간 모니터링을 통해 사전 정해진 지수 추적오차 한도 초과시 최대한 지수 추적오차 한도를 축소시키는 리밸런싱을 진행합니다.

② 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한·수단 등

해당사항 없음

③ 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등

환매 중단 및 상환 연기 등의 사유가 발생할 경우, 집합투자규약의 환매 연기 및 상환금 지급에 관한 관련 조항에 따라 처리합니다.

▶ 자전거래 현황

※해당사항 없음

▶ 자전거래 사유, 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차

※해당사항 없음

▶ 주요 비상대응계획

환매 및 상환 연기 등의 사유 발생 시, 집합투자규약의 환매 연기 및 상환금 지급에 관한 관련 조항에 따라 처리합니다. 또한, 비상 위기대응이 필요할 경우, 당사 내규에 정해진 절차에 따라 위기 발생 시장 상황을 점검하고 운용담당부서는 물론, 필요시 전사 차원의 대응방안을 수립합니다.

참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
매매수수료	해당 운용기간 중 펀드에서 지출되는 증권 및 파생상품 등의 매매수수료 총액을 펀드의 순자산총액(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 Class별 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.