BNK법인MMF1호(국공채)
[단기금융(MMF) 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2026년 10월 02일 - 2026년 11월 01일)

o 이 상품은 [단기금융(MMF) 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 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [BNK법인MMF1호(국공채)]의 자산운용회사인 [BNK자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [한국증권금융(수탁)]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	6등급(매우낮은위험)

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
BNK법인MMF1호(국공채)		AX469	
BNK법인MMF1호(국공채) Class C		D1222	
고난도 펀드	해당없음	최초설정일	2015.09.02
운용기간	2026.10.02 - 2026.11.01	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
펀드의 종류	투자신탁,단기금융펀드,추가형,개방형,종류형		
자산운용회사	BNK자산운용	판매회사	메리츠증권,NH투자증권,DAOL투자증권 외 29개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	한국증권금융(수탁)	일반사무관리회사	신한펀드파트너스
상품의 특징			
단기금융집합투자기구로서 주로 국공채 및 유동성 자산에 투자하며 안정적으로 잉여자금을 운용합니다. 또한 전체 보유자산의 가중평균잔존만기는 60일 이내로 한정하여 시장위험을 최소화함과 동시에 높은 수익률로 재투자하기 위한 노력을 하고 있습니다.			

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
BNK법인MMF1호(국공채)	자산총액	4,186,555	5,614,852	34.12
	부채총액	101,021	110,410	9.29
	순자산총액	4,085,535	5,504,442	34.73
	기준가격	1,002.64	1,005.51	0.29
종류(Class)별 기준가격 현황				
BNK법인MMF1호(국공채) Class C	기준가격	1,002.56	1,005.34	0.28

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 신탁재산의 대부분을 만기가 짧고 신용등급이 높은 국공채 및 유동성 자산에 주로 투자하여 펀드의 안정성을 극대화한 법인 전용 초단기금융투자상품입니다.

① 적극적 이자수익 추구

- 금리가 높고 안정성 높은 전자단기사채 및 CP에 일정부분 투자함으로써 적극적인 이자수익 추구

② 유동성 강화

- 일정 부분의 유동성자산(전자단기사채 및 CD, 예금, 콜 등)을 편입, 운용함으로써 수익자의 환매요청에 대처할 수 있는 유동성 확보

③ 철저한 신용(Credit) 관리

- 기초자산에 대한 신용(Credit) 분석을 별도로 하여 금리뿐 아니라 안전성을 감안하여 투자

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

2026년 11월 1일 기준 펀드의 가중평균 잔존만기는 46.13일이며, 1개월 Class C 기준 수익률은 3.31%(기하 연환산)를 기록하고 있습니다.
10월 채권시장은 국제유가 상승세와 유럽 주요국의 재정건전성 우려가 부각되며 월초 글로벌 금리 상승 압력이 이어졌으나, 국내의 경우 주가 하락에 따른 안전자산 선호심리와 외국인의 국내채권 순매수 규모 확대로 강세를 보였습니다.
3분기 GDP 성장률은 전기 대비 1%로 예상치를 상회했으나 민간소비는 -0.2%로 부진하게 나타나며 강세 흐름이 이어졌고, 국고채 금리는 하락 마감하였습니다. 한국은행과 미국 연준은 기준금리를 동결했으나 추가 긴축 가능성은 열어두었습니다.
단기자금 시장은 연말 자금 수요를 앞두고 연외물 금리가 상승한 반면, 연내물 금리는 상대적으로 강세를 보이며만기별 차별화가 뚜렷하게 나타났습니다. 위축되었던 CD 발행이 다시 활발해지는 가운데 3개월 CD AAA 등급 민평 금리는 3.32%로 전월대비 10bp 상승했으며, 3개월 CP A1 등급 민평 금리는 3.79%로 전월대비 39bp 상승하며뚜렷한 금리 상승세를 나타냈습니다.
당사 펀드는 10월 설정 자금을 초단기 자산과 내년 만기 자산에 분할매수하여 펀드 YTM을 제고하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

11월 단기시장은 월초 법인 자금 설정과 국고여유자금 유입, 은행권 지준 및 적수의 플러스 전환 영향으로 자금잉여 기조가 이어지는 가운데, 단기물에 11월 기준금리 인상이 상당부분 선반영 되어 전반적으로 강보합세가 나타날 것으로 전망합니다.
11월 금융통화위원회에서는 기준금리를 3.00%에서 3.25%로 25bp 인상할 것으로 예상합니다. 10월 한국은행은 금년 및 내년 성장률이 지난 8월 전망치(각각 3.3%, 2.9%)를 상당폭 상회할 것으로 전망하였으며, 내년 헤드라인 및 근원 소비자물가의 상승률도 기존 전망치(각각 2.3%, 2.5%)를 상회할 것으로 예상하였습니다. 수도권 주택가격 상승세 지속과 한국은행의 선제적 인상 스탠스 역시 금리 인상을 지지하는 요인입니다. 연말까지 은행채와 예금담보 ABCP 등 은행 섹터의 만기가 많아 발행 물량의 부담은 있으나, 10월 선조달이 상당 부분 이루어지고 MMF의 연내 만기 자산 중 환매 대응분을 제외한 자금이 재투자되면서 발행 물량이 무난히 소화될 것으로 전망합니다.
이에 따라 펀드는 연말 환매에 대비해 유동성을 관리하는 한편, 발행 집중 시기의 금리 상승 구간을 활용하여 내년 상반기 만기를 중심으로 자산을 편입할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	26.08.02 ~ 26.11.01	26.05.02 ~ 26.11.01	26.02.02 ~ 26.11.01	25.11.02 ~ 26.11.01	24.11.02 ~ 26.11.01	23.11.02 ~ 26.11.01	21.11.02 ~ 26.11.01
BNK법인MMF1호(국공채)	0.81	1.54	2.23	2.91	5.98	10.00	16.26
(비교지수대비 성과)	(0.06)	(0.10)	(0.13)	(0.13)	(0.22)	(0.33)	(0.64)
비 교 지 수	0.75	1.44	2.10	2.78	5.76	9.67	15.62
종류(Class)별 현황							
Class C	0.78	1.48	2.15	2.81	5.77	9.66	15.68
(비교지수대비 성과)	(0.03)	(0.04)	(0.05)	(0.03)	(0.01)	(-0.01)	(0.06)
비 교 지 수	0.75	1.44	2.10	2.78	5.76	9.67	15.62

※ 비교지수 : (0.50 * [KIS_CD3M지수]) + (0.50 * [KIS_CALL지수])

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※해당사항 없음

▶ 손익현황

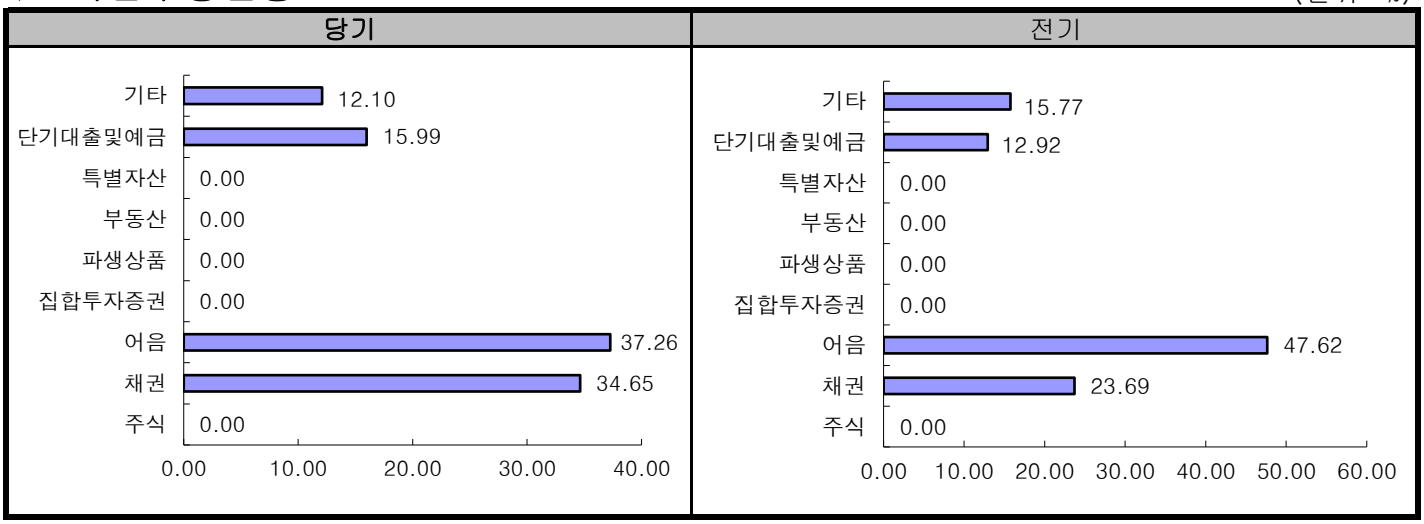
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-	2,825	4,495	-	-	-	-	-	-	1,413	1,205	9,937
당기	-	4,260	6,199	-	-	-	-	-	-	2,432	2,053	14,945

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	1,945,474	2,092,086	-	-	-	-	-	-	898,005	679,286	5,614,852
	-	(34.65)	(37.26)	-	-	-	-	-	-	(15.99)	(12.10)	(100.00)
합계	-	1,945,474	2,092,086	-	-	-	-	-	-	898,005	679,286	5,614,852
	-	(34.65)	(37.26)	-	-	-	-	-	-	(15.99)	(12.10)	(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

▶ 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

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
한국전력공사 20261006-45-9(단)	100,000	99,837	2026.10.06	2026.11.20	-	A1	1.78	-
국민은행 4606이(01)5M변-09	90,000	90,199	2026.06.09	2026.11.09	-	AAA	1.61	-
농업금융채권(은행) 2025-11이1Y-B	70,000	70,434	2025.11.12	2026.11.12	-	AAA	1.25	-
한국전력공사채권1435	50,000	50,809	2024.11.04	2026.11.04	-	AAA	0.90	-

▶ 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
콜론	한국투자증권	2026.10.30	120,030	3.09	2026.11.02	-
정기예금	전북은행	2026.10.14	80,164	3.95	2027.01.29	-
정기예금	신한은행	2026.07.06	50,538	3.30	2026.12.07	-

▶ 기타자산

(단위: 백만원)

종류	금액	비고
국고03250-5303(23-2) (REPO 매입)	73,011	-
국고02500-5203(22-2) (REPO 매입)	66,716	-
국고0525-2703(07-3) (REPO 매입)	55,187	-

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용 규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
김원석	2026.02.24	책임운용 전문인력	3	59,673	-	-	SH자산운용 채권운용본부 현대차증권 채권운용팀 한화자산운용 채권운용본부 흥국증권 채권금융팀 아이엠투자증권 채권금융팀 부국증권 FICC본부 한양증권 채권금융팀 IBK자산운용 채권운용본부 대신자산운용 채권운용본부 BNK자산운용 채권운용3팀	2118001001
김혜진	2025.05.30	운용 전문인력	3	59,673	-	-	아름드리자산운용 운용지원팀 브이아이자산운용 운용지원팀 이스트스프링자산운용 트레이딩팀	2124001615

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
2019.08.08 - 2025.05.29	홍진선
2023.03.31 - 2025.05.29	김재옥
2025.05.30 - 2025.07.24	홍진선
2025.05.30 - 현재	김혜진
2025.07.25 - 2026.02.23	이승건
2026.02.24 - 현재	김원석

주) 2026.11월 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(%)*
BNK법인MMF1호(국공채)	자산운용회사		123.89	0.00	177.51	0.00
	판매회사		123.89	0.00	177.51	0.00
	BNK법인MMF1호(국공채) Class C		123.89	0.00	177.51	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		30.97	0.00	44.38	0.00
	일반사무관리회사		30.97	0.00	44.38	0.00
	보수 합계		309.72	0.01	443.77	0.01
	기타비용**		13.32	0.00	18.61	0.00
	매매•중개수수료	단순매매.중개 수수료	18.17	0.00	28.75	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
		합계	18.17	-	28.75	0.00
	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•비용비율(A)	매매•중개수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수•비용비율(A)	매매•중개수수료비율(B)	합계(A+B)
BNK법인MMF1호(국공채)	전기	0.00	0.01	0.01	0.00	0.01	0.01
	당기	0.00	0.01	0.01	0.00	0.01	0.01
종류(class)별 현황							
BNK법인MMF1호(국공채) Class C	전기	0.10	-	0.10	0.10	0.01	0.11
	당기	0.10	-	0.10	0.10	0.01	0.11

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 나타납니다.

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위: 주, 백만원, %)

BNK법인MMF1호(국공채)

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: %)

2026.07.02 ~ 2026.08.01	2026.08.02 ~ 2026.09.01	2026.09.02 ~ 2026.10.01
-	-	-

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

기준금리 및 자금 시장 상황에 따른 금리 변동 위험 및 시가 괴리 위험, 신용위험 및 유동성 위험이 있습니다.

② 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

동 펀드가 투자하고 있는 자산은 AA- 및 A2- 이상의 신용등급입니다. 또한 잔존만기가 1년 이내인 초단기 자산이므로 환매 중단 등 위험발생 사유 및 가능성이 낮은 것으로 판단됩니다.

▶ 주요 위험 관리 방안

① 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

- 자본시장법 등 관련 외규에서 요구하는 요건 및 당사 내부 규정을 엄격히 준수하여 운용합니다.
- 담당 운용부서는 물론, 리스크 관리부서에서도 포트폴리오 변동 내역을 매일 점검하고 있습니다.
- 스트레스 테스트 등을 통하여 위기상황 발생 시 환매대응 방안을 정기 점검하여 주요 위원회에 보고합니다.

② 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한·수단 등

해당사항 없음

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

해당사항 없음

▶ 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, 시장이 급변하여 펀드 내 편입 자산에 대한 비상 위기대응이 필요할 경우, 당사 내규에 정해진 절차에 따라 위기발생 시장상황을 점검하고 운용 담당부서는 물론, 필요시 전사 차원의 대응방안을 수립합니다.

9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

▶ 잔액현황

(단위: 백만원, %)

펀드명	투자잔액	수익률
BNK법인MMF1호(국공채) (BNK법인MMF1호(국공채) Class C)	61,897	2.05

주) 괄호안의 펀드명은 실제로 고유재산이 투자된 클래스 펀드명입니다.

주) 투자잔액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자잔액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.

※ 단기유동성 자금의 효율적, 안정적 운용을 위하여 최대 1,000억을 한도로 집합투자업자의 유동성자금 상황에 따라 변동 가능합니다.

※ 작성일 기준 시점의 투자금액(잔고)에 대한 평가수익률로 선정하며 소수점 둘째자리까지 표시

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.