

IBK 그랑프리 국공채MMF 법인 투자신탁 제1호[국공채]  
[단기금융(MMF) 펀드]

[ 자산운용보고서 ]

(운용기간: 2022년 03월 17일 - 2022년 04월 16일)

- 이 상품은 [단기금융(MMF) 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 특정기간동안의 자산운용에 대한 결과를  
요약하여 제공하는 보고서입니다.

IBK자산운용

(☎전화 : 02-727-8800 , <http://www.ibkasset.com> )

# 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

<참고 - 펀드용어정리>

## <공지사항>

- \* 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- \* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [IBK 그랑프리 국공채MMF 법인 투자신탁 제1호[국공채]]의 자산운용회사인 [IBK자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [신한은행]의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- \* 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTSL나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 : IBK자산운용 <http://www.ibkasset.com>  
금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

적용법률:	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	위험등급	6등급(매우낮은위험)
-------	--------------------	------	-------------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
IBK 그랑프리 국공채MMF 법인 투자신탁 제1호[국공채]		47270	
IBK 그랑프리 국공채MMF 법인 투자신탁 제1호[국공채]C		A1340	
IBK 그랑프리 국공채MMF 법인 투자신탁 제1호[국공채]I		A1341	
고난도 펀드	해당없음	최초설정일	2005.01.17
운용기간	2022.03.17 - 2022.04.16	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
펀드의 종류	투자신탁, 단기금융펀드, 추가형, 개방형, 종류형		
자산운용회사	IBK자산운용	판매회사	기업은행, IBK투자증권, 미래에셋증권 외 23개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	신한은행	일반사무관리회사	신한아이타스
상품의 특징			
잔존기간이 짧은 채권 및 유동성자산에 투자하여 수익자의 안정적인 수익 창출을 목적으로하는 법인용 단기금융 집합투자기구(MMF)로서 증권의 가격상승에 따른 자본이익보다는 이자수령등에 따른 이자소득을 추구하는 것을 목적으로 하는 단기금융집합투자기구입니다.			

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [ <http://dis.kofia.or.kr> ],  
운용사 홈페이지 [ <http://www.ibkasset.com> ] 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
IBK 그랑프리 국공채MMF 법인 투자 신탁 제1호[국공채]	자산총액	5,671,276	5,526,574	-2.55
	부채총액	28	50,317	177450.81
	순자산총액	5,671,248	5,476,257	-3.44
	기준가격	1,002.31	1,003.57	0.13
종류(Class)별 기준가격 현황				
IBK 그랑프리 국공채MMF 법인 투자 신탁 제1호[국공채]C	기준가격	1,002.04	1,003.15	0.11
IBK 그랑프리 국공채MMF 법인 투자 신탁 제1호[국공채]I	기준가격	1,002.15	1,003.32	0.12

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

- (1) 안정적인 이자소득을 추구하기 위한 국공채 및 은행채 등의 우량채무증권(양도성예금증서 포함)을 편입하고,  
(2) 수시 입출금식의 단기금융상품의 특성상 안정적인 수익취득을 목적으로 단기채권 등에 운용하며,  
(3) 위험관리는 증권의 신용등급 및 잔존만기를 엄격히 제한할 예정입니다.

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

월초부터 미국 연준의 빅스텝(50bp 인상) 우려가 커지고 한국은행이 5월에 기준금리를 인상할 것이란 시장 예상과 달리 4월 금융통화위원회에서 기준금리를 인상하며 단기금리는 월중 전 구간에 걸쳐 상승하였습니다. 다만 수급 측면에서는 국고자금을 중심으로 자금이 크게 유입되었을 뿐만 아니라, 은행권 자금 또한 비교적 풍부하게 유지되며 단기구간에서의 추가 금리 상승을 제한하는 요인으로 작용하였습니다. 이에 동 펀드에서는 리스크를 적절히 관리하는 가운데 상대적인 금리메리트가 발생한 구간 및 자산에 대한 투자를 지속하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

한국은행이 4월 금융통화위원회에서 기준금리를 인상했음에도 불구하고 연준의 매파적 기조가 강해지고 있고 최근 물가 압력이 높게 유지되는 가운데 원-달러 환율 상승압력도 커지고 있는 점을 고려한다면 5월 기준금리 연속 인상을 배제하기 어려울 것으로 판단됩니다. 대내외 통화정책 여건이 비우호적으로 유지되는 가운데 정책 및 수급 요인 등에 따른 단기시장 변동성 높게 유지될 것으로 예상되는만큼 시장 유동성이 우수한 단기채권과 정기예금, CP 등 우량 자산위주의 안정적인 운용패턴을 유지할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	22.01.17 ~ 22.04.16	21.10.17 ~ 22.04.16	21.07.17 ~ 22.04.16	21.04.17 ~ 22.04.16	20.04.17 ~ 22.04.16	19.04.17 ~ 22.04.16	17.04.17 ~ 22.04.16
IBK 그랑프리 국공채MMF 법인 투자신탁 제1호[국 공채]	0.36	0.65	0.87	1.06	1.87	3.50	6.97
( 비교지수대비 성과 )	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
종류(Class)별 현황							
IBK 그랑프리 국공채MMF 법인 투자신탁 제1호[국 공채]C	0.32	0.57	0.74	0.88	1.52	2.98	6.07
( 비교지수대비 성과 )	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
IBK 그랑프리 국공채MMF 법인 투자신탁 제1호[국 공채]I	0.33	0.60	0.79	0.95	1.66	3.19	6.44
( 비교지수대비 성과 )	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-

※ 비교지수 : 해당사항없음

※ 고객님의 투자시점 및 투자금액에 따라 개별 수익률은 달라질 수 있습니다. 따라서 본 보고서에 표기된 수익률은 고객님의 수익률과 차이가 발생할 수 있습니다. 고객님의 정확한 수익률은 가입하신 판매사를 통해 확인하시기 바랍니다. 자산운용보고서상 수익률은 과거 수익률로서, 미래 수익률은 달라질 수 있습니다.

▶ 추적오차

(단위: %)

※해당사항 없음

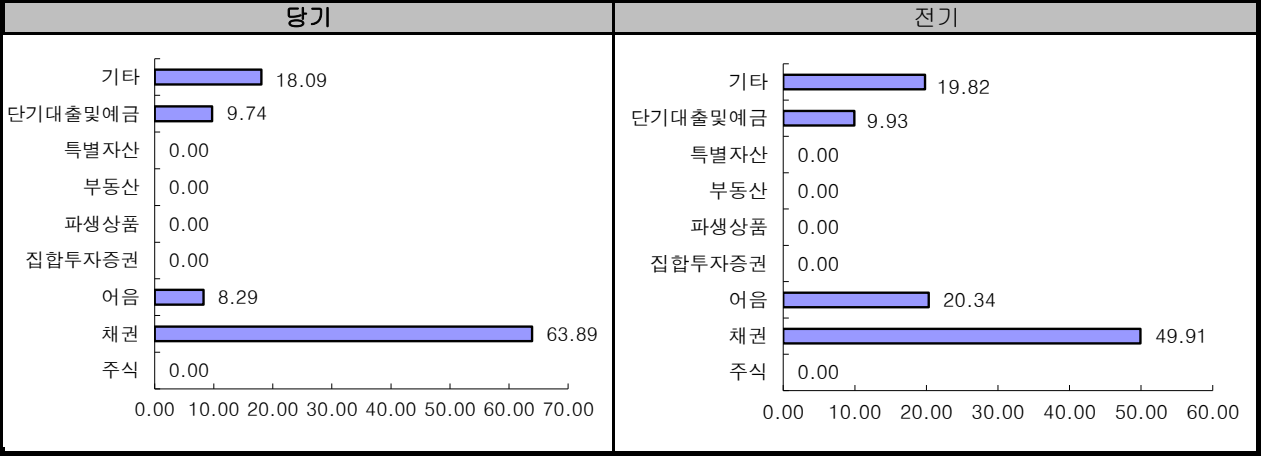
▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-	2,911	20	-	-	-	-	-	-	3,496	-33	6,394
당기	-	3,793	4	-	-	-	-	-	-	2,895	-35	6,658

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	-	3,530,678	457,914	-	-	-	-	-	-	538,501	999,481	5,526,574
	-	(63.89)	(8.29)	-	-	-	-	-	-	(9.74)	(18.09)	(100.00)
합계	-	3,530,678	457,914	-	-	-	-	-	-	538,501	999,481	5,526,574
	-	(63.89)	(8.29)	-	-	-	-	-	-	(9.74)	(18.09)	(100.00)

\* ( ) : 구성 비중

▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	※ 해당사항 없음
펀드수익률에 미치는 효과	※ 해당사항 없음

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2022.04.16) 현재 환헤지 비율	(2022.03.17 ~ 2022.04.16) 환헤지 비율	(2022.03.17 ~ 2022.04.16) 환헤지로 인한 손익
-	-	-	-

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)

※해당사항 없음

## ▶ 주식 - Short(매도)

※해당사항 없음

## ▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
국고01625-22060(19-3)	230,000	231,400	2019.06.10	2022.06.10	-	RF	4.19	-
국고01250-2212(19-7)	180,000	179,945	2019.12.10	2022.12.10	-	RF	3.26	-
농업금융채권(은행)2021-08이1Y-A(변)	150,000	150,090	2021.08.03	2022.08.03	-	AAA	2.72	-
국고02000-2209(17-4)	100,000	100,304	2017.09.10	2022.09.10	-	RF	1.81	-
농업금융채권(은행)2021-10이1Y-B(변동)	100,000	100,122	2021.10.20	2022.10.20	-	AAA	1.81	-
농업금융채권(은행)2021-10이1Y-C(변동)	100,000	100,100	2021.10.25	2022.10.25	-	AAA	1.81	-
산금21변이0100-0901-1M	100,000	100,064	2021.09.01	2022.09.01	-	AAA	1.81	-

## ▶ 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
정기예금	하나은행	2021.11.08	100,745	1.70	2022.04.28	-

## ▶ 기타자산

(단위: 백만원)

종류	금액	비고
국고01875-4109(21-9) (REPO 매입)	116,899	-
국고채권01500-3012(20-9) (REPO 매입)	109,476	-
국고01250-2212(19-7) (REPO 매입)	28,931	-

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

※해당사항 없음

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Short(매도)

※해당사항 없음

▶ 업종별(해외주식) 투자비중

※해당사항 없음

▶ 국가별 투자비중

발행(상장)국가별 투자비중

\* 일부 해외종목의 경우 거래소 상장국가와 실제 발행국가가 상이할 수 있습니다.

※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		
김보형	2018.07.26	책임운용전문인력	60	105,024	-	-	- 연세대학교 경제대학원	2109000509
							- 한국종합금융	
							(95.01~01.02)	
							- 한화자산운용 채권운용팀	
							(01.09~04.11)	
							- KTB자산운용 채권운용본부	
							(04.11~17.10)	
							- IBK자산운용 채권운용팀	
							(18.03~현재)	

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자자의사 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
-	해당사항 없음

주) 2022.04월 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(%)*
IBK 그랑프리 국공채MMF 법인 투자신탁 제1호[국 공채]	자산운용회사		217.33	0.00	226.07	0.00
	판매회사		276.20	0.01	302.39	0.01
	IBK 그랑프리 국공채MMF 법인 투자신탁 제1호[국공채]C		208.29	0.01	238.22	0.01
	IBK 그랑프리 국공채MMF 법인 투자신탁 제1호[국공채]I		67.91	0.00	64.17	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		43.47	0.00	45.21	0.00
	일반사무관리회사		34.77	0.00	36.17	0.00
	보수 합계		571.78		609.84	
	기타비용**		17.89	0.00	18.86	0.00
	매매· 중개수수료	단순매매, 중개 수수료	23.45	0.00	24.70	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
합계		23.45		24.70		
증권거래세		-	-	-	-	

\* 펀드의 순자산총액(기관평잔) 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·중개수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)
IBK 그랑프리 국공채MMF 법인 투자신탁 제1호[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							
IBK 그랑프리 국공채MMF 법인 투자신탁 제1호[국공채]C	전기	0.17	-	0.17	0.17	0.01	0.18
	당기	0.17	-	0.17	0.17	0.01	0.18
IBK 그랑프리 국공채MMF 법인 투자신탁 제1호[국공채]I	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 기타비용총액'을 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, %)

IBK 그랑프리 국공채MMF 법인 투자신탁 제1호[국공채]

매 수		매 도		매매회전율 <sup>(주1)</sup>	
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: %)

2021.12.17 ~ 2022.01.16	2022.01.17 ~ 2022.02.16	2022.02.17 ~ 2022.03.16
-	-	-

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

(시장위험및개별위험) 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다. (장부가와 시가의 괴리조정에 따른 기준가격 변동위험) 장부가에 따라 계산된 기준가격과 시가에 따라 평가한 기준가격의 차이를 수시로 확인하여 그 차이가 1,000 분의 5를 초과하거나 초과할 우려가 있는 경우에는 지체없이 투자신탁재산의 가격을 조정하거나 매각하는 등의 조치를 취할 예정이므로 이에 따라 이 투자신탁의 기준가격이 급등락할 수 있습니다. (거래상대방 및 신용위험) 이 투자신탁의 투자하는 모투자신탁이 투자하는 채권, 어음 등의 거래에 있어서 발행회사나 거래상대방에 대한 신용위험에 노출되어 있습니다. 발행회사나 거래상대방의 경영상태 악화, 신용상태 악화 등의 원인으로 신용도 하락, 채무불이행 등이 발생할 수 있으며, 이로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. 또한 투자원금과 이자에 대한 회수기간의 장기화로 인한 투자신탁의 환매연기가 발생할 수 있으며, 이에 따른 기회비용이 발생할 수 있습니다. 그리고 투자대상종목의 신용등급 변동은 없을지라도 신용스프레드 확대 등으로 인해 가치에 변동이 있을 수 있으며, 시장 전체적으로 신용위험에 대해 민감하게 될 경우 개별종목의 신용위험 변동과는 별개로 신탁재산의 가치가 하락할 수 있습니다. (유동성위험) 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁이 투자하는 증권은 우량 등급의 자산에 주로 투자하지만, 경제상황에 따른 신용경색, 대량환매 등으로 인해 유동성 부족에 직면할 수 있습니다. (원본손실위험) 이 투자신탁은 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며, 예금자보호법의 적용을 받는 은행예금과 달리 은행 등에서 매입한 경우에도 예금자보호를 받지 못합니다.

② 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

해당사항 없음

## ▶ 주요 위험 관리 방안

### ① 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

당사는 당사의 사규인 집합투자재산리스크관리규정 및 동규정 시행세칙 등에 정한 사항을 주기적으로 펀드별, 자산별 모니터링을 실시 하고 있습니다. 모니터링 결과 점검사항 발생시 운용역 및 운용본부장에게 즉시 통보하여 시정하도록 하고 해당 내용을 리스크관리위원회 및 대표이사에게 보고하는 체계를 운영하고 있습니다.

### 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

당사의 집합투자재산에 중대한 리스크가 발생할 경우 수행되는 비상대응계획 절차는 다음과 같습니다. 각 업무 부서의 부서장은 환매연기 및 대량 환매 등 펀드운용에 있어 비상대응이 필요한 상황이 발생하거나 발생할 우려가 있는 경우 즉시 리스크관리주관부서장에게 통보합니다. 리스크관리주관부서장은 집합투자재산 운용과 관련하여 중요한 리스크가 발생되었거나 발생될 우려가 있다고 판단하는 경우에는 현황을 파악하여 집합투자재산리스크관리위원회(이하, 위원회)를 소집하고, 대표이사에게 보고합니다. 위원회는 해당 사항에 대한 현황, 문제점, 관리 방안 및 투자금 회수방안을 포함한 대응 방안 등을 논의하고 필요시 심의, 의결합니다. 심의, 의결사항에 따라 내부 조치 후 리스크관리소관부서장 또는 마케팅담당부서장은 해당 주요 내용을 판매사에게 알리고 판매사 등을 통하여 수익자에게 통보하거나 운용보고서 제공으로 갈음할 수 있습니다. 다만, 내부 조치 후 경미한 사항이거나 기통보한 사항으로 판단되는 경우에는 판매사 및 수익자 통보를 생략할 수 있습니다.

## 참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
금융투자협회 펀드코드	금융투자협회에서 펀드에 부여하는 고유의 코드이며, 이를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
추가형	기존에 설정된 펀드에 추가로 설정이 가능한 펀드입니다.
종류형	통상 멀티클래스 펀드로 부릅니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드내에서 투자자그룹(Class)별로 서로다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 Class별 기준가격은 다르게 산출되지만, 각 Class는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.
수익증권	자본시장법상 유가증권의 일종으로 자산운용회사가 일반 대중으로부터 자금을 모아 펀드를 만들 때 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. 다시 말해 재산을 운용 및 관리해 준 댓가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 운용, 판매, 수탁보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
자산운용회사	투자자는 은행, 증권사, 보험사 등의 판매회사에서 펀드에 가입하지만 이렇게 투자자로부터 모집한 자금으로 실제 주식 등의 유가증권에 투자, 운용하는 회사는 자산운용회사입니다. 자산운용회사는 투자자로부터 자금을 모은 위탁자가 되어 펀드의 운용을 업으로 하는 자로서 금감위의 허가를 받은 회사를 말합니다.
수탁회사	수탁회사란 펀드의 수탁자로서 펀드재산의 보관 및 관리를 영업으로 하는 회사를 말합니다. 현행 법은 자산운용회사가 투자자로부터 위탁받은 재산을 운용회사의 고유재산과 분리하여 관리하도록 규정하고 있으며, 이에 따라 투자자의 투자자금은 수탁회사에 안전하게 보관, 관리되고 있습니다.
일반사무관리회사	펀드 일반사무관리업무의 위탁을 받아 펀드기준가 산정 등의 업무를 수행하는 회사를 말합니다.
판매회사	판매회사란 펀드의 판매, 환매등을 주된 업무로 하는 회사를 말하며, 투자자에게 펀드를 판매하는 은행, 증권사, 보험사 등이 이에 속합니다. 판매회사는 투자자 보호를 위하여 판매와 관련된 주요 법령 및 판매행위준칙을 준수할 의무가 있습니다.
매매수수료 비율	해당 운용기간중 펀드에서 지출되는 유가증권 및 파생상품등의 매매수수료 총액을 펀드의 순자산 총액으로 나눈 비율입니다.