

신영퇴직연금배당채권 증권 자투자신탁(채권혼합) [혼합채권형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간 : 2011년 01월 24일 -2011년 04월 23일)

- 이 상품은 [혼합채권형 펀드] 로서,
[추가 입금이 가능한 추가형 펀드입니다.]
- 자산운용보고서는 자본시장법에 의거 자산운용회사가 작성하며,
투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를
요약하여 제공하는 보고서입니다.

신영자산운용

서울시 영등포구 여의도동 34-12 신영증권빌딩(6,7층) 신영자산운용(주)
(전화 :02-2004-9500 , www.syfund.co.kr)

목 차

1. 펀드의 개요
2. 운용경과 및 수익률 현황
3. 자산현황
4. 투자운용인력 현황
5. 비용현황
6. 투자자산매매내역
7. 공지사항

<참고 - 펀드용어정리>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

적용법률:	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	위험등급	3등급(중간위험)
--------------	--------------------	-------------	------------------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
신영퇴직연금채권 증권 모두자신탁(채권)		53637	
신영퇴직연금배당주식 증권 모두자신탁(주식)		54007	
퇴직연금배당채권증권자신탁(채권혼합)		54209	
펀드의 종류	[투자신탁],[증권펀드](혼합채권형), 추가형, 개방형, 모자형	최초설정일	2006-01-24
운용기간	2011.01.24 - 2011.04.23	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	신영자산운용	판매회사	우리투자증권 농협 대우증권 대신 증권 하나은행 한국투자증권 신영 증권 삼성생명 신한금융투자 미래 에셋증권 외환은행 동양증권 대한 생명 교보생명 현대증권 삼성증권 HMC투자증권 미래에셋생명 하이투 자증권 NH투자증권 삼성화재 수협 중앙회
펀드재산보관회사 (신탁업자)	국민은행	일반사무관리회사	신한아이타스
상품의특징			
시중금리 이상의 투자수익을 지속적으로 얻기 위하여 배당수익률이 우수한 종목 및 저평가 가치주에 중장기 투 자를 하여 안정적인 수익의 실현을 목표로 하는 채권혼합펀드임.			

▶ 재산현황

(단위: 원, %)

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
신영퇴직연금배당채권 증권 자투자신탁(채권혼합)	자산총액	50,433,243,168	50,099,421,665	-0.66%
	부채총액	5,134,695,315	95,726,296	-98.14%
	순자산총액	45,298,547,853	50,003,695,369	10.39%
	기준가격	1,000.00	1,014.02	1.40%

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]

작년에 이어 연 초까지 지속적으로 상승하면서 강세를 보인 국내 주식시장은 2월 이후 약세를 보이다 3월 후반에 들어서는 다시 회복세를 보이고 4월에는 다시 사상 최고치를 갱신하는 강세를 보이고 있습니다. 작년 연 말 이후 아시아 신흥국 주식시장들은 인플레이션 우려 속에 외국인 자금이 유출되면서 이미 약세를 보였습니다만 한국 주식시장은 1월에도 뚜렷한 차별화를 보였습니다. 그러나 2월부터는 전세계적인 인플레이션 우려 심화, 이집트와 리비아 사태까지 발생하면서 한국 주식시장에서도 외국인이 매도세로 돌아서 주식시장은 약세를 보였습니다. 3월 들어서는 일본에서 대지진이 발생하면서 전세계 금융시장이 급등락을 하는 높은 변동성을 보였지만 후반 들어서는 충격의 여파가 잦아들고 미국의 견조한 경기 회복세가 긍정적인 영향을 미치며 시장은 다시 회복세가 진행되었습니다.

펀드는 지난 3개월 동안 비교지수 수익률에 미치지 못하는 성과를 보이고 있습니다. 주식시장이 일부 업종의 대형주 종목 위주의 상승세를 보이면서 펀드에서 상대적으로 비중이 높은 중소형 가치주군의 소외 현상이 지속되어 펀드에는 불리한 상황이 이어졌기 때문입니다. 또한 연 말 배당락 이후 연 초는 배당주들이 전형적으로 약세를 보이는 시기라는 점도 영향을 미쳤습니다. 2월 들어서는 주식시장의 하락세와 배당주들의 점진적인 주가 회복으로 인해 펀드 성과는 점차 개선되고 있었지만, 3월에는 주식시장이 불안정해지고 다시 이후의 회복 과정에서 대형주 위주의 회복세가 진행되면서 중소형주들이 수급적으로 불리한 영향을 받았습니다. 펀드는 연 초 이후에는 배당주 약세 기간을 이용하여 종목별 매수를 함과 동시에 주식시장의 하락세 속에 상대적으로 투자 메리트가 높아진 업종 대표 종목들에 대해서도 선별적인 매수를 진행하였습니다.

[채권부문]

국내외 경기흐름이 양호한 가운데 소비자물가가 지속적으로 높은 수준을 기록하자 한국은행은 지난 1월과 3월 0.25%p씩 두 차례의 추가적인 정책금리 인상을 단행하여 채권시장의 약세 추세가 이어졌습니다. 이후 중동지역의 정치적 불안에 따른 유가상승과 동일본 대지진의 영향으로 채권시장의 강세가 이루어지기도 했습니다. 그러나 일본 원전에 대한 우려감이 크게 줄어들자 채권시장은 국내외 경제의 견조한 흐름과 높은 물가상승률에 주목하여 대지진 이전의 가격수준으로 돌아갔고, 현재 우호적인 수급상황 속에서 비교적 안정적인 흐름을 보이고 있습니다.

동 펀드는 정책금리 인상과 채권시장 약세를 예상하여 보수적인 관점에서 운용을 하였습니다. 단기적인 가격변동을 예측하고 대응하는 공격적인 운용보다는, 국공채와 은행채 등 우량 채권에 대한 투자를 통해 안정적인 이자수익을 실현하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

[주식부문]

주식시장은 여러 약재를 받고서 다시 강세 국면에 놓여있습니다. 그러나 이후에는 다시 변동성이 높아질 가능성이 있습니다. 이 시기는 중국과 한국의 경기선행지수의 반등 및 미국과 유럽의 추가적인 경기 회복이 예상되는 시기입니다만 그 시기와 강도에 대한 불확실성으로 인해 주식시장이 뚜렷한 방향성을 보이지 어려울 것으로 예상되기 때문입니다. 또한 인플레이션에 대한 우려는 계속해서 경기와 금융시장에 부정적인 영향을 미칠 것으로 보입니다. 또한 일본의 대지진 발생으로 인한 파급효과가 글로벌 경기에 부정적인 영향을 미칠 수 있다는 점도 불안 요인입니다.

향후 종목별, 산업별 차별화는 더욱 심화될 가능성이 높으나 중장기적으로는 펀드가 상대적으로 많이 투자하고 있는 저평가된 가치주군의 성과가 점차 회복되면서 상대적으로 양호할 것으로 판단됩니다. 펀드는 안정성이 높고 저평가된 배당주 및 가치주 위주의 투자를 기본으로 하고 있기 때문에 이러한 관점에서 일차적으로 안정성에 중점을 두고 기본에 충실한 투자를 지속해 나갈 계획입니다.

한편 주식시장의 변동성은 펀드의 안정성을 저해하는 주요한 요인이 될 것으로 생각합니다. 펀드가 주로 안정적인 종목에 중점을 두고 투자를 하고 있지만 주식시장의 변동성이 커지면 상당한 영향을 받을 수 밖에 없기 때문입니다. 따라서 주식시장의 영향을 보다 크게 받는 대형주군에 대해서는 면밀하고 적극적인 비중 조절 전략을 통해 안정적인 수익을 얻기 위해 노력하겠습니다.

[채권부문]

대외적인 경제여건이 통화정책의 주요한 변수가 되었던 지난 해와는 달리 올 해 한국은행과 정부는 대외 여건을 염두에 두되 물가안정에 주력하겠다는 의지를 보여주고 있습니다. 유럽의 신용위험, 일본 대지진, 중동 지역의 정치 불안 등 대외적인 불확실성이 여전히 남아있어 공격적인 기준금리 인상은 이루어지지 않을 것으로 보입니다. 향후 현재의 물가상승 추이와 양호한 경기흐름을 고려한 점진적인 금리인상이 이루어질 것으로 보이며, 채권시장은 높은 물가상승률과 기준금리 인상에 대한 부담감으로 전반적인 약세흐름을 보일 것으로 예상됩니다.

이에 따라 저희는 단기적인 시장예측을 통한 대응보다는 보수적인 관점에서 안전자산인 국공채와 은행채를 중심으로 투자하는 기존의 운용전략을 유지할 것이며, 공격적인 운용보다는 이차수익 위주의 안정적인 수익을 실현에 최선을 다할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	11.01.24 ~ 11.04.23	10.10.24 ~ 11.04.23	10.07.24 ~ 11.04.23	10.04.24 ~ 11.04.23	09.04.24 ~ 11.04.23	08.04.24 ~ 11.04.23	06.04.24 ~ 11.04.23
신영퇴직연금배당채권 증권 자투자신탁 (채권혼합) (비교지수대비 성과)	1.40%	3.55%	7.86%	9.27%	25.44%	25.28%	64.50%
	(-1.47%)	(-3.23%)	(-2.53%)	(-2.32%)	(0.33%)	(6.16%)	(25.52%)
비 교 지 수	2.87%	6.78%	10.39%	11.59%	25.11%	19.13%	38.98%

※ 비교지수 : (0.36 * [KOSPI]) + (0.54 * [KOFIA통안채 2년]) + (0.1 * [CD금리])

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

▶ 추적오차

(단위: %)

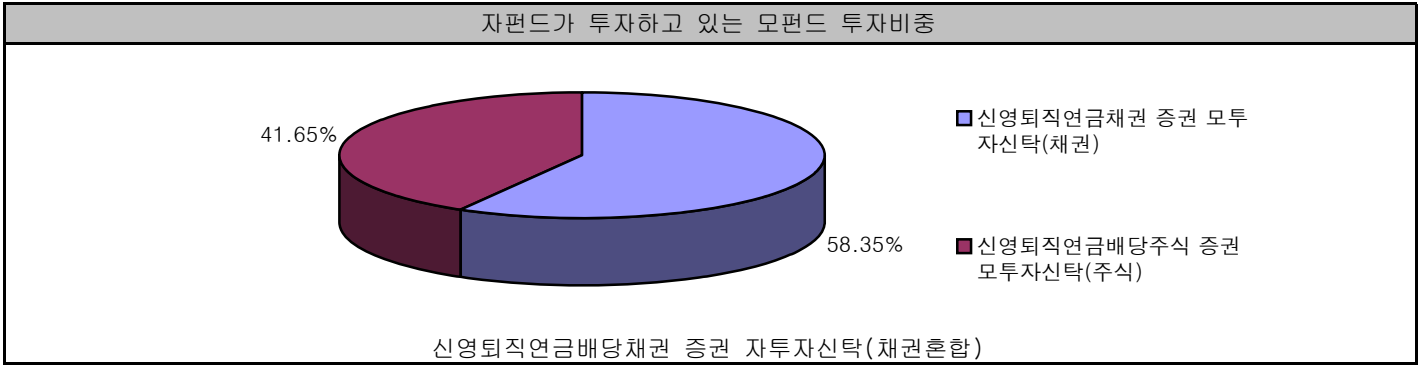
※ 해당사항 없음

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-2,776	-1,160	0	-	-	-	-	-	-	-52	1	-3,987
당기	458	244	1	-	-	-	-	-	-	82	-1	784

▶ 펀드 구성

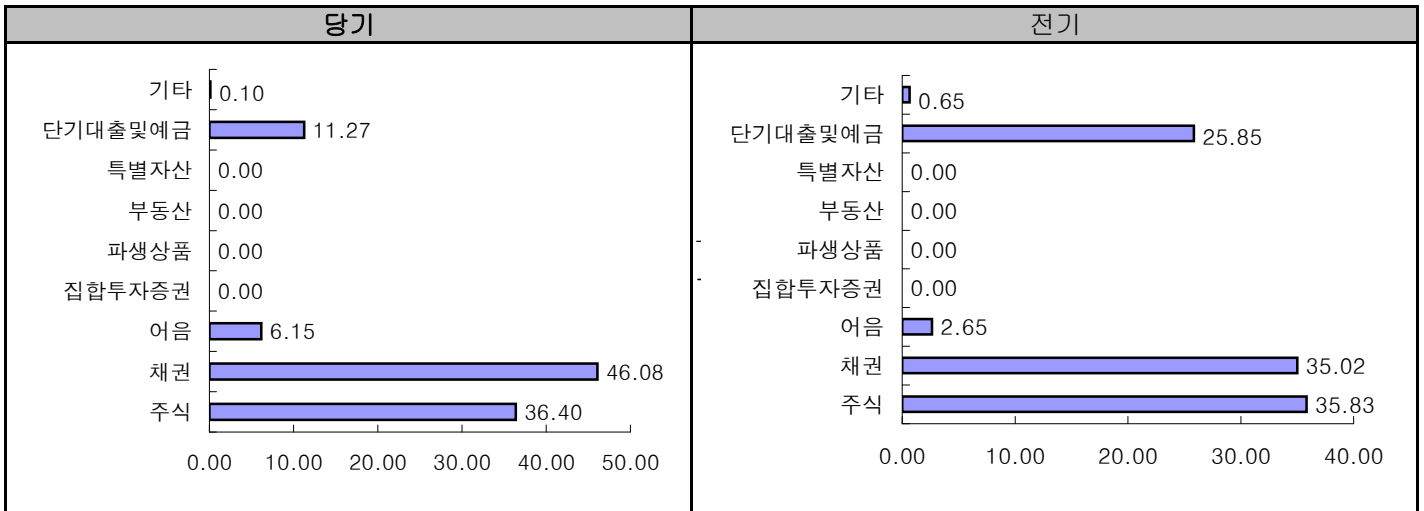


주) 위의 도표 및 그림은 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 대상으로 보여주고 있습니다.

자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비중을 나타냅니다.

3. 자산현황

▶ 자산구성현황



(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	18,237 (36.40)	23,087 (46.08)	3,079 (6.15)	- -	- -	- -	- -	- -	- -	5,645 (11.27)	52 (0.10)	50,099 (100.00)
합계	18,237 (36.40)	23,087 (46.08)	3,079 (6.15)	- -	- -	- -	- -	- -	- -	5,645 (11.27)	52 (0.10)	50,099 (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.

▶ 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.

[펀드수익률에 미치는 효과]

※ 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. 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 주식

(단위:주, 백만원, %)

종 목 명	보유수량	평가액	비중	비고
삼성전자	1,359	1,228	2.45%	

▶ 채권

(단위:백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
통안0464-1110	2,909	2,931	2009-10-04	2011-10-04		RF	5.85%	5.85%
통안0362-1204	2,799	2,804	2010-04-02	2012-04-02		RF	5.60%	5.60%
국고0500-1409	2,581	2,675	2009-09-10	2014-09-10		RF	5.34%	5.34%
국고0575-1309(국고	2,181	2,286	2008-09-10	2013-09-10		RF	4.56%	
통안0338-1212	2,181	2,176	2010-12-02	2012-12-02		RF	4.34%	
국민주택1종07-05	1,818	2,026	2007-05-31	2012-05-31		RF	4.04%	
통안0368-1206	1,818	1,826	2010-06-02	2012-06-02		RF	3.65%	

▶ 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, %)

종 류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
콜론	IBK투자증권	2011-04-22	1,200	3.10%	2011-04-25	
콜론	우리투자증권(구엘지)	2011-04-22	1,000	3.10%	2011-04-25	

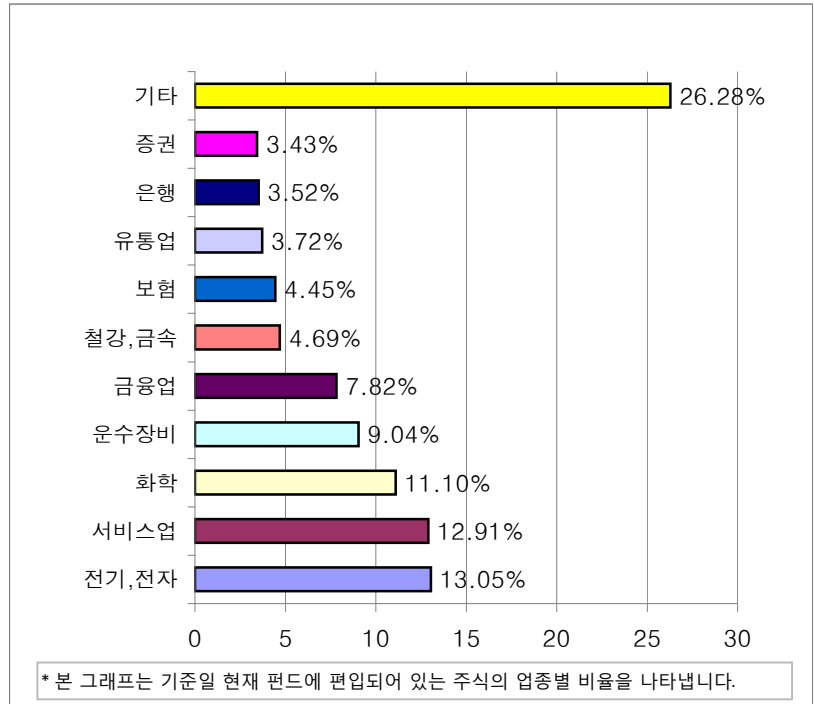
▶ 기타자산

※해당사항 없음

▶ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : 백만원,%)

	업종명	평가액	보유비율
1	전기,전자	2,379	13.05
2	서비스업	2,354	12.91
3	화학	2,024	11.10
4	운수장비	1,648	9.04
5	금융업	1,427	7.82
6	철강,금속	856	4.69
7	보험	811	4.45
8	유통업	679	3.72
9	은행	642	3.52
10	증권	625	3.43
11	기타	4,792	26.28
	합 계	18,237	100.00



주1) 보유비율=평가액/총평가액*100

주2) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 업종별(해외주식) 투자비중

※해당사항 없음

▶ 국가별 투자비중

발행(상장)국가별 투자비중

* 일부 해외종목의 경우 거래소 상장국가와 실제 발행국가가 상이 할 수 있습니다.

※해당사항 없음

4. 투자운용인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

성명	직위	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용 규모		협회등록번호
		펀드 (개)	운용규모 (백만원)	펀드 (개)	운용규모 (백만원)	
허남권	본부장	1	316,212	0	0	2109000131
김대환	부문장	13	597,449	2	104,242	2109000701
김영준	팀장	20	113,324	0	0	2109000765

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, 책임투자운용인력 이란 투자운용인력중 투자전략 수립 및 투자의사 결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

※ 펀드의 투자운용인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다.
(인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산 운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 투자운용인력 변경내역

기 간	투자운용인력
2008.06.20 ~	김대환

(주 1) 2011.04월 기준 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

▶ 해외 투자운용인력

※ 해당사항 없음

▶ 해외 위탁운용

※ 해당사항 없음

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원, %)

펀드 명칭	구분	전기		당기	
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
퇴직연금배당채권 증권 자투자신탁(채권혼합)	자산운용회사	26.853	0.230%	28.630	0.230%
	판매회사	62.463	0.535%	66.596	0.535%
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2.335	0.020%	2.490	0.020%
	일반사무관리회사	1.751	0.015%	1.867	0.015%
	보수 합계	93.402	0.800%	99.583	0.800%
	기타비용**	0.680	0.002%	0.719	0.001%
	매매·중개수수료	0.226	0.001%	0.247	0.001%

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개 수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당사항없음.

▶ 총보수비용 비율

(단위 : 연환산, %)

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위펀드 비용 합산		
		총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수 료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수 료비율(B)	합계(A+B)
신영퇴직연금채권 증권 모투자신탁(채권)	전기	0.004%	0.006%	0.010%	0.004%	0.006%	0.010%
	당기	0.004%	0.005%	0.009%	0.004%	0.005%	0.009%
신영퇴직연금배당주식 증권 모투자신탁(주식)	전기	-	0.234%	0.234%	-	0.234%	0.234%
	당기	-	0.229%	0.229%	-	0.229%	0.229%
퇴직연금배당채권 증권 자투자신탁(채권혼합)	전기	0.806%	0.002%	0.808%	0.808%	0.097%	0.905%
	당기	0.806%	0.002%	0.808%	0.808%	0.092%	0.900%

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 회전율

(단위 : 주, 백만원, %)

신영퇴직연금채권 증권 모투자신탁(채권)

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 : %)

2010.04.24 ~ 2010.07.23	2010.07.24 ~ 2010.10.23	2010.10.24 ~ 2011.01.23
-	-	-

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위 : 주, 백만원, %)

신영퇴직연금배당주식 증권 모투자신탁(주식)

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
120,428	5,992	193,631	6,088	30.61%	124.16%

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

2010.04.24 ~ 2010.07.23	2010.07.24 ~ 2010.10.23	2010.10.24 ~ 2011.01.23
18.46%	33.46%	31.08%

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

7. 공지사항

- * 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 [신영퇴직연금배당채권 증권 자투자신탁(채권혼합)]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장법]의 적용을 받습니다.
- * 이 보고서는 자본시장법에 의해 [신영퇴직연금배당채권 증권 자투자신탁(채권혼합)]의 자산운용회사인 [신영자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [국민은행]의 확인을 받아 판매회사인 [농협(퇴직연금) 우리투자증권(LG증권) 대우증권]을(를) 통해 투자자에게 제공됩니다.

각종 보고서 확인 : 신영자산운용 www.syfund.co.kr
금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>

참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
금융투자협회 펀드코드	자산운용협회에서 펀드에 부여하는 고유의 코드이며, 이를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
주식형	약관(정관)상 주식에 집합투자재산의 60%이상을 투자하는 펀드입니다.
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	증권거래법상 유가증권의 일종으로 자산운용회사가 일반 대중으로부터 자금을 모아 펀드를 만들 때 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. 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.
집합투자업자	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 투자자로부터 위탁받은 재산을 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.