

마이다스블루칩배당혼합투자신탁1호

자 산 운 용 보 고 서

(운용기간 : 2008-06-07 ~ 2008-09-06)

가 , 가 가
가
가 가 (3) 가

마이다스에셋자산운용

서울 영등포구 여의도동 23-3 마이다스에셋자산운용
전화 02)3787-3500 <http://midasasset.com>

I. 기본정보

- 1. 개 요
- 2. 운용성과
- 3. 자산구성 현황

II. 상세정보

- 1. 상품의 개요
- 2. 자산보유 및 운용현황
- 3. 매매주식총수, 매매금액 및 매매회전율
- 4. 운용의 개요 및 손익현황
- 5. 운용전문인력 현황
- 6. 중개회사별 거래금액/수수료 및 그 비중
- 7. 이해관계인과의 거래에 관한 사항
- 8. 의결권 공시대상 법인에 대한 의결권 행사 여부 및 그 내용
- 9. 분배금 지급내역
- 10. 공지사항

<참고 : 펀드용어 정리>

1. 기본정보

1. 개요

가. 명 칭 마이다스블루칩배당혼합투자신탁1호
 나. 자산운용협회펀드코드 52938
 다. 분 류 주식혼합형 / 추가형
 라. 운 용 기 간 3개월(2008-06-07 ~ 2008-09-06)
 마. 자산운용회사 마이다스에셋자산운용

간접투자자산 현황

(단위 : 원, 좌/주)

	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	16,257,383,351	14,082,611,455	-13.38
부채 총액 (B)	218,463,463	337,931,745	54.69
순자산총액 (C=A-B)	16,038,919,888	13,744,679,710	-14.30
발행 수익증권 총 좌수 (D)	16,944,983,658	16,626,474,071	-1.88
기준가격 (E=C/D*1000)	946.53	826.67	-12.66

※ 기준가격이란 투자신탁의 순자산총액을 발행된 수익증권 총 좌수로 나눈 가격으로 수익증권의 매입 및 환매 시 적용되는 가격임.

2. 운용성과

가. 기간 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
투자신탁	-5.88	-12.66	-10.75	-17.33	-14.59
비교지수	-5.48	-11.83	-7.87	-12.66	-10.67

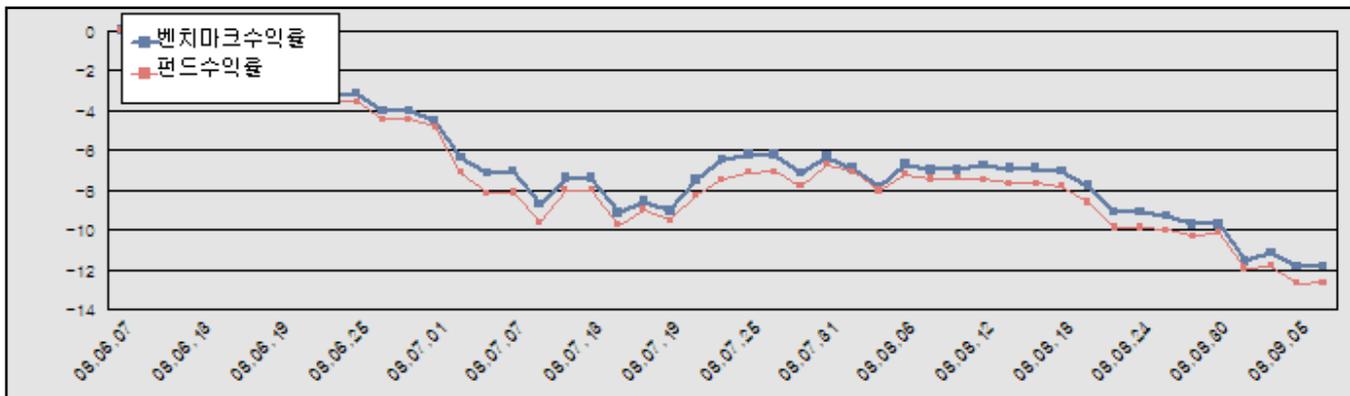
비교지수(Bench Mark) = KOSPI 50% + 블룸버그채권지수(국고채1~2년물) 50%
 이 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

나. 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투자신탁	-14.59	6.40		
비교지수	-10.67	3.94		

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 50% + 블룸버그채권지수(국고채1~2년물) 50%
 이 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.



비교지수(Bench Mark) = KOSPI 50% + 블룸버그채권지수(국고채1~2년물) 50%

운용개요

주요기업들의 긍정적인 2분기 실적과 유가의 하향안정에도 불구하고 하반기 불확실한 시황에 따라 시장은 호응을 보이지 않았습니다. 수출업종 수혜로 인식되던 원화약세도 외화채권의 부담과 인플레이션 부담 요소로 인식되면서 큰 폭으로 조정을 보였습니다. 업종별로는 세계경제 침체 영향으로 전기전자와 운수창고, 운수장비, 건설, 기계 등 산업재 업종이 약세를 보였으며, 통신, 유통, 음식료 등 내수업종이 상대적으로 강세를 보였습니다.

주식부분은 시장약세를 예상하여 주식편입비를 50% 내외로 최소화하고 보유종목군을 넓혀 개별기업의 비체계적 위험이 감소하도록 하였습니다. 채권부분은 유동성이 높은 국고채와 통안채로만 포트폴리오를 구성하고 있으며, 듀레이션은 1.0년을 기준으로 +0.5/-0.5 조정하고 있습니다.

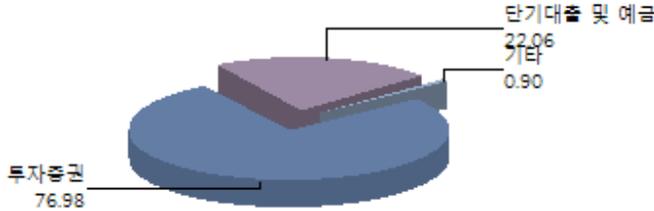
운용계획

단기적으로 외국인의 매도 진정 여부가 지수 방향성과 변동성의 주요한 원인으로 보여집니다. 9월 만기일 이후 수급적 악재가 해소된다 하더라도 미국, 유럽 및 중국시장이 경기호전 신호를 보이기에에는 다소간 시간이 필요할 것으로 예상되어 지수상승 전망을 강하게 전망하는 것은 바람직해 보이지 않습니다.

매크로 지표 중 원달러 환율은 1,000원대 이상 유지, 원유가격은 의미있는 추가상승 없으며, 각국 금리는 안정화 된다고 예상하고 있습니다. 주식편입비는 50% 내외를 유지하며 IT, 자동차, 전선 및 화학 등 수출관련 업종 중심의 포트폴리오 유지할 계획입니다. 유가 등 원자재 가격 하락은 어느 정도 진행되어 향후에는 현 수준에서 등락 반복 예상됨에 따라 소재 및 산업재의 밸류에이션이 충분히 낮아진 점을 고려해 박스권 트레이딩 업종으로 적극 이용하여 추가수익을 제고를 추구하도록 하겠습니다. 특정 섹터 비중확대 전략이 어려운 장세임을 고려하여 안정적인 내수주 비중을 유지할 것이며 장기적 관점에서 매수 후 보유중인 종목군에 대해서는 약세시 추가매수할 계획입니다.

채권운용은 우량 국고채 및 통안채 중심의 투자로 유동성을 높게 가져가며, 듀레이션도 1.0년을 기준으로 조정할 계획입니다.

3. 자산구성 현황



(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자 증권	특별 자산			
원화	6,894 (48.96)	3,946 (28.02)	0 (0.00)	3,106 (22.06)	127 (0.90)	14,074 (99.94)						
합계	6,894 (48.96)	3,946 (28.02)	0 (0.00)	3,106 (22.06)	127 (0.90)	14,074 (100.00)						

※ ()내는 자산총액에 대한 비중

II. 상세정보

1. 상품의 개요

최초설정일	2005-12-07	자산운용협회펀드코드	52938	신탁계약기간종료일	2999-12-07
자산운용회사	마이다스에셋자산운용	수탁회사	한국외환은행	일반사무관리회사	SC제일펀드서비스
판매회사	하나은행(서울) 한국외환은행 대구은행 키움닷컴증권 메리츠종합금융				
상품의 특징	<p>본 상품은 주식형/혼합형 펀드로서 주식에 60% 이하, 채권에 60% 이하를 투자하고 있습니다.</p> <p>주식자산은 상대적으로 배당수익률이 높은 시가총액 상위종목에 80%, 중소형 고배당종목에 20%를 투자하도록 하고 있습니다. 필요한 유동성을 제외한 나머지 자산은 채권에 투자됩니다. 또, 주식자산의 20% 내외 금액에 대해 커버드콜 전략을 사용함으로써 추가적인 수익을 추구합니다. 따라서 수익자는 주식형 펀드와 비교하여 상대적으로 안정된 수익을 기대할 수 있는 상품입니다.</p>				

2. 자산보유 및 운용현황

- 주식

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	1,400	728,000,000	10.56
SK텔레콤	2,300	462,300,000	6.71
POSCO	860	371,950,000	5.40
신한지주	5,600	259,280,000	3.76
현대차2우B	8,980	236,623,000	3.43
한국가스공사	2,900	231,130,000	3.35
국민은행	4,022	225,232,000	3.27
KT	4,800	206,400,000	2.99
현대중공업	900	198,900,000	2.89
동양제철화학	665	192,850,000	2.80
삼성화재	903	177,439,500	2.57
LG전자	1,750	165,550,000	2.40
LG	2,867	161,125,400	2.34
LG화학	1,800	151,200,000	2.19
한국전력	4,670	148,506,000	2.15
S-Oil	2,200	141,460,000	2.05
현대제철	2,750	139,975,000	2.03
제일모직	2,854	129,000,800	1.87
효성	1,700	119,680,000	1.74
KT&G	1,300	118,300,000	1.72
우리금융	8,600	112,660,000	1.63
KCC	350	111,650,000	1.62
GS건설	1,200	105,600,000	1.53
금호전기	4,600	102,580,000	1.49
소디프신소재	1,300	97,500,000	1.41
동부화재	3,450	92,805,000	1.35
동아제약	850	88,825,000	1.29

(단위 : 주.원.%)

종목	보유수량	평가금액	비중
녹십자	800	76,880,000	1.12
웅진씽크빅	3,200	76,800,000	1.11
신세계	140	75,180,000	1.09
SK에너지	950	74,955,000	1.09
CJ제일제당	300	71,850,000	1.04
한화	2,000	71,700,000	1.04
LS	950	70,110,000	1.02
고려아연	602	68,026,000	0.99
현대산업	1,700	67,660,000	0.98
대한항공	1,800	67,050,000	0.97
한진해운	2,800	66,920,000	0.97
오리온	299	64,135,500	0.93
미래에셋증권	726	64,033,200	0.93
대한해운	430	61,490,000	0.89
현대차	800	56,800,000	0.82
한진중공업	2,000	56,400,000	0.82
남해화학	2,600	53,170,000	0.77
대신증권우	7,300	52,487,000	0.76
제일기획	220	49,940,000	0.72
아모레퍼시픽	77	48,972,000	0.71
웅진코웨이	1,400	44,660,000	0.65
두산인프라코어	2,560	42,496,000	0.62
LG텔레콤	3,890	38,511,000	0.56
삼성증권	626	37,434,800	0.54
LS산전	870	37,323,000	0.54
STX팬오션	18,000	32,130,000	0.47
강원랜드	2,200	30,580,000	0.44
삼성테크윈	900	23,355,000	0.34
한샘	2,500	22,375,000	0.32
동부건설우	3,400	14,280,000	0.21
합계	141,611	6,894,225,200	100.00

※ 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

- 채권

(단위 : 원.%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고0550-1106	2,000,000,000	2,011,762,000	2008-06-10	2011-06-10	무보증(미등록)		50.98
통안44-709-2-26	1,000,000,000	988,261,000	2008-02-26	2010-02-26	무보증(미등록)		25.04
통안44-2-546-28	1,000,000,000	946,193,000	2008-02-28	2009-08-27	무보증(미등록)		23.98
합계	4,000,000,000	3,946,216,000					100.00

※ 채권 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

- 어음 및 채무증서

(단위 : 원.%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
해당사항 없음							

※ 어음 및 채무증서 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

- 장내파생상품

(단위 : 계약, 원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
코스피200 C 200809 215.0	매도	75	75,000	

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
합계		75	75,000	0

- 장외파생상품

(단위 : 원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
해당사항 없음								

- 부동산(임대)

(단위 : 원)

종류	소재지		취득가격	보증금	비고
	등기번호	취득일	평가금액	임대수입	
해당사항 없음					

- 부동산(자금대여 및 차입)

(단위 : 원,%)

종류	대여(차입)기관	계약일자	대여(차입)금액	대여(차입)금리	만기(상환)일	비고
해당사항 없음						

- 실물자산

(단위 : 원)

종류	취득일자	취득가격	평가금액	비고
해당사항 없음				

- 특별자산

(단위 : 원,%)

종류	취득일자	취득가격	평가액	비고
해당사항 없음				

- 단기대출 및 예금

(단위 : 원,%)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 3일물 5.33	교보증권	2008-09-05	3,100,907,540	5.33	2008-09-08	
예금	한국외환은행		5,442,175			
합계			3,106,349,715			

- 기타

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
유가증권매도미수금	122,290,710	
기타미수금	4,156,380	
선납원천세	448,450	
합계	126,895,540	

- 유가증권 대여 및 차입

(단위 : 원,%)

종목	대여(차입)기관	대여(차입)수량	대여(차입)수수료	대여(차입)일자	만기(상환)일	비고
해당사항 없음						

3. 매매주식총수, 매매금액 및 매매회전율

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		3개월 매매회전율
수량	금액	수량	금액	
113,385	3,334,664,330	96,631	2,938,141,215	38.30

※ 매매회전을이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간동안 매도한 주가가액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주가가액으로 나누어 산출. 해당 운용기간동안 평균적인 주식투자 규모가 100억원이고, 주식 매도금액 또한 100억원인 경우 매매회전은 100%(일회전)임.

4. 운용의 개요 및 손익현황

- 운용성과

동 기간동안 펀드 수익률은 -12.66% 이며 KOSPI는 23.35% 하락, 벤치마크는 11.83% 하락하였습니다.

통신, 유통, 음식료 등 내수업종 중심으로 상대적 성과가 좋았으며 화학과 철강 등 소재업종과 운수장비, 창고, 건설 등 산업재업종 중심으로 부진한 주가흐름을 보였습니다. 종목별로는 한국타이어, 호텔신라, 동진코웨이, LG텔레콤, SK텔레콤, 효성, 아모레퍼시픽, S-Oil, KT&G 등의 수익률이 양호하였고, 삼성테크윈, 동부건설우, 한진해운, 강원랜드, 현대중공업, 두산인프라코어, 현대제철, 금호전기, KCC 등의 수익률이 부진하였습니다.

- 손익현황

(단위 : 백만원,%)

구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자 증권	특별 자산			
당기손익	-1,986	-34	0	31	0	0	0	0	0	19	-50	-2,020
전기손익	397	11	0	-7	0	0	0	0	0	17	-54	364

- 보수 지급 현황

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
자산운용회사 보수	22	0.14	20	0.14	
판매회사 보수	28	0.18	26	0.18	
수탁회사 보수	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사 보수	1	0.01	1	0.01	
보수 합계	53	0.33	48	0.33	

※ 투자신탁의 순자산총액 대비 비율

- 총보수, 비용비율

(단위 : %)

구분	전기	당기
총보수·비용비율	1.45	1.52
매매수수료비율	0.14	0.20

※ 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 투자신탁에서 부담하는 '보수' 와 투자신탁재산의 운용과정에서 경상적·반복적으로 발생하는 유가증권 매매수수료 등의 '기타비용' 을 순자산총액으로 나눈 비율로서 해당 운용기간중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냄.

5. 운용전문인력 현황

(단위 : 억원, 개)

성명	연령	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력	협회등록번호
			운용중인 다른 간접투자기구 수	다른 운용 자산 규모		
허필석	1967년	운용역	13	13,439	서울대학교 대학원 경영학 석사, KAIST Techno MBA, 미국 일리노이대학 금융공학과정 연수, CFA 장기신용은행 금융공학팀, 삼성증권 자금부현, 마이다스에셋 자산운용(주) 전략운용본부장	00-02002-0011
박정환	1964년	운용역	87	3,193	서울대학교 대학원 경영학과 (경영학 석사) 제일경제연구소 연구소, 국민투자신탁, 현대투신운용, Sk투신운용, 아이투신운용, 한국투신운용 채권운용팀 현 마이다스에셋 자산운용(주) 주식운용본부장	03-02002-0026
오종록	1973년	운용역			서울대학교 경영학과 졸업 교보투신, 피데스투자자문, 한누리투자증권, 이트레이드증권 채권운용팀, 알리안츠생명보험 자산운용실 현 마이다스에셋자산운용(주) 채권운용본부 과장	05-02002-0028

이승준	1973년	운용역	8	5,049	Columbia University Financial Math 신영증권, 미래에셋자산운용 매니저 現 마이다스에셋자산운용(주) 채권운용본부 팀장	06-02002-0034
유선아	1972년	운용역			대신투자자문(주) 국내자문팀, 대신투자신탁운용(주) 채권운용팀 現 마이다스에셋자산운용(주) 채권운용본부 과장 (2000.05-현재)	01-02002-0018
이동관	1973년	운용역	7	2,400	대한투자신탁증권, LG투자증권 투자정보팀, 대우증권, 국민은행 트레이딩부 現 마이다스에셋자산운용(주) 주식운용2팀 과장	08-02002-0041

6. 중개회사별 거래금액/수수료 및 그 비중

주식거래

(단위 : 백만원,%)

구분	7			8			9		
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
	0 (0.00)	0 (0.00)		900 (37.16)	1 (31.15)	0.10	159 (7.95)	0 (7.66)	0.10
	198 (10.69)	0 (17.01)	0.20	468 (19.30)	1 (32.35)	0.20	78 (3.87)	0 (7.47)	0.20
	164 (8.88)	0 (7.07)	0.10	735 (30.35)	1 (25.44)	0.10	255 (12.72)	0 (12.25)	0.10
	177 (9.56)	0 (7.61)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
()	969 (52.44)	1 (41.76)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		1,511 (75.45)	2 (72.62)	0.10
	157 (8.50)	0 (6.77)	0.10	319 (13.19)	0 (11.05)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
UBS	183 (9.92)	0 (19.79)	0.25	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	

주식 외 투자증권 거래

(단위 : 백만원,%)

구분	7			8			9		
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		2,000 (7.01)	0 (0.00)	0.00
	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		3,008 (10.54)	0 (0.00)	0.00
	12,878 (67.35)	0 (0.00)	0.00	10,392 (100.00)	0 (0.00)	0.00	15,511 (54.37)	0 (0.00)	0.00
	3,959 (20.70)	0 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)		1,496 (5.24)	0 (0.00)	0.00
CJ	2,283 (11.94)	0 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)		6,512 (22.83)	0 (0.00)	0.00

장내파생상품 거래

(단위 : 백만원,%)

구분	7			8			9		
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
IB	9 (100.00)	0 (100.00)	0.30	13 (100.00)	0 (100.00)	0.30	9 (100.00)	0 (100.00)	0.30

7. 이해관계인과의 거래에 관한 사항

(단위 : 백만원)

이해관계인		거래의 종류	자산의 종류	거래금액
성명(상호)	관계			
해당사항 없음				

8. 의결권 공시대상 법인에 대한 의결권 행사 여부 및 그 내용

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)				불행사사유
				찬성	반대	불행사	중립	
동부화재	080612	4,750	1. 제41기 대차대조표 손익계산서 및 이익잉여금처분계산서 승인의 건	4,750	0	0	0	
동부화재	080612	4,750	2. 이사(사외이사) 선임의 건	4,750	0	0	0	
동부화재	080612	4,750	3. 이사 보수한도 승인의 건	4,750	0	0	0	
한국가스공사	080731	2,900	제1호의안: 이사 선임의 건(박재수)	2,900	0	0	0	
한국가스공사	080731	2,900	제2호의안: 감사위원 선임의 건	2,900	0	0	0	
웅진코웨이	080812	1,400	1. 정관 일부 변경의 건	1,400	0	0	0	
한국전력	080820	4,970	1. 사장선임의 건(김쌍수)	4,970	0	0	0	
국민은행	080825	4,100	제1호의안: 금융지주회사 설립을 위한 포괄적 주식이전에 관한 주식이전계획 승인의 건	4,100	0	0	0	
국민은행	080825	4,100	제2호의안: 주식매수선택권 조건변경 승인의 건	4,100	0	0	0	

9. 분배금 지급내역

분배금 지급일	분배금 지급금액 (백만원)	분배후 수탁고 (좌수 기준)	기준가격		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
해당사항 없음					

10. 공지사항

간접투자기구의 운용 및 투자등에 관련하여 보다 자세한 사항은 아래의 주소로 문의하거나, 해당 자산운용회사.판매회사의 영업점에 비치되고 홈페이지 (<http://www.midasasset.com>)에 게재되어 있는 영업보고서 및 사업보고서를 이용할수 있습니다.

주소 : 서울 영등포구 여의도동 23-3 마이다스에셋
전화번호 : 02)3787 - 3500

용 어	내 용
자산운용협회 펀드코드	상장주식의 경우 회사명 또는 코드번호 6자리를 활용하여 수익자들이 쉽게 공시사항을 조회 및 활용할 수 있는 것처럼 펀드 또한 자산운용협회가 부여하는 5자리의 고유 코드가 존재하며, 펀드명 뿐만 아니라 이러한 코드를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
추가형(간접투자기구)	기 설정된 펀드에 추가 설정이 가능한 펀드입니다.
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 관리해준 대가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 운용보수, 판매보수, 수탁보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
자산운용회사	투자자는 은행, 증권사, 보험사 등의 판매회사에서 펀드 계좌를 트고 펀드에 가입하지만 이렇게 투자자로부터 모집한 자금으로 실제 주식 등의 유가증권에 투자, 운용하는 회사는 자산운용회사입니다. 즉, 자산운용회사는 투자자로부터 자금을 모은 펀드의 위탁자가 되어 펀드의 운용을 염으로 하는 자로서 금감위의 허가를 받은 회사를 말합니다.
수탁회사	수탁회사란 펀드의 수탁자로서 펀드재산의 보관 및 관리를 영업으로 하는 회사를 말합니다. 현행 법은 자산운용회사가 투자자로부터 위탁받은 자산을 회사의 고유 재산과 분리하여 관리하도록 규정하고 있으며, 이에 따라 투자자의 투자자금은 수탁회사에 안전하게 보관·관리되고 있습니다.
일반사무관리회사	펀드의 위탁을 받아 펀드의 기준가 산정 등의 업무를 대행하는 회사를 말합니다.
판매회사	판매회사란 펀드의 판매, 환매 등을 주된 업무를 하는 회사를 말하며, 투자자가 펀드를 주로 매입하는 은행, 증권사, 보험사 등이 이러한 판매회사에 속합니다. 판매회사는 투자자보호를 위하여 판매와 관련된 주요 법령 및 판매행위준칙을 준수할 의무가 있습니다.
매매수수료비율	해당 운용기간 중 펀드에서 지출되는 유가증권 및 파생상품 등의 매매수수료 총액을 펀드의 순자산총액(보수·비용차감전 기준)으로 나눈 비율입니다. 매매수수료율이 높을 경우 거래비용이 증가하여 펀드에서 지출되는 비용이 증가합니다.
성과보수	현행 법은 불특정다수의 일반 투자자를 대상으로 판매하는 펀드(공모펀드)의 경우 자산운용회사가 펀드의 성과에 따라 추가적 보수(성과보수)를 수취하는 것을 금지하고 있습니다. 그러나 소수의 투자자를 대상으로 하는 사모펀드 혹은 투자일임계약의 경우 약관(계약)에 따라 성과보수의 수취가 가능합니다. 펀드매니저가 성과보수가 있는 사모펀드 혹은 투자일임계약과 성과보수가 없는 공모펀드를 함께 운용함에 따라 성과보수가 있는 펀드 등의 투자수익을 높이기 위해 더 많은 투자노력을 기울이는 등 이해상충발생소지가 발생할 가능성이 있습니다.