

마이다스백년대계적립식주식투자신탁

자 산 운 용 보 고 서

(운용기간 : 2008-10-18 ~ 2009-01-17)

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. 개요
- 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 마이다스백년대계적립식주식투자신탁
 나. 자산운용협회펀드코드 50035
 다. 분 류 주식형 / 추가형
 라. 운 용 기 간 3개월(2008-10-18 ~ 2009-01-17)
 마. 자산운용회사 마이다스에셋자산운용

간접투자자산 현황

(단위 : 원, 좌/주)

	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	14,564,853,839	14,006,831,432	-3.83
부채 총액 (B)	172,395,083	315,274,819	82.88
순자산총액 (C=A-B)	14,392,458,756	13,691,556,613	-4.87
발행 수익증권 총 좌수 (D)	20,625,594,815	20,105,311,649	-2.52
기준가격 (E=C/D*1000)	697.80	680.99	-2.41

* 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	0.19	-2.41	-21.06	-28.64	-27.88
비교지수	-2.24	-2.17	-19.80	-28.50	-26.71

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 80% + CD금리 20%

이 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

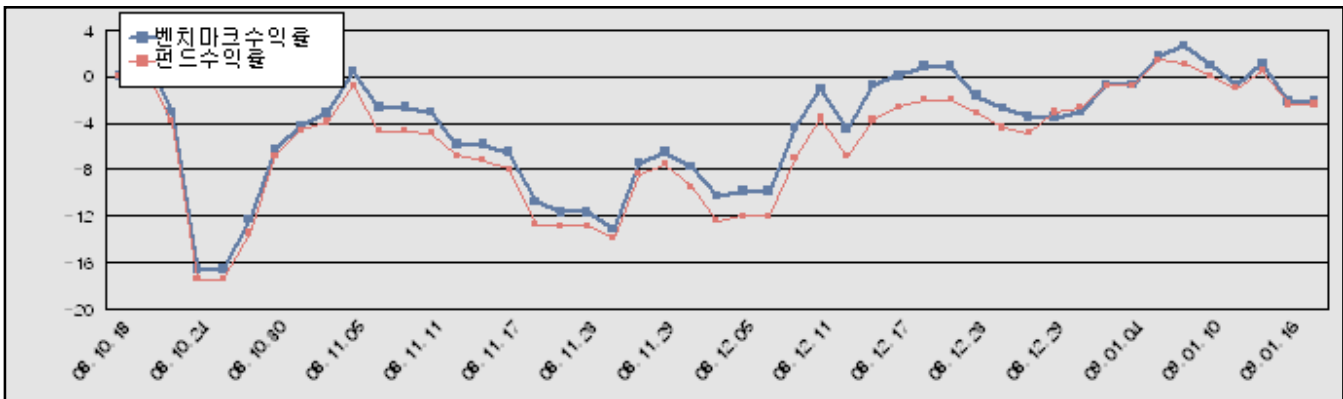
나. 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투자신탁	-27.88	-2.12	-1.42	
비교지수	-26.71	-5.72	-3.67	

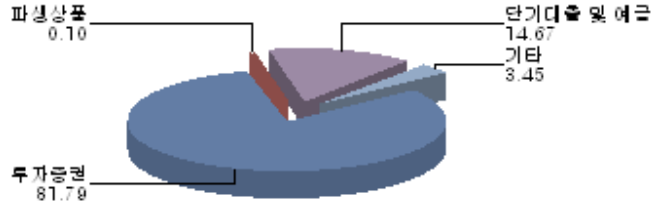
비교지수(Bench Mark) = KOSPI 80% + CD금리 20%

이 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.



비교지수(Bench Mark) = KOSPI 80% + CD금리 20%

3. 자산구성 현황



(단위 : 백만원.%)

통화별 구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자증권	특별자산			
원화	11,456 (81.79)	0 (0.00)	0 (0.00)	14 (0.10)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,055 (14.67)	483 (3.45)	14,007 (100.00)
합계	11,456 (81.79)	0 (0.00)	0 (0.00)	14 (0.10)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,055 (14.67)	483 (3.45)	14,007 (100.00)

※ ()내는 자산총액에 대한 비중

투자대상 상위 10종목

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
삼성전자	11.34	POSCO	5.54
LG화학	4.90	삼성화재	4.62
KT	3.98	LG전자우	3.69
KB금융	3.64	KCC	3.22
SK텔레콤	3.07	한진중공업	2.94

산업별 투자비중

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
화학	18.73	전기, 전자	15.03
운수장비	10.05	서비스업	9.25
통신업	7.04	철강, 금속	5.54
보험업	5.10	금융업	4.70
전기가스업	3.69	기타	20.86

II. 상세정보

1. 상품의 개요

최초설정일	2005-07-18	자산운용형태펀드코드	50035	신탁계약기간종료일	
자산운용회사	마이다스에셋자산운용	수탁회사	국민은행	일반사무관리회사	SC제일펀드서비스
판매회사	국민은행				
상품의 특징	본 상품은 주식형펀드로서 자산의 대부분을 주식에 투자하여 자본이득과 배당소득을 얻는 것을 목적으로 합니다. 투자신탁재산의 60% 이상을 국내 주식에 투자하며, 시가총액 상위 대형우량주 중 배당수익률이 높은 블루칩 배당주에 주로 투자하여 배당수익을 얻으면서도 주가 상승 시 수익률을 제고하는 것을 목표로 합니다. 한편, 주가가격 변동위험은 시장 내의 수급과 시장 외부변수에 따라 투자자산 가치의 변화를 초래할 수 있으며 또한 전체 주식 시장의 변화와 별도로 개별주식은 해당기업의 수익성 및 성장성의 변화에 따라 주가의 가격이 변동되므로 이에 따라 이익 혹은 손실이 발생할 가능성이 있습니다.				

2. 자산보유 및 운용현황

- 주식

(단위 : 주,원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	2,771	1,299,599,000	11.34
POSCO	1,774	635,092,000	5.54
LG화학	7,063	561,508,500	4.90
삼성화재	3,050	529,175,000	4.62
KT	11,500	455,400,000	3.98
LG전자우	12,882	422,529,600	3.69
KB금융	11,810	417,483,500	3.64
KCC	1,328	368,520,000	3.22
SK텔레콤	1,638	351,351,000	3.07
한진중공업	9,940	336,469,000	2.94
S-Oil	5,500	323,400,000	2.82
KT&G	3,819	318,886,500	2.78
CJ제일제당	2,000	315,000,000	2.75
한국가스공사	6,000	306,600,000	2.68
대신증권우	37,851	269,499,120	2.35
아모레퍼시픽	442	269,178,000	2.35
LG상사	14,120	246,394,000	2.15
삼성엔지니어링	4,490	244,256,000	2.13
기업은행	30,000	243,600,000	2.13
현대차2우B	16,720	234,080,000	2.04
CJ	7,000	229,950,000	2.01
현대중공업	1,150	223,100,000	1.95
현대차	5,000	215,250,000	1.88
S-Oil우	4,440	190,476,000	1.66
웅진코웨이	7,271	182,865,650	1.60
무림페이퍼	23,920	178,443,200	1.56
태웅	2,000	177,600,000	1.55
GS건설	3,020	172,140,000	1.50

(단위 : 주,원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
현대모비스	2,150	138,460,000	1.21
LG생활건강우	3,000	125,550,000	1.10
제일모직	3,500	122,500,000	1.07
신한지주	4,000	120,600,000	1.05
한국전력	4,060	115,710,000	1.01
LG	2,440	104,432,000	0.91
제일기획	556	97,300,000	0.85
LS	1,340	97,284,000	0.85
동양제철화학	450	95,850,000	0.84
현대H&S	2,000	95,000,000	0.83
삼성테크윈	2,670	90,112,500	0.79
LG패션	5,220	88,740,000	0.77
한화	3,300	88,440,000	0.77
현대건설	1,550	85,560,000	0.75
웅진씽크빅	4,400	67,320,000	0.59
한샘	10,000	66,400,000	0.58
동부화재	3,570	55,513,500	0.48
유비쿼스(공모)	7,000	42,700,000	0.37
강원랜드	3,000	36,450,000	0.32
한진중공업(배신)	119	4,028,150	0.04
합계	302,824	11,455,796,220	100.00

※ 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

- 채권

(단위 : 원,%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
해당사항 없음							

- 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 200902 172.5	매도	90	5,130,000	
코스피200 C 200902 175.0	매도	60	2,220,000	
코스피200 C 200902 170.0	매도	30	2,400,000	
합계		180	9,750,000	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	

(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 2.53	교보증권	2009-01-16	2,000,278,660	2.53	2009-01-19	
예금	국민은행		54,531,642			
합계			2,054,810,302			

- 기타

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
유가증권매도미수금	224,570,910	
미수배당금	258,020,000	
합계	482,590,910	

- 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	
93,417	2,866,275,000	137,790	2,473,565,970	22.57

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

4. 운용의 개요 및 손익현황

운용개요

지난 분기 시장은 실물경제 지표 악화라는 부정적요인과 경기부양을 위한 각국 정부의 정책시행이라는 긍정적 요인이 상충하면서 급등락을 반복하는 등 변동성이 매우 큰 모습을 보였습니다. 시장에 영향을 미친 주요요인을 살펴보면, 유동성 부족과 실질금리 상승, 원화약세 등이 주요한 악재로 작용 하였으며, 유가의 하향 안정과 기업실적대비 주가수준이 역사적 최저수준까지 하락했다는 점이 주가의 추가하락을 제한하는 안전판으로 작용하였습니다. 정책 유효성에 대한 우려감, 기업들의 실적 하향조정, 실물경제 지표의 악화 그리고 미국과 유럽 중심의 기관투자자로 부터의 자금 유출로 인한 수급악화로인해 1,000pt가 붕괴되기도 하였습니다. 하지만 한국은행의 과감한 금리인하, 연기금의 추가적인 자금집행, 해외 주요국들과의 통화스와프 같은 정책적 대응의 효과로 인해 1,000pt를 지지선으로 재차 반등에 성공하는 모습을 나타냈습니다. 업종별 흐름을 살펴보면, 자동차, 기계, 철강 등 산업재 업종이 세계경제 침체 영향으로 약세를 보였으며, 유통, 음식료, 통신 등 방어적 성격의 내수업종이 상대적으로 강세를 보였습니다. 주요 매매 내역을 살펴보면 은행, 운수장비, 유통,건설 업종 등을 매수했으며 철강금속,화학,전기가스,전기전자업종 등을 매도 했습니다. 종목별로는 기업은행, 현대차,KB금융, SK텔레콤,동양제철화학 등을 매수했고, 현대제철, 하나금융지주, 한화, 한국전력 등을 매도 하였습니다.

운용성과

동 기간 동안 펀드 수익률은 -2.41% 이며 비교지수는 -2.17% 을 기록하여 비교지수 대비 낮은 수익률을 기록하였습니다. 당 펀드가 비교지수 대비 다소 저조한 수익률을 기록한 것은 같은 기간 동안 수익률이 부진했던 삼성전자, LG전자우선주 등 IT종목과 삼성화재, 메리츠화재와 같은 보험주 등을 시장비중 보다 다소 높게 유지한 것 때문으로 파악됩니다. 동 기간 중 업종 흐름을 보면 철강금속, 전기가스, 기계, 건설 업종을 중심으로 성과가 좋았으며 섬유, 은행, 운수장고, 전기전자업종 을 중심으로 부진한 주가흐름을 보였습니다.

운용계획

미국을 비롯한 세계 주요국의 거시경제지표의 악화가 지속적으로 예상되며 기업실적 하향 추세가 당분간 이어질 것으로 보이고, 건설사의 PF대출 및 가계 대출 등의 부담으로 은행들의 부실화 및 총당금 부담, 가계의 소비여력 감소 등의 현상이 나타날 것으로 보여 시장에 부정적인 영향을 미칠 것으로 전망됩니다. 그럼에도 불구하고 지수는 추가적인 하락이 제한되며 바닥을 다질 것으로 예상하는데, 이는 경상수지 흑자가 어느 정도 이어질 것으로 전망되어 환율 및 투자심리 안정에 일조할 것으로 보이며, 수급상 지수의 추가 하락시 국내외 장기투자 자금유입이 기대되기 때문입니다. 향후 주식부분 운용은 삼성전자와 보험, 통신, 음식료, 전선 및 화학 등 실적안정성이 높은 종목을 중심으로 운용할 계획이며 유가 등 원자재 가격 하락은 어느 정도 바닥국면으로 예상하여, 소재, 산업재 등 업종에 대한 비중을 전 분기 대비 확대할 계획입니다. 한편, 미분양 PF관련 추가부실 위험이 있는 건설업종과 이에 연결되어있는 은행업종에 대해서는 보수적인 관점으로 접근할 생각입니다. 또한, 소비수요 감소에 따라 소비민감도가 높은 종목의 비중축소를 계획하고 있습니다. 지수는 변동성이 높은 상태가 당분간 유지될 것으로 예상하여 트레이딩을 통한 변동성 대응전략을 병행할 계획입니다.

- 손익현황

(단위 : 백만원.%)

구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투 증권	특별 자산			
당기손익	-360	0	0	38	0	0	0	0	0	23	-87	-386
전기손익	-3,407	0	0	20	0	0	0	0	0	41	-116	-3,462

- 보수 지급 현황

(단위 : 백만원.%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
자산운용회사 보수	38	0.21	29	0.21	
판매회사 보수	74	0.42	55	0.42	
수탁회사 보수	2	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사 보수	1	0.01	1	0.01	
보수 합계	115	0.65	86	0.65	

* 투자신탁의 순자산총액 대비 비율

- 총보수,비용비율

(단위 : %)

구분	전기	당기
총보수,비용비율	2.80	2.85
매매수수료비율	0.21	0.25

* 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)

성 명	연령	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력	협회등록번호
			운용중인 다른 간접투자기구 수	다른 운용 자산 규모		

허필석	1967년	본부장	13	13,234	서울대학교 대학원 경영학 석사, KAIST Techno MBA, 미국 일리노이대학 금융공학과정 연수, CFA 장기신용은행 금융공학팀, 삼성증권 자금부 現. 마이다스에셋 자산운용(주) 주식운용본부장	00-02002-0011
이승준	1973년	팀장	9	3,342	Columbia University Financial Math 신영증권, 미래에셋자산운용 매니저 現. 마이다스에셋자산운용(주) 주식운용2팀장	06-02002-0034

6. 중개회사별 거래금액/수수료 및 그 비중

주식거래

(단위 : 백만원,%)

구분	11			12			1		
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율
	174 (6.21)	0 (4.05)	0.10	4 (0.28)	0 (0.22)	0.10	31 (2.62)	0 (2.01)	0.10
	147 (5.26)	0 (8.57)	0.25	123 (9.17)	0 (17.98)	0.25	0 (0.00)	0 (0.00)	0
	439 (15.68)	0 (10.22)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	0
	20 (0.72)	0 (0.47)	0.10	113 (8.40)	0 (6.59)	0.10	74 (6.18)	0 (4.74)	0.10
(ING B.)	46 (1.63)	0 (2.65)	0.25	0 (0.00)	0 (0.00)		55 (4.61)	0 (8.83)	0.25
	177 (6.34)	0 (4.13)	0.10	116 (8.66)	0 (6.80)	0.10	443 (37.00)	0 (28.35)	0.10
	255 (9.12)	1 (14.86)	0.25	74 (5.49)	0 (10.77)	0.25	79 (6.61)	0 (12.66)	0.25
	282 (10.09)	1 (13.15)	0.20	73 (5.46)	0 (8.56)	0.20	0 (0.00)	0 (0.00)	0
	411 (14.70)	0 (9.58)	0.10	433 (32.19)	0 (25.26)	0.10	28 (2.36)	0 (1.81)	0.10
	232 (8.30)	0 (5.41)	0.10	47 (3.51)	0 (2.75)	0.10	241 (20.12)	0 (15.42)	0.10
	24 (0.85)	0 (1.38)	0.25	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
	0 (0.00)	0 (0.00)		43 (3.23)	0 (2.54)	0.10	32 (2.67)	0 (2.05)	0.10
	19 (0.68)	0 (0.45)	0.10	158 (11.79)	0 (9.25)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	0
KB	235 (8.39)	0 (5.47)	0.10	159 (11.82)	0 (9.28)	0.10	104 (8.70)	0 (6.67)	0.10
UBS	337 (12.03)	1 (19.61)	0.25	0 (0.00)	0 (0.00)		109 (9.12)	0 (17.47)	0.25

주식 외 투자증권 거래

(단위 : 백만원,%)

구분									
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율

장내파생상품 거래

(단위 : 백만원,%)

구분	11			12			1		
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율
IB	110 (100.00)	0 (100.00)	0.30	162 (100.00)	0 (100.00)	0.30	0 (0.00)	0 (0.00)	
	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		39 (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	
한국전력	081208	7,770	1. 상임이사 선임의 건	7,770	0	0	0	
한국전력	081208	7,770	2. 상임이사인 감사위원 선임의 건	7,770	0	0	0	
한국전력	081208	7,770	3. 비상임이사인 감사위원 선임의 건	7,770	0	0	0	
한국전력	081208	7,770	4. 이사 보수한도 승인의 건	7,770	0	0	0	
한국전력	081208	7,770	5. 감사 보수한도 승인의 건	7,770	0	0	0	
KT	090114	11,500	1. 정관변경의 건	11,500	0	0	0	
KT	090114	11,500	2. 사장 선임의 건	11,500	0	0	0	
KT	090114	11,500	3. 감사위원이 되는 사외이사 선임의 건	11,500	0	0	0	
KT	090114	11,500	4. 경영계역사 승인의 건	11,500	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.
주식형(간접투자기구)	약관(정관)상 주식에 간접투자재산의 60%이상을 투자하는 펀드입니다.
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 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 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.