

도이치코리아채권투자신탁1-1

[채권형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2015년 01월 13일 - 2015년 04월 12일)

- 이 상품은 [채권형 펀드] 로서,
[현재 간접투자자산운용업법 하에서는 추가설정이 가능하지 않고, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률으로 전환시에 추가설정이 가능하며. 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형
- 자산운용보고서는 간접투자자산운용업법에 의거 자산운용회사가 작성하며,
투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

도이치자산운용

서울특별시 종로구 청계천로 41 서린동 영풍빌딩 19층
(전화 :02) 724-7400 , www.deam-korea.com)



목 차

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

<참고 - 펀드용어정리>

<공지사항>

- * 고객님의 가입하신 펀드는 [간접투자자산운용업법]의 적용을 받습니다.
- * 이 보고서는 간접투자자산운용업법에 의하여 [도이치코리아채권투자신탁1-1]의 자산운용회사인 [도이치자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [우리은행]의 확인을 받아 판매회사인 [대구은행,한국투자증권,신한은행 외 18개]을(를) 통해 투자자에게 제공됩니다.

각종 보고서 확인 : 도이치자산운용 www.deam-korea.com
금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

| | | | |
|-------|---------------------------------------|------|-----------|
| 적용법률: | 간접투자자산운용업법("자본시장과 금융투자업에 관한 법률"로 미전환) | 위험등급 | 4등급(낮은위험) |
|-------|---------------------------------------|------|-----------|

| 펀드명칭 | | 금융투자협회 펀드코드 | |
|----------------------------------|-----------------------------------|-------------|--------------------------|
| 도이치코리아채권투자신탁1-1 | | 38853 | |
| 종류 A | | 52447 | |
| 종류 I | | 52568 | |
| 종류 P | | 57693 | |
| 종류 U | | 59041 | |
| 종류 C-e | | 78784 | |
| 펀드의 종류 | [투자신탁],[증권펀드](채권형), 추가형, 개방형, 종류형 | 최초설정일 | 2003.10.13 |
| 운용기간 | 2015.01.13 - 2015.04.12 | 존속기간 | 종료일이 따로 없습니다. |
| 자산운용회사 | 도이치자산운용 | 판매회사 | 대구은행, 한국투자증권, 신한은행 외 18개 |
| 펀드재산보관회사 (신탁업자) | 우리은행 | 일반사무관리회사 | 신한아이타스 |
| 상품의 특징 | | | |
| ※ 이 펀드는 현재 환매중지상태의 부실채권보유 펀드입니다. | | | |

※ 이 펀드는 구 '간접투자자산 운용업법(또는 증권투자신탁업법 등)'에 의해 설정된 펀드로서 현행 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거하여 추가 판매가 금지되어 투자의 환매에 따라 펀드 규모가 지속적으로 감소하게 됩니다.

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [<http://dis.fundservice.net>],
운용사 홈페이지 [www.deam-korea.com] 에서 확인하실 수 있습니다.

▶ 재산현황

(단위: 원, %)

| 펀드명칭 | 항목 | 전 기 말 | 당 기 말 | 증감률 |
|--------------------|-------|---------------|-------------|--------|
| 도이치코리아채권투자신탁1-1 | 자산총액 | 2,319,107,505 | 340,347,466 | -85.32 |
| | 부채총액 | - | - | - |
| | 순자산총액 | 2,319,107,505 | 340,347,466 | -85.32 |
| | 기준가격 | 272.44 | 39.98 | -85.33 |
| 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | | |
| 종류 A | 기준가격 | 270.46 | 39.69 | -85.33 |
| 종류 I | 기준가격 | 268.31 | 39.38 | -85.32 |
| 종류 P | 기준가격 | 269.44 | 39.54 | -85.33 |
| 종류 U | 기준가격 | 270.76 | 39.74 | -85.32 |
| 종류 C-e | 기준가격 | 270.59 | 39.71 | -85.32 |

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

신성건설

신성건설의 경우, 향후 두바이 사업으로부터 채권 회수가 진행되면 30억원을 한도로 2차 변제재원이 지급될 예정입니다. 구체적인 2차 변제 지급 시기는 2017년 1월말로 예정되어 있지만, 조기변제도 가능하며, 두바이 사업현장의 분양권이 매각되는대로 지급될 예정입니다. 다만, 두바이 건설경기 전망이 여전히 매우 불투명한 상황임으로 회수 가능성 역시 불투명한 상황입니다. 2015년 3월말 현재 아직까지 두바이 사업현장으로부터 회수된 자금은 없는 상황입니다. 서울지방법원 제3파산부는 만약 회수금액이 30억에 미달될 경우 변제 기간은 연장될 있다고 명시하였지만, 만약 채권의 회수가 불가능한것이 확실하여 외부회계감사인에 의해 인정된 경우, 미변제 채권은 출자전환하여 변제에 갈음하게 됩니다.

트레저씨티유동화증권

2차래에 걸친 채무조정 및 만기 연장을 통하여 확정된 만기일에 (2015년 3월 31일), 원금 상환이 이루어지지 않았습니다. 만기 후 추가적인 이자 수급 역시 어려운 상황입니다. 본 사업은 최초 유동화채권을 포함한 총 2,000억원의 자금조달을 통해 시행되었습니다. 그러나 2007년 1월 29일 유동화채권의 발행 후 2008년 12월 22일 시공사인 신성건설이 법정관리에 들어감에 따라 정상적인 만기 상환이 어려워졌습니다. 신성건설의 법정관리 신청 당시에는 건물을 완공하여 분양한 후 분양대금으로 채권자의 원리금을 상환하는 것이 채권자의 이익을 극대화 할 수 있는 방법으로 예상되었습니다. 이에 따라 채권단은 공사를 계속 진행하기로 하고 2차래에 걸친 채무재조정을 통해 만기를 연장(2015년 3월 31일)하였습니다. 아울러 유동화채권자를 제외한 9개 채권금융기관들이 유동화채권보다 선순위 상환을 조건으로 1,330억원을 추가 대출하기로 결정하였습니다. 이에 따라 만기연장 및 추가대출을 통하여 사업을 지속하기로 결정하고 시공사를 두산중공업으로 변경한 후 공사가 재개되었으며, 대한주택보증환매조건부 매입(대한주택보증으로부터 대출을 받는 방법)을 통한 추가 자금 조달로 사업을 계속 진행하면서 준공 및 분양을 하였으나, 여전히 분양률은 극히 저조한 상황입니다(2014년 12월말 기준 분양률 29.24%). 지난 2014년 9월 이후 이루어진 분양계약이 상가 2건 밖에 없을 정도로 현재의 부동산 거래상황이 좋지 않아서 미분양 물량을 30% 할인된 분양가로 매각한다고 가정하여도 대출상환재원은 3순위인 유동화채권의 원리금은 물론이고 선순위로 갚아야 할 대출금액에도 부족할 것으로 판단됩니다. 최근 서울역에 위치한 센트레빌 아스테리움 할인율이 41%인 점을 감안한다면, 향후 유사한 수준의 할인율이 적용될 것으로 예상됩니다. 선순위 채권자들이었던 채권금융기관들은 부실채권관리회사인 PIA로 할인된 가격으로 모든 채권을 2015년 2월에 넘긴 상태이고, PIA는 근 시일내에 할인 분양을 실시할 것으로 보여집니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

부동산 시장이 2014년 하반기 이후부터 회복을 하고 있으나, 동사업장과 같이 공사기간이 연장된 사업장들은 여전히 분양율이 저조한 상황입니다. 대형 건설사들의 PF잔액 소진이 더디게 이뤄지고 있는 현실이 이를 반증하고 있습니다. 이에 당사는 해당 자산에 대한 재평가를 진행하게 되었으며, 그 결과 큰 폭의 평가액 감소 및 기준가 인하조정이 불가피하게 되었습니다. 현재 펀드에서 보유 중인 현금(예금잔고)에 대한 추가 (6차) 현금분배를 논의 중에 있습니다. 펀드에서 보유하여야 하는 비용 등을 반영한 후 적정 현금분배 규모를 결정할 계획입니다. 그 동안 당사는 고객님들의 투자손실을 최소화 하기 위하여 해당 사업장의 분양상황 점검과 정상적인 분양을 통한 유동화채권의 원금 상환을 위해 최선의 노력을 하였습니다. 그러나, 현재의 부동산 시장상황에서 미분양 물량을 매각하는 것은 한계가 있는 것이 현실입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

| 펀드명칭 | 최근3개월 | 최근6개월 | 최근9개월 | 최근12개월 | 최근2년 | 최근3년 | 최근5년 |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 15.01.13 ~ 15.04.12 | 14.10.13 ~ 15.04.12 | 14.07.13 ~ 15.04.12 | 14.04.13 ~ 15.04.12 | 13.04.13 ~ 15.04.12 | 12.04.13 ~ 15.04.12 | 10.04.13 ~ 15.04.12 |
| 도이치코리아채권투자신탁1-1 (비교지수대비 성과) | -85.33 (-86.06) | -85.08 (-86.48) | -84.82 (-87.13) | -84.56 (-87.68) | -90.70 (-96.77) | -90.30 (-100.26) | -93.16 (-110.88) |
| 비 교 지 수 | 0.73 | 1.40 | 2.31 | 3.12 | 6.07 | 9.96 | 17.72 |
| 종류(Class)별 현황 | | | | | | | |
| 종류 A (비교지수대비 성과) | -85.33 (-86.06) | -85.08 (-86.48) | -84.82 (-87.13) | -84.56 (-87.68) | -90.70 (-96.77) | -90.31 (-100.27) | -93.19 (-110.91) |
| 비 교 지 수 | 0.73 | 1.40 | 2.31 | 3.12 | 6.07 | 9.96 | 17.72 |
| 종류 I (비교지수대비 성과) | -85.32 (-86.05) | -85.08 (-86.48) | -84.82 (-87.13) | -84.56 (-87.68) | -90.71 (-96.78) | -90.31 (-100.27) | -93.21 (-110.93) |
| 비 교 지 수 | 0.73 | 1.40 | 2.31 | 3.12 | 6.07 | 9.96 | 17.72 |
| 종류 P (비교지수대비 성과) | -85.33 (-86.06) | -85.08 (-86.48) | -84.82 (-87.13) | -84.56 (-87.68) | -90.71 (-96.78) | -90.31 (-100.27) | -93.20 (-110.92) |
| 비 교 지 수 | 0.73 | 1.40 | 2.31 | 3.12 | 6.07 | 9.96 | 17.72 |
| 종류 U (비교지수대비 성과) | -85.32 (-86.05) | -85.08 (-86.48) | -84.82 (-87.13) | -84.56 (-87.68) | -90.70 (-96.77) | -90.31 (-100.27) | -93.19 (-110.91) |
| 비 교 지 수 | 0.73 | 1.40 | 2.31 | 3.12 | 6.07 | 9.96 | 17.72 |
| 종류 C-e (비교지수대비 성과) | -85.32 (-86.05) | -85.08 (-86.48) | -84.82 (-87.13) | -84.56 (-87.68) | -90.70 (-96.77) | -90.30 (-100.26) | -93.18 (-110.90) |
| 비 교 지 수 | 0.73 | 1.40 | 2.31 | 3.12 | 6.07 | 9.96 | 17.72 |

※ 비교지수 : (1 * [매경BP단기])

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

▶ 추적오차

※해당사항 없음

(단위: %)

▶ 손익현황

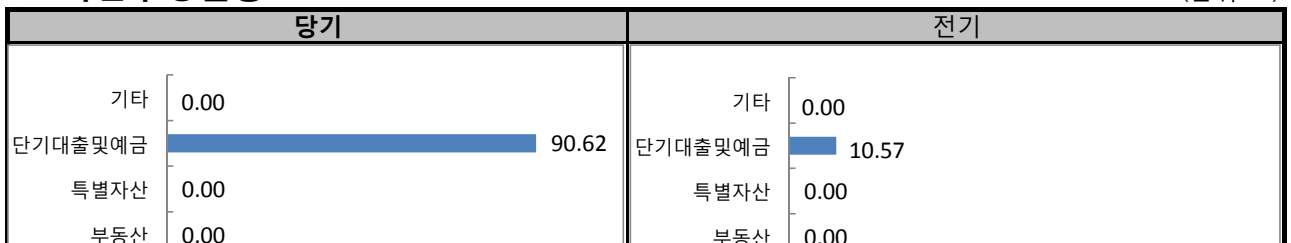
(단위: 백만원)

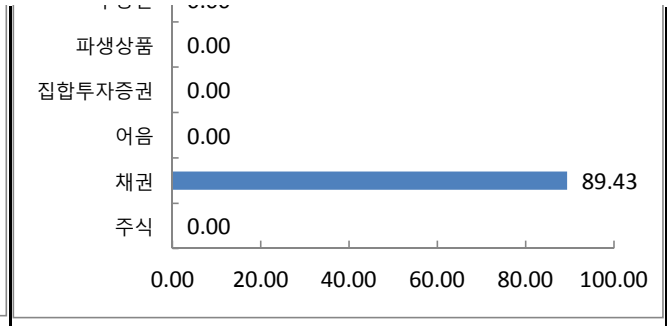
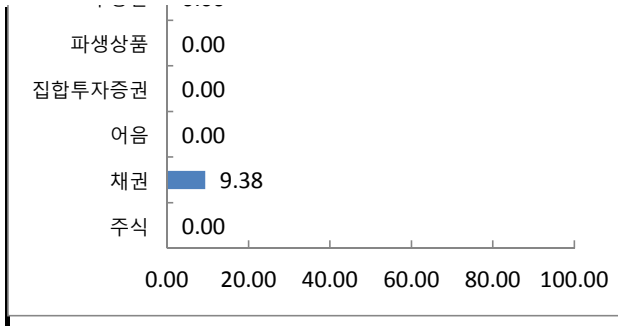
| 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 손익합계 |
|----|----|--------|----|--------|------|----|-----|------|----|-----------|----|--------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자증권 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| 전기 | - | 38 | - | - | - | - | - | - | - | 1 | 0 | 38 |
| 당기 | - | -1,980 | - | - | - | - | - | - | - | 1 | 0 | -1,979 |

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 | 0 (0.00) | 32 (9.38) | - - | - - | - - | - - | - - | - - | - - | 308 (90.62) | - - | 340 (100.00) |
| 합계 | 0 (0.00) | 32 (9.38) | - - | - - | - - | - - | - - | - - | - - | 308 (90.62) | - - | 340 (100.00) |

* (): 구성 비중

▶ **환헤지에 관한 사항**

※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 - Long(매수)**

(단위: 주, 백만원, %)

| 종 목 명 | 보유수량 | 평가액 | 비중 | 비고 |
|-----------|-------|-----|------|----|
| 신성건설감자(보) | 4,165 | 0 | 0.00 | - |

▶ **주식 - Short(매도)**

※해당사항 없음

▶ **채권**

(단위: 백만원, %)

| 종 목 명 | 액면가액 | 평가금액 | 발행일 | 상환일 | 보증기관 | 신용등급 | 비중 | 비고 |
|------------|-------|------|------------|------------|------|------|------|------|
| 신성건설89 | 27 | 28 | 2006.05.24 | 2009.05.24 | - | - | 8.36 | 8.37 |
| 신성건설91(지연) | 3 | 3 | 2008.10.30 | 2018.10.30 | - | - | 1.01 | - |
| 트레저씨티유동1-1 | 5,000 | 0 | 2007.01.29 | 2015.03.31 | - | - | 0.00 | - |

▶ **어음, 집합투자증권, 파생상품, 부동산, 특별자산, 기타자산**

※해당사항 없음

▶ **단기대출 및 예금**

(단위: 백만원, %)

| 종류 | 금융기관 | 취득일자 | 금액 | 금리 | 만기일 | 비고 |
|----|------|------|-----|------|-----|-------|
| 예금 | 우리은행 | | 308 | 1.38 | | 90.62 |

▶ **업종별(국내주식) 투자비중**

※해당사항 없음

▶ **업종별(해외주식) 투자비중**

※해당사항 없음

▶ 국가별 투자비중

※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 | | |
| 변현수 | 2007.03.16 | 부문장 | 2 | 134 | - | - | -현대해상 (1996.10.~1999.05.) -조흥투자신탁운용 채권운용 팀 (1999.06.~2002.01.) -슈로더투자신탁운용 채권운용 팀 (2002.01.~2004.06.) -現 도이치투자신탁운용 채권운용팀 | 2109000706 |

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자이사 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 |
|-----------------|--------|
| 2009.07.08 - 현재 | 변현수 |

(주 1) 2015.04월 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(%)* | |
| 도이치코리아채권투자신탁1-1 | 자산운용회사 | - | - | - | - | |
| | 판매회사 | 종류 A | - | - | - | - |
| | | 종류 I | - | - | - | - |
| | | 종류 P | - | - | - | - |
| | | 종류 U | - | - | - | - |
| | | 종류 C-e | - | - | - | - |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | - | - | - | - | |

| | | | | | |
|------------------|------------------|------|------|------|------|
| 일반사무관리회사 | | - | - | - | - |
| 보수 합계 | | - | - | - | - |
| 기타비용** | | 0.21 | 0.01 | 0.20 | 0.01 |
| 매매· 중개수수 료 | 단순매매·중개 수수료 | - | - | - | - |
| | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | - | - | - | - |
| | 합계 | - | - | - | - |
| 증권거래세 | | - | - | - | - |

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 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·중개수 수수료비율(B) | 합계(A+B) | 총보수·비용 비율(A) | 매매·중개수 수수료비율(B) | 합계(A+B) |
| 도이치코리아채권투자신탁1-1 | 전기 | 0.04 | - | 0.04 | 0.04 | - | 0.04 |
| | 당기 | 0.04 | - | 0.04 | 0.04 | - | 0.04 |
| 종류(class)별 현황 | | | | | | | |
| 종류 A | 전기 | - | - | - | 0.04 | - | 0.04 |
| | 당기 | - | - | - | 0.04 | - | 0.04 |
| 종류 I | 전기 | - | - | - | 0.04 | - | 0.04 |
| | 당기 | - | - | - | 0.04 | - | 0.04 |
| 종류 P | 전기 | - | - | - | 0.04 | - | 0.04 |
| | 당기 | - | - | - | 0.04 | - | 0.04 |
| 종류 U | 전기 | - | - | - | 0.04 | - | 0.04 |
| | 당기 | - | - | - | 0.04 | - | 0.04 |
| 종류 C-e | 전기 | - | - | - | 0.04 | - | 0.04 |
| | 당기 | - | - | - | 0.04 | - | 0.04 |

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액'을 순자산 연평균 잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(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 회전을**

(단위: 주, 백만원, %)

※해당사항 없음

▶ **최근3분기 매매회전을 추이**

(단위: %)

※해당사항 없음

참 고 : 펀드 용어 정리

| 용 어 | 내 용 |
|-------------|--|
| 금융투자협회 펀드코드 | 금융투자협회가 투자자들이 쉽게 공시사항을 조회·활용할 수 있도록 펀드에 부여하는 5자리의 고유 코드를 말합니다. |
| 증권집합투자기구 | 집합투자재산의 50% 이상을 주식, 채권 등에 투자하는 펀드를 말합니다 |
| 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. |
| 개방형/폐쇄형 | 개방형 : 환매가 가능한 펀드를 말합니다. 폐쇄형 : 환매가 가능하지 않은 펀드를 말합니다 |
| 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. |
| 비교지수 | 벤치마크로 불리기도 하며 펀드 성과의 비교를 위해 정해놓은 지수입니다. |
| 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. |