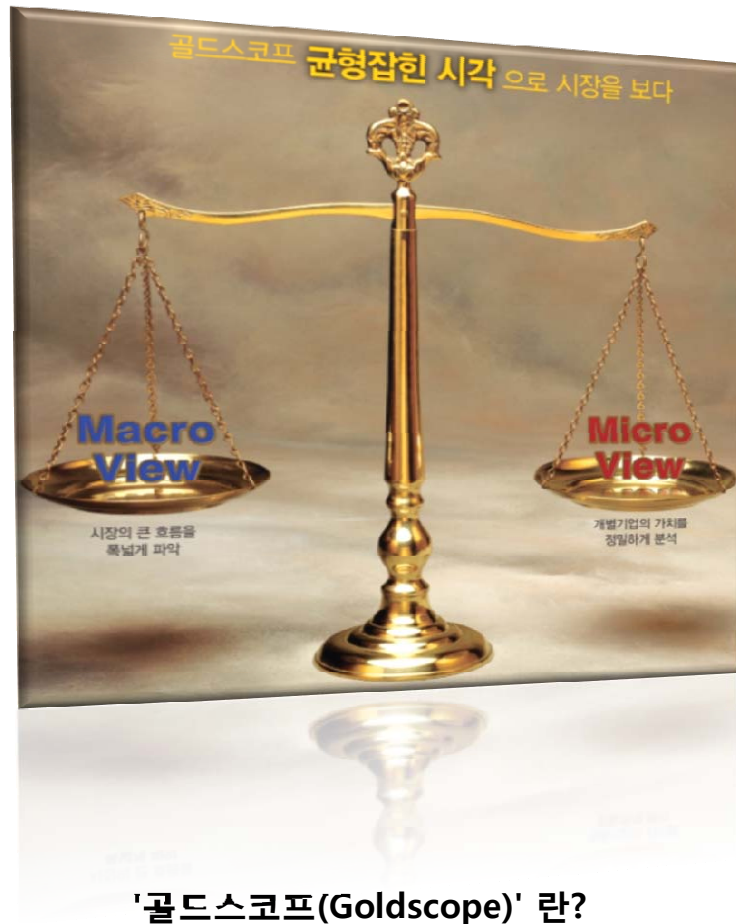


GS골드스코프타겟증권투자신탁1호(주식혼합) [자산운용보고서]

운용기간 : 2011년 01월 04일 ~ 2011년 01월 27일



'골드스코프(Goldscope)' 란?

'부'를 상징하는 'Gold'와 '시야'를 나타내는 'Scope'의 합성어로서,
"금융시장을 꿰뚫어 보는 2개의 눈"을 의미합니다.

목 차

☀ 펀드매니저 Comment

☀ 요약 보고서

- 1 집합투자기구의 개요
- 2 운용경과 및 수익률 현황
- 3 자산현황
- 4 투자운용전문인력 현황
- 5 비용현황
- 6 투자자산 매매내역
- 7 공지사항

☀ 참고 : 펀드용어정리

펀드매니저 Comment

고객님, 안녕하십니까?

1월은 1) 중국의 경제성장율이 10%를 넘어서면서 중국 긴축강화 가능성 대두 2) 미국경기호전으로 인한 일시적인 이머징마켓에서 자금이탈, 3) 일본신용등급 강등, 이집트사태등으로 인한 불안등 부정적 변수와 1) 미국 경기호전, 2) 중국경기선행지수 상승전환 3) 유럽국가들 국채발행 성공 등 긍정적 변수들이 충돌하는 가운데 선진증시 강세, 이머징증시 약세 흐름을 보였습니다

한국은 1) 이머징 아시아 국가중 식료품발 인플레이션에 강한 제조업 기반의 경제구조 2) 외생변수에 따른 외국인의 매도에도 불구하고 랩으로 자금유입 지속 3) 미국경제지표호조, 중국내수시장의 성장등에 긍정적인 반응을 보이면서 2000P에 안착하는 흐름을 보였습니다.

업종별로는 경기회복과 실적호전이 예상되는 반도체/장비, 화학/정유, 보험, 건설, 조선주들이 강세 흐름을 보였으며, 인플레이션에 따른 정부 규제관련주, 금리인상으로 인한 가치분소득 감소 가능성에 따른 통신서비스, 유틸리티, 소매, 은행주들이 상대적인 약세를 보였습니다.

1월에는 정유주, 건설주 비중확대, 증권주 일부 차익실현 비중축소, 자동차 부품주 모비스에서 만도로 교체, 한진해운 차익실현 하는 등 포트폴리오를 정비하였으며 1월초에 이어 1월 27일 기준으로 다시 한 번 목표수익률 도달에 따른 결산을 하게되어 운용자로서 매우 기쁘게 생각합니다.

향후 주식시장은 2000P를 돌파한 이후 1) 미국경기회복 및 경기친화적 정책, 2) 중국내수시장의 구조적성장 3) 기업이이익이 안정적 증가 4) 금리상승에 따른 채권대비 주식매력 등 긍정적 요인과 1)중국, 한국 등 신흥국 인플레이션에 따른 긴축, 2) 해소되지 않은 대외리스크로 인한 외국인자금 일시적 이탈 3) 단기적으로 과도한 상승에 따른 차익실현 욕구 등 부정적 요인이 충돌하면서 제한적인 박스권 등락을 거칠것으로 판단됩니다.

부정적인 요인으로 인한 조정시 매수로 대응하는 것이 바람직하고 아직까지 밸류에이션 측면에서 주식시장이 과열국면에 진입하지 않았으며 지속적으로 한단계 레벨업 된 기업이이익, 경기선행지수 상승전환 기대감 등으로 증시는 리레이팅이 가능할 것으로 판단하고 있습니다.

2011년에 대한 전망은 밝지만 절대적인 주가 저평가 국면은 해소된 상태이기에 기업밸류에이션 점검을 철저히 할 것이며 큰 틀에서 여러 불확실성보다는 1) 이머징 마켓의 성장, 2) 저금리기조유지, 3) 미국경기회복에 더 주목하고 있으며 유가상승, 중국긴축, 물가상승에 따른 금리상승, 미국주택경기, 고용회복여부, 환율등을 철저히 점검하면서 운용을 하겠습니다.

당사는 2010년 매경에서 선정하는 '대한민국 펀드대상'에서 라이징스타상을 수상하였습니다. 고객님의 성원에 깊이 감사드리며 앞으로도 고객님의 소중한 자산증식에 최선을 다하겠습니다.

GS자산운용 주식운용1팀장 임 현 근

요약 보고서

기준일 : 2011년 1월 27일

[펀드개요]

펀드명

GS골드스코프타겟증권투자신탁1호(주식혼합)

펀드유형

증권집합투자기구-혼합주식형

펀드규모

총 26.6억

최초설정일

2009. 5. 26

환매수수료

30일 미만 : 이익금의 70%
30일 이상 90일 미만 : 이익금의 30%

환매방법

15시 이전 : 제2영업일 기준
가로 제4영업일에 지급
15시 이후 : 제3영업일 기준
가로 제4영업일에 지급

신탁보수

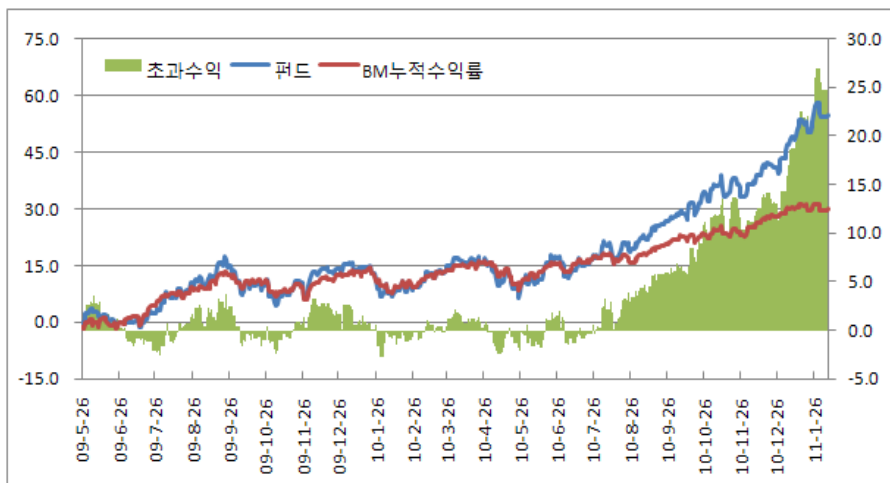
GS골드스코프타겟증권투자신탁1호(주식혼합) Class A1 :
총 1.35%
(선취판매수수료 : 1.00% 별도)

이 투자신탁은 탄력적 자산배분과 선택과 집중투자를 통해 목표기준가격(1,070원)의 조기달성을 추구하며, 운용기간 중 산출되는 기준가격이 목표기준가격 이상인 경우 펀드결산을 통해 이익금을 분배합니다.

[펀드 운용성과] "모펀드 기준" 입니다.

구분	3개월	6개월	9개월	1년	설정이후
펀드성과	17.06%	34.60%	34.41%	44.45%	57.25%
비교지수	6.54%	12.04%	13.08%	18.83%	31.28%

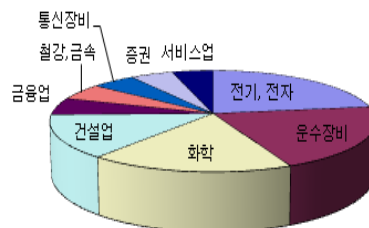
* 비교지수 : KOSPI*60% + KIS국채1년지수*40%



[주요 투자종목]

투자종목	비중(%)
1 삼성전자	11.04
2 단기대출 및 예금	10.76
3 S-Oil	7.73
4 하이닉스	6.98
5 현대차	6.70
6 호남석유	6.22
7 현대건설	6.12
8 현대중공업	5.71
9 GS건설	4.79
10 KB금융	4.31

[업종구성]



[자산구성]

구분	비중(%)
주식	79.0
기타	21.0

1. 집합투자기구의 개요

▶ 기본정보

적용법률: 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

위험등급 1등급(매우높은위험)

집합투자기구명칭		금융투자협회 펀드코드	
GS골드스코프타겟증권투자신탁1호[주식혼합](종류형모)		94565	
GS골드스코프타겟증권투자신탁1호[주식혼합]ClsA1(자)		94566	
집합투자기구의 종류	[투자신탁],[증권집합투자기구](혼합주식형),추가형,개방형,종류형	최초설정일	2009/05/26
운용기간	2011.01.04 -2011.01.27	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
신탁업자	신한은행	일반사무관리회사	신한아이다스
투자매매·중개업자	우리투자증권(엘지) 미래에셋증권 한국투자증권 하나대투증권 키움증권(주)		
상품의특징			
<p>주식운용기간 중 산출되는 운용펀드의 기준가격이 목표기준가격(1,070원)이상인 경우 펀드 결산을 통해 이익금을 분배하며, 최초설정일로부터 매1년간의 투자신탁 회계기간 종료시 펀드 정기결산 및 발생이익금을 분배하는 펀드입니다.</p> <p>투자대상은 국내주식 10%~90% 이하이며 탄력적 자산배분과 선택과 집중투자를 통해 목표기준가격의 조기달성을 추구하며, 파생상품을 이용한 헤지(hedge)를 통해 리스크 관리를 병행합니다.</p>			

▶ 재산현황

(단위: 원, 좌, %)

집합투자기구명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
GS골드스코프타겟증권투자신탁1호 [주식혼합](종류형모)	자산총액(A)	3,109,065,225	2,889,025,517	-7.08%
	부채총액(B)	273,808,177	11,204,396	-95.91%
	순자산총액(C=A-B)	2,835,257,048	2,877,821,121	1.50%
	발행수익증권총수(D)	2,835,257,048	2,663,431,873	-6.06%
	기준가격(E=C/D*1000)	1,000.00	1,080.49	8.05%
종류(Class)별 기준가격 현황				
GS골드스코프타겟증권투자신탁1호 [주식혼합]ClsA1(자)	기준가격	1,000.00	1,082.24	8.22%

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 집합투자기구의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

※분배금내역

(단위:백만원,백만좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2011.01.28	214	2,663	1,080.49	1,000.00	

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

앞부분의 '펀드매니저 Comment'를 참고하시기 바랍니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

앞부분의 '펀드매니저 Comment'를 참고하시기 바랍니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

집합투자기구명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월
GS골드스코프타겟증권투자신탁1호[주식 혼합](종류형모) (비교지수대비 성과)	17.06% (10.51%)	34.60% (22.56%)	34.41% (21.33%)	44.45% (25.62%)
비 교 지 수	6.54%	12.04%	13.08%	18.83%
종류(Class)별 현황				
GS골드스코프타겟증권투자신탁1호[주식 혼합]ClsA1(자) (비교지수대비 성과)	17.06% (10.52%)	34.16% (22.12%)	33.50% (20.42%)	43.00% (24.17%)
비 교 지 수	6.54%	12.04%	13.08%	18.83%

※ 비교지수 : $(0.6 * [KOSPI]) + (0.4 * [KIS국채01Y])$

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

▶ 연평균수익률

(단위: %)

집합투자기구명칭	1년	2년	3년	5년
GS골드스코프타겟증권투자신탁1호[주식 혼합](종류형모) (비교지수대비 성과)	44.45% (25.62%)	- -	- -	- -
비 교 지 수	18.83%	-	-	-
종류(Class)별 현황				
GS골드스코프타겟증권투자신탁1호[주식 혼합]ClsA1(자) (비교지수대비 성과)	43.00% (24.17%)	- -	- -	- -
비 교 지 수	18.83%	-	-	-

※ 비교지수 : $(0.6 * [KOSPI]) + (0.4 * [KIS국채01Y])$

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※해당사항 없음

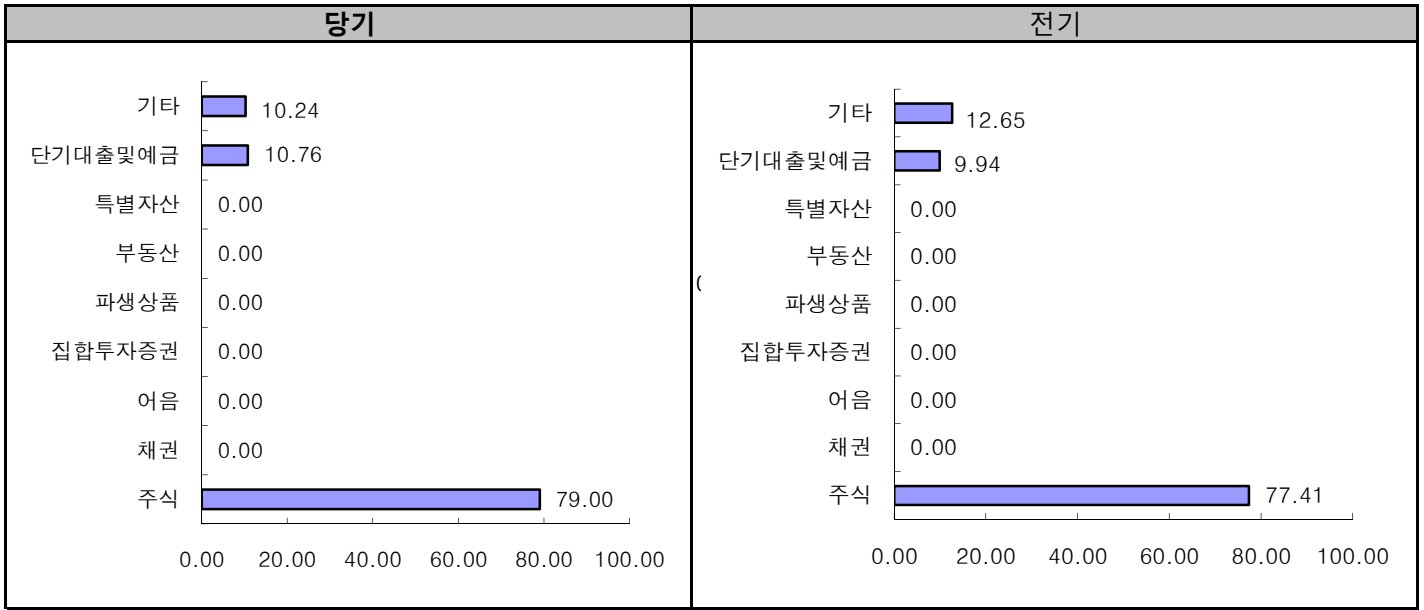
▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	212	0	0	0	0	0	0	0	0	2	0	214
당기	219	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	220

3. 자산현황

▶ 자산구성현황



(단위 : 백만원, %)

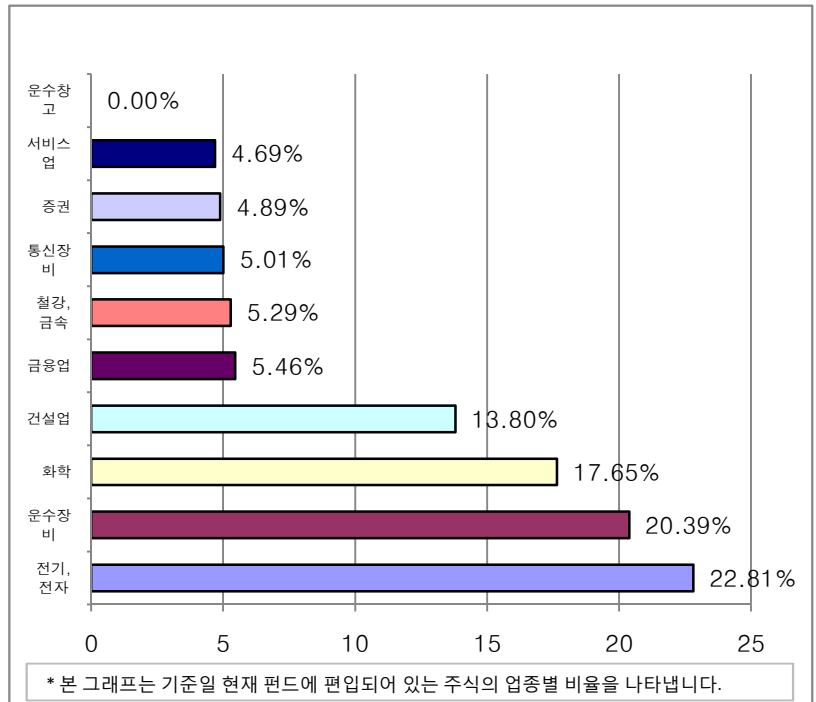
통화 별 구 분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	2,282 (79.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	311 (10.76)	296 (10.24)	2,889 (100.00)
합계	2,282 (79.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	311 (10.76)	296 (10.24)	2,889 (100.00)

* () : 구성 비중

▶ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : 백만원,%)

업종명	평가액	보유비율
1 전기,전자	521	22.81
2 운수장비	465	20.39
3 화학	403	17.65
4 건설업	315	13.80
5 금융업	125	5.46
6 철강,금속	121	5.29
7 통신장비	114	5.01
8 증권	112	4.89
9 서비스업	107	4.69
10 운수창고	0	0.00
11		
합 계	2,282	100.00



주) 보유비율=평가액/총평가액*100

▶ 업종별(해외주식) 투자비중

※해당사항 없음

▶ 국가별 투자비중

국가	비중
대한민국	79.00%

▶ 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.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위:%)

	구분	종목	비중
1	주식	삼성전자	11.04%
2	단기대출및예금	예금잔고	10.76%
3	주식	S-Oil	7.73%
4	주식	하이닉스	6.98%
5	주식	현대차	6.70%

	구분	종목	비중
6	주식	호남석유	6.22%
7	주식	현대건설	6.12%
8	주식	현대중공업	5.71%
9	주식	GS건설	4.79%
10	주식	KB금융	4.31%

※ 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.

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

(단위:주,백만원, %)

종목명	보유수량	평가액	비중	비고
삼성전자	321	319	13.97%	
S-Oil	2,020	223	9.77%	
하이닉스	7,200	201	8.83%	
현대차	988	193	8.48%	
호남석유	517	179	7.87%	

■ 총 발행수량의 1% 초과 종목

(단위:주,백만원, %)

※해당사항 없음

▶ 채권

■ 상위 5개 종목

(단위:백만원, %)

※해당사항 없음

▶ 어음

■ 상위 5개 종목

(단위:백만원, %)

※해당사항 없음

▶ **집합투자증권**
 ■ **상위 5개 종목**
 ※해당사항 없음

(단위:좌수,백만원, %)

▶ **장내파생상품**
 ※해당사항 없음

(단위:주, 백만원,%)

주) 개별계약 등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ **장외파생상품**
 ※해당사항 없음

(단위:주, 백만원,%)

주) 개별계약 등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ **부동산(임대)**
 ※해당사항 없음

(단위:백만원)

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ **부동산 - 자금대여/차입**
 ※해당사항 없음

(단위:백만원, %)

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ **특별자산**
 ※해당사항 없음

(단위:백만원)

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ **단기대출 및 예금**

(단위:백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	신한은행		311	2.30%		

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ **기타자산**

(단위:백만원)

종류	금액
미수입금	277.14

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 책임운용전문인력

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 집합투자 기구현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			집합투자 기구(개)	운용규모 (백만원)		
임현근	2009.05.26	책임운용전문인력	15	137,860	전남대학교 회계학 학사	2109000695
					우리투자증권 WRAP운용[주식운용]	
					현 GS자산운용 주식운용1팀장	
					◆ 성과보수가 있는 집합투자기구 운용규모 2개, 5억	

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

※ 집합투자기구의 운용전문인력 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.

▶ 운용전문인력 변경내역

기 간	운용전문인력
2009.05.26-2011.01.27	주식운용1팀

(주 1) 2011.01월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

▶ 해외 투자운용전문인력

※해당사항 없음

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원, %)

집합투자기구 명칭	구 분	전 기		당 기	
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
GS골드스코프타겟증권투자신탁1호[주식혼합]ClsA1(자)	집합투자업자	3.113	0.600%	1.116	0.600%
	투자매매중개업자	3.631	0.700%	1.301	0.700%
	신탁업자	0.156	0.030%	0.056	0.030%
	일반사무관리회사	0.104	0.020%	0.037	0.020%
	보수 합계	7.003	1.350%	2.510	1.350%
	기타비용**	0.012	0.002%	0.004	0.002%
	매매·중개수수료	0.000	0.000%	0.000	0.000%

* 집합투자기구의 순자산총액 대비 비율

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

※ 성과보수내역 : 해당사항없음.

▶ **총보수비용 비율**

(단위 : 연환산, %)

집합투자기구 명칭	구분	해당 집합투자기구		상위 펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	매매·중개수수료비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료비율
GS골드스코프타겟증권투자	전기	0.000%	1.136%	0.000%	1.136%
신탁1호[주식혼합](중류형모)	당기	0.000%	0.998%	0.000%	0.998%
종류(class)별 현황					
GS골드스코프타겟증권투자	전기	1.352%	0.000%	1.352%	1.137%
신탁1호[주식혼합]ClsA1(자)	당기	1.352%	0.000%	1.352%	0.999%

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 집합투자기구에서 부담하는 '보수와 기타비용 총액'을 순자산 연평균잔액(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 모집합투자기구에서 발생한 비용을 자집합투자기구가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위 : 주, 백만원, %)

GS골드스코프타겟증권투자신탁1호[주식혼합](종류형모)

매 수		매 도		매매회전율 ^{주)}	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
6,320	754	27,735	1,103	44.70%	679.82%

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

7. 공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 [GS골드스코프타겟증권투자신탁1호[주식혼합](종류형모)]의
집합투자업자인 [GS자산운용]이 작성하여 신탁업자인 [신한은행]의 확인을 받아
투자매매 . 중개업자인 [우리투자증권(엘지) 외]을(를) 통해 투자자에게 제공됩니다.
다만 일괄 예탁된 집합투자기구의 신탁업자 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

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

참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
매매수수료	해당 운용기간 중 펀드에서 지출되는 증권 및 파생상품 등의 매매수수료 총액을 펀드의 순 자산총액(보수 비용 차감전 기준)으로 나눈 비율입니다. 매매수수료율이 높을 경우 거래비용이 증가하여 펀드에서 지출되는 비용이 증가합니다.
금융투자협회 펀드코드	한국금융투자협회에서 펀드에 부여하는 고유의 코드이며, 이를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
주식형(집합투자기구)	집합투자규약상 주식에 집합투자재산의 60%이상을 투자하는 펀드입니다.
채권형(집합투자기구)	집합투자규약상 채권에 집합투자재산의 60% 이상을 투자하는 펀드입니다.
혼합형(집합투자기구)	주식형펀드의 수익성과 채권형펀드의 안정성을 동시에 추구하는 펀드로서 주식형펀드와 채권형펀드의 중간성격을 띄고 있다고 볼 수 있습니다. 또한 혼합형펀드는 주식투자한도의 많고 적음에 따라서 주식혼합형펀드와 채권혼합형펀드로 다시 세분화 되기도 합니다.
MMF	Money Market Fund 는 시장금리 연동형 펀드로 단기금융상품에 집중투자해 여기서 얻는 수익을 되 돌려 주는 실적배당형 상품입니다.
추가형(집합투자기구)	기 설정된 펀드에 추가설정이 가능한 펀드입니다.
종류형(집합투자기구)	통상 멀티클래스 펀드로 부릅니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드내에서 투자자그룹(Class) 별로 서로 다른 판매보수와 수수료체계를 적용하는 상품을 말합니다 보수와 수수료 차이로 Class 별 기준가격은 다르게 산출되지만 각 Class는 하나의 펀드로 간주돼 통합운용되므로 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.
수익증권	자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 증권의 일종으로 집합투자업자가 일반 대중으로부터 자금을 모아 펀드를 만들때 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. 다시말해 재산을 운용 및 관리해준 대가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 집합투자업자보수, 투자매매중개업자보수, 신탁업자보수, 일반사무관리회사보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정됩니다.
집합투자업자	투자자는 은행, 증권사, 보험사 등의 투자매매·중개회사에서 펀드계좌를 트고 펀드에 가입하지만 이렇게 투자자로부터 모집한 자금으로 실제 주식 등의 증권에 투자, 운용하는 회사는 집합투자업자(자산운용회사)입니다. 즉, 집합투자업자는 투자자로부터 자금을 모은 펀드의 위탁자가 되어 펀드의 운용을 업으로 하는 자로서 금융위의 허가를 받은 회사를 말합니다.
신탁업자	신탁업자란 펀드의 수탁자로서 펀드재산의 보관 및 관리를 영업으로 하는 회사를 말합니다. 현행법은 자산운용회사가 투자자로부터 위탁받은 자산을 회사의 고유재산과 분리하여 관리하도록 규정하고 있으며, 이에 따라 투자자의 투자자금은 신탁업자에 안전하게 보관 및 관리되고 있습니다.
일반사무관리회사	펀드의 위탁을 받아 펀드의 기준가 산정 등의 업무를 대행하는 회사를 말합니다.
투자매매·중개업자	투자매매·중개업자란 펀드의 판매, 환매 등을 주된 업무로 하는 회사를 말하며, 투자자가 펀드를 주로 매입하는 은행, 증권사, 보험사 등이 이러한 투자매매·중개업자에 속합니다. 투자매매·중개업자는 투자자보호를 위하여 판매와 관련된 주요법령 및 투자권유준칙을 준수할 의무가 있습니다.