GS튼튼배당30증권자투자신탁1호(채권혼합)
[혼합채권형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2015년 04월 14일 - 2015년 07월 13일)

- o 이 상품은 [혼합채권형 펀드] 로서,
  [추가 입금이 가능한 추가형이고, 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 펀드입니다.]
- o 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 자산운용회사가 작성하며,
  투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를
  요약하여 제공하는 보고서입니다.

BNK자산운용

서울시 영등포구 국제금융로 2길 28 BNK자산운용
(전화 :02-6910-1100 , www.bnkasset.co.kr)

목 차

1. 펀드의 개요

2. 운용경과 및 수익률 현황

3. 자산현황

4. 투자운용전문인력 현황

5. 비용현황

6. 투자자산매매내역

7. 공지사항

<참고 - 펀드용어정리>

<공지사항>

* 고객님이 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님이 가입한 [GS튼튼배당30증권자투자신탁1호(채권혼합)]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

* 고객님이 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [GS튼튼배당30증권자투자신탁1호(채권혼합)]의 자산운용회사인 [BNK자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [하나은행(수익증권)]의 확인을 받아 판매회사인 [부산은행,경남은행,펀드온라인코리아]을(를) 통해 투자자에게 제공됩니다.

*** 고객님이 가입하신 펀드의 자산운용회사인 "GS자산운용"이 2015년 7월 27일자로 "BNK자산운용"으로 사명이 변경되었습니다.**

각종 보고서 확인 : BNK자산운용 www.bnkasset.co.kr
금융투자협회 http://dis.fundservice.net

1. 펀드의 개요

▶기본정보

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

펀드명칭	금융투자협회 펀드코드
GS배당증권모투자신탁1호(주식)	AD050
GS연금증권모투자신탁1호(채권)	17594
GS튼튼배당30증권자1호(채권혼합)	AY437
GS튼튼배당30증권자1호(채권혼합) Class A	AY438
GS튼튼배당30증권자1호(채권혼합) Class A-e	AY439
GS튼튼배당30증권자1호(채권혼합) Class C	AY440
GS튼튼배당30증권자1호(채권혼합) Class C-e	AY441
GS튼튼배당30증권자1호(채권혼합) Class C-P2	AY446
GS튼튼배당30증권자1호(채권혼합) Class S	AY447
GS튼튼배당30증권자1호(채권혼합) Class S-P	AY448

펀드의 종류	[투자신탁],[증권펀드](혼합채권형),추가형,개방형,종류형,모자형	최초설정일	2015.01.14
운용기간	2015.04.14 - 2015.07.13	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	BNK자산운용	판매회사	부산은행,경남은행,펀드온라인코리아
펀드재산보관회사(신탁업자)	하나은행(수익증권)	일반사무관리회사	신한아이타스

상품의 특징

☆ "GS튼튼배당30증권자투자신탁1호(채권혼합)" 펀드
- 집합투자재산의 90% 이하를 "GS연금증권모투자신탁1호(채권)"에 투자
- 집합투자재산의 30% 이하를 "GS배당증권모투자신탁1호(주식)"에 투자

[GS연금증권모투자신탁1호(채권) 운용전략]
* 국채, 통안채, 은행채, A등급 이상 회사채 등 우량채권 투자를 통해 안정적 이자수익 추구 획득 및 Credit 분석 등을 활용한 초과수익전략 실행

[GS배당증권모투자신탁1호(주식) 운용전략]
* "배당주 60%이상 + 가치주 30%이내 +초과수익전략 10%이내" 투자
* 배당성향이 높은 종목 위주의 국내 주식 등에 투자하고, 시장 상황에 따라 성장·가치형 투자기회 발굴 통해 장기적으로 시장 대비 초과 수익 추구

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [http://dis.fundservice.net],
운용사 홈페이지 [www.bnkasset.co.kr] 에서 확인하실 수 있습니다.

▶ 재산현황

(단위: 원, %)

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
GS튼튼배당30증권자투자신탁1호(채권혼합)	자산총액	1,260,005,363	2,021,331,692	60.42
	부채총액	408,200	298,121	-26.97
	순자산총액	1,259,597,163	2,021,033,571	60.45
	기준가격	1,033.88	1,027.17	-0.65
종류(Class)별 기준가격 현황				
GS튼튼배당30증권자1호(채권혼합) Class A	기준가격	1,031.30	1,021.99	-0.90

GS튼튼배당30증권자1호(채권혼합) Class A-e	기준가격	1,031.68	1,023.22	-0.82
GS튼튼배당30증권자1호(채권혼합) Class C	기준가격	1,030.55	1,020.45	-0.98
GS튼튼배당30증권자1호(채권혼합) Class C-e	기준가격	1,031.72	1,022.80	-0.86
GS튼튼배당30증권자1호(채권혼합) Class C-P2	기준가격	1,015.07	1,005.92	-0.90
GS튼튼배당30증권자1호(채권혼합) Class S	기준가격	1,026.10	1,019.50	-0.64
GS튼튼배당30증권자1호(채권혼합) Class S-P	기준가격	1,025.18	1,018.30	-0.67

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]

국내증시는 4월 코스피 기준 2,180pt 고점을 기록한 이후에 미국 FOMC에 대한 불확실성과 그리스 우려, 엔화 약세에 따른 수출산업의 경쟁력 약화, 메르스로 인한 내수위축 영향 등 다수의 불안요인이 작용하며 지속적으로 하락하는 모습을 보였습니다. 반면 중소형주와 코스닥 종목들의 강세는 지속되었으며, 산업별로는 생활용품, 보험주 등이 강한 흐름을 나타냈습니다.

펀드운용에 있어서는 비교지수 대비 소폭 언더퍼폼 하였습니다. 지난 3개월간 산업별 벨런스를 맞추면서 대형주의 비중을 줄이고 중소형주를 늘리는 전략을 실행 하였습니다.

[채권부문]

동 기간 메르스 영향으로 인한 소비 부진 및 원화강세에 따른 수출 감소 등으로 국내 경기 회복세가 부진하여 금융통화위원회에서는 기준금리를 1차례 인하하였으며 국내 경제전망을 하향조정하였습니다. 그러나 그리스 구제금융 협상으로 인한 불확실성 확대 및 미국의 견조한 경기 회복세 지속에 따른 기준금리 인상 우려로 인한 대외금리 상승 여파, 그리고 국내 통화정책에 대한 기대감 약화로 장기물을 중심으로 시장금리가 상승하였습니다.

동 펀드는 동 기간 리스크 관리에 중점을 두어 비교지수 대비 듀레이션을 하회하여 비교지수 대비 상회하는 성과를 달성하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

[주식부문]

지난 분기에 증시의 기간조정을 예상하였으나, 예상치 못한 변수들(메르스 등)로 인해 가격조정이 발생한 상황입니다. 이로인해 그동안 아웃퍼폼했던 산업들과 테마, 그동안 언더퍼폼 했던 valuation이 낮은 가치주들 사이에서 일정부분 스위칭이 발생할 수 있을 것으로 예상합니다. 다만 2분기 실적발표와 관련된 실적개선 중소형주의 강세는 쉽게 꺽이지 않을 것으로 예상합니다.

하반기 배당에 대한 부분은 단기적으로 조심해야 한다고 생각합니다. 지연 가능성이 높아짐에도 불구하고 미국의 금리인상은 배당주의 매력을 반감시키는 요인이 될 것입니다. 이로 인해 하반기는 금융과 유틸리티로 밸런스를 구축한 가운데 초과수익 전략을 강화할 생각입니다. 지속해서 긍정적으로 보는 산업군은 인터넷 은행, 컨텐츠, 건자재, 건강의료 등이며, 여기서 좋은 종목을 발굴하여 배당이 쉬어가는 구간에서도 좋은 성과를 내도록 전략적 대응을 할 생각입니다.

전체적인 포트폴리오 관점에서는 최근에 높아진 변동성에 따른 위험을 줄이기 위해 산업별 비중을 시장의 흐름에 맞추어 적극적으로 변화시킬 것입니다. 또한 여전히 안정적인 수익 창출 능력을 바탕으로 지속적인 배당이 가능한 우량배당주 및 배당 확대가 가능한 기업을 중심으로 시장대비 초과수익을 달성할 수 있도록 노력하겠습니다.

[채권부문]

미국의 견조한 경기 회복세가 향후에도 지속될 것으로 전망되어 9월 기준금리를 25bp 인상할 것으로 전망됩니다. 그러나 강달러에 따른 부정적인 효과 및 낮은 인플레이션 압력 등으로 이후 기준금리 인상 속도는 완만하게 조정할 것으로 전망하여 시장금리에 미치는 영향은 제한적일 것으로 전망합니다. 국내 경기는 수주산업 중심의 투자 위축 및 가계부채 대책에 따른 대출 태도 강화 등으로 내수 경기가 위축되는 가운데, 수출 경기 역시 개선세가 완만한 수준에 머무를 것으로 전망되어 완화적인 통화정책 스탠스가 유지될 것으로 전망됩니다.

이에 따라 시장금리는 박스권 내에서 등락을 보일 것으로 전망되며, 동 펀드는 시장 대응에 주력하면서 캐리 수익을 확보하여 안정적인 수익기반을 마련할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	15.04.14 ~ 15.07.13	15.01.14 ~ 15.07.13					
GS튼튼배당30증권자투자신탁1호(채권혼합)	-0.65	2.72	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-0.13)	(-0.38)	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-0.52	3.10	-	-	-	-	-
종류(Class)별 현황							
GS튼튼배당30증권자1호(채권혼합) Class A	-0.90	2.20	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-0.38)	(-0.90)	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-0.52	3.10	-	-	-	-	-
GS튼튼배당30증권자1호(채권혼합) Class A-e	-0.82	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-0.30)	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-0.52	-	-	-	-	-	-
GS튼튼배당30증권자1호(채권혼합) Class C	-0.98	2.05	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-0.46)	(-1.05)	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-0.52	3.10	-	-	-	-	-
GS튼튼배당30증권자1호(채권혼합) Class C-e	-0.86	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-0.34)	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-0.52	-	-	-	-	-	-
GS튼튼배당30증권자1호(채권혼합) Class C-P2	-0.90	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-0.38)	-	-	-	-	-	-

비 교 지 수	-0.52	-	-	-	-	-	-	-
GS튼튼배당30증권자1호(채권혼합) Class S (비교지수대비 성과)	-0.64 (-0.12)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-0.52	-	-	-	-	-	-	-
GS튼튼배당30증권자1호(채권혼합) Class S-P (비교지수대비 성과)	-0.67 (-0.15)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-0.52	-	-	-	-	-	-	-

※ 비교지수 : (0.25 * [KOSPI]) + (0.7 * [KIS종합 03-05Y]) + (0.05 * [CALL금리])

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※해당사항 없음

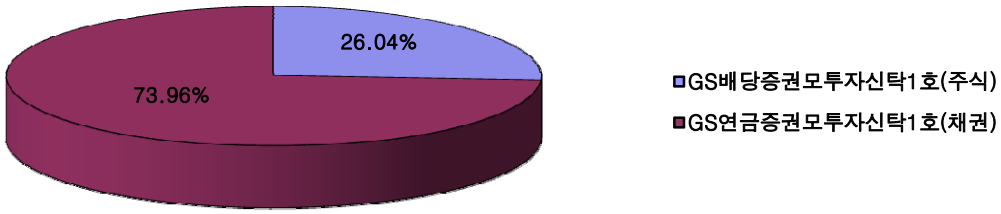
▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	28	8	-	-	-	-	-	-	-	0	0	36
당기	-14	0	-	-	-	-	-	-	-	1	0	-13

▶ 펀드 구성

자펀드가 투자하고 있는 모펀드 투자비중



GS튼튼배당30증권자투자신탁1호(채권혼합)

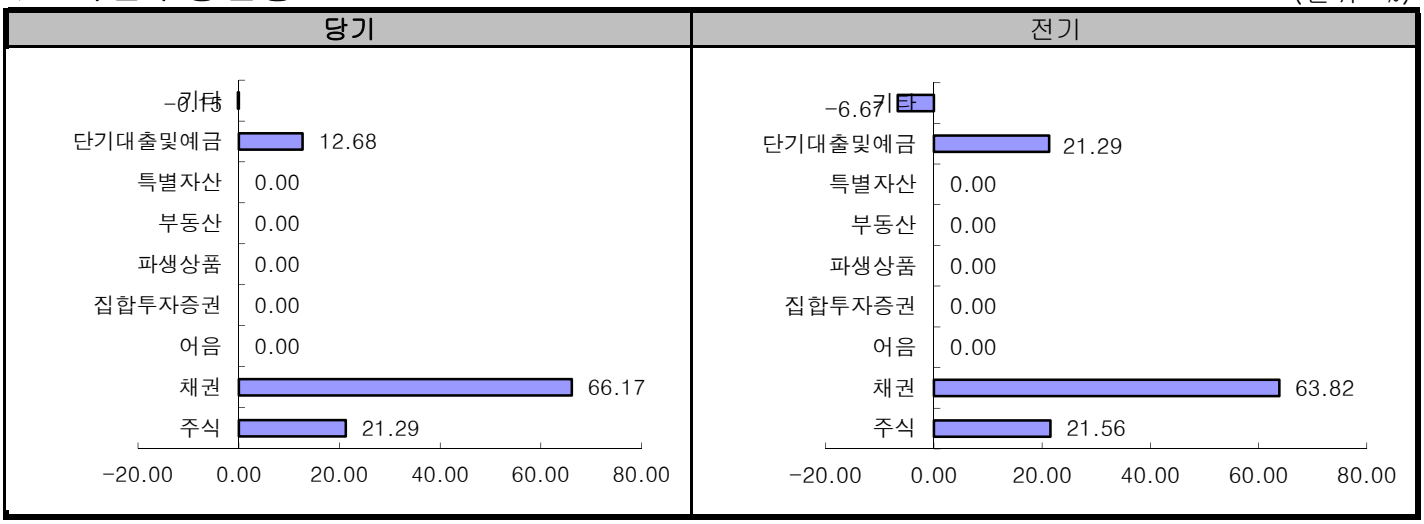
주) 위의 도표 및 그림은 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 대상으로 보여주고 있습니다.
자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을 때 각 모펀드의 집합투자증권에 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

3. 자산현황

- 자산현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자집합투자기구가 각 모집합투자기구에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	430	1,338	-	-	-	-	-	-	-	256	-3	2,021
	(21.29)	(66.17)	-	-	-	-	-	-	-	(12.68)	-(0.15)	(100.00)
합계	430	1,338	-	-	-	-	-	-	-	256	-3	2,021
	(21.29)	(66.17)	-	-	-	-	-	-	-	(12.68)	-(0.15)	(100.00)

* ( ) : 구성 비중

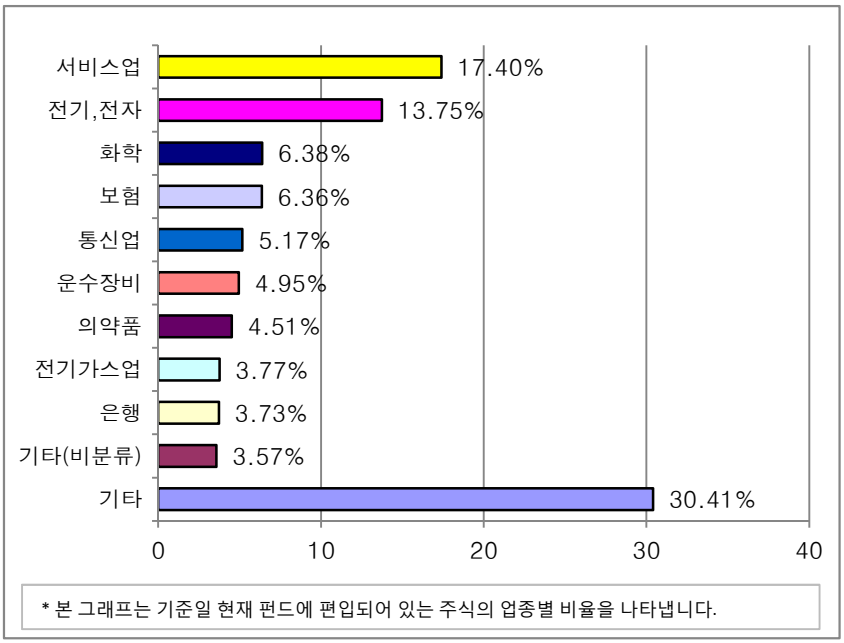
▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	서비스업	75	17.40
2	전기,전자	59	13.75
3	화학	27	6.38
4	보험	27	6.36
5	통신업	22	5.17
6	운수장비	21	4.95
7	의약품	19	4.51
8	전기가스업	16	3.77
9	은행	16	3.73
10	기타(비분류)	15	3.57
11	기타	131	30.41
합 계		430	100.00

주) 보유비율=평가액/총평가액*100

주) 업종기준은 코스콤 기준



▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Short(매도)

※해당사항 없음

▶ 업종별(해외주식) 투자비중

※해당사항 없음

▶ 국가별 투자비중

※해당사항 없음

▶ 환헤지에 관한 사항

[환헤지 비율, 환헤지 비용]

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율		
-		

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 - Long(매수)

※해당사항 없음

▶ 주식 - Short(매도)

※해당사항 없음

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
국민주택1종14-04	225	234	2014.04.30	2019.04.30	-	RF	11.57	11.57
국민주택1종13-12	164	171	2013.12.31	2018.12.31	-	RF	8.48	8.48
국민주택1종14-05	164	170	2014.05.31	2019.05.31	-	RF	8.40	8.4
국민주택1종13-05	143	152	2013.05.31	2018.05.31	-	RF	7.52	7.52
국민주택1종15-03	143	143	2015.03.31	2020.03.31	-	RF	7.07	7.07
국민주택1종14-11	103	104	2014.11.30	2019.11.30	-	RF	5.16	5.16
국민주택1종15-04	102	100	2015.04.30	2020.04.30	-	RF	4.96	-
국민주택1종14-02	82	85	2014.02.28	2019.02.28	-	RF	4.21	-
국민주택1종13-09	61	65	2013.09.30	2018.09.30	-	RF	3.20	-

▶ 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, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	하나은행(수익증권)		256	1.15		12.68

▶ 기타자산
※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		
김길영	2015.01.14	**책임 운용** (채권운용팀장)	46	30,007	2	670	서울대 농공(기계)학 학사 LG투자증권 채권트레이딩팀 LG투자신탁운용 채권운용팀 교보투자신탁운용 채권운용 하이자산운용 채권운용2팀 수협은행 자금부 현 BNK자산운용 채권운용	2109000897
신은주	2015.01.14	**책임 운용** (주식운용 2팀장)	7	275	-	-	한양대 경영학 학사 Univ. of Illinois at Urbana-Champaign, MBA 이지리서치 기업분석 대우증권 기업/산업분석 한누리투자증권 기업/산업 한국투자증권 기업/산업분 현 BNK자산운용 주식운용	2111000309
구경서	2015.02.27	부책임 운용 (채권)	44	3,824	2	670	홍익대학교 경영학 학사 알리안츠생명 자산운용관리 하이자산운용 채권운용본부 대신증권 채권운용팀 현 BNK자산운용 채권운용	2109001247
정현욱	2015.01.14	부책임 운용 (주식)	5	164	-	-	한양대학교 사회학 학사 고려대학교, Finance MBA 현 BNK자산운용 주식운용	2109001642

주1) 이 투자신탁의 운용은 **주식운용2팀 및 채권운용팀**이 담당합니다.

주2) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자의사 결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

주3) 성명이 굵은 글씨로 표시되지 않은 것이 부책임운용전문인력이며, 부책임운용전문인력이란 책임운용전문인력이 아닌자

※ 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
2015.01.14 - 2015.02.26	채권운용팀(이준형) - 부책임운용전문인력
2015.02.27 - 현재	채권운용팀(구경서) - 부책임운용전문인력

(주 1) 2015.07월 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(%)*
GS튼튼배당30증권자1호(채권혼합)	자산운용회사		0.64	0.10	2.05	0.10
	판매회사	Class A	0.61	0.15	2.15	0.15
		Class A-e	0.00	0.06	0.00	0.07
		Class C	0.52	0.22	1.34	0.22
		Class C-e	0.00	0.09	0.01	0.11
		Class C-P2	0.00	0.05	0.01	0.15
		Class S	-	-	-	-
		Class S-P	0.00	0.03	0.00	0.05
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.03	0.01	0.10	0.01
	일반사무관리회사		0.02	0.00	0.08	0.00
	보수 합계		1.83	0.70	5.74	0.86
	기타비용**		0.01	0.00	0.03	0.00
	매매•중개수수료	단순매매.중개 수수료	0.41	0.06	0.61	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.12	0.02	0.18	0.01
		합계	0.53	0.08	0.80	0.04
	증권거래세		1.07	0.17	0.85	0.04

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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•비용비율(A)	매매•중개수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수•비용비율(A)	매매•중개수수료비율(B)	합계(A+B)
GS배당증권모투자신탁1호(주식)	전기	-	0.85	0.85	-	0.85	0.85
	당기	-	0.64	0.64	-	0.64	0.64
GS연금증권모투자신탁1호(채권)	전기	0.01	0.00	0.01	0.01	0.00	0.01
	당기	0.01	-	0.01	0.01	-	0.01
GS튼튼배당30증권자1호(채권혼합)	전기	-	-	-	0.00	0.33	0.34
	당기	-	-	-	0.00	0.16	0.16
종류(class)별 현황							
GS튼튼배당30증권자1호(채권혼합) Class A	전기	1.04	-	1.04	1.04	0.33	1.37
	당기	1.04	-	1.04	1.04	0.15	1.20
GS튼튼배당30증권자1호(채권혼합) Class A-e	전기	0.56	-	0.56	0.56	0.32	0.87
	당기	0.73	-	0.73	0.73	0.15	0.88
GS튼튼배당30증권자1호(채권혼합) Class C	전기	1.34	-	1.34	1.34	0.34	1.68
	당기	1.34	-	1.34	1.34	0.16	1.50
GS튼튼배당30증권자1호(채권혼합) Class C-e	전기	0.75	-	0.75	0.75	0.58	1.33
	당기	0.88	-	0.88	0.88	0.15	1.03
GS튼튼배당30증권자1호(채권혼합) Class C-P2	전기	0.31	-	0.31	0.31	0.17	0.48
	당기	1.02	-	1.02	1.03	0.16	1.18

GS튼튼배당30증권자1호(채권혼합) Class S	전기	-	-	-	-	0.16	0.16
	당기	-	-	-	-	-	-
GS튼튼배당30증권자1호(채권혼합) Class S-P	전기	0.39	-	0.39	0.39	0.23	0.62
	당기	0.60	-	0.60	0.60	0.18	0.78

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 나타납니다.

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위: 주, 백만원, %)

GS배당증권모투자신탁1호(주식)

매 수		매 도		매매회전율(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
389,017	9,373	233,406	5,141	59.51	238.71

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2014.07.14 ~ 2014.10.13	2014.10.14 ~ 2015.01.13	2015.01.14 ~ 2015.04.13
39.47	48.20	160.59

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

참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
매매수수료	해당 운용기간 중 펀드에서 지출되는 증권 및 파생상품 등의 매매수수료 총액을 펀드의 순자산총액(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 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 Class별 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. 투자매매업자는 투자자보호를 위하여 판매와 관련된 주요법령 및 투자권유준칙을 준수할 의무가 있습니다.