

BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합)  
[혼합채권형 펀드]

[ 자산운용보고서 ]

(운용기간: 2016년 08월 07일 - 2016년 11월 06일)

- 이 상품은 [혼합채권형 펀드]로서,  
[추가 입금이 가능한 추가형이고, 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 펀드입니다.]
- 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](http://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>

- \* 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- \* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합)]의 자산운용회사인 [BNK자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [NH농협은행]의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- \* 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 banking 등을 통해 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 : BNK자산운용 [www.bnkasset.co.kr](http://www.bnkasset.co.kr)  
금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

# 1. 펀드의 개요

## ▶ 기본정보

<b>적용법률:</b>	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	<b>위험등급</b>	4등급(보통위험)
--------------	--------------------	-------------	-----------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합)		B3395	
BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합) Class A		B3396	
BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합) Class A-e		B3397	
BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합) Class C		B3398	
BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합) Class C-e		B3399	
BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합) Class C-P		B9686	
BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합) Class C-P2		B9687	
BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합) ClassC-w		BB416	
<b>펀드의 종류</b>	투자신탁, 증권펀드(혼합채권형), 추가형, 개방형, 종류형	<b>최초설정일</b>	2015.08.07
<b>운용기간</b>	2016.08.07 - 2016.11.06	<b>존속기간</b>	종료일이 따로 없습니다.
<b>자산운용회사</b>	BNK자산운용	<b>판매회사</b>	한국투자증권, 부산은행, 키움증권(주) 외 9개
<b>펀드재산보관회사(신탁업자)</b>	NH농협은행	<b>일반사무관리회사</b>	신한아이타스
<b>상품의 특징</b>			
이 투자신탁은 국내 채권을 주된 투자대상자산으로 하며, 우량 채권 중심의 투자를 통해 안정적인 이자수익을 확보하고, 공모주 등 투자를 통해 초과성과를 추구합니다.			
* A등급이상 우량채권 등 위주 투자 80% 이상 + 공모주 등 주식투자 10% 이하			

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [ <http://dis.kofia.or.kr> ], 운용사 홈페이지 [ [www.bnkasset.co.kr](http://www.bnkasset.co.kr) ] 에서 확인하실 수 있습니다.

## ▶ 재산현황

(단위: 백만원, %)

※ 아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합)	자산총액	20,316	22,512	10.81
	부채총액	602	716	18.82
	순자산총액	19,714	21,797	10.56
	기준가격	1,000.00	994.46	-0.55
종류(Class)별 기준가격 현황				
Class A	기준가격	1,000.00	992.70	-0.73
Class A-e	기준가격	1,000.00	993.21	-0.68
Class C	기준가격	1,000.00	991.94	-0.81
Class C-e	기준가격	1,000.00	992.87	-0.71
Class C-P	기준가격	1,000.00	992.31	-0.77
Class C-P2	기준가격	-	995.91	-
Class C-w	기준가격	1,000.00	993.70	-0.63

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]

동 기간 국내 주식시장은 OPEC의 감산 합의 기대 등에 따라 국제유가 및 상품시장 호조와 함께 위험자산 선호로 상승 출발하였으나, 유가 상승 후에는 재차 합의 무산에 대한 우려와 함께 점차 미국 대선 불확실성이 커지며 관망세 기조로 인해 재차 상승폭을 반납하며 보합수준에서 마감하였습니다. 양호했던 대형주 대비 중소형주의 부진이 특징적인 기간이었습니다.

공모주시장은 공모가격 고평가 논란이 지속된 기간이었습니다. 기관 수요예측이 미달되는 경우도 많았으며, 상장 이후 주가가 하락하는 경우 역시 많아 리스크를 관리하는 것이 중요했던 기간입니다. LS전선아시아가 대표적인 Valuation 고평가 종목이라 평가 받으며 논란이 되었습니다.

하지만 삼성바이오로직스와 두산밥캣 등 대형 공모주의 상장을 앞두고 공모주시장에 대한 기대는 지속되는 모습이었습니다. 두산밥캣 역시 높은 공모가로 인해 수요예측에 실패하여 공모가를 할인한 이후 재도전하는 경우도 있었습니다. 이러한 시장상황에서 당사는 수요예측에 참여하는 기업의 선별작업에 중점을 두었으며, 가격 역시 보수적으로 신청하는 전략을 사용하였습니다. 또한 부진한 중소형주 시장상황을 감안하여 상장 이후 단기간 내에 주식을 처분하여 리스크를 관리하였습니다.

추가적으로 Post-IPO 부분에서는 기존에 매수했던 종목들이 중소형주 및 코스닥 시장의 부진영향으로 동반 약세를 보였던 부분이 성과에 부정적으로 작용하였습니다. 주식 편입비를 점차 낮추어 부진한 영향을 낮추는 방향으로 운용하였습니다.

#### [채권부문]

동 기간 동안 국내 수출부진 지속 등 경기개선이 뚜렷하지 않은 가운데 국내 금융통화위원회는 기준금리를 1.25%로 동결했습니다. 반면, 미국은 고용지표 등의 경기지표가 대체로 완만한 개선세를 나타내며 연내 금리인상에 대한 우려가 확대되었습니다. 이에 국내 채권금리는 미국 채권금리에 연동되어 장기물 위주로 상승세를 보였습니다. 또한 그 동안 축소세를 보였던 크레딧 스프레드는 미국 금리인상 우려와 금리 상승추세 지속에 대한 불안감으로 투자심리가 위축되며 확대되었습니다.

동 펀드의 채권 부문은 A등급 이상의 우량 채권 중심으로 편입하여 운용수익률 및 안정성 제고를 추구하였습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용계획

#### [주식부문]

국내 주식시장은 미 대선에서 트럼프 후보가 당선된 영향으로 인해 정책 방향성에 관심이 집중되는 시기가 당분간 이어질 것이라 예상합니다. 보호무역주의와 함께 기대 인플레이션 상승에 따른 커머디티 관련 업종의 밸리가 당분간은 시장의 주요 트렌드가 될 것입니다. 다만, 업종별로 중국의 무역제재에 부정적 영향이 큰 소비재와 헬스케어 등의 성장 업종의 부진 영향이 상쇄되어 시장 전체로는 소폭 상승하는 흐름을 예상합니다.

공모주 시장은 12월에는 예년보다 상장 예정 기업의 수와 규모가 적은 상황입니다. 두산밥캣 이후로 대형 종목이 부재한 상황이며 공모가격이 점차 낮아지고 있어 기업들 입장에서는 시장이 안정을 찾는 시기에 상장하기 위해 내년으로 일정을 미루는 경우가 많습니다. 지속해서 적절한 가격에 신청하여 손실을 회피하는 방향으로 운용할 계획입니다. 또한, 2017년에 상장 예정인 기업을 선제적으로 조사해 나갈 계획입니다.

한편, Post-IPO 전략에 있어서는 최근 중소형주 부진과 함께 큰 폭의 하락이 나타나고 있어 보수적으로 접근하고 있습니다. 장기간의 하락 이후 바닥을 다지는 종목 중에서 Valuation 매력에 생기기 시작하는 종목들을 눈여겨 보고 있으며 미국금리 인상 등의 불확실성이 해소되는 시점을 기준으로 매수관점에서 접근할 계획입니다.

#### [채권부문]

미 연준 위원들의 매파적 발언이 이어지고 있는 가운데 연말이 가까워질수록 미국 기준금리 인상 이슈가 대두되면서 글로벌 채권은 약세를 보일 것으로 예상됩니다. 또한 유로존 및 미국의 완만한 경기 회복세 역시 채권금리 상승 재료로 작용할 것으로 전망됩니다. 다만, 미국 대선에 대한 불확실성과 뚜렷하지 않은 국내경기 회복세로 인해 국내금리 상승폭은 제한되는 가운데 변동성이 큰 장세가 이어질 것으로 보입니다.

이와 같은 전망 하에서 동 펀드는 안정성을 추구하는 가운데 저평가된 채권 중심으로 수익 다변화를 통해 펀드 수익률 제고를 추구할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	16.08.07 ~ 16.11.06	16.05.07 ~ 16.11.06	16.02.07 ~ 16.11.06	15.11.07 ~ 16.11.06			
BNK공모주플러스10증권 투자신탁1호(채권혼합)	-0.55	0.46	0.78	1.62	-	-	-
( 비교지수대비 성과 )	(-0.51)	(-0.19)	(-0.55)	(0.40)	-	-	-
비 교 지 수	-0.04	0.65	1.33	1.22	-	-	-
종류(Class)별 현황							
Class A	-0.73	0.11	0.25	0.91	-	-	-
( 비교지수대비 성과 )	(-0.69)	(-0.54)	(-1.08)	(-0.31)	-	-	-
비 교 지 수	-0.04	0.65	1.33	1.22	-	-	-
Class A-e	-0.68	0.22	0.41	1.13	-	-	-
( 비교지수대비 성과 )	(-0.64)	(-0.43)	(-0.92)	(-0.09)	-	-	-
비 교 지 수	-0.04	0.65	1.33	1.22	-	-	-
Class C	-0.81	-0.05	0.02	0.61	-	-	-
( 비교지수대비 성과 )	(-0.77)	(-0.70)	(-1.31)	(-0.61)	-	-	-
비 교 지 수	-0.04	0.65	1.33	1.22	-	-	-
Class C-e	-0.71	0.14	0.30	1.12	-	-	-
( 비교지수대비 성과 )	(-0.67)	(-0.51)	(-1.03)	(-0.10)	-	-	-
비 교 지 수	-0.04	0.65	1.33	1.22	-	-	-
Class C-P	-0.77	0.16	-	-	-	-	-
( 비교지수대비 성과 )	(-0.73)	(-0.49)	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-0.04	0.65	-	-	-	-	-
Class C-P2	-	-	-	-	-	-	-
( 비교지수대비 성과 )	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
ClassC-w	-0.63	0.31	-	-	-	-	-
( 비교지수대비 성과 )	(-0.59)	(-0.34)	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-0.04	0.65	-	-	-	-	-

※ 비교지수 : (0.1 \* [KOSPI]) + (0.9 \* [KOBII20\_국공채])

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※ 해당사항 없음

▶ 손익현황

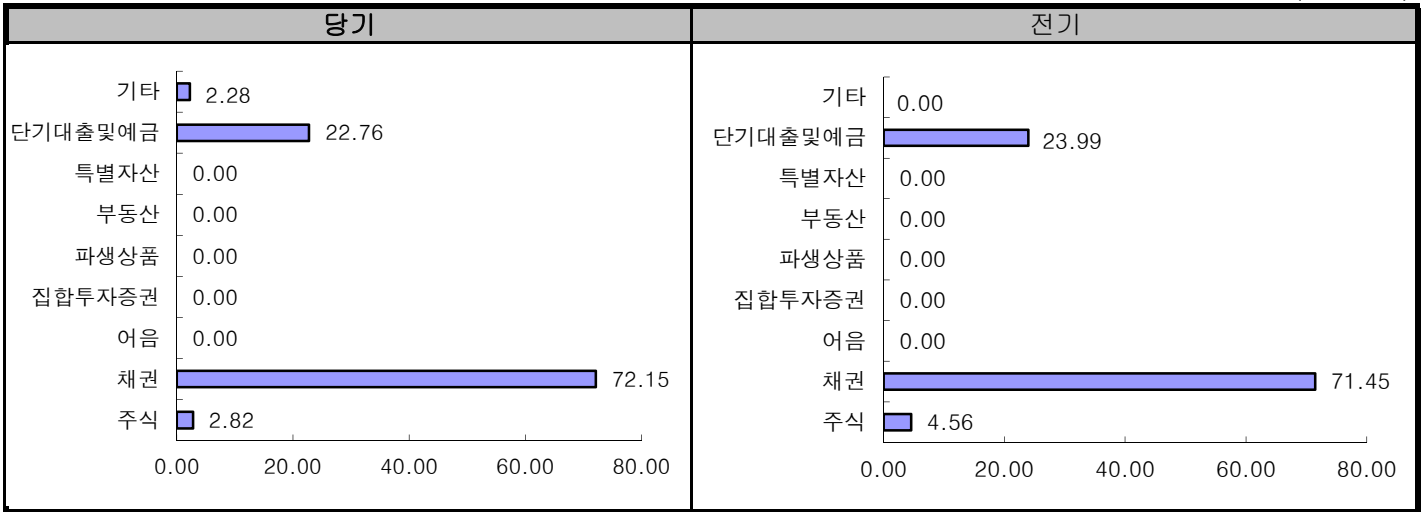
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	65	67	-	-	-	-	-	-	-	7	0	139
당기	-132	5	-	-	-	-	-	-	-	7	0	-120

### 3. 자산현황

#### ▶ 자산구성현황

(단위: %)



#### [자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

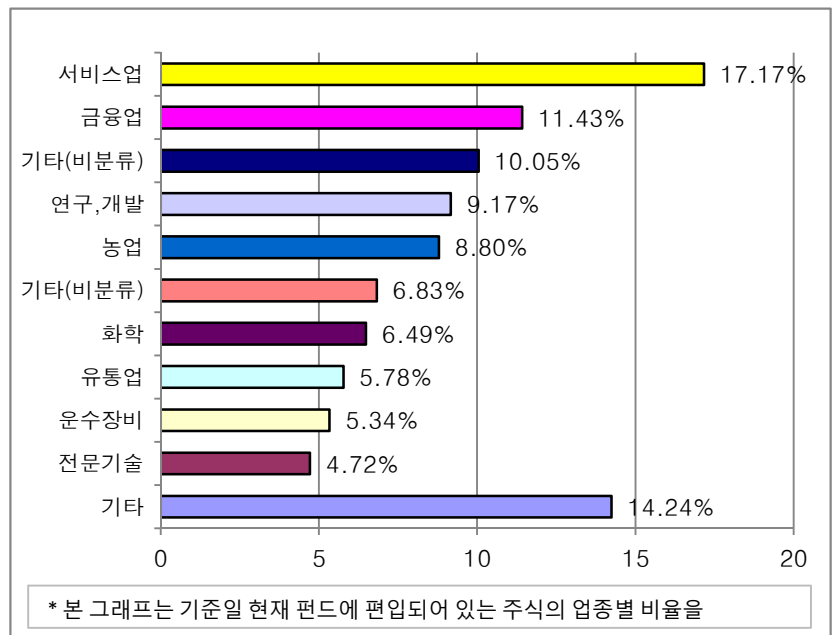
통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	634 (2.82)	16,242 (72.15)	-	-	-	-	-	-	-	5,123 (22.76)	513 (2.28)	22,512 (100.00)
합계	634 (2.82)	16,242 (72.15)	-	-	-	-	-	-	-	5,123 (22.76)	513 (2.28)	22,512 (100.00)

\* ( ) : 구성 비중

#### ▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

업종명	평가액	보유비율
1 서비스업	109	17.17
2 금융업	72	11.43
3 기타(비분류)	64	10.05
4 연구,개발	58	9.17
5 농업	56	8.80
6 기타(비분류)	43	6.83
7 화학	41	6.49
8 유통업	37	5.78
9 운수장비	34	5.34
10 전문기술	30	4.72
11 기타	90	14.24
합계	634	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**

※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.

▶ **환헤지를 위한 파생상품**

※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. (인터넷 주소 : <http://dis.kofia.or.kr>) 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
하나은행39-04할1갑-08	2,400	2,385	2016.04.08	2017.04.08	-	AAA	10.60	10.6
하나은행39-06012갑-21	2,000	2,000	2016.06.21	2018.06.21	-	AAA	8.89	8.89
통안0145-1702-01	1,500	1,506	2016.02.09	2017.02.09	-	RF	6.69	6.69
롯데캐피탈283	1,500	1,499	2016.08.12	2018.02.12	-	AA-	6.66	6.66
현대카드666	1,500	1,492	2016.09.12	2019.09.11	-	AA+	6.63	6.63
현대캐피탈1152	1,000	1,022	2010.04.26	2017.04.26	-	AA+	4.54	-
산은캐피탈6차1-7	1,000	1,004	2016.05.27	2017.03.27	-	AAA	4.46	-
하나카드107-1	1,000	1,001	2016.02.04	2018.02.04	-	AA0	4.45	-
DGB캐피탈20-1	1,000	998	2016.06.21	2018.12.21	-	A0	4.43	-

▶ **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	NH농협은행		5,123	0.92		22.76

▶ 기타자산

※해당사항 없음

## 4. 투자운용전문인력 현황

### ▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
김춘배	2016.06.14	책임 운용 (채권운용 본부장)	33	2,374	-	-	성균관대 통계학 학사	2109000277
							부국증권 채권팀	
							KB자산운용 채권운용팀	
							NH-CA자산운용 채권운용본 현 BNK자산운용 채권운용	
박의현	2016.06.14	책임 운용 (주식운용 본부장)	16	1,694	7	458	서울대 국제경제학 학사	2103000197
							서울대 대학원 경제학 석사	
							마이다스에셋자산운용	
							국민연금공단	
							코스모투자자문	
							동양자산운용 현 BNK자산운용 주식운용	
구경서	2015.08.07	부책임 운용 (채권)	64	32,753	2	43	홍익대학교 경영학 학사	2109001247
							알리안츠생명 자산운용관리	
							하이자산운용 채권운용본부	
							대신증권 채권운용팀 현 BNK자산운용 채권운용	
김정훈	2015.08.07	부책임 운용 (주식)	50	3,376	-	-	KAIST 생명과학 학사	2110000499
							현 BNK자산운용 주식운용	

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

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자의사 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
책임운용전문인력	2015.08.07 - 2016.06.13	채권운용팀(김길영)
	2016.06.14 - 현재	채권운용본부장(김춘배)
	2015.08.07 - 2016.06.13	주식운용2팀(신은주)
	2016.06.14 - 현재	주식운용본부장(박의현)

(주 1) 2016.11월 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(%)*
BNK공모주플러스10증권 투자신탁1호(채권혼합)	자산운용회사		9.24	0.07	14.47	0.07
	판매회사	Class A	8.45	0.10	9.17	0.10
		Class A-e	0.07	0.05	0.02	0.05
		Class C	5.86	0.18	6.19	0.18
		Class C-e	0.01	0.09	0.01	0.09
		Class C-P	0.00	0.08	0.00	0.15
		Class C-P2	-	-	0.00	0.08
		Class C-w	-	-	-	-
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.70	0.01	1.09	0.01
	일반사무관리회사		0.52	0.00	0.82	0.00
	보수 합계		24.87	0.57	31.77	0.72
	기타비용**		0.24	0.00	0.40	0.00
	매매· 중개수수료	단순매매·중개 수수료	0.46	0.00	0.51	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.13	0.00	0.15	0.00
		합계	0.59	0.00	0.65	0.00
증권거래세		0.67	0.01	1.68	0.01	

\* 펀드의 순자산총액(기간평균) 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·비용 비율(A)	매매·중개수 수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수 수수료비율(B)	합계(A+B)
BNK공모주플러스10증권투자 신탁1호(채권혼합)	전기	0.01	0.02	0.02	0.01	0.02	0.02
	당기	0.01	0.01	0.02	0.01	0.01	0.02
<b>종류(class)별 현황</b>							
Class A	전기	0.70	-	0.70	0.71	0.02	0.72
	당기	0.70	-	0.70	0.71	0.01	0.72
Class A-e	전기	0.50	-	0.50	0.51	0.01	0.51
	당기	0.50	-	0.50	0.50	0.01	0.51
Class C	전기	1.00	-	1.00	1.01	0.02	1.02
	당기	1.00	-	1.00	1.01	0.01	1.02
Class C-e	전기	0.64	-	0.64	0.64	0.02	0.66
	당기	0.64	-	0.64	0.64	0.01	0.65
Class C-P	전기	0.33	-	0.33	0.33	0.01	0.34
	당기	0.87	-	0.87	0.87	0.01	0.88
Class C-P2	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	0.48	-	0.48	0.48	-	0.48
Class C-w	전기	0.30	-	0.30	0.31	0.03	0.33
	당기	0.30	-	0.30	0.31	0.01	0.32

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

## 6. 투자자산매매내역

### ▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위: 주, 백만원, %)

BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합)

매 수		매 도		매매회전율 <sup>(주1)</sup>	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
12,000	75	52,768	560	67.78	268.95

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

### ▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2015.11.07 ~ 2016.02.06	2016.02.07 ~ 2016.05.06	2016.05.07 ~ 2016.08.06
54.91	42.44	31.92

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 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)	집합투자계약상 주식에 집합투자재산의 60%이상을 투자하는 펀드입니다.
채권형(집합투자기구)	집합투자계약상 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 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. 투자매매업자는 투자자보호를 위하여 판매와 관련된 주요법령 및 투자권유준칙을 준수할 의무가 있습니다.