

BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합)
[혼합채권형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2017년 05월 07일 - 2017년 08월 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

서울특별시 중구 무교로 6 금세기빌딩 12층
(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>

- * 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
금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

적용법률:	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	위험등급	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) Class C-w		BB416	
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합채권형), 추가형, 개방형, 종류형	최초설정일	2015.08.07
운용기간	2017.05.07 - 2017.08.06	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	BNK자산운용	판매회사	한국투자증권, 키움증권(주), 부산은행 외 9개
펀드재산보관회사(신탁업자)	NH농협은행	일반사무관리회사	신한아이타스
상품의 특징			
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] 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	17,571	12,650	-28.01
	부채총액	25	503	1933.67
	순자산총액	17,547	12,147	-30.77
	기준가격	1,012.89	1,014.46	0.16
종류(Class)별 기준가격 현황				
Class A	기준가격	1,007.59	1,007.36	-0.02
Class A-e	기준가격	1,009.14	1,009.45	0.03
Class C	기준가격	1,005.34	1,004.35	-0.10
Class C-e	기준가격	1,008.10	1,008.06	0.00
Class C-P	기준가격	1,006.45	1,005.81	-0.06
Class C-P2	기준가격	1,012.02	1,012.38	0.04
Class C-w	기준가격	1,010.61	1,011.40	0.08

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)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2017.08.07	142	11,974	1,014.46	1,002.63	

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

[주식부문]

동 기간 KOSPI시장은 6.9% 상승하였습니다. 분기 초 2분기 기업실적 호조에 힘입어 IT, 헬스케어 업종을 필두로 외국인 매수세가 꾸준히 유입되며 증시 상승을 이끌었습니다. 다만, 분기 후반에 접어들며 증시 레벨 부담과 주요국 통화정책 변화 분위기가 감지되며 차익실현이 나타나 일부 상승폭을 반납하였습니다. 한편, 대형주 위주의 상승세가 이어지며 중소형주는 상대적으로 소외되는 모습이었습니다.

동 기간 IPO 시장은 16건의 수요예측이 진행되었으며, 7~8월이 IPO 달이 가장 많은 기간임을 고려하면 예년에 비해 다소 IPO 건수는 저조한 모습입니다. 업종별로는 IT 관련 장비/부품/소재 등이 가장 많았으며, 셀트리온헬스케어 등 큰 규모의 달이 시장의 주목을 받았습니다. 당사는 증시의 분위기가 상승 모멘텀이 다소 주춤해지고 있어 종목 선별에 가장 큰 노력을 기울였습니다. 주로 IT 장비/부품/소재 기업들과 4차 산업혁명 관련 기업에 주로 집중하여 투자하였으며 상장 첫날 적극적으로 편출하여 수익을 확정할 수 있도록 노력하였습니다. 장내에서 중소형주가 전반적으로 부진한 정도 고려한 판단입니다. 반면, 셀트리온헬스케어는 국내 기관투자자 경쟁률이 낮고 대부분 해외투자자 수요가 컸던 점을 고려해 보수적인 가격으로 참여하여 배정받지 못하였는데, 이 부분이 기회손실을 발생시킨 부분이 아쉬운 부분입니다.

Post-IPO 부분에서는 보험주 투자에서의 성과가 양호하였으나, 중소형주 투자에서는 성과가 부진하였습니다.

[채권부문]

동 기간 동안 채권금리는 미국의 기준금리 인상 및 ECB의 통화정책 스탠스 변경 가능성, 국내외 경기 회복세 등으로 인해 상승하는 모습을 보였습니다. 다만, 높은 가계부채 부담 등에 따른 국내 기준금리의 동결 지속 전망과 글로벌 물가의 낮은 상승률 등으로 상승폭은 제한되었습니다. 또한 장기투자기관의 장기채권 매수세가 유입되면서 장기 금리는 큰 변동이 없었습니다.

동 펀드의 채권부문은 펀드 안정성에 중점을 두는 가운데, 이자수익 강화 및 저평가 종목 채권 편입 등으로 펀드의 수익률 제고하고자 하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

[주식부문]

향후 국내 주식시장은 북한 관련 지정학적 리스크와 미국 트럼프 대통령의 정책 추진력의 악화가 초래하는 불확실성 등으로 당분간 조정 국면이 이어질 전망이다. 다만, 코스피 기준 2,300pt는 PBR 1배 수준으로 충분히 조정 받은 수준이라는 판단이며, 현재 수준에서 바닥을 다지는 모습을 예상합니다.

IPO 시장은 예년보다 상장 진행 건수는 다소 부족한 모습이 이어질 전망이다. 증시 조정 국면임을 감안하여 경쟁률 등을 보다 면밀히 검토하여 수요예측에 참여할 필요가 있습니다. 꾸준히 상장 첫날 수익이 발생할 확률이 높은 IPO달 위주로 선별투자를 지속할 계획이며, 펄어비스를 비롯해 시가총액 1조원 수준의 대형 딜에 집중하여 물량 확보에 집중할 계획입니다.

한편, 연초 이후 증시 상승에 비해 IPO시장에서 수익을 확보하기 쉽지 않아 시장 전체적으로 IPO 펀드에서 자금이 유출되는 모습입니다. 하지만 이러한 모습은 경쟁 완화를 나타내고 있기 때문에 물량 확보가 쉽지 않았던 중소형주에서도 향후 물량 확보가 용이해져 수익성이 회복될 수 있다는 판단입니다. 지금은 역발상 투자의 기회를 살필 수 있는 시기라는 판단입니다.

Post-IPO 부분에서는 꾸준히 기회를 살피고 있습니다. 최근 증시 조정으로 인해 상장 이후 주가가 조정 받는 공모주가 일부 있어 적절한 가격대에 매입할 계획입니다. 일부 중소형주는 편출하여 리스크관리를 하며 운용할 계획입니다.

[채권부문]

향후 미국 연준의 대차대조표 축소 및 ECB의 양적완화 축소 가능성에도 불구하고, 지정학적 리스크로 인한 안전자산 선호, 낮은 물가에 따른 글로벌 통화정책 정상화 기조의 지연 가능성, 미국 경기의 회복 속도 둔화 우려 등이 글로벌 채권 금리를 낮은 수준에 머무르도록 할 것으로 예상됩니다. 다만, 국내 경기 회복에 따른 국내 기준금리의 인상 우려 확대로 채권시장에는 상승압력과 하락압력이 동시에 작용하여 보험 수준을 유지할 것으로 예상됩니다.

동 펀드의 채권 부문은 이와 같은 전망을 바탕으로 저평가 종목 발굴을 통한 이자수익 강화를 추구하는 가운데, 변동성 확대 국면을 대비하여 유동성이 높은 종목을 위주로 펀드를 운용할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	17.05.07 ~ 17.08.06	17.02.07 ~ 17.08.06	16.11.07 ~ 17.08.06	16.08.07 ~ 17.08.06	15.08.07 ~ 17.08.06		
BNK공모주플러스10증권 투자신탁1호(채권혼합)	0.16	0.42	2.01	1.45	4.54	-	-
(비교지수대비 성과)	(-0.85)	(-1.72)	(-0.93)	(-1.46)	(-0.20)	-	-
비 교 지 수	1.01	2.14	2.94	2.91	4.74	-	-
종류(Class)별 현황							
Class A	-0.02	0.07	1.48	0.74	3.09	-	-
(비교지수대비 성과)	(-1.03)	(-2.07)	(-1.46)	(-2.17)	(-1.65)	-	-
비 교 지 수	1.01	2.14	2.94	2.91	4.74	-	-
Class A-e	0.03	0.18	1.64	0.95	3.61	-	-
(비교지수대비 성과)	(-0.98)	(-1.96)	(-1.30)	(-1.96)	(-1.13)	-	-
비 교 지 수	1.01	2.14	2.94	2.91	4.74	-	-
Class C	-0.10	-0.07	1.25	0.44	2.48	-	-
(비교지수대비 성과)	(-1.11)	(-2.21)	(-1.69)	(-2.47)	(-2.26)	-	-
비 교 지 수	1.01	2.14	2.94	2.91	4.74	-	-
Class C-e	0.00	0.11	1.53	0.81	3.39	-	-
(비교지수대비 성과)	(-1.01)	(-2.03)	(-1.41)	(-2.10)	(-1.35)	-	-
비 교 지 수	1.01	2.14	2.94	2.91	4.74	-	-
Class C-P	-0.06	0.00	1.36	0.58	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-1.07)	(-2.14)	(-1.58)	(-2.33)	-	-	-
비 교 지 수	1.01	2.14	2.94	2.91	-	-	-
Class C-P2	0.04	0.19	1.65	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-0.97)	(-1.95)	(-1.29)	-	-	-	-
비 교 지 수	1.01	2.14	2.94	-	-	-	-
Class C-w	0.08	0.27	1.78	1.14	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-0.93)	(-1.87)	(-1.16)	(-1.77)	-	-	-
비 교 지 수	1.01	2.14	2.94	2.91	-	-	-

※ 비교지수 : (0.1 * [KOSPI]) + (0.9 * [KOB120_국공채])

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※ 해당사항 없음

▶ 손익현황

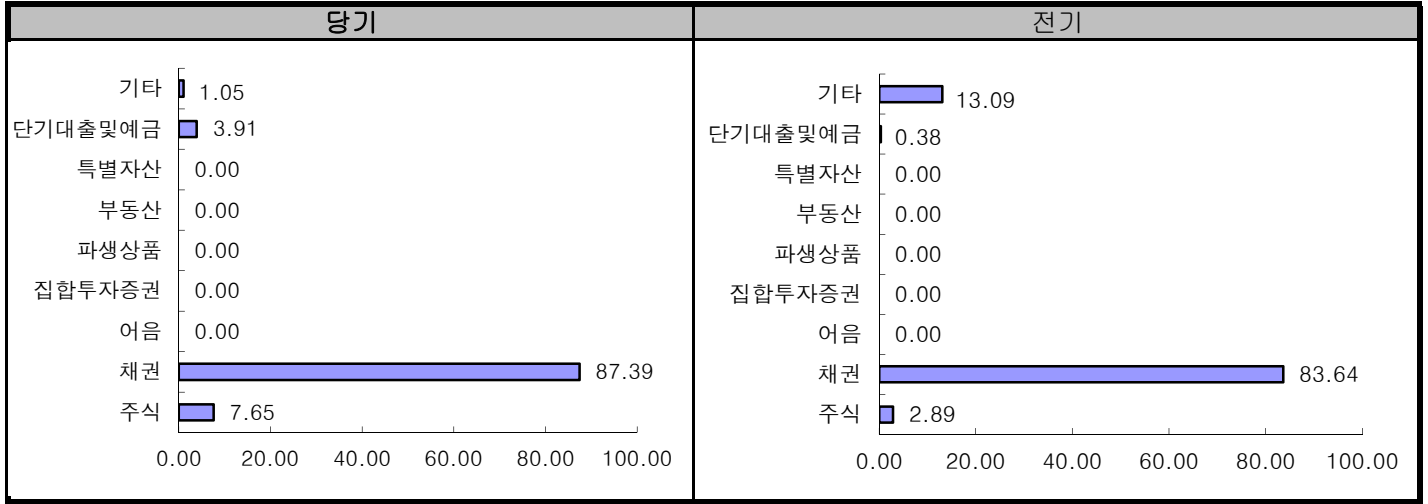
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-13	55	-	-	-	-	-	-	-	6	0	48
당기	-19	56	-	-	-	-	-	-	-	3	0	40

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

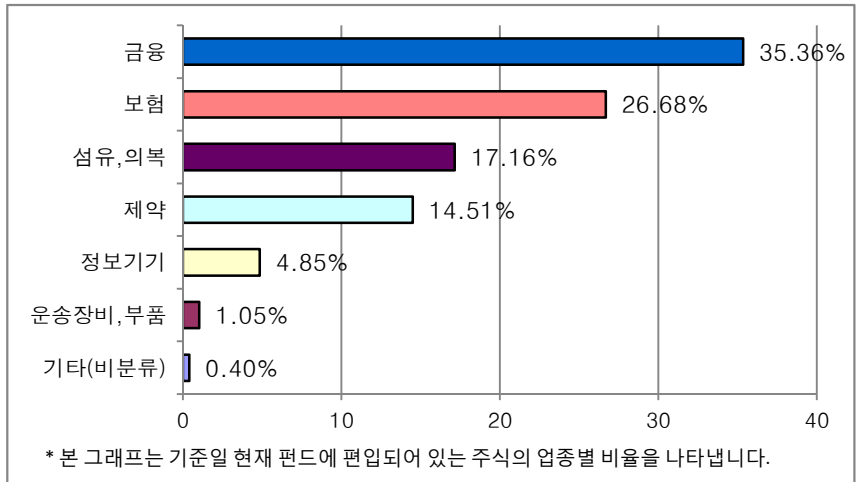
통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	968 (7.65)	11,055 (87.39)	-	-	-	-	-	-	-	495 (3.91)	133 (1.05)	12,650 (100.00)
합계	968 (7.65)	11,055 (87.39)	-	-	-	-	-	-	-	495 (3.91)	133 (1.05)	12,650 (100.00)

* () : 구성 비중

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

업종명	평가액	보유비율
1 금융	342	35.36
2 보험	258	26.68
3 섬유, 의복	166	17.16
4 제약	140	14.51
5 정보기기	47	4.85
6 운송장비, 부품	10	1.05
7 기타(비분류)	4	0.40
합계	968	100.00



* 본 그래프는 기준일 현재 펀드에 편입되어 있는 주식의 업종별 비율을 나타냅니다.

▶ 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)**

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	보유수량	평가액	비중	비고
제일홀딩스	20,676	342	2.70	-
아이엔지생명	6,760	258	2.04	-
호전실업	8,263	166	1.31	-

▶ **주식 - Short(매도)**

※ 해당사항 없음

▶ **채권**

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
통안0158-1906-02	4,500	4,509	2017.06.02	2019.06.02	-	RF	35.65	35.65
하나은행40-02012갑-22	3,500	3,515	2017.02.22	2019.02.22	-	AAA	27.77	27.78
우리은행 21-05-이표03-갑-15	1,000	1,006	2017.05.15	2020.05.15	-	AAA	7.95	7.95
현대커머셜263-5	1,000	1,006	2017.02.16	2020.02.14	-	AA-	7.95	7.95
E125	500	509	2013.05.07	2018.05.07	-	AA-	4.01	-
애큐온캐피탈104	500	501	2017.07.24	2019.07.24	-	A0	3.96	-

▶ **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		495	0.92		-

▶ **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)	89	42,258	3	533	성균관대 통계학 학사	2109000277
							부국증권 채권팀	
							NH-CA자산운용 채권운용본부	
							현 BNK자산운용 채권운용	
박의현	2016.06.14	책임 운용 (주식운용 본부장)	132	4,437	5	80	서울대 국제경제학 학사	2103000197
							서울대 대학원 경제학 석사	
							마이다스에셋자산 주식리서치	
							국민연금공단 주식운용	
							코스모투자자문 주식운용	
							동양자산운용 주식운용	
현 BNK자산운용 주식운용								
구경서	2015.08.07	부책임 운용 (채권)	86	4,716	2	33	홍익대학교 경영학 학사	2109001247
							알리안츠생명 자산운용관리팀	
							하이자산운용 채권운용본부	
							대신증권 채권운용팀	
김정훈	2015.08.07	부책임 운용 (주식)	46	1,985	-	-	KAIST 생명과학 학사	2110000499
							현 BNK자산운용 주식운용	

주1) 이 투자신탁의 운용은 **주식운용본부 및 채권운용본부**가 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	
	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) 2017.08월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

▶ 해외 투자운용전문인력

※ 해당사항 없음

▶ 해외 위탁운용

※ 해당사항 없음

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구분	전기		당기		
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
BNK공모주플러스10증권 투자신탁1호(채권혼합)	자산운용회사		12.23	0.07	10.37	0.07
	판매회사	Class A	7.74	0.10	6.61	0.10
		Class A-e	0.01	0.05	0.01	0.05
		Class C	4.14	0.17	2.30	0.18
		Class C-e	0.01	0.08	0.01	0.09
		Class C-P	0.00	0.15	0.00	0.15
		Class C-P2	0.00	0.12	0.00	0.12
		Class C-w	-	-	-	-
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.92	0.01	0.78	0.01
	일반사무관리회사		0.69	0.00	0.59	0.00
	보수 합계		25.75	0.73	20.67	0.76
	기타비용**		0.35	0.00	0.30	0.00
	매매· 중개수수료	단순매매·중개 수수료	1.02	0.01	6.99	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.23	0.00	0.34	0.00
합계		1.24	0.01	7.34	0.05	
증권거래세		0.27	0.00	1.81	0.01	

* 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)
BNK공모주플러스10증권투자 신탁1호(채권혼합)	전기	0.01	0.03	0.03	0.01	0.03	0.03
	당기	0.01	0.19	0.19	0.01	0.19	0.19
종류(class)별 현황							
Class A	전기	0.70	-	0.70	0.71	0.03	0.74
	당기	0.70	-	0.70	0.71	0.19	0.90
Class A-e	전기	0.49	-	0.49	0.50	0.03	0.53
	당기	0.49	-	0.49	0.50	0.18	0.68
Class C	전기	1.00	-	1.00	1.01	0.03	1.03
	당기	1.00	-	1.00	1.01	0.20	1.21
Class C-e	전기	0.63	-	0.63	0.63	0.03	0.66
	당기	0.63	-	0.63	0.63	0.18	0.81
Class C-P	전기	0.85	-	0.85	0.85	0.02	0.88
	당기	0.87	-	0.87	0.87	0.16	1.02
Class C-P2	전기	0.47	-	0.47	0.47	0.02	0.49
	당기	0.47	-	0.47	0.47	0.18	0.65
Class C-w	전기	0.30	-	0.30	0.31	0.03	0.34
	당기	0.30	-	0.30	0.31	0.18	0.49

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 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
28,500	447	31,055	602	64.11	254.36

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2016.08.07 ~ 2016.11.06	2016.11.07 ~ 2017.02.06	2017.02.07 ~ 2017.05.06
67.78	1,684.36	28.16

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 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.