

투자위험등급
3등급
[중간 위험]

동양자산운용(주)는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급(매우 높은 위험)에서 5등급(매우 낮은 위험)까지 투자위험등급을 5단계로 분류하고 있습니다. 따라서, 이러한 분류기준에 따른 투자회사의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자 판단을 하시기 바랍니다.

간 이 투 자 설 명 서

이 투자설명서는 **동양 뱅크플러스공모주10 증권투자회사3호(채권혼합)**에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 담고 있습니다. 따라서, **동양 뱅크플러스공모주10 증권투자회사3호(채권혼합)** 지분증권을 매입하기 전에 증권신고서 또는 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구의 명칭: **동양 뱅크플러스공모주10 증권투자회사3호(채권혼합)**
2. 집합투자기구 분류 : 투자회사, 증권(혼합채권형), 개방형(중도환매가능), 추가형
3. 집합투자업자의 명칭 : 동양자산운용(주) (02-3770-1300)
4. 판매회사 : 금융투자협회(kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.tyam.co.kr) 홈페이지 참조
5. 작성기준일 : 2014년 7월 22일
6. 증권신고서 효력발생일 : 2014년 8월 4일
7. 모집(매출) 증권의 종류 및 수: 투자회사 집합투자증권 1조주
8. 모집(매출) 기간: 개방형 집합투자기구로서 모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집할 수 있습니다.
9. 존속기간 : 별도로 정해진 존립기간은 없음
10. 집합투자증권 신고서 및 투자설명서 열람장소
 - 가. 집합투자증권신고서: 전자문서 금융위(금감원)전자공시시스템 <http://dart.fss.or.kr>
 - 나. 투자설명서: 전자문서 금융위(금감원)전자공시시스템 <http://dart.fss.or.kr>

서면문서: 동양자산운용 본점

(☎02-3770-1300 www.tyam.co.kr)

각 판매회사 본·지점

※ 이 간이투자설명서는 효력발생일까지 증권신고서의 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.

금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. 또한 이 집합투자증권은 “예금자보호법”에 의한 보호를 받지않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

투자결정시 유의사항

1. 투자판단 시 증권신고서와 투자설명서를 참고할 수 있으며, 투자자가 간이투자설명서 대신 투자설명서를 요청할 수 있습니다.
2. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
3. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 실현된다는 보장이 없으며, 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
4. 원본손실위험, 투기등급자산에의 투자 등 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고 하시기 바랍니다.
5. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권회사, 보험회사 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무 포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 않습니다.
6. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
7. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.
8. 후취판매수수료가 부과되는 경우 환매금액에서 후취판매수수료가 차감되므로 환매금액보다 실수령금액이 적을 수 있습니다.
9. 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 그 어떤 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

간이투자설명서

I 집합투자기구의 투자정보

1. 투자목적

이 투자회사는 주된 투자대상인 채권(국채증권, 지방채증권, 특수채증권 및 A-이상급)에 자산총액의 80%~90%수준으로 투자하고 잔여재산은 주식에 5%~10%수준을, 기타 단기대출로 운용하여 자본이득과 안정적인 이자수입을 획득하는 것을 목적으로 합니다.

2. 투자전략 및 위험관리

(1) 기본 운용전략

이 투자회사는 주된 투자대상자산인 채권에 80%~90%수준으로, 주식에 5%~10%수준을 투자하는 혼합형 투자회사로서 채권과 주식투자(시스템매매 및 공모주 투자 등)에 따른 수익을 추구하게 됩니다.

(2) 세부 운용전략

<투자전략>

1) 채권투자전략

i) 가중평균잔존만기(듀레이션)

금리 하락기에 가중평균잔존만기를 확대하고 금리 상승기에 축소하여 자본이득 최대화 및 자본 손실 최소화를 추구하는 전략

※ 가중평균잔존만기란?

채권에서 발생하는 현금흐름을 이들 각기 발생하는 기간으로 가중하여 현재가치화한 합을 채권의 가격으로 나눈 것. 이는 채권에 투자된 원금의 평균회수기간이라 할 수 있습니다.

ii) 수익률곡선 전략

상대적으로 가장 가파른 수익률곡선 구간으로 지속적인 자산배분 비율조정 시행을 통하여 안정적인 채권보유 수익 극대화

iii) 업종별 배분 전략

경제 지표 및 수급 등 다양한 요소를 고려하여 업종별 배분 전략을 수립하여, 향후 금리가 상대적으로 더 떨어지거나 덜 오를만한 업종에 투자 비중을 늘림

2) 주식투자전략

자산총액의 5%~10%수준으로 종합주가지수 대비 안정적이고 지속적인 초과수익을 획득을 위하여 우량주식위주로 투자할 것이며, 수요예측시 집합투자업자의 리서치팀을 통한 계량적

기업분석 및 탐방, IR참가를 통한 정성적 분석병행과 계량적 의사결정 지원시스템을 통한 분석으로 공모가에 대한 시장컨센서스를 정확히 파악하여 운용할 것이며, 공모주 밴드가격과 적정가격의 평가를 통해 저평가된 경우에는 의무보유확약을 통한 수요예측에의 참가 및 추가적 상승여력이 있는 경우에는 의무보유 확약기간 경과 후 일정기간 추가보유할 것입니다.

<위험관리>

펀드설정 초기 설정금액, 시장여건, 운용상의 기술적 여건을 감안하여 시장황에 따라 탄력적으로투자대상자산의 편입비중을 조정할 계획입니다.

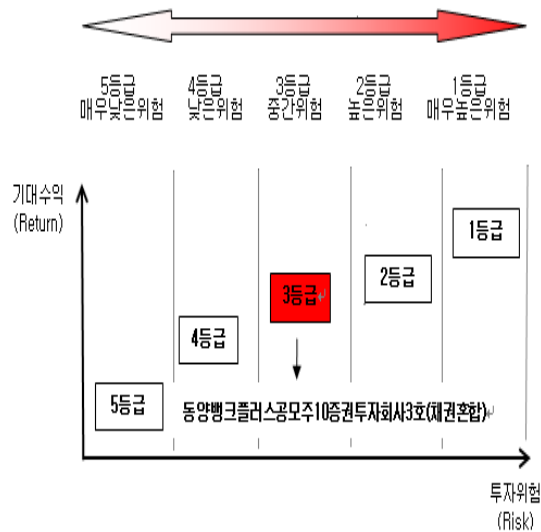
※ 상기의 전략은 예시이며, 추후 변경되거나 새로운 전략을 활용할 수 있습니다.

※ 비교지수: 3%*KOSPI+90%*매경BP1년+7%*CALL

3. 주요 투자위험

구 분	투자위험의 주요내용
금리변동위험	채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 채권가격 하락에 의한 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실이 발생할 수 있습니다.
주식가격 변동위험	당해 투자회사는 신탁재산을 주식에 투자함으로써 주식시장의 가격변동에 따른 가치 변동을 초래 할 수 있습니다. 따라서 투자대상 주식의 가격이 하락하는 경우 당해 투자회사의 가치도 일정수준 하락하게 됩니다.
시장위험	신탁재산을 주식, 채권 등에 투자함으로써 이 투자회사는 국내금융시장의 주가, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 신탁재산의 운용에 있어 예상치 못한 정치·경제상황, 정부의 조치 및 세제의 변경 등은 당해 신탁재산의 운용에 영향을 미칠 수 있습니다.
신용위험	당해 투자회사는 주식, 채권 거래 등에 있어서 발행회사나 거래상대방의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등에 따라 발행회사나 거래상대방의 신용등급이 하락하거나, 채무불이행 위험이 커짐으로 인해 급격한 가치변동을 초래할 수 있습니다.

4. 투자위험에 적합한 투자자 유형



- 회사는 주된 투자대상인 채권에 자산총액의 80%~90%수준으로 투자하고 잔여재산은 주식에 5%~10%수준으로 투자하므로, 시장변동에 따른 원본손실이 있을 수 있습니다. 따라서 주식투자의 기본속성에 충분한 이해를 가지고 있으며, 채권 등을 통한 추가수익을 추구하는 투자자에게 적합합니다.

- 따라서, 이 투자회사는 채권 및 주식가격의 변동 위험을 감내할 수 있고 투자원본손실이 발생할 수 있다는 위험을 잘 아는 투자자에게 적합합니다.

이 위험등급분류는 동양자산운용의 내부 기준에 따른 위험등급입니다. 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류 할 수 있습니다.

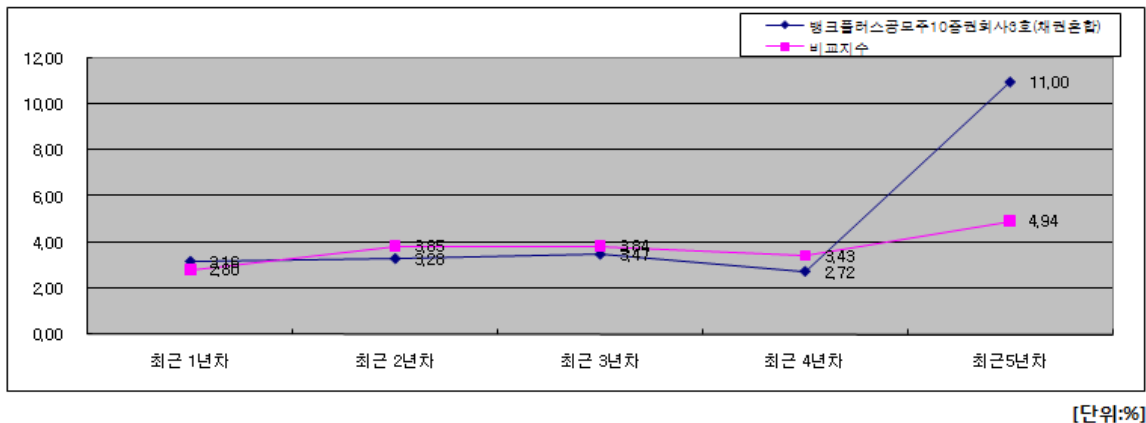
5. 운용전문인력(2014.4 현재)

성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			펀드수	설정규모	
류진호	1967	팀장	19개	16,399 억원	동양증권 채권팀(6년) 동양증권 채권영업팀 (7년) 동양자산운용 채권운용팀 (5년) 동양자산운용 채권1팀장(현직)
최영철	1974	팀장	19개	2,197억원	동양증권 리서치팀(3.1년) 동양증권 심사팀(2.4년) 동양자산운용 주식운용본부(3.2년) 삼성생명 변액주식운용부(1.3년) 동양자산운용 주식2팀장(현직)

※ 운용중인 다른 집합투자기구 수 및 규모를 산정할 때 모자형구조의 모집합투자기구는 제외합니다.

※ 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

6. 투자실적 추이(연도별 수익률)



기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
	13.04.10 ~14.04.09	12.04.10 ~13.04.09	11.04.10 ~12.04.09	10.04.10 ~11.04.09	09.04.10 ~10.04.09
뱅크플러스곰모주10증권회사3호(채권혼합)	3.16	3.28	3.47	2.72	11.00
비교지수	2.80	3.85	3.84	3.43	4.94

(주 1) 비교지수 : $3\% \times \text{KOSPI} + 90\% \times \text{매경BP1년} + 7\% \times \text{CALL}$

(주 2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자회사에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

(주 3) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월 미만인 경우 수익률을 기재하지 않습니다.

(주 4) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월을 초과하고 1년 미만인 경우(예: 8개월)로서 주식 또는 주식관련상품(주가지수연계증권 등)에 투자하는 경우에는 해당 기간의 수익률인 '기간 수익률'을 말합니다.

(주 5) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월을 초과하고 1년 미만인 경우(예: 8개월)로서 주식 또는 주식관련상품(주가지수연계증권 등)에 투자하지 않는 경우에는 해당 기간의 수익률을 연간 수익률로 환산한 '연환산 수익률'을 말합니다.

(주 6) 연도별 수익률은 해당되는 각 1년간의 단순 누적수익률로 투자기간동안 이 투자회사 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

(주 7) 종류형투자회사의 경우 연도별수익률 그래프는 모든 종류 수익증권을 통합하여 운용하는 투자회사(전체)를 기준으로 작성하였습니다. 이 경우 투자회사(전체)의 수익률에는 운용보수 등 투자회사에 부과되는 보수 등이 반영되지 않았습니다.

II 매입·환매관련 정보

1. 수수료 및 보수

(1) 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구 분	부과비율 (또는 부과금액)	부과시기
선취판매수수료	없음	매입시
후취판매수수료	없음	환매시

전환수수료	없음	전환시
환매수수료	6개월 미만: 이익금의 70%	환매시

(2) 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구 분	부과비율 (연간, %)	부과시기
집합투자업자보수	연 0.26%	최초설립 일로부터 매3개월 후급
판매회사보수	연 0.70%	
신탁업자보수	연 0.03%	
일반사무관리회사보수	연 0.04%	
기타 비용	연 0.0315%	사유 발생시
총보수·비용	연 1.0615%	-
증권 거래비용	연 0.0239%	

(주1) 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자회사에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로, 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계년도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.

(주2) 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계년도의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 증권거래비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.

(주3) 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따른 발행분담금(발행분담금 총액 중 회계기간 초일부터 2013.8.28까지의 부분은 펀드가 부담하고, 2013.8.29 이후 부분은 집합투자업자가 부담)등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

(주4) 총보수 비율은 이 투자회사에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액으로 나누어 산출합니다.

※ 1,000만원을 투자할 경우 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시

[단위: 천원]

구 분	1 년 후	3 년 후	5 년 후	10 년 후
판매수수료 및 보수·비용	109	339	588	1,301

(주1) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 수수료를 및 총 보수·비용비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실

제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다.

2. 과세

투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(개인 15.4%, 법인 14.0%)을 부담합니다.

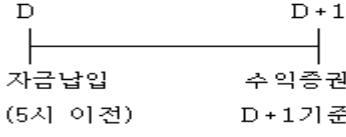
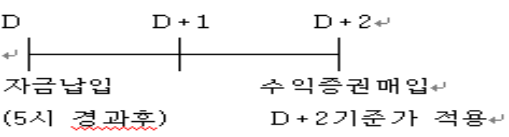
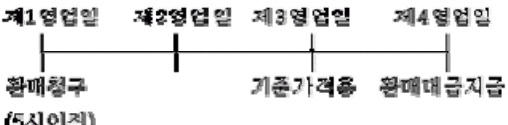
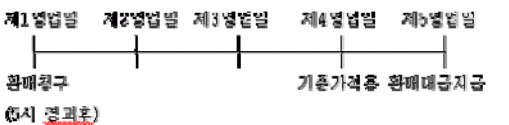
주) 기타 자세한 사항은 증권신고서 및 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

(1) 기준가격 산정 및 공시

구 분	내 용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자회사의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(순자산총액)을 직전일의 발행주식총수로 나누어 산출하며, 1,000주 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
공시장소	판매회사영업점, 집합투자업자(http://www.tyam.co.kr) • 판매회사 • 한국금융투자협회(http://www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지

(2) 매입 및 환매 절차

구분	오후 5시 이전	오후 5시 이후
매입	<p>- 자금을 납입한 영업일(D)의 다음 영업일 (D+1)에 공고되는 기준가격을 적용</p> 	<p>-자금을 납입한 영업일(D)로부터 제 3 영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용</p> 
환매	<p>-환매청구일(D)로부터 제 3 영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용</p> <p>-제 4 영업일(D+3)에 환매대금을 지급</p> 	<p>-환매청구일(D)로부터 제 4 영업일(D+3)에공고되는 기준가격을 적용</p> <p>-제 5 영업일(D+4)에 환매대금을 지급</p> 

III 요약 재무정보

[단위 : 원]

대차대조표			
항 목	제 8기	제 7기	제 6기
	(2014.03.26)	(2013.03.26)	(2012.03.26)
운용자산	17,380,890,426	29,309,373,348	43,258,718,699
증권	17,315,258,031	29,095,382,701	42,925,023,249
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	65,632,395	213,990,647	333,695,450
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	69,622,169	413,585,705	306,410,598
자산총계	17,450,512,595	29,722,959,053	43,565,129,297
운용부채	0	0	0
기타부채	53,042,389	89,638,451	118,361,212
부채총계	53,042,389	89,638,451	118,361,212
원본	16,857,329,320	28,672,480,765	42,035,940,250
수익조정금	-208,001,051	-297,714,771	-790,666,186
이익잉여금	748,141,937	1,258,554,608	2,201,494,021
자본총계	17,397,470,206	29,633,320,602	43,446,768,085

[단위 : 원, %]

손익계산서			
항 목	제 8기	제 7기	제 6기
	(2013.03.27 - 2014.03.26)	(2012.03.27 - 2013.03.26)	(2011.03.27 - 2012.03.26)
운용수익	991,313,491	1,642,240,644	2,877,045,354
이자수익	741,724,545	1,444,212,510	3,000,183,331
배당수익	0	0	556,200
매매/평가차익(손)	249,588,946	198,028,134	-123,694,177
기타수익	622,327	11,313,701	12,730,829
운용비용	227,807,832	371,423,329	651,067,536
관련회사 보수	227,807,832	371,073,329	650,917,536
매매수수료	0	350,000	150,000
기타비용	15,986,049	23,576,408	37,214,626
당기순이익	748,141,937	1,258,554,608	2,201,494,021
매매회전율	2,562.15	3,388.76	3,604.68