

자산운용보고서

공지사항

고객님이 가입하신 펀드는 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률(간투법에서 전환)』의 적용을 받습니다.

이 보고서는 자본시장법에 의해 프랭클린 클래식 증권 투자신탁(채권혼합)의 자산운용사인 프랭클린템플턴투신운용이 작성하여 펀드자산보관자(신탁업자)인 '스탠다드차타드은행'의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드자산보관자(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

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

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

위험등급 : 3등급

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
프랭클린 클래식 증권 투자신탁(채권혼합)		33713	
프랭클린 클래식 증권 투자신탁(채권혼합) Class C		A0910	
프랭클린 클래식 증권 투자신탁(채권혼합) Class A		B1741	
펀드의 종류	투자신탁/증권(혼합채권)/추가형/개방형	최초설정일	2002-02-14
운용기간	2015-02-14 ~ 2015-05-13	존속기간	추가형
자산운용사	프랭클린템플턴투신운용(주)		
펀드재산보관(신탁업자)	스탠다드차타드은행	일반사무관리회사	SC은행 펀드서비스부
판매회사	하이투자증권 LIG투자증권 유진투자증권 스탠다드차타드은행 대구은행 신한금융투자 유안타증권 교보증권 한국투자증권 신영증권 한국산업은행 HSBC은행 부국증권 동부증권		
상품의 특징	투자신탁자산총액의 60% 이하를 채권에 투자하여 안정적인 수익률을 추구하며, 투자신탁자산 총액의 30% 이하를 주식에 투자하여 추가적인 자본이익을 추구함을 목적으로 합니다. 이 밖에도 환매 및 투자대기자금의 효율적운용을 위하여 유동성자산에도 투자합니다.		

☞ 위험등급 : 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급(매우 높은 위험) 부터 5등급(매우 낮은 위험) 까지 투자위험
등급을 5단계로 분류함.

☞ 1등급 - 매우 높은 위험, 2등급 - 높은 위험, 3등급 - 중간 위험, 4등급 - 낮은 위험, 5등급 - 매우 낮은 위험

▶ 재산현황

(단위 : 원, 좌/주, %)

프랭클린 클래식 증권 투자신탁(채권혼합)	전기말	당기말	증감률
자산 총액	7,543,449,020	7,475,067,584	-0.91
부채 총액	50,547,243	7,095,196	-85.96
순자산총액	7,492,901,777	7,467,972,388	-0.33
기준가격	1,049.18	1,073.69	2.34

(단위 : 원, %)

종류(Class)별 기준가격 현황	전기말	당기말	증감률
프랭클린 클래식 증권 투자신탁(채권혼합) Class C	1,035.32	1,020.07	-1.47
프랭클린 클래식 증권 투자신탁(채권혼합) Class A	-	1,005.04	-

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

주) 위 전기말 기준가격은 결산부기준가격이며, 재투자기준가격은 클래스 C(1000.00) 입니다.

※ 분배금내역

FC증권투자신탁채혼1A (단위 : 백만원, 좌)

분배금 기준일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
해당사항없음					

FC증권투자신탁채혼1C (단위 : 백만원, 좌)

분배금 기준일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
해당사항없음					

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

국내 주식

운용기간 중 2015년 4월 한국시장은 4.22% 상승하며 글로벌 증시 강세에 동참하였습니다. IT와 필수소비재, 증권 등을 중심으로 예상을 상회한 실적 발표가 이어지며 기타 신흥시장 대비 상대적 실적 모멘텀의 우위가 이어졌습니다. 이에 따라 2월 중순 이후로 크게 확대된 외국인 자금 유입세가 지속되며 지수 강세를 주도하였습니다. 다만 월 후반 외국인 순매수 둔화로 지수가 하락 전환, 상승 탄력은 어느 정도는 둔화된 모습입니다.

FY15 MSCI Korea 지수 EPS 전망 값은 4월 한 달간 1.5% 상향 조정되었습니다. 건설, 조선 등 일부 업종의 실적 쇼크에도 불구하고, 삼성전자와 SK하이닉스를 필두로 IT 업종의 실적 개선세가 돋보였으며 증권, 은행 등의 금융주와 화장품 등 필수소비재 업종 또한 예상을 상회하는 실적을 공시하며 모멘텀이 개선되고 있습니다. 당초 예상보다는 이익 개선의 속도가 빠른 것은 사실이나, 여전히 2~3분기 실적 추정이 다소 과대계상된 것으로 보이고는 있습니다. 향후 글로벌 경기 회복의 강도와 이에 따른 한국 수출 둔화세 탈피 여부가 추가 실적 개선 여부의 요점일 것으로 판단합니다.

운용기간중 2015년 4월 말 원/달러 환율은 1,068.10원(전월 말 대비 -3.34%, -36.90원)을 기록하며 하락(원화가치 강세)했습니다. 원/100엔 환율은 -2.50% 하락(-23.04원)한 897.22원을 기록했습니다. 이에 따라 엔/달러 환율은 0.86% 하락(-1.03엔)하여 119.05엔을 기록했습니다. (모두 외환환 중개환율 기준)

국내 채권

운용기간 중 2015년 4월 채권시장은 국내 경기에 대한 기대감과 디플레이션 우려 완화로 금리 인하 기대감이 약해진 가운데 유가 상승과 유럽 채권 고평가 논란으로 인한 대외금리 상승과 정책당국의 매파적인 발언으로 전월 대비 약세를 나타냈습니다.

월초 한국은행이 예상대로 금리를 동결한 가운데 수정경제전망치를 3.1%로 0.3%pt를 하향조정했지만, 경기회복에 대한 기대감을 언급함과 동시에 재정정책을 강조하면서 금리 인하 기대감이 다소 약화되는 모습을 나타냈습니다. 이후 1분기 GDP성장률이 건설투자 개선을 기반으로 전기 대비 0.8%, 전년동기 대비 2.4% 성장하면서 시장 예상치를 상회하였고, 4월 소비자심리지수 역시 상승하면서 경기에 대한 기대감이 고조되었습니다. 금통위 의사록 역시 경기회복 가능성을 언급하면서 디플레이션에 대한 우려가 과도할 수 있다는 의견이 개진되었고, 최경환 장관 역시 “2분기 1% 이상 성장 가능성 기대” 발언을 하면서 채권금리는 상승 압력을 받는 모습을 보였습니다. 이에, 펀드는 벤치마크 대비 다소 보수적인 듀레이션 전략을 수행하는 가운데 만기 3년 국채 비지표물을 만기 2.5년 국고채 지표물로 교체하는 등 포트폴리오 리밸런싱을 수행하고자 하였습니다. 또한, 보유 국고채의 대여거래를 통해 추가적인 수익을 확보하고자 하였습니다.

운용기간 중 2015년 4월 말 기준 국내 국공채형 펀드의 듀레이션은 벤치마크 대비 약 98.35% 수준을 유지하고 있습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

국내 주식

운용기간 중 2015년 5월 KOSPI는 전강후약의 모습을 나타낼 가능성이 높다는 판단입니다. 우선 4월 미연방 시장개방위원회의(FOMC)에서 연방준비제도(FED)가 6월 조기금리 인상을 시사할 가능성이 낮은 만큼 글로벌 유동성 장세의 성격이 변화하지는 않을 것으로 판단됩니다. 특히 중국정부가 국유기업 개혁 및 금융완화정책을 지속하고 있는 가운데, 지방채 부실을 해결하려 하고 있습니다. 이에 따라 중국에 대한 리스크 프리미엄 감소 및 아시아 경기 회복 기대감이 높아질 전망입니다. 최근 비철가격의 상승은 이를 시사하고 있다는 판단입니다. 이로 인해 국내 주식시장에서의 외국인 매수세는 지속될 전망입니다.

다만 월 후반 들어서 부터는 주식시장을 둘러싼 환경의 변화에 대한 경계심리가 높아질 전망입니다. 우선 운용기간 중 2015년 6월 FOMC에서 9월 금리인상이 발표될 가능성이 높습니다. 이는 금융위기 이후 지속된 글로벌 유동성 환경의 변화를 의미합니다. 또한 6월에는 중국의 MSCI 이머징 지수 편입 여부가 결정됩니다. 중국이 MSCI 이머징 지수에 편입될 경우, 글로벌 투자자들의 포트폴리오 조정에 따른 국내 주식 매도세가 발생할 가능성이 높습니다. 마지막으로 6월 15일부터 상/하한가 변동폭이 기존 15%에서 30%로 확대됩니다. 실제로 가격변동폭이 제한폭까지 확대될 가능성은 낮지만, 이에 대한 경계심리가 차익 실현 욕구를 자극할 전망입니다.

국내 채권

운용기간 중 2015년 5월 채권시장은 추가 금리 인하 기대감이 약해진 가운데 유가와 그리스 부채협상 이슈 및 경제지표 개선 여부에 따라 변동성을 나타낼 것으로 예상됩니다.

국내 펀더멘털의 경우 1분기 GDP가 시장 예상치를 상회하고 정책당국의 경기회복에 대한 기대감이 높아지고 있습니다. 민간소비의 경우 기존 저물가 기조로 인한 구매력 상승, 부동산과 주식시장 상승에 따른 자산효과 및 작년 세월호 사건에 따른 기저효과로 올해 2분기에는 견조할 것으로 예상됩니다. 또한, 정부의 추경 가능성 및 추가 부양책에 대한 기대감 역시 국내 펀더멘털에 대한 기대감을 높이고 있습니다. 하지만 수출 부분이 원화 강세와 중국 경기둔화로 회복세가 미약하고 대외경기변동에 대한 리스크가 여전히 남아있어 급격한 경기 반등은 어려울 것으로 보입니다. 물가의 경우 2분기 유가 안정화 지속과 민간소비 회복으로 인한 구매력 상승 가능성은 물가 상승 압력으로 작용할 것으로 예상되나, 공공요금 인하와 여전히 낮은 임금 상승률 등으로 저물가 기조는 당분간 지속될 것으로 예상됩니다. 이에 당분간 중립적 또는 다소 보수적인 듀레이션 전략을 수행하는 가운데 대내외 거시경제여건 및 주요 통화정책 당국의 정책 스탠스를 면밀히 분석하여 보유 현물을 활용해 시장의 변화에 탄력적으로 대응할 예정입니다.

당사는 위와 같은 점을 염두에 두고 동 펀드를 운용하겠습니다.

※ 자료내의 운용전략은 시장 상황 및 펀드 매니저의 판단 등에 따라 변동될 수 있습니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일
프랭클린 클래식 증권 투자신탁(채권혼합)	0.15	2.34	3.01	2.25	5.32	10.15	14.35	23.39	122.69
프랭클린 클래식 증권 투자신탁(채권혼합) Class C	0.04	2.01	2.34	1.24	3.93	8.35	12.48	21.37	119.05
프랭클린 클래식 증권 투자신탁(채권혼합) Class A	0.08	-	-	-	-	-	-	-	0.50
비교지수	0.28	2.87	3.30	2.38	4.32	7.01	10.55	21.75	116.05

비교지수(Benchmark) = KOSPI(30%)+KBP_MSB(70%) 주) 펀드의 설정일 기준일로부터 최근 해당기간 미만의 펀드는 수익률을 표시하지 않습니다.

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

▶ 연평균 수익률

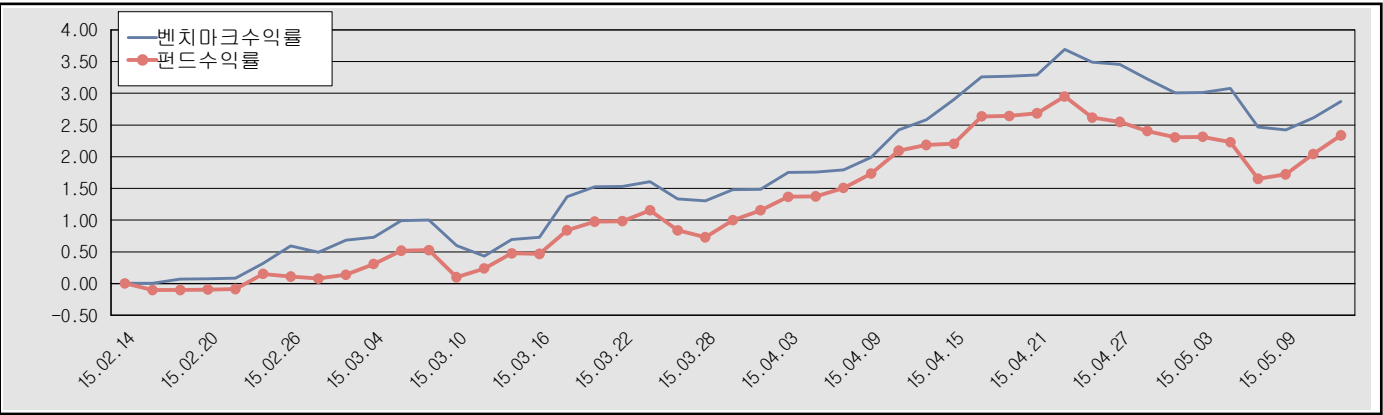
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
프랭클린 클래식 증권 투자신탁(채권혼합)	5.32	4.95	4.57	4.29
프랭클린 클래식 증권 투자신탁(채권혼합) Class C	3.93	4.09	4.00	3.95
프랭클린 클래식 증권 투자신탁(채권혼합) Class A	-	-	-	-
비교지수	4.32	3.45	3.40	4.02

비교지수(Benchmark) = KOSPI(30%)+KBP_MSB(70%) 주) 펀드의 설정일 기준일로부터 최근 해당기간 미만의 펀드는 수익률을 표시하지 않습니다.

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

프랭클린 클래식 증권 투자신탁(채권혼합)



비교지수(Benchmark) = KOSPI(30%)+KBP_MSB(70%)

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

▶ 손익현황

프랭클린 클래식 증권 투자신탁(채권혼합)

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투 자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	131	39	2	-	1	-	-	-	-	2	-6	169
전기손익	-28	39	2	-	0	-	-	-	-	3	34	50

프랭클린 클래식 증권 투자신탁(채권혼합) Class C

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투 자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	-	-	-	170	-	-	-	-	-	-	-24	146
전기손익	-	-	-	49	-	-	-	-	-	-	-26	23

프랭클린 클래식 증권 투자신탁(채권혼합) Class A

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투 자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	-	-	-	-1	-	-	-	-	-	-	0	-1
전기손익	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3. 자산현황

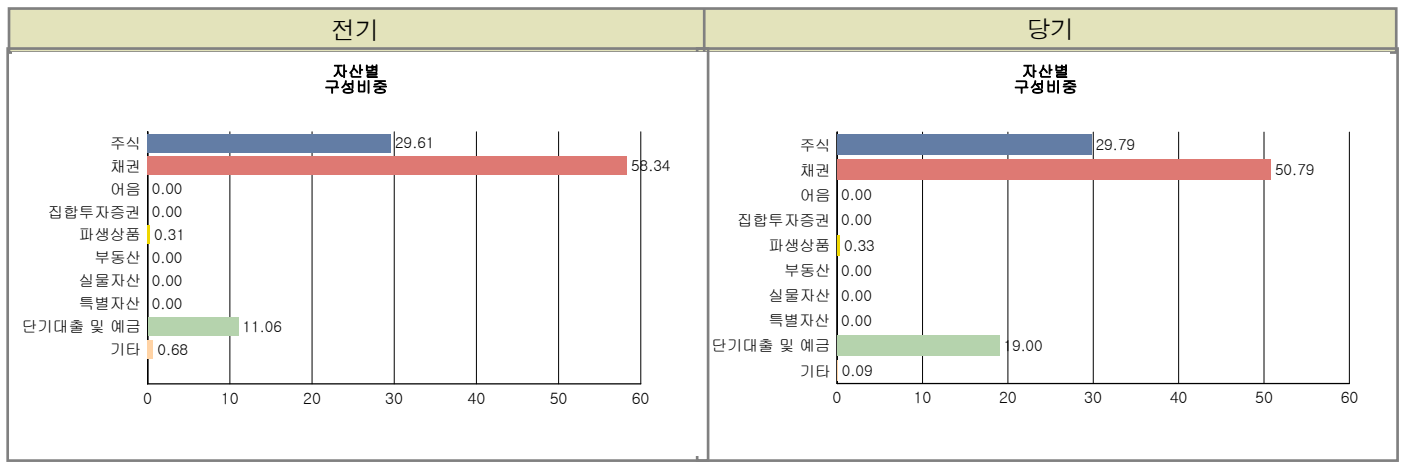
▶ 자산구성현황

프랭클린 클래식 증권 투자신탁(채권혼합)

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투 자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	2,227 (29.79)	3,796 (50.79)	-	-	24 (0.32)	-	-	-	-	1,421 (19.01)	7 (0.09)	7,475 (100.00)
합계	2,227 (29.79)	3,796 (50.79)	-	-	24 (0.32)	-	-	-	-	1,421 (19.01)	7 (0.09)	7,475 (100.00)

※ ()내는 자산총액에 대한 비중.



주) 위 자산구성 그래프는 클래스운용펀드 기준의 구성현황 입니다.

▶ 업종별, 국가별 투자비중

프랭클린 클래식 증권 투자신탁(채권혼합)

주식투자 상위 10종목

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	16.16	리노공업	3.96
SK C&C	3.06	GKL	2.90
BNK금융지주	2.83	현대차	2.72
한국전력	2.42	삼성화재	2.27
신한지주	2.07	한국금융지주	1.94

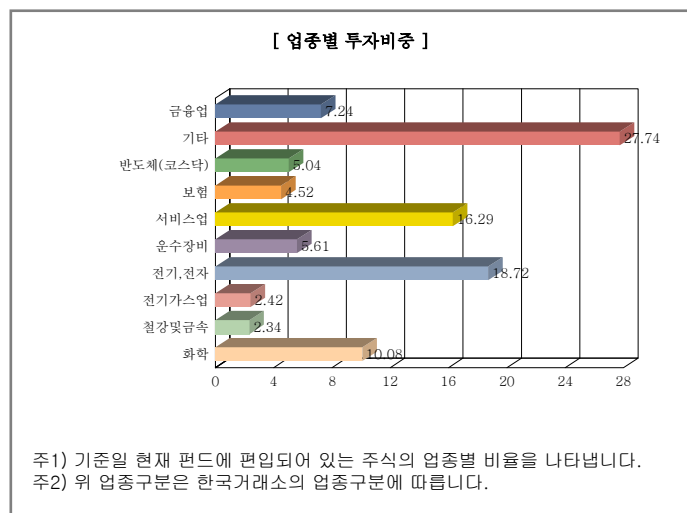
※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

프랭클린 클래식 증권 투자신탁(채권혼합)

업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
전기, 전자	18.72	서비스업	16.29
화학	10.08	금융업	7.24
운수장비	5.61	반도체 (코스닥)	5.04
보험	4.52	전기가공업	2.42
철강및금속	2.34	기타	27.74

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중



▶ 투자대상 상위 10종목

프랭클린 클래식 증권 투자신탁(채권혼합)

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
----	-----	----	----	-----	----

1	채권	국고0300-1612(13-7)	35.88	2	유동성	예금	10.98
3	유동성	REPO매수(15051314)	8.03	4	채권	지에스이앤알8	5.41
5	주식	삼성전자	4.81	6	채권	에이제이렌터카17-2	3.93
7	채권	국고03250-1809(13-5)	2.80	8	채권	하나캐피탈153-2	2.76
9	주식	리노공업	1.18	10	주식	SK C&C	0.91

※ 비중 : 펀드내 순자산 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

* 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.
(인터넷주소 <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

프랭클린 클래식 증권 투자신탁(채권혼합) (단위 : 주,원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	270	359,910,000	16.16
리노공업	1,853	88,202,800	3.96
SK C&C	273	68,250,000	3.06
GKL	1,566	64,675,800	2.90
BNK금융지주	3,870	63,081,000	2.83

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

■ 상위 5개 종목

프랭클린 클래식 증권 투자신탁(채권혼합) (단위 : 원,%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고0300-1612(13-7)	2,600,000,000	2,682,310,800	2013-12-10	2016-12-10	대한민국 정부	N/A	70.65
지에스이앤알8	400,000,000	404,720,800	2012-06-25	2015-06-25		A+	10.66
에이제이렌터카17-2	290,000,000	293,625,000	2012-05-14	2015-05-14		A-	7.73
국고03250-1809(13-5)	200,000,000	209,312,000	2013-09-10	2018-09-10	대한민국 정부	N/A	5.51
하나캐피탈153-2	200,000,000	206,478,400	2014-04-07	2017-04-07		A+	5.44

※ 상위 5개 종목만 기재함. ※ 비중 : 채권 총액중 해당 종목이 차지하는 비중.

▶ 어음

해당사항 없음

▶ 집합투자증권

해당사항 없음

▶ 장내파생상품

해당사항 없음

▶ 장외파생상품

해당사항 없음

▶ 부동산(임대)

해당사항 없음

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

해당사항 없음

▶ 특별자산

해당사항 없음

▶ 유동성

프랭클린 클래식 증권 투자신탁(채권혼합)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	스탠다드차타드은행		820,661,697	1.38		
REPO매수(15051314)	키움투자자산운용	2015-05-13	600,029,095	1.77	2015-05-14	

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

해당사항 없음

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			펀드 수	운용 규모		
김정숙	2007-09-12	책임운용역	52	1,522,646	학력: 한국외대 영어학사, 고려대 재무학석사. 주요경력: 대한투자신탁(1999-2002) 외환코메르프투자신탁(2002-2005), 랜드마크자산운용(2005-2007.8), 프랭클린템플턴투자신탁채권운용팀(2007.9-현재)	투협07-01019-0045
정무일	2001-01-01	책임운용역	5	57,452	학력: 연세대학원 경제석사, 영남대학교 경제학과 졸업. 주요경력: 한국투자신탁 리서치센터(2001.4-2004.11), 기은SG자산운용 주식운용(2004.12-2006.10), SH자산운용 리서치팀(2006.10-2007.01), 프랭클린템플턴투자신탁 주식운용팀(2007-현재)	투협07-01019-0042
김동일	2001-01-01	부책임운용역	52	1,522,646	학력: 연세대 경영학과 졸업 및 워싱턴 대 MBA, CFA. 주요경력: 삼성생명(1987-1996), 삼성투자신탁 (1996-1999), KTB 자산운용(1999-2000), 리젠트 자산운용(2000-2001), 프랭클린템플턴투자신탁 CIO(채권)(2001-현재)	투협01-01019-0024
오성식	2001-01-01	부책임운용역	5	57,452	학력: 서울대 경영학과 졸업 및 서울대 경영학과 대학원 졸업. 주요경력: 한국투자신탁(1989-1996), JP Morgan 투자신탁(1996-1997), 삼성투자신탁(1997-1999), 리젠트 자산운용(1999-2001), 프랭클린템플턴투자신탁 CIO(주식)(2002-현재)	투협02-01019-0033

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

이 투자신탁의 책임 운용전문인력으로 신탁재산운용은 공동운용 방식(팀운용)으로 운용되며, 사정에 따라 예고없이 펀드매니저가 교체될 수 있습니다.

※ 성과보수가 있는 펀드 및 펀드 운용규모 : 펀드수(1개) 펀드규모(592,325백만원)

※ 성과보수관련 운용전문인력 : 오성식

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

프랭클린 클래식 증권 투자신탁(채권혼합)

(단위 : 백만원,%)

구분		전기		당기		비고
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사		-	-	-	-	
판매회사		-	-	-	-	
펀드재산보관(신탁업자)		-	-	-	-	
일반사무관리회사		-	-	-	-	
보수 합계		-	-	-	-	
기타비용**		0	0.00	0	0.00	
매매 중개 수수료	단순매매/중개수수료	1	0.02	2	0.03	
	조사분석업무 등 서비스수수료	2	0.03	4	0.05	
	합계	4	0.05	6	0.08	
증권거래세		3	0.04	5	0.06	

프랭클린 클래식 증권 투자신탁(채권혼합) Class C

(단위 : 백만원,%)

구분		전기		당기		비고
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사		9	0.12	8	0.11	
판매회사		15	0.20	14	0.20	
펀드재산보관(신탁업자)		1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사		0	0.01	0	0.00	
보수 합계		26	0.34	24	0.33	
기타비용**		0	0.00	0	0.00	
매매 중개 수수료	단순매매/중개수수료	-	-	-	-	
	조사분석업무 등 서비스수수료	-	-	-	-	
	합계	-	-	-	-	
증권거래세		-	-	-	-	

프랭클린 클래식 증권 투자신탁(채권혼합) Class A

(단위 : 백만원,%)

구분		전기		당기		비고
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사		-	-	0	0.04	
판매회사		-	-	0	0.04	
펀드재산보관(신탁업자)		-	-	0	0.00	
일반사무관리회사		-	-	0	0.00	
보수 합계		-	-	0	0.09	
기타비용**		-	-	0	0.00	
매매 중개 수수료	단순매매/중개수수료	-	-	-	-	
	조사분석업무 등 서비스수수료	-	-	-	-	
	합계	-	-	-	-	
증권거래세		-	-	-	-	

* 펀드의 순자산평잔 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용으로서 매매/중개수수료는 제외한 것입니다.

▶ 총보수비용 비율

프랭클린 클래식 증권 투자신탁(채권혼합)

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	0.00	0.20	0.00	0.20
당기	0.00	0.32	0.00	0.32

프랭클린 클래식 증권 투자신탁(채권혼합) Class C

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	1.34	-	1.34	0.20
당기	1.34	-	1.34	0.32

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	-	-	-	-
당기	0.94	-	0.94	0.28

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔(보수,비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수,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.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

프랭클린 클래식 증권 투자신탁(채권혼합)

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		매매회전을	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
32,814	1,368,223,813	43,390	1,511,829,285	69.201	287.027

※ 매매회전을이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율.

※ 매매회전이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

프랭클린 클래식 증권 투자신탁(채권혼합)

(단위 : %)

2015-02-14 ~ 2015-05-13	2014-11-14 ~ 2015-02-13	2014-08-14 ~ 2014-11-13
69.201	44.949	35.773