

BNK삼성전자중소형증권투자신탁1호(주식)
[주식형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2022년 06월 07일 - 2022년 09월 06일)

- 이 상품은 [주식형 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 특정기간동안의 자산운용에 대한 결과를
요약하여 제공하는 보고서입니다.

BNK자산운용

서울특별시 영등포구 국제금융로 2길 32 여의도파이낸스타워 21
(☎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. 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황
8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안
9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

<참고 - 펀드용어정리>

<공지사항>

- * 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [BNK삼성전자중소형증권투자신탁1호(주식)]의 자산운용회사인 [BNK자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [하나은행(수익증권)]의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- * 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 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

2등급(높은위험)

| 펀드명칭 | | 금융투자협회 펀드코드 | |
|--|--------------------------------|-------------|---------------------------------|
| BNK삼성전자중소형증권투자신탁1호(주식) | | D5867 | |
| BNK삼성전자중소형증권투자신탁1호(주식) Class A | | D5868 | |
| BNK삼성전자중소형증권투자신탁1호(주식) Class A-e | | D5869 | |
| BNK삼성전자중소형증권투자신탁1호(주식) Class C | | D5870 | |
| BNK삼성전자중소형증권투자신탁1호(주식) Class C-e | | D5871 | |
| BNK삼성전자중소형증권투자신탁1호(주식) Class C-F | | D5872 | |
| BNK삼성전자중소형증권투자신탁1호(주식) Class C-Pe | | D5875 | |
| BNK삼성전자중소형증권투자신탁1호(주식) Class C-P2 | | D5876 | |
| BNK삼성전자중소형증권투자신탁1호(주식) Class C-P2e | | D5877 | |
| BNK삼성전자중소형증권투자신탁1호(주식) Class J-e | | D5722 | |
| 고난도 펀드 | 해당없음 | 최초설정일 | 2020.12.07 |
| 운용기간 | 2022.06.07 - 2022.09.06 | 존속기간 | 종료일이 따로 없습니다. |
| 펀드의 종류 | 투자신탁, 증권펀드(주식형), 추가형, 개방형, 종류형 | | |
| 자산운용회사 | BNK자산운용 | 판매회사 | 부산은행, 경남은행, 비엔케이자산운용(펀드판매) 외 2개 |
| 펀드재산보관회사 (신탁업자) | 하나은행(수익증권) | 일반사무관리회사 | 신한아이타스 |
| 상품의 특징 | | | |
| <p>집합투자재산의 60% 이상을 국내주식에 투자하며, 삼성전자를 편입하여 변동성을 축소하는 동시에 중소형주에 투자를 함으로써, 비교지수* 대비 초과수익 달성을 추구합니다.</p> <p>* 비교지수: KOSPI대형주지수 30% + KOSPI 중소형주 35% + KOSDAQ지수 35%</p> <p>[투자 포인트]</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ 글로벌 IT Giant 삼성전자에 대한 투자 <ul style="list-style-type: none"> - 삼성전자는 국내 1위 기업이자, 글로벌 관점에서도 기술과 경쟁력을 보유한 Tech Giant 기업임. ▶ IT 섹터에 대한 집중 투자 <ul style="list-style-type: none"> - 삼성전자의 기술력이 집중적으로 부각되는 영역과 관련 업체들에 대해 집중적으로 투자할 예정임. ▶ 저평가된 중소형주에 대한 투자 <ul style="list-style-type: none"> - 삼성전자와 중소형주에 대한 투자를 통해, 중소형주 투자에서 발생할 수 있는 리스크의 최소화를 추구함. - 삼성전자의 상승 Cycle에서의 수익을 극대화를 추구함. | | | |

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 |
|----------------------------|-------|--------|--------|--------|
| BNK삼성전자중소형증권투자신탁1호 (주식) | 자산총액 | 11,626 | 7,065 | -39.23 |
| | 부채총액 | 339 | 151 | -55.54 |
| | 순자산총액 | 11,287 | 6,914 | -38.74 |
| | 기준가격 | 947.83 | 918.33 | -3.11 |
| 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | | |
| Class A | 기준가격 | 946.40 | 914.19 | -3.40 |
| Class A-e | 기준가격 | 953.01 | 921.59 | -3.30 |
| Class C | 기준가격 | 942.15 | 909.43 | -3.47 |
| Class C-e | 기준가격 | 950.70 | 919.00 | -3.33 |
| Class C-F | 기준가격 | 945.00 | 914.19 | -3.26 |
| Class C-Pe | 기준가격 | 909.36 | 879.38 | -3.30 |
| Class C-P2 | 기준가격 | 930.02 | 898.50 | -3.39 |
| Class C-P2e | 기준가격 | 953.11 | 921.74 | -3.29 |
| Class J-e | 기준가격 | 937.03 | 906.51 | -3.26 |

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

▶ 펀드의 투자전략

- 1) 삼성전자
 - 보통주 + 우선주
 - 매달 금융투자협회에서 공시되는 제한 비중까지 편입가능(2021년 07월 23.41%)
- 2) 주도주/성장주
 - Trend에 부합하는 주도주/성장주 집중투자
 - 향후 지속적인 이익 개선이 기대되는 성장기업에 투자
 - 기업 실적, 뉴스플로우 등 주가 상승 모멘텀이 발생할 때 포지션 진입
- 3) 저평가 중소형주 트레이딩
 - Book Value 이하로 거래되는 종목 중 내재가치 대비 저평가가 큰 종목을 대상으로 투자
 - 과도한 주가 하락폭 대비 기업가치가 우수한 중소형주 중, 상승 모멘텀 발생 가능 종목을 선별 투자

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

동 기간동안 당 펀드는 -3.11%, 비교지수는 -10.80%의 수익률로, 비교지수 대비 7.69% 상회하였습니다. 6월 국내 증시는 주요 중앙은행들의 긴축 정책 우려, 인플레이션 장기화, 5월 미국 소비자물가지수 발표 앞두고 등락 흐름 이어갔습니다. 월 중순 미국 5월 CPI가 전년비 8.6% 상승하면서 시장의 인플레이션 피크아웃 기대감이 무너졌고, 동시에 국채 금리가 급등하면서 변동성 확대되었습니다. 7월 국내 증시는 미국 CPI 쇼크, FOMC 금리 100bp 인상, 2분기 미국 GDP 역성장 등과 관련한 우려가 있었음에도 불구하고 CPI 공개 이후 증시 반등 시현했습니다. CPI 공개 이후 연준에서 금리를 100bp 인상할 것이라는 시장 우려로 인해 코스피 지수는 하락했으나, 시장 우려와 달리 연준에서 75bp 인상을 단행하면서 안도 랠리 펼쳐졌습니다. 다음으로 ECB에서 금리를 50bp 인상한 후 원/달러 환율 역시 고점에서 소폭 하락하며 전기전자, 운송장비 섹터를 중심으로 외국인 매수 유입 규모가 확대됐고, 결과적으로 증시 반등에 긍정적인 영향 미쳤습니다. 8월은 월초 미중 갈등 조기 해소, 유가 하락세 나타나며 인플레이션 정점 통과 기대감으로 증시 상승 출발했습니다. 그러나 잭슨홀 미팅에서 인플레이션 안정을 위한 금리 인상, 긴축 정책을 지속하겠다는 파월과 연준위원들의 매파적 발언이 이어지면서 글로벌 증시 급락과 함께 KOSPI도 동반 약세 전환 했습니다. 단, 외국인 매수세 유입으로 미국 증시 대비 선방하는 모습 나타났습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

생각보다 강한 연준의 긴축, 이에 따른 달러의 초강세 국면 지속으로 지수가 많이 빠진 것은 확실하나, 반등 여력 또한 부족한 상황입니다. 그러나 2,100pt대의 지수는 과거 10여년의 지수와 유사한 수준이고, 코로나 이후 올랐던 상승 폭을 모두 반납한 상태입니다. 한편 달러의 강세로 달러 기준 지수는 고점 대비 50% 떨어졌고, P/B는 0.85까지 하락하여 지나친 부정적인 의견은 경계하는 모습입니다. 여전히 국내 기업 실적에 대한 전망치가 긍정적인 것도 부담요인이나 반도체의 하향 속도가 매우 빠른 수준이라고 판단됩니다. 최근 나오고 있는 리포트들을 보면 내년 합산 이익 수준까지 컨센서스가 빠지는 데는 약 4~5주 정도 시간이 걸릴 것으로 보이고, 반도체부터 바닥을 잡는 모습이 예상됩니다. 따라서 반도체 비중을 서서히 확대해 나가며 다른 섹터들은 순환매 관점에서 유연하게 대응할 계획입니다.

또한 운용전략 변경의 대전제는 환율이 될 것으로 예상합니다. 달러 강세가 당장 꺾일 기미는 보이지 않고 있으나, 각국의 정책공조가 이루어진다면 조금은 안정화될 수 있을 것으로 전망합니다. 안정화 기준은 원/달러 1,400원, 위안화 700위안 수준으로, 만약 이를 이탈한다면 경기 민감 업종의 비중을 늘릴 계획입니다. 원달러 환율에서의 변동이 적다면 장기적인 이슈에 투자하는 것도 하나의 대응 방식이라 생각하여, 경기에 비탄력적인 엔터, 정책 수혜주인 태양광 고비중 유지할 예정입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

| 펀드명칭 | 최근3개월 | 최근6개월 | 최근9개월 | 최근12개월 | 최근2년 | 최근3년 | 최근5년 |
|----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------|------|------|
| | 22.06.07 ~ 22.09.06 | 22.03.07 ~ 22.09.06 | 21.12.07 ~ 22.09.06 | 21.09.07 ~ 22.09.06 | | | |
| BNK삼성전자중소형증권 투자신탁1호(주식) | -3.11 | -4.78 | -16.75 | -20.01 | - | - | - |
| (비교지수대비 성과) | (7.69) | (6.72) | (0.31) | (3.25) | - | - | - |
| 비 교 지 수 | -10.80 | -11.50 | -17.06 | -23.26 | - | - | - |
| 종류(Class)별 현황 | | | | | | | |
| Class A | -3.40 | -5.37 | -17.54 | -21.02 | - | - | - |
| (비교지수대비 성과) | (7.40) | (6.13) | (-0.48) | (2.24) | - | - | - |
| 비 교 지 수 | -10.80 | -11.50 | -17.06 | -23.26 | - | - | - |
| Class A-e | -3.30 | -5.16 | -17.25 | -20.65 | - | - | - |
| (비교지수대비 성과) | (7.50) | (6.34) | (-0.19) | (2.61) | - | - | - |
| 비 교 지 수 | -10.80 | -11.50 | -17.06 | -23.26 | - | - | - |
| Class C | -3.47 | -5.51 | -17.73 | -21.26 | - | - | - |
| (비교지수대비 성과) | (7.33) | (5.99) | (-0.67) | (2.00) | - | - | - |
| 비 교 지 수 | -10.80 | -11.50 | -17.06 | -23.26 | - | - | - |

| | | | | | | | |
|------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------|------------------|---|---|---|
| Class C-e (비교지수대비 성과) | -3.33 (7.47) | -5.23 (6.27) | -17.35 (-0.29) | -20.78 (2.48) | - | - | - |
| 비 교 지 수 | -10.80 | -11.50 | -17.06 | -23.26 | - | - | - |
| Class C-F (비교지수대비 성과) | -3.26 (7.54) | -5.07 (6.43) | -17.13 (-0.07) | -20.49 (2.77) | - | - | - |
| 비 교 지 수 | -10.80 | -11.50 | -17.06 | -23.26 | - | - | - |
| Class C-Pe (비교지수대비 성과) | -3.30 (7.50) | -5.16 (6.34) | -17.25 (-0.19) | -20.65 (2.61) | - | - | - |
| 비 교 지 수 | -10.80 | -11.50 | -17.06 | -23.26 | - | - | - |
| Class C-P2 (비교지수대비 성과) | -3.39 (7.41) | -5.34 (6.16) | -17.50 (-0.44) | -20.97 (2.29) | - | - | - |
| 비 교 지 수 | -10.80 | -11.50 | -17.06 | -23.26 | - | - | - |
| Class C-P2e (비교지수대비 성과) | -3.29 (7.51) | -5.15 (6.35) | -17.24 (-0.18) | -20.63 (2.63) | - | - | - |
| 비 교 지 수 | -10.80 | -11.50 | -17.06 | -23.26 | - | - | - |
| Class J-e (비교지수대비 성과) | -3.26 (7.54) | - | - | - | - | - | - |
| 비 교 지 수 | -10.80 | - | - | - | - | - | - |

※ 비교지수 : $(1 * ((0.3 * [대형주지수 수익률]) + (0.35 * [중소형지수 수익률]) + (0.35 * [KOSDAQ])))$

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※ 해당사항 없음

▶ 손익현황

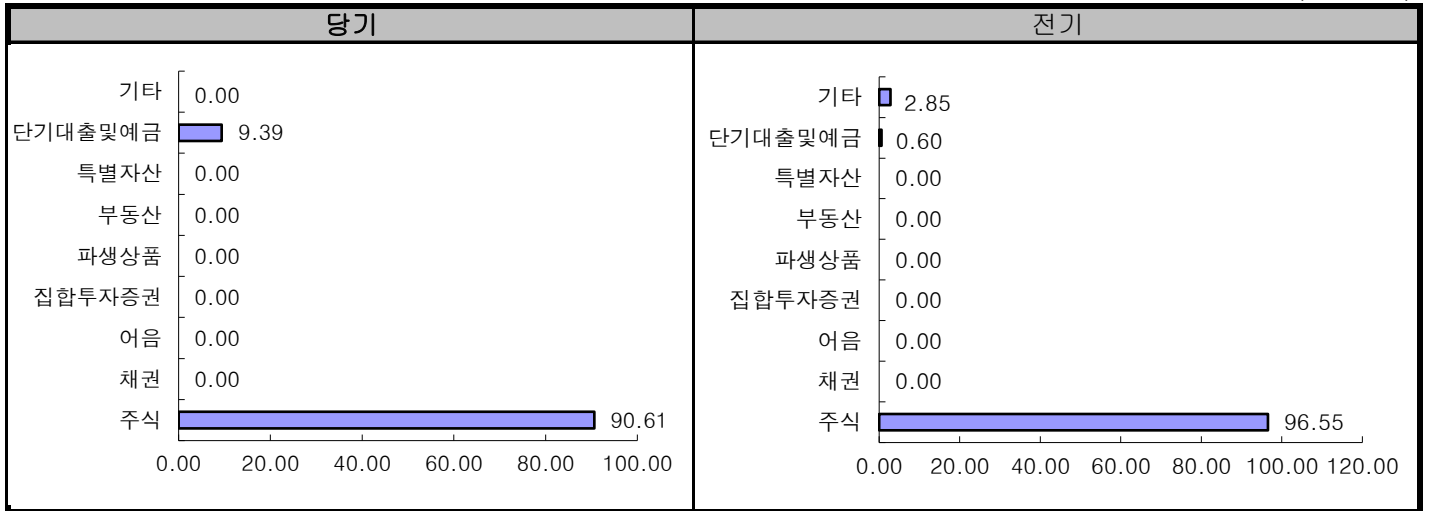
(단위: 백만원)

| 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동 산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 손익합계 |
|----|------|----|----|------------|------|----|---------|----------|----|--------------|----|------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 증권 | 장내 | 장외 | | 실물 자산 | 기타 | | | |
| 전기 | -197 | - | - | - | - | - | - | - | - | 2 | - | -195 |
| 당기 | -780 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1 | - | -779 |

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

| 통화별 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동 산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|-----------|------------------|----|----|----------------|------|----|---------|------|----|---------------|----|-------------------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합 투자 증권 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| KRW | 6,402 (90.61) | - | - | - | - | - | - | - | - | 663 (9.39) | - | 7,065 (100.00) |
| 합계 | 6,402 (90.61) | - | - | - | - | - | - | - | - | 663 (9.39) | - | 7,065 (100.00) |

* () : 구성 비중

▶ 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 |
|----------|---------|-----|-------|----|
| 삼성전자 | 16,726 | 955 | 13.52 | - |
| 한화솔루션 | 7,995 | 434 | 6.14 | - |
| JYP Ent. | 6,954 | 428 | 6.05 | - |
| 대한광통신 | 106,051 | 315 | 4.46 | - |
| 현대일렉트릭 | 8,760 | 285 | 4.03 | - |
| 네오위즈 | 6,206 | 236 | 3.34 | - |
| ISC | 6,310 | 235 | 3.32 | - |
| DN오토모티브 | 3,536 | 229 | 3.25 | - |
| 레이크머티리얼즈 | 32,833 | 224 | 3.17 | - |

▶ **주식 - Short(매도) : 해당사항 없음**

▶ **채권 : 해당사항 없음**

▶ **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, %)

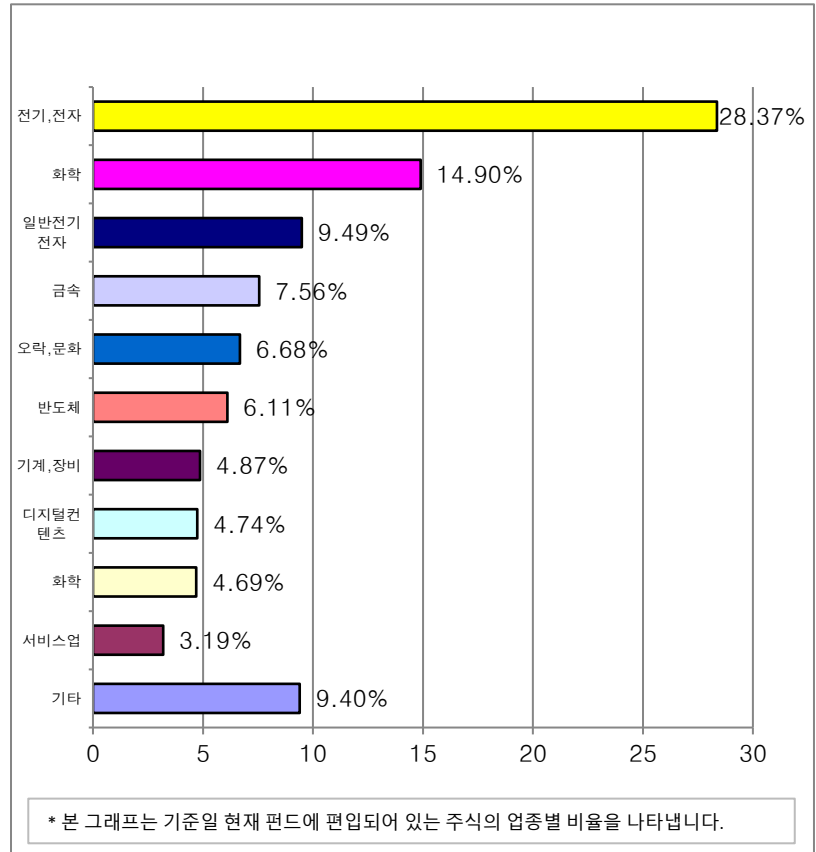
| 종류 | 금융기관 | 취득일자 | 금액 | 금리 | 만기일 | 비고 |
|----|------------|------|-----|------|-----|------|
| 예금 | 하나은행(수익증권) | | 663 | 2.07 | | 9.39 |

▶ **기타자산 : 해당사항 없음**

▶ **업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)**

(단위: 백만원, %)

| | 업종명 | 평가액 | 보유비율 |
|------------|--------|--------------|---------------|
| 1 | 전기, 전자 | 1,816 | 28.37 |
| 2 | 화학 | 954 | 14.90 |
| 3 | 일반전기전자 | 608 | 9.49 |
| 4 | 금속 | 484 | 7.56 |
| 5 | 오락, 문화 | 428 | 6.68 |
| 6 | 반도체 | 391 | 6.11 |
| 7 | 기계, 장비 | 312 | 4.87 |
| 8 | 디지털컨텐츠 | 304 | 4.74 |
| 9 | 화학 | 300 | 4.69 |
| 10 | 서비스업 | 204 | 3.19 |
| 11 | 기타 | 602 | 9.40 |
| 합 계 | | 6,402 | 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**

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

| 성명 | 운용개시일 | 직위 | 운용중인 펀드 현황 | | 성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용 규모 | | 주요 경력 및 운용내역 | 협회등록번호 |
|-----|------------|----------|------------|-------|--------------------------|-------|------------------------|------------|
| | | | 펀드 개수 | 운용 규모 | 개수 | 운용 규모 | | |
| 차소운 | 2022.05.04 | 책임운용전문인력 | 11 | 3,108 | 3 | 600 | KB투자증권 리서치센터 | 2114000837 |
| | | | | | | | 알리안츠글로벌인베스터스 자산운용 주식운용 | |
| | | | | | | | BNK자산운용 주식운용 | |
| 황현식 | 2022.05.04 | 운용전문인력 | 1 | 75 | - | - | HDC자산운용 리서치센터 | 2118000004 |
| | | | | | | | BNK자산운용 주식운용 | |

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자 의사 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 |
|-------------------------|--------|
| 2020.12.07 - 2020.12.23 | 백두진 |
| 2020.12.07 - 2022.05.03 | 김우람 |
| 2020.12.24 - 2022.05.03 | 권도균 |
| 2022.05.04 - 2022.09.06 | 황현식 |
| 2022.05.04 - 2022.09.06 | 차소운 |

주) 2022.09월 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(%)* |
| | 자산운용회사 | 14.05 | 0.13 | 8.89 | 0.13 |
| | 판매회사 | 8.75 | 0.08 | 8.32 | 0.12 |
| | Class A | 5.51 | 0.18 | 5.36 | 0.18 |
| | Class A-e | 0.76 | 0.06 | 0.77 | 0.06 |
| | Class C | 0.64 | 0.25 | 0.65 | 0.25 |
| | Class C-e | 1.19 | 0.10 | 1.19 | 0.10 |

| | | | | | | | |
|----------------------------|----------------|------------------|-------|-------|-------|-------|------|
| BNK삼성전자중소형증권 투자신탁1호(주식) | Class C-F | | 0.38 | 0.01 | 0.07 | 0.01 | |
| | Class C-Pe | | 0.01 | 0.06 | 0.01 | 0.06 | |
| | Class C-P2 | | 0.13 | 0.16 | 0.14 | 0.16 | |
| | Class C-P2e | | 0.13 | 0.06 | 0.14 | 0.06 | |
| | Class J-e | | - | - | 0.00 | 0.03 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0.84 | 0.01 | 0.53 | 0.01 | |
| | 일반사무관리회사 | | 0.56 | 0.01 | 0.36 | 0.01 | |
| | 보수 합계 | | 24.20 | 0.22 | 18.11 | 0.26 | |
| | 기타비용** | | 0.07 | 0.00 | 0.05 | 0.00 | |
| | 매매· 중개수수료 | 단순매매·중개 수수료 | | 20.68 | 0.19 | 13.13 | 0.19 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | | 5.44 | 0.05 | 3.41 | 0.05 |
| | | 합계 | | 26.12 | 0.24 | 16.53 | 0.23 |
| 증권거래세 | | 28.87 | 0.26 | 23.54 | 0.33 | | |

* 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) |
| BNK삼성전자중소형증권투자 신탁1호(주식) | 전기 | - | 0.93 | 0.93 | - | 0.93 | 0.93 |
| | 당기 | - | 0.93 | 0.93 | - | 0.93 | 0.93 |
| 종류(class)별 현황 | | | | | | | |
| Class A | 전기 | 1.25 | - | 1.25 | 1.25 | 0.93 | 2.19 |
| | 당기 | 1.25 | - | 1.25 | 1.25 | 0.95 | 2.21 |
| Class A-e | 전기 | 0.79 | - | 0.79 | 0.79 | 0.93 | 1.72 |
| | 당기 | 0.79 | - | 0.79 | 0.79 | 0.95 | 1.75 |
| Class C | 전기 | 1.55 | - | 1.55 | 1.55 | 0.93 | 2.49 |
| | 당기 | 1.55 | - | 1.55 | 1.55 | 0.95 | 2.51 |
| Class C-e | 전기 | 0.95 | - | 0.95 | 0.95 | 0.93 | 1.88 |
| | 당기 | 0.95 | - | 0.95 | 0.95 | 0.95 | 1.91 |
| Class C-F | 전기 | 0.58 | - | 0.58 | 0.58 | 0.93 | 1.51 |
| | 당기 | 0.58 | - | 0.58 | 0.58 | 0.77 | 1.36 |
| Class C-Pe | 전기 | 0.80 | - | 0.80 | 0.80 | 0.93 | 1.72 |
| | 당기 | 0.80 | - | 0.80 | 0.80 | 0.95 | 1.75 |
| Class C-P2 | 전기 | 1.19 | - | 1.19 | 1.19 | 0.93 | 2.12 |
| | 당기 | 1.19 | - | 1.19 | 1.19 | 0.96 | 2.15 |
| Class C-P2e | 전기 | 0.77 | - | 0.77 | 0.77 | 0.93 | 1.70 |
| | 당기 | 0.77 | - | 0.77 | 0.77 | 0.95 | 1.73 |
| Class J-e | 전기 | 0.22 | - | 0.22 | 0.22 | 0.91 | 1.13 |
| | 당기 | 0.66 | - | 0.66 | 0.66 | 1.08 | 1.74 |

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 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, %)

BNK삼성전자중소형증권투자신탁1호(주식)

| 매 수 | | 매 도 | | 매매회전율 ^(주1) | |
|---------|-------|---------|--------|-----------------------|--------|
| 수 량 | 금 액 | 수 량 | 금 액 | 해당기간 | 연환산 |
| 326,672 | 6,160 | 366,991 | 10,238 | 149.19 | 591.90 |

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

| 2021.09.07 ~ 2021.12.06 | 2021.12.07 ~ 2022.03.06 | 2022.03.07 ~ 2022.06.06 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 72.87 | 40.22 | 120.43 |

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료 및 증권거래세 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황

※ 해당사항 없음

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

① 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 매크로 환경의 변화 및 산업 전망을 바탕으로 한 Top-down 분석 및 개별 기업의 적정가치에 근거한 Bottom-Up 전략을 병행하고 있으며 이에 따른 위험요인은 크지 않다고 판단합니다. 다만, 비체계적 위험을 바탕으로 시장 전반의 하락 시 투자수익률이 하락할 수 있습니다.

- 해당 집합투자기구는 국내 상장주식 등에 투자하는 집합투자기구로서, 집합투자재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상종목의 유동성부족에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있습니다.

② 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

해당사항 없음

▶ **주요 위험 관리 방안**

- ① 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등
- 1) 집합투자기구에서 보유한 개별 종목의 거래량 대비 보유주식수를 주간 단위로 모니터링합니다. (처분가능일수 모니터링)
 - 2) T+2일까지 예상자금 확인하여 매매후 유동성 자금 확보유무를 확인합니다.
 - 3) 주가 과대하락 종목에 대해서는 로스컷 규정 등을 적용하고 있습니다.
 - 4) 개방형펀드 스트레스테스트를 통한 정기적 점검 결과를 내부 주요 위원회에 보고하고 운용 현황을 점검합니다.
- ② 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한·수단 등
해당사항 없음
- ③ 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등
환매 중단 및 상환 연기 등의 사유가 발생할 경우, 집합투자계약의 환매 연기 및 상환금 지급에 관한 관련 조항에 따라 처리합니다.

▶ **자전거래 현황**

※해당사항 없음

▶ **자전거래 사유, 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차**

※해당사항 없음

▶ **주요 비상대응계획**

환매 및 상환 연기 등의 사유 발생 시, 집합투자계약의 환매 연기 및 상환금 지급에 관한 관련 조항에 따라 처리합니다. 또한, 주식시장이 급변하여 펀드 내 편입 자산에 대한 비상 위기대응이 필요할 경우, 당사 내규에 정해진 절차에 따라 위기발생 시장상황을 점검하고 운용담당부서는 물론, 필요시 전사 차원의 대응방안을 수립합니다.

9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

(단위: 백만원, %)

| | | |
|------|----------------------------------|-------|
| 펀드명칭 | BNK삼성전자중소형증권투자신탁1호(주식) Class C-F | |
| | 투자금액 | 수익률 |
| | 200 | -9.24 |

주) 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.

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) | 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 되 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 출자비용에 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. |