

BNK스팩&공모주30증권투자신탁1호(채권혼합)
[혼합채권형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2023년 12월 04일 - 2024년 03월 03일)

- 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 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

<참고 - 펀드용어정리>

<공지사항>

- * 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [BNK스팩&공모주30증권투자신탁1호(채권혼합)]의 자산운용회사인 [BNK자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [하나은행(수익증권)]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	5등급(낮은위험)
-------	--------------------	------	-----------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
BNK스팩&공모주30증권투자신탁1호(채권혼합)		B7025	
BNK스팩&공모주30증권투자신탁1호(채권혼합) Class A		B7026	
BNK스팩&공모주30증권투자신탁1호(채권혼합) Class A-e		B7027	
BNK스팩&공모주30증권투자신탁1호(채권혼합) Class C		B7028	
BNK스팩&공모주30증권투자신탁1호(채권혼합) Class C-e		B7029	
BNK스팩&공모주30증권투자신탁1호(채권혼합) Class S		C1902	
BNK스팩&공모주30증권투자신탁1호(채권혼합) Class S-P		C1903	
BNK스팩&공모주30증권투자신탁1호(채권혼합) Class C-f		BQ119	
BNK스팩&공모주30증권투자신탁1호(채권혼합) Class C-P		CP815	
BNK스팩&공모주30증권투자신탁1호(채권혼합) Class C-Pe		CP817	
BNK스팩&공모주30증권투자신탁1호(채권혼합) Class C-P2		CP820	
BNK스팩&공모주30증권투자신탁1호(채권혼합) Class C-P2e		CP822	
고난도 펀드	해당없음	최초설정일	2015.09.04
운용기간	2023.12.04 - 2024.03.03	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합채권형), 추가형, 개방형, 종류형		
자산운용회사	BNK자산운용	판매회사	에스케이증권, 대신증권, 경남은행 외 17개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	하나은행(수익증권)	일반사무관리회사	신한펀드파트너스
상품의 특징			
이 투자신탁은 국내채권을 주된 투자대상자산으로 하며, 우량 채권 중심의 투자를 통해 안정적인 이자수익을 확보하고, SPAC 및 공모주 등 투자를 통해 초과성과를 추구합니다.			

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
BNK스팩&공모주30증권투자신탁1호 (채권혼합)	자산총액	60,149	47,464	-21.09
	부채총액	1,559	135	-91.33
	순자산총액	58,590	47,328	-19.22
	기준가격	1,231.60	1,254.13	1.83

종류(Class)별 기준가격 현황				
Class A	기준가격	1,212.11	1,231.51	1.60
Class A-e	기준가격	1,228.69	1,248.98	1.65
Class C	기준가격	1,168.73	1,185.67	1.45
Class C-e	기준가격	1,207.33	1,226.35	1.58
Class S	기준가격	1,143.59	1,162.65	1.67
Class S-P	기준가격	1,158.84	1,178.37	1.69
Class C-f	기준가격	1,109.83	1,128.64	1.69
Class C-P	기준가격	1,071.86	1,087.94	1.50
Class C-Pe	기준가격	1,106.90	1,124.61	1.60
Class C-P2	기준가격	1,090.64	1,107.13	1.51
Class C-P2e	기준가격	1,105.98	1,123.77	1.61

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

* A등급 이상 우량 채권등

- 금리변동성 위험을 줄이고 안정적인 이자수익 추구
- A등급 이상 우량채권 위주의 투자
- 상황에 따른 제한적 초과수익전략 실행

* SPAC 투자(주요 전략)

- SPAC 단계에 따른 전략적 접근을 통해 SPAC 투자(공모청약, 장내 매수 동시 활용)

* 공모주 투자

- 중대형 공모주 투자기회 발생 시, 참여를 통해 초과성과 추구

* +α 전략(주식투자)

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

[주식부문]

1분기 신규 상장한 종목은 모두 15개 기업이며, 월말 기준 공모가 대비 평균 62.64% 상승하였습니다. 우진엔텍과 엔젤로보틱스가 공모가 대비 각각 482.08%, 182.50% 상승하며 높은 수익률을 기록하였습니다. 동 펀드는 성장성이 높은 IPO 종목의 수요예측에 적극 참여하였으며, 신규 상장주의 펀더멘탈을 신중하게 고려해 공모가에서 주가 업사이드가 없다고 판단하는 종목들의 수요예측에는 미참여하였습니다. 또한 투심이 악화되며 펀더멘탈 대비 낙폭이 과하다고 판단되는 종목은 보유로 대응하였습니다.

[채권부문]

채권시장은 11월 FOMC 이후 미국 연준의 기준금리 동결 및 통화정책 전환 기대감 확산되면서 국고 금리 큰 폭으로 하락하였으며, 연초 들어 미국 물가/고용지표 호조 영향으로 기준금리 인하 시기 지연됨에 따라 국고 금리는 반등했습니다. 동 기간 국고 3년, 5년, 10년 금리는 각각 -0.20%p, -0.19%p, -0.22%p 변동하였습니다. 동 펀드는 크레딧 채권 투자를 통한 높은 이자 수익을 추구하여 1~3년 구간의 크레딧 채권 위주로 포트폴리오 구성하였습니다. 동 기간 채권 금리 전반적으로 하락 및 크레딧 채권 강세에 따른 스프레드 축소는 포트폴리오 성과에 긍정적으로 기여하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

[주식부문]

4월에는 HD현대마린솔루션 등 총 9개 기업의 수요예측이 예정되어 있습니다. 공모 규모가 큰 HD현대마린솔루션이 기대되는 종목이며, 참여 여부는 기업 펀더멘탈과 미래 성장성에 대한 신중한 분석을 통해 결정할 것입니다. 또한, 밸류에이션상 매력이 부족하더라도 유통가능주식수가 적을 경우 상장 당일 주가가 급등하는 경우가 있어 단기적으로 매수 기회를 노릴 예정입니다. 신규 상장한 중소형주의 긍정적인 주가 흐름에 따라 투자자들의 IPO 선별 투자는 지속될 것으로 예상 됩니다. 기업 펀더멘탈과 미래 성장성에 대한 신중한 분석과 판단이 더욱 중요해진 상황입니다. 향후 동 펀드에서는 철저한 공모주 기업 분석을 통해 수요예측 참여 여부를 신중히 판단하고, 투심 악화로 낙폭이 과한 종목들을 분석, POST-IPO시장에서도 Trading하여 수익을 창출할 계획입니다.

[채권부문]

국내 채권 금리는 미국 경제지표 및 연준 위원 발언에 따라 제한된 범위에서 움직이되, 점차 박스권 하단에 근접할 것으로 전망합니다. 미국 경기 호조에도 연준 위원들은 연내 미국 기준금리 인하 전망을 발표하였으며, 국내의 경우에도 경기 성장을 하방 압력을 방어하기 위해 연내 기준금리 인하할 것으로 예상됩니다. 글로벌 중앙은행들이 빠르게 기준금리를 인하할 가능성은 낮지만, 통화정책 기조 변화 감안 시 금리 상승 시 분할매수 전략 유효할 것으로 판단합니다. 섹터 전략의 경우 기관 채권형 펀드 수탁고 증가에 따른 크레딧 채권 투자와 단기 자금 시장 유동성 잉여에 따른 단기 금리 하락 감안하여 6개월 이내 전단채/CP 투자로 크레딧 비중 확대할 계획입니다. 동 펀드는 우량 크레딧 채권 투자를 통한 이자수익 확보 전략 이어갈 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	23.12.04 ~ 24.03.03	23.09.04 ~ 24.03.03	23.06.04 ~ 24.03.03	23.03.04 ~ 24.03.03	22.03.04 ~ 24.03.03	21.03.04 ~ 24.03.03	19.03.04 ~ 24.03.03
BNK스펙&공모주30증권투자신탁1호(채권혼합)	1.83	2.39	3.61	7.69	6.50	8.49	21.23
(비교지수대비 성과)	(0.60)	(0.34)	(0.84)	(3.58)	(1.26)	(3.39)	(10.81)
비 교 지 수	1.23	2.05	2.77	4.11	5.24	5.10	10.42
종류(Class)별 현황							
Class A	1.60	1.94	2.91	6.73	4.61	5.61	15.91
(비교지수대비 성과)	(0.37)	(-0.11)	(0.14)	(2.62)	(-0.63)	(0.51)	(5.49)
비 교 지 수	1.23	2.05	2.77	4.11	5.24	5.10	10.42
Class A-e	1.65	2.04	3.07	6.94	5.02	6.24	17.08
(비교지수대비 성과)	(0.42)	(-0.01)	(0.30)	(2.83)	(-0.22)	(1.14)	(6.66)
비 교 지 수	1.23	2.05	2.77	4.11	5.24	5.10	10.42
Class C	1.45	1.64	2.45	6.09	3.36	3.73	12.49
(비교지수대비 성과)	(0.22)	(-0.41)	(-0.32)	(1.98)	(-1.88)	(-1.37)	(2.07)
비 교 지 수	1.23	2.05	2.77	4.11	5.24	5.10	10.42
Class C-e	1.58	1.89	2.84	6.62	4.40	5.29	15.33
(비교지수대비 성과)	(0.35)	(-0.16)	(0.07)	(2.51)	(-0.84)	(0.19)	(4.91)
비 교 지 수	1.23	2.05	2.77	4.11	5.24	5.10	10.42
Class S	1.67	2.07	3.11	7.00	5.14	6.42	17.40
(비교지수대비 성과)	(0.44)	(0.02)	(0.34)	(2.89)	(-0.10)	(1.32)	(6.98)
비 교 지 수	1.23	2.05	2.77	4.11	5.24	5.10	10.42
Class S-P	1.69	2.11	3.18	7.09	5.32	6.64	17.94
(비교지수대비 성과)	(0.46)	(0.06)	(0.41)	(2.98)	(0.08)	(1.54)	(7.52)
비 교 지 수	1.23	2.05	2.77	4.11	5.24	5.10	10.42

Class C-f (비교지수대비 성과)	1.69 (0.46)	2.13 (0.08)	3.20 (0.43)	7.12 (3.01)	5.38 (0.14)	6.79 (1.69)	-
비 교 지 수	1.23	2.05	2.77	4.11	5.24	5.10	-
Class C-P (비교지수대비 성과)	1.50 (0.27)	1.74 (-0.31)	2.61 (-0.16)	6.30 (2.19)	3.78 (-1.46)	4.35 (-0.75)	-
비 교 지 수	1.23	2.05	2.77	4.11	5.24	5.10	-
Class C-Pe (비교지수대비 성과)	1.60 (0.37)	1.94 (-0.11)	2.91 (0.14)	6.72 (2.61)	4.61 (-0.63)	5.61 (0.51)	-
비 교 지 수	1.23	2.05	2.77	4.11	5.24	5.10	-
Class C-P2 (비교지수대비 성과)	1.51 (0.28)	1.76 (-0.29)	2.65 (-0.12)	6.35 (2.24)	3.88 (-1.36)	4.51 (-0.59)	-
비 교 지 수	1.23	2.05	2.77	4.11	5.24	5.10	-
Class C-P2e (비교지수대비 성과)	1.61 (0.38)	1.95 (-0.10)	2.94 (0.17)	6.76 (2.65)	4.67 (-0.57)	5.70 (0.60)	-
비 교 지 수	1.23	2.05	2.77	4.11	5.24	5.10	-

* 비교지수 : (0.05 * [KOSPI]) + (0.95 * [KOB1120_국공채])

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

▶ 추적오차

(단위: %)

* 해당사항 없음

▶ 손익현황

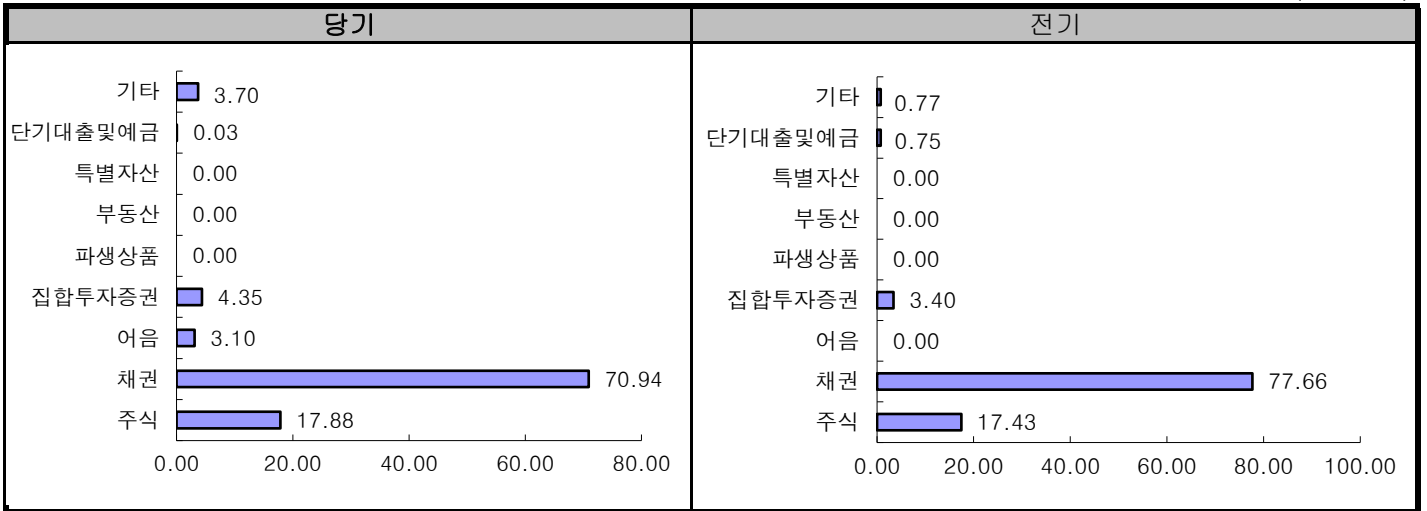
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-279	577	5	21	-13	-	-	-	-	10	-35	286
당기	391	545	3	23	1	-	-	-	-	4	13	979

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	8,489 (17.88)	33,668 (70.94)	1,471 (3.10)	2,065 (4.35)	-	-	-	-	-	14 (0.03)	1,757 (3.70)	47,464 (100.00)
합계	8,489 (17.88)	33,668 (70.94)	1,471 (3.10)	2,065 (4.35)	-	-	-	-	-	14 (0.03)	1,757 (3.70)	47,464 (100.00)

* () : 구성 비중

주) 파생상품(선물 제외)은 손익이 자산에 영향을 미치므로, 위의 표에는 손익만 표기됩니다.

주) 선물(장내파생상품)은 손익이 위탁증거금(기타자산)에 일일정산되므로, 장내파생상품 칸에 표기되지 않습니다.

펀드에 편입된 선물 계약의 평가액은 아래와 같습니다.

선물매도 평가액 : 1,045백만원

▶ 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
HPSP	25,755	1,324	2.79	-
엔에이치스팩27호	500,000	1,055	2.22	발행주식 1%초과 (6.41)
KB제27호스팩	325,000	649	1.37	발행주식 1%초과 (2.52)
엔에이치스팩26호	109,454	229	0.48	발행주식 1%초과 (1.24)
대신밸런스제14호스팩	68,750	158	0.33	발행주식 1%초과 (1.02)

▶ 주식 - Short(매도) - 해당사항 없음

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
예보기금특별계정채권2023-6(사)	7,000	7,082	2023.12.08	2025.12.08	-	AAA	14.92	14.92
한국가스공사475	5,500	5,551	2023.11.24	2026.11.24	-	AAA	11.69	11.69
메리츠증권2311-2	5,500	5,547	2023.11.23	2025.11.21	-	AA-	11.69	11.69
한국전력공사채권1098	5,000	4,969	2021.12.02	2024.12.02	-	AAA	10.47	10.47
한국서부발전55-2(녹)	4,700	4,896	2022.10.25	2025.10.25	-	AAA	10.32	10.32
국고03875-2612(23-10)	3,000	3,066	2023.12.10	2026.12.10	-	RF	6.46	6.46
SK308-1	2,500	2,559	2023.09.11	2026.09.11	-	AA+	5.39	5.39

▶ 어음 - 해당사항 없음

▶ 집합투자증권

(단위: 백만좌수, 백만원, %)

종 목 명	종류	자산운용회사	설정원본	순자산금액	비중	비고
BNK튼튼단기채증권투자신탁(채권) Class C-F	채권형	BNK자산운용	1,974	2,065	4.35	-

▶ 장내파생상품

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
2024-03 국채선물3(신)	매도	10	1,045	-

▶ 장외파생상품 - 해당사항 없음

▶ 부동산(임대) - 해당사항 없음

▶ 부동산 - 자금대여/차입 - 해당사항 없음

▶ 특별자산 - 해당사항 없음

▶ 단기대출 및 예금 - 해당사항 없음

▶ 기타자산

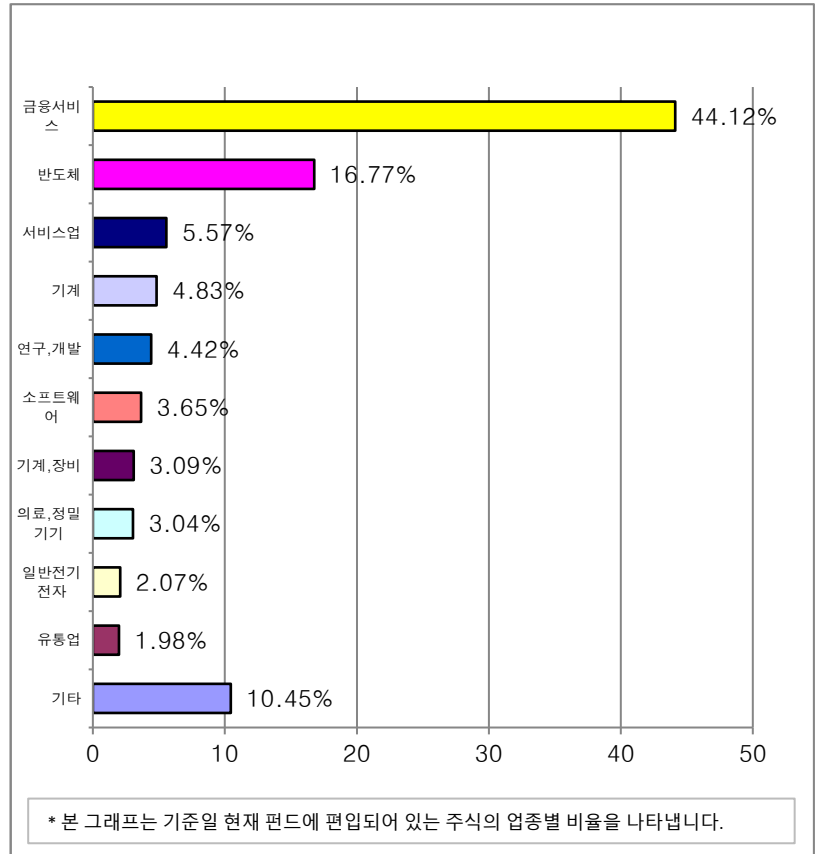
(단위: 백만원)

종류	금액	비고
국민주택1종23-04 (REPO 매입)	1,701	-

▶ **업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)**

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	금융서비스	3,745	44.12
2	반도체	1,424	16.77
3	서비스업	473	5.57
4	기계	410	4.83
5	연구, 개발	375	4.42
6	소프트웨어	310	3.65
7	기계, 장비	263	3.09
8	의료, 정밀기기	258	3.04
9	일반전기전자	176	2.07
10	유통업	168	1.98
11	기타	887	10.45
합 계		8,489	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		
성동원	2022.07.21	책임운용전문인력	20	25,059	2	1,190	알파자산운용 채권운용	2114000044
							NH-Amundi 자산운용 채권운	
							한화자산운용 FI코어운용	
이건민	2022.05.04	책임운용전문인력	15	4,968	8	1,291	동부증권 주식운용	2110000472
							AK투자자문 주식운용	
							HDC자산운용 주식운용	
김재욱	2022.07.21	운용전문인력	7	12,730	-	-	BNK자산운용 채권운용	2109000721
							KB자산운용 채권운용	
							우리GS자산운용 채권운용	
조동훈	2021.01.30	운용전문인력	13	1,268	1	159	GS자산운용 채권운용	2118000527
							KB자산운용 채권운용	
							우리자산운용 채권운용	
							브레인자산운용 에쿼티운용	
							BNK자산운용 주식운용	

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
2019.05.13 - 2022.07.20	이승건
2020.01.21 - 2022.05.03	김우람
2020.06.19 - 2022.07.20	김재훈
2021.01.30 - 현재	조동훈
2022.05.04 - 현재	이건민
2022.07.21 - 현재	김재욱
2022.07.21 - 현재	성동원

주) 2024.03월 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(%)*	
BNK스팩&공모주30증권투 자신탁1호(채권혼합)	자산운용회사	68.54	0.12	57.04	0.12	
	판매회사	109.45	0.19	86.36	0.18	
	Class A	17.37	0.10	16.25	0.10	
	Class A-e	0.88	0.05	0.89	0.05	
	Class C	80.92	0.25	59.17	0.25	
	Class C-e	3.42	0.13	3.14	0.13	
	Class S	0.00	0.04	0.00	0.04	
	Class S-P	0.00	0.03	0.00	0.03	
	Class C-f	0.01	0.01	0.01	0.01	
	Class C-P	1.78	0.20	1.57	0.20	
	Class C-Pe	0.69	0.10	0.78	0.10	
	Class C-P2	3.06	0.19	3.14	0.19	
	Class C-P2e	1.32	0.09	1.41	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2.95	0.01	2.45	0.01	
	일반사무관리회사	2.21	0.00	1.84	0.00	
	보수 합계	183.15	0.31	147.69	0.30	
	기타비용**	1.54	0.00	0.98	0.00	
	매매· 중개수수료	단순매매·중개 수수료	4.29	0.01	4.98	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.53	0.00	0.57	0.00
		합계	4.82	0.01	5.55	0.01
	증권거래세	3.83	0.01	5.20	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·중개수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)
BNK스팩&공모주30증권투자신탁1호(채권혼합)	전기	0.01	0.03	0.04	0.01	0.03	0.04
	당기	0.01	0.05	0.05	0.01	0.05	0.05
종류(class)별 현황							
Class A	전기	0.90	-	0.90	0.91	0.03	0.94
	당기	0.90	-	0.90	0.91	0.04	0.95
Class A-e	전기	0.70	-	0.70	0.71	0.03	0.74
	당기	0.70	-	0.70	0.71	0.04	0.75
Class C	전기	1.50	-	1.50	1.51	0.03	1.54
	당기	1.50	-	1.50	1.51	0.05	1.56
Class C-e	전기	1.00	-	1.00	1.01	0.03	1.04
	당기	1.00	-	1.00	1.01	0.04	1.05
Class S	전기	0.64	-	0.64	0.65	0.03	0.68
	당기	0.64	-	0.64	0.65	0.04	0.69
Class S-P	전기	0.55	-	0.55	0.55	0.03	0.58
	당기	0.57	-	0.57	0.57	0.04	0.61
Class C-f	전기	0.53	-	0.53	0.54	0.03	0.57
	당기	0.53	-	0.53	0.54	0.04	0.58
Class C-P	전기	1.30	-	1.30	1.31	0.03	1.34
	당기	1.30	-	1.30	1.31	0.04	1.35
Class C-Pe	전기	0.90	-	0.90	0.91	0.03	0.94
	당기	0.90	-	0.90	0.91	0.04	0.95
Class C-P2	전기	1.25	-	1.25	1.26	0.03	1.29
	당기	1.25	-	1.25	1.26	0.04	1.30
Class C-P2e	전기	0.87	-	0.87	0.88	0.03	0.91
	당기	0.87	-	0.87	0.88	0.04	0.92

- 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, %)

BNK스팩&공모주30증권투자신탁1호(채권혼합)

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
34,117	272	286,796	2,673	29.24	117.29

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2023.03.04 ~ 2023.06.03	2023.06.04 ~ 2023.09.03	2023.09.04 ~ 2023.12.03
20.54	11.02	18.68

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

7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황

(단위: 좌, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
BNK튼튼단기채증권투자신탁(채권) Class C-F	9,235,780,446	1,974,244,033	21.38

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

① 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 해당 집합투자기구는 국내 채권 등에 투자하는 집합투자기구로서, 집합투자재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상종목의 유동성부족에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있습니다.
- 해당 집합투자기구는 국내 채권 등에 투자하는 집합투자기구로서, 집합투자재산에서 보유하고 있는 채권의 신용등급이 하락하는 경우 투자대상종목의 교체 및 처분 등에 있어 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

- 집합투자기구에서 보유한 채권 등의 유동성/신용/포트폴리오집중 위험 등을 정기적으로 집중 모니터링합니다.
- EDF 등 신용부도위험이 높은 채권에 대한 모니터링 결과를 리스크관리부서에서 운용부서로 정기 통지합니다.
- 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, 집합투자규약의 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, 집합투자규약의 환매 연기 및 상환금 지급에 관한 관련 조항에 따라 처리합니다. 또한, 채권시장이 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.

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.