BNK글로벌월배당ETF담아매달주는증권자투자신탁H(채권혼합-재간접형)
[재간접형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2025년 11월 05일 - 2026년 02월 04일)

o 이 상품은 [재간접형 펀드] 로서,
[추가 입금이 가능한 추가형이고, 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 펀드입니다.]

o 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

10.집합투자재산의 평가

<참고 - 펀드용어정리>

<공지사항>

* 고객님이 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님이 가입한 [BNK글로벌월배당ETF담아매달주는증권자투자신탁H(채권혼합-재간접형)]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

* 고객님이 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [BNK글로벌월배당ETF담아매달주는증권자투자신탁H(채권혼합-재간접형)]의 자산운용회사인 [BNK자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [국민은행]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	4등급(보통위험)

펀드명칭	금융투자협회 펀드코드
BNK글로벌월배당ETF담는증권모투자신탁(채권혼합-재간접형)	E0968
BNK글로벌월배당ETF담아매달주는증권자투자신탁H (채권혼합-재간접형)	EP001
BNK글로벌월배당ETF담아매달주는증권자투자신탁H (채권혼합-재간접형) Class A-e	EP003
BNK글로벌월배당ETF담아매달주는증권자투자신탁H (채권혼합-재간접형) Class C-e	EP005
BNK글로벌월배당ETF담아매달주는증권자투자신탁H (채권혼합-재간접형) Class C-F	EP006

고난도 펀드	해당없음	최초설정일	2025.11.05
운용기간	2025.11.05 - 2026.02.04	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(재간접형),추가형,개방형,종류형,모자형		
자산운용회사	BNK자산운용	판매회사	부산은행
펀드재산보관회사 (신탁업자)	국민은행	일반사무관리회사	신한펀드파트너스

상품의 특징

· 이 투자신탁은 해외 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁인 "BNK글로벌월배당ETF담는증권모투자신탁(채권혼합-재간접형)"을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 하는 증권집합투자기구입니다.
· 이 투자신탁은 모자형 투자신탁의 자투자신탁으로서, 모투자신탁의 수익증권에 투자신탁재산의 60% 이상을 투자하는 모자형 집합투자기구입니다.
· 이 투자신탁은 환헤지형 자투자신탁으로 환율변동위험을 회피하기 위하여 원/달러 기준으로 헤지를 수행합니다.
· 월분배금 지급에 관한 사항
1) 분배금 : 이 투자신탁이 투자하는 자산들의 추정 수익을 감안하여 집합투자업자가 지급하기로 결정한 금액
2) 분배기준일 : 최초설정일 익월부터 매월 20일. 다만, 매월 20일이 영업일이 아닌 경우 매월20일의 익영업일로 합니다.
3) 분배금지급일 : 분배기준일로부터 6영업일에 분배금을 지급합니다.

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
BNK글로벌월배당ETF담아매달주는 증권자투자신탁H (채권혼합-재간접형)	자산총액	-	4,235	-
	부채총액	-	10	-
	순자산총액	-	4,225	-
	기준가격	-	1,040.99	-
종류(Class)별 기준가격 현황				
Class A-e	기준가격	-	1,039.44	-
Class C-e	기준가격	-	1,039.06	-
Class C-F	기준가격	-	1,039.87	-

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	
2025.12.23	53	4,125	1,028.25	1,018.67	
2026.01.21	40	4,200	1,046.81	1,037.16	

▶ 펀드의 투자전략

√ 이 투자신탁은 신탁재산을 주로 채권, 주식, 대체투자(원자재, 인프라, 리츠 등) 관련 글로벌 상장지수 집합투자기구(ETF) 등에 분산 투자하여 수익을 추구
√ 투자신탁 자산총액의 50% 이상은 채권 관련 ETF에 투자하고 주식 및 대체투자 등 관련 ETF에는 50% 미만 투자
√ 미국에 상장된 월배당 ETF를 주된 투자대상으로 하여, 시장 환경에 따라 주식, 채권, 실물자산등 다양한 자산에도 투자하는 글로벌 자산배분전략 추구

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

미국 고용지표 둔화가 불거진 가운데, 특히 설비투자 부담에 따른 AI 버블 우려로 기술주 전반의 변동성이 확대되었습니다. 그린란드 이슈, 이란발 지정학적 리스크 등도 불확실성을 높이는 요인이었습니다. 다만 미국이 예상대로 기준금리를 인하하였고, 여전히 견조한 AI 수요, 실적과 펀더멘털이 하방을 받쳐주면서, 글로벌증시는 박스권 변동하였습니다.
달러가치 하락과 물가상승 우려로 실물자산 가치가 상승하며 펀드성과를 견인했습니다. 선진국주식, 고배당주, 이머징채권 포지션도 펀드성과에 일부 기여하였습니다. 하지만 차기 연준의장 지명으로 분기말 시장 변동성이 급등하며 펀드 이익을 일부 희석하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

차기 연준의장으로 지명된 케빈워시의 정책 방향성에 대한 불확실성이 커지면서, 주식과 금리변동성 확대, 장기금리 상승, 귀금속 차익실현, 달러가치 반등이 동시다발적으로 진행되고 있습니다. 이에 동펀드는 아래와 같이 포트폴리오를 조정할 예정입니다.
- 고금리 장기화 및 금리변동성 확대에 대응하기 위한 포지션 확대
- 포트폴리오 방어력을 높이기 위한 초단기채 중심의 채권비중 확대
- 달러강세에 대비하여 이머징채권, 글로벌(미국제외) 주식비중 축소
- 성장주 변동성 관리 차원에서 나스닥 비중 축소하고, 미국중심의 배당주/우량주/산업재로 분산

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	25.11.05 ~ 26.02.04						
BNK글로벌월배당ETF담아매달주는증권자투자신탁H(채권혼합-재간접형)	6.44	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
종류(Class)별 현황							
Class A-e	6.29	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-

Class C-e	6.25	-	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-	-
Class C-F	6.33	-	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-	-

※ 비교지수 : 해당사항없음

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

▶ 추적오차

(단위: %)

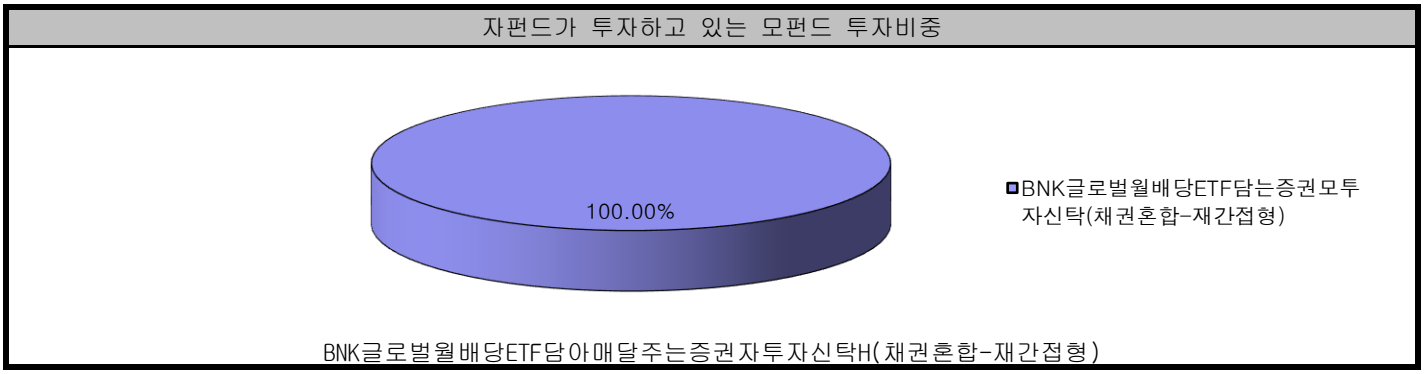
※해당사항 없음

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
당기	-	-	-	167	-	-3	-	-	-	2	65	230

▶ 펀드 구성

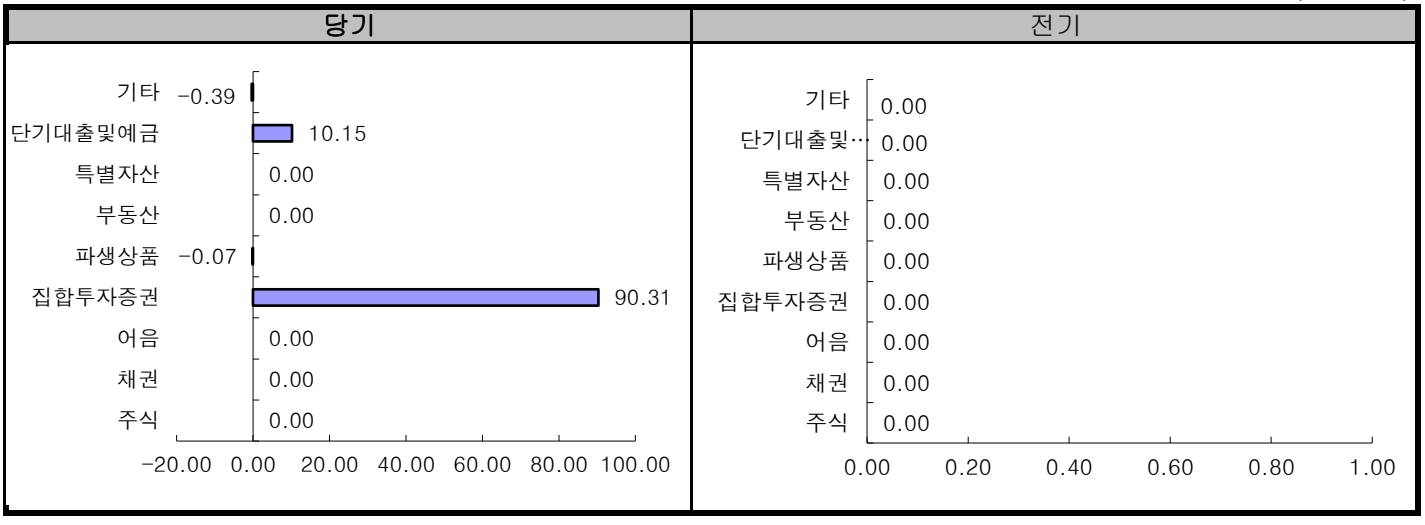


주) 위의 도표 및 그림은 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 대상으로 보여주고 있습니다.
자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을 때 각 모펀드의 집합투자증권에 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황] (단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	-	-	-	-	-	-	-	-	206	-19	186
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.86)	-(0.46)	(4.40)
USD	-	-	-	3,825	-	-3	-	-	-	224	3	4,049
1,450.20	-	-	-	(90.31)	-	-(0.07)	-	-	-	(5.29)	(0.07)	(95.60)
합계	-	-	-	3,825	-	-3	-	-	-	430	-16	4,235
	-	-	-	(90.31)	-	-(0.07)	-	-	-	(10.15)	-(0.39)	(100.00)

* ( ) : 구성 비중

주) 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자집합투자기구가 각 모집합투자기구에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

▶ 환헤지에 관한 사항

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2026.02.04) 현재 환헤지 비율	(2025.11.05 ~ 2026.02.04) 환헤지 비용	(2025.11.05 ~ 2026.02.04) 환헤지로 인한 손익
-	89.49824447	-	-29,647,102

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

(단위: 주, 백만원, %)

종류	거래상대방 (또는 발행자)	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
해외파생	부산은행	USD	매도	2026.02.09	1	1,024	1,015	-
해외파생	신한은행	USD	매도	2026.03.09	2	2,310	2,318	-
해외파생	부산은행	USD	매도	2026.04.08	0	286	289	-

▶ 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) - 해당사항 없음

▶ 주식 - Short(매도) - 해당사항 없음

▶ 채권 - 해당사항 없음

▶ 어음 - 해당사항 없음

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종 목 명	종류	자산운용회사	설정원본	순자산금액	비중	비고
Angel Oak Ultrashort Income ETF(USD)	해외수익증권		4,070	302	7.13	미국/Others
State Street SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF(USD)	해외수익증권		2,188	290	6.85	미국/Others

Simplify Enhanced Income ETF(USD)	해외수익증권		7,762	247	5.84	미국/Others
SGI Enhanced Core ETF(USD)	해외수익증권		6,664	247	5.82	미국/Others
SPDR Blackstone Senior Loan ETF(USD)	해외수익증권		3,846	228	5.37	미국/Others
NEOS Enhanced Income 1-3 Month T-Bill ETF(USD)	해외수익증권		2,894	209	4.92	미국/Others
SPDR Gold Shares(USD)	해외수익증권		303	200	4.71	미국/Others
iShares International Select Dividend ETF(USD)	해외수익증권		2,809	174	4.10	미국/Others

▶ **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
예치금	USD CASH		224	0.00		자산 5%초과 (5.29)
예금	국민은행		206	2.07		-

▶ **기타자산** - 해당사항 없음

▶ **업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)** - 해당사항 없음

▶ **업종별(국내주식) 투자비중 - Short(매도)** - 해당사항 없음

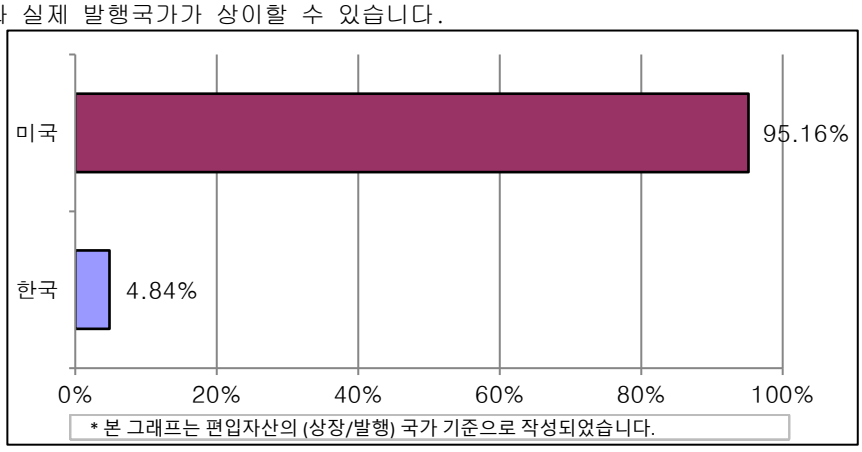
▶ **업종별(해외주식) 투자비중** - 해당사항 없음

▶ **국가별 투자비중**

발행(상장)국가별 투자비중

* 일부 해외종목의 경우 거래소 상장국가와 실제 발행국가가 상이할 수 있습니다.

국가	비중(%)
미국	95.16
한국	4.84



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		
강세진	2025.11.05	책임운용 전문인력	7	1,183	-	-	현대자산운용 퀀트운용 우리글로벌자산운용 퀀트운용 NH아문디자산운용 글로벌운용 한화자산운용 솔루션운용 BNK자산운용 퀀트운용	2111000502
신지환	2025.11.05	운용 전문인력	4	71	-	-	BNK자산운용 퀀트운용팀	2111000502

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
2025.11.05(최초설정일) - 현재	강세진
2025.11.05(최초설정일) - 현재	신지환

주) 2026.02월 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(%)*
BNK글로벌월배당ETF담아매달주는증권자투자신탁H(채권혼합-재간접형)	자산운용회사	-	-	3.66	0.09
	판매회사	-	-	0.35	0.01
	Class A-e	-	-	0.01	0.05
	Class C-e	-	-	0.02	0.09
	Class C-F	-	-	0.31	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)	-	-	0.31	0.01
	일반사무관리회사	-	-	0.21	0.01
	보수 합계	-	-	4.53	0.11

기타비용**		-	-	2.28	0.06
매매•중개수수료	단순매매.중개 수수료	-	-	4.44	0.11
	조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
	합계	-	-	4.44	0.11
증권거래세		-	-	-	-

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 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•중개 수수료비율 (B)	합계(A+B)	총보수•비용 비율(A)	매매•중개 수수료비율 (B)	합계(A+B)
BNK글로벌월배당ETF담는 증권모투자신탁 (채권혼합-재간접형)	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	0.21	0.41	0.62	0.21	0.41	0.62
BNK글로벌월배당ETF담아 매달주는증권자투자신탁 H(채권혼합-재간접형)	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	0.01	-	0.01	0.22	0.42	0.64
종류(class)별 현황							
Class A-e	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	0.60	-	0.60	0.80	0.39	1.19
Class C-e	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	0.75	-	0.75	0.95	0.36	1.32
Class C-F	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	0.43	-	0.43	0.65	0.43	1.07

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 나타납니다.

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위: 주, 백만원, %)

매 수		매 도		매매회전율(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
2	0	-	-	-	-

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

주2) 다수의 모펀드에 투자하는 경우, 자펀드가 투자하는 모펀드의 비율에 따라 가중치로 안분하였습니다
모펀드의 세부 구성은 <펀드구성>을 참고해 주시기 바랍니다.

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

-	-	-
-	-	-

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

7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 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

- 시장 위험: 이 투자신탁은 글로벌 주식, 채권, 부동산, 대체투자자산 등을 추종하는 상장지수펀드에 투자함으로써 전세계 금융시장의 주가, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 예상치 못한 정치, 경제상황, 정부의 조치 및 세제의 변경 등은 투자신탁 운용에 영향을 미칠 수 있습니다. 이 투자신탁이 투자하는 부동산, 리츠, 인프라 관련 ETF는 부동산 및 사회간접자본에 투자하므로 부동산과 대체투자자산을 직접 보유와 관련된 위험이 수반됩니다.

- 재간접 투자 위험: 주요 투자대상인 피투자집합투자기구의 집합투자증권은 개별적인 운용전략하에 운용되며 개별적인 포트폴리오를 보유하고 있습니다. 또한 운용전략에 따라 그 세부내역의 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있기 때문에 투자하는 집합투자증권에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다. 결과적으로 타 집합투자증권에 주로 투자하는 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁에 비해 상대적으로 더 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다.

- 환율변동 위험: 이 투자신탁은 해외에 투자하므로 원화(KRW)와 투자대상국 통화간의 환율변동에 따라 투자자산의 가치가 변하는 위험을 지게 됩니다. 이는 해당 외화 투자자산의 가치가 상승함에도 불구하고 원화와 투자대상국 통화간의 상대적 가치 변화로 인해 투자시 수익을 얻지 못하거나 원금의 손실이 발생할 수도 있음을 의미합니다. 예를 들어 원화의 가치가 투자대상국 통화에 비하여 상대적으로 더 높아지면, 외화자산인 투자자산의 가치는 원화가치로 환산했을 때 낮아집니다.

- 환헤지에 따른 위험: 환헤지는 외화자산인 투자자산의 가치가 원화(KRW)와 외국 통화간 상대적 가치의 변화에 따라 변동되는 것을 방지하는 것을 목적으로 합니다. 예를 들어 원화의 가치가 외국통화 대비 낮아지면(환율상승) 외화자산인 투자자산를 원화가치로 환산했을 경우 가치상승이 발생하나 환헤지로 인해 이에 상응하는 손실이 발생하여 궁극적으로 환율 상승으로 인한 투자자산의 원화 가치 변동은 일어나지 않게 됩니다. 반대로 외국통화 대비 원화 가치가 상승하는 경우에도(환율하락) 원화환산시 투자자산의 손실만큼 환헤지 부분이 보전해주게 되어 마찬가지로 환율 하락으로 인한 투자자산의 원화 가치 변동은 일어나지 않게 됩니다. 그러나 환헤지 계획에도 불구하고 환헤지 거래상대방의 거래불능 상황 또는 해당 통화의 거래가 일시적 혹은 상당기간 시장에서 거래되지 못하는 상황이 되는 등 환헤지 전략수행이 불가능한 상황에 직면할 수 있으며, 이 경우 헤지 거래가 전액 실행되지 못하거나 환율변동 위험이 감소하지 않을 수 있습니다. 한편, 환헤지를 하는 경우에도 보유자산의 가치변동으로 인해 헤지비율이 달라질 수 있으며 집합투자업자는 순자산가치의 규모, 유동성 비율 등 집합투자기구의 운용현황을 고려하여 환헤지 전략의 효과적인 수행이 어렵다고 판단될 경우 환헤지를 수행하지 않을 수도 있습니다. 또한, 환헤지를 수행하는 과정에서 거래수수료 등의 추가적인 비용이 발생합니다.

- 월 분배금 지급에 따른 원본손실 및 분배금 변동 등 위험: 이 투자신탁은 집합투자업자가 정기적으로 현금을 분배하는 방법으로 매월 분배금을 지급하는 것을 목표로 합니다. 그러나 이 투자신탁은 금리 등 다양한 경제변수로부터 영향을 받아 수익이 변동되는 특징이 있으며, 월 분배금은 집합투자업자가 정하는 분배율을 기준으로 산출되므로 확정된 금액이 아니라 매월 변동될 수 있습니다. 특히 매월 분배금 지급에 따라 투자원본이 감소될 수도 있습니다. 이 투자신탁은 집합투자업자가 지급하기로 정한 분배금을 매월 수익자에게 지급하는 것을 목적으로 합니다. 하지만 시장 환경 등의 영향을 받아 변동되는 투자신탁의 특성상 안정적으로 분배금을 지급하지 못할 가능성이 있으며, 이 투자신탁의 투자하는 자산들의 부도발생, 현저한 거래부진 또는 대량 환매 등의 사유가 발생하는 경우에는 분배금 지급이 중단될 수 있습니다.

② 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등
대규모 환매가 발생하는 경우 상환연기 등의 위험발생 가능성이 있습니다.

▶ 주요 위험 관리 방안

① 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등
1) 포트폴리오 모니터링
- 개별종목, 자산군, 세부자산군 등으로 분류하여, 성과 및 위험수준을 정기적으로 모니터링 합니다.
- 전략별 투자논리와 시장의 방향성에 괴리가 없는지 수시로 확인하고, 필요한 경우 대응전략을 수립합니다.
- 시장 변화나 개별종목 이슈가 포트폴리오에 미치는 영향을 신속하게 파악하고 분석합니다.

2) 위험요인 분해
- 포트폴리오 전체의 위험요인을 시장위험, 자산군별 위험, 종목별 위험, 운용전략 위험 등으로 구분하여 정기적으로 분석합니다.
- 각 위험 요소별 기여도를 파악하여 투자전략과의 연계성을 점검하고, 리스크 원인에 따라 대응방안을 수립합니다.

② 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한·수단 등
- 동일 집합투자업자가 운용하는 집합투자증권의 비중을 제한하고 모니터링합니다.
- 가격변동 모니터링을 통하여 급락시 원인파악 및 보유자산을 확인하여 위험에 대응합니다.

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, 시장이 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

모자구조
-모펀드 BNK글로벌월배당ETF담는증권모투자신탁(채권혼합-재간접형) -고유재산 투자 자펀드 **BNK글로벌월배당ETF담아매달주는증권자투자신탁H(채권혼합-재간접형)**

▶ 투자/회수 현황

(단위: 백만원)

펀드명	투자/회수 구분	투자/회수일	투자/회수금액
BNK글로벌월배당ETF담아매달주는증권자투자신탁H (채권혼합-재간접형) (BNK글로벌월배당ETF담아매달주는증권자투자신탁H(채권혼합-재간접형) Class C-F)	의무투자	2025.11.05	1,000

BNK글로벌월배당ETF담아매달주는증권자투자신탁H (채권혼합-재간접형) (BNK글로벌월배당ETF담아매달주는증권자투자신탁H(채권혼합-재간접형) Class C-F)	추가투자	2025.11.05	3,000

주) 위의 표에서 굵게 표시된 펀드명은 현재 투자자가 가입하고 있는 펀드에 대한 고유재산 투자현황이며, 굵게 표시 되지 않은 펀드명은 모펀드를 공유하는 다른 자펀드에 대한 고유재산 투자현황입니다.

주) 괄호안의 펀드명은 실제로 고유재산이 투자된 클래스 펀드명입니다.

※ 투자금 환매 시에는 자산운용보고서상에 환매결과를 기재하고, 홈페이지를 통해서 공시할 예정입니다.

※ 투자자는 집합투자업자의 고유재산 투자내역을 확인하시고 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.

▶ 잔액현황

(단위: 백만원, %)

펀드명	투자잔액	수익률
BNK글로벌월배당ETF담아매달주는증권자투자신탁H (채권혼합-재간접형) (BNK글로벌월배당ETF담아매달주는증권자투자신탁H(채권혼합-재간접형) Class C-F)	4,000	3.15

주) 위의 표에서 굵게 표시된 펀드명은 현재 투자자가 가입하고 있는 펀드에 대한 고유재산 투자현황이며, 굵게 표시 되지 않은 펀드명은 모펀드를 공유하는 다른 자펀드에 대한 고유재산 투자현황입니다.

주) 괄호안의 펀드명은 실제로 고유재산이 투자된 클래스 펀드명입니다.

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

※ 작성일 기준 시점의 투자금액(잔고)에 대한 평가수익률로 선정하며 소수점 둘째자리까지 표시

참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
매매수수료	해당 운용기간 중 펀드에서 지출되는 증권 및 파생상품 등의 매매수수료 총액을 펀드의 순자산총액(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 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 Class별 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 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.