

BNK스팩플러스30증권투자신탁1호(채권혼합)
[혼합채권형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2016년 06월 04일 - 2016년 09월 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 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를
요약하여 제공하는 보고서입니다.

BNK자산운용

서울시 영등포구 국제금융로 2길 28 BNK자산운용
(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. 공지사항

<참고 - 펀드용어정리>

<공지사항>

- * 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [BNK스팩플러스30증권투자신탁1호(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	4등급(보통위험)
--------------	--------------------	-------------	------------------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
BNK스팩플러스30증권투자신탁1호(채권혼합)		B7025	
BNK스팩플러스30증권투자신탁1호(채권혼합)Class A		B7026	
BNK스팩플러스30증권투자신탁1호(채권혼합)Class A-e		B7027	
BNK스팩플러스30증권투자신탁1호(채권혼합)Class C		B7028	
BNK스팩플러스30증권투자신탁1호(채권혼합)Class C-e		B7029	
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합채권형), 추가형, 개방형, 종류형	최초설정일	2015.09.04
운용기간	2016.06.04 - 2016.09.03	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	BNK자산운용	판매회사	IBK투자증권, 유안타증권, 하나금융투자 외 11개
펀드재산보관회사(신탁업자)	하나은행(수익증권)	일반사무관리회사	신한아이타스
상품의 특징			
이 투자신탁은 국내채권을 주된 투자대상자산으로 하며, 우량 채권 중심의 투자를 통해 안정적인 이자수익을 확보하고, SPAC 및 공모주 등 투자를 통해 초과성과를 추구합니다.			
* 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(공모 청약, 장내 매수 동시 활용)			
* 공모주 투자 - 중대형 공모주 투자기회 발생 시, 참여를 통해 초과성과 추구			
* + α 전략(주식투자)			

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
BNK스팩플러스30증권투자신탁1호(채권혼합)	자산총액	53,352	47,444	-11.07
	부채총액	5	19	264.02
	순자산총액	53,347	47,425	-11.10
	기준가격	1,007.49	1,020.25	1.27
종류(Class)별 기준가격 현황				
BNK스팩플러스30증권투자신탁1호(채권혼합) Class A	기준가격	1,000.69	1,011.08	1.04
BNK스팩플러스30증권투자신탁1호(채권혼합) Class A-e	기준가격	1,002.72	1,013.65	1.09
BNK스팩플러스30증권투자신탁1호(채권혼합) Class C	기준가격	996.29	1,005.12	0.89
BNK스팩플러스30증권투자신탁1호(채권혼합) Class C-e	기준가격	1,000.00	1,010.16	1.02

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	
2016.09.05	941	46,484	1,020.25	1,000.00	

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

[주식부문]

스팩 청약부분에서는 동 기간동안 SPAC의 수요예측이 3건 진행되어 물량 확보에 있어서는 무난한 수준이었습니다. 스팩의 장내가격 동향은 공모가 근처 수준에서 횡보하고 있는 상황입니다. 하지만 최근의 스팩시장에서는 반등의 신호가 발견되고 있습니다. 먼저, 동 기간 신규로 합병 승인이 확정된 경우에 가격 상승이 나타나는 빈도가 높아지고 있습니다. 한화에이스스팩1호, IBKS제4호스팩 등이 대표적인 종목입니다. 다만 시장 전반적으로 가격 상승이 나타나지 않는 이유는 미국 금리인상 이슈 등으로 국내 중소형주의 전반적인 가격이 하락하면서 합병 절차 이후의 가격움직임이 부진하기 때문인 것으로 판단하고 있습니다.

긍정적인 부분은 최근 신규로 상장되는 스팩보다 합병 승인 건수가 많은 상태가 지속되고 있는 점입니다. 6~8월 동안 신규로 수요예측을 진행한 스팩이 3건인데 비해 합병 심사에 통과한 스팩이 5개이며, 심사에 들어가 거래정지 상태에 있는 스팩이 신규로 5개가 추가되었습니다.

공모주 부분에서는 공모주 성수기 시즌을 지나며 많은 수의 공모주 수요예측이 진행되었습니다. 예년에 비해서도 많은 수준이어서 물량확보 측면에서는 양호한 시기였습니다. 다만, 공모주의 가격이 고평가되어 상장되는 경우가 많아서 상장 이후 수익률이 부진한 종목이 많았습니다. 당사는 고평가 공모주에 대한 투자를 지양하고 선별 투자하는 방식으로 리스크관리에 중점을 두어 운용하고 있습니다.

[채권부문]

동 기간 동안 국내경기 회복세 둔화로 인한 6월 국내 기준금리 인하 및 FOMC 기준금리 인상시기 지연 등 글로벌 통화정책의 완화가조가 한층 강화되었습니다. 또한 브렉시트 가결 등 글로벌경기 불확실성을 확대시키는 요인도 발생하였습니다. 이에 따라 안전자산 선호가 강화되었으며, 글로벌 금리는 하락세를 지속하고 장단기 스프레드는 축소되었습니다. 크레딧 스프레드는 한진해운 구조조정 이슈 등으로 인해 3분기 중반 이후 크레딧 투자 심리가 위축되는 모습을 보였습니다.

동 펀드는 펀드 안정성에 주력하는 가운데 저금리 기조 속에서 이자수익 강화를 위한 우량 고금리 채권 편입을 수행하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

[주식부문]

스팩의 청약은 현재 상장심사 청구단계에 진입한 스팩이 적어 당분간 공백기가 될 것으로 예상합니다. 이에 따라 청약을 통한 물량확보보다는 장내매수를 통한 물량확보에 집중할 필요가 있습니다.

스팩의 장내매수 부분에서는 꾸준히 비중 확대를 지속할 계획입니다. 공모가 근처에서 횡보하는 SPAC을 위주로 저가매수해 나갈 계획입니다. 최근 SPAC 시장은 반등의 실마리가 포착되고 있습니다. 꾸준히 합병 심사에 들어가는 SPAC이 늘고 있고, 공모가 이상으로 반등에 성공한 스팩도 다수 보입니다. 최근에는 신규상장 스팩의 수보다 합병심사 통과되는 스팩의 수가 많은 상황이 지속되고 있습니다. 이러한 상황은 합병 이슈가 없는 스팩의 수가 줄어드는 효과가 나타나기 때문에 시장 전체적으로 수급적인 개선 역시 기대해 볼 수 있습니다.

이러한 개선의 조짐이 나타나는 상황에서 지속적으로 비중 확대를 지속할 계획입니다. 상대적으로 공모가를 하회하는 스팩을 우선적으로 비중 확대하여 매입단가를 최소화하는 과정을 유지할 계획입니다.

공모주 투자에서는 최근 공모주들의 고평가로 인해 상장 이후 수익을 내기 어려운 환경이 지속되고 있습니다. 이러한 상황에서 공모가 결정이 제시된 가격밴드 이하에서 결정되기도 하고 청약미달이 나타나는 경우도 있습니다. 이러한 과정이 진행된다면 조만간 공모주의 고평가가 해소되어 수익이 발생할 수 있는 시기가 재차 돌아올 수 있다는 판단입니다. 10월에는 삼성바이오로직스 등 시장의 관심이 높은 종목들이 상장을 준비합니다. 매력적인 가격대에 수요예측에 참여하여 수익을 낼 수 있도록 노력하겠습니다.

[채권부문]

중국의 추가적인 경기둔화 제한과 미국경기의 지속적인 회복세, 유럽경기 반등가능성 확대 등으로 글로벌 통화 정책은 다소 변화가 있을 것으로 예상됩니다. 미국은 12월 기준금리 인상 가능성이 확대되고 있으며, ECB(유럽 중앙은행) 및 BOJ(일본중앙은행)는 기존 양적완화 정책의 한계로 인하여 다른 경기 부양책을 시도할 것으로 보입니다. 또한 기저효과로 인하여 물가가 점진적으로 상승하고 있어 글로벌 금리는 반등하여 상승할 가능성이 높아 보입니다.

이에 따라 동 펀드는 듀레이션을 일부 축소하는 가운데 보유채권의 만기를 축소하고 시장대응에 주력하여 펀드 안정성을 제고할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	16.06.04 ~ 16.09.03	16.03.04 ~ 16.09.03	15.12.04 ~ 16.09.03	15.09.04 ~ 16.09.03			
BNK스팩플러스30증권투자신탁1호(채권혼합)	1.27	1.37	1.80	2.03	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.73)	(0.36)	(0.31)	(0.04)	-	-	-
비 교 지 수	0.54	1.01	1.49	1.99	-	-	-
종류(Class)별 현황							
BNK스팩플러스30증권1호(채권혼합) Class A	1.04	0.92	1.11	1.11	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.50)	(-0.09)	(-0.38)	(-0.88)	-	-	-
비 교 지 수	0.54	1.01	1.49	1.99	-	-	-
BNK스팩플러스30증권1호(채권혼합) Class A-e	1.09	1.02	1.27	1.37	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.55)	(0.01)	(-0.22)	(-0.62)	-	-	-
비 교 지 수	0.54	1.01	1.49	1.99	-	-	-
BNK스팩플러스30증권1호(채권혼합) Class C	0.89	0.61	0.66	0.51	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.35)	(-0.40)	(-0.83)	(-1.48)	-	-	-
비 교 지 수	0.54	1.01	1.49	1.99	-	-	-
BNK스팩플러스30증권1호(채권혼합) Class C-e	1.02	0.87	1.05	1.02	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.48)	(-0.14)	(-0.44)	(-0.97)	-	-	-
비 교 지 수	0.54	1.01	1.49	1.99	-	-	-

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

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

▶ 추적오차

(단위: %)

* 해당사항 없음

▶ 손익현황

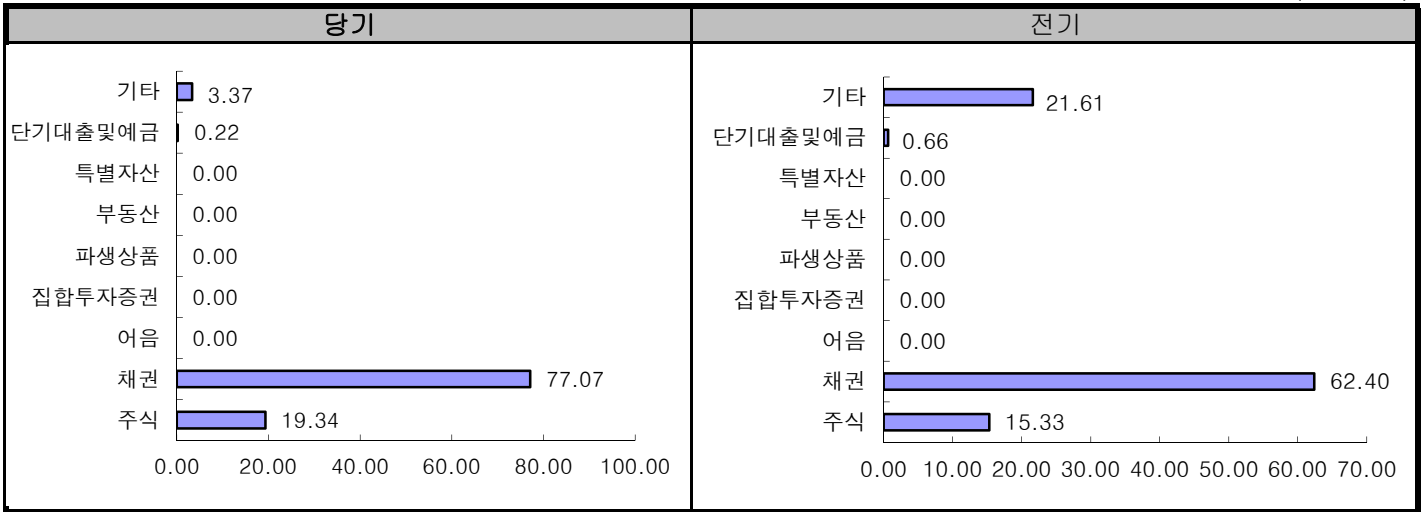
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-141	191	-	-	-	-	-	-	-	9	-2	57
당기	402	204	-	-	-	-	-	-	-	9	-1	613

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

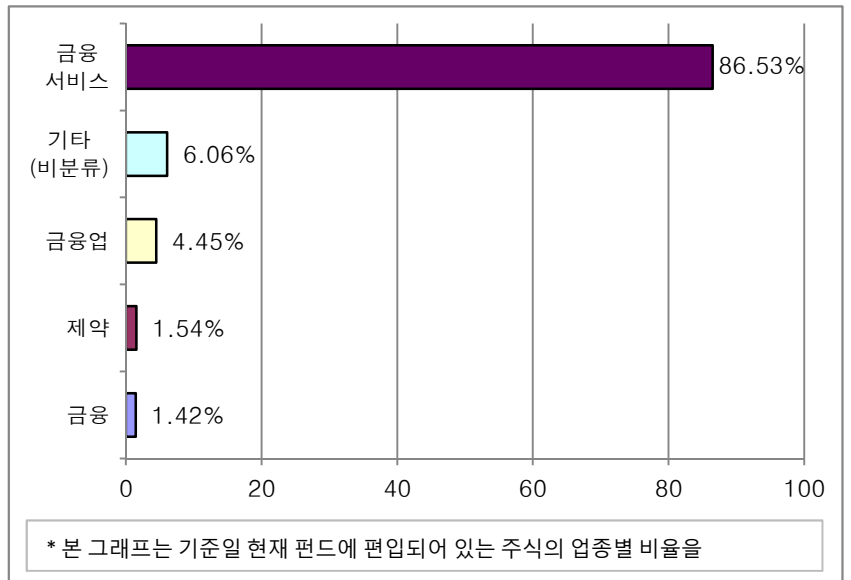
통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	9,175 (19.34)	36,564 (77.07)	-	-	-	-	-	-	-	104 (0.22)	1,600 (3.37)	47,444 (100.00)
합계	9,175 (19.34)	36,564 (77.07)	-	-	-	-	-	-	-	104 (0.22)	1,600 (3.37)	47,444 (100.00)

* () : 구성 비중

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

업종명	평가액	보유비율
1 금융서비스	7,939	86.53
2 기타(비분류)	556	6.06
3 금융업	408	4.45
4 제약	142	1.54
5 금융	131	1.42
6		
7		
8		
9		
10		
합계	9,175	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

▶ **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
케이비제9호스팩	506,040	1,015	2.13	3.66
키움스팩4호	311,280	623	1.31	3.05
대신밸런스제2호스팩	269,543	540	1.13	2.54
미래에셋제5호스팩	224,948	466	0.98	4.69
골든브릿지제4호스팩	194,080	380	0.80	2.57
IBKS제3호스팩	164,623	351	0.74	3.66
하이에이아이1호스팩	159,781	317	0.66	3.23
현대드림4호스팩	153,474	308	0.64	2.89
이베스트스팩3호	141,068	283	0.59	3.44
한국4호스팩	135,304	274	0.57	2.46
에이치엠씨3호스팩	126,885	253	0.53	1.95
하나금융7호스팩	113,297	228	0.48	1.42
케이비제8호스팩	106,482	224	0.47	1.03
엔에이치스팩9호	101,428	204	0.42	1.12
신영스팩2호	100,805	203	0.42	1.97
한화ACPC스팩	84,812	170	0.35	1.14
이베스트스팩2호	84,668	169	0.35	1.21
키움스팩3호	73,417	147	0.30	1.1
동부스팩3호	64,768	131	0.27	1.46
교보5호스팩	59,392	119	0.25	1.09
한화MGI스팩	56,557	114	0.24	1.03
골든브릿지제2호스팩	44,792	92	0.19	1.15

▶ **주식 - Short(매도)**

※ 해당사항 없음

▶ **채권**

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
우리은행19-100102갑-06	10,000	10,055	2015.10.06	2017.10.06	-	AAA	21.19	21.19
신한은행19-06012B	6,200	6,244	2015.06.26	2017.06.26	-	AAA	13.16	13.16

DGB캐피탈20-1	4,000	4,023	2016.06.21	2018.12.21	-	A0	8.48	8.48
롯데캐피탈283	4,000	3,999	2016.08.12	2018.02.12	-	AA-	8.43	8.43
하나은행39-04할1갑-08	2,700	2,679	2016.04.08	2017.04.08	-	AAA	5.65	5.65
국민은행3502이표일(03)02-	2,100	2,109	2015.02.25	2017.02.25	-	AAA	4.45	-
통안0169-1706-02	2,100	2,106	2015.06.02	2017.06.02	-	RF	4.44	-
산은캐피탈6차1-7	2,000	2,004	2016.05.27	2017.03.27	-	AAA	4.21	-
현대캐피탈1481	1,600	1,634	2014.01.15	2017.07.14	-	AA+	3.44	-
통안0152-1609-01	1,200	1,204	2015.09.09	2016.09.09	-	RF	2.54	-

▶ 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

※해당사항 없음

▶ 기타자산

※해당사항 없음

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용 규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
김춘배	2016.06.14	책임 운용 (채권운용 본부장)	25	1,105	-	-	성균관대 통계학 학사	2109000277
							부국증권 채권팀	
							KB자산운용 채권운용팀	
							NH-CA자산운용 채권운용본	
현 BNK자산운용 채권운용								
박의현	2016.06.14	책임 운용 (주식운용 본부장)	15	808	7	468	서울대 국제경제학 학사	2103000197
							서울대 대학원 경제학 석사	
							마이다스에셋자산운용	
							국민연금공단	
							코스모투자자문	
							동양자산운용	
현 BNK자산운용 주식운용								
구경서	2015.09.04	부책임 운용 (채권)	60	34,168	2	45	홍익대학교 경영학 학사	2109001247
							알리안츠생명 자산운용관리	
							하이자산운용 채권운용본부	
							대신증권 채권운용팀	
현 BNK자산운용 채권운용								
김정훈	2015.09.04	부책임 운용 (주식)	52	2,562	-	-	KAIST 생명과학 학사	2110000499
							현 BNK자산운용 주식운용	

주1) 이 투자신탁의 운용은 **주식운용본부 및 채권운용팀**이 담당합니다.

주2) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자의사 결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

주3) 성명이 굵은 글씨로 표시되지 않은 것이 부책임운용전문인력이며, 부책임운용전문인력이란 책임운용전문인력이 아닌 자로서 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 중대한 영향을 미칠수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 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	
	2015.08.07 - 2016.06.13	채권운용팀(김길영)
2016.06.14 - 현재	채권운용본부장(김춘배)	
2015.08.07 - 2016.06.13	주식운용2팀(신은주)	
2016.06.14 - 현재	주식운용본부장(박의현)	

(주 1) 2016.09월 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(%)*	
BNK스팩플러스30증권투자 자신탁1호(채권혼합)	자산운용회사		65.47	0.12	57.06	0.12
	판매회사	Class A	25.52	0.10	19.11	0.10
		Class A-e	0.26	0.05	0.23	0.05
		Class C	75.64	0.25	73.77	0.25
		Class C-e	0.03	0.13	0.02	0.13
	펀드재산보관회사(신탁업자)		2.82	0.01	2.45	0.01
	일반사무관리회사		2.11	0.00	1.84	0.00
	보수 합계		171.85	0.65	154.48	0.65
	기타비용**		1.87	0.00	1.35	0.00
	매매· 중개수수료	단순매매·중개 수수료	1.72	0.00	1.08	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.48	0.00	0.26	0.00
		합계	2.20	0.00	1.34	0.00
	증권거래세		0.41	0.00	2.99	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·중개수 수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수 수수료비율(B)	합계(A+B)
BNK스팩플러스30증권투자 자신탁1호(채권혼합)	전기	0.01	0.02	0.03	0.01	0.02	0.03
	당기	0.01	0.01	0.02	0.01	0.01	0.02
종류(class)별 현황							
BNK스팩플러스30증권투자 자신탁1호(채권혼합)Class A	전기	0.90	-	0.90	0.91	0.02	0.93
	당기	0.90	-	0.90	0.91	0.01	0.92
BNK스팩플러스30증권투자 자신탁1호(채권혼합)Class A-e	전기	0.70	-	0.70	0.71	0.02	0.73
	당기	0.70	-	0.70	0.71	0.01	0.72
BNK스팩플러스30증권투자 자신탁1호(채권혼합)Class C	전기	1.50	-	1.50	1.51	0.02	1.53
	당기	1.50	-	1.50	1.51	0.01	1.52
BNK스팩플러스30증권투자 자신탁1호(채권혼합)Class C-e	전기	0.99	-	0.99	1.00	0.02	1.02
	당기	0.99	-	0.99	1.00	0.01	1.01

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

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 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, %)

BNK스팩플러스30증권투자신탁1호(채권혼합)

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
70,326	138	252,024	998	11.18	44.35

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2015.09.04 ~ 2015.12.03	2015.12.04 ~ 2016.03.03	2016.03.04 ~ 2016.06.03
10.38	4.64	1.89

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

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)	집합투자계약상 주식에 집합투자재산의 60%이상을 투자하는 펀드입니다.
채권형(집합투자기구)	집합투자계약상 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 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 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.