

BNK스팩플러스30증권투자신탁1호(채권혼합)  
[혼합채권형 펀드]

[ 자산운용보고서 ]

(운용기간: 2016년 09월 04일 - 2016년 12월 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](http://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](http://www.bnkasset.co.kr)  
금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

# 1. 펀드의 개요

## ▶ 기본정보

<b>적용법률:</b>	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	<b>위험등급</b>	<b>4등급(보통위험)</b>
--------------	--------------------	-------------	------------------

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	2016.09.04 - 2016.12.03	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	BNK자산운용	판매회사	IBK투자증권, 유안타증권, 하나금융투자 외 10개
펀드재산보관회사(신탁업자)	하나은행(수익증권)	일반사무관리회사	신한아이타스
<b>상품의 특징</b>			
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(공모청약, 장내 매수 동시 활용)			
* 공모주 투자			
- 중대형 공모주 투자기회 발생 시, 참여를 통해 초과성과 추구			
* + $\alpha$ 전략(주식투자)			

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [ <http://dis.kofia.or.kr> ], 운용사 홈페이지 [ [www.bnkasset.co.kr](http://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	47,444	44,791	-5.59
	부채총액	960	21	-97.82
	순자산총액	46,484	44,770	-3.69
	기준가격	1,000.00	1,009.09	0.91
<b>종류(Class)별 기준가격 현황</b>				
Class A	기준가격	1,000.00	1,006.86	0.69
Class A-e	기준가격	1,000.00	1,007.34	0.73
Class C	기준가격	1,000.00	1,005.35	0.54
Class C-e	기준가격	1,000.00	1,006.60	0.66

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

## 2. 운용경과 및 수익률 현황

### ▶ 운용경과

#### [주식부문]

스팩 청약부분에서는 동 기간동안 SPAC의 수요예측이 3건 진행되어 물량 확보에 있어서 시장에 영향을 줄만한 수준이 아닌 무난한 수준이었습니다. 청약 참여율도 저조하여 상장을 철회하는 경우도 발생하였습니다.

스팩의 장내가격 동향은 공모가 근처 수준에서 횡보하고 있는 상황입니다. 동 기간 신규로 합병승인이 확정된 경우에 가격상승이 나타난 스팩은 한국3호스팩이 있지만 SK2호스팩과 같이 합병승인 이후에도 주가 움직임이 크지 않은 경우도 있었습니다. 결국 일부 SPAC에서만 상승세가 나타나고 SPAC시장 전반적으로의 가격상승까지 나타나지 않고 있습니다. 이러한 이유는 미국금리 인상 이슈 등으로 국내 중소형주 전반적인 가격이 하락하면서 합병절차 이후의 가격 움직임이 부진하기 때문인 것으로 판단하고 있습니다.

긍정적인 부분은 최근 신규로 상장되는 스팩보다 합병승인 건수가 많은 상태가 지속되고있는 점입니다. 9~12월 동안 신규로 상장을 진행한 스팩이 2건인데 비해 합병심사에 통과한 스팩이 8개에 달하며 현금 상태의 스팩 비중이 점차 줄어들고 있습니다.

공모주 부분에서는 시장의 관심이 높았던 삼성바이오로직스와 두산밥캣이 상장을 진행하는 등 많은 기업들이 상장을 진행하였습니다. 당사는 위의 주요 2종목 투자를 위한 유동성 확보의 일환으로 보유 중이던 중대형 공모주를 편출하였고, 위의 두 종목으로 수익을 창출한 부분이 성과에 긍정적이었습니다. 그 외의 종목에 대해서는 최근 고평가 상태의 공모주 시장 분위기를 반영하여 보수적으로 운용하였습니다.

#### [채권부문]

동기간 채권시장은 미국 FOMC의 기준금리 인상 기대 및 트럼프 행정부의 재정정책을 통한 경기부양정책 방향 등으로 인한 기대인플레이션이 상승하였습니다. 또한 미국을 비롯하여 유로존, 중국 등의 경기가 회복세를 나타내며 글로벌 인플레이션 압력이 확대됨에 따라 글로벌 시장금리가 상승하였습니다. 장단기 스프레드는 글로벌 경기 회복세 기대로 인한 장기물의 상대적 약세로 확대되었습니다. 동 펀드의 채권부문은 펀드 안정성에 초점을 두고 운용하였으나 글로벌 시장금리 상승에 따른 국내 금리 상승으로 펀드 수익률에 부정적으로 작용하였습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용계획

#### [주식부문]

스팩의 청약은 현재 상장심사 청구단계에 진입한 스팩이 적고 시장의 참여율이 저조하여 당분간 소수의 스팩만이 상장할 것으로 예상합니다. 이에 따라 청약을 통한 물량 확보보다는 장내매수를 통한 물량확보에 집중할 필요가 있습니다.

스팩의 장내매수 부분에서는 꾸준히 비중확대를 지속할 계획입니다. 공모가 근처에서 횡보하는 SPAC을 위주로 저가매수해 나갈 계획입니다. 최근 SPAC 시장은 반등의 실마리가 포착되고 있습니다. 꾸준히 합병심사에 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 비중확대를 지속할 계획입니다. 최근에는 스팩 만기가 1년 미만이 남아 청산절차에 들어갈 가능성이 높은 종목 위주로 매수하고 있습니다. 추후 청산 시 이자 지급에 따른 수익 기회를 노리고 있습니다.

공모주 투자에서는 최근 공모주들의 고평가로 인해 상장 이후 수익을 내기 어려운 환경이 지속되고 있습니다. 이러한 상황에서 공모가 결정이 제시된 가격밴드 이하에서 결정되기도 하고 청약 미달이 나타나는 경우도 있습니다. 또한, 당분간 큰 규모의 IPO가 예정된 것이 없어 공모주 투자에서는 큰 기대를 하기 어렵다는 판단입니다.

#### [채권부문]

향후 채권시장은 트럼프 행정부의 출범 및 정책발표 등으로 변동성이 확대될 것으로 예상되는 가운데 강달러로 인한 글로벌 금융시장 불안정성 확대 및 국내경기 회복세 부진 등으로 시장금리는 일부 하락할 것으로 예상됩니다. 다만 글로벌경기 회복세 지속으로 하락폭은 제한될 것으로 전망하고 있습니다. 장단기 스프레드는 좁은 박스권에서 머무를 것으로 예상되는 가운데 연초효과로 인한 수급 호조로 크레딧 강세가 예상됩니다. 동 펀드의 채권부문은 이자수익 강화를 위해 크레딧 비중 확대를 타진하는 가운데 높은 변동성 속에서 펀드 안정성에 초점을 두고 운용할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	16.09.04 ~ 16.12.03	16.06.04 ~ 16.12.03	16.03.04 ~ 16.12.03	15.12.04 ~ 16.12.03			
BNK스팩플러스30증권투 자산탁1호(채권혼합)	0.91	2.19	2.30	2.73	-	-	-
( 비교지수대비 성과 )	(1.03)	(1.77)	(1.41)	(1.36)	-	-	-
비 교 지 수	-0.12	0.42	0.89	1.37	-	-	-
종류(Class)별 현황							
Class A	0.69	1.73	1.61	1.81	-	-	-
( 비교지수대비 성과 )	(0.81)	(1.31)	(0.72)	(0.44)	-	-	-
비 교 지 수	-0.12	0.42	0.89	1.37	-	-	-
Class A-e	0.73	1.83	1.76	2.01	-	-	-
( 비교지수대비 성과 )	(0.85)	(1.41)	(0.87)	(0.64)	-	-	-
비 교 지 수	-0.12	0.42	0.89	1.37	-	-	-
Class C	0.54	1.43	1.15	1.20	-	-	-
( 비교지수대비 성과 )	(0.66)	(1.01)	(0.26)	(-0.17)	-	-	-
비 교 지 수	-0.12	0.42	0.89	1.37	-	-	-
Class C-e	0.66	1.68	1.54	1.71	-	-	-
( 비교지수대비 성과 )	(0.78)	(1.26)	(0.65)	(0.34)	-	-	-
비 교 지 수	-0.12	0.42	0.89	1.37	-	-	-

\* 비교지수 : (0.05 \* [KOSPI]) + (0.95 \* [KOB120\_국공채])

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

▶ 추적오차

(단위: %)

\* 해당사항 없음

▶ 손익현황

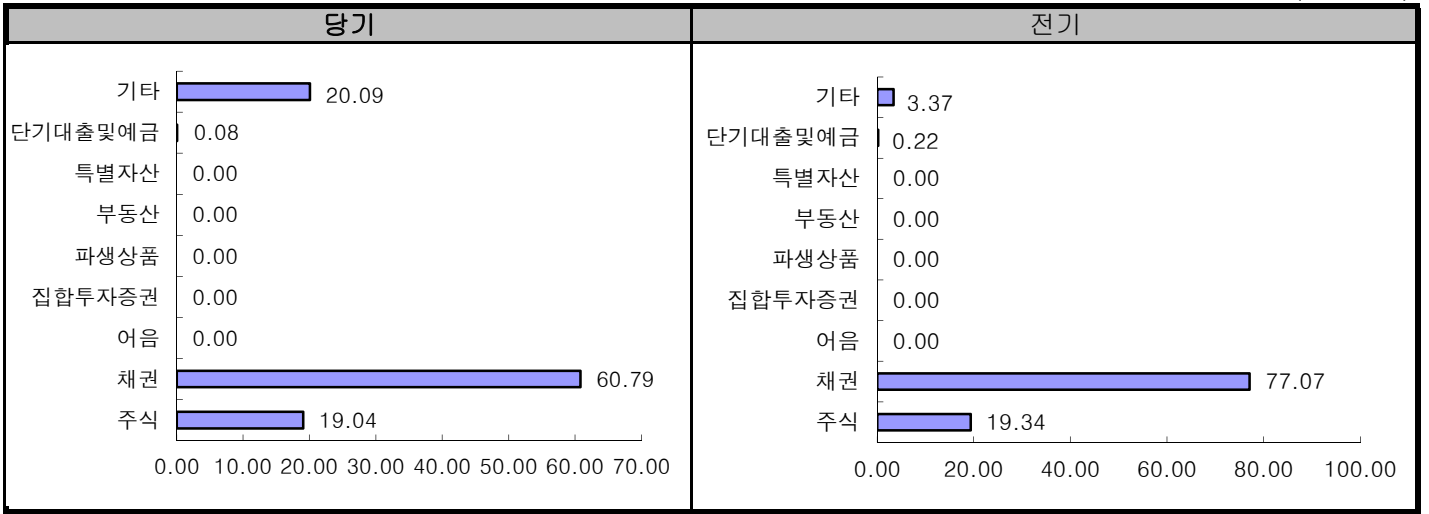
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	402	204	-	-	-	-	-	-	-	9	-1	613
당기	432	-29	-	-	-	-	-	-	-	11	-1	414

### 3. 자산현황

#### ▶ 자산구성현황

(단위: %)



#### [자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

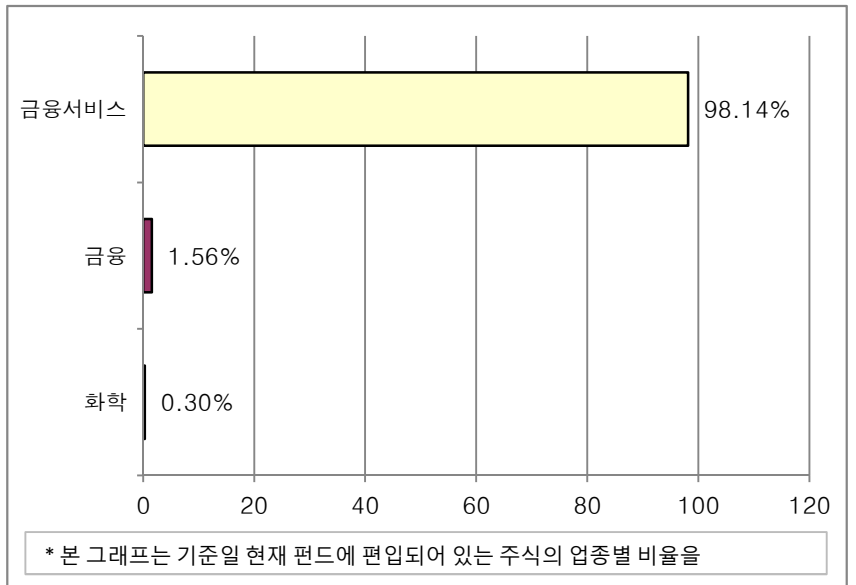
통화별 구분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	8,528 (19.04)	27,227 (60.79)	-	-	-	-	-	-	-	36 (0.08)	9,001 (20.09)	44,791 (100.00)
합계	8,528 (19.04)	27,227 (60.79)	-	-	-	-	-	-	-	36 (0.08)	9,001 (20.09)	44,791 (100.00)

\* ( ) : 구성 비중

#### ▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	금융서비스	8,369	98.14
2	금융	133	1.56
3	화학	26	0.30
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			
	합 계	8,528	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	1,007	2.24	3.66
키움스팩4호	311,280	612	1.36	3.05
대신밸런스제2호스팩	269,543	543	1.21	2.54
미래에셋제5호스팩	224,948	453	1.01	4.69
하나금융8호스팩	191,700	382	0.85	2.99
골든브릿지제4호스팩	194,080	376	0.83	2.57
하이에이아이1호스팩	160,911	316	0.70	3.25
현대드림4호스팩	153,474	304	0.67	2.89
이베스트스팩3호	144,068	286	0.63	3.51
한국4호스팩	128,304	257	0.57	2.33
에이치엠씨3호스팩	126,885	253	0.56	1.95
IBKS지엠비스팩	125,032	249	0.55	2.35
하나금융7호스팩	112,880	224	0.50	1.41
엔에이치스팩9호	101,428	201	0.44	1.12
신영스팩2호	99,625	198	0.44	1.95
케이비제10호스팩	96,739	194	0.43	1.86
한화ACPC스팩	87,342	174	0.38	1.17
이베스트스팩2호	84,668	169	0.37	1.21
SK3호스팩	82,956	165	0.36	2.3
키움스팩3호	75,686	151	0.33	1.13
동부스팩3호	66,938	133	0.29	1.5
교보5호스팩	61,152	121	0.27	1.13
한화MGI스팩	56,557	113	0.25	1.03
골든브릿지제2호스팩	42,592	85	0.18	1.09

▶ **주식 - Short(매도)**

※해당사항 없음

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
하나은행38-11011.5갑-05	6,200	6,210	2015.11.05	2017.05.05	-	AAA	13.86	13.86
통안0133-1810-02	6,000	5,971	2016.10.02	2018.10.02	-	RF	13.33	13.33
롯데캐피탈283	4,000	3,978	2016.08.12	2018.02.12	-	AA-	8.88	8.88
DGB캐피탈20-1	4,000	3,976	2016.06.21	2018.12.21	-	AO	8.88	8.88
현대카드666	3,000	2,968	2016.09.12	2019.09.11	-	AA+	6.63	6.63
산은캐피탈6차1-7	2,000	2,000	2016.05.27	2017.03.27	-	AAA	4.46	-
현대캐피탈1481	1,600	1,623	2014.01.15	2017.07.14	-	AA+	3.62	-

▶ 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

(단위: 백만원)

종류	금액	비고
기타자산	9,001	20.09

## 4. 투자운용전문인력 현황

### ▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
김춘배	2016.06.14	책임 운용 (채권운용 본부장)	41	2,381	-	-	성균관대 통계학 학사	2109000277
							부국증권 채권팀	
							KB자산운용 채권운용팀	
							NH-CA자산운용 채권운용본 현 BNK자산운용 채권운용	
박의현	2016.06.14	책임 운용 (주식운용 본부장)	16	1,584	7	455	서울대 국제경제학 학사	2103000197
							서울대 대학원 경제학 석사	
							마이다스에셋자산운용	
							국민연금공단	
							코스모투자자문	
							동양자산운용 현 BNK자산운용 주식운용	
구경서	2015.09.04	부책임 운용 (채권)	71	32,538	2	41	홍익대학교 경영학 학사	2109001247
							알리안츠생명 자산운용관리	
							하이자산운용 채권운용본부	
							대신증권 채권운용팀 현 BNK자산운용 채권운용	
김정훈	2015.09.04	부책임 운용 (주식)	50	2,573	-	-	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 아닌자로서 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) 2016.12월 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(%)*	
BNK스팩플러스30증권투 자신탁1호(채권혼합)	자산운용회사		57.06	0.12	51.02	0.12
	판매회사	Class A	19.11	0.10	15.55	0.10
		Class A-e	0.23	0.05	0.19	0.05
		Class C	73.77	0.25	69.80	0.25
		Class C-e	0.02	0.13	0.04	0.12
	펀드재산보관회사(신탁업자)		2.45	0.01	2.19	0.01
	일반사무관리회사		1.84	0.00	1.65	0.00
	보수 합계		154.48	0.65	140.44	0.65
	기타비용**		1.35	0.00	0.73	0.00
	매매· 중개수수료	단순매매·중개 수수료	1.08	0.00	5.91	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.26	0.00	1.53	0.00
		합계	1.34	0.00	7.45	0.02
	증권거래세		2.99	0.01	20.59	0.05

\* 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 신탁1호(채권혼합)	전기	0.01	0.01	0.02	0.01	0.01	0.02
	당기	0.00	0.07	0.07	0.00	0.07	0.07
<b>종류(class)별 현황</b>							
Class A	전기	0.90	-	0.90	0.91	0.01	0.92
	당기	0.90	-	0.90	0.91	0.07	0.98
Class A-e	전기	0.70	-	0.70	0.71	0.01	0.72
	당기	0.70	-	0.70	0.71	0.06	0.77
Class C	전기	1.50	-	1.50	1.51	0.01	1.52
	당기	1.50	-	1.50	1.51	0.07	1.57
Class C-e	전기	0.99	-	0.99	1.00	0.01	1.01
	당기	1.00	-	1.00	1.00	0.13	1.13

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

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

## 6. 투자자산매매내역

### ▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위: 주, 백만원, %)

BNK스팩플러스30증권투자신탁1호(채권혼합)

매 수		매 도		매매회전율 <sup>(주1)</sup>	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
66,399	132	564,549	6,864	71.87	288.27

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

### ▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2015.12.04 ~ 2016.03.03	2016.03.04 ~ 2016.06.03	2016.06.04 ~ 2016.09.03
4.64	1.89	11.18

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.