

BNK스팩플러스30증권투자신탁1호(채권혼합)  
[혼합채권형 펀드]

[ 자산운용보고서 ]

(운용기간: 2019년 09월 04일 - 2019년 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

서울특별시 영등포구 국제금융로 2길 24 삼성생명 여의도빌딩 5층  
( 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

**적용법률:** 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

**위험등급** 5등급(낮은위험)

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	
BNK스팩플러스30증권투자신탁1호(채권혼합) Class S		C1902	
BNK스팩플러스30증권투자신탁1호(채권혼합) Class S-P		C1903	
BNK스팩플러스30증권투자신탁1호(채권혼합) Class C-P		CP815	
BNK스팩플러스30증권투자신탁1호(채권혼합) Class C-Pe		CP817	
BNK스팩플러스30증권투자신탁1호(채권혼합) Class C-P2		CP820	
BNK스팩플러스30증권투자신탁1호(채권혼합) Class C-P2e		CP822	
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합채권형), 추가형, 개방형, 종류형	최초설정일	2015.09.04
운용기간	2019.09.04 - 2019.12.03	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	BNK자산운용	판매회사	IBK투자증권, 기업은행, 하나금융투자 외 15개
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 초과성장을 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	47,634	63,347	32.99
	부채총액	1,262	174	-86.22
	순자산총액	46,372	63,173	36.23
	기준가격	1,100.89	1,097.65	-0.29

종류(Class)별 기준가격 현황				
Class A	기준가격	1,120.06	1,114.25	-0.52
Class A-e	기준가격	1,126.71	1,121.43	-0.47
Class C	기준가격	1,100.87	1,093.52	-0.67
Class C-e	기준가격	1,113.40	1,107.36	-0.54
Class S	기준가격	1,047.04	1,042.28	-0.45
Class S-P	기준가격	1,050.31	1,045.60	-0.45
Class C-P	기준가격	1,001.09	994.91	-0.62
Class C-Pe	기준가격	1,016.40	1,011.13	-0.52
Class C-P2	기준가격	1,016.47	1,010.31	-0.61
Class C-P2e	기준가격	1,017.51	1,012.31	-0.51

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

#### [채권부문]

동 기간동안 국내 채권시장은 8월 이후 지속된 외국인의 국채선물 순매도, 2020년 국채 순발행 70조원으로 확대, 제2안심전환 대출로 인한 MBS 20조원 추가발행 등 수급 이슈로 인해 약세를 보였습니다. 동 기간동안 국채 3년 및 10년 각각 22.8bp, 40.2bp 상승하였습니다. 수익률 커브는 내년도 국채 발행 초장기물 비중이 35%±5% 수준으로 타겟하겠다는 기재부의 발표와 국내 장기투자기관들의 해외투자 비중 확대로 장기물 수급 우려가 확산되면서 스티프닝 되었습니다.

#### [주식부문]

운용기간 중 신규 스팩 상장은 8건이 진행되어 신규 스팩 상장은 호조세를 지속하고 있습니다. 또한 DB금융스팩6호, 미래에셋대우스팩2호 등 기업 합병 또한 지속되었습니다.

신규 상장과 기업 합병이 지속되는 것은 반가운 일이나 최근 스팩 기업 합병은 합병기업의 과도한 밸류에이션 논란이 이어지며 합병 승인 이후 주가가 하락하는 상황이 다수 발생하고 있습니다. 이에 따라 기업 합병이 성공해도 합병 차익을 실현하기 어려운 상황입니다.

다만 신규 상장 스팩의 가격이 2,000원에 가까운 수준으로 형성되고, 기존 상장 스팩 가격도 적정가치 수준으로 하락하며 스팩시장이 정상화되고 있어, 추후 기업합병 쪽에서도 정상화되는 모습이 나타날 것으로 기대하고 있습니다.

공모주 부분에서는 운용기간 중 다수의 수요예측이 있었으며 성과는 대체로 긍정적이었습니다. 롯데리츠, 코리아센터, 에스제이그룹 등의 공모주가 성과에 기여하였습니다. 특히 롯데리츠를 낮은 가격에서 장중 매수하였으며 당분간 지속 보유할 방침입니다.

## ▶ 투자환경 및 운용계획

### [채권부문]

12월 이후 국내 채권시장은 강세를 보일 것으로 전망합니다. 먼저, 수급 이슈로 인한 급격한 금리 상승으로 인한 저가 매수세가 유입될 것으로 보입니다. 또한 미-중간의 무역협상 진전에도 불구하고 이란, 북한 등 지정학적 리스크가 여전히 존재하며 미-중간의 무역협상도 지속적인 합의를 이루어가기는 힘들 것으로 보이기 때문입니다.

결국 12월 이후의 채권시장도 미-중 무역협상, 블랙시트 관련 이슈, 중동 지정학적 리스크 등 다양한 이벤트에 따라 변동성이 큰 장세가 지속될 것으로 보이며, 포트폴리오 듀레이션은 벤치마크 대비 OW를 유지할 것이나 미-중 무역협상 등 기타 이벤트에 따른 시장 풀림이 있을 시, 단기적으로 듀레이션 축소로 대응할 계획입니다.

### [주식부문]

당사는 거래소 승인 이후 합병 차익이 발생하는 경우 적극적인 차익실현을 통한 수익 확보를 주요 전략으로 하여 펀드를 운용하고 있습니다. 동 펀드는 합병 진행중인 스펙을 일부 보유하고 거래소의 합병을 기다리고 있으며, 합병 승인받은 스펙의 차익실현에 주력하고 있습니다.

동 펀드는 최근 자금 유입에 따라 스펙 편입비중이 낮아져, 신규 스펙 청약에 적극 참여하며 스펙 편입비를 확대하고 있습니다. 또한 충분히 가격이 하락한 스펙의 경우는 낮은 가격 수준에서 장중 매수하여 주식 및 스펙 편입비를 16% 수준까지 확대하였습니다.

공모주 부문에서는 1월에는 연초인 관계로 의미있는 공모주의 수요예측이 없었습니다만, 2~3월 쯤 수요예측이 진행될 것으로 보이는 SK바이오팜에 주목하고 있습니다. 2020년에는 SK바이오팜을 비롯해 카카오뱅크, 카카오페이지, 호텔롯데 등 대형 공모주의 수요예측이 지난해보다 많을 것으로 기대되고 있습니다. 2019년에는 초소형주의 상장이 많아 공모가대비 수익률 자체는 높았으나 물량확보가 어려워 성과에 실질적인 기여를 하기 어려웠습니다만, 2020년에는 그러한 어려움은 다소 해소될 것으로 보입니다. 그 밖에 보유 중이던 롯데리츠, 이리츠코크랩 등 상장 리츠를 지속 보유할 방침이며 저변동성과 고배당의 성격을 지니고 있어 동 펀드의 투자 목적에도 부합한다고 판단하고 있습니다.

## ▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	19.09.04 ~ 19.12.03	19.06.04 ~ 19.12.03	19.03.04 ~ 19.12.03	18.12.04 ~ 19.12.03	17.12.04 ~ 19.12.03	16.12.04 ~ 19.12.03	
BNK스펙플러스30증권투자신탁1호(채권혼합)	-0.29	0.51	4.86	5.83	10.58	13.98	-
( 비교지수대비 성과 )	(-0.78)	(-0.33)	(3.72)	(4.05)	(7.65)	(8.47)	-
비 교 지 수	0.49	0.84	1.14	1.78	2.93	5.51	-
종류(Class)별 현황							
Class A	-0.52	0.06	4.15	4.88	8.62	10.96	-
( 비교지수대비 성과 )	(-1.01)	(-0.78)	(3.01)	(3.10)	(5.69)	(5.45)	-
비 교 지 수	0.49	0.84	1.14	1.78	2.93	5.51	-
Class A-e	-0.47	0.16	4.31	5.10	9.07	11.64	-
( 비교지수대비 성과 )	(-0.96)	(-0.68)	(3.17)	(3.32)	(6.14)	(6.13)	-
비 교 지 수	0.49	0.84	1.14	1.78	2.93	5.51	-
Class C	-0.67	-0.24	3.68	4.26	7.33	8.98	-
( 비교지수대비 성과 )	(-1.16)	(-1.08)	(2.54)	(2.48)	(4.40)	(3.47)	-
비 교 지 수	0.49	0.84	1.14	1.78	2.93	5.51	-
Class C-e	-0.54	0.01	4.08	4.79	8.47	11.38	-
( 비교지수대비 성과 )	(-1.03)	(-0.83)	(2.94)	(3.01)	(5.54)	(5.87)	-
비 교 지 수	0.49	0.84	1.14	1.78	2.93	5.51	-
Class S	-0.45	0.18	4.35	-	-	-	-
( 비교지수대비 성과 )	(-0.94)	(-0.66)	(3.21)	-	-	-	-
비 교 지 수	0.49	0.84	1.14	-	-	-	-

Class S-P ( 비교지수대비 성과 )	-0.45 (-0.94)	0.20 (-0.64)	4.52 (3.38)	-	-	-	-
비 교 지 수	0.49	0.84	1.14	-	-	-	-
Class C-P ( 비교지수대비 성과 )	-0.62 (-1.11)	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	0.49	-	-	-	-	-	-
Class C-Pe ( 비교지수대비 성과 )	-0.52 (-1.01)	0.06 (-0.78)	-	-	-	-	-
비 교 지 수	0.49	0.84	-	-	-	-	-
Class C-P2 ( 비교지수대비 성과 )	-0.61 (-1.10)	-0.12 (-0.96)	-	-	-	-	-
비 교 지 수	0.49	0.84	-	-	-	-	-
Class C-P2e ( 비교지수대비 성과 )	-0.51 (-1.00)	0.13 (-0.71)	-	-	-	-	-
비 교 지 수	0.49	0.84	-	-	-	-	-

※ 비교지수 : (0.05 \* [KOSPI]) + (0.95 \* [KOB1120\_국공채])

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※ 해당사항 없음

▶ 손익현황

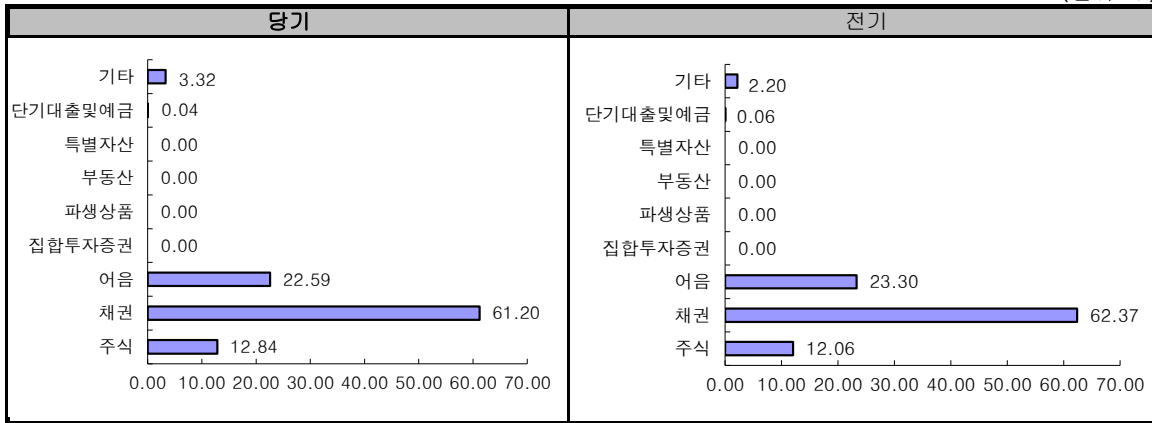
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	22	163	6	-	5	-	-	-	-	44	-2	237
당기	-48	-105	-16	-	-55	-	-	-	-	55	3	-168

### 3. 자산현황

#### ▶ 자산구성현황

(단위: %)



#### [자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

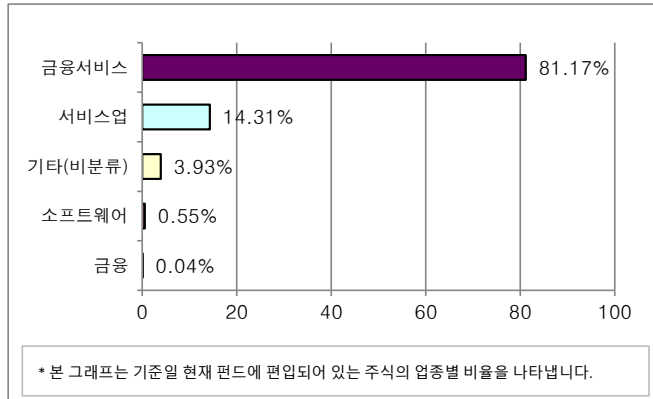
통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	8,136 (12.84)	38,770 (61.20)	14,313 (22.59)	-	-	-	-	-	-	25 (0.04)	2,103 (3.32)	63,347 (100.00)
합계	8,136 (12.84)	38,770 (61.20)	14,313 (22.59)	-	-	-	-	-	-	25 (0.04)	2,103 (3.32)	63,347 (100.00)

\* ( ) : 구성 비중

#### ▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

업종명	평가액	보유비율
1 금융서비스	6,604	81.17
2 서비스업	1,165	14.31
3 기타(비분류)	320	3.93
4 소프트웨어	45	0.55
5 금융	3	0.04
6		
7		
8		
9		
10		
11		
합계	8,136	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
미래에셋대우스팩3호	269,391	548	0.86	4.16
대신밸런스제7호기업인수목적	235,810	478	0.75	4.53
유안타제4호기업인수목적보통주	207,842	426	0.67	4.47
하나금융14호기업인수목적	190,834	385	0.60	4.33
상상인이안제2호기업인수목적	174,609	353	0.55	4.54
케이비제18호기업인수목적	150,260	304	0.47	1.92
유안타제5호기업인수목적	148,877	298	0.47	2.51
하이제4호스팩	138,076	286	0.45	3.14
케이비제17호기업인수목적	131,852	272	0.42	2.41
상상인이안제1호기업인수목적	125,125	253	0.39	2.63
유진기업인수목적5호 주식회사	121,419	246	0.38	3.03
교보9호기업인수목적	109,872	224	0.35	2.83
케이비제19호기업인수목적	103,802	212	0.33	2.41
미래에셋대우스팩1호	101,607	208	0.32	2.1
교보7호기업인수목적 주식회사	84,640	205	0.32	2.11
디비금융제6호기업인수목적	97,732	196	0.30	2.02
케이비제11호기업인수목적	92,250	186	0.29	2.87
디비금융스팩7호	78,939	163	0.25	1.73
하나금융9호스팩	70,230	148	0.23	1.65
SK4호스팩	65,800	137	0.21	1.28
한국제5호스팩	61,730	127	0.20	1.54
하나금융10호스팩	53,000	118	0.18	1.15

▶ **주식 - Short(매도) - 해당사항 없음**

▶ **채권**

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
국고01875-2403(19-1)	11,000	11,190	2019.03.10	2024.03.10	-	RF	17.66	17.67
하나은행42-08012.5갑-23	5,800	5,769	2019.08.23	2022.02.23	-	AAA	9.11	9.11
산금19신이0200-0607-1	5,000	5,028	2019.06.07	2021.06.07	-	AAA	7.94	7.94
현대캐피탈1823-2	4,700	4,715	2019.09.20	2021.04.20	-	AA0	7.44	7.44
국고01625-2206(19-3)	3,000	3,036	2019.06.10	2022.06.10	-	RF	4.79	-
아이비케이캐피탈198-1	2,700	2,688	2019.08.23	2021.07.23	-	AA-	4.24	-
신한캐피탈379-2	2,300	2,312	2018.10.08	2020.03.06	-	AA-	3.65	-
인천도시공사110	2,000	2,015	2015.05.28	2020.05.28	-	AA+	3.18	-

▶ **어음**

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
대신에프앤아이(CP)	5,000	4,957	2019.05.16	2020.05.14		A2	7.82	7.83
메리츠종합금융증권(CP)	5,000	4,915	2019.11.11	2020.11.09		A1	7.76	7.76

▶ **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		
이용찬	2019.03.11	책임운용전문인력	12	893	1	65	연세대학교 경제학 학사	2112000103
							동부생명 변액운용파트	
							BNK자산운용 헤지운용	
이승건	2019.05.13	책임운용전문인력	6	6,532	-	-	흥국자산운용 채권운용팀	2109000831
							맥쿼리투신운용 채권운용팀	
							NH-CA자산운용 채권운용팀	
							알리안츠자산운용 채권운용팀	
안정환	2019.03.11	운용전문인력	51	1,029	-	-	서울시립대학교 경제학과 학사	2114000002
							NH투자증권 주식리서치	
							이베스트투자증권 주식운용	
							앱솔루트자산운용 주식운용 총괄	
허익서	2019.11.08	운용전문인력	19	4,883	2	13	딜로이트안진회계법인	2113000578
							멀티에셋자산운용	
							한국신용평가	
							ABL글로벌자산운용	
							BNK자산운용	

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
2015.09.04 - 2017.09.14	김정훈
2015.09.04 - 2019.03.10	구경서
2016.06.14 - 2018.01.29	박의현
2016.06.14 - 2019.03.10	김춘배
2017.09.15 - 2019.03.10	이용찬
2018.01.06 - 2019.03.10	안정환
2019.03.11 - 2019.05.12	구경서
2019.03.11 - 2019.11.07	신정섭
2019.03.11 - 2019.12.03	이용찬
2019.03.11 - 2019.12.03	안정환
2019.05.13 - 2019.12.03	이승건
2019.11.08 - 2019.12.03	허익서

(주 1) 2019.12월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

▶ 해외 투자운용전문인력 - 해당사항 없음

▶ 해외 위탁운용 - 해당사항 없음

## 5. 비용현황

### ▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구분	전기		당기		
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
BNK스팩플러스30증권투자 신탁1호(채권혼합)	자산운용회사		43.94	0.12	67.74	0.12
	판매회사	Class A	7.23	0.10	21.32	0.10
		Class A-e	0.11	0.05	0.17	0.05
		Class C	73.43	0.25	87.71	0.25
		Class C-e	0.59	0.13	0.83	0.13
		Class S	0.01	0.04	0.00	0.04
		Class S-P	0.01	0.03	0.01	0.03
		Class C-P	0.17	0.19	0.25	0.20
		Class C-Pe	0.09	0.10	0.11	0.10
		Class C-P2	0.41	0.19	0.86	0.19
		Class C-P2e	0.06	0.09	0.11	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.89	0.01	2.91	0.01
	일반사무관리회사		1.42	0.00	2.18	0.00
	보수 합계		129.35	1.29	184.23	1.29
	기타비용**		2.27	0.01	1.45	0.00
	매매· 중개수수료	단순매매·중개 수수료	9.20	0.03	6.46	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	2.24	0.01	1.45	0.00
합계		11.44	0.03	7.92	0.01	
증권거래세		3.73	0.01	1.75	0.00	

\* 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	0.02	0.12	0.14	0.02	0.12	0.14
	당기	0.01	0.05	0.06	0.01	0.05	0.06
<b>종류(class)별 현황</b>							
Class A	전기	0.90	-	0.90	0.93	0.11	1.04
	당기	0.90	-	0.90	0.91	0.06	0.97
Class A-e	전기	0.70	-	0.70	0.72	0.07	0.79
	당기	0.70	-	0.70	0.71	0.05	0.76
Class C	전기	1.50	-	1.50	1.52	0.12	1.65
	당기	1.50	-	1.50	1.51	0.05	1.56
Class C-e	전기	1.00	-	1.00	1.02	0.11	1.14
	당기	1.00	-	1.00	1.01	0.05	1.06
Class S	전기	0.65	-	0.65	0.67	0.12	0.79
	당기	0.65	-	0.65	0.65	0.05	0.71
Class S-P	전기	0.62	-	0.62	0.64	0.07	0.71
	당기	0.62	-	0.62	0.63	0.06	0.68
Class C-P	전기	1.30	-	1.30	1.32	0.13	1.45
	당기	1.30	-	1.30	1.31	0.05	1.36
Class C-Pe	전기	0.90	-	0.90	0.92	0.11	1.03
	당기	0.90	-	0.90	0.91	0.06	0.96

Class C-P2	전기	1.25	-	1.25	1.27	0.10	1.37
	당기	1.25	-	1.25	1.26	0.06	1.32
Class C-P2e	전기	0.87	-	0.87	0.89	0.05	0.94
	당기	0.87	-	0.87	0.88	0.06	0.93

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액'을 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
1,054,630	2,639	98,801	700	10.26	41.15

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

### ▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2018.12.04 ~ 2019.03.03	2019.03.04 ~ 2019.06.03	2019.06.04 ~ 2019.09.03
31.97	50.52	28.95

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)	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 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 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.