

BNK스팩플러스30증권투자신탁1호(채권혼합)
[혼합채권형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2019년 12월 04일 - 2020년 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 특정기간(3개월)동안의 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. 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	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	2019.12.04 - 2020.03.03	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 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

*** +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	63,347	61,063	-3.60
	부채총액	174	233	33.86
	순자산총액	63,173	60,830	-3.71

	기준가격	1,097.65	1,104.39	0.61
종류(Class)별 기준가격 현황				
Class A	기준가격	1,114.25	1,118.59	0.39
Class A-e	기준가격	1,121.43	1,126.36	0.44
Class C	기준가격	1,093.52	1,096.14	0.24
Class C-e	기준가격	1,107.36	1,111.39	0.36
Class S	기준가격	1,042.28	1,047.01	0.45
Class S-P	기준가격	1,045.60	1,050.37	0.46
Class C-P	기준가격	994.91	997.81	0.29
Class C-Pe	기준가격	1,011.13	1,015.08	0.39
Class C-P2	기준가격	1,010.31	1,013.37	0.30
Class C-P2e	기준가격	1,012.31	1,016.34	0.40

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 연초 신규 자금 유입, 코로나19사태 확산으로 인한 안전자산 선호 등으로 강세를 보이며 국고채 3년 및 10년 각각 28.4bp, 27.2bp 하락하였습니다.

연초 이란과 미국의 무력 충돌 및 중국에서의 코로나19 확진자 증가세로 인한 글로벌 안전자산 선호 심리에 연동되며 강세를 보였습니다. 이후 코로나19사태가 확산됨에 따라 글로벌 증시 하락과 함께 국고채 강세 폭을 더했습니다. 하지만 코로나19사태로 인한 크레딧 신용경색 우려가 커지면서 크레딧 스프레드는 확대되는 모습을 보였습니다.

[주식부문]

스팩시장은 분기말로 갈수록 상당히 위축된 모습을 보였습니다. 12월 신규 스�팩상장이 9건이나 진행되었지만, 1~2월에는 각 1~2건에 불과했습니다. 신종 코로나 바이러스의 영향으로 주식시장이 급격한 조정을 받은 영향도 있었고, 대규모 투자자 미팅이나 1:1 기업미팅이 어려워지면서 상장시점을 지연시킨 점도 영향을 미쳤습니다.

2019년 30건이 넘는 스�팩상장이 이루어졌지만, 스�팩 시장에서 수익률을 확보하기엔 어려움이 지속하고 있습니다. 1)거래소 합병 승인 이후 스�팩 주가가 하락하는 상황이 이어지고 있고, 2)합병기업의 과도한 벨류에이션 논란으로 합병 이후에도 주가가 하락하는 상황이 지속되고 있습니다. 이에 따라 기업 합병이 성공해도 합병 차익을 실현하기 어려운 상황입니다.

펀드내 스�팩 편입비중이 여전히 낮은 상황입니다. 따라서 동 펀드는 공모주 수요예측에 적극 참여하고, POST-IPO전략을 통해서 추가 수익을 내고자 노력하였습니다. IPO시장도 위축된 모습은 마찬가지지만, 연초 상장했던 서남, 레몬 등에서 공모차익을 실현하였습니다. 또한 충분히 가격이 하락한 스�팩의 경우는 낮은 가격 수준에서 장중 매수하며 편입비를 지속적으로 확대하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

[채권부문]

3월 이후 국내 채권시장은 코로나19사태의 확산 정도에 따라 달라질 것으로 보입니다. 먼저, 현재와 같은 극단적인 실물경기 위축 공포감이 지속될 경우 극단적인 현금화가 진행되며 원화자산 매도가 지속될 것으로 예상됩니다. 이러한 경우에는 금리 뿐만 아니라 환율, 주식 등도 함께 약해지는 트리플 약세가 진행될 수 있을 것으로 보입니다.

반면, 코로나19사태가 조기 종식시 안전자산 선호로 원화 채권 강세로 전환될 것으로 보입니다. 현재 금융시장에는 실물경기 위축에 대한 공포감이 조성되어 있으며 이로 인한 크레딧물 신용경색 우려가 커지고 있는 상황입니다. 3월 중 정부 및 중앙은행의 대응책이 나올 것으로 보고 있으며 높아진 크레딧 스프레드는 시간이 지남에 따라 정상화될 것으로 보입니다.

[주식부문]

동 펀드는 거래소 승인 이후 합병 차익이 발생하는 경우 적극적인 차익실현을 통한 수익 확보를 주요 전략으로 하여 펀드를 운용하고 있습니다. 하지만 최근 신규 스펙상장이 월 1건에 불과하고, 기업과의 합병도 거의 없는 상태이기 때문에 스펙의 편입비가 상당히 낮은 수준입니다. 따라서 충분히 가격이 하락한 스펙의 경우는 낮은 가격 수준에서 장중 매수하여 주식 및 스펙 편입비를 확대할 계획입니다.

공모주 부문에서는 코로나 바이러스의 영향으로 대부분의 수요예측이 철회되고 있는 상황입니다. 하지만 SK바이오팜, 제이앤티씨, 카카오뱅크, 카카오페이지, 크래프톤, 현대카드, 호텔롯데 등 큰 규모의 기업들이 3월부터 본격적으로 상장예정입니다. 수익률 향상을 위해서 이러한 기업들의 수요예측 단계부터 적극 참여하고 POST-IP0전략을 통해 주식비를 확대할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	19.12.04 ~ 20.03.03	19.09.04 ~ 20.03.03	19.06.04 ~ 20.03.03	19.03.04 ~ 20.03.03	18.03.04 ~ 20.03.03	17.03.04 ~ 20.03.03	
BNK스펙플러스30증권투자신탁1호(채권혼합)	0.61	0.32	1.13	5.50	10.20	14.23	-
(비교지수대비 성과)	(0.21)	(-0.57)	(-0.12)	(3.96)	(7.10)	(9.08)	-
비 교 지 수	0.40	0.89	1.25	1.54	3.10	5.15	-
종류(Class)별 현황							
Class A	0.39	-0.13	0.44	4.56	8.24	11.20	-
(비교지수대비 성과)	(-0.01)	(-1.02)	(-0.81)	(3.02)	(5.14)	(6.05)	-
비 교 지 수	0.40	0.89	1.25	1.54	3.10	5.15	-
Class A-e	0.44	-0.03	0.60	4.77	8.69	11.89	-
(비교지수대비 성과)	(0.04)	(-0.92)	(-0.65)	(3.23)	(5.59)	(6.74)	-
비 교 지 수	0.40	0.89	1.25	1.54	3.10	5.15	-
Class C	0.24	-0.43	-0.01	3.93	6.95	9.22	-
(비교지수대비 성과)	(-0.16)	(-1.32)	(-1.26)	(2.39)	(3.85)	(4.07)	-
비 교 지 수	0.40	0.89	1.25	1.54	3.10	5.15	-
Class C-e	0.36	-0.18	0.37	4.45	8.05	10.97	-
(비교지수대비 성과)	(-0.04)	(-1.07)	(-0.88)	(2.91)	(4.95)	(5.82)	-
비 교 지 수	0.40	0.89	1.25	1.54	3.10	5.15	-
Class S	0.45	0.00	0.64	4.83	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.05)	(-0.89)	(-0.61)	(3.29)	-	-	-
비 교 지 수	0.40	0.89	1.25	1.54	-	-	-
Class S-P	0.46	0.01	0.66	4.99	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(0.06)	(-0.88)	(-0.59)	(3.45)	-	-	-
비 교 지 수	0.40	0.89	1.25	1.54	-	-	-
Class C-P	0.29	-0.33	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-0.11)	(-1.22)	-	-	-	-	-

비 교 지 수	0.40	0.89	-	-	-	-	-
Class C-Pe (비교지수대비 성과)	0.39 (-0.01)	-0.13 (-1.02)	0.45 (-0.80)	-	-	-	-
비 교 지 수	0.40	0.89	1.25	-	-	-	-
Class C-P2 (비교지수대비 성과)	0.30 (-0.10)	-0.30 (-1.19)	0.18 (-1.07)	-	-	-	-
비 교 지 수	0.40	0.89	1.25	-	-	-	-
Class C-P2e (비교지수대비 성과)	0.40 (0.00)	-0.11 (-1.00)	0.52 (-0.73)	-	-	-	-
비 교 지 수	0.40	0.89	1.25	-	-	-	-

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

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※ 해당사항 없음

▶ 손익현황

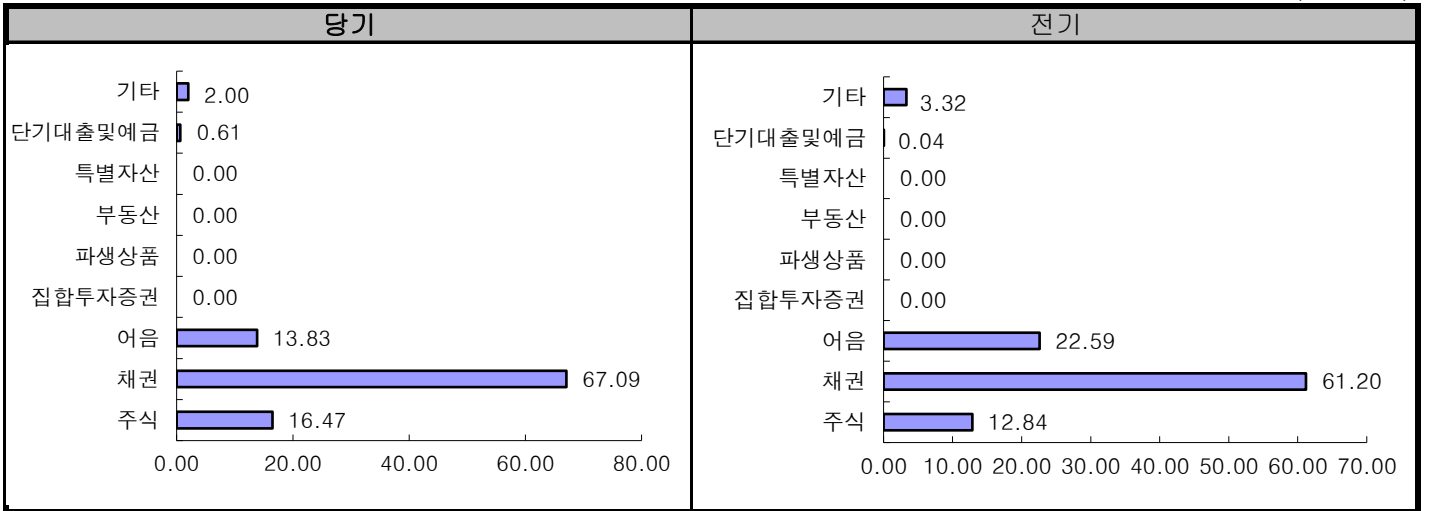
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-48	-105	-16	-	-55	-	-	-	-	55	3	-168
당기	-176	484	9	-	-	-	-	-	-	62	-1	377

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

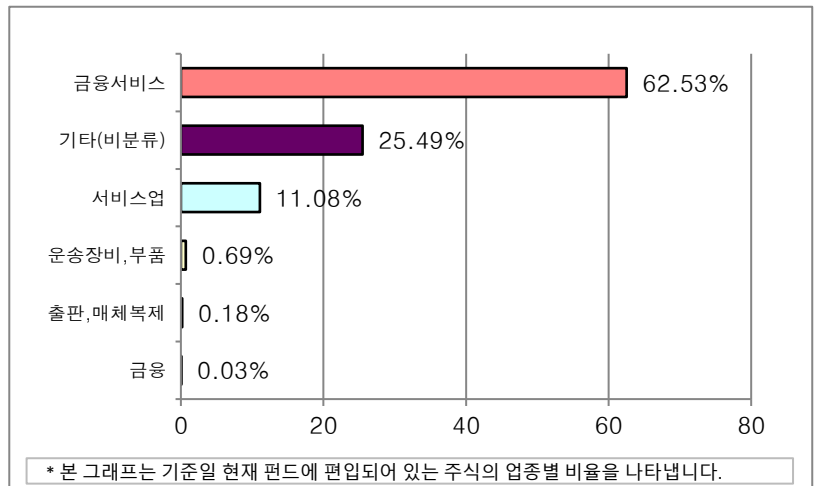
통화별 구분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	10,056 (16.47)	40,968 (67.09)	8,443 (13.83)	-	-	-	-	-	-	374 (0.61)	1,222 (2.00)	61,063 (100.00)
합계	10,056 (16.47)	40,968 (67.09)	8,443 (13.83)	-	-	-	-	-	-	374 (0.61)	1,222 (2.00)	61,063 (100.00)

* () : 구성 비중

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	금융서비스	6,288	62.53
2	기타(비분류)	2,563	25.49
3	서비스업	1,115	11.08
4	운송장비, 부품	69	0.69
5	출판, 매체복제	18	0.18
6	금융	3	0.03
7			
8			
9			
10			
11			
	합 계	10,056	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
엔에이치스팩15호	295,497	597	0.97	4.52
미래에셋대우스팩3호	269,391	546	0.89	4.16
대신밸런스제7호기업인수목적	235,810	475	0.77	4.53
유안타제5호기업인수목적	228,877	462	0.75	3.86
유안타제6호스팩	210,684	425	0.69	3.08
유안타제4호기업인수목적보통주	207,842	424	0.69	4.47
하이제5호기업인수목적	200,497	405	0.66	3.99
하나금융14호기업인수목적	190,834	385	0.62	4.33
상상인이안제2호기업인수목적	178,109	358	0.58	4.63
대신밸런스제8호기업인수목적	166,730	336	0.55	2.97
케이비제18호기업인수목적	150,260	303	0.49	1.92
하이제4호스팩	138,076	283	0.46	3.14
케이비제17호기업인수목적	131,852	268	0.43	2.41
유진기업인수목적5호 주식회사	127,419	257	0.42	3.18
상상인이안제1호기업인수목적	125,125	255	0.41	2.63
교보9호기업인수목적	109,872	222	0.36	2.83
에스케이제5호기업인수목적	108,233	220	0.35	2.51
케이비제20호스팩	108,703	218	0.35	1.67
케이비제19호기업인수목적	103,802	211	0.34	2.41
하나금융15호스팩	85,000	174	0.28	1.8
교보7호기업인수목적 주식회사	77,640	169	0.27	1.93
디비금융스팩7호	78,939	161	0.26	1.73
하나금융9호스팩	70,230	148	0.24	1.65
SK4호스팩	65,800	134	0.21	1.28
신영해피투모로우제6호기업인수목적	64,640	130	0.21	1.5
한화플러스제1호스팩	60,000	122	0.19	1.27
미래에셋대우기업인수목적4호보통주	56,148	114	0.18	1.28

▶ 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	11,393	2019.03.10	2024.03.10	-	RF	18.66	18.66
신한캐피탈408-1	5,800	5,848	2020.01.13	2022.03.11	-	AA-	9.58	9.58
하나은행42-08012.5갑-23	5,800	5,812	2019.08.23	2022.02.23	-	AAA	9.52	9.52
산금19신이0200-0607-1	5,000	5,047	2019.06.07	2021.06.07	-	AAA	8.27	8.27
아이비케이캐피탈198-1	2,700	2,703	2019.08.23	2021.07.23	-	AA-	4.43	-
애큐온캐피탈125	2,000	2,079	2018.12.18	2022.06.17	-	A0	3.40	-
국고01625-2206(19-3)	2,000	2,030	2019.06.10	2022.06.10	-	RF	3.33	-
국고01250-2212(19-7)	2,000	2,013	2019.12.10	2022.12.10	-	RF	3.30	-
인천도시공사110	2,000	2,009	2015.05.28	2020.05.28	-	AA+	3.29	-

▶ 어음

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
대신에프앤아이(CP)	5,000	4,984	2019.05.16	2020.05.14		A2	8.16	8.16

- ▶ 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		
이승건	2019.05.13	책임운용전문인력	8	14,176	-	-	흥국자산운용 채권운용팀	2109000831
							맥쿼리투신운용 채권운용팀	
							NH-CA자산운용 채권운용팀	
							알리안츠자산운용 채권운용팀	
							BNK자산운용 채권운용	
김우람	2020.01.21	책임운용전문인력	9	2,708	-	-	연세대학교 경제학 학사	2113000561
							동부자산운용 애널리스트	
							맥쿼리투신운용 애널리스트	
							ABL글로벌자산운용 주식운용	
							BNK자산운용 주식운용	
허익서	2019.11.08	운용전문인력	22	4,846	2	13	딜로이트안진회계법인	2113000578
							멀티에셋자산운용	
							한국신용평가	
							ABL글로벌자산운용	
							BNK자산운용	
백두진	2020.01.21	운용전문인력	14	934	5	32	광운대학교 산업심리학과 학사	2111000519
							다원투자자문 주식운용	
							HDC자산운용 주식운용	
							BNK자산운용 주식운용	

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	이웅찬
2018.01.06 - 2019.03.10	안정환
2019.03.11 - 2019.05.12	구경서
2019.03.11 - 2019.11.07	신정섭
2019.03.11 - 2020.01.20	이웅찬
2019.03.11 - 2020.01.20	안정환
2019.05.13 - 2020.03.03	이승건
2019.11.08 - 2020.03.03	허익서

2020.01.21 - 2020.03.03	백두진
2020.01.21 - 2020.03.03	김우람

(주 1) 2020.03월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

▶ 해외 투자운용전문인력

※ 해당사항 없음

▶ 해외 위탁운용

※ 해당사항 없음

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구분	전 기		당 기		
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
BNK스팩플러스30증권투 자신탁1호(채권혼합)	자산운용회사		67.74	0.12	71.72	0.12
	판매회사	Class A	21.32	0.10	25.85	0.10
		Class A-e	0.17	0.05	0.13	0.05
		Class C	87.71	0.25	85.48	0.25
		Class C-e	0.83	0.13	0.77	0.13
		Class S	0.00	0.04	0.01	0.04
		Class S-P	0.01	0.03	0.00	0.03
		Class C-P	0.25	0.20	0.20	0.20
		Class C-Pe	0.11	0.10	0.11	0.10
		Class C-P2	0.86	0.19	0.81	0.19
		Class C-P2e	0.11	0.09	0.09	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		2.91	0.01	3.08	0.01
	일반사무관리회사		2.18	0.00	2.31	0.00
	보수 합계		184.23	1.29	190.56	1.29
	기타비용**		1.45	0.00	1.60	0.00
	매매· 중개수수료	단순매매, 중개 수수료	6.46	0.01	4.95	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1.45	0.00	1.21	0.00
합계		7.92	0.01	6.15	0.01	
증권거래세		1.75	0.00	1.38	0.00	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 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·중개수 수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수 수수료비율(B)	합계(A+B)
BNK스팩플러스30증권투자 신탁1호(채권혼합)	전기	0.01	0.05	0.06	0.01	0.05	0.06
	당기	0.01	0.04	0.05	0.01	0.04	0.05
종류(class)별 현황							
Class A	전기	0.90	-	0.90	0.91	0.06	0.97

Class A	당기	0.90	-	0.90	0.91	0.04	0.95
Class A-e	전기	0.70	-	0.70	0.71	0.05	0.76
	당기	0.70	-	0.70	0.71	0.04	0.75
Class C	전기	1.50	-	1.50	1.51	0.05	1.56
	당기	1.50	-	1.50	1.51	0.04	1.55
Class C-e	전기	1.00	-	1.00	1.01	0.05	1.06
	당기	1.00	-	1.00	1.01	0.04	1.05
Class S	전기	0.65	-	0.65	0.65	0.05	0.71
	당기	0.64	-	0.64	0.65	0.04	0.69
Class S-P	전기	0.62	-	0.62	0.63	0.06	0.68
	당기	0.62	-	0.62	0.62	0.04	0.66
Class C-P	전기	1.30	-	1.30	1.31	0.05	1.36
	당기	1.30	-	1.30	1.31	0.04	1.35
Class C-Pe	전기	0.90	-	0.90	0.91	0.06	0.96
	당기	0.90	-	0.90	0.91	0.04	0.95
Class C-P2	전기	1.25	-	1.25	1.26	0.06	1.32
	당기	1.25	-	1.25	1.26	0.04	1.30
Class C-P2e	전기	0.87	-	0.87	0.88	0.06	0.93
	당기	0.87	-	0.87	0.88	0.04	0.92

- 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 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
606,159	1,322	306,648	917	9.41	37.74

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2019.03.04 ~ 2019.06.03	2019.06.04 ~ 2019.09.03	2019.09.04 ~ 2019.12.03
50.52	28.95	10.26

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.