

BNK은퇴디자인배당솔루션증권자투자신탁1호(채권혼합)
[혼합채권형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2020년 06월 06일 - 2020년 09월 05일)

- 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 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 [BNK은퇴디자인배당솔루션증권자투자신탁1호(채권혼합)]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [BNK은퇴디자인배당솔루션증권자투자신탁1호(채권혼합) 자산운용회사인 [BNK자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [하나은행(수익증권)]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 | 5등급(낮은위험) |
|--------------|--------------------|-------------|-----------|

| 펀드명칭 | | 금융투자협회 펀드코드 | |
|---|---------------------------------------|-------------|---------------|
| BNK배당증권모투자신탁1호(주식) | | AD050 | |
| BNK중기증권모투자신탁1호(채권) | | 17594 | |
| BNK은퇴디자인배당솔루션증권자투자신탁1호(채권혼합) | | BJ461 | |
| BNK은퇴디자인배당솔루션증권자투자신탁1호(채권혼합) Class A | | BJ462 | |
| BNK은퇴디자인배당솔루션증권자투자신탁1호(채권혼합) Class C | | BJ464 | |
| BNK은퇴디자인배당솔루션증권자투자신탁1호(채권혼합) Class C-e | | BJ465 | |
| 펀드의 종류 | 투자신탁, 증권펀드(혼합채권형), 추가형, 개방형, 종류형, 모자형 | 최초설정일 | 2016. 12. 06 |
| 운용기간 | 2020.06.06 - 2020.09.05 | 존속기간 | 종료일이 따로 없습니다. |
| 자산운용회사 | BNK자산운용 | 판매회사 | 부산은행 |
| 펀드재산보관회사 (신탁업자) | 하나은행(수익증권) | 일반사무관리회사 | 신한아이타스 |
| 상품의 특징 | | | |
| <p>이 투자신탁은 모자형 구조의 자투자신탁으로서 집합투자재산 중 약 70% 수준을 'BNK중기증권모투자신탁1호(채권)'에 투자하여 안정적인 이자수익을 확보하고, 시장상황에 따라 'BNK배당증권모투자신탁1호(주식)'에 0~30% 범위에서 투자비중을 조절하여 고배당주 투자를 통한 초과수익을 추구합니다.</p> <p>[BNK중기증권모투자신탁1호(채권) 운용전략]</p> <ul style="list-style-type: none"> * 국채, 통안채, 은행채, A등급 이상 회사채 등 우량채권 투자를 통해 안정적 이자수익 추구 획득 및 Credit 분석 등을 활용한 초과수익전략 실행 <p>[BNK배당증권모투자신탁1호(주식) 운용전략]</p> <ul style="list-style-type: none"> * "배당주 60%이상 + 가치주 30%이내 +초과수익전략 10%이내" 투자 * 배당성향이 높은 종목 위주의 국내 주식 등에 투자하고, 시장 상황에 따라 성장·가치형 투자기회 발굴 통해 장기적으로 시장 대비 초과 수익 추구 | | | |

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 |
|------------------------------|-------|----------|----------|--------|
| BNK은퇴디자인배당솔루션증권자투자신탁1호(채권혼합) | 자산총액 | 2,679 | 2,062 | -23.03 |
| | 부채총액 | 21 | 2 | -89.31 |
| | 순자산총액 | 2,657 | 2,059 | -22.50 |
| | 기준가격 | 1,039.60 | 1,063.05 | 2.26 |
| 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | | |
| Class A | 기준가격 | 1,031.78 | 1,053.38 | 2.09 |
| Class C | 기준가격 | 1,035.92 | 1,057.08 | 2.04 |
| Class C-e | 기준가격 | 1,036.91 | 1,058.76 | 2.11 |

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

| |
|---|
| <p>[주식부문]</p> <p>동 기간동안 당 펀드는 +2.26%, 비교지수는 +1.61%의 수익률로, 비교지수 대비 0.65%p 상회하였습니다. 6월에는 중국 베이징시에서 코로나19 발병이 다시 늘면서 일부 지역이 폐쇄되었고, 미국도 텍사스 외 9개 주에서 코로나 19 신규 확진자 수가 최고치를 경신하며 2차 확산 우려가 커졌습니다. 다만 미국 파월의장의 지속적인 경기부양 촉구, 트럼프 대통령의 4차 코로나19 부양책 의회 통과 의지 표명 등에 힘입어 국내 증시도 상승 마감했습니다. 7월 역시 KOSPI가 6.7% 상승하는 강세장이 나타났습니다. 월 초 미국의 코로나19 신규 확진자 수가 일 6만명을 상회하는 등 부정적인 이슈에도 불구하고 풍부한 유동성을 바탕으로 달러화는 2년 내 최저치를 기록했고, 금 가격은 약 11% 상승하며 최고치를 기록했습니다. 글로벌 코로나19 치료제와 백신의 임상 데이터가 긍정적으로 발표된 점은 바이오 섹터뿐만 아니라 경제활동 재개에 대한 기대감으로 연결되어 증시의 전반적인 강세를 뒷받침했습니다. 8월도 KOSPI가 3.4%, KOSDAQ이 4.0% 상승했습니다. 월 초 주요국의 양호한 경제지표 발표와 코로나 확산 추이 둔화로 경기민감주에 대한 매수세가 두드러졌습니다. 또한 미국 파월 연준 의장의 유동성을 인정하는 '평균 인플레이션 타겟' 정책 도입 발표, MSCI 리밸런싱, 고객 예약금 증가, 공매도 금지 연장 등으로 중소형주가 강세를 보였습니다.</p> |
| <p>[채권부문]</p> <p>9월 국내 채권 시장은 한국은행의 시장 안정화 조치, 외국인 국채선물 순매수 등에 힘입어 전반적으로 강세 마감하였습니다. 수익률 커브는 공급우려와 한은의 시장안정화 조치 재료 상존하며, 3-5년 기준 플래트닝, 3-10년 기준 소폭 스티프닝되는 혼조세 보이며 전반적으로 보합 마감하였습니다.</p> |

▶ 투자환경 및 운용계획

| |
|--|
| <p>[주식부문]</p> <p>최근 증시 조정을 거치면서 언택트 및 바이오 등으로 대표되는 성장주의 독주는 다소 약해지고, 경기 민감 가치주의 반등이 나타나고 있습니다. 가을 이후 코로나의 재확산이 나타날 수 있지만 결국은 경제가 정상화 될 것이고 실제 글로벌 교역 환경도 개선되는 흐름이 나타나고 있기 때문입니다. 경기의 회복 속도를 따지자면, EM보다는 DM의 회복세가 상대적으로 빠른 상황이고 각국의 PMI 등 Soft data도 이러한 흐름을 뒷받침하고 있습니다. 이러한 경제 환경은 수출 대형주로 대표되는 IT와 자동차 업종에 호재로 작용할 가능성이 높으며, 한국 증시의 이익 가능성도 높여줄 수 있다고 판단됩니다. 이와 더불어, 미국 대선 의 양 후보가 당선 이후 인프라 투자를 공통적으로 강조한다는 점도 주목해야 합니다. EM의 경기 부진 지속으로 당장 이익 모멘텀은 약하지만, 전세계적인 인프라 투자가 가시화될 경우 장부 가치 아래에서 거래되는 경기민감주도 반등할 수 있는 계기가 될 수 있음을 고려해야 할 것입니다.</p> <p>코로나19로 인한 일부 글로벌 기업의 배당 중단 등의 영향으로 배당주보단 성장주에 대한 기대감이 높은 상황이나, 이익 성장이 큰 배당주도 지속적으로 발굴하여 투자할 계획입니다.</p> |
| <p>[채권부문]</p> <p>4차 추경에 따른 국고채 공급 부담이 지속되는 가운데, 미국 대선 관련 불확실성이 확대되면서 변동성 장세 전망합니다.. 다만, 국채의 기준금리와의 스프레드 매력, 한은의 국채 매입 감안시 변동성 확대 후 안정되는 흐름 보일 것으로 판단됩니다.펀드는 듀레이션을 BM 대비 Overweight 유지하되 코로나19 확산 추이에 따라 일시적으로 듀레이션을 축소하는 등 탄력적으로 운용할 계획입니다</p> |

▶ 기간수익률

(단위: %)

| 펀드명칭 | 최근3개월 | 최근6개월 | 최근9개월 | 최근12개월 | 최근2년 | 최근3년 | 최근5년 |
|------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------|
| | 20.06.06 ~ 20.09.05 | 20.03.06 ~ 20.09.05 | 19.12.06 ~ 20.09.05 | 19.09.06 ~ 20.09.05 | 18.09.06 ~ 20.09.05 | 17.09.06 ~ 20.09.05 | |
| BNK은퇴디자인배당솔루션증권자투자신탁1호(채권혼합) | 2.26 | 3.19 | 4.41 | 4.68 | 6.26 | 8.15 | - |
| (비교지수대비 성과) | (0.65) | (0.18) | (0.08) | (-0.12) | (0.43) | (0.40) | - |
| 비 교 지 수 | 1.61 | 3.01 | 4.33 | 4.80 | 5.83 | 7.75 | - |
| 종류(Class)별 현황 | | | | | | | |
| Class A | 2.09 | 2.87 | 3.92 | 4.02 | 4.92 | 6.11 | - |
| (비교지수대비 성과) | (0.48) | (-0.14) | (-0.41) | (-0.78) | (-0.91) | (-1.64) | - |
| 비 교 지 수 | 1.61 | 3.01 | 4.33 | 4.80 | 5.83 | 7.75 | - |
| Class C | 2.04 | 2.77 | 3.76 | 3.81 | 4.51 | 5.48 | - |
| (비교지수대비 성과) | (0.43) | (-0.24) | (-0.57) | (-0.99) | (-1.32) | (-2.27) | - |
| 비 교 지 수 | 1.61 | 3.01 | 4.33 | 4.80 | 5.83 | 7.75 | - |
| Class C-e | 2.11 | 2.90 | 3.96 | 4.08 | 5.05 | 6.31 | - |
| (비교지수대비 성과) | (0.50) | (-0.11) | (-0.37) | (-0.72) | (-0.78) | (-1.44) | - |
| 비 교 지 수 | 1.61 | 3.01 | 4.33 | 4.80 | 5.83 | 7.75 | - |

※ 비교지수 : (0.15 * [KOSPI]) + (0.8 * [KIS합성중기지수(1-5Y)]) + (0.05 * [CALL금리])

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

▶ 추적오차

(단위: %)

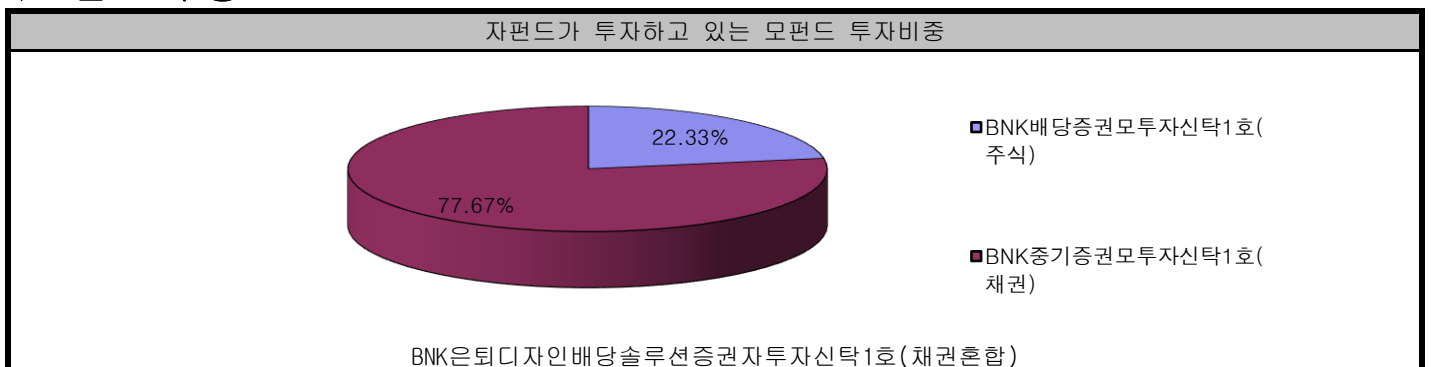
※ 해당사항 없음

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

| 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 손익합계 |
|----|----|----|----|--------|------|----|-----|------|----|-----------|----|------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자증권 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| 전기 | 4 | 3 | 0 | 2 | - | - | - | - | - | 1 | 0 | 10 |
| 당기 | 54 | 16 | 0 | 0 | - | - | - | - | - | 0 | 0 | 70 |

▶ 펀드 구성



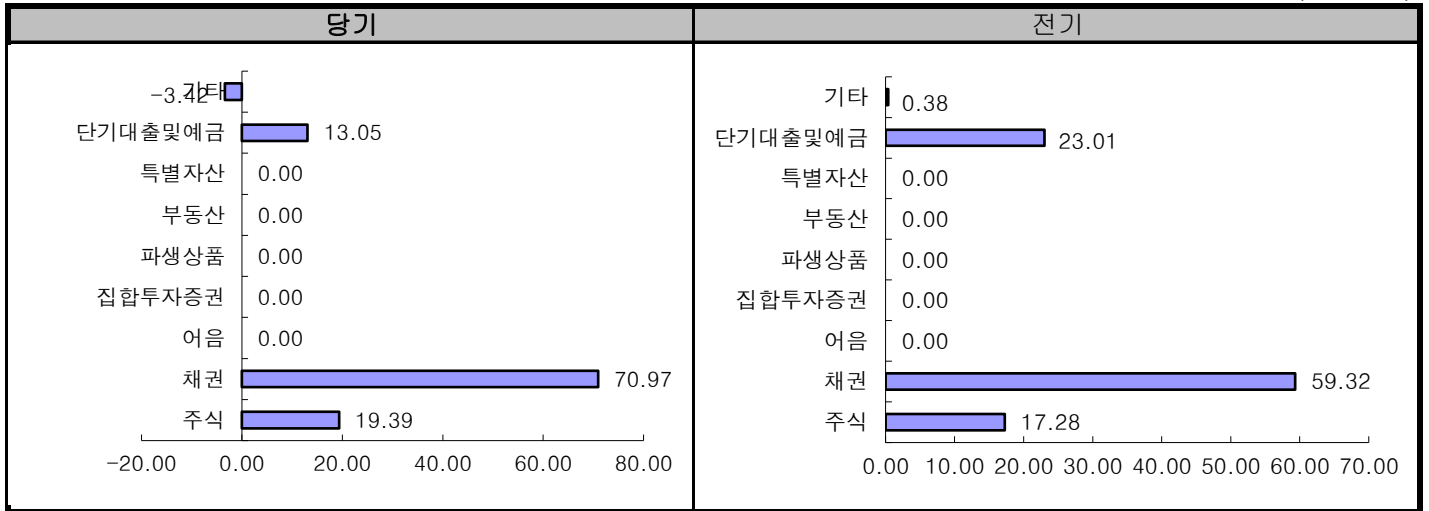
주) 위의 도표 및 그림은 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 대상으로 보여주고 있습니다.

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 | 집합 투자 증권 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| KRW | 400 | 1,463 | - | - | - | - | - | - | - | 269 | -70 | 2,062 |
| | (19.39) | (70.97) | - | - | - | - | - | - | - | (13.05) | -(3.42) | (100.00) |
| 합계 | 400 | 1,463 | - | - | - | - | - | - | - | 269 | -70 | 2,062 |
| | (19.39) | (70.97) | - | - | - | - | - | - | - | (13.05) | -(3.42) | (100.00) |

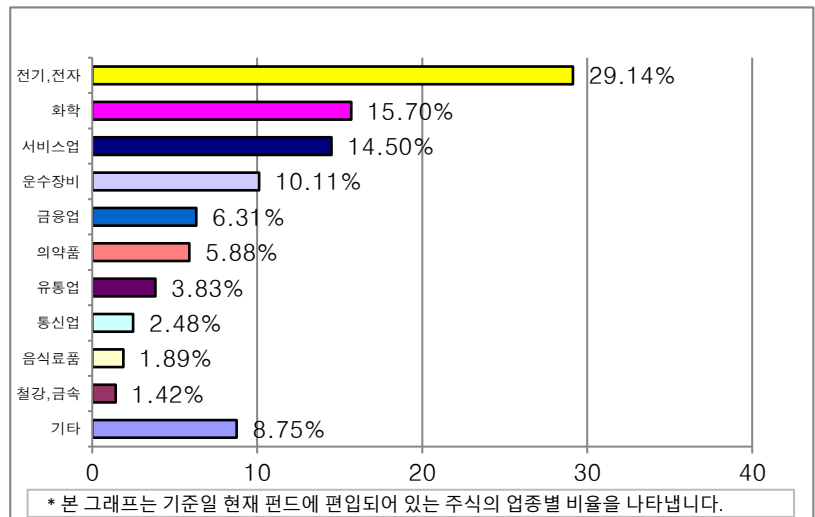
* () : 구성 비중

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.

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

| 순번 | 업종명 | 평가액 | 보유비율 |
|-----|--------|-----|--------|
| 1 | 전기, 전자 | 116 | 29.14 |
| 2 | 화학 | 63 | 15.70 |
| 3 | 서비스업 | 58 | 14.50 |
| 4 | 운수장비 | 40 | 10.11 |
| 5 | 금융업 | 25 | 6.31 |
| 6 | 의약품 | 24 | 5.88 |
| 7 | 유통업 | 15 | 3.83 |
| 8 | 통신업 | 10 | 2.48 |
| 9 | 음식료품 | 8 | 1.89 |
| 10 | 철강, 금속 | 6 | 1.42 |
| 11 | 기타 | 35 | 8.75 |
| 합 계 | | 400 | 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 |
|-------|------|-----|------|----|
| 삼성전자 | 863 | 48 | 2.32 | - |
| 삼성전자우 | 903 | 43 | 2.08 | - |
| NAVER | 66 | 22 | 1.05 | - |

▶ **주식 - Short(매도)**

※ 해당사항 없음

▶ **채권**

(단위: 백만원, %)

| 종 목 명 | 액면가액 | 평가금액 | 발행일 | 상환일 | 보증기관 | 신용등급 | 비중 | 비고 |
|--------------------|------|------|------------|------------|------|------|-------|-------|
| 국고01875-2403(19-1) | 676 | 701 | 2019.03.10 | 2024.03.10 | - | RF | 33.98 | 33.99 |
| 국고01625-2206(19-3) | 225 | 229 | 2019.06.10 | 2022.06.10 | - | RF | 11.12 | 11.12 |
| 국고01250-2212(19-7) | 225 | 228 | 2019.12.10 | 2022.12.10 | - | RF | 11.05 | 11.05 |
| 신한금융지주회사100 | 135 | 136 | 2015.12.02 | 2020.12.02 | - | AAA | 6.58 | 6.58 |
| 국고01000-2306(20-3) | 113 | 113 | 2020.06.10 | 2023.06.10 | - | RF | 5.48 | 5.49 |
| 국고01750-2012(17-6) | 56 | 57 | 2017.12.10 | 2020.12.10 | - | RF | 2.75 | - |

▶ 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

(단위: 백만원, %)

| 종류 | 금융기관 | 취득일자 | 금액 | 금리 | 만기일 | 비고 |
|----|------------|------|-----|------|-----|-------|
| 예금 | 하나은행(수익증권) | | 269 | 0.23 | | 13.05 |

▶ 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 | 9 | 20,577 | - | - | 흥국자산운용 채권운용팀 | 2109000831 |
| | | | | | | | 맥쿼리투신운용 채권운용팀 | |
| | | | | | | | NH-CA자산운용 채권운용팀 | |
| | | | | | | | 알리안츠자산운용 채권운용팀 | |
| | | | | | | | BNK자산운용 채권운용 | |
| 차소윤 | 2020.06.05 | 책임운용전문인력 | 12 | 3,243 | 1 | 200 | 이화여자대학교 경제학 학사 | 2114000837 |
| | | | | | | | KB투자증권 리서치센터 | |
| | | | | | | | 알리안츠글로벌인베스터스자산운용 주식운용 | |
| | | | | | | | BNK자산운용 주식운용 | |
| 문성호 | 2020.06.05 | 운용전문인력 | 14 | 3,303 | 1 | 1 | 유진자산운용 채권운용팀 | 2109001217 |
| | | | | | | | 디지털자산운용 채권운용팀 | |
| | | | | | | | 멀티에셋자산운용 채권운용팀 | |
| | | | | | | | 맥쿼리투신자산운용 채권운용팀 | |
| | | | | | | | 트러스트자산운용 채권운용팀 | |
| 조동훈 | 2020.06.05 | 운용전문인력 | 5 | 234 | - | - | 브레인자산운용 | 2118000527 |
| | | | | | | | BNK자산운용 | |

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 |
|-------------------------|--------|
| 2016.12.06 - 2017.09.14 | 김정훈 |
| 2016.12.06 - 2018.01.29 | 박의현 |
| 2016.12.06 - 2019.02.06 | 구경서 |
| 2016.12.06 - 2019.02.06 | 김춘배 |
| 2017.09.15 - 2018.03.13 | 홍찬양 |
| 2018.01.30 - 2018.03.13 | 김정민 |
| 2018.03.14 - 2019.11.07 | 백두진 |
| 2018.03.14 - 2020.06.05 | 이건민 |
| 2019.02.07 - 2019.05.12 | 구경서 |
| 2019.02.07 - 2019.11.07 | 신정섭 |
| 2019.05.13 - 2020.09.05 | 이승건 |
| 2019.11.08 - 2020.06.04 | 차소윤 |
| 2019.11.08 - 2020.06.04 | 허익서 |
| 2020.06.05 - 2020.09.05 | 차소윤 |
| 2020.06.05 - 2020.09.05 | 조동훈 |
| 2020.06.05 - 2020.09.05 | 문성호 |

(주) 2020.09월 기준 최근 3년간의 운용전문인력변경 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(%)* |
| BNK은퇴디자인배당슬루 선증권자투자신탁1호(채 권혼합) | 자산운용회사 | | 2.10 | 0.08 | 1.80 | 0.08 |
| | 판매회사 | Class A | 1.62 | 0.08 | 1.37 | 0.08 |
| | | Class C | 0.79 | 0.13 | 0.71 | 0.13 |
| | | Class C-e | 0.01 | 0.06 | 0.01 | 0.06 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0.14 | 0.01 | 0.12 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0.10 | 0.00 | 0.09 | 0.00 |
| | 보수 합계 | | 4.76 | 0.35 | 4.10 | 0.35 |
| | 기타비용** | | 0.04 | 0.00 | 0.03 | 0.00 |
| | 매매· 중개수수료 | 단순매매, 중개 수수료 | 0.75 | 0.03 | 0.46 | 0.02 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.17 | 0.01 | 0.12 | 0.01 |
| | | 합계 | 0.92 | 0.03 | 0.58 | 0.02 |
| | 증권거래세 | | 1.14 | 0.04 | 0.83 | 0.04 |

* 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·중개수수료비율(B) | 합계(A+B) | 총보수·비용 비율(A) | 매매·중개수수료비율(B) | 합계(A+B) |
| BNK배당증권모투자신탁1호 (주식) | 전기 | - | 0.78 | 0.78 | - | 0.78 | 0.78 |
| | 당기 | - | 0.52 | 0.52 | - | 0.52 | 0.52 |
| BNK중기증권모투자신탁1호 (채권) | 전기 | 0.01 | 0.00 | 0.01 | 0.01 | 0.00 | 0.01 |
| | 당기 | 0.01 | 0.00 | 0.01 | 0.01 | 0.00 | 0.01 |
| BNK은퇴디자인배당솔루션증권자투자신탁1호(채권혼합) | 전기 | - | - | - | 0.00 | 0.13 | 0.14 |
| | 당기 | - | - | - | 0.00 | 0.10 | 0.10 |
| 종류(class)별 현황 | | | | | | | |
| Class A | 전기 | 0.64 | - | 0.64 | 0.64 | 0.13 | 0.77 |
| | 당기 | 0.64 | - | 0.64 | 0.64 | 0.10 | 0.74 |
| Class C | 전기 | 0.84 | - | 0.84 | 0.84 | 0.13 | 0.97 |
| | 당기 | 0.84 | - | 0.84 | 0.84 | 0.10 | 0.94 |
| Class C-e | 전기 | 0.58 | - | 0.58 | 0.58 | 0.13 | 0.71 |
| | 당기 | 0.58 | - | 0.58 | 0.58 | 0.10 | 0.68 |

- 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 회전을**

(단위: 주, 백만원, %)

| 매 수 | | 매 도 | | 매매회전율 ^(주1) | |
|-------|-----|-------|-----|-----------------------|--------|
| 수 량 | 금 액 | 수 량 | 금 액 | 해당기간 | 연환산 |
| 3,488 | 205 | 6,614 | 330 | 76.58 | 303.83 |

- 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: %)

| 2019.09.06 ~ 2019.12.05 | 2019.12.06 ~ 2020.03.05 | 2020.03.06 ~ 2020.06.05 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 29.65 | 70.67 | 106.72 |

- 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 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 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. |