

BNK튼튼배당증권자투자신탁1호(주식) [주식형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2020년 07월 02일 - 2020년 10월 01일)

- 이 상품은 [주식형 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 [BNK튼튼배당증권자투자신탁1호(주식)]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 고객님의 가입하신 펀드는 [2013.10.01] 기준 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 소규모펀드에 해당하여 회사가 [2013.10.02] 관련 수시공시를 한 바 있음을 알려드립니다. 소규모펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 따라 투자자에 별도의 통보나 동의없이 자산운용사가 임의해지 할 수 있으며 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있음을 알려드립니다.
- * 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [BNK튼튼배당증권자투자신탁1호(주식)]의 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	3등급(다소높은위험)
--------------	--------------------	-------------	-------------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
BNK배당증권모투자신탁1호(주식)		AD050	
BNK튼튼배당증권자투자신탁1호(주식)		AD051	
BNK튼튼배당증권자투자신탁1호(주식) Class A1		AD057	
BNK튼튼배당증권자투자신탁1호(주식) Class A-e		AD058	
BNK튼튼배당증권자투자신탁1호(주식) Class C1		AD059	
BNK튼튼배당증권자투자신탁1호(주식) Class C2		AD060	
BNK튼튼배당증권자투자신탁1호(주식) Class C3		AD061	
BNK튼튼배당증권자투자신탁1호(주식) Class C4		AD062	
BNK튼튼배당증권자투자신탁1호(주식) Class C-e		AD063	
BNK튼튼배당증권자투자신탁1호(주식) Class C-w		AD066	
BNK튼튼배당증권자투자신탁1호(주식) Class C-P		AL662	
BNK튼튼배당증권자투자신탁1호(주식) Class C-P2		AM970	
BNK튼튼배당증권자투자신탁1호(주식) Class S		AP599	
BNK튼튼배당증권자투자신탁1호(주식) Class S-P		AP600	
BNK튼튼배당증권자투자신탁1호(주식)C-Pe		BY831	
BNK튼튼배당증권자투자신탁1호(주식) Class C-P2e		BY832	
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 추가형, 개방형, 종류형, 모자형	최초설정일	2012. 10. 02
운용기간	2020.07.02 - 2020.10.01	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	BNK자산운용	판매회사	부산은행, 경남은행, 하나은행(수익증권) 외 11개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	하나은행(수익증권)	일반사무관리회사	신한아이타스
상품의 특징			
BNK튼튼배당증권자투자신탁1호(주식)펀드는 BNK배당증권모투자신탁1호(주식)에 80% 이상 투자합니다.			
[BNK배당증권모투자신탁1호(주식) 주식운용전략]			
* "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
BNK튼튼배당증권자투자신탁1호(주식)	자산총액	23,432	19,605	-16.33
	부채총액	56	18	-68.41
	순자산총액	23,375	19,588	-16.20
	기준가격	1,077.16	1,201.83	11.57

종류(Class)별 기준가격 현황				
Class A1	기준가격	1,069.74	1,189.81	11.22
Class A-e	기준가격	1,066.94	1,187.90	11.34
Class C1	기준가격	1,058.88	1,175.40	11.00
Class C2	기준가격	1,053.33	1,170.69	11.14
Class C3	기준가격	1,041.71	1,158.36	11.20
Class C4	기준가격	1,063.31	1,182.67	11.23
Class C-e	기준가격	1,102.06	1,226.71	11.31
Class C-w	기준가격	972.96	1,084.08	11.42
Class C-P	기준가격	1,062.80	1,181.51	11.17
Class C-P2	기준가격	1,058.46	1,177.42	11.24
Class S	기준가격	1,076.89	1,199.15	11.35
Class S-P	기준가격	1,071.07	1,192.80	11.37
C-Pe	기준가격	930.00	1,035.12	11.30
Class C-P2e	기준가격	941.63	1,048.34	11.33

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	
2020.10.05	450	16,298	1,201.83	1,174.22	

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

동 기간동안 당 펀드는 +11.57%, 비교지수는 +9.46%의 수익률로, 비교지수 대비 2.11%p 상회하였습니다. 7월에는 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 예탁금 증가, 공매도 금지 연장 등으로 중소형주가 강세를 보였습니다. 9월에는 IT 업종의 호실적 전망 및 반도체 주요 가격의 반등으로 외국인 중심의 순매수세가 나타났으나, 미국 테슬라의 S&P500 편입 실패, FANG으로 분류되는 기술주의 하락 등으로 국내 성장주 역시 하락하며 증시의 변동성이 커졌습니다. 스타일별로는 FOMC에서 연준이 추가적인 유동성 공급에 신중함을 보였고, 미국 대선을 앞둔 불확실성까지 더해지며 밸류 스타일 주식들의 상대적 강세가 나타났습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

미국 대선 종료 이후 선거 결과에 따른 불복 가능성 등은 남아있지만, 그 불확실성의 크기는 점진적으로 축소될 수밖에 없고 다시 시장의 관심은 코로나의 재확산과 이에 대응한 부양책, 그리고 경기에 대한 전망으로 이동할 것입니다. 6월 이후 사실상 중단된 미국의 부양책은 대선이 끝난 이후 방향을 잡게 될 것이며, 그 규모에 대한 논란은 있지만 현재의 코로나 확산세를 감안할 때 부양책은 시행될 가능성이 상당히 높습니다. 또한 최근 매크로 측면에서 두드러진 변화는 시장의 하락에도 불구하고 원화 강세가 추세적으로 진행된다는 점입니다. 이는 결국 코로나가 세계 경제의 지형을 변화시킨다는 관점에서 접근하는 것이 합리적인데, 주요 경제 권역이 봉쇄 조치로 생산 기능이 마비되는 가운데 한국과 중국을 중심으로 한 동아시아 지역이 상대적으로 견조한 모습을 보이면서 나타난 현상이라고 파악됩니다. 이러한 현상은 중장기적으로 한국 증시의 리레이팅 요인이 될 가능성이 있습니다. 특히 상대적으로 저평가를 받았던 한국의 경기 민감 대형주에 대한 시장의 재평가 가능성도 염두에 두어야 합니다. 동 펀드에서는 전기전자, 자동차, 2차전지 업종에 대해 시장 대비 높은 보유 비중을 유지하고 있습니다. 전기전자와 자동차 업종은 경기 민감 수출 업종으로, 선진국 소비 회복에 따른 이익 개선이 예상되며 생산 기지로서의 한국의 가치 부각에 따른 수혜주입니다. 2차전지 업종은 글로벌 친환경차 판매 확대에 따라 높은 성장 및 수익성 개선이 동반될 것으로 전망되어 지속적인 밸류에이션 리레이팅이 예상됩니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	20.07.02 ~ 20.10.01	20.04.02 ~ 20.10.01	20.01.02 ~ 20.10.01	19.10.02 ~ 20.10.01	18.10.02 ~ 20.10.01	17.10.02 ~ 20.10.01	15.10.02 ~ 20.10.01
BNK튼튼배당증권자투자 신탁1호(주식)	11.57	38.59	8.14	14.59	9.22	12.00	36.96
(비교지수대비 성과)	(2.11)	(4.68)	(2.42)	(3.08)	(8.96)	(13.63)	(19.76)
비 교 지 수	9.46	33.91	5.72	11.51	0.26	-1.63	17.20
종류(Class)별 현황							
Class A1	11.22	37.75	7.08	13.13	6.50	7.85	28.67
(비교지수대비 성과)	(1.76)	(3.84)	(1.36)	(1.62)	(6.24)	(9.48)	(11.47)
비 교 지 수	9.46	33.91	5.72	11.51	0.26	-1.63	17.20
Class A-e	11.34	38.02	7.43	13.60	7.37	9.16	31.28
(비교지수대비 성과)	(1.88)	(4.11)	(1.71)	(2.09)	(7.11)	(10.79)	(14.08)
비 교 지 수	9.46	33.91	5.72	11.51	0.26	-1.63	17.20
Class C1	11.00	37.21	6.43	12.22	4.81	5.29	23.65
(비교지수대비 성과)	(1.54)	(3.30)	(0.71)	(0.71)	(4.55)	(6.92)	(6.45)
비 교 지 수	9.46	33.91	5.72	11.51	0.26	-1.63	17.20
Class C2	11.14	37.55	6.83	12.78	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(1.68)	(3.64)	(1.11)	(1.27)	-	-	-
비 교 지 수	9.46	33.91	5.72	11.51	-	-	-
Class C3	11.20	37.68	7.00	13.01	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(1.74)	(3.77)	(1.28)	(1.50)	-	-	-
비 교 지 수	9.46	33.91	5.72	11.51	-	-	-
Class C4	11.23	37.75	7.09	13.13	6.53	7.91	-
(비교지수대비 성과)	(1.77)	(3.84)	(1.37)	(1.62)	(6.27)	(9.54)	-
비 교 지 수	9.46	33.91	5.72	11.51	0.26	-1.63	-
Class C-e	11.31	37.95	7.34	13.48	7.16	8.84	30.63
(비교지수대비 성과)	(1.85)	(4.04)	(1.62)	(1.97)	(6.90)	(10.47)	(13.43)
비 교 지 수	9.46	33.91	5.72	11.51	0.26	-1.63	17.20
Class C-w	11.42	38.22	7.67	13.94	8.02	10.15	-
(비교지수대비 성과)	(1.96)	(4.31)	(1.95)	(2.43)	(7.76)	(11.78)	-
비 교 지 수	9.46	33.91	5.72	11.51	0.26	-1.63	-
Class C-P	11.17	37.62	6.92	12.90	6.08	7.20	27.39
(비교지수대비 성과)	(1.71)	(3.71)	(1.20)	(1.39)	(5.82)	(8.83)	(10.19)
비 교 지 수	9.46	33.91	5.72	11.51	0.26	-1.63	17.20

Class C-P2 (비교지수대비 성과)	11.24 (1.78)	37.78 (3.87)	7.13 (1.41)	13.19 (1.68)	6.61 (6.35)	8.01 (9.64)	28.99 (11.79)
비 교 지 수	9.46	33.91	5.72	11.51	0.26	-1.63	17.20
Class S (비교지수대비 성과)	11.35 (1.89)	38.05 (4.14)	7.47 (1.75)	13.66 (2.15)	7.49 (7.23)	9.34 (10.97)	31.72 (14.52)
비 교 지 수	9.46	33.91	5.72	11.51	0.26	-1.63	17.20
Class S-P (비교지수대비 성과)	11.37 (1.91)	38.08 (4.17)	7.51 (1.79)	13.71 (2.20)	7.59 (7.33)	9.50 (11.13)	31.94 (14.74)
비 교 지 수	9.46	33.91	5.72	11.51	0.26	-1.63	17.20
C-Pe (비교지수대비 성과)	11.30 (1.84)	37.94 (4.03)	7.32 (1.60)	13.45 (1.94)	7.10 (6.84)	-	-
비 교 지 수	9.46	33.91	5.72	11.51	0.26	-	-
Class C-P2e (비교지수대비 성과)	11.33 (1.87)	38.00 (4.09)	7.41 (1.69)	13.57 (2.06)	7.33 (7.07)	-	-
비 교 지 수	9.46	33.91	5.72	11.51	0.26	-	-

※ 비교지수 : (0.9 * [KOSPI]) + (0.1 * [CALL금리])

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

주1) BNK트트배당자1호(주식)C2 미운용기간 2018.06.14 ~ 2018.12.11

주2) BNK트트배당자1호(주식)C3 미운용기간 2019.04.09 ~ 2019.09.08

▶ 추적오차

(단위: %)

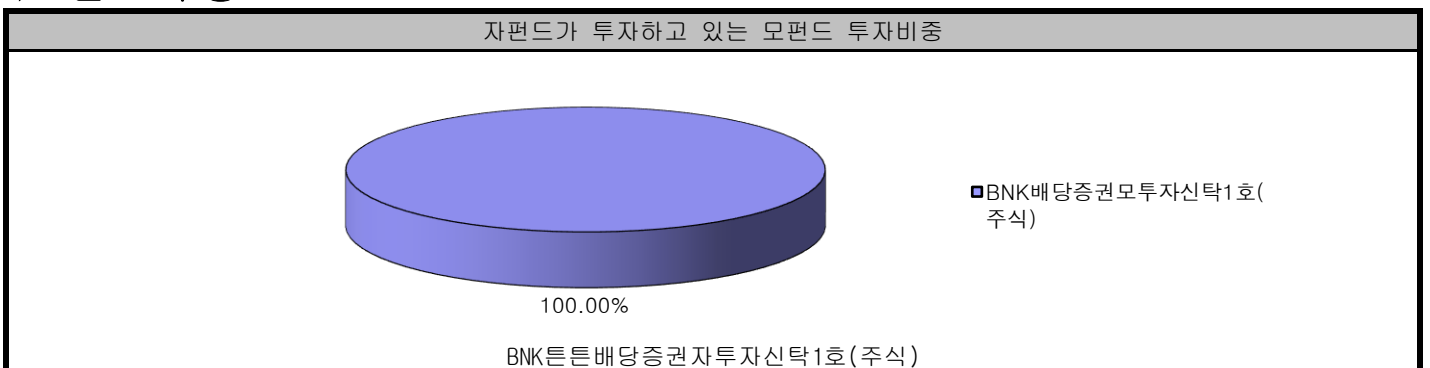
※ 해당사항 없음

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	4,571	-	-	1	-	-	-	-	-	1	0	4,573
당기	2,707	-	-	-2	-	-	-	-	-	0	0	2,705

▶ 펀드 구성



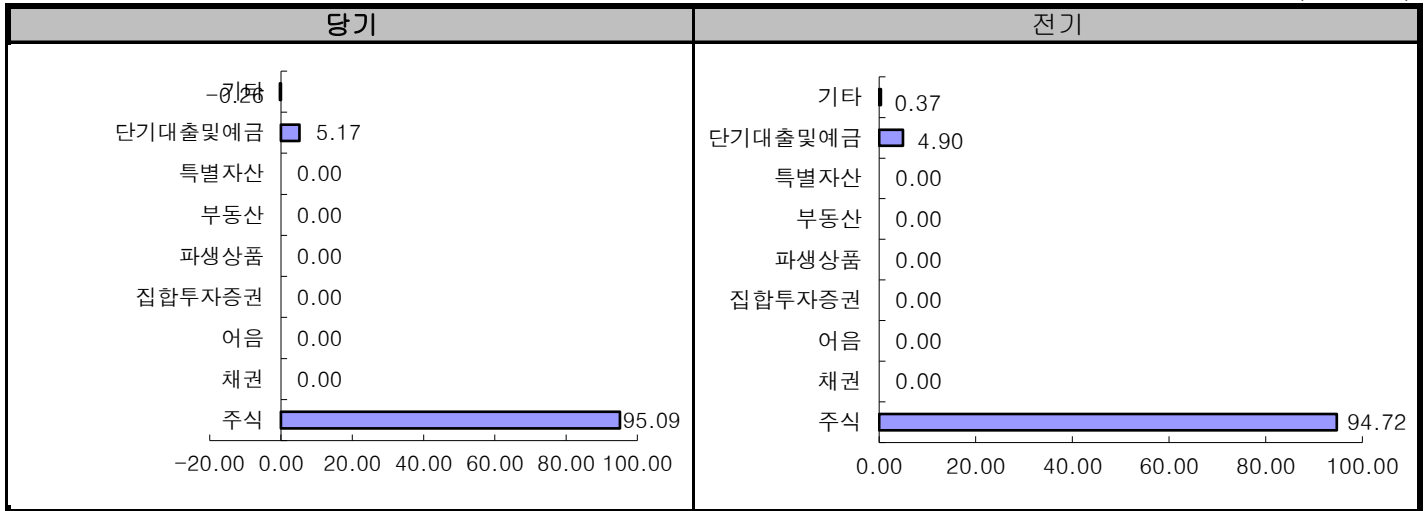
주) 위의 도표 및 그림은 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 대상으로 보여주고 있습니다.

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	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	18,642 (95.09)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,013 (5.17)	-50 (-0.26)	19,605 (100.00)
합계	18,642 (95.09)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,013 (5.17)	-50 (-0.26)	19,605 (100.00)

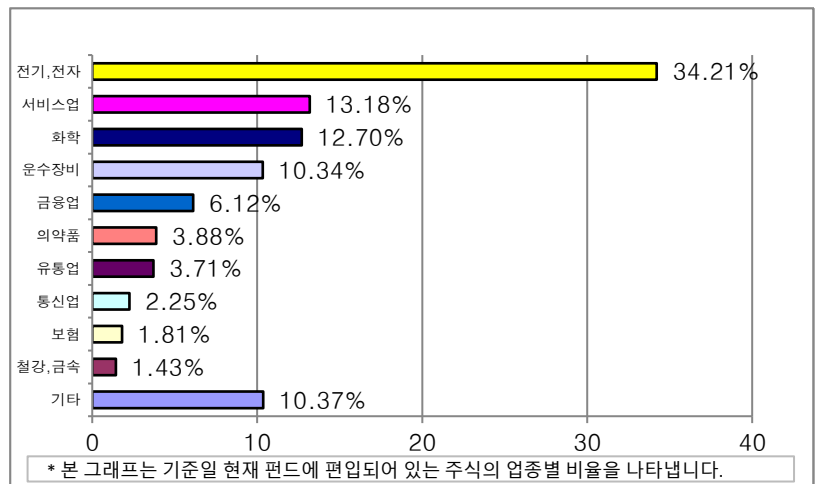
* () : 구성 비중

주) 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기 위해, 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	6,378	34.21
2	서비스업	2,458	13.18
3	화학	2,367	12.70
4	운수장비	1,927	10.34
5	금융업	1,140	6.12
6	의약품	723	3.88
7	유통업	692	3.71
8	통신업	420	2.25
9	보험	337	1.81
10	철강, 금속	267	1.43
11	기타	1,933	10.37
합계		18,642	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
- ▶ 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	42,384	2,467	12.58	-
삼성전자우	44,336	2,239	11.42	-
현대차	5,073	906	4.61	-
NAVER	2,866	850	4.33	-
SK하이닉스	8,364	703	3.58	-
현대모비스	2,028	466	2.37	-
SK바이오팜	2,910	455	2.32	-
엘지화학	687	450	2.29	-
삼성물산	4,038	424	2.16	-

- ▶ 주식 - Short(매도) - 해당사항 없음
- ▶ 채권 - 해당사항 없음
- ▶ 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)		1,013	0.23		5.17

- ▶ 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		
차소윤	2020.06.05	책임운용전문인력	8	2,129	-	-	이화여자대학교 경제학 학사	2114000837
							KB투자증권 리서치센터	
							알리안츠글로벌인베스터스 자산운용 주식운용	
							BNK자산운용 주식운용	
조동훈	2020.06.05	운용전문인력	5	87	-	-	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
2016.06.14 - 2018.01.29	박의현
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
2019.11.08 - 2020.06.04	차소윤
2020.06.05 - 2020.10.01	조동훈
2020.06.05 - 2020.10.01	차소윤

(주) 2020.10월 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(%)*
BNK튼튼배당증권자투자 신탁1호(주식)	자산운용회사		27.48	0.13	27.59	0.13
	판매회사	Class A1	28.51	0.18	26.83	0.18
		Class A-e	0.30	0.08	0.32	0.08
		Class C1	0.18	0.37	0.18	0.38
		Class C2	0.81	0.25	0.80	0.25
		Class C3	1.11	0.20	1.23	0.20
		Class C4	0.13	0.17	0.14	0.18
		Class C-e	0.66	0.10	0.78	0.10
		Class C-w	-	-	-	-
		Class C-P	0.38	0.22	0.45	0.23
		Class C-P2	4.67	0.16	5.49	0.16
		Class S	0.02	0.06	0.04	0.06
		Class S-P	0.05	0.05	0.06	0.05
		C-Pe	0.12	0.11	0.23	0.11
		Class C-P2e	0.18	0.08	0.33	0.08
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.65	0.01	1.65	0.01
	일반사무관리회사		1.10	0.01	1.10	0.01
	보수 합계		67.35	2.17	67.22	2.19
	기타비용**		0.13	0.00	0.11	0.00
	매매· 중개수수료	단순매매, 중개 수수료	24.29	0.11	20.48	0.09
조사분석업무 등 서비스 수수료		6.08	0.03	5.37	0.03	
합계		30.37	0.14	25.85	0.12	
증권거래세		35.19	0.16	38.95	0.18	

* 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)
BNK배당증권모투자신탁1호 (주식)	전기	-	0.56	0.56	-	0.56	0.56
	당기	-	0.48	0.48	-	0.48	0.48
BNK튼튼배당증권자투자신탁1 호(주식)	전기	-	-	-	-	0.55	0.55
	당기	-	-	-	-	0.47	0.47
종류(class)별 현황							
Class A1	전기	1.25	-	1.25	1.25	0.55	1.81
	당기	1.25	-	1.25	1.25	0.47	1.72

Class A-e	전기	0.85	-	0.85	0.85	0.56	1.41
	당기	0.85	-	0.85	0.85	0.47	1.32
Class C1	전기	2.05	-	2.05	2.05	0.57	2.62
	당기	2.05	-	2.05	2.05	0.47	2.52
Class C2	전기	1.55	-	1.55	1.55	0.55	2.10
	당기	1.55	-	1.55	1.55	0.47	2.03
Class C3	전기	1.35	-	1.35	1.35	0.55	1.91
	당기	1.35	-	1.35	1.35	0.47	1.82
Class C4	전기	1.25	-	1.25	1.25	0.55	1.80
	당기	1.25	-	1.25	1.25	0.46	1.71
Class C-e	전기	0.95	-	0.95	0.95	0.55	1.50
	당기	0.95	-	0.95	0.95	0.47	1.42
Class C-w	전기	0.55	-	0.55	0.55	0.60	1.15
	당기	0.55	-	0.55	0.55	0.47	1.02
Class C-P	전기	1.45	-	1.45	1.45	0.55	2.00
	당기	1.45	-	1.45	1.45	0.48	1.93
Class C-P2	전기	1.20	-	1.20	1.20	0.55	1.76
	당기	1.20	-	1.20	1.20	0.48	1.68
Class S	전기	0.80	-	0.80	0.80	0.55	1.35
	당기	0.80	-	0.80	0.80	0.47	1.27
Class S-P	전기	0.75	-	0.75	0.75	0.55	1.30
	당기	0.75	-	0.75	0.75	0.47	1.22
C-Pe	전기	0.97	-	0.97	0.97	0.55	1.52
	당기	0.97	-	0.97	0.97	0.48	1.45
Class C-P2e	전기	0.87	-	0.87	0.87	0.54	1.41
	당기	0.87	-	0.87	0.87	0.47	1.35

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.

참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
매매수수료	해당 운용기간 중 펀드에서 지출되는 증권 및 파생상품 등의 매매수수료 총액을 펀드의 순자산총액(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 되돌려 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.