BNK튼튼개인MMF1호
[단기금융(MMF) 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2020년 11월 15일 - 2020년 12월 14일)

o 이 상품은 [단기금융(MMF) 펀드] 로서,
[추가 입금이 가능한 추가형이고, 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 펀드입니다.]

o 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 자산운용회사가 작성하며,
투자자가 가입한 상품의 특정기간(1개월)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>

* 고객님이 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [BNK튼튼개인MMF1호]의 자산운용회사인 [BNK자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [기업은행]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	6등급(매우낮은위험)

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
BNK튼튼개인MMF1호		AW458	
BNK튼튼개인MMF1호 Class C		AW459	
BNK튼튼개인MMF1호 Class S		B0194	
BNK튼튼개인MMF1호 Class S-P		B0195	
BNK튼튼개인MMF1호 Class C-w		BD500	
펀드의 종류	투자신탁,단기금융펀드,추가형,개방형,종류형	최초설정일	2014.12.15
운용기간	2020.11.15 - 2020.12.14	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	BNK자산운용	판매회사	부산은행,경남은행,한국포스증권 외 1개
펀드재산보관회사(신탁업자)	기업은행	일반사무관리회사	신한아이타스
상품의 특징			
단기금융집합투자기구로서 주로 단기 채권 및 유동성에 투자하며 안정적으로 잉여자금을 운용합니다. 또한 전체 보유자산의 가중평균잔존만기는 75일 이내로 한정하여 시장위험을 최소화함과 동시에 높은 수익률로 재투자하기 위한 노력을 하고 있습니다.			

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
BNK튼튼개인MMF1호	자산총액	868,762	861,151	-0.88
	부채총액	9	9	6.03
	순자산총액	868,753	861,142	-0.88
	기준가격	1,011.91	1,012.59	0.07
종류(Class)별 기준가격 현황				
BNK튼튼개인MMF1호 Class C	기준가격	1,008.18	1,008.52	0.03
BNK튼튼개인MMF1호 Class S	기준가격	1,009.63	1,010.10	0.05
BNK튼튼개인MMF1호 Class S-P	기준가격	1,009.92	1,010.42	0.05
BNK튼튼개인MMF1호 Class C-w	기준가격	1,010.50	1,011.05	0.05

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	
2020.12.15	10,707	850,436	1,012.59	1,000.00	

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

당 펀드는 운용(모)펀드 기준으로 2020년 12월 14일 현재 가중평균잔존만기를 63.15일로 운용 중이며, 최근 1개월 수익률은 Class C 기준으로 0.41%(기하 연환산)를 기록하고 있습니다.
단기 채권 시장은 연말에 접어들며 발행 수요 감소와 환매 대비 분위기로 전반적으로 한산한 분위기였습니다.
이에 당사 펀드는 가중평균잔존만기를 지난 달 대비 축소함과 동시에 코로나19로 인하여 파생되는 변동성 확대에 유연하게 대응하고자 유동성 관리에 중점을 두어 운용하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

상기한 바와 같이 코로나19 영향에 따른 크레딧 우려 영향으로 종목과 등급별로 선별적 강세를 보일 것으로 전망
이에 펀드는 듀레이션을 현재 수준 유지 또는 소폭 확대할 계획에 있으며 철저한 유동성 관리를 통하여
고금리 자산을 매수할 수 있는 여력을 확보하며 운용할 예정입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	20.09.15 ~ 20.12.14	20.06.15 ~ 20.12.14	20.03.15 ~ 20.12.14	19.12.15 ~ 20.12.14	18.12.15 ~ 20.12.14	17.12.15 ~ 20.12.14	15.12.15 ~ 20.12.14
BNK튼튼개인MMF1호	0.20	0.44	0.82	1.26	3.19	5.08	8.43
(비교지수대비 성과)	(0.06)	(0.15)	(0.26)	(0.35)	(0.56)	(0.82)	(1.24)
비 교 지 수	0.14	0.29	0.56	0.91	2.63	4.26	7.19
종류(Class)별 현황							
Class C	0.11	0.24	0.51	0.85	2.36	3.82	6.27
(비교지수대비 성과)	(-0.03)	(-0.05)	(-0.05)	(-0.06)	(-0.27)	(-0.44)	(-0.92)
비 교 지 수	0.14	0.29	0.56	0.91	2.63	4.26	7.19
Class S	0.14	0.31	0.63	1.01	2.68	4.31	6.88
(비교지수대비 성과)	(0.00)	(0.02)	(0.07)	(0.10)	(0.05)	(0.05)	(-0.31)
비 교 지 수	0.14	0.29	0.56	0.91	2.63	4.26	7.19
Class S-P	0.15	0.33	0.66	1.04	2.75	4.40	7.27
(비교지수대비 성과)	(0.01)	(0.04)	(0.10)	(0.13)	(0.12)	(0.14)	(0.08)
비 교 지 수	0.14	0.29	0.56	0.91	2.63	4.26	7.19
Class C-w	0.17	0.36	0.70	1.11	2.88	4.60	-
(비교지수대비 성과)	(0.03)	(0.07)	(0.14)	(0.20)	(0.25)	(0.34)	-
비 교 지 수	0.14	0.29	0.56	0.91	2.63	4.26	-

※ 비교지수 : (0.50 * [KIS_CD3M지수]) + (0.50 * [KIS_CALL지수])

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※해당사항 없음

▶ 손익현황

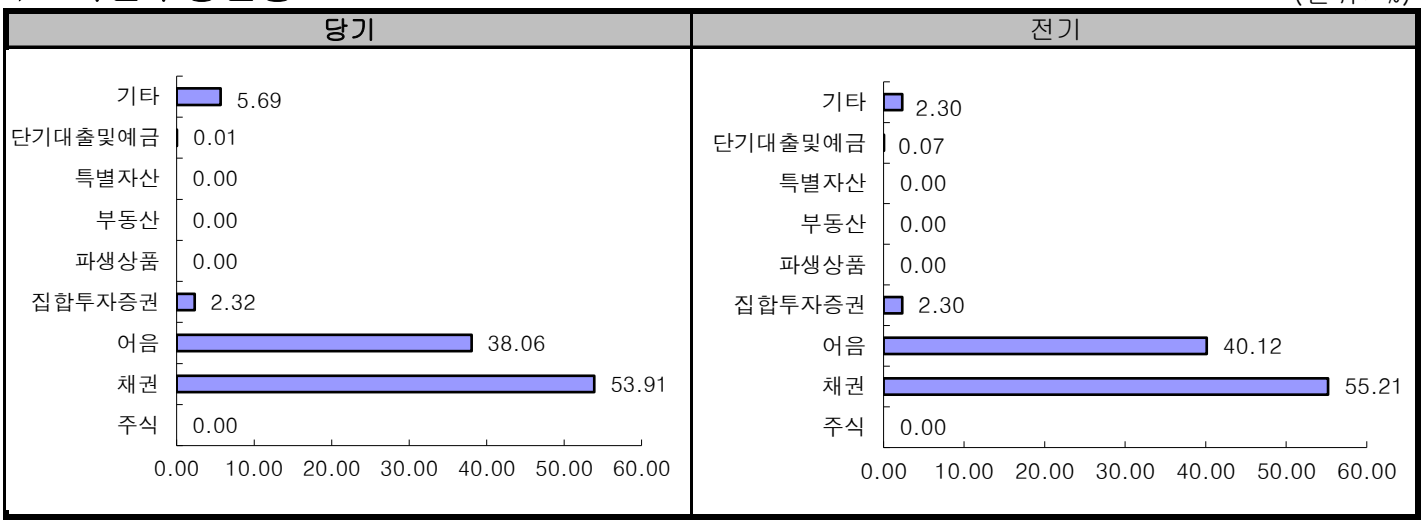
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-	290	8	5	-	-	-	-	-	325	-4	624
당기	-	305	-28	9	-	-	-	-	-	295	-4	578

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	-	464,257	327,793	20,014	-	-	-	-	-	85	49,002	861,151
	-	(53.91)	(38.06)	(2.32)	-	-	-	-	-	(0.01)	(5.69)	(100.00)
합계	-	464,257	327,793	20,014	-	-	-	-	-	85	49,002	861,151
	-	(53.91)	(38.06)	(2.32)	-	-	-	-	-	(0.01)	(5.69)	(100.00)

* ( ) : 구성 비중

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수) - 해당사항 없음

▶ 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) - 해당사항 없음

▶ 주식 - Short(매도) - 해당사항 없음

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
미래에셋대우 20201214-1-72(E)	50,000	50,000	2020.12.14	2020.12.15	-	A1	5.81	5.81
신한카드 20201210-8-30(E)	50,000	49,998	2020.12.10	2020.12.18	-	A1	5.81	5.81
NH투자증권 20201214-1-59(E)	30,000	30,000	2020.12.14	2020.12.15	-	A1	3.47	-
현대홈쇼핑 20201029-92-4(E)	30,000	29,967	2020.10.29	2021.01.29	-	A1	3.47	-
현대백화점 20201103-92-1(E)	30,000	29,963	2020.11.03	2021.02.03	-	A1	3.47	-
케이씨씨 20201118-92-1(E)	30,000	29,949	2020.11.18	2021.02.18	-	A1	3.47	-
케이비증권 20201214-1-21(E)	20,000	20,000	2020.12.14	2020.12.15	-	A1	2.31	-
메리츠증권 20201211-7-5(E)	20,000	19,999	2020.12.11	2020.12.18	-	A1	2.31	-
부국증권 20201214-8-23(E)	20,000	19,997	2020.12.14	2020.12.22	-	A2+	2.31	-

▶ 어음

※해당사항 없음

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종 목 명	종류	자산운용회사	설정원본	순자산금액	비중	비고
우리G 국공채법인 MMF Class I	단기금융(MMF)	우리글로벌자산운용	19,997	20,014	2.32	-

▶ 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	49,002	5.69

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		
김춘배	2017.02.01	책임운용전문인력	3	16,410	-	-	성균관대학교 통계학과 학사 부국증권 채권팀 KB자산운용 채권운용팀 NH-CA자산운용 채권운용본부 BNK자산운용 채권운용본부장	2109000277
홍진선	2019.08.08	운용전문인력	1	15,791	-	-	이화여자대학교 경영학 학사 파인아시아자산운용 채권운용팀 BNK자산운용 채권운용	2112000600

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
2017.02.01 - 2018.07.17	홍진선
2017.02.01 - 2020.12.14	김춘배
2018.07.18 - 2019.08.07	신정섭
2019.08.08 - 2020.12.14	홍진선

(주1) 2020.12월 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(%)*
BNK튼튼개인MMF1호	자산운용회사		89.58	0.01	84.92	0.01
	판매회사	Class C	186.29	0.02	176.60	0.02
		Class S	0.02	0.01	0.02	0.01
		Class S-P	0.01	0.01	0.01	0.01
		Class C-w	-	-	-	-
	펀드재산보관회사(신탁업자)		14.93	0.00	14.15	0.00
	일반사무관리회사		7.47	0.00	7.08	0.00

보수 합계		298.29	0.05	282.78	0.05
기타비용**		3.87	0.00	3.62	0.00
매매•중개수수료	단순매매.중개 수수료	1.15	0.00	1.40	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
	합계	1.15	-	1.40	-
증권거래세		-	-	-	-

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 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•중개수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수•비용 비율(A)	매매•중개수수료비율(B)	합계(A+B)
BNK튼튼개인MMF1호	전기	0.00	0.00	0.01	0.00	0.00	0.01
	당기	0.00	0.00	0.01	0.00	0.00	0.01
종류(class)별 현황							
Class C	전기	0.40	-	0.40	0.41	0.00	0.41
	당기	0.40	-	0.40	0.41	0.00	0.41
Class S	전기	0.25	-	0.25	0.26	0.00	0.26
	당기	0.25	-	0.25	0.26	0.00	0.26
Class S-P	전기	0.22	-	0.22	0.22	0.00	0.22
	당기	0.22	-	0.22	0.22	0.00	0.22
Class C-w	전기	0.15	-	0.15	0.16	0.00	0.16
	당기	0.15	-	0.15	0.16	0.00	0.16

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 나타납니다.

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

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위: 주, 백만원, %)

BNK튼튼개인MMF1호

매 수		매 도		매매회전율(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
-	-	-	-	-	-

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2020.08.15 ~ 2020.09.14	2020.09.15 ~ 2020.10.14	2020.10.15 ~ 2020.11.14
-	-	-

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 주식투자한도 의 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.