

BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합)
[혼합채권형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2024년 08월 07일 - 2024년 11월 06일)

- 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 특정기간동안의 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. 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황
8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

<참고 - 펀드용어정리>

<공지사항>

- * 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합)]의 자산운용회사인 [BNK자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [NH농협은행]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	
BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합)		B3395	
BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합) Class A		B3396	
BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합) Class A-e		B3397	
BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합) Class C		B3398	
BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합) Class C-e		B3399	
BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합) Class C-P		B9686	
BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합) Class C-P2		B9687	
BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합) Class C-w		BB416	
BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합) Class C-Pe		BW402	
BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합) Class C-P2e		BW403	
BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합) Class S		C1894	
BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합) Class S-P		C1895	
고난도 펀드	해당없음	최초설정일	2015.08.07
운용기간	2024.08.07 - 2024.11.06	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합채권형), 추가형, 개방형, 종류형		
자산운용회사	BNK자산운용	판매회사	미래에셋증권, 농협(퇴직연금), 하나은행(수익증권) 외 15개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	NH농협은행	일반사무관리회사	신한펀드파트너스
상품의 특징			
이 투자신탁은 국내 채권을 주된 투자대상자산으로 하며, 우량 채권 중심의 투자를 통해 안정적인 이자수익을 확보하고, 공모주 등 투자를 통해 초과성과를 추구합니다.			

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
BNK공모주플러스10증권투자신탁1호 (채권혼합)	자산총액	37,081	31,460	-15.16
	부채총액	1,725	20	-98.82
	순자산총액	35,356	31,440	-11.08
	기준가격	1,118.44	1,135.76	1.55
종류(Class)별 기준가격 현황				
B Class A	기준가격	1,128.34	1,143.81	1.37
Class A-e	기준가격	1,130.00	1,146.07	1.42
Class C	기준가격	1,115.02	1,129.46	1.30
Class C-e	기준가격	1,121.95	1,137.48	1.38
Class C-P	기준가격	1,127.04	1,141.92	1.32
Class C-P2	기준가격	1,088.27	1,102.92	1.35
Class C-w	기준가격	1,126.52	1,143.11	1.47
Class C-Pe	기준가격	1,071.55	1,086.52	1.40
Class C-P2e	기준가격	1,082.40	1,097.65	1.41
Class S	기준가격	1,124.35	1,140.53	1.44
Class S-P	기준가격	1,110.94	1,127.00	1.45

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

▶ 펀드의 투자전략

[채권운용전략]

- 듀레이션 전략: 국내외 경기 전망 및 통화정책, 투자환경 등에 대한 전망에 기반을 둔 중장기적 시각의 듀레이션 전략 수립, 단기 시장 이슈에 대응한 펀드 듀레이션 조절
- 크레딧 전략: 펀더멘탈 분석을 통해 선별한 저평가된 우량 크레딧 채권 투자, 투자 종목의 유동성 분석을 통해 리스크 관리
- 상대가치 전략: 만기별/섹터별 상대가치 분석을 통한 다양한 초과 수익원 발굴, 위험 대비 수익률 향상 추구

[주식운용전략]

- 공모주 청약: 철저한 기업분석으로 투자대상 선정 및 목표주가 수립, 모집금액이 일정 규모 이상의 공모주에 주로 투자하여 안정성 보강
- Post-IPO 전략: 상장 후 수급 불안정 등으로 인한 높은 가격변동성을 활용하여 초과수익 추구, 펀드 신탁재산 순자산의 일부만을 활용하여 꾸준히 수익을 누적해 나가는 전략 수행
 1. 상장 후 장내 매수 / 2. 상장 후 낙폭 과대종목 매수
- +α 전략: 공모주 외에 일반주식에 선별투자를 통한 +α 수익추구

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

[채권부문]

채권시장은 미국과 한국의 실물 경기 지표가 둔화되고 물가가 하향 안정화됨에 따라 각국 중앙은행이 금리 인하를 단행 했으며, 미국은 0.50%, 한국은 0.25% 기준금리가 인하되었습니다. 11월 미국 대선을 앞두고 트럼프 대통령 당선 가능성이 높아지면서 채권시장은 상단으로 변동성을 키우는 모습을 보였습니다. 한국의 경우 10월 물가상승률이 전년비 1.3% 증가하며 예상치를 하회하였지만 높아진 환율 영향으로 금리 인하 신중론이 부상하였습니다. 해당 기간 국고 3년, 5년, 10년 금리는 각 +0.03%, +0.07%, +0.13% 변동하였습니다. 당 펀드는 크레딧 채권 투자를 통한 높은 이자 수익을 추구하여 잔존만기 1~3년 구간의 크레딧 채권 위주로 포트폴리오를 구성하였습니다. 동 기간 채권 금리 상승했지만 크레딧 채권 투자에 따른 이자 수익이 포트폴리오 성과에 긍정적으로 기여하였습니다.

[주식부문]

동 기간 동안 당 펀드는 1.54%, 비교지수는 0.89%의 수익률로, 비교지수 대비 0.66% p 상회하였습니다. 8월 증시는 부정적인 미국 제조업 및 고용 데이터에 따른 경기 침체 우려와 엔 케리 트레이드 청산 악재가 동시에 터지며 큰 폭의 하락을 보였습니다. S&P 500지수와 달리 기술주 중심의 나스닥이 증시 낙폭을 회복하지 못하며, IT 비중이 높은 국내 증시도 큰 영향을 받았습니다. 9월 증시는 지난달에 이어 미국 매크로 데이터 부진으로 경기 침체 우려가 확대되면서 중순까지 하락세를 이어갔습니다. 이후 미국 연준의 기준금리 50bp 인하 기대로 낙폭을 회복했습니다. 더욱이 9월 마지막 주 중국 정부의 시장 예상 대비 강한 경기 부양책 영향으로 중국 경기 관련주들이 시장 대비 강한 아웃퍼폼을 보였습니다. 10월 아란이 이스라엘에 미사일을 발사하며 유가 및 국채 금리가 지속적으로 상승, 방산주와 방어주 중심의 시장이 전개됐습니다. 11월에는 트럼프 대통령 당선으로 인한 상대적 수혜주들의 주가 상승이 두드러졌습니다. 조선업종은 25년도 고선가, 고부가가치 수주 인식 본격화에 따른 이익 개선 기대감과 트럼프 대통령 당선으로 인한 상대적 수혜 부각 받으면서 상승하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

[채권부문]

채권금리는 한국 경제성장을 악화를 반영하여 금리 인하 진행됨에 따라 하향추세 보일 것으로 전망합니다. 한국의 3분기 GDP 성장을 속보치는 전기대비 +0.1%로 당초 예상치인 +0.5% 성장률에 크게 못미쳤으며 민간소비는 증가했으나 수출의 성장 기여도가 줄면서 성장률이 예상치를 하회하였습니다. 다만 높아진 환율로 인해 금융안정 측면에서 한국은행은 금리 인하 점진적으로 진행할 것으로 전망합니다. 따라서, 현재의 듀레이션 확대 전략을 유지할 계획이며, 크레딧 비중 역시 점진적으로 확대할 계획입니다. 여전채/회사채 투자를 비롯하여 가격 메리트가 있는 6개월 이내 A2급 전단채/CP 종목 발굴 시 이를 편입하여 포트폴리오 YTM 제고할 계획입니다.

[주식부문]

11월 한국은행이 깜짝 기준금리 인하와 기 반영된 미국 연준의 기준금리 인하 등으로 금리 인하에의 변동성은 당분간 크지 않을 것으로 보입니다. 1월 트럼프 대통령 당선인의 취임과 더불어 트럼프 2기 정부가 출범함에 있어 12월 한 달 동안은 구체적 정책 변화보다는 방향성에 대한 변수 확인이 필요할 전망입니다. 단기적으로는 트럼프 2기 정부의 중전 의지와 더불어 최근 진행된 중동 지역의 휴전 협상 등에 따라 국지적 분쟁 및 전쟁 이슈가 대외 변수로서 작용할 전망입니다. 1월 트럼프 2기 정부의 취임 이전까지 대외 변수에의 영향력이 축소될 것으로 보이는 가운데 3분기 실적 발표 이후 계속해서 하향 조정이 진행되고 있는 4분기 실적과 2025년 KOSPI 이익 레벨에의 관심이 필요할 것입니다.

지수가 하락하며 통신, 유틸, 보험 등 전통적인 방어주들은 신고가 흐름을 보이고 있습니다. 연말 배당까지 맞물려 매우 우호적인 상황이지만 언더웨이트 되어있는 것이 11월 중순 이후 언더퍼폼의 원인입니다. 단 여기서 이러한 방어주를 매수하기보다는 반등이 나오기 전까지는 보유하고 만약 반등이 나오게 된다면 소폭 축소시키고 낙폭 과대주 편입할 계획입니다. 트럼프는 달러 약세를 위한 조치를 어떻게든 취할 것으로 보입니다. 여기서 수혜가 가능한 바이오, 인터넷, 게임 등의 종목은 언제든지 비중 확대할 수 있도록 사전 리서치 충실히 하고 금리 인하 수혜인 건설, 현 정치 환경에서 수혜 가능한 조선, 기계는 지속적으로 오버웨이트해서 포트폴리오 구성할 예정입니다.

▶ **기간수익률**

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	24.08.07 ~ 24.11.06	24.05.07 ~ 24.11.06	24.02.07 ~ 24.11.06	23.11.07 ~ 24.11.06	22.11.07 ~ 24.11.06	21.11.07 ~ 24.11.06	19.11.07 ~ 24.11.06
BNK공모주플러스10증권 투자신탁1호(채권혼합)	1.55	2.09	2.80	6.26	13.95	8.05	16.90
(비교지수대비 성과)	(0.66)	(0.65)	(0.26)	(2.20)	(5.19)	(1.37)	(4.30)
비 교 지 수	0.89	1.44	2.54	4.06	8.76	6.68	12.60
종류(Class)별 현황							
Class A	1.37	1.73	2.27	5.52	12.38	5.81	12.88
(비교지수대비 성과)	(0.48)	(0.29)	(-0.27)	(1.46)	(3.62)	(-0.87)	(0.28)
비 교 지 수	0.89	1.44	2.54	4.06	8.76	6.68	12.60
Class A-e	1.42	1.83	2.42	5.73	12.82	6.45	14.02
(비교지수대비 성과)	(0.53)	(0.39)	(-0.12)	(1.67)	(4.06)	(-0.23)	(1.42)
비 교 지 수	0.89	1.44	2.54	4.06	8.76	6.68	12.60
Class C	1.30	1.58	2.04	5.20	11.70	4.86	11.20
(비교지수대비 성과)	(0.41)	(0.14)	(-0.50)	(1.14)	(2.94)	(-1.82)	(-1.40)
비 교 지 수	0.89	1.44	2.54	4.06	8.76	6.68	12.60
Class C-e	1.38	1.76	2.30	5.57	12.49	5.97	13.16
(비교지수대비 성과)	(0.49)	(0.32)	(-0.24)	(1.51)	(3.73)	(-0.71)	(0.56)
비 교 지 수	0.89	1.44	2.54	4.06	8.76	6.68	12.60
Class C-P	1.32	1.63	2.11	5.31	11.93	5.18	11.76
(비교지수대비 성과)	(0.43)	(0.19)	(-0.43)	(1.25)	(3.17)	(-1.50)	(-0.84)
비 교 지 수	0.89	1.44	2.54	4.06	8.76	6.68	12.60
Class C-P2	1.35	1.68	2.19	5.41	12.15	5.49	12.32
(비교지수대비 성과)	(0.46)	(0.24)	(-0.35)	(1.35)	(3.39)	(-1.19)	(-0.28)
비 교 지 수	0.89	1.44	2.54	4.06	8.76	6.68	12.60
Class C-w	1.47	1.94	2.57	5.94	13.27	7.08	15.16
(비교지수대비 성과)	(0.58)	(0.50)	(0.03)	(1.88)	(4.51)	(0.40)	(2.56)
비 교 지 수	0.89	1.44	2.54	4.06	8.76	6.68	12.60
Class C-Pe	1.40	1.78	2.34	5.63	12.60	6.13	13.45
(비교지수대비 성과)	(0.51)	(0.34)	(-0.20)	(1.57)	(3.84)	(-0.55)	(0.85)
비 교 지 수	0.89	1.44	2.54	4.06	8.76	6.68	12.60
Class C-P2e	1.41	1.81	2.38	5.68	12.71	6.28	13.73
(비교지수대비 성과)	(0.52)	(0.37)	(-0.16)	(1.62)	(3.95)	(-0.40)	(1.13)
비 교 지 수	0.89	1.44	2.54	4.06	8.76	6.68	12.60
Class S	1.44	1.87	2.47	5.80	12.98	6.65	14.77
(비교지수대비 성과)	(0.55)	(0.43)	(-0.07)	(1.74)	(4.22)	(-0.03)	(2.17)
비 교 지 수	0.89	1.44	2.54	4.06	8.76	6.68	12.60
Class S-P	1.45	1.90	2.50	5.84	13.05	6.76	14.62
(비교지수대비 성과)	(0.56)	(0.46)	(-0.04)	(1.78)	(4.29)	(0.08)	(2.02)
비 교 지 수	0.89	1.44	2.54	4.06	8.76	6.68	12.60

※ 비교지수 : (0.1 * [KOSPI]) + (0.9 * [KOB1120_국공채])

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

▶ **추적오차**

(단위: %)

※ 해당사항 없음

▶ 손익현황

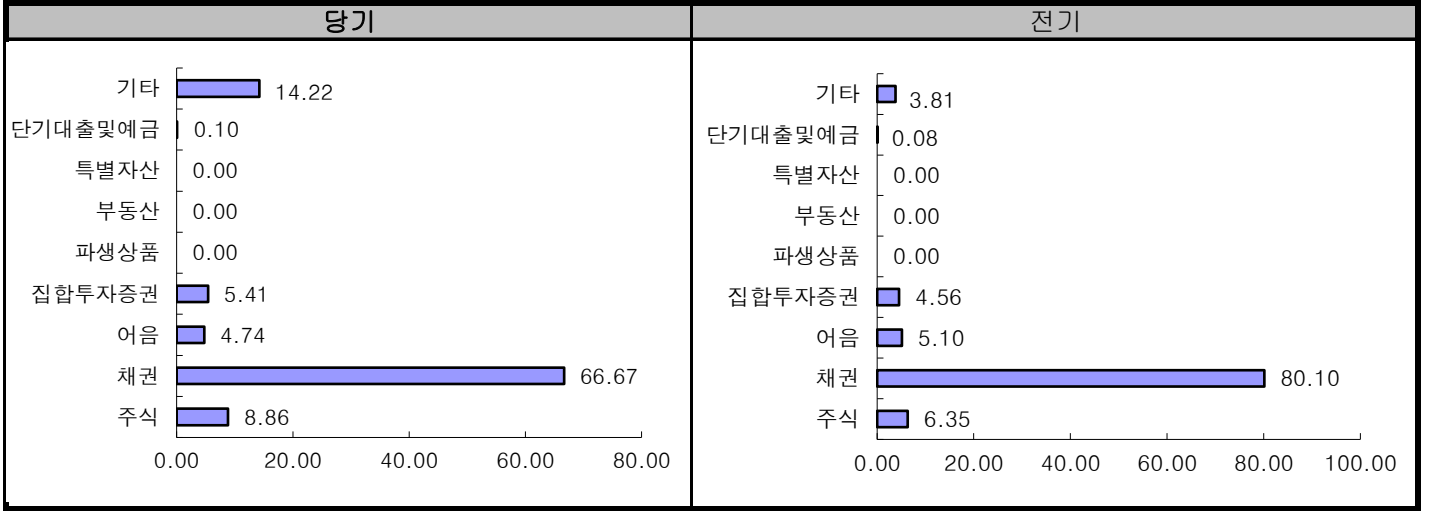
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-390	555	22	24	18	-	-	-	-	2	16	247
당기	283	158	20	13	5	-	-	-	-	2	18	499

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	2,786 (8.86)	20,976 (66.67)	1,490 (4.74)	1,703 (5.41)	-	-	-	-	-	32 (0.10)	4,473 (14.22)	31,460 (100.00)
합계	2,786 (8.86)	20,976 (66.67)	1,490 (4.74)	1,703 (5.41)	-	-	-	-	-	32 (0.10)	4,473 (14.22)	31,460 (100.00)

* () : 구성 비중

주) 파생상품(선물 제외)은 손익이 자산에 영향을 미치므로, 위의 표에는 손익만 표기됩니다.

주) 선물(장내파생상품)은 손익이 위탁증거금(기타자산)에 일일정산되므로, 장내파생상품 칸에 표기되지 않습니다.

펀드에 편입된 선물 계약의 평가액은 아래와 같습니다.

선물매도 평가액 : 4,230백만원

▶ 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
에이치디현대마린솔루션(443060)	4,154	579	1.84	-

▶ 주식 - Short(매도) - 해당사항 없음

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
메리츠증권2411-2	5,500	5,499	2024.11.01	2027.11.01	-	AA-	17.48	17.48
우리은행28-08-이표05-갑-30	5,000	5,018	2024.08.30	2029.08.30	-	AAA	15.95	15.95
국고채03250-2706(24-4)	4,000	4,082	2024.06.10	2027.06.10	-	RF	12.98	12.98
케이비캐피탈546-6	3,000	2,997	2024.10.21	2027.01.21	-	AA-	9.53	9.53
롯데카드529-4	2,000	2,047	2024.05.07	2027.05.07	-	AA-	6.51	6.51
국고03875-2612(23-10)	1,000	1,034	2023.12.10	2026.12.10	-	RF	3.29	-

▶ 어음

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
SK(CP)	1,000	996	2024.09.20	2024.12.16		A1	3.17	-

▶ 집합투자증권

(단위: 백만좌수, 백만원, %)

종 목 명	종류	자산운용회사	설정원본	순자산금액	비중	비고
BNK트론단기채증권투자신탁 (채권) Class C-F	채권형	BNK자산운용	1,646	1,703	5.41	-

▶ 장내파생상품

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
2024-12 국채선물3(신)	매도	40	4,230	-

▶ 장외파생상품 - 해당사항 없음

▶ 부동산(임대) - 해당사항 없음

▶ 부동산 - 자금대여/차입 - 해당사항 없음

▶ 특별자산 - 해당사항 없음

▶ 단기대출 및 예금 - 해당사항 없음

▶ 기타자산

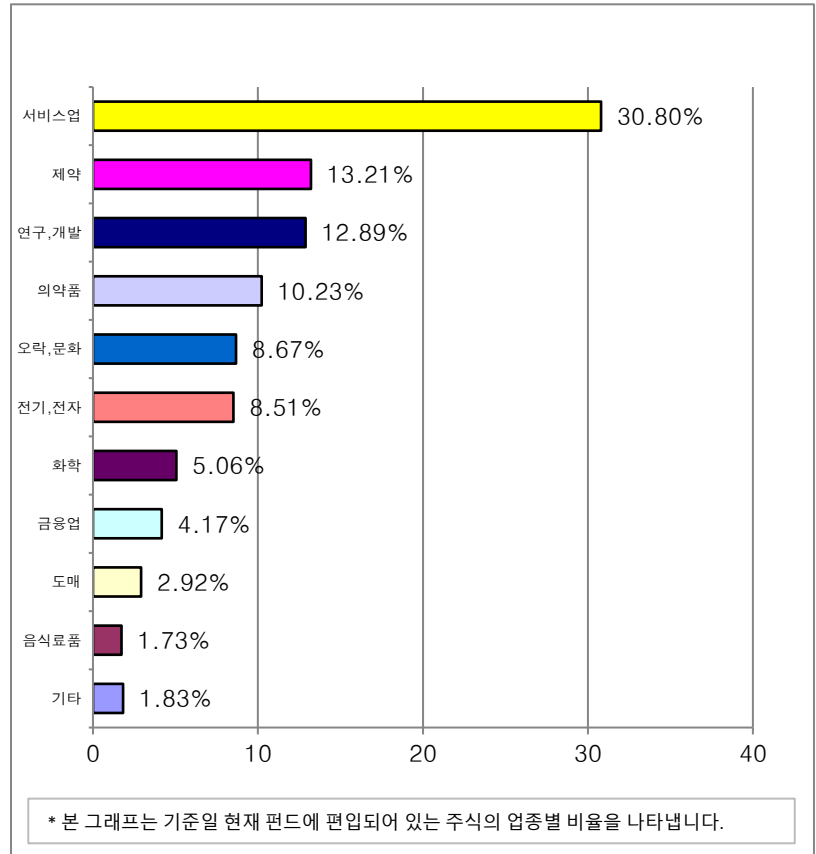
(단위: 백만원)

종류	금액	비고
국고채03250-2706(24-4) (REPO 매입)	4,100	자산 5%초과 (13.03)

▶ **업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)**

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	서비스업	858	30.80
2	제약	368	13.21
3	연구, 개발	359	12.89
4	의약품	285	10.23
5	오락, 문화	242	8.67
6	전기, 전자	237	8.51
7	화학	141	5.06
8	금융업	116	4.17
9	도매	81	2.92
10	음식료품	48	1.73
11	기타	51	1.83
합 계		2,786	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**

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용 규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
성동원	2022.07.21	책임운용전문인력	21	19,420	2	1,014	알파자산운용 채권운용	2114000044
							NH-Amundi 자산운용 채권운용	
							한화자산운용 FI코어운용	
							BNK자산운용 채권운용	
이건민	2022.05.04	책임운용전문인력	23	5,579	9	1,411	동부증권 주식운용	2110000472
							AK투자자문 주식운용	
							HDC자산운용 주식운용	
							BNK자산운용 주식운용	
김동연	2024.10.04	운용전문인력	5	677	-	-	교보증권 사모펀드운용부	2122001744
							KIDB자금중개 미래전략팀	
조동훈	2021.01.30	운용전문인력	14	1,361	1	191	브레인자산운용 에쿼티운용	2118000527
							BNK자산운용 주식운용	

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
2019.05.13 - 2022.07.20	이승건
2020.01.21 - 2022.05.03	김우람
2020.06.19 - 2022.07.20	김재훈
2022.07.21 - 2024.10.03	김재욱
2021.01.30 - 현재	조동훈
2022.05.04 - 현재	이건민
2022.07.21 - 현재	성동원
2024.10.04 - 현재	김동연

주) 2024.11월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 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(%)*	
BNK공모주플러스10 증권투자신탁1호 (채권혼합)	자산운용회사	26.81	0.07	22.86	0.07	
	판매회사	49.40	0.12	41.45	0.12	
	Class A	10.95	0.10	9.48	0.10	
	Class A-e	0.35	0.05	0.33	0.05	
	Class C	26.05	0.18	20.84	0.18	
	Class C-e	3.99	0.09	3.09	0.09	
	Class C-P	0.84	0.15	0.79	0.15	
	Class C-P2	3.67	0.13	3.57	0.13	
	Class C-w	-	-	-	-	
	Class C-Pe	0.49	0.08	0.46	0.08	
	Class C-P2e	3.08	0.06	2.90	0.06	
	Class S	0.00	0.04	0.00	0.04	
	Class S-P	0.00	0.03	0.00	0.03	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2.02	0.01	1.72	0.01	
	일반사무관리회사	1.52	0.00	1.29	0.00	
	보수 합계	79.76	0.20	67.33	0.20	
	기타비용**	1.40	0.00	0.59	0.00	
	매매· 중개수수료	단순매매, 중개 수수료	5.42	0.01	6.28	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1.03	0.00	1.21	0.00
		합계	6.45	0.02	7.48	0.02
	증권거래세	5.04	0.01	5.30	0.02	

* 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·중개 수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개 수수료비율(B)	합계(A+B)
BNK공모주플러스10 증권투자신탁1호(채권혼합)	전기	0.01	0.06	0.08	0.01	0.06	0.08
	당기	0.01	0.09	0.09	0.01	0.09	0.09
종류(class)별 현황							
Class A	전기	0.70	-	0.70	0.71	0.06	0.78
	당기	0.70	-	0.70	0.71	0.09	0.80
Class A-e	전기	0.50	-	0.50	0.51	0.06	0.58
	당기	0.50	-	0.50	0.51	0.09	0.59
Class C	전기	1.00	-	1.00	1.01	0.06	1.08
	당기	1.00	-	1.00	1.01	0.08	1.09
Class C-e	전기	0.65	-	0.65	0.66	0.07	0.73
	당기	0.65	-	0.65	0.66	0.09	0.74
Class C-P	전기	0.90	-	0.90	0.91	0.06	0.98
	당기	0.90	-	0.90	0.91	0.09	0.99
Class C-P2	전기	0.80	-	0.80	0.81	0.06	0.88
	당기	0.80	-	0.80	0.81	0.09	0.90
Class C-w	전기	0.30	-	0.30	0.31	0.06	0.38
	당기	0.30	-	0.30	0.31	0.09	0.40
Class C-Pe	전기	0.60	-	0.60	0.61	0.06	0.68
	당기	0.60	-	0.60	0.61	0.09	0.69
Class C-P2e	전기	0.55	-	0.55	0.56	0.06	0.63
	당기	0.55	-	0.55	0.56	0.09	0.65
Class S	전기	0.43	-	0.43	0.44	0.06	0.50
	당기	0.44	-	0.44	0.44	0.09	0.53
Class S-P	전기	0.40	-	0.40	0.41	0.09	0.50
	당기	0.41	-	0.41	0.42	0.10	0.51

- 주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.
- 주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 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, %)

BNK공모주플러스10증권투자신탁1호(채권혼합)

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
44,295	3,083	112,058	2,944	108.16	429.12

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2023.11.07 ~ 2024.02.06	2024.02.07 ~ 2024.05.06	2024.05.07 ~ 2024.08.06
126.16	62.97	111.26

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료 및 증권거래세 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
BNK트트단기채증권투자신탁(채권) Class C-F	9,094,119,641	1,645,928,058	18.10

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

<p>① 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등</p> <ul style="list-style-type: none"> - 해당 집합투자기구는 공모주 외 국내 채권 등에 투자하는 집합투자기구로서, 집합투자재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상종목의 유동성부족에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있습니다. - 해당 집합투자기구는 공모주 외 국내 채권 등에 투자하는 집합투자기구로서, 집합투자재산에서 보유하고 있는 채권의 신용등급이 하락하는 경우 투자대상종목의 교체 및 처분 등에 있어 환금성에 제약이 발생할 수 있습니다. - 해당 집합투자기구는 공모주를 청약받아 운용하는 펀드로, 공모주 시장의 과열로 공모가가 지나치게 높게 형성될 위험에 노출되어 있습니다. - 해당 집합투자기구는 공모주를 청약받아 운용하는 펀드로, 공모주 상장 이후 적용되는 보호예수 요건에 따라 투자대상종목의 처분 및 현금화에 제약이 발생할 수 있습니다. <p>② 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등</p> <p>해당사항 없음</p>

▶ 주요 위험 관리 방안

① 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

- 해당 집합투자기구에서 보유한 채권 등의 유동성/신용/포트폴리오집중 위험 등을 정기적으로 집중 모니터링합니다.
- EDF 등 신용부도위험이 높은 채권에 대한 모니터링 결과를 리스크관리부서에서 운용부서로 정기 통지합니다.
- 해당 집합투자기구에서 보유한 개별 종목의 거래량 대비 보유주식수를 주간 단위로 모니터링합니다. (처분가능일수 모니터링)

② 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한·수단 등

해당사항 없음

③ 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등

환매 중단 및 상환 연기 등의 사유가 발생할 경우, 집합투자규약의 환매 연기 및 상환금 지급에 관한 관련 조항에 따라 처리합니다.

▶ 자전거래 현황

※해당사항 없음

▶ 자전거래 사유, 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차

※해당사항 없음

▶ 주요 비상대응계획

환매 및 상환 연기 등의 사유 발생 시, 집합투자규약의 환매 연기 및 상환금 지급에 관한 관련 조항에 따라 처리합니다. 또한, 시장이 급변하여 펀드 내 편입 자산에 대한 비상 위기대응이 필요할 경우, 당사 내규에 정해진 절차에 따라 위기발생 시장상황을 점검하고 운용담당부서는 물론, 필요시 전사 차원의 대응방안을 수립합니다.

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 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.