

BNK공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합)
[혼합채권형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2024년 09월 07일 - 2024년 12월 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 [2024.09.08] 기준 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 소규모펀드에 해당하여 회사가 [2024.09.09] 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 [BNK공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합)]의 자산운용회사인 [BNK자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [한국증권금융(수탁)]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 4등급(보통위험)

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
BNK공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합)		DJ887	
BNK공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합) Class A		DJ888	
BNK공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합) Class A-e		DJ891	
BNK공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합) Class C		DJ892	
BNK공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합) Class C-e		DJ893	
BNK공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합) Class C-F		DJ894	
BNK공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합) Class C-Pe		DJ898	
BNK공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합) Class C-P2		DJ899	
BNK공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합) Class C-P2e		DJ900	
고난도 펀드	해당없음	최초설정일	2021.06.07
운용기간	2024.09.07 - 2024.12.06	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합채권형), 추가형, 개방형, 종류형		
자산운용회사	BNK자산운용	판매회사	한국투자증권, BNK투자증권, 부산은행 외 3개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	한국증권금융(수탁)	일반사무관리회사	신한펀드파트너스
상품의 특징			
이 투자신탁은 집합투자재산의 60% 이상을 국내채권에 투자하고, 이를 포함하여 집합투자재산의 45% 이상을 신용등급 BBB+이하인 비우량채권에 투자하고, 집합투자재산의 40% 이하의 범위에서 공모주 등 국내주식에 투자하여 수익을 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
BNK공모주하이일드증권투자신탁1호 (채권혼합)	자산총액	4,849	4,379	-9.69
	부채총액	22	0	-98.66
	순자산총액	4,827	4,379	-9.29
	기준가격	1,026.36	1,035.27	0.87
종류(Class)별 기준가격 현황				
Class A	기준가격	1,034.98	1,041.50	0.63
Class A-e	기준가격	1,026.76	1,033.80	0.69
Class C	기준가격	1,034.51	1,039.87	0.52
Class C-e	기준가격	1,050.58	1,057.21	0.63
Class C-F	기준가격	1,062.03	1,069.90	0.74
Class C-Pe	기준가격	1,037.75	1,044.60	0.66
Class C-P2	기준가격	1,041.16	1,047.36	0.60
Class C-P2e	기준가격	1,038.06	1,045.00	0.67

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

[채권투자전략]

1) 우량채권

- 잔존만기 1.0~3.0년 수준의 채권을 편입하여 Rolling Effect 향유
- 유동성이 풍부한 우량 종목으로 구성하여 펀드의 안정성을 제고

2) 비우량채권

- BBB+ 이하 등급의 비우량채권 중 상대적으로 신용리스크가 낮고 유동성이 높은 종목
- 잔존만기 1.0~2.0년 수준의 BBB+ 등급 이하 크레딧채(사모사채 등) or 잔존 만기 1년 이하 수준의 A3+ 이하 등급 단기채/CP 등
- 산업/기업별 펀드멘탈 분석 통한 저평가종목 탐색 지송
- Buy & Hold 전략(만기보유 전략을 통해 금리 변동 리스크 및 유동성 리스크를 제한)

[주식투자전략]

- 철저한 종목선별을 통한 공모주 및 스펙에의 투자로 공모차익 확보
- 당사 업종 분석 담당자들과의 협업을 통한 철저한 Bottom-up Approach로 투자대상 선정 및 목표주가 수립
- 약약 여부, 참여 물량 등 투자전략 수립 후 기관투자자 네트워크를 활용, 물량 확보를 위한 전략 수행

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

[주식부문]

동 기간 동안 당 펀드는 0.86%, 비교지수는 1.42%의 수익률로, 비교지수 대비 0.55%p 하회하였습니다. 9월 증시는 지난달에 이어 미국 매크로 데이터 부진으로 경기 침체 우려가 확대되면서 중순까지 하락세를 이어 갔습니다. 이후 미국 연준의 기준금리 50bp 인하 기대로 낙폭을 회복했습니다. 더욱이 9월 마지막주 중국 정부의 시장 예상 대비 강한 경기 부양책 영향으로 중국 경기 관련주들이 시장 대비 강한 아웃퍼폼을 보였습니다. 10월 이란이 이스라엘에 미사일을 발사하며 유가 및 국채 금리가 지속적으로 상승, 방산주와 방어주 중심의 시장이 전개되었습니다. 11월에는 트럼프 대통령 당선으로 인한 상대적 수혜주들의 주가 상승이 두드러졌습니다. 조 선업종은 25년도 고선가, 고부가가치 수주 인식 본격화에 따른 이익 개선 기대감과 트럼프 대통령 당선으로 인한 상대적 수혜 부각 받으면서 상승하였습니다. 연중 이어지던 공모주 시장의 열기는 시장이 약화되면서 시초가 상승률이 연초 대비 부진한 모습을 보였습니다.

[채권부문]

해당 기간 채권시장은 각국 중앙은행이 기준금리 인하를 단행하였는데 미국은 0.75%, 한국은 0.50% 기준금리가 인하되었습니다. 미국의 경우 9월 연방공개시장위원회(FOMC)에서 경기 둔화 우려로 기준금리를 0.50% 낮췄지만 이후 10월 신규 비농업 고용자 수가 예상치를 크게 상회하면서 추가 인하 기대감이 줄어들어 채권금리 상승하였습니다. 동기간 한국의 경우는 10월 기준금리 인하 이후에도 내년도 경제 성장을 둔화 우려가 제기되었고 11월에 기준금리가 연속으로 인하되면서 채권금리가 추가로 하락하였습니다. 하지만 국내 채권금리는 12월 3일 비상계엄 선포 이후 정치 리스크가 고조되면서 달러-원 환율이 1430원까지 급등했고 채권금리 하락분 일부 되돌렸습니다. 해당 기간 국고 3년, 5년, 10년 금리는 각 -0.26%, -0.29%, -0.24% 변동하였습니다. 펀드는 BBB+ 이하 하이일드 채권에 주로 투자하여 높은 이자수익을 추구하는 펀드입니다. 동 기간 채권 금리 하락하여 하이일드 채권 투자에 따른 이자수익과 평가이익이 포트폴리오 성과에 긍정적으로 기여하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

[주식부문]

지난 12월 FOMC 코멘트 이후 2025년 연중 금리 인하 기대감은 1회 인하까지 하락해 추가적인 금리 인하에 따른 지수 영향은 제한적으로 전망합니다. 다만 한국은행의 기준 금리 인하 강도와 국내 정치적 변수에 따른 환율 변동성이 1월 중에도 계속될 것으로 예상합니다. 1월 20일 트럼프 2기 정부 출범에 따른 정책 변수는 1월 주식 시장에 가장 큰 이벤트입니다. 관세 부과, 종전 의지, 그리고 대중국 정책 등에서의 확인이 필요할 것입니다. 계속되는 달러 강세에 따른 국내 주요 수출 기업의 실적 영향은 단기적으로 긍정적으로 작용할 예정입니다. 다만 계속되는 원화 약세 시 향후 실적 방향성에 대한 불확실성이 확대될 전망으로 25년 상반기 및 연간 실적 방향성에 대한 확인이 필요해 보입니다. 12월에는 공모주(스팩 제외) 9개 기업의 수요예측이 예정되어 있었으나 어려운 시장 상황으로 인해 수요예측을 철회한 기업이 많았습니다. 1월에는 IPO 대어인 LG CNS가 상장을 준비중이고 12월에 수요예측을 철회했던 일부 기업들이 재상장을 시도하는 만큼 일시적으로 침체되었던 공모주 시장이 다시 살아날 것으로 보고 있습니다. 사업 내용과 향후 매출 성장성을 고려하여 선별 투자하겠습니다.

[채권부문]

채권금리는 트럼프 당선에 따른 대미 교역 요건 악화와 국내 정국 불안에 따른 경기 하방 압력으로 인해 강세 나타날 것으로 생각합니다. 정치적 불안이 단기간 해소되지는 않을 것으로 보여 강세폭은 제한되겠지만 환율 변동성도 안정을 찾아갈 것으로 기대됨에 따라 금리 하락 추세 이어질 것으로 생각합니다. 동 펀드는 하이일드 채권 비중 현 수준으로 유지하면서, 저평가된 하이일드 종목 발굴을 이어갈 계획입니다. 하이일드 섹터/종목 간 자금 조달 및 상환능력에 차이가 발생하고 있기에 홈플러스/효성화학/JTBC 등 일부 자금 차환 위험이 있는 종목은 편입하지 않을 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	24.09.07 ~ 24.12.06	24.06.07 ~ 24.12.06	24.03.07 ~ 24.12.06	23.12.07 ~ 24.12.06	22.12.07 ~ 24.12.06	21.12.07 ~ 24.12.06	
BNK공모주하이일드증권 투자신탁1호(채권혼합)	0.87	2.08	3.66	6.69	13.24	9.76	-
(비교지수대비 성과)	(-0.56)	(-0.96)	(-0.68)	(0.68)	(1.03)	(-3.38)	-
비 교 지 수	1.43	3.04	4.34	6.01	12.21	13.14	-
종류(Class)별 현황							
Class A	0.63	1.59	2.93	5.69	11.13	6.71	-
(비교지수대비 성과)	(-0.80)	(-1.45)	(-1.41)	(-0.32)	(-1.08)	(-6.43)	-
비 교 지 수	1.43	3.04	4.34	6.01	12.21	13.14	-
Class A-e	0.69	1.71	3.10	5.92	11.62	7.41	-
(비교지수대비 성과)	(-0.74)	(-1.33)	(-1.24)	(-0.09)	(-0.59)	(-5.73)	-
비 교 지 수	1.43	3.04	4.34	6.01	12.21	13.14	-
Class C	0.52	1.37	2.58	5.21	10.15	5.28	-
(비교지수대비 성과)	(-0.91)	(-1.67)	(-1.76)	(-0.80)	(-2.06)	(-7.86)	-
비 교 지 수	1.43	3.04	4.34	6.01	12.21	13.14	-
Class C-e	0.63	1.60	2.93	5.69	11.14	6.71	-
(비교지수대비 성과)	(-0.80)	(-1.44)	(-1.41)	(-0.32)	(-1.07)	(-6.43)	-
비 교 지 수	1.43	3.04	4.34	6.01	12.21	13.14	-
Class C-F	0.74	1.82	3.27	6.15	12.11	8.12	-
(비교지수대비 성과)	(-0.69)	(-1.22)	(-1.07)	(0.14)	(-0.10)	(-5.02)	-
비 교 지 수	1.43	3.04	4.34	6.01	12.21	13.14	-
Class C-Pe	0.66	1.65	3.02	5.80	11.37	7.05	-
(비교지수대비 성과)	(-0.77)	(-1.39)	(-1.32)	(-0.21)	(-0.84)	(-6.09)	-
비 교 지 수	1.43	3.04	4.34	6.01	12.21	13.14	-

Class C-P2 (비교지수대비 성과)	0.60 (-0.83)	1.53 (-1.51)	2.83 (-1.51)	5.54 (-0.47)	10.83 (-1.38)	6.25 (-6.89)	-
비 교 지 수	1.43	3.04	4.34	6.01	12.21	13.14	-
Class C-P2e (비교지수대비 성과)	0.67 (-0.76)	1.67 (-1.37)	3.05 (-1.29)	5.85 (-0.16)	11.47 (-0.74)	7.19 (-5.95)	-
비 교 지 수	1.43	3.04	4.34	6.01	12.21	13.14	-

※ 비교지수 : $(1 * (0.5 * [\text{매경BP회사채(BBB+) 01-2Y}] + 0.5 * [\text{매경BP국공채 01-02Y}]))$

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※ 해당사항 없음

▶ 손익현황

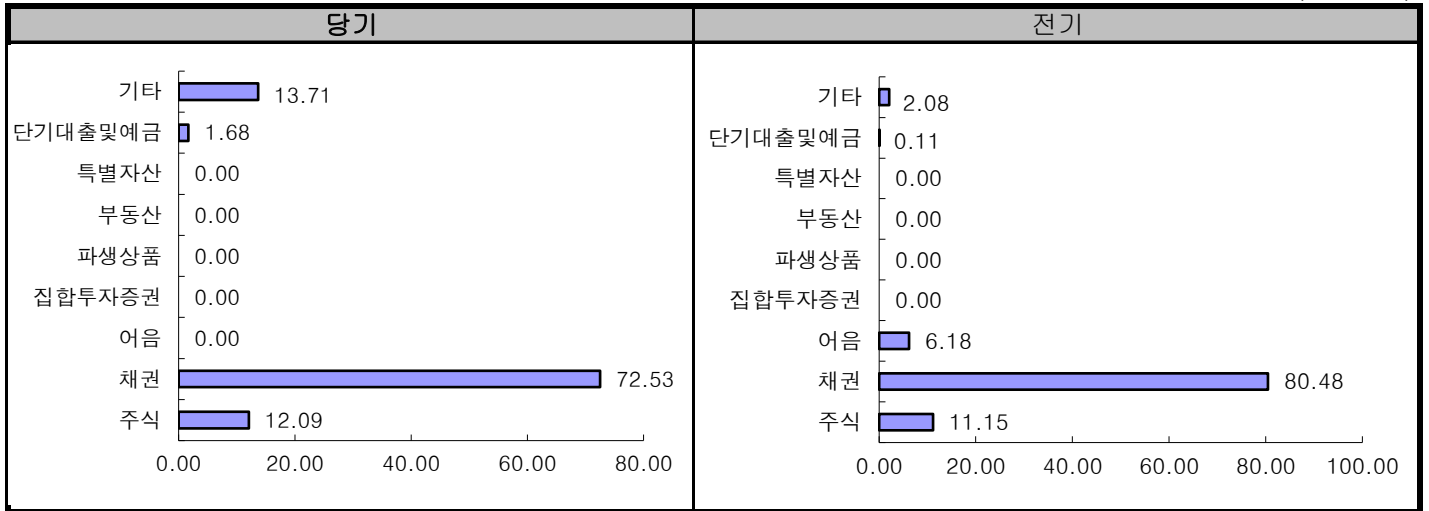
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-16	70	3	-	8	-	-	-	-	1	3	69
당기	-4	42	0	-	3	-	-	-	-	1	2	44

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	529 (12.09)	3,176 (72.53)	-	-	-	-	-	-	-	73 (1.68)	600 (13.71)	4,379 (100.00)
합계	529 (12.09)	3,176 (72.53)	-	-	-	-	-	-	-	73 (1.68)	600 (13.71)	4,379 (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.

선물매수 평가액 : 239백만원

▶ 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
케이비제27호기업인수목적(464680)	78,419	153	3.50	-
에이치디현대마린솔루션(443060)	755	96	2.19	-

▶ 주식 - Short(매도) - 해당사항 없음

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
국고03875-2612(23-10)	1,000	1,042	2023.12.10	2026.12.10	-	RF	23.80	23.8
AJ네트웍스70-2	444	455	2024.02.07	2026.02.06	-	BBB+	10.39	10.39
한진107-2	386	394	2023.07.10	2025.07.10	-	BBB+	9.00	9
두산307-2	371	373	2022.01.24	2025.01.24	-	BBB0	8.52	8.52
대한항공98-3	328	329	2022.01.26	2025.01.24	-	A-	7.52	7.52
두산퓨얼셀7-2	310	318	2023.06.28	2025.06.27	-	BBB0	7.26	7.26
두산퓨얼셀8-2	150	152	2024.02.07	2026.02.06	-	BBB0	3.48	-

▶ 어음 - 해당사항 없음

▶ 집합투자증권 - 해당사항 없음

▶ 장외파생상품

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
2024-12 국채선물10(신)	매수	2	239	-

▶ 장외파생상품 - 해당사항 없음

▶ 부동산(임대) - 해당사항 없음

▶ 부동산 - 자금대여/차입 - 해당사항 없음

▶ 특별자산 - 해당사항 없음

▶ 단기대출 및 예금 - 해당사항 없음

▶ 기타자산

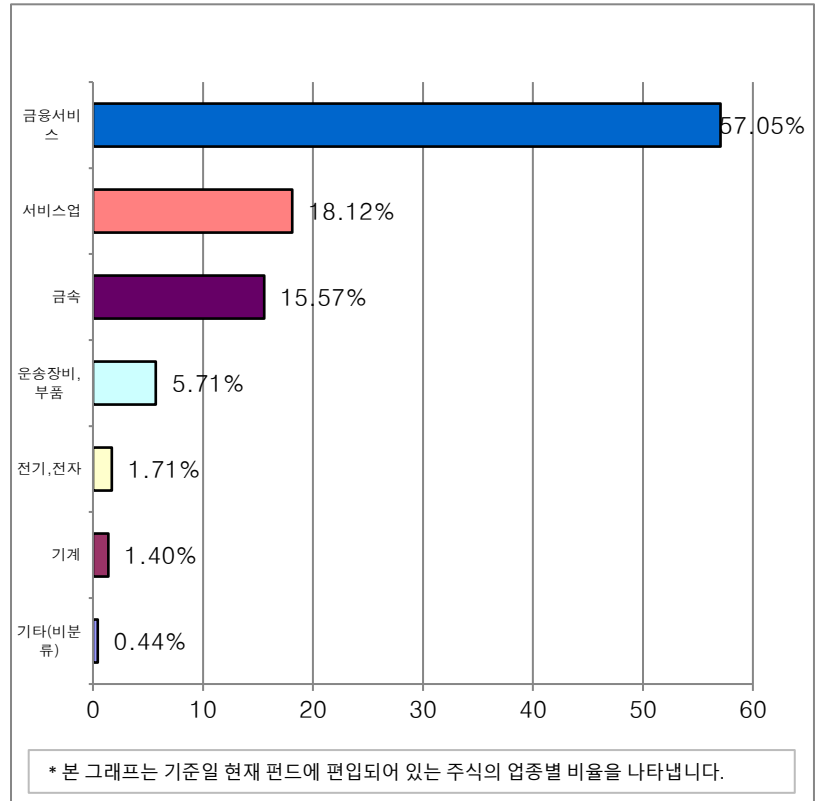
(단위: 백만원)

종류	금액	비고
국고채03250-2706(24-4) (REPO 매입)	600	자산 5%초과 (13.7)

▶ **업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)**

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	금융서비스	302	57.05
2	서비스업	96	18.12
3	금속	82	15.57
4	운송장비, 부품	30	5.71
5	전기, 전자	9	1.71
6	기계	7	1.40
7	기타(비분류)	2	0.44
8			
9			
10			
11			
합 계		529	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	2022.06.01	책임운용전문인력	21	19,706	2	1,015	알파자산운용 채권운용	2114000044
							NH-Amundi 자산운용 채권운용	
							한화자산운용 FI코어운용	
이건민	2022.06.01	책임운용전문인력	22	5,369	8	1,302	동부증권 주식운용	2110000472
							AK투자자문 주식운용	
							HDC자산운용 주식운용	
김동연	2024.10.29	운용전문인력	6	1,702	-	-	교보증권 사모펀드운용부	2122001744
							KIDB자금중개 미래전략팀	
조동훈	2021.09.15	운용전문인력	16	3,108	2	300	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
2021.06.07 - 2022.05.31	김경석
2021.06.07 - 2022.05.31	김우람
2021.06.07 - 2024.10.28	김재옥
2021.09.15 - 현재	조동훈
2022.06.01 - 현재	이건민
2022.06.01 - 현재	성동원
2024.10.29 - 현재	김동연

주) 2024.12월 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(%)*	
BNK공모주하이일드증권 투자신탁1호(채권혼합)	자산운용회사	6.15	0.11	5.23	0.11	
	판매회사	4.75	0.09	3.75	0.08	
	Class A	2.83	0.11	2.20	0.11	
	Class A-e	0.52	0.06	0.46	0.06	
	Class C	0.68	0.23	0.41	0.22	
	Class C-e	0.44	0.11	0.39	0.11	
	Class C-F	0.03	0.00	0.03	0.00	
	Class C-Pe	0.01	0.09	0.01	0.09	
	Class C-P2	0.01	0.15	0.01	0.15	
	Class C-P2e	0.23	0.08	0.25	0.08	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.34	0.01	0.29	0.01	
	일반사무관리회사	0.20	0.00	0.17	0.00	
	보수 합계	11.45	0.21	9.45	0.20	
	기타비용**	0.09	0.00	0.08	0.00	
	매매· 중개수수료	단순매매, 중개 수수료	1.44	0.03	1.75	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.06	0.00	0.27	0.01
합계		1.50	0.03	2.02	0.04	
증권거래세	0.45	0.01	1.26	0.03		

* 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·중개 수수료비율 (B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개 수수료비율 (B)	합계(A+B)
BNK공모주하이일드 증권투자신탁1호(채권혼합)	전기	0.01	0.11	0.12	0.01	0.11	0.12
	당기	0.00	0.17	0.18	0.00	0.17	0.18
종류(class)별 현황							
Class A	전기	0.94	-	0.94	0.95	0.11	1.06
	당기	0.94	-	0.94	0.95	0.17	1.12
Class A-e	전기	0.72	-	0.72	0.73	0.11	0.83
	당기	0.72	-	0.72	0.73	0.17	0.90
Class C	전기	1.39	-	1.39	1.40	0.12	1.51
	당기	1.39	-	1.39	1.40	0.18	1.57
Class C-e	전기	0.94	-	0.94	0.95	0.11	1.05
	당기	0.94	-	0.94	0.95	0.18	1.13

Class C-F	전기	0.50	-	0.50	0.51	0.11	0.61
	당기	0.50	-	0.50	0.51	0.18	0.68
Class C-Pe	전기	0.83	-	0.83	0.84	0.11	0.94
	당기	0.83	-	0.83	0.84	0.15	0.99
Class C-P2	전기	1.08	-	1.08	1.08	0.11	1.19
	당기	1.08	-	1.08	1.09	0.18	1.26
Class C-P2e	전기	0.79	-	0.79	0.80	0.11	0.90
	당기	0.79	-	0.79	0.80	0.18	0.97

- 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, %)

BNK공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합)

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
21,150	695	18,934	698	106.46	427.01

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2023.12.07 ~ 2024.03.06	2024.03.07 ~ 2024.06.06	2024.06.07 ~ 2024.09.06
35.39	71.76	42.05

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

7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

※해당사항 없음

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

- ① 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등
- 해당 집합투자기구는 공모주 청약 및 배정 이후 Post-IPO 운용전략을 실시하는 펀드입니다. 공모주 시장의 과열로 공모가격이 기업의 적정가치 대비 지나치게 높게 형성될 위험이 있습니다.
 - 해당 집합투자기구는 국내 채권 등에 투자하는 집합투자기구로서, 집합투자재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상종목의 유동성부족에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있습니다.
 - 해당 집합투자기구는 국내 채권 등에 투자하는 집합투자기구로서, 집합투자재산에서 보유하고 있는 채권의 신용등급이 하락하는 경우 투자대상종목의 교체 및 처분 등에 있어 환금성에 제약이 발생할 수 있습니다.

② 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

해당사항 없음

▶ 주요 위험 관리 방안

- ① 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등
- 상장 첫 날 주가의 과도한 상승을 적극 활용해 보유한 공모주를 매도해 수익을 실현하며 주식 비중을 낮게 유지하고 있습니다.
 - 집합투자기구에서 보유한 채권 등의 유동성/신용/포트폴리오집중 위험 등을 정기적으로 집중 모니터링합니다.
 - EDF 등 신용부도위험이 높은 채권에 대한 모니터링 결과를 리스크관리부서에서 운용부서로 정기 통지합니다.

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, 집합투자계약의 환매 연기 및 상환금 지급에 관한 관련 조항에 따라 처리합니다. 또한, 채권시장이 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.

9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

▶ 잔액현황

(단위: 백만원, %)

펀드명	투자잔액	수익률
BNK공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합) (BNK공모주하이일드증권투자신탁1호(채권혼합) Class C-F)	1,000	-3.08

주) 괄호안의 펀드명은 실제로 고유재산이 투자된 클래스 펀드명입니다.

주) 투자잔액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자잔액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.

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.