

BNK내일환매초단기채증권투자신탁(채권) [채권형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2025년 04월 15일 - 2025년 07월 14일)

- 이 상품은 [채권형 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
9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

<참고 - 펀드용어정리>

<공지사항>

- * 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [BNK내일환매초단기채증권투자신탁(채권)]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 6등급(매우낮은위험)

| 펀드명칭 | | 금융투자협회 펀드코드 | |
|--|--------------------------------|-------------|--------------------------|
| BNK내일환매초단기채증권투자신탁(채권) | | CN960 | |
| BNK내일환매초단기채증권투자신탁(채권) Class A | | CN961 | |
| BNK내일환매초단기채증권투자신탁(채권) Class A-e | | CN962 | |
| BNK내일환매초단기채증권투자신탁(채권) Class C | | CN965 | |
| BNK내일환매초단기채증권투자신탁(채권) Class C-e | | CN966 | |
| BNK내일환매초단기채증권투자신탁(채권) Class C-F | | CN968 | |
| BNK내일환매초단기채증권투자신탁(채권) Class C-W | | CN970 | |
| BNK내일환매초단기채증권투자신탁(채권) Class C-P2 | | CN973 | |
| BNK내일환매초단기채증권투자신탁(채권) Class C-P2e | | CN974 | |
| 고난도 펀드 | 해당없음 | 최초설정일 | 2019.04.15 |
| 운용기간 | 2025.04.15 - 2025.07.14 | 존속기간 | 추가형으로 별도의 존속기간이 없음 |
| 펀드의 종류 | 투자신탁, 증권펀드(채권형), 추가형, 개방형, 종류형 | | |
| 자산운용회사 | BNK자산운용 | 판매회사 | 경남은행, 부산은행, BNK투자증권 외 3개 |
| 펀드재산보관회사 (신탁업자) | NH농협은행 | 일반사무관리회사 | 신한펀드파트너스 |
| 상품의 특징 | | | |
| 신용등급이 우량하고 잔존만기가 짧은 전자단기사채(ABSTB), 기업어음(CP), 회사채 등 단기채권에 집중 투자하며, 채권포트폴리오 듀레이션은 0.5년 내외 수준을 목표로 하여 금리변동에 따른 투자위험을 최소화하면서 안정적인 이자수익을 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 |
|---------------------------|-------|----------|----------|--------|
| BNK내일환매초단기채증권투자신탁 (채권) | 자산총액 | 10,653 | 32,997 | 209.75 |
| | 부채총액 | 440 | 0 | -99.94 |
| | 순자산총액 | 10,213 | 32,997 | 223.09 |
| | 기준가격 | 1,009.58 | 1,017.36 | 0.77 |
| 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | | |
| Class A | 기준가격 | 1,030.69 | 1,038.10 | 0.72 |
| Class A-e | 기준가격 | 1,016.90 | 1,024.36 | 0.73 |
| Class C | 기준가격 | 1,039.64 | 1,046.89 | 0.70 |
| Class C-e | 기준가격 | 1,018.24 | 1,025.59 | 0.72 |
| Class C-F | 기준가격 | 1,011.04 | 1,018.51 | 0.74 |
| Class C-W | 기준가격 | 1,035.39 | 1,043.14 | 0.75 |
| Class C-P2 | 기준가격 | 1,002.50 | 1,009.64 | 0.71 |
| Class C-P2e | 기준가격 | 1,017.14 | 1,024.56 | 0.73 |

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

- * 주요 투자전략: 안정성, 수익성, 유동성
- * 초과수익 전략: Yield Curve 전략, Relative Value 전략
- * 위험 관리: 금리 리스크, 신용 리스크, 유동성 리스크

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

운용 기간 동안 채권 금리는 상승하였습니다.

4월말 국내 채권 시장은 1분기 GDP 데이터가 전 분기 대비 -0.2% 역성장하면서 월초의 강세 흐름 지속되었습니다. 그러나 5월 미·중 양국은 90일간 고율 관세를 유예하기로 합의하며, 안전자산 선호 심리가 약화되었고, 조기 대선을 앞둔 주요 대선 후보들의 대규모 추경 공약 소식이 전해지며 재정 건전성 우려로 장기물 중심 금리 상승하였습니다. 또한 미국의 대규모 감세안이 미국 하원을 통과하면서, 미국의 재정적자가 최대 3.8조 달러까지 급증할 것이라는 우려가 제기되었습니다. 이에 따라 채권 투자심리가 위축되며 미국 채권 금리 추가로 상승하였습니다. 국내 채권 금리 역시 대외 금리에 연동되어 5월 한 달간 장기금리 위주로 추가 상승하였고, 5월 한 달간 4월 금리 하락분을 상당 부분 되돌렸습니다.

6월은 이스라엘과 이란의 중동발 지정학적 리스크와 한국은행 총재의 매파적인 발언을 소화하며 금리 약세 지속되었습니다. 한국은행 이창용 총재는 가계 부채 리스크와 부동산 시장 안정과 같은 금융안정 위험을 주시하여 금리 인하속도를 결정하겠다고 언급하였고, 외국인 선물 매도세 지속되었습니다. 이후 국내 채권 금리는 외국인 수급동향에 따라 등락을 거듭하였고, 7월 금융통화위원회에서 한국은행 총재의 예상보다 완화적인 발언에 강세 시도하였으나, 미국 CPI 데이터에서 관세로 인한 가격상승 압력이 관찰되어 채권금리 상승 마감하였습니다. 해당기간 국고 3년물 금리는 3.5bp 상승하였고, 국고 10년물 금리는 14.3bp 상승하였습니다.

장단기 스프레드는 확대되었습니다. 조기대선을 앞둔 국내 주요 대선 후보들의 확장적 재정 정책에 대한 우려와 미국 대규모 감세안 통과에 따른 재정적자 우려로 장기물 금리는 상대적 약세를 보였고, 미국 관세 정책 영향에 따른 인플레이션 역시 장기물 금리 약세 요인으로 작용하여 장단기 스프레드 확대되었습니다.

크레딧 스프레드는 국내 경기 둔화 우려에 따른 하반기 기준금리 인하 기대 지속과 레포펀드 설정 등 우호적인 수급 영향에 따라 축소세 지속되었습니다. 8월 기준금리 인하 기대 약화에도 고금리 크레딧물에 대한 수요는 지속되었습니다. 동 펀드는 금리가 높으면서 잔존만기가 짧은 채권/CP를 편입하면서 캐리수익을 추구하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

국고채 금리는 2분기 GDP 데이터 호조에도 불구하고 건설 경기 중심의 성장 부진으로 금리 인하 기대 지속되며 하락할 것으로 전망합니다. 또한 미국과의 협상에서 합의된 3,500억 달러 규모의 대미 투자 부담은 국내투자 여력을 제약하는 요인으로 작용할 가능성이 존재합니다. 비록 은행권 주담대가 6.27 대출 규제 이후에도 증가세를 이어가고 있기 때문에 8월 기준금리 인하 기대감은 약화되었지만, 8월 초 발표된 미국 비농업 고용 쇼크로 연준 통화정책 완화 속도에 대한 기대감이 커졌기 때문에 국내 채권 금리 역시 이에 주목하여 하방 압력 받을 것으로 전망합니다.

장단기 스프레드는 기획재정부의 국고채 중장기물 발행 비중 축소와 미국 경기 둔화 우려에 따른 장기물 강세 영향으로 축소될 것으로 전망합니다. 7월 미국 비농업 고용 보고서에 따르면 이전 발표수치인 5~6월 신규 고용 수치는 합산하여 25만 8천명 하향 조정되었고, 이에 따라 미국 고용시장 건정성에 대한 우려가 커졌습니다. 향후 채권시장은 미국 경기 둔화 시그널에 집중하고 장기물 중심의 강세 보일 것으로 전망합니다.

크레딧 스프레드는 채권형 자금 유입 둔화와 인하 사이클 후반 진입에 따른 크레딧 레벨 부담 부각되며 소폭 확대될 것으로 전망합니다. 8월 크레딧 시장은 7월에 이어 계절적 비수기 국면으로 자금 기관 자금 유입이 둔화되는 경향이 있습니다. 자금 유입둔화로 크레딧 수요 감소하겠지만, 4분기 기준금리 인하 기대 지속되는 만큼 스프레드 확대폭은 제한적인 수준일 것으로 전망합니다. 동 펀드는 지속적으로 고금리 이자수익을 추구할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

| 펀드명칭 | 최근3개월 | 최근6개월 | 최근9개월 | 최근12개월 | 최근2년 | 최근3년 | 최근5년 |
|---------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 25.04.15 ~ 25.07.14 | 25.01.15 ~ 25.07.14 | 24.10.15 ~ 25.07.14 | 24.07.15 ~ 25.07.14 | 23.07.15 ~ 25.07.14 | 22.07.15 ~ 25.07.14 | 20.07.15 ~ 25.07.14 |
| BNK내일환매초단기채 증권투자신탁(채권) | 0.77 | 1.76 | 2.80 | 3.83 | 8.40 | 12.97 | 14.81 |
| (비교지수대비 성과) | (0.07) | (0.23) | (0.28) | (0.39) | (0.77) | (1.65) | (2.37) |
| 비 교 지 수 | 0.70 | 1.53 | 2.52 | 3.44 | 7.63 | 11.32 | 12.44 |
| 종류(Class)별 현황 | | | | | | | |
| Class A | 0.72 | 1.66 | 2.64 | 3.61 | 7.96 | 12.28 | 13.64 |
| (비교지수대비 성과) | (0.02) | (0.13) | (0.12) | (0.17) | (0.33) | (0.96) | (1.20) |
| 비 교 지 수 | 0.70 | 1.53 | 2.52 | 3.44 | 7.63 | 11.32 | 12.44 |
| Class A-e | 0.73 | 1.69 | 2.68 | 3.67 | 8.08 | 12.46 | - |
| (비교지수대비 성과) | (0.03) | (0.16) | (0.16) | (0.23) | (0.45) | (1.14) | - |
| 비 교 지 수 | 0.70 | 1.53 | 2.52 | 3.44 | 7.63 | 11.32 | - |
| Class C | 0.70 | 1.62 | 2.58 | 3.52 | 7.77 | 11.98 | 13.13 |
| (비교지수대비 성과) | (0.00) | (0.09) | (0.06) | (0.08) | (0.14) | (0.66) | (0.69) |
| 비 교 지 수 | 0.70 | 1.53 | 2.52 | 3.44 | 7.63 | 11.32 | 12.44 |
| Class C-e | 0.72 | 1.67 | 2.65 | 3.62 | 7.98 | 12.31 | 13.69 |
| (비교지수대비 성과) | (0.02) | (0.14) | (0.13) | (0.18) | (0.35) | (0.99) | (1.25) |
| 비 교 지 수 | 0.70 | 1.53 | 2.52 | 3.44 | 7.63 | 11.32 | 12.44 |
| Class C-F | 0.74 | 1.70 | 2.70 | 3.69 | 8.13 | 12.54 | 14.08 |
| (비교지수대비 성과) | (0.04) | (0.17) | (0.18) | (0.25) | (0.50) | (1.22) | (1.64) |
| 비 교 지 수 | 0.70 | 1.53 | 2.52 | 3.44 | 7.63 | 11.32 | 12.44 |
| Class C-W | 0.75 | 1.72 | 2.73 | 3.73 | 8.21 | 12.65 | - |
| (비교지수대비 성과) | (0.05) | (0.19) | (0.21) | (0.29) | (0.58) | (1.33) | - |
| 비 교 지 수 | 0.70 | 1.53 | 2.52 | 3.44 | 7.63 | 11.32 | - |
| Class C-P2 | 0.71 | 1.65 | 2.62 | 3.59 | 7.90 | 12.18 | - |
| (비교지수대비 성과) | (0.01) | (0.12) | (0.10) | (0.15) | (0.27) | (0.86) | - |
| 비 교 지 수 | 0.70 | 1.53 | 2.52 | 3.44 | 7.63 | 11.32 | - |
| Class C-P2e | 0.73 | 1.68 | 2.67 | 3.66 | 8.04 | 12.41 | - |
| (비교지수대비 성과) | (0.03) | (0.15) | (0.15) | (0.22) | (0.41) | (1.09) | - |
| 비 교 지 수 | 0.70 | 1.53 | 2.52 | 3.44 | 7.63 | 11.32 | - |

* 비교지수 : (1 * [KIS_CALL지수])

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

주1) BNK내일환매초단기채(채권)C-W 미운용기간 2020.10.30 ~ 2021.02.24

▶ 추적오차

(단위: %)

* 해당사항 없음

▶ 손익현황

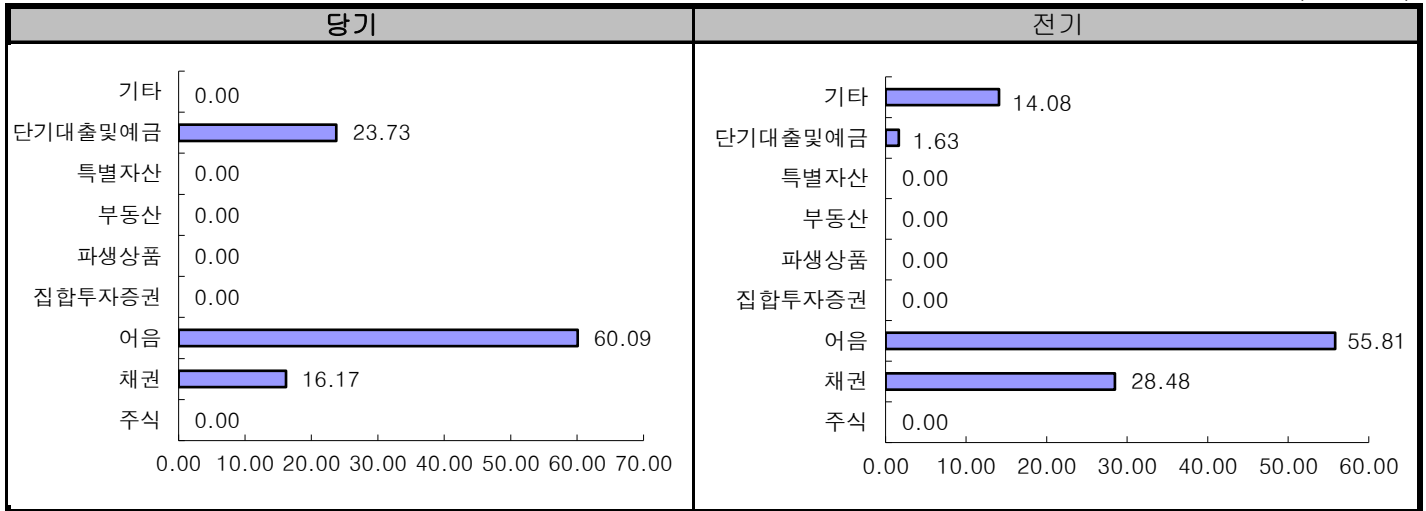
(단위: 백만원)

| 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동 산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 손익합계 |
|----|----|----|----|------------|------|----|---------|----------|----|--------------|----|------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 증권 | 장내 | 장외 | | 실물 자산 | 기타 | | | |
| 전기 | - | 36 | 57 | - | 5 | - | - | - | - | 1 | 5 | 104 |
| 당기 | - | 60 | 90 | - | -1 | - | - | - | - | 2 | 23 | 173 |

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 | - | 5,337 | 19,828 | - | - | - | - | - | - | 7,832 | - | 32,997 |
| | - | (16.17) | (60.09) | - | - | - | - | - | - | (23.73) | - | (100.00) |
| 합계 | - | 5,337 | 19,828 | - | - | - | - | - | - | 7,832 | - | 32,997 |
| | - | (16.17) | (60.09) | - | - | - | - | - | - | (23.73) | - | (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

▶ 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 |
|---------------------------|-------|-------|------------|------------|------|------|------|------|
| 아이엠증권 20250514-92-6(단) | 2,000 | 1,996 | 2025.05.14 | 2025.08.14 | - | A1 | 6.05 | 6.05 |
| HD현대건설기계13-1 | 1,000 | 1,010 | 2024.04.01 | 2026.04.01 | - | A0 | 3.06 | - |
| OC188-1 | 1,000 | 1,004 | 2024.04.08 | 2025.10.02 | - | A+ | 3.04 | - |

▶ 어음

(단위: 백만원, %)

| 종 목 명 | 액면가액 | 평가금액 | 발행일 | 상환일 | 보증기관 | 신용등급 | 비중 | 비고 |
|--------------|-------|-------|------------|------------|------|------|------|------|
| 현대차증권(CP) | 3,000 | 2,972 | 2025.07.11 | 2025.11.25 | | A1 | 9.01 | 9.01 |
| 대신에프앤아이(CP) | 2,000 | 2,000 | 2025.06.12 | 2025.07.15 | | A2 | 6.06 | 6.06 |
| SK인천석유화학(CP) | 2,000 | 1,998 | 2025.07.01 | 2025.07.31 | | A2+ | 6.05 | 6.05 |
| 한국전력공사(CP) | 2,000 | 1,995 | 2025.05.20 | 2025.08.19 | | A1 | 6.05 | 6.05 |
| 한화투자증권(CP) | 2,000 | 1,951 | 2025.06.24 | 2026.06.23 | | A1 | 5.91 | 5.91 |
| 부국증권(CP) | 1,000 | 1,000 | 2025.01.15 | 2025.07.15 | | A2+ | 3.03 | - |

▶ 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 | NH농협은행 | | 7,832 | 2.07 | | 자산 5%초과 (23.73) |

▶ 기타자산 - 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 | | |
| 문성호 | 2022.06.01 | 책임운용 전문인력 | 10 | 6,895 | 1 | 1,010 | 유진자산운용 채권운용 | 2109001217 |
| | | | | | | | 디지비자산운용 채권운용 | |
| | | | | | | | 멀티에셋자산운용 채권운용 | |
| | | | | | | | 맥쿼리투신운용 채권운용 | |
| | | | | | | | 트러스트자산운용 채권운용 | |
| 김동연 | 2024.10.29 | 운용 전문인력 | 10 | 4,388 | - | - | 교보증권 사모펀드운용부 KIDB자금중개 미래전략팀 | 2122001744 |

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 |
|-------------------------|--------|
| 2021.01.15 - 2024.10.28 | 김재욱 |
| 2022.06.01 - 현재 | 문성호 |
| 2024.10.29 - 현재 | 김동연 |

주) 2025.07월 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(%)* | |
| BNK내일환매초단기채 증권투자신탁(채권) | 자산운용회사 | 1.83 | 0.02 | 4.10 | 0.02 | |
| | 판매회사 | 1.15 | 0.01 | 6.03 | 0.03 | |
| | Class A | 0.05 | 0.03 | 0.27 | 0.03 | |
| | Class A-e | 0.02 | 0.01 | 0.15 | 0.01 | |
| | Class C | 0.06 | 0.05 | 3.43 | 0.05 | |
| | Class C-e | 0.28 | 0.03 | 1.41 | 0.03 | |
| | Class C-F | 0.62 | 0.01 | 0.62 | 0.01 | |
| | Class C-W | - | - | - | - | |
| | Class C-P2 | 0.05 | 0.03 | 0.08 | 0.04 | |
| | Class C-P2e | 0.07 | 0.02 | 0.08 | 0.02 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.39 | 0.00 | 0.88 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0.26 | 0.00 | 0.59 | 0.00 | |
| | 보수 합계 | 3.63 | 0.03 | 11.60 | 0.05 | |
| | 기타비용** | 0.20 | 0.00 | 0.42 | 0.00 | |
| | 매매· 중개수수료 | 단순매매. 중개 수수료 | 0.08 | 0.00 | 0.36 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | - | - | - | - |
| 합계 | | 0.08 | 0.00 | 0.36 | 0.00 | |
| | 증권거래세 | - | - | - | - | |

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 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) |
| BNK내일환매초단기채 증권투자신탁(채권) | 전기 | 0.01 | 0.00 | 0.01 | 0.01 | 0.00 | 0.01 |
| | 당기 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| 종류(class)별 현황 | | | | | | | |
| Class A | 전기 | 0.21 | - | 0.21 | 0.21 | 0.00 | 0.22 |
| | 당기 | 0.21 | - | 0.21 | 0.21 | 0.01 | 0.22 |
| Class A-e | 전기 | 0.15 | - | 0.15 | 0.16 | 0.00 | 0.16 |
| | 당기 | 0.15 | - | 0.15 | 0.16 | 0.01 | 0.16 |
| Class C | 전기 | 0.29 | - | 0.29 | 0.30 | 0.00 | 0.30 |
| | 당기 | 0.30 | - | 0.30 | 0.30 | 0.01 | 0.31 |
| Class C-e | 전기 | 0.20 | - | 0.20 | 0.20 | 0.00 | 0.21 |
| | 당기 | 0.20 | - | 0.20 | 0.20 | 0.01 | 0.21 |
| Class C-F | 전기 | 0.13 | - | 0.13 | 0.13 | 0.00 | 0.14 |
| | 당기 | 0.13 | - | 0.13 | 0.13 | 0.01 | 0.14 |
| Class C-W | 전기 | 0.09 | - | 0.09 | 0.10 | 0.00 | 0.10 |
| | 당기 | 0.09 | - | 0.09 | 0.09 | 0.01 | 0.10 |
| Class C-P2 | 전기 | 0.23 | - | 0.23 | 0.24 | 0.00 | 0.24 |
| | 당기 | 0.24 | - | 0.24 | 0.24 | 0.01 | 0.25 |
| Class C-P2e | 전기 | 0.17 | - | 0.17 | 0.17 | 0.00 | 0.18 |
| | 당기 | 0.17 | - | 0.17 | 0.17 | 0.01 | 0.18 |

- 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, %)

※해당사항 없음

▶ 최근3분기 매매회전을 추이

(단위: %)

※해당사항 없음

7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운영하는 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 국내 채권 등에 투자하는 집합투자기구로서, 집합투자재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상 종목의 유동성 부족에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있습니다.
- 해당 집합투자기구는 국내 채권 등에 투자하는 집합투자기구로서, 집합투자재산에서 보유하고 있는 채권의 신용등급이 하락하는 경우 투자대상 종목의 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

- 집합투자기구에서 보유한 채권 등의 유동성/신용/포트폴리오 집중위험 등을 정기적으로 집중 모니터링합니다.
- EDF 등 신용부도위험이 높은 채권에 대한 모니터링 결과를 리스크관리부서에서 운용부서로 정기 통지합니다.
- 개방형펀드 스트레스 테스트를 통한 정기적 점검 결과를 내부 주요 위원회에 보고하고 운용 현황을 점검합니다.

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, 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

▶ 투자/회수 현황

(단위: 백만원)

| 펀드명 | 투자/회수 구분 | 투자/회수일 | 투자/회수금액 |
|--|----------|------------|---------|
| BNK내일환매초단기채증권투자신탁(채권) (BNK내일환매초단기채증권투자신탁(채권) Class C-F) | 의무투자 | 2019.04.15 | 200 |
| BNK내일환매초단기채증권투자신탁(채권) (BNK내일환매초단기채증권투자신탁(채권) Class C-F) | 추가투자 | 2019.04.15 | 19,800 |
| BNK내일환매초단기채증권투자신탁(채권) (BNK내일환매초단기채증권투자신탁(채권) Class C-F) | 추가투자 | 2020.05.19 | 9,500 |
| BNK내일환매초단기채증권투자신탁(채권) (BNK내일환매초단기채증권투자신탁(채권) Class C-F) | 추가투자 | 2020.11.09 | 9,700 |
| BNK내일환매초단기채증권투자신탁(채권) (BNK내일환매초단기채증권투자신탁(채권) Class C-F) | 회수 | 2020.05.19 | 9,500 |
| BNK내일환매초단기채증권투자신탁(채권) (BNK내일환매초단기채증권투자신탁(채권) Class C-F) | 회수 | 2020.12.17 | 9,500 |
| BNK내일환매초단기채증권투자신탁(채권) (BNK내일환매초단기채증권투자신탁(채권) Class C-F) | 회수 | 2021.12.17 | 6,000 |
| BNK내일환매초단기채증권투자신탁(채권) (BNK내일환매초단기채증권투자신탁(채권) Class C-F) | 회수 | 2022.02.14 | 4,200 |
| BNK내일환매초단기채증권투자신탁(채권) (BNK내일환매초단기채증권투자신탁(채권) Class C-F) | 회수 | 2023.05.04 | 5,000 |

주) 괄호안의 펀드명은 실제로 고유재산이 투자된 클래스 펀드명입니다.

※ 투자금 환매 시에는 자산운용보고서상에 환매결과를 기재하고, 홈페이지를 통해서 공시할 예정입니다.

※ 투자자는 집합투자업자의 고유재산 투자내역을 확인하시고 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.

※ 이 투자신탁은 2022년 04월 14일부로 집합투자업자의 고유재산 의무투자기간이 경과되어 투자금이 회수될 수 있습니다.
(의무투자기간: 3년)

▶ 잔액현황

(단위: 백만원)

| 펀드명 | 투자잔액 | 수익률 |
|--|-------|-------|
| BNK내일환매초단기채증권투자신탁(채권) (BNK내일환매초단기채증권투자신탁(채권) Class C-F) | 5,000 | 25.12 |

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.

※ 작성일 기준 시점의 투자금액(잔고)에 대한 평가수익률로 선정하며 소수점 둘째자리까지 표시

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. |