

BNK코스닥벤처증권투자신탁(주식혼합)
[혼합주식형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2026년 04월 01일 - 2026년 06월 30일)

- 이 상품은 [혼합주식형 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
 10. 집합투자재산의 평가
- <참고 - 펀드용어정리>

<공지사항>

- * 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [BNK코스닥벤처증권투자신탁(주식혼합)]의 자산운용회사인 [BNK자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [기업은행]의 확인을 받아 한국예탁결제원, 직접교부, 전자우편의 방법을 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	2등급(높은위험)
-------	--------------------	------	-----------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
BNK코스닥벤처증권투자신탁(주식혼합)		EU288	
BNK코스닥벤처증권투자신탁(주식혼합) Class A		EU289	
BNK코스닥벤처증권투자신탁(주식혼합) Class A-e		EU290	
BNK코스닥벤처증권투자신탁(주식혼합) Class C		EU291	
BNK코스닥벤처증권투자신탁(주식혼합) Class C-e		EU292	
BNK코스닥벤처증권투자신탁(주식혼합) Class C-F		EU293	
BNK코스닥벤처증권투자신탁(주식혼합) Class S		EU297	
고난도 펀드	해당없음	최초설정일	2026.04.01
운용기간	2026.04.01 - 2026.06.30	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합주식형), 추가형, 개방형, 종류형		
자산운용회사	BNK자산운용	판매회사	BNK투자증권, 우리투자증권
펀드재산보관회사 (신탁업자)	기업은행	일반사무관리회사	신한펀드파트너스
상품의 특징			
이 투자신탁은 국내주식을 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 “법”이라 한다)시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 하는 증권(혼합주식형)집합투자기금입니다.			

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
BNK코스닥벤처증권투자신탁 (주식혼합)	자산총액	-	1,732	-
	부채총액	-	79	-
	순자산총액	-	1,653	-
	기준가격	-	839.38	-
종류(Class)별 기준가격 현황				
Class A	기준가격	-	836.71	-
Class A-e	기준가격	-	837.31	-
Class C	기준가격	-	835.47	-
Class C-e	기준가격	-	836.90	-
Class C-F	기준가격	-	837.70	-
Class S	기준가격	-	837.42	-

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

- 이 투자신탁은 조세특례제한법 제16조 및 동법 시행령 제14조에 따른 벤처기업투자신탁으로서 국내주식에 주로 투자하는 증권집합투자기구입니다.
- 벤처기업 신주 추1) 15%이상, 이를 포함하여 벤처기업 또는 코스닥 상장 중소·중견기업 주식 추2)에 50%이상을 투자하고 그 밖에 IPO투자, 국공채 및 우량 채권 등 투자를 병행하여 이에 따른 자본이익을 추구합니다.

주1) 조세특례제한법 시행령 제14조제1항제3호가목1)에 따른 투자

주2) 조세특례제한법 시행령 제14조제1항제3호가목 및 나목에 따른 투자

1) IPO투자

- 공모주로서 적정가치 대비 투자 메리트가 높은 것으로 예상되는 기업
- 상장 후 예상되는 기업가치 및 오버행을 고려해 확약기간 결정

2) 벤처기업 구주매수+코스닥 헷지 전략

- 비즈니스모델이 견고하고 재무구조가 우량할 것으로 예상되는 기업으로 매수 포트폴리오를 구성
- 코스닥150선물 매도를 통해 시장 리스크 헷지

3) 채권

- 국공채 및 신용등급 AA- 이상의 우량 채권 투자를 통해 유동성 관리 및 안정적인 이자수익 추구
- 시장상황에 따른 제한적 초과수익전략 실행

4) 보조전략

- SPAC 투자: 상장 이후 수급적 요인으로 액면가를 하회하는 경우, M&A가 예상 또는 확정된 기업
- Event Driven: 필요시 유상증자, 블록딜 등의 이벤트를 활용하여 추가 수익을 추구

※ 비교지수: 해당사항 없음

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

[주식 부문]

동 기간 당 펀드는 -16.06% 수익률을 기록하였습니다. 4월 국내 증시는 미국과 이란의 휴전 합의 및 연장 속 반도체 대형주 중심 강세 이어졌으며, 3월 낙폭 이상 상승하며 코스닥은 전월 말 대비 +13.3% 상승한 1,192pt 마감했습니다. 증시 시가총액은 사상 첫 6,000조 원 돌파하며 영국 증시 추월했습니다. 5월 국내 증시는 미·이란 휴전 연장 속 AI 내러티브 추가 강화에 따라 반도체 대형주 중심 강세 이어지며 사상 최고치를 경신했습니다. 다만, 반도체로의 쏠림 현상이 이어지며 코스닥은 -9.86% 하락하였습니다. 6월 국내 증시는 강세/약세 요인이 혼재되며 고변동성 장세를 연출했습니다. 코스피 종합지수는 월중 9,400pt 근접하기도 하였으나 상승분의 대부분을 월말에 반납하며 보합 수준인 8,476.48pt 마감했습니다. 코스닥은 일부 반도체 관련 장비주를 제외하고 헬스케어, 2차 전지 등 대부분의 섹터에서 부진하며 -14.76% 하락 마감했습니다.

[채권 부문]

운용 기간 채권 금리는 상승하였습니다. 국고 3년 금리는 +0.142%p 상승한 3.697%로 마감하였고, 국고 10년 금리는 +0.193%p 상승한 4.070%로 마감하였습니다.

3월 말 국고 금리는 전쟁 장기화에 따른 성장 둔화 우려와 물가 부담으로 상승세를 지속하였습니다. 원/달러 환율은 장중 1,530원대까지 상승하며 금융위기 이후 최고 수준을 기록하는 등 외환시장 불안이 이어졌습니다. 차기 한국은행 총재 후보로 매파적 성향으로 평가되는 신현송 국장 지명 가능성이 거론되며 정책 기대 변화가 금리 상승 압력에 일부 반영되었습니다. 다만 외국인 수급 유입과 WGBI 기대가 반영되며 상승 압력은 일부 완화되었습니다.

4월 초중순에는 미-이란 휴전 소식에 금리 하락과 환율 안정 흐름이 나타났고, 그간 약세를 보였던 크레딧 시장도 지표 대비 과도한 약세 폭이 줄어들며 거래가 다소 활발해졌습니다. 그러나 전쟁 불확실성이 남아 있고 금융통화위원회를 앞두고 신중한 태도가 유지되었습니다. 4월 말에는 국내 1분기 GDP가 예상치를 상회하며 연내 기준금리 2회 인상 전망이 높아지면서 국고 금리가 큰 폭으로 상승했습니다. 미국-이란 종전 협상도 교착되면서 유가가 100달러대까지 재상승하며 인플레이션 우려가 높아졌습니다.

5월 국내 채권 금리는 미국·이란 종전 협상 영향으로 등락 반복하였으나, 금융통화위원회를 앞두고 성장·물가 전망 상황과 기준금리 인상 경계감이 강화되며 상승 마감하였습니다. 월초에는 국제유가·환율 변동성 확대와 유상대 한은 부총재의 매파적 발언, 구윤철 부총리의 물가 관리 강조로 인플레이션 우려가 확대되었습니다. 월중에는 일본·미국 국채금리 급등과 KDI의 성장률·물가 전망 상황, 김진일 금통위원 발언이 겹치며 국내 금리 큰 폭 상승세를 보였습니다. 월말에는 저가 매수세와 종전 협상 기대감으로 일시적 강세를 보였으나, 금융통화위원회가 매파적으로 평가되며 금리 상승 압력이 이어졌습니다.

6월 국내 채권 금리는 소비자물가 상승과 한국은행의 매파적 기초, 미국·이란 갈등에 따른 유가 및 환율 변동성 영향으로 월중 상승하였습니다.
크레딧 스프레드는 국채금리 변동성 지속 및 국내 증시로의 자금 이동 등으로 인해 중단기물 중심으로 전반적으로 확대되었습니다.
동 펀드는 미국-이란 전쟁으로 인플레이션 압력 높아지는 가운데, 글로벌 긴축적 통화정책 운용에 대한 리스크 관리 차원에서 보수적으로 포트폴리오 운용하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

[주식 부문]
7월 기준금리는 25bp 인상되었습니다. 미국 기준금리는 연중 1회 인상의 기대감이 현재 시장에 반영되어 있습니다. 한국 기준금리 역시 추가적인 인상이 예상되는 가운데 금리에 따른 주식 시장 환경은 연초 대비 다소 비우호적인 상황입니다. 다만 기준금리 인상이 주식 시장 내 선 반영된 가운데 향후 관건은 이익 추정치의 지속 가능성 여부에 대한 지속적인 확인을 통한 대응을 전개하겠습니다. 이익 추정치 상향의 흐름은 지속되고 있습니다. 2026년 KOSPI 예상 영업이익 월초 910조 원에서 6월 말 현재 940조 원 수준으로 상향되었습니다. 2027년 연간 예상 영업이익도 1,252조 원으로 월중 8.7% 상향되었습니다. 계속되는 메모리 단가 상승 가운데 반도체를 중심으로 하는 주요 산업 군의 이익 추정치 우려는 제한적이며 이에 따른 IDM 업체의 CAPEX 상향에 따른 코스닥 소부장 업체의 수주 증가 역시 기대 가능한 상황입니다. 계속되는 변동성 장세 가운데 이익 추정치의 면밀한 업데이트를 통해 대응하겠습니다.

[채권 부문]
국고채 금리는 최종금리 수준에 대한 경계감이 해소되지 않은 상황에서 한국은행의 매파적 스탠스가 재차 확인될 경우 상승 압력이 이어질 것으로 예상됩니다. 특히 인상 사이클 진입과 2분기 GDP 발표, 8월 말 예산안 발표를 앞둔 공급 부담 등이 복합적으로 작용하며 금리 상방 모멘텀이 강화될 전망입니다.
중동 리스크가 완화되고 국제유가가 안정되는 흐름에도 불구하고, 기존 유가 상승의 2차 파급 효과와 수요 측 인플레이션 압력, 고환율 기초 지속에 따른 근원물가 상방 리스크는 여전히 잔존하고 있습니다. 당국의 높은 물가 경계감을 감안할 때, 헤드라인 물가의 피크아웃이 확인되기 전까지는 긴축 경계감 유지가 불가피할 것으로 판단됩니다.
또한 외국인 주식 매도세와 추경 편성 우려 등 재정 확대 경계감에 따른 원/달러 환율 상승세가 채권 투자심리를 제약하는 요인으로 작용하고 있습니다. 하반기 금융통화위원회에서 매파적 스탠스가 재확인될 경우 금리 인상 속도 가속화 우려가 확산될 수 있으며, FOMC·ECB·BOJ 등 주요국 통화정책 회의 결과에 따른 글로벌 채권시장 변동성과 동조화되며 국내 금리의 상승 압력이 우세할 전망입니다.
크레딧 스프레드는 국고 금리 변동성에 따른 투자 심리 위축으로 확대될 전망입니다. 하반기 금융통화위원회에서 한국은행은 물가와 금융 안정을 위해 기준금리 인상 및 긴축적 통화정책 기조를 유지할 것으로 예상되며, 최종 기준금리 수준에 대한 컨센서스가 형성되기 전까지 크레딧 약세가 이어질 것으로 보입니다. 또한 공사채와 특수채를 중심으로 순발행이 증가하고, AAA급 우량채를 중심으로 크레딧 스프레드 확대가 예상됩니다.
동 펀드는 물가 안정화 시그널이 보이기 전까지 국고 금리 상승 및 금리 변동성 확대에 대응하기 위해 보수적으로 포트폴리오 운용할 계획입니다. 다만, 한국 기준금리 인상이 현재 시장 금리 레벨에 선반영된 부분이 있기 때문에, 금리 상승 시 듀레이션 확대 전략을 활용할 계획입니다. 국고 3년 금리 3.6%-4% 범위에서 포트폴리오 듀레이션 확대/축소하며 탄력적으로 운용할 계획입니다.

▶ 기간수익률 (단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	26.04.01 ~ 26.06.30						
BNK코스닥벤처 증권투자신탁(주식혼합)	-16.06	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
종류(Class)별 현황							
Class A	-	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-

Class A-e (비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
Class C (비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
Class C-e (비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
Class C-F (비교지수대비 성과)	-16.23	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
Class S (비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※해당사항 없음

▶ 손익현황

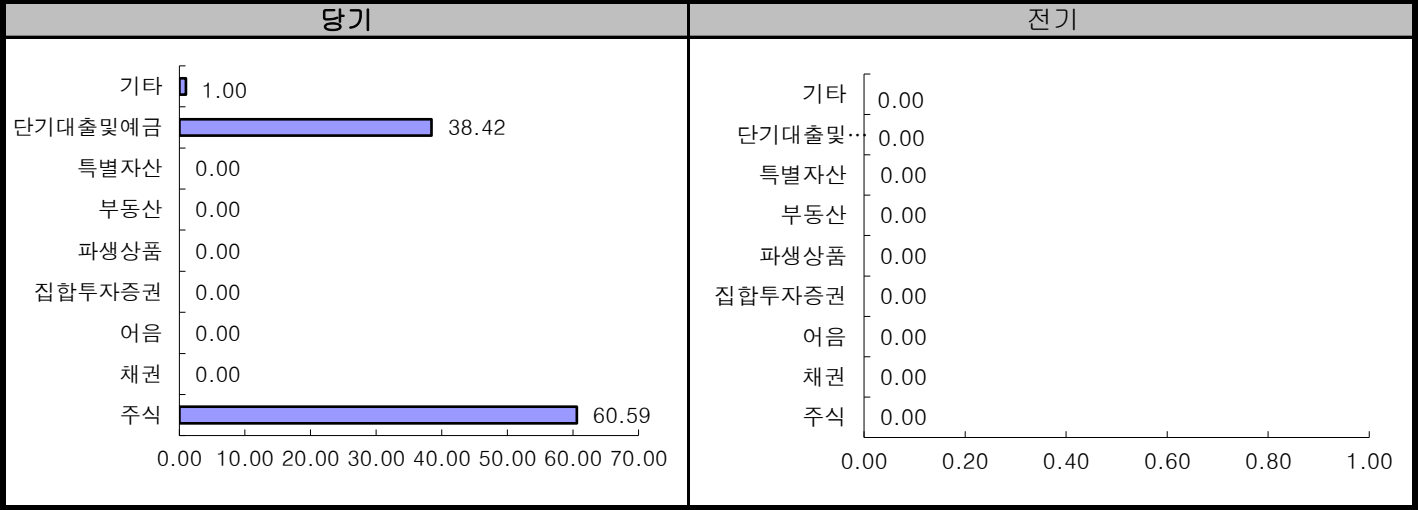
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
당기	-901	-6	-	-	-	-	-	-	-	14	-4	-897

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	1,049 (60.59)	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	666 (38.42)	17 (1.00)	1,732 (100.00)
합계	1,049 (60.59)	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	666 (38.42)	17 (1.00)	1,732 (100.00)

* () : 구성 비중

▶ 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
채비(0011T0)	48,928	327	18.90	-
피엠티유상(보)	42,096	185	10.68	-
피엠티(147760)	27,278	120	6.92	-
제주반도체(080220)	418	43	2.51	-
비나텍(126340)	492	41	2.35	-
에프앤가이드(064850)	1,255	37	2.16	-
한중엔시에스(107640)	958	34	1.99	-
파두(440110)	377	33	1.90	-
뉴로메카유상(보)	857	33	1.90	-

▶ 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

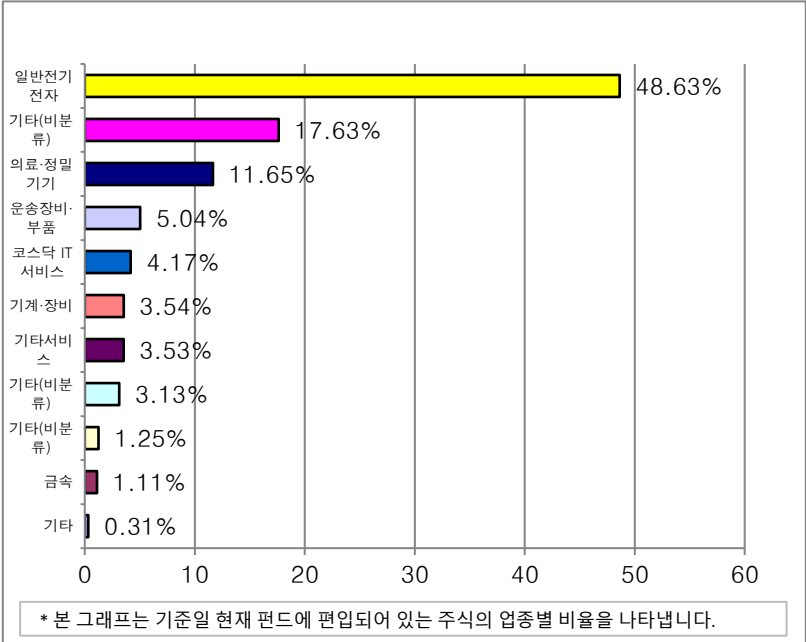
(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	기업은행		666	2.07		자산 5%초과 (38.42)

▶ 기타자산 - 해당사항 없음

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)
(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	일반전기전자	510	48.63
2	기타(비분류)	185	17.63
3	의료·정밀기기	122	11.65
4	운송장비·부품	53	5.04
5	코스닥 IT 서비스	44	4.17
6	기계·장비	37	3.54
7	기타서비스	37	3.53
8	기타(비분류)	33	3.13
9	기타(비분류)	13	1.25
10	금속	12	1.11
11	기타	3	0.31
합 계		1,049	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		
김우람	2026.04.01	책임운용전문인력	16	2,650	4	684	DB자산운용 주식운용팀	2113000561
							맥쿼리투신운용 주식운용팀	
							ABL글로벌자산운용 주식운용팀	
							BNK자산운용 주식운용1팀	
							사람사점영자산운용 자산운용본부	
							BNK자산운용 주식운용1팀	
변준	2026.04.01	책임운용전문인력	17	10,426	-	-	AIA생명보험 자산운용부	2109001185
							웰컴자산운용 채권운용본부	
							KB자산운용 채권운용본부	
							알파자산운용 채권운용본부	
							키움증권 신탁팀	
							우리글로벌자산운용 채권운용본부	

							이스트프링자산운용 채권운용1팀	
							BNK자산운용 채권운용2팀	
왕희지	2026.04.01	운용 전문인력	15	3,602	-	-	BNK자산운용 채권운용	2119000207
장주은	2026.04.01	운용 전문인력	4	344	-	-	삼성증권 WM본부	2117000078
							엑스포벤처자산운용	
							헤지펀드운용본부	
							트러스트자산운용 주식운용본부	
							두나미스자산운용 주식운용본부	
							BNK자산운용 리서치센터	

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
2026.04.01(최초설정일) - 현재	장주은
2026.04.01(최초설정일) - 현재	변준
2026.04.01(최초설정일) - 현재	김우람
2026.04.01(최초설정일) - 현재	왕희지

주) 2026.06월 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(%)*
BNK코스닥벤처 증권투자신탁(주식혼합)	자산운용회사	-	-	7.62	0.15
	판매회사	-	-	0.41	0.01
	Class A	-	-	0.00	0.11
	Class A-e	-	-	0.00	0.05
	Class C	-	-	0.02	0.22
	Class C-e	-	-	0.00	0.09
	Class C-F	-	-	0.38	0.01
	Class S	-	-	0.00	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)	-	-	0.38	0.01
	일반사무관리회사	-	-	0.19	0.00
	보수 합계	-	-	8.59	0.17
	기타비용**	-	-	0.04	0.00

	매매· 중개수수료	단순매매, 중개 수수료	-	-	19.47	0.38
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	0.36	0.01
		합계	-	-	19.83	0.39
	증권거래세		-	-	13.39	0.26

* 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)
BNK코스닥벤처증권투자신탁 (주식혼합)	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	0.00	1.56	1.56	0.00	1.56	1.56
종류(class)별 현황							
Class A	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	1.01	-	1.01	1.01	1.94	2.95
Class A-e	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	0.75	-	0.75	0.75	1.94	2.69
Class C	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	1.54	-	1.54	1.54	1.86	3.40
Class C-e	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	0.92	-	0.92	0.92	1.94	2.86
Class C-F	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	0.68	-	0.68	0.68	1.56	2.24
Class S	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	0.88	-	0.88	0.88	1.52	2.40

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 회전율 (단위: 주, 백만원, %)

BNK코스닥벤처증권투자신탁(주식혼합)

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
245,066	8,400	153,961	6,701	269.58	1,081.27

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

-	-	-
-	-	-

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

- 유동성 위험: 증권시장규모 등을 감안할 때 신탁재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자 대상종목의 유동성부족에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 집합투자재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다.

- 벤처기업 투자위험: 이 투자신탁은 기술력과 장래성을 갖추고 있으나 경영기반과 자본력이 부족한 창업 초기 기업인 벤처기업에 주로 투자합니다. 따라서 유가증권시장에 상장된 주식에 비해 높은 위험을 수반한다는 점에 유의하시기 바랍니다. 또한 발행기업의 재무상황악화, 신용상태 악화 등으로 투자원본 손실이 발생할 수 있습니다.

- 공모주 투자위험: 이 투자신탁이 투자하는 새로이 기업공개가되는 주식(이하 "공모주"라 함)은 과거 거래 전례가 없기 때문에 기존의 주식보다 더 큰 가격변동성을 수반할 수 있으며, 한정된 물량하에 시장 참여자들의 경쟁으로 유리한 가격에 그리고 충분한 물량을 취득하기 어려울 수 있습니다. 또한 공모주는 보다 유리한 가격과 더 많은 물량을 확보하기 위하여 일정기간 매도금지 규정(Lock-up)에 종속될 수 있으며, 이 기간 동안 추가적으로 가격이 하락하여 투자자는 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다.

- 세제혜택 미적용위험: 이 투자신탁은 조세특례제한법에 따라 일정기간 내 가입한 투자자가 3년 이상 투자 시, 1인당 2천만원까지 1과세연도에 한해 10%의 소득공제혜택을 받을 수 있습니다. 다만, 이를 위해 설정일부터 9개월 이내에 투자신탁 재산총액의 15% 이상을 벤처기업신주에 투자하고, 이를 포함하여 벤처기업 또는 벤처기업 해제 후 7년 이내에 코스닥상장 중소·중견기업의 신주·구주에 50%를 투자하여야 하며, 투자기간 내에 평균수치가 상기 요건을 준수하여야 합니다. 그러나, 펀드의 운용과정에서 해당자산의 물량 부족 등의 사유로 편입이 여의치 않거나 코스닥시장 및 관련시장의 악화 등이 예상되는 경우 집합투자업자의 판단으로 해당자산을 매도할 수 있으며 이 경우 관련 법령에서 정하는 세제혜택 요건을 충족하지 못하여 소득공제를 받을 수 없습니다.

② 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

해당사항 없음

▶ 주요 위험 관리 방안

① 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

이 투자신탁은 시장 분석을 바탕으로 시장 위험, 변동성 위험, 개별기업 위험, 유동성 위험, 신용 위험 등 리스크 요인을 가급적 사전에 인식하고 평가하는 과정을 통하여 위험관리를 하고 있습니다.

① 시장 위험

- 빈번한 자산 배분 지양하고, 불필요한 거래 비용 최소화

② 변동성 위험

- 일정 수준 이상의 변동성에 노출될 경우 포트폴리오 집중 점검

- 변동성 원인 분석 후 대응 방안 실행

③ 개별기업 위험

- 철저한 기업 분석과 투자 종목의 주기적 기업 탐방

④ 유동성 위험

- 투자 종목 선정 시 시가총액 및 거래대금 고려

⑤ 신용 위험

- 투자종목 선정 과정에서 재무 안정성이 낮은 종목 투자 배제

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, 집합투자계약의 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, 주식시장이 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
BNK코스닥벤처증권투자신탁(주식혼합) (BNK코스닥벤처증권투자신탁(주식혼합) Class C-F)	의무투자	2026.04.01	1,000

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.

▶ 잔액현황

(단위: 백만원, %)

펀드명	투자잔액	수익률
BNK코스닥벤처증권투자신탁(주식혼합) (BNK코스닥벤처증권투자신탁(주식혼합) Class C-F)	1,000	-16.47

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)	집합투자계약상 주식에 집합투자재산의 60% 이상을 투자하는 펀드입니다.
채권형(집합투자기구)	집합투자계약상 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.