BNK코스닥벤처증권투자신탁(주식혼합)
[혼합주식형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2026년 07월 01일 - 2026년 09월 30일)

o 이 상품은 [혼합주식형 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 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>

* 고객님이 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	2026.07.01 - 2026.09.30	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(혼합주식형),추가형,개방형,종류형		
자산운용회사	BNK자산운용	판매회사	BNK투자증권,우리투자증권,부산은행
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)집합투자기구입니다.

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	2,631	51.86
	부채총액	79	55	-30.83
	순자산총액	1,653	2,576	55.81
	기준가격	839.38	659.55	-21.42
종류(Class)별 기준가격 현황				
Class A	기준가격	836.71	655.77	-21.63
Class A-e	기준가격	837.31	656.54	-21.59
Class C	기준가격	835.47	653.86	-21.74
Class C-e	기준가격	836.90	655.98	-21.62
Class C-F	기준가격	837.70	657.06	-21.56
Class S	기준가격	837.42	656.51	-21.60

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 주1) 15%이상, 이를 포함하여 벤처기업 또는 코스닥 상장 중소·중견기업 주식 주2)에 50%이상을 투자하고 그 밖에 IPO투자, 국공채 및 우량 채권 등 투자를 병행하여 이에 따른 자본차익을 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 -21.42% 기록하였습니다.

7월 국내 증시는 기술주 레버리지 자금 청산 타격을 크게 받으며 급락을 기록했습니다. 중국 CXMT 상장 흥행에 따른 경쟁 심화 우려, SKH 어닝 쇼크 등 수급이 집중된 반도체 업종의 고점론이 대두되며, 코스닥은 5~6월 실적 상향 대비 주가 상승폭이 제한됐음에도 코스피와 동일하게 전월 대비 -21.4% 하락한 719.8pt를 기록했습니다.

8월 국내 증시는 7월 급락 후 반등 과정에서 그간 소외됐던 스타일/업종 중심으로 순환매가 활발하게 발생하는 장세가 연출됨에 따라, 상대적 밸류에이션 매력이 높았던 코스닥은 전월 대비 +15.9% 상승한 834.3pt를 기록하며 코스피 수익률을 상회했습니다.

9월 국내 증시는 8월 전방위적 회복 장세에서 벗어나 실적 모멘텀이 있는 업종을 중심으로 상승세 압축되는 장세로 변모했습니다. 견조한 실적에도 불구하고 주가가 오르지 않아 밸류에이션 매력이 있는 코스닥이 코스피 대비 상대적 강세를 기록하는 가운데, IT H/W 및 2차전지 업종을 중심으로 코스닥은 전월 대비 +2.6% 상승한 855.9p로 마감했습니다.

[채권 부문]

운용 기간 채권 금리는 상승하였습니다. 국고채 3년물 금리는 +0.318%p 상승한 4.015%로 마감하였고, 10년물 금리는 +0.345%p 상승한 4.415%로 마감하였습니다.

7월 초 미국·이란 갈등 재확산으로 국제유가 상승, 원/달러 환율이 장중 1,550원을 상회하며 국고금리가 상승하였습니다. 월중에는 미국·이란 종전 MOU 결렬 가능성과 홍해 봉쇄 우려로 브렌트유 선물이 100달러를 상회하며 인플레이션 우려가 확대되었습니다. 정부는 성장률 전망을 2.0%에서 3.0%로 상향 조정했고, 한국은행은 기준금리를 2.50%에서 2.75%로 인상하며 매파적 기조를 유지했습니다. 이후 2분기 GDP와 GDI가 예상보다 양호하게 발표되면서 8월 연속 인상 기대가 강화되어 국고금리 상승폭이 확대되었습니다. 월말에는 미국과 이란 간 군사적 긴장이 일부 완화되며 국제유가가 급락하였고, 글로벌 증시 조정에 따른 위험 회피 심리가 확대되며 국고금리 하락하며 월중 금리 상승폭을 일부 되돌렸습니다.

8월 초에는 국제유가 하락과 국내 물가지표 둔화로 채권 금리 하락했으나, 이후 미국의 통화정책 경로 불확실성과 한국은행의 연속 기준금리 인상 경계로 상승했습니다. 금융통화위원회에서 한국은행은 기준금리를 3.00%로 인상하고 성장률과 근원물가 전망을 상향하였으나, 연속 인상을 선제적 대응으로 설명하고 향후 6개월 기준금리 전망의 중간값이 3.25%로 제시되면서 시장에서는 예상보다 도비시한 결과로 평가되었습니다. 이에 국고금리는 큰 폭 반락한 뒤 월말 미국 연방준비제도의 추가 금리 인상 경계로 재반등했습니다.

9월 채권금리는 미국-이란 간 무력충돌 재개에 따른 국제유가 상승과 미국 기준금리 인상 경계감으로 상승했습니다. 월중 FOMC 이후 국제유가 하락과 불확실성 해소로 일부 반락하였으나, 월말 미국의 견조한 경기 흐름과 인플레이션 경계가 이어지며 글로벌 금리가 재차 상승한 영향으로 월간 기준 상승 마감했습니다.
크레딧 스프레드는 국채금리 변동성 지속 및 은행채 공급 부담 등으로 인해 중단기물 중심으로 전반적으로 확대되었습니다.
동 펀드는 국공채 및 상위등급 우량 채권에 대한 투자를 지속하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

[주식 부문]
향후 시장의 핵심 변수는 미국의 장기 금리입니다. FOMC는 9월 인플레이션을 이유로 25bp 인상이 됐으며, 발표된 점도표를 감안할 때 미국 기준금리는 27년 말까지 추가 4회(100bp)를 인상한 4.75%~5.00% 수준까지 도달할 가능성이 있습니다. 밸류에이션에 대한 시장의 우려는 여전히 상존하나, 경기와 기업의 이익 상향 지속되는 상황에서는 매크로 리스크를 소화할 수 있다고 판단 됩니다. 11월 미국 중간선거를 앞두고 유가와 정책 불확실성에 대해 모니터 하되, 불확실한 매크로 속 연말 및 내년 초 이익 리비전 상향 트렌드가 뚜렷한 업종을 중심으로 대응하겠습니다. 2H26부터 앨리스 그룹을 시작으로 무신사, 소노인터네셔널 등 대어급 상장이 예고되어 있습니다. 밸류에이션 외 이익 성장률 및 수급 등을 고려해 확약전략을 통해 알파 수익률을 창출 하겠습니다.

[채권 부문]
국고채 금리는 지정학적 리스크 확대 및 대내외 추가 인상 경계감으로 향후에도 상승 압력이 우세할 전망입니다. 10월 금융통화위원회에서는 7·8월 선제적 인상 이후 정책 효과를 점검하며 기준금리를 동결할 것으로 예상되나, 9월 국제유가가 전월 대비 큰 폭 상승한 만큼 기자회견은 매파적일 가능성 존재합니다. 10월 FOMC 역시 동결 가능성이 높으나 미국의 견조한 성장과 물가 경계로 추가 인상 가능성을 열어둘 전망이며, 11월 미국 중간선거를 앞두고 향후 정책경로에 대한 불확실성이 확대될 것으로 예상됩니다. 또한 대외 변수의 예측 가능성이 낮은 가운데 미국-이란 간 협상 기조의 변화에 따라 국제유가와 국고채 금리의 변동성이 확대될 가능성은 채권 투자심리를 제약하는 재료로 작용하겠습니다. 한편 주요국 재정적자의 누적은 최근 글로벌 금리의 구조적 상승 요인으로, 국내는 세수 여건 개선으로 재정 부담이 상대적으로 제한적이나 글로벌 금리와의 높은 동조화로 금리 하방 경직성은 지속될 전망입니다. 다만, 국고채 발행 축소 예정과 더불어 초과세수를 활용한 추가 감축 가능성, 저가 매수세 유입 가능성 존재하여 국고채 약세 폭은 제한적일 것으로 전망됩니다.
크레딧 시장은 글로벌 긴축적 통화정책 기조에 따른 국고 금리 상승 및 변동성 확대로 채권 투자 심리 위축되면서 스프레드 확대 전망합니다. 계절적으로 기관 북클로징으로 크레딧 채권 매수 여력이 약화되는 가운데, 은행채 만기 도래 물량 차환 부담으로 AAA급 중심 스프레드 확대가 예상됩니다. 다만, 높은 절대금리 및 캐리 투자 메리트를 바탕으로 연말 퇴직연금 및 채권형 ETF 자금 유입 기대감 높아짐에 따라 스프레드 확대폭은 제한될 것으로 전망합니다.
동 펀드는 국공채 및 상위등급 우량 채권에 대한 투자를 지속할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월 26.07.01 ~ 26.09.30	최근6개월 26.04.01 ~ 26.09.30	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
BNK코스닥벤처 증권투자신탁(주식혼합)	-21.42	-34.04	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
종류(Class)별 현황							
Class A	-21.63	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
Class A-e	-21.59	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-

Class C	-21.74	-	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-	-
Class C-e	-21.62	-	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-	-
Class C-F	-21.56	-34.29	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-	-
Class S	-21.60	-	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-	-

※ 비교지수 : 해당사항없음

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※해당사항 없음

▶ 손익현황

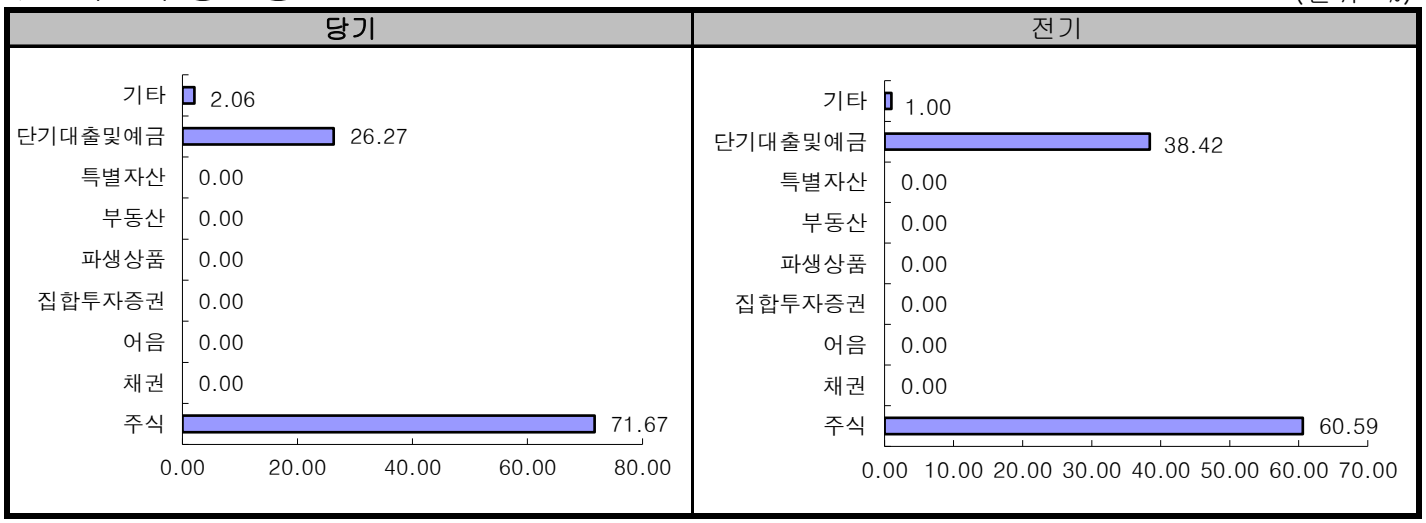
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-901	-6	-	-	-	-	-	-	-	14	-4	-897
당기	-294	-	-	-	-	-	-	-	-	3	0	-290

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	1,885	-	-	-	-	-	-	-	-	691	54	2,631
	(71.67)	-	-	-	-	-	-	-	-	(26.27)	(2.06)	(100.00)

합계	1,885 (71.67)	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	691 (26.27)	54 (2.06)	2,631 (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	256	9.75	-
파마리서치(214450)	588	183	6.94	-
실리콘투(257720)	4,595	175	6.66	-
아이쓰리시스템(214430)	2,016	137	5.23	-
에이치피에스피(403870)	1,971	126	4.77	-
에스엔시스(0008Z0)	4,323	100	3.81	-
아로마티카(0015N0)	8,241	88	3.35	-
제주반도체(080220)	1,068	84	3.18	-
에스앤디(260970)	1,339	79	2.99	-

▶ **주식 - Short(매도)** - 해당사항 없음

▶ **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, %)

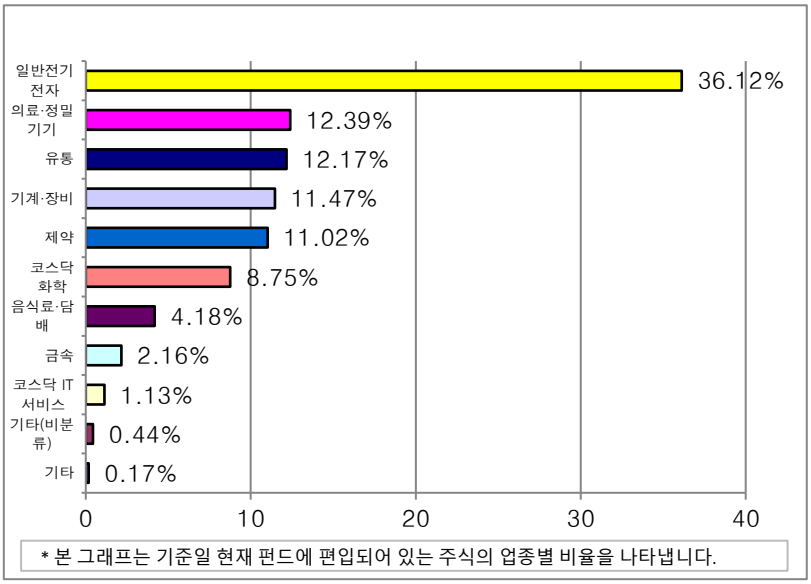
종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	기업은행		691	3		자산 5%초과 (26.27)

▶ **기타자산** - 해당사항 없음

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	일반전기전자	681	36.12
2	의료 · 정밀기기	234	12.39
3	유통	229	12.17
4	기계 · 장비	216	11.47
5	제약	208	11.02
6	코스닥 화학	165	8.75
7	음식료 · 담배	79	4.18
8	금속	41	2.16
9	코스닥 IT 서비스	21	1.13
10	기타(비분류)	8	0.44
11	기타	3	0.17
합 계		1,885	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 운용규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
김우람	2026.04.01	책임운용 전문인력	13	2,440	3	591	DB자산운용 주식운용팀 맥쿼리투신운용 주식운용팀 ABL글로벌자산운용 주식운용팀 BNK자산운용 주식운용1팀 사람사점영자산운용 자산운용본부 BNK자산운용 주식운용1팀	2113000561
변준	2026.04.01	책임운용 전문인력	19	11,335	-	-	AIA생명보험 자산운용부 웰컴자산운용 채권운용본부 KB자산운용 채권운용본부 알파자산운용 채권운용본부 키움증권 신탁팀 우리글로벌자산운용 채권운용본부 이스트스프링자산운용 채권운용1팀 BNK자산운용 채권운용2팀	2109001185
왕희지	2026.04.01	운용 전문인력	18	9,696	1	1,010	BNK자산운용 채권운용	2119000207

장주은	2026.04.01	운용 전문인력	6	332	-	-	삼성증권 WM본부 엑스포넨셜자산운용 헤지펀드운용본부 트러스톤자산운용 주식운용본부 두나미스자산운용 주식운용본부 BNK자산운용 리서치센터	2117000078

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

주) 2026.09월 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	2.51	0.15
	판매회사		0.41	0.01	0.15	0.01
	Class A		0.00	0.11	0.00	0.11
	Class A-e		0.00	0.05	0.00	0.06
	Class C		0.02	0.22	0.02	0.23
	Class C-e		0.00	0.09	0.00	0.11
	Class C-F		0.38	0.01	0.12	0.01
	Class S		0.00	0.06	0.00	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.38	0.01	0.13	0.01
	일반사무관리회사		0.19	0.00	0.06	0.00
	보수 합계		8.59	0.17	2.84	0.17
	기타비용**		0.04	0.00	0.01	0.00
	매매• 중개수수료	단순매매.중개 수수료	17.87	0.35	5.63	0.34
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1.96	0.04	0.47	0.03
		합계	19.83	0.39	6.09	0.37
	증권거래세		13.39	0.26	3.10	0.19

* 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	0.00	1.56	1.56	0.00	1.56	1.56
	당기	-	1.46	1.46	-	1.46	1.46
종류(class)별 현황							
Class A	전기	1.01	-	1.01	1.01	1.94	2.95
	당기	0.98	-	0.98	0.98	2.29	3.27
Class A-e	전기	0.75	-	0.75	0.75	1.94	2.69
	당기	0.86	-	0.86	0.86	2.22	3.08
Class C	전기	1.54	-	1.54	1.54	1.86	3.40
	당기	1.53	-	1.53	1.53	2.29	3.83
Class C-e	전기	0.92	-	0.92	0.92	1.94	2.86
	당기	1.03	-	1.03	1.03	1.06	2.09
Class C-F	전기	0.68	-	0.68	0.68	1.56	2.24
	당기	0.68	-	0.68	0.68	1.45	2.13
Class S	전기	0.88	-	0.88	0.88	1.52	2.40
	당기	0.87	-	0.87	0.87	2.49	3.36

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 나타납니다.

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
75,246	2,666	101,383	1,551	133.98	531.54

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

-	-	2026.04.01 ~ 2026.06.30
-	-	269.58

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 투자대상종목의 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, 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, 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	-34.51

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 순자산총액(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 Class별 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.