BNK내일환매초단기채증권자투자신탁(채권)
[채권형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2026년 07월 15일 - 2026년 10월 14일)

o 이 상품은 [채권형 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 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님이 가입한 [BNK내일환매초단기채증권자투자신탁(채권)]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

* 고객님이 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [BNK내일환매초단기채증권자투자신탁(채권)]의 자산운용회사인 [BNK자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [NH농협은행]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	6등급(매우낮은위험)

펀드명칭	금융투자협회 펀드코드
BNK초단기증권모투자신탁1호(채권)	EX873
BNK내일환매초단기채증권자투자신탁(채권)	CN960
BNK내일환매초단기채증권자투자신탁(채권) Class A	CN961
BNK내일환매초단기채증권자투자신탁(채권) Class A-e	CN962
BNK내일환매초단기채증권자투자신탁(채권) Class C	CN965
BNK내일환매초단기채증권자투자신탁(채권) Class C-e	CN966
BNK내일환매초단기채증권자투자신탁(채권) Class C-F	CN968
BNK내일환매초단기채증권자투자신탁(채권) Class C-W	CN970
BNK내일환매초단기채증권자투자신탁(채권) Class C-P2	CN973
BNK내일환매초단기채증권자투자신탁(채권) Class C-P2e	CN974

고난도 펀드	해당없음	최초설정일	2019.04.15
운용기간	2026.07.15 - 2026.10.14	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(채권형),추가형,개방형,종류형,모자형		
자산운용회사	BNK자산운용	판매회사	경남은행,부산은행,iM증권 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
BNK내일환매초단기채증권 자투자신탁(채권)	자산총액	21,258	19,551	-8.03
	부채총액	0	-	-100.00
	순자산총액	21,258	19,551	-8.03
	기준가격	1,019.48	1,028.00	0.84
종류(Class)별 기준가격 현황				
Class A	기준가격	1,038.09	1,046.23	0.78
Class A-e	기준가격	1,025.81	1,034.00	0.80
Class C	기준가격	1,052.77	1,060.78	0.76
Class C-e	기준가격	1,024.42	1,032.48	0.79
Class C-F	기준가격	1,031.59	1,039.88	0.80
Class C-W	기준가격	1,043.78	1,052.27	0.81
Class C-P2	기준가격	1,013.61	1,021.49	0.78
Class C-P2e	기준가격	1,022.99	1,031.12	0.79

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 단기 구간 국고채 금리는 상승하였습니다.
7월 중 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 물가 지표 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.
9월은 주요국 장기금리 상승과 국내 30년물 입찰 부진으로 국고금리 약세 출발했습니다. 이후 미국-이란 간 군사적 긴장이 재차 높아지면서 WTI 선물이 배럴당 90달러를 상회하고, 미국 기준금리 인상 경계감이 이어지면서 금리 상승 압력도 확대되었습니다. 월중 미국 FOMC에서 기준금리를 3.75~4.00%로 25bp 인상하였으며, 경제활동이 견조하고 인플레이션이 여전히 높은 수준이라고 평가했습니다. 연준의 정책금리 전망도 6월보다 상향되면서 추가 긴축 가능성을 시사하였으나 FOMC 이후 국제유가 하락, 통화정책 불확실성 일부 해소를 반영하며 장기 구간을 중심으로 금리 일부 반락하였습니다.
10월 초 유럽 주요국의 재정건전성 우려로 글로벌 금리 상승 압력이 이어졌으나, 10월 국고채 발행 계획에서 경쟁입찰 규모가 전월 대비 축소되며 국고채 수급 부담이 완화되었고, 금리 안정화를 위한 금융당국의 구두 개입 및 미국 금리 반락 영향으로 국내 금리 하락하였습니다.
동 펀드는 금리가 높으면서 잔존만기가 짧은 채권/CP를 편입하면서 캐리수익을 추구하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

국고채 금리는 최근 가파른 강세에 대한 되돌림과 통화정책·물가 부담으로 소폭 상승하며, 약보합 흐름을 나타낼 전망입니다. 11월 금융통화위원회에서는 기준금리 25bp 인상과 함께 올해와 내년 성장률 전망이 상당 폭 상향 조정되며 추가 긴축 가능성을 열어둘 것으로 예상됩니다. 미국과 이란 간 협상 난항에 따른 고유가 지속 가능성도 물가 경계감을 높여 금리 상승 압력으로 작용하겠습니다. 또한 미국 중간선거의 블루웨이브 기대와 증시 조정에 따른 채권 매수세, 국고채 발행 축소 등 강세 재료가 현 금리에 상당 부분 반영되어 추가 강세 여력은 제한적일 것으로 판단합니다.
다만, 우호적인 수급 여건이 금리 상승 폭을 제한할 전망입니다. 월말 WGBI 최종 편입과 퇴직연금 자금 유입, 신설되는 미래대응기금의 채권 수요 등이 매수 기반을 뒷받침하겠습니다. AI 수익성 우려로 주식시장 투자심리 위축이 이어질 경우 안전자산 선호에 따른 채권 매수세도 유입될 수 있습니다.
이에 따라 금리의 완만한 상승을 기본 시나리오로 보되, 금융통화위원회가 향후 추가 긴축에 신중한 태도를 보일 경우에는 예상 최종금리 수준이 낮아지며 금리가 하락 전환할 가능성도 열어둘 필요가 있습니다.
크레딧 스프레드는 국고채 금리의 추가 하락 부담과 크레딧 채권의 캐리 매력을 바탕으로 축소될 전망입니다. 글로벌 증시 하락에 따른 안전자산 선호로 국고채 금리가 하락한 가운데, 주요국의 기준금리 인상 사이클이 중반부에 접어들었다는 판단에 따라 국고채 대비 크레딧 채권의 상대적 투자 매력이 부각되고 있습니다. 높은 절대금리에 기반한 기관투자자의 견조한 채권 수요에 더해, 반도체 기업의 채권 투자자금 집행과 퇴직연금 자금 유입이 크레딧 스프레드 축소를 뒷받침할 것으로 예상됩니다.
동 펀드는 지속적으로 고금리 이자수익을 추구할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월 26.07.15 ~ 26.10.14	최근6개월 26.04.15 ~ 26.10.14	최근9개월 26.01.15 ~ 26.10.14	최근12개월 25.10.15 ~ 26.10.14	최근2년 24.10.15 ~ 26.10.14	최근3년 23.10.15 ~ 26.10.14	최근5년 21.10.15 ~ 26.10.14
BNK내일환매초단기채증권자투자신탁(채권)	0.84	1.60	2.34	3.04	6.66	11.44	17.79
(비교지수대비 성과)	(0.10)	(0.21)	(0.30)	(0.34)	(0.69)	(1.08)	(2.34)
비 교 지 수	0.74	1.39	2.04	2.70	5.97	10.36	15.45
종류(Class)별 현황							
Class A	0.78	1.49	2.19	2.83	6.22	10.75	16.59
(비교지수대비 성과)	(0.04)	(0.10)	(0.15)	(0.13)	(0.25)	(0.39)	(1.14)
비 교 지 수	0.74	1.39	2.04	2.70	5.97	10.36	15.45
Class A-e	0.80	1.52	2.23	2.88	6.34	10.93	16.90
(비교지수대비 성과)	(0.06)	(0.13)	(0.19)	(0.18)	(0.37)	(0.57)	(1.45)
비 교 지 수	0.74	1.39	2.04	2.70	5.97	10.36	15.45
Class C	0.76	1.45	2.12	2.73	6.03	10.46	16.06
(비교지수대비 성과)	(0.02)	(0.06)	(0.08)	(0.03)	(0.06)	(0.10)	(0.61)
비 교 지 수	0.74	1.39	2.04	2.70	5.97	10.36	15.45
Class C-e	0.79	1.50	2.19	2.84	6.24	10.78	16.64
(비교지수대비 성과)	(0.05)	(0.11)	(0.15)	(0.14)	(0.27)	(0.42)	(1.19)
비 교 지 수	0.74	1.39	2.04	2.70	5.97	10.36	15.45
Class C-F	0.80	1.53	2.25	2.91	6.39	11.01	17.04
(비교지수대비 성과)	(0.06)	(0.14)	(0.21)	(0.21)	(0.42)	(0.65)	(1.59)
비 교 지 수	0.74	1.39	2.04	2.70	5.97	10.36	15.45
Class C-W	0.81	1.55	2.28	2.95	6.47	11.13	17.24
(비교지수대비 성과)	(0.07)	(0.16)	(0.24)	(0.25)	(0.50)	(0.77)	(1.79)
비 교 지 수	0.74	1.39	2.04	2.70	5.97	10.36	15.45
Class C-P2	0.78	1.48	2.17	2.80	6.16	10.66	16.53
(비교지수대비 성과)	(0.04)	(0.09)	(0.13)	(0.10)	(0.19)	(0.30)	(1.08)
비 교 지 수	0.74	1.39	2.04	2.70	5.97	10.36	15.45
Class C-P2e	0.79	1.52	2.22	2.87	6.31	10.88	16.82
(비교지수대비 성과)	(0.05)	(0.13)	(0.18)	(0.17)	(0.34)	(0.52)	(1.37)
비 교 지 수	0.74	1.39	2.04	2.70	5.97	10.36	15.45

※ 비교지수 : (1 * [KIS_CALL지수])

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

▶ 추적오차

(단위: %)

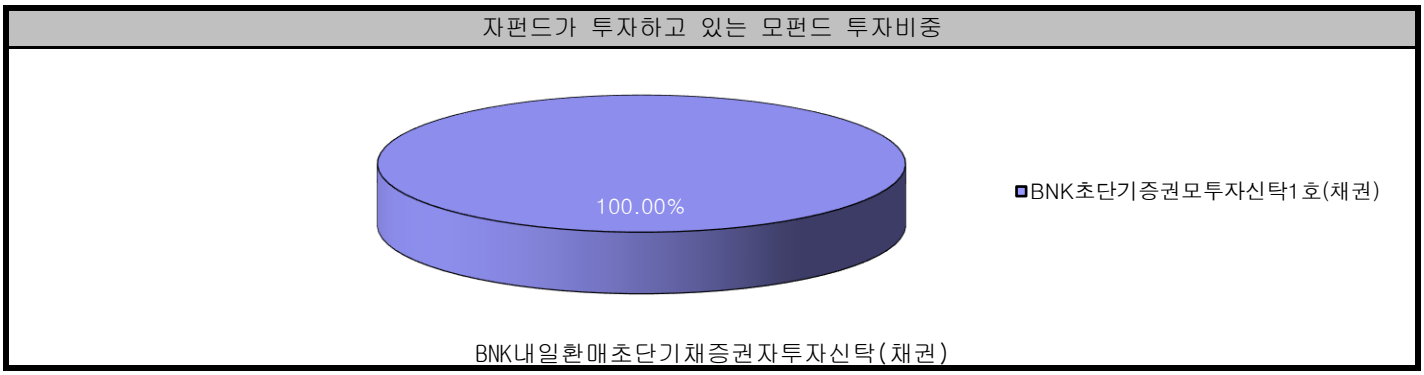
※해당사항 없음

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-	85	136	-	-	-	-	-	-	1	-	222
당기	-	69	8	-	-	-	-	-	-	70	12	159

▶ 펀드 구성

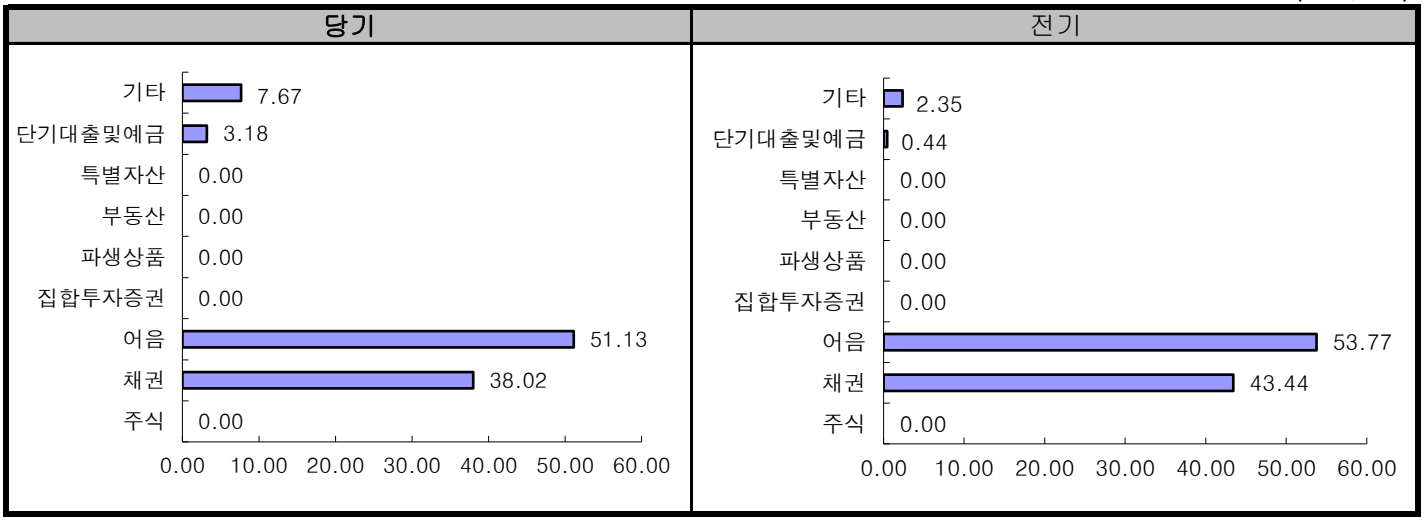


주) 위의 도표 및 그림은 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 대상으로 보여주고 있습니다.
자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을 때 각 모펀드의 집합투자증권에 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

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	-	7,433	9,996	-	-	-	-	-	-	622	1,500	19,551
	-	(38.02)	(51.13)	-	-	-	-	-	-	(3.18)	(7.67)	(100.00)
합계	-	7,433	9,996	-	-	-	-	-	-	622	1,500	19,551
	-	(38.02)	(51.13)	-	-	-	-	-	-	(3.18)	(7.67)	(100.00)

* ( ) : 구성 비중

주) 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자집합투자기구가 각 모집합투자기구에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

▶ 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
교보증권 20260921-25-2(단)	1,500	1,500	2026.09.21	2026.10.16	-	A1	7.67	7.67
키움증권5-2	1,000	1,006	2021.10.26	2026.10.26	-	AA0	5.15	5.15
대한항공105-2	915	925	2023.11.10	2026.11.10	-	A0	4.73	-
HD현대14-1	500	504	2024.10.25	2026.10.23	-	AA-	2.58	-

▶ **어음**

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
신한투자증권(CP)	2,000	1,993	2025.11.25	2026.11.24		A1	10.19	10.19
한국투자증권(CP)	1,500	1,494	2025.11.26	2026.11.25		A1	7.64	7.64
iM증권(CP)	1,000	981	2026.09.10	2027.04.06		A1	5.01	5.02
한국투자금융지주(CP)	1,000	969	2026.08.14	2027.07.14		A1	4.96	-

▶ **집합투자증권** - 해당사항 없음

▶ **장내파생상품** - 해당사항 없음

▶ **장외파생상품** - 해당사항 없음

▶ **부동산(임대)** - 해당사항 없음

▶ **부동산 - 자금대여/차입** - 해당사항 없음

▶ **특별자산** - 해당사항 없음

▶ **단기대출 및 예금** - 해당사항 없음

▶ **기타자산** - 해당사항 없음

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	NH농협은행		622	2.53		-

▶ 기타자산

(단위: 백만원)

종류	금액	비고
JB 우리캐피탈548-3 (REPO 매입)	1,500	자산 5%초과 (7.67)

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		
김원석	2025.11.05	책임운용 전문인력	3	60,406	-	-	SH자산운용 채권운용본부 현대차증권 채권운용팀 한화자산운용 채권운용본부 흥국증권 채권금융팀 아이엠투자증권 채권금융팀 부국증권 FICC본부 한양증권 채권금융팀 IBK자산운용 채권운용본부 대신자산운용 채권운용본부 BNK자산운용 채권운용3팀	2118001001
김혜진	2025.11.05	운용 전문인력	3	60,406	-	-	아름드리자산운용 운용지원 브이아이자산운용 운용지원 이스트스프링자산운용 트레이딩팀	2124001615

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	김재옥
2022.06.01 - 2025.07.24	문성호
2024.10.29 - 2025.11.04	김동연
2025.07.25 - 2025.11.04	성동원
2025.11.05 - 현재	김원석
2025.11.05 - 현재	김혜진

주) 2026.10월 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(%)*
BNK내일환매초단기채증권자투자신탁(채권)	자산운용회사		5.20	0.02	3.38	0.02
	판매회사		5.55	0.02	4.05	0.02
	Class A		0.16	0.03	0.16	0.03
	Class A-e		0.20	0.01	0.18	0.01
	Class C		2.00	0.05	1.52	0.05
	Class C-e		1.92	0.03	1.46	0.03
	Class C-F		1.16	0.01	0.59	0.01
	Class C-W		-	-	-	-
	Class C-P2		0.04	0.04	0.04	0.04
	Class C-P2e		0.08	0.02	0.09	0.02
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.11	0.00	0.72	0.00
	일반사무관리회사		0.74	0.00	0.48	0.00
	보수 합계		12.60	0.04	8.63	0.05
	기타비용**		0.60	0.00	0.36	0.00
	매매•중개수수료	단순매매.중개 수수료	0.08	0.00	0.14	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
		합계	0.08	-	0.14	0.00
	증권거래세		-	-	-	-

* 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•비용비율(A)	매매•중개수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수•비용비율(A)	매매•중개수수료비율(B)	합계(A+B)
BNK초단기증권모투자신탁1호(채권)	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	0.01	0.00	0.01	0.01	0.00	0.01
BNK내일환매초단기채증권자투자신탁(채권)	전기	0.01	0.00	0.01	0.01	0.00	0.01
	당기	0.00	0.00	-	0.01	0.00	0.01
종류(class)별 현황							
Class A	전기	0.21	-	0.21	0.21	0.00	0.21
	당기	0.21	-	0.21	0.21	0.00	0.22
Class A-e	전기	0.15	-	0.15	0.16	0.00	0.16
	당기	0.15	-	0.15	0.16	0.00	0.16

Class C	전기	0.30	-	0.30	0.30	0.00	0.30
	당기	0.30	-	0.30	0.30	0.00	0.31
Class C-e	전기	0.20	-	0.20	0.20	0.00	0.20
	당기	0.20	-	0.20	0.20	0.00	0.21
Class C-F	전기	0.13	-	0.13	0.13	0.00	0.13
	당기	0.13	-	0.13	0.13	0.00	0.14
Class C-W	전기	0.09	-	0.09	0.10	0.00	0.10
	당기	0.09	-	0.09	0.10	0.00	0.10
Class C-P2	전기	0.23	-	0.23	0.24	0.00	0.24
	당기	0.23	-	0.23	0.24	0.00	0.24
Class C-P2e	전기	0.17	-	0.17	0.17	0.00	0.17
	당기	0.17	-	0.17	0.17	0.00	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 나타납니다.
주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위: 주, 백만원, %)

※해당사항 없음

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

※해당사항 없음

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 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/포트폴리오집중위험 등을 정기적으로 집중 모니터링합니다.
- EDF 등 신용부도 위험이 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

모자구조
-모펀드 BNK초단기증권모투자신탁1호(채권) -고유재산 투자 자펀드 **BNK내일환매초단기채증권자투자신탁(채권)**

▶ 투자/회수 현황

(단위: 백만원)

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

주) 위의 표에서 굵게 표시된 펀드명은 현재 투자자가 가입하고 있는 펀드에 대한 고유재산 투자현황이며,
굵게 표시 되지 않은 펀드명은 모펀드를 공유하는 다른 자펀드에 대한 고유재산 투자현황입니다.
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
BNK내일환매초단기채증권자투자신탁(채권) (BNK내일환매초단기채증권자투자신탁(채권) Class C-F)	5,000	29.62

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.