



		을 기하여 주시기 바랍니다.	기 바랍니다.
--	--	-----------------	---------

**[투자설명서]**

항목	정정사유	정정 전	정정 후
투자결정시 유의사항 안내	예금보험관계 표시 및 설명·확인에 관한 규정 개정사항 반영	7. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 <u>예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니합니다.</u>	7. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 <u>예금자보호법에 따라 보호되지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.</u>

**[요약정보]**

표지	위험 등급 변경(5등급▷6등급), 예금보험관계 표시 및 설명·확인에 관한 규정 개정사항 반영	BNK자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 <u>5등급</u> 으로 분류하였습니다. 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <u>예금보험공사가 보호하지 않는</u> 실적배당상품이며, (생략)	BNK자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 <u>6등급</u> 으로 분류하였습니다. 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <u>보호되지 않는</u> 실적배당상품이며, (현행과 동일)
투자비용	최근 결산기 재무제표 확정	-	- 최근 결산일 또는 2024.05.20 기준으로 업데이트
투자실적 추이(연평균 수익률)	최근 결산기 재무제표 확정	-	- 최근 결산일 또는 2024.05.20 기준으로 업데이트
운용전문인력	-	-	- 2024.05.20 기준으로 업데이트
투자자 유의사항	예금보험관계 표시 및 설명·확인에 관한 규정 개정사항 반영	- 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <u>예금보험공사가 보호하지 않는</u> 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.	- 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <u>보호되지 않는</u> 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

**제2부. 집합투자기구에 관한 사항**

2. 집합투자기구의 연혁	-	-	- 2024.05.31: 위험 등급 변경(5등급▷6등급), 최근 결산기 재무제표 확정, 기업공시서식 개정사항 반영, 예금보험관계 표시 및 설명·확인에 관한 규정 개정사항 반영, 소득세법 개정사항 반영
5. 운용전문인력에 관한 사항	-	-	- 2024.05.20 기준으로 업데이트
8. 집합투자기구의 투자대상	오기 정정	가. 투자 대상 위의 ①~③의 ---( <u>생략</u> )--- 합니다.	가. 투자 대상 위의 ①~③의 ---( <u>생략</u> )--- 합니다.

		1. ~ 2. (생략) 3. 투자신탁 계약기간 종료일 이전 1월간(회계기간이 3월 이상인 경우에 한한다) 4. ~ 5. (생략)	1. ~ 2. (현행과 동일) 3. 투자신탁 계약기간 종료일 이전 1월간(계약기간이 3월 이상인 경우에 한한다) 4. ~ 5. (현행과 동일)						
10. 집합투자기구의 투자위험	예금보험관계 표시 및 설명·확인에 관한 규정 개정사항 반영, 기업공시서식 개정사항 반영	이 투자신탁은 집합투자기구의 실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당 상품으로 예금자보호법에 따라 <u>예금보험공사가 보호하지</u> 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 <u>예금보험공사가 보호하지</u> <u>아니합니다.</u> 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 <u>아니합니다.</u> 가. ~ 다. (생략) 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형 <b>&lt;정정 전&gt;</b>	이 투자신탁은 집합투자기구의 실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당 상품으로 예금자보호법에 따라 <u>보호되지</u> 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 <u>보호되지</u> <u>않습니다.</u> 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 <u>아니합니다.</u> 가. ~ 다. (현행과 동일) 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형 <b>&lt;정정 후&gt;</b>						
11. 매입, 환매, 전환 기준	기업공시서식 개정사항 반영	가. (생략) 나. 환매 (1) ~ (8) (생략) (9) 환매가능여부 및 환매수수료 부과 여부 <u>&lt;신설&gt;</u>	가. (현행과 동일) 나. 환매 (1) ~ (8) (현행과 동일) (9) 환매가능여부 및 환매수수료 부과 여부 <table border="1" data-bbox="1066 1391 1513 1574"> <tr> <td><u>중도환매 불가</u></td> <td><u>중도환매 시 비용 발생</u></td> <td><u>중도환매 허용</u></td> </tr> <tr> <td>-</td> <td>-</td> <td>○</td> </tr> </table>	<u>중도환매 불가</u>	<u>중도환매 시 비용 발생</u>	<u>중도환매 허용</u>	-	-	○
<u>중도환매 불가</u>	<u>중도환매 시 비용 발생</u>	<u>중도환매 허용</u>							
-	-	○							
13. 보수 및 수수료에 관한 사항	최근 결산기 재무제표 확정	가. (생략) 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용 -	가. (현행과 동일) 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용 - 최근 결산일 기준으로 업데이트						
14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항	소득세법 개정사항 반영	가. (생략) 나. 과세 (1) ~ (3) (생략) (4) 연금저축계좌 가입자에 대한 과세 : Class C-P, C-Pe, S-P 및 J-Pe 가입자	가. (현행과 동일) 나. 과세 (1) ~ (3) (현행과 동일) (4) 연금저축계좌 가입자에 대한 과세 : Class C-P, C-Pe, S-P 및 J-Pe 가입자						

		- 분리과세한도: 1,200만원(공적연금소득, 의료목적 및 부득이한 연금외수령, 이연퇴직 소득의 연금수령에 따른 금액은 제외)  (5) (생략)	- 분리과세한도: 1,500만원(공적연금소득, 의료목적 및 부득이한 연금외수령, 이연퇴직 소득의 연금수령에 따른 금액은 제외) <u>연금소득이 1,500만원을 초과하는 경우도 종합과세 또는 16.5%(지방소득세 포함)의 분리과세 중 선택가능 (2024년 1월 1일 이후 연금수령분 부터 적용)</u> (5) (현행과 동일)
--	--	-------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

**제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항**

-	최근 결산기 재무 제표 확정	-	- 최근 결산일 또는 2024.05.20 기준으로 업데이트
---	-----------------	---	----------------------------------

**제4부. 집합투자기구의 관련회사에 관한 사항**

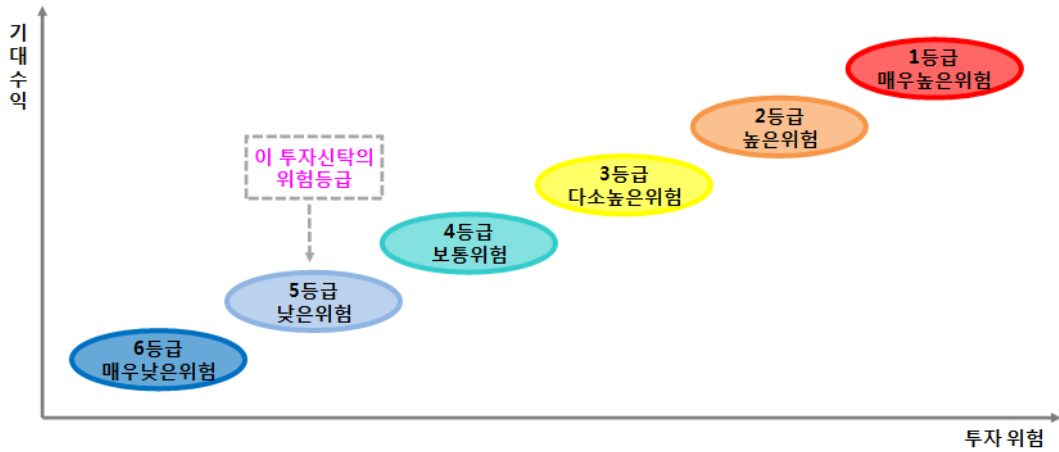
1. 집합투자업자에 관한 사항	이해관계인 현황 업데이트	- 가. 회사개요(2024.05.20 기준) - 이해관계인: <u>한국증권금융(집합투자업자가 운영하는 전체 집합투자기구의 집합투자재산의 30% 이상을 보관·관리하고 있는 신탁업자)</u>	- 2024.05.20 기준으로 업데이트 가. 회사개요(2024.05.20 기준) - 이해관계인: <u>없음(집합투자업자가 운영하는 전체 집합투자기구의 집합투자재산의 30% 이상을 보관·관리하고 있는 신탁업자)</u>
3. 기타 집합투자기 구 관련회사에 관한 사항	채권평가회사 주소 변경	가. ~ 다. (생략) 라. 채권평가회사 (1) 회사의 개요 - 회사명: 한국자산평가 - 주소 및 연락처: 서울특별시 종로구 율곡로 88 ☎ 02-2251-1300 (이하 생략)	가. ~ 다. (현행과 동일) 라. 채권평가회사 (1) 회사의 개요 - 회사명: 한국자산평가 - 주소 및 연락처: 서울특별시 종로구 율곡로 75 ☎ 02-2251-1300 (이하 현행과 동일)

**<정정 전>**

**라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형**

집합투자업자는 설정 후 3년이 경과한 펀드의 경우 실제 수익률 변동성을 감안하여 투자신탁 위험등급을 매우 높은 위험(1등급)에서 매우 낮은 위험(6등급)까지 6단계로 분류하고 있습니다. 이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 저위험자산(단기사채 및 어음)에 대부분 투자하여 수익을 추구하는 상품으로 실제 수익률 변동성(최근 결산일 기준 이전 3년간 주간 수익률의 표준편차)은 **0.5712%**이며, 6단계의 투자위험등급 중 **5등급(낮은위험)**으로 분류됩니다. (최근결산일 : 2023.4.14)

- 따라서 이 투자신탁은 낮은 수준의 투자수익을 추구하고 그에 따른 낮은 수준의 투자위험을 감내할 수 있는 투자자에게 적합합니다.



※ 상기 위험등급 적용을 위해 산출한 실제 수익률 변동성은 추후 이 투자신탁의 결산시마다 재측정하게 되며, 이 경우 투자 위험등급이 변동될 수 있습니다.

[위험등급 분류기준 - 설정 후 3년 경과 시]

위험등급	1등급	2등급	3등급	4등급	5등급	6등급
	매우높은위험	높은위험	다소높은위험	보통위험	낮은위험	매우낮은위험
수익률 변동성 <sup>주1)</sup> (표준편차)	25%초과	25%이하	15%이하	10%이하	5%이하	0.5%이하

주1) 수익률 변동성(표준편차) : 일정 기간동안 투자신탁의 수익률이 평균수익률과 대비하여 변동한 범위를 측정하기 위한 통계량으로서, 최근 결산일 기준 이전 3년간 주간수익률의 연환산 표준편차 값을 계산하여 이 투자신탁의 위험 정도를 나타내는 지표로 사용하였습니다. 수익률 변동성(표준편차) 값이 클수록 미래 수익률에 대한 불확실성이 증가하여 투자신탁의 위험이 커지게 됨을 의미합니다.

※ 이 투자위험 등급분류는 BNK자산운용의 내부 기준에 따른 위험등급이며, 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류할 수 있습니다.

- 위험등급 변경 내역

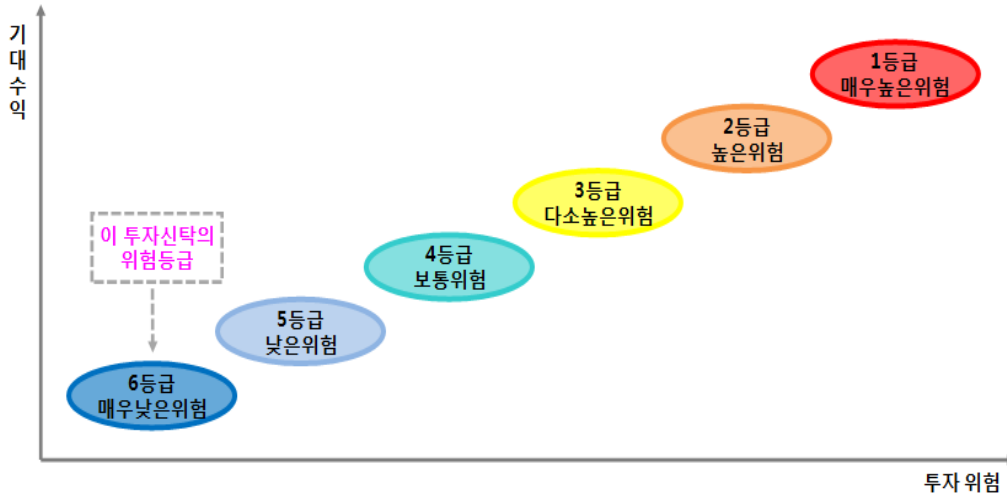
변경일	변경전	변경후	변경사유
2022.06.01	5등급	6등급	▶ '최근 결산일 기준 과거 3년간 수익률 변동성' 기준 위험등급 적용 - 수익률 변동성 : 0.3936%
2023.05.09	6등급	5등급	▶ '최근 결산일 기준 과거 3년간 수익률 변동성' 기준 위험등급 적용 - 수익률 변동성 : 0.5712%

<정정 후>

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형

집합투자업자는 설정 후 3년이 경과한 펀드의 경우 실제 수익률 변동성을 감안하여 투자신탁 위험등급을 매우 높은 위험(1등급)에서 매우 낮은 위험(6등급)까지 6단계로 분류하고 있습니다. 이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 저위험자산(단기사채 및 어음)에 대부분 투자하여 수익을 추구하는 상품으로 실제 수익률 변동성(최근 결산일 기준 과거 3년간 일간 수익률의 최대손실예상액)은 **0.8127%**이며, 6단계의 투자위험등급 중 **6등급(매우낮은위험)**으로 분류됩니다. (최근결산일 : 2024.4.14)

- 따라서 이 투자신탁은 낮은 수준의 투자수익을 추구하고 그에 따른 낮은 수준의 투자위험을 감내할 수 있는 투자자에게 적합합니다.



※ 상기 위험등급 적용을 위해 산출한 실제 수익률 변동성은 추후 이 투자신탁의 결산시마다 재측정하게 되며, 이 경우 투자 위험등급이 변동될 수 있습니다.

**[수익률 변동성 기준(97.5% VaR 모형 사용)]**

위험등급	1등급	2등급	3등급	4등급	5등급	6등급
	매우높은위험	높은위험	다소높은위험	보통위험	낮은위험	매우낮은위험
97.5% VaR	50%초과	50%이하	30%이하	20%이하	10%이하	1%이하

- \* 과거 3년 일간 수익률에서 2.5퍼센타일에 해당하는 손실률의 절대값에 연환산 보정계수( $\sqrt{250}$ )를 곱해 산출
- \* 수익률 변동성 기준 : 설정 후 3년이 경과한 집합투자기구에 대해 부여되는 위험등급으로 최근 결산일 기준 과거 3년간 일간 수익률의 최대손실예상액을 기준으로 결정됩니다. 이 위험등급은 매 결산 시마다 재산정하며, 이 경우 투자위험등급이 변경될 수 있습니다.

※ 이 투자위험 등급분류는 BNK자산운용의 내부 기준에 따른 위험등급이며, 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류할 수 있습니다.

**- 위험등급 변경 내역**

변경일	변경전	변경후	변경사유
2022.06.01	5등급	6등급	▶ '최근 결산일 기준 과거 3년간 수익률 변동성' 기준 위험등급 적용 - 수익률 변동성 : 0.3936%
2023.05.09	6등급	5등급	▶ '최근 결산일 기준 과거 3년간 수익률 변동성' 기준 위험등급 적용 - 수익률 변동성 : 0.5712%
2024.05.31	5등급	6등급	▶ '최근 결산일 기준 과거 3년간 일간 수익률의 최대손실예상액' 기준 위험등급 적용(투자위험등급 산정기준 변경) - 수익률 변동성 : 0.8127%

<끝>.