

투자위험등급:
1등급
[매우높은위험]

BNK자산운용(주)는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급(매우 높은 위험)에서 5등급(매우 낮은 위험)까지 투자위험 등급을 5단계로 분류하고 있습니다. 따라서, 이러한 분류기준에 따른 투자신탁의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다.

간이투자설명서

이 투자설명서는 **BNK골드스코프타겟증권투자신탁1호(주식혼합)**에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약정보를 내용을 담고 있습니다. 따라서 **BNK골드스코프타겟증권투자신탁1호(주식혼합)**를 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : BNK골드스코프타겟증권투자신탁1호(주식혼합) (94565)
2. 집합투자기구 분류 : 투자신탁, 증권(혼합주식형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형
3. 집합투자업자 명칭 : BNK자산운용 (주) (02-6910-1100)
4. 판 매 회 사 : 집합투자업자(www.bnkasset.co.kr) 및 금융투자협회(www.kofia.or.kr)
홈페이지 참조

5. 작 성 기 준 일 : 2015년 9월 9일

6. 증권신고서 효력발생일 : **2015년 10월 1일**

7. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권 [모집(매출)총액 : 10조좌]

8. 모집(매출) 기간(판매기간) : 추가형으로 계속 모집 가능

9. 존 속 기 간 : 별도로 정해진 신탁계약기간은 없음

10. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소

가. 집합투자증권신고서 - 전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>

나. 투자설명서

전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>

서면문서 : 집합투자업자(02-6910-1100/ www.bnkasset.co.kr), 각 판매회사 및 협회

※ 이 간이투자설명서는 효력발생일까지 증권신고서의 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.

금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.
또한 이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당 상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

목 차

투자결정시 유의사항 안내

I. 집합투자기구의 투자정보

1. 투자목적
2. 투자전략 및 위험관리
3. 주요 투자위험
4. 투자위험에 적합한 투자자유형
5. 운용전문인력
6. 투자실적추이

II. 매입·환매관련 정보

1. 수수료 및 보수
2. 과세
3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차
4. 투자신탁의 전환

III. 요약 재무정보

투자결정시 유의사항 안내

1. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서를 참고할 수 있으며, 투자자가 간이투자설명서 대신 투자설명서를 요청하실 수 있습니다.
2. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자 유형에 대한 기재사항을 참고하시고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중하게 검토한 뒤 투자결정을 하셔야 합니다.
3. 증권신고서, 투자설명서상에 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 실현된다는 보장이 없으며, 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장이 없습니다.
4. 원본손실위험, 투기등급자산에의 투자 등 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권(일괄)신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다.
5. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권회사, 보험회사 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무 포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 아니합니다.
6. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니합니다.
7. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.
8. 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50 억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인해 주시기 바랍니다. 소규모펀드 해당 여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인하실 수 있습니다.

간이투자설명서

I 집합투자기구의 투자정보

1. 투자 목적

- 이 투자신탁은 **국내주식**을 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 “법”이라 한다)시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 **비교지수***의 수익률을 초과하는 투자수익률 달성을 추구하는 것을 목적으로 하는 증권집합투자기구입니다.

* **비교지수 : KOSPI*60%+KIS 국채 1년 지수*40%**

주1)집합투자업자는 이 투자신탁의 성과비교등을 위해서 위와 같은 비교지수를 사용하고 있으며 시장상황 및 투자전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장에 따라 이 비교지수는 변경될 수 있으며, 변경시 법령에서 정한 절차(수시공시 등)에 따라 공시될 예정입니다.

그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자기구, 신탁업자, 이 투자신탁을 판매하는 투자매매업자 또는 투자중개업자(이하 “판매회사”라 한다)등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

- 이 투자신탁의 주된 투자대상

: 단, ① 내지 ④에의 투자는 투자신탁 자산총액의 50%를 초과하여야 합니다.

투자대상	투자비율	투자대상 내역
① 주식	10% 이상 90% 이하	법 제4조제4항의 규정에 의한 지분증권 및 법 제4조제8항에 의한 증권예탁증권 중 지분증권과 관련된 증권예탁증권(법 제9조제15항제3호의 주권상장법인이 발행한 것 및 증권시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주 등에 한한다)
② 채권	50% 미만	법 제4조제3항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말한다), 사채권(신용평가등급이 BBB- 이상이어야 하며, 사모채권, 자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행하는 사채 및 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외한다)
③ 자산유동화증권	50% 미만	자산유동화에관한법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채 및 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권
④ 어음	50% 미만	기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로 법 시행령 제4조에서 정하는 요건을 갖춘 것), 기업어음증권을 제외한 어음 및 양도성 예금증서(양도성 예금증서를 제외하고는 신용평가등급이 A3- 이상이어야 한다)

※ 위의 투자대상은 이투자신탁의 주된 투자대상으로 이투자신탁이 투자하는 투자대상 및 투자제한 등 관련한 기타 자세한 내용은 정식투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다.

2. 투자전략 및 위험관리

(1) 기본 운용전략

집합투자재산의 10% 이상 90% 이하를 **국내주식**에 투자하여 **비교지수***의 수익률을 초과하는 투자수익률 달성을 추구하는 투자신탁입니다.

* **비교지수 : KOSPI*60%+KIS 국채 1년 지수*40%**

(2) 세부 운용전략

① '이익금 조기수령' 추구

- 운용기간 중 산출되는 모든 종류별 수익증권(전 Class)의 기준가격이 모두 목표기준가격(1,070원) 이상인 경우 펀드결산을 통해 이익금 분배

② '탄력적 자산배분전략' 실행

- 시장상황 변화에 따른 자산간 투자비중 조절을 통해 목표기준가격의 조기달성 추구

③ '선택과 집중투자' 적용

- 주식시장의 Key Driver(핵심요인)를 분석하고 그에 따른 주도 업종 및 테마에 대한 선택과 집중을 통해 적극적 투자 실행

📌 상품 구조

- √ 최초 설정일로부터 매1년간의 투자신탁 회계기간 종료(이하 "정기회계기간"이라 함) 시 펀드결산 및 발생 이익금 분배(단, 회계상 이익이 0보다 작은 경우에는 유보)
- √ 단, 투자신탁의 정기회계기간 중이라도 모든 종류별 수익증권(전 Class)의 기준가격이 모두 목표 기준가격 이상인 경우에는 최근의 투자신탁 회계기간 초일부터 목표기준가격에 도달한 날까지를 추가적인 투자신탁의 회계기간으로 하며, 펀드결산을 통해 이익금 분배(※ Class A1의 기준가격이 1,070원 이상이라 하더라도, Class C1 혹은 Class C-e의 기준가격이 1,070원 미만인 경우에는 펀드결산에 따른 이익금 분배가 이루어지지 않습니다)



※ 상기 제시된 상품 운용구조는 예시된 자료일 뿐, 실제 펀드의 수익률은 시장상황 및 운용결과에 따라 본 자료에 수록된 내용과 다르게 나타날 수 있으며, 투자신탁의 제비용 등으로 인하여 목표기준가격에 해당하는 투자손익과 목표기준가격 달성에 의해 분배되는 이익금과는 차이가 발생할 수 있습니다.

📌 운용전략

◆ 자산배분전략 (편입비 전략)

구분	강세장	박스권 장세	약세장
투자전략	Buy & Hold (매수&보유)	Pull & Push (고가매도&저가매수)	Research & Invest (종목발굴&투자)
주식 노출도 (exposure)	80 ~ 90% 수준	50 ~ 80% 수준	10 ~ 50% 수준
	주식 노출도의 상향 조정		시장상황에 따른 주식 노출도의 적극적 조정
매매전략	주식	• 주식 포트폴리오의 지속적 점검 및 종목별 기대수익률 달성 시 이익실현	• 저평가 우량주의 발굴 및 역발상적 투자
	채권 및 유동성	• 유동성이 풍부한 국공채, 통안채, 은행채 등의 우량채권 및 CP(기업어음), CD(양도성 예금증서) 등 유동성 자산의 투자를 통해 주식투자비중 조정에 따른 적극적 대응 및 안정적 이자수익 추구	

* 주식노출도(exposure)라 함은 현물주식투자비중에 KOSPI200 선물매도 등의 파생상품 헤지를 감안한 순 주식투자비중을 말합니다.

☞ 예시 : 펀드 순자산(NAV)이 100억이고, 이 중 주식을 80억 보유한 상태에서 향후 주식시장의 약세가 예상되어 KOSPI200 선물을 30억 매도하는 경우 주식노출도는 펀드 순자산(NAV) 대비 50%가 됩니다.

※ 상기 제시된 전략은 시장상황 및 운용여건 등에 따라 변경될 수 있습니다.

(3) 위험관리방안

① 시장위험

- 시장상황 변화에 따라 탄력적으로 주식편입비율 조절
- 파생상품 활용으로 불필요한 거래 비용 축소

② 변동성위험

- 일정 수준 이상의 변동성에 노출될 경우 포트폴리오 집중 점검

- 변동성 원인 분석 후 대응 방안 실행
- ③ 개별기업위험
 - 철저한 기업분석을 통한 투자종목의 주기적 기업 탐방
- ④ 유동성 위험
 - 투자종목 선정 시 시가총액 및 거래대금 고려
- ⑤ 신용위험
 - 투자종목 선정 과정에서 재무 안정성이 낮은 종목 투자 배제

※ 기타 자세한 내용은 정식투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다.

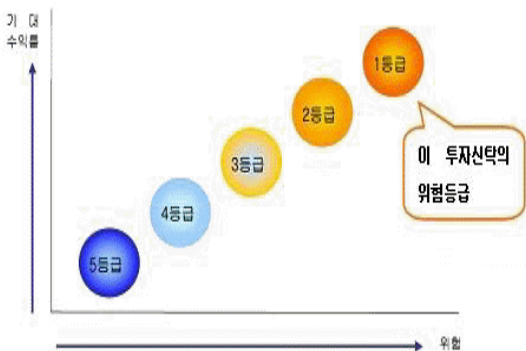
3. 주요 투자위험

이 투자신탁은 **집합투자기구의 실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니합니다. 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 아니합니다.**

구분	투자위험 주요내용
투자원본 손실위험	이 투자신탁은 실적배당상품으로 투자원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 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 아니합니다.
시장위험 및 개별위험	집합투자재산 대부분을 국내주식 등에 투자함으로써 증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제 지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 집합투자재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
주식가격 변동위험	이 투자신탁은 집합투자재산을 국내주식 및 주식관련장내파생상품에 투자함으로써 국내 주식시장 가격변동에 따른 급격한 가치변동을 초래할 수 있습니다.
금리변동 위험	일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격의 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 국내외 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.
파생상품 투자위험	파생상품(선물, 옵션에의 투자)은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출되어 있습니다.
집합투자기구의 해지위험	투자신탁을 설정한 후 1년이 되는 날에 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우, 투자신탁을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 및 수익증권 전부의 환매가 있는 경우에도 해지될 수 있습니다.

※ 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 정식투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다.

4. 투자위험에 적합한 투자자 유형



- 집합투자업자는 투자신탁의 투자위험을 고려하여 펀드의 위험등급을 분류하고 있습니다. 또한 투자위험의 판단기준으로는 가격하락위험, 신용위험, 유동성위험, 집중위험 등이 있습니다. 투자위험이 가장 높은 경우를 1등급으로 하여 가장 낮은 위험도를 나타내는 5등급까지 5단계로 분류하고 있습니다. **이 투자신탁은 다른 자산보다 변동성이 높은 주식에 주로 투자할 수 있기 때문에 5개의 투자위험등급 중 위험도가 매우 높은 1등급으로 분류됩니다.**
- 따라서 이 투자신탁은 국내 경제여건 변화와 국내 주식의 가치변동이 상관관계가 있음을 이해하며 국내 주식 등과 관련된 투자위험을 감내할 수 있고 투자 원본 손실이 발생할 수 있다는 위험을 잘 아는 투자자에게 적합합니다.

※ 이 투자위험 등급분류는 BNK 자산운용의 내부 기준에 따른 위험등급입니다. 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류할 수 있습니다.

5. 운용전문인력에 관한 사항(2015.09.09 기준)

성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구 수	다른 운용자산 규모	
신은주	1974	책임 운용 (주식운용 2팀장)	8개	294억	- 한양대학교 경영학 학사 - Univ. of Illinois at Urbana-Champaign, MBA - 이지리서치(1년 5개월) - 대우증권 기업·산업분석(3년 1개월) - 한누리투자증권 기업·산업분석(1년 8개월) - 한국투자증권 기업·산업분석(3년 8개월) - BNK 자산운용 주식운용 2팀장(2010.11 ~ 현재)
김정훈	1985	부책임 운용	51개	2,200억	- KAIST 생명과학 학사 - BNK 자산운용 주식운용 (2010.08 ~ 현재)

[운용중인 다른 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 - 신은주운용역: 0개, 0억/ 김정훈운용역: 1개, 170억]

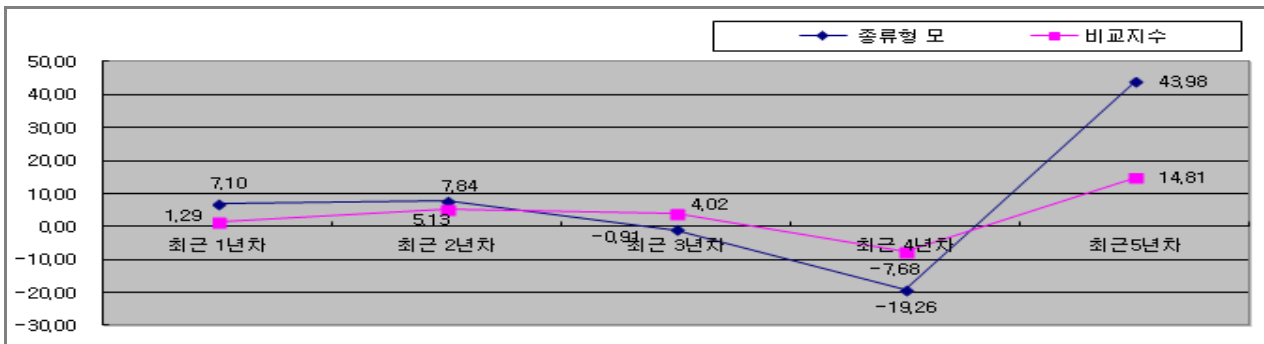
- 주1) 이 투자신탁의 운용은 **주식운용2팀이 담당**하며, 상기인들은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등을 함에 있어서 주도적·핵심적 역할을 수행하는 **책임운용전문인력과** 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 **부책임운용전문인력**입니다.
- 주2) 당사의 펀드운용은 팀제에 의해 운용하고, 집합투자업자의 사정에 따라 운용전문인력이 교체될 수 있으며, 관련법령 또는 집합투자계약에서 정한 절차에 따라 공시할 예정입니다.
- 주3) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

6. 투자실적 추이[연도별 수익률]

- 투자실적 추이는 투자자의 투자판단에 도움을 드리하고자 작성된 것으로 연도별 수익률은 기간별 수익률 변동성을 나타낸 것입니다.
- 따라서, 이 수익률은 투자신탁의 당해 기간에 따른 운용실적으로 투자자의 투자시기에 따라 수익률이 달라질 수 있으므로 별도로 확인하여야 합니다.
- 아래의 투자실적은 이 투자신탁의 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

[연도별 수익률 추이]

[단위 : %]



기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
	14.07.28 ~ 15.07.27	13.07.28 ~ 14.07.27	12.07.28 ~ 13.07.27	11.07.28 ~ 12.07.27	10.07.28 ~ 11.07.27
종류형 모	7.10	7.84	-0.91	-19.26	43.98
비교지수	1.29	5.13	4.02	-7.68	14.81
Class A1	5.67	6.41	-2.23	-20.40	42.68

비교지수	1.29	5.13	4.02	-7.68	14.81
------	------	------	------	-------	-------

주1) 비교지수 : KOSPI*60%+KIS 국채 1년 지수*40%

주2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

주3) 연도별 수익률은 해당되는 각1년간의 단순 누적수익률로 투자기간동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

주4) 종류형투자신탁의 경우 연도별 수익률 그래프는 모든 종류수익증권을 통합하여 운용하는 투자신탁(전체)를 기준으로 작성하였습니다. 이 경우 투자신탁(전체)의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수등이 반영되지 않았습니다.

II 매입·환매관련 정보

1. 보수 및 수수료

이 집합투자기구의 투자자는 판매보수와 관련하여 집합투자증권의 판매회사(투자매매업자 또는 투자중개업자)로부터 해당 집합투자기구의 투자자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 교부 받고 설명 받으셔야 합니다.

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

명칭 (클래스)	가입자격	지급비율 (또는 지급금액)	
		선취판매수수료	환매수수료
부과기준	-	납입시	환매시
A1	선취판매수수료가 징구되는 경우	납입금액의 1.0% 이내	30일 미만: 이익금의 70% 30일 이상 90일 미만: 이익금의 30%
C1	가입제한 없음	-	
C-e	온라인(On-line)전용 수익증권	-	

주1) 선취판매수수료율은 상기 범위 내에서 판매사별로 차등 적용할 수 있습니다. 선취판매수수료 차등 적용의 관한 내용은 금융투자협회(www.kofia.or.kr), 판매회사 및 집합투자업자(www.bnkasset.co.kr)의 홈페이지를 통해서 확인할 수 있습니다.

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구분	지급비율 (연간, 순자산총액의 %)			지급시기
	Class A1	Class C1	Class C-e	
집합투자업자보수	0.60%			매 3개월
판매회사 보수	0.70%	0.97%	0.77%	
신탁업자 보수	0.03%			
일반사무관리보수	0.02%			
기타 비용	0.0030%	0.0030%	0.0030%	사유발생시
총보수 및 비용	1.3530%	1.6230%	1.4230%	-
증권 거래비용	0.4393%	0.4393%	0.4393%	사유발생시

* 직전 회계연도 : 2014.05.26 ~ 2015.05.25

주1) 기타비용은 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외) 등에 해당하는 것으로 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.

주2) 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 증권거래비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.

주3) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수 및 비용 차감 후 기준)으로 나누어 산출합니다.

주4) 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따른 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

주5) Class C1, C-e의 경우 미설정된 펀드로 발생할 수 있는 기타비용 등은 Class A1 비용을 추정치로 사용하였습니다.

다. 따라서 이 투자신탁의 운용 시 실제 발생하는 기타비용 등은 상기 내용과 상이할 수 있습니다.

<1,000만원 투자시 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시> (단위:천원)

구분	1 년후	3 년후	5 년후	10 년후
Class A1	237	524	832	1,705
Class C1	166	516	889	1,937
Class C-e	146	453	783	1,714

- 주1) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 수수료를 및 총 보수·비용비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다.(Class A1 선취판매수수료 : 1% 가정)
- 주2) Class A1과 Class C1의 종류별로 총 보수·비용이 일치하는 시점은 대략 3년 되는 시점이나, Class유형이나 추가납입, 보수 등의 변경 등에 따라서 달라질 수 있습니다.

2. 과 세

가. 수익자에 대한 과세율 - 개인 및 일반법인 15.4%(지방소득세 포함)

투자소득에 대한 과세는 소득이 발생하는 투자신탁 단계에서의 과세와 수익자에게 이익을 분배하는 단계에서의 과세로 나누어집니다.

- 투자신탁 단계에서는 소득에 대해서 별도의 세금 부담을 하지 않는 것을 원칙으로 하고 있습니다.
- 수익자는 투자신탁의 이익을 지급받는 날(특약에 따라 원본에 전입하는 날 및 신탁계약기간을 연장하는 날 포함)에 과세이익에 대한 세금을 부담하게 됩니다. 수익자에 대한 과세율은 거주자 개인, 내국 일반법인 15.4%(지방소득세 포함)로 과세 됩니다.

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용 및 각 수익자에 대한 과세는 정부정책, 수익자의 세무상의 지위등에 따라 달라질 수 있습니다. 그러므로 수익자는 투자신탁에 대한 투자로 인한 세금 영향에 대하여 조세전문가와 협의하는 것이 좋습니다.

3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

가. 기준가격 산정 및 공시

구 분	내 용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 그 공고·게시일 전날의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 한다) 을 그 공고·게시일 일의 수익증권 총좌수로 나누어 1,000좌 단위로 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다
종류간 기준가격이 상이한 이유	판매보수 및 수수료의 차이로 인하여 종류(Class)간 기준가격이 상이할 수 있습니다.
공시장소	판매회사영업점, 집합투자업자(http://www.bnkasset.co.kr)·판매회사·협회(http://www.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지

나. 매입 및 환매 절차

(1) 매입

<p>가) 오후 3시 이전에 자금을 납입한 경우 : 자금을 납입한 영업일로부터 제2영업일(D+1)에 공고되는 기준가격을 적용</p> <p>나) 오후 3시 경과 후에 자금을 납입한 경우: 자금을 납입한 영업일로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용</p>	
--	--

※ 다만, 이 투자신탁을 최초로 설정하는 때에는 투자신탁 최초설정일의 기준가격은 1,000원으로 합니다.

(2) 환매

<p>가) 오후 3시 이전에 환매를 청구한 경우 : 환매를 청구한 날로부터 제2영업일(D+1일)의 수 익증권의 기준가격을 적용하여 제4 영업일(D+3 일)에 환매대금을 지급</p> <p>나) 오후 3시 경과 후에 환매를 청구한 경우: 환매를 청구한 날로부터 제3영업일(D+2일)의 수 익증권의 기준가격을 적용하여 제4영업일(D+3 일)에 환매대금을 지급</p>	
---	--

※ 집합투자규약 및 관련 법령에 따라 환매제한 및 환매연기가 될 수 있습니다. 수익증권의 매입·환매에
관한 기타 자세한 사항은 정식투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다.

4. 투자신탁의 전환 - 해당사항 없음

III 요약 재무정보

운용펀드 기준

(단위: 원)

항 목	대차대조표		
	제 13 기 (2015.05.25)	제 12 기 (2014.05.25)	제 11 기 (2013.05.25)
운용자산	661,402,420	1,591,278,181	1,939,248,190
증권	547,257,250	1,365,384,580	1,712,075,320
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	114,145,170	225,893,601	227,172,870
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	122,620	19,031,275	20,277,020
자산총계	661,525,040	1,610,309,456	1,959,525,210
운용부채	0	0	0
기타부채	39,124,724	61,716,210	1,967,858
부채총계	39,124,724	61,716,210	1,967,858
원본	726,808,683	1,832,557,628	2,412,691,037
수익조정금	26,374,447	-13,166,200	-19,707,031
이익잉여금	-130,782,814	-270,798,182	-435,426,654
자본총계	622,400,316	1,548,593,246	1,957,557,352

손익계산서			
항 목	제 13 기	제 12 기	제 11 기
	(2014.05.26 - 2015.05.25)	(2013.05.26 - 2014.05.25)	(2012.05.26 - 2013.05.25)
운용수익	-18,156,308	74,900,034	30,733,168
이자수익	3,663,095	5,780,912	10,315,416
배당수익	5,840,798	13,817,026	13,984,815
매매/평가차익(손)	-27,660,201	55,302,096	6,432,937
기타수익	0	0	0
운용비용	0	0	0
관련회사 보수	0	0	0
매매수수료	0	0	0
기타비용	3,700	1,800	2,600
당기순이익	-18,160,008	74,898,234	30,730,568
매매회전율	315.27	217.38	175.64

- 주1) 요약재무정보 사항 중 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간 동안 매도한 주식가액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어 산출합니다. 1회계년도 동안의 평균적인 주식투자규모가 100억원이고, 주식매도금액 또한 100억원인 경우 매매회전율은 100%(연기준)로 합니다.
- 주2) "재무정보상의 대차대조표"와 감사(BSPL)상의 대차대조표"의 자본총계는 동일하나 개별항목의 계정과목 분류는 상이할 수 있습니다.
- 주3) "재무정보상의 손익계산서"와 감사(BSPL)상의 손익계산서"의 당기순이익은 동일하나 개별항목의 계정과목 분류는 상이할 수 있습니다.