

BNK법인MMF1호(국공채)

[펀드코드 : AX469]

투자위험등급 : 6등급[매우 낮은 위험]						이 간이투자설명서는 BNK법인MMF1호(국공채) 의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다. BNK자산운용(주) 는 이 투자신탁의 투자대상자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 6등급 으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

I. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none"> 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서를 반드시 참고하시기 바라며, 투자자는 간이투자설명서 대신 투자설명서를 요청할 수 있습니다. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 반드시 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다. <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조</p>		
집합투자기구 특징	이 투자신탁은 유동성이 높고 만기가 짧은 단기금융상품을 주된 투자대상자산으로 하여 안정적인 수익을 추구하며, 투자자에게 유용한 현금 자산관리 수단을 목적으로 하는 법인전용 단기금융집합투자기구입니다.		
분류	투자신탁, 단기금융집합투자기구(법인용), 개방형(중도환매가능), 추가형		
집합투자업자	BNK자산운용 (주) (02-6910-1100)		
모집[판매] 기간	추가형으로 계속 모집 가능	모집[매출] 총액	투자신탁의 수익증권(10조좌)
효력발생일	2017년 2월 1일	존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
판매회사	집합투자업자(www.bnkasset.co.kr) 및 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지 참조		

판매수수료	없음		
환매수수료	없음		
보수 [연, %]	판매	0.04%	
	운용 등	집합투자업자 : 0.04%, 신탁업자 : 0.01%, 일반사무관리회사 : 0.01%	
	기타비용	0.0052%	
	총보수·비용	0.1052%	

※ 주석사항	※ 세부사항은 투자설명서 참조 * 직전 회계연도 : 2015.09.02 ~ 2016.09.01 주1) 선취판매수수료는 매입시, 후취판매수수료 및 환매수수료는 환매시, 전환수수료는 전환시 부과되며, 보수는 최초설정일로부터 매 3개월 후급으로 지급됩니다. 주2) 기타비용은 증권거래비용 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 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 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다. 주4) 기타비용 및 증권거래비용 등 그밖에 증권신고서 제출에 따른 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.
--------	--

매입	· 17시 이전 : 2영업일 기준가 매입	환매	· 17시 이전 : 2영업일 기준가 적용, 2영업일 대금 지급
----	------------------------	----	------------------------------------

방법	· 17시 경과 후 : 3영업일 기준가 매입	방법	· 17시 경과 후 : 3영업일 기준가 적용, 3영업일 대금 지급
기준 가격	당일에 공고되는 기준가격은 그 공고·게시일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 한다)을 그 공고·게시일 전날의 수익증권 총좌수로 나누어 1,000좌 단위로 4사5입하여 원미만 둘째 자리까지 계산합니다.		
	공시장소 : 판매회사의 영업점, 집합투자업자(www.bnkasset.co.kr) · 판매회사 · 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지에 공시합니다.		

II. 집합투자기구의 투자정보

(1) 투자전략

1. 투자목적

- 이 투자신탁은 유동성이 높고 만기가 짧은 단기금융상품을 주된 투자대상자산으로 하여 안정적인 수익을 추구하며, 투자자에게 유용한 현금 자산관리 수단을 목적으로 하는 법인전용 단기금융집합투자기구입니다.

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

2. 투자전략

- 이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 만기가 짧고 신용등급이 높은 **국공채 및 유동성 자산에 주로 투자**하여 펀드의 안정성을 극대화한 법인 전용 초단기금융투자상품

- ① **적극적 이자수익 추구** : 금리가 높고 안정성 높은 전자단기사채 및 CP에 일정부분 투자
- ② **유동성 강화** : 일정 부분의 유동성자산(전자단기사채 및 CD, 예금, 콜 등)을 편입, 운용함으로써 수익자의 환매요청에 대처할 수 있는 유동성 확보
- ③ **철저한 신용(Credit) 관리** : 기초자산에 대한 신용(Credit) 분석을 별도로 하여 금리뿐 아니라 안전성을 감안

※ **비교지수** : KIS CD 3M지수*50% + KIS Call지수*50%

주1)비교지수 선정사유 : KIS CD지수 및 KIS Call지수는 KIS Pricing(KIS 채권평가)에서 발표하는 단기금융시장에 반영한 유동성지수로서 각 유동성자산(CALL, CD, CP) 수익률에 대한 지표입니다. 이 투자신탁의 단기금융시장과의 성과비교 등을 위하여 자산의 잔존만기 등을 고려하여 위와 같은 비교지수를 지정하였습니다.

주2)시장상황 및 투자전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장에 따라 이 비교지수는 변경될 수 있고, 변경시 법령에서 정한 절차(수시공시 등)에 따라 공시될 예정입니다.

3. 수익구조

- 집합투자재산의 대부분을 단기금융상품에 투자하는 상품으로 단기금융상품의 이자율에 의해 수익이 결정됩니다.
- 단기금융집합투자기구의 경우 집합투자재산의 평가는 시가가 아닌 장부가격이 적용됩니다. 따라서 이 집합투자기구가 보유하고 있는 증권 등의 취득 당시의 유효이자율 등에 의해 수익률이 결정됩니다.

4. 운용전문인력(2017.01.15 기준)

성명	생년	직위	운용현황	
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산 규모
김춘배	1966	책임운용 (채권운용본부장)	44개	2,590억
홍진선	1986	부책임운용	2개	19,592억

[운용중인 다른 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 김춘배운용역 - 0개, 0억 / 홍진선운용역 - 0개, 0억]

주1) 이 투자신탁의 운용은 **채권운용본부가 담당**하며, 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등을 함에 있어서 주도적·핵심적 역할을 수행하는 **책임운용전문인력**과 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 집합투자규약에서 정한 절차에 따라 공시할 예정입니다.

주3) 운용전문인력의 주요 운용경력(최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등) 및 이력은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

5. 투자실적 추이(연도별 수익률 추이-세전기준)

(단위 : %)

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근5년차
	15.11.01 ~16.10.31	15.09.02 ~15.10.31			
펀드	1.40				
비교지수	1.48				

주1) 비교지수 : KIS CD 3M지수*50% + KIS Call지수*50%

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

주3) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월 미만인 경우 수익률을 기재하지 않습니다.

주4) 연도별 수익률은 해당되는 각1년간의 단순 누적수익률로 투자기간동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

(2) 주요 투자위험 및 위험관리

1. 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
이자율변동위험 (시장위험)	집합투자재산을 채권 및 어음 등에 투자함으로써 채무증권 등의 이자율변동에 의한 가격변동 및 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 일반적으로 채권은 이자율이 하락하면 채권가격 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이익이 발생할 수 있습니다.
신용위험	집합투자재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무사항 및 신용상태 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
신용등급하락에 따른 위험	집합투자재산으로 보유하고 있는 채무증권의 신용평가등급이 최상위등급에서 차하위등급으로 하락한 경우, 신용평가등급이 하락하여 상위2개 등급에 미달하는 경우 또는 신용사건이 발생한 경우에는 당해 채무증권을 지체없이 처분하거나 시가 또는 공정가액으로 가격을 조정하는 등의 조치를 취할 예정이므로 이에 따라 집합투자재산의 가치가 급격하게 변동될 수 있습니다.
장부가와 시가의 괴리조정에 따른 기준가격 변동위험	장부가격에 따라 평가한 기준가격과 법시행령 제1항 및 제2항의 규정에 의거 시가에 따라 평가한 기준가격의 차이를 수시로 확인하여 그 차이가 1,000분의 5를 초과하거나 초과할 우려가 있는 경우에는 지체없이 집합투자재산의 가격을 조정하거나 매각하는 등의 조치를 취할 예정이므로 이에 따라 이 투자신탁의 기준가격이 급등락할 수 있습니다.
집합투자기구의 해지위험	수익자의 총수가 1인이 되는 경우, 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 환매 청구가 있는 경우에도 해지될 수 있습니다.

※ 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 정식투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다.

2. 투자위험 등급 분류

집합투자업자는 설정 후 3년이 미경과한 펀드의 경우 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 투자신탁 위험등급을 매우 높은 위험(1등급)에서 매우 낮은 위험(6등급)까지 6단계로 분류하고 있습니다. 이 투자신탁은 단기금융집합투자기구(MMF)로서 6단계의 투자위험등급 중 **6등급(매우 낮은 위험)**으로 분류됩니다. 따라서, 이 투자신탁은 국내 경제여건 변화와 국내채권 및 어음등의 가치변동이 상관관계가 있음을 이해하고 국내채권 및 어음등과 관련된 투자위험으로 인한 투자원본손실위험을 인지하여 이를 감내할 수 있는 투자자에게 적합합니다.

※ 상기 위험등급분류는 설정 후 3년이 경과시 실제 수익률 변동성으로 등급분류기준이 변경되면서 투자위험등급이 변동될 수 있습니다. 또한 이 투자위험 등급분류는 BNK 자산운용의 내부 기준에 따른 위험등급이며, 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류할 수 있습니다.

3. 위험관리

- **유동성 강화** : 일정 부분의 유동성자산(전자단기사채 및 CD, 예금, 콜 등)을 편입, 운용함으로써 수익자의 환매 요청에 대처할 수 있는 유동성 확보
- **철저한 신용(Credit) 관리** : 기초자산에 대한 신용(Credit) 분석을 별도로 하여 금리뿐 아니라 안전성을 감안

Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보

(1) 과세

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

- 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.
- 개인의 연간 금융소득(이자 및 배당소득) 합계액이 2천만원을 초과하는 경우에는 2천만원을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

※ 상기 과세내용 및 각 수익자에 대한 과세는 정부정책, 수익자의 세무상의 지위등에 따라 달라질 수 있습니다. 그러므로 수익자는 투자신탁에 대한 투자로 인한 세금 영향에 대하여 조세전문가와 상담을 통하여 확인하시기 바랍니다.

(2) 전환절차 및 방법 - 해당사항 없음

(3) 집합투자기구의 요약 재무정보

- 집합투자기구의 재무정보에 대한 내용은 '투자설명서 제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항 중 1. 재무정보'를 참고하시기 바랍니다.

[집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- 투자설명서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(kofia.or.kr), 집합투자업자(www.bnkasset.co.kr) 및 각 판매회사 홈페이지
- 정기보고서(영업보고서, 결산서류) : 금융감독원 홈페이지(www.fss.or.kr) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)
- 자산운용보고서 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.bnkasset.co.kr)
- 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.bnkasset.co.kr)