

# [ 정 정 대 비 표 ]

## ■ 정정 집합투자기구 및 정정 서류

편 드 명	BNK튼튼단기국공채증권투자신탁1호(채권)
정 정 서 류	(간이)투자설명서
정 정 사 유	- 최근 결산기 재무제표 확정 - 위험 등급 변경(5등급>6등급) - 소득세법 개정사항 반영
효 력 발 생 일	2025년 11월 25일

## ■ 정정대비표

### [간이투자설명서]

항목	정정사유	정정 전	정정 후
<b>[요약정보]</b>			
표지	위험 등급 변경 (5등급>6등급)	BNK자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 <u>5등급</u> 으로 분류하였습니다. (생략)	BNK자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 <u>6등급</u> 으로 분류하였습니다. (현행과 동일)
투자비용	최근 결산기 재무제표 확정	-	- 최근 결산일 또는 2025.11.05 기준으로 업데이트
투자실적 추이 (연평균수익률)	최근 결산기 재무제표 확정	-	- 최근 결산일 또는 2025.11.05 기준으로 업데이트
운용전문인력	-	-	- 2025.11.05 기준으로 업데이트

### [투자설명서]

항목	정정사유	정정 전	정정 후
<b>[요약정보]</b>			
표지	위험 등급 변경 (5등급>6등급)	BNK자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 <u>5등급</u> 으로 분류하였습니다. (생략)	BNK자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 <u>6등급</u> 으로 분류하였습니다. (현행과 동일)
투자비용	최근 결산기 재무제표 확정	-	- 최근 결산일 또는 2025.11.05 기준으로 업데이트
투자실적 추이 (연평균수익률)	최근 결산기 재무제표 확정	-	- 최근 결산일 또는 2025.11.05 기준으로 업데이트
운용전문인력	-	-	- 2025.11.05 기준으로 업데이트

### 제2부. 집합투자기구에 관한 사항

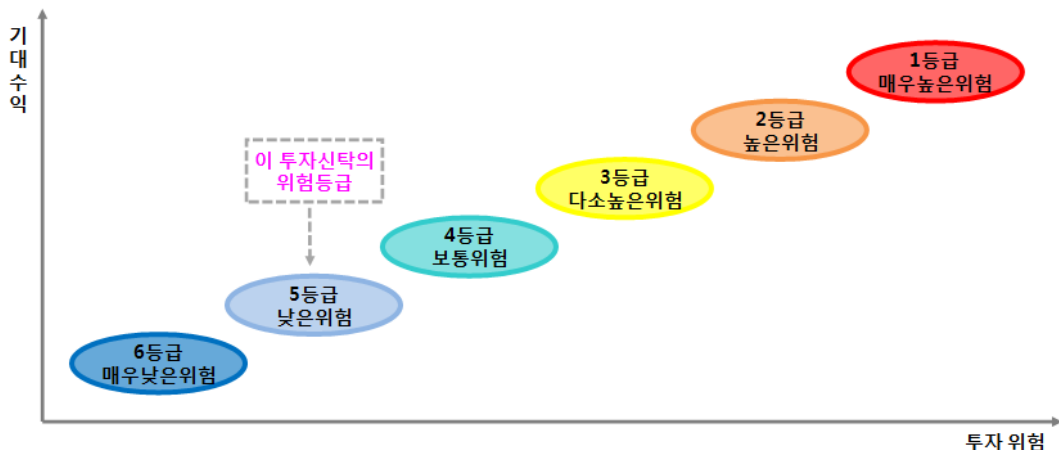
2. 집합투자기구의 연혁	-	-	- 2025.11.25: <u>최근 결산기 재무제표 확정, 위험 등급 변경(5등급&gt;6등급), 소득세법 개정사항 반영</u>
5. 운용전문인력에 관한 사항	-	-	- 2025.11.05 기준으로 업데이트
10. 집합투자기구의	최근 결산기	가. ~ 다. (생략)	가. ~ 다. (현행과 동일)

투자위험	재무제표 확정, 위험 등급 변경 (5등급>6등급)	라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형 <정정 전>	라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형 <정정 후>
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 투자소득에 대한 과세는 소득이 발생하는 투자신탁 단계에서의 과세와 투자자에게 이익을 분배하는 단계에서의 과세로 나누어집니다. (1) 투자신탁에 대한 과세: 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙 투자신탁 단계에서는 소득에 대해서 별도의 세금 부담을 하지 않는 것을 원칙으로 하고 있습니다. 투자신탁재산에 귀속되는 이자·배당소득은 귀속되는 시점에서 원천징수하지 아니하고 집합투자기구로부터의 이익이 투자자에게 지급하는 날(특약에 따라 원본의 전입되는 날 및 신탁계약기간 연장하는 날 포함)에 집합투자기구로부터의 이익으로 원천징수하고 있습니다. <u>다만, 외국원천징수세액은 다음과 같은 범위를 한도로 환급을 받고 있습니다.</u> (이하 생략) (2)~ (5) (생략)	가. (현행과 동일) 나. 과세 투자소득에 대한 과세는 소득이 발생하는 투자신탁 단계에서의 과세와 투자자에게 이익을 분배하는 단계에서의 과세로 나누어집니다. (1) 투자신탁에 대한 과세: 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙 투자신탁 단계에서는 소득에 대해서 별도의 세금 부담을 하지 않는 것을 원칙으로 하고 있습니다. 투자신탁재산에 귀속되는 이자·배당소득은 귀속되는 시점에서 원천징수하지 아니하고 집합투자기구로부터의 이익이 투자자에게 지급하는 날(특약에 따라 원본의 전입되는 날 및 신탁계약기간 연장하는 날 포함)에 집합투자기구로부터의 이익으로 원천징수하고 있습니다. <삭제> (이하 현행과 동일) (2)~ (5) (현행과 동일)
<b>제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항</b>			
1. 재무정보	최근 결산기 재무제표 확정	-	- 최근 결산일 또는 2025.11.05 기준으로 업데이트
2. 연도별 설정 및 환매 현황	최근 결산기 재무제표 확정	-	- 최근 결산일 또는 2025.11.05 기준으로 업데이트
3. 집합투자기구의 운용실적(세전 기준)	최근 결산기 재무제표 확정	-	- 최근 결산일 또는 2025.11.05 기준으로 업데이트
<b>제4부. 집합투자기구의 관련회사에 관한 사항</b>			
1. 집합투자업자에 관한 사항	-	-	- 최근 결산일 또는 2025.11.05 기준으로 업데이트

<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 60% 이상을 국내채권에 투자하여 수익을 추가하는 상품으로 실제 수익률 변동성(최근 결산일 기준 과거 3년간 일간 수익률의 최대손실예상액)은 **1.2490%**이며, 6단계의 투자위험등급 중 **5등급(낮은 위험)**으로 분류됩니다. (최근 결산일 : 2024.10.07)
- 따라서 이 투자신탁은 시장이자율이 큰폭으로 상승하거나 신용등급 하락시 채권가격 하락으로 인해 원본손실의 가능성이 있으며 이러한 금리변동 및 신용위험 등으로 인한 투자원본손실위험을 충분히 인지하고 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
2016.07.02	5등급	6등급	▶ 투자위험등급 분류체계를 5단계에서 6단계로 개편 ▶ '투자대상자산의 종류 및 위험도' 기준 위험등급 적용
2018.12.12	6등급	6등급	▶ '최근 결산일 기준 과거 3년간 수익률 변동성' 기준 위험등급 적용 - 수익률 변동성: 0.23%
2022.10.28	6등급	5등급	▶ '최근 결산일 기준 과거 3년간 수익률 변동성' 기준 위험등급 적용 - 수익률 변동성: 0.53%

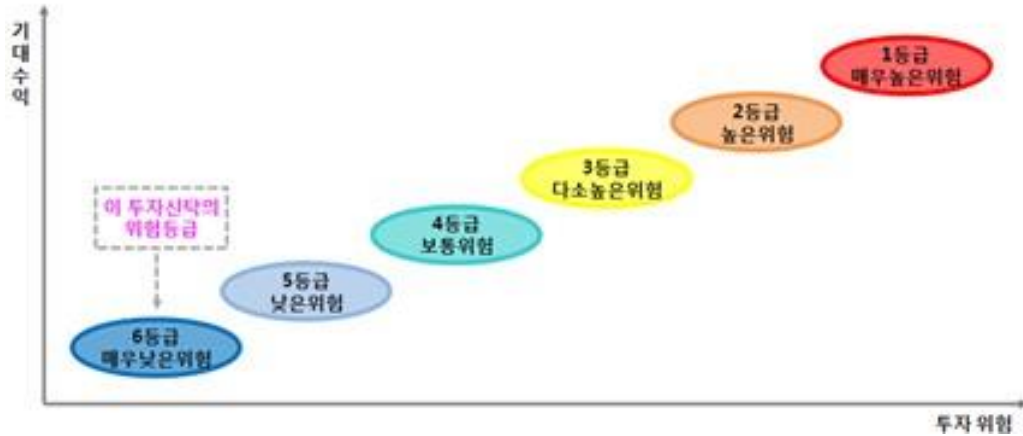
**<정정 후>**

**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 60%

이상을 국내채권에 투자하여 수익을 추가하는 상품으로 실제 수익률 변동성(최근 결산일 기준 과거 3년간 일간 수익률의 최대손실예상액)은 **0.8801%**이며, 6단계의 투자위험등급 중 **6등급(매우 낮은 위험)**으로 분류됩니다. (최근 결산일 : 2025.10.07)

- 따라서 이 투자신탁은 시장이자율이 큰폭으로 상승하거나 신용등급 하락시 채권가격 하락으로 인해 원본손실의 가능성이 있으며 이러한 금리변동 및 신용위험 등으로 인한 투자원본손실위험을 충분히 인지하고 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
2016.07.02	5등급	6등급	▶ 투자위험등급 분류체계를 5단계에서 6단계로 개편 ▶ '투자대상자산의 종류 및 위험도' 기준 위험등급 적용
2018.12.12	6등급	6등급	▶ '최근 결산일 기준 과거 3년간 수익률 변동성' 기준 위험등급 적용 - 수익률 변동성: 0.23%
2022.10.28	6등급	5등급	▶ '최근 결산일 기준 과거 3년간 수익률 변동성' 기준 위험등급 적용 - 수익률 변동성: 0.53%
2025.11.25	5등급	6등급	▶ '최근 결산일 기준 과거 3년간 일간 수익률의 최대손실예상액' 기준 위험등급 적용 - 수익률 변동성: 0.8801%

<끝>.