

**투자위험등급 :**  
**1등급**  
**[매우높은 위험]**

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

## 간이투자설명서

이 투자설명서는 **BNK골드스코프증권투자신탁1호(주식)**에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약정보를 내용을 담고 있습니다. 따라서 **BNK골드스코프증권투자신탁1호(주식)**를 매입하기 전에 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : BNK골드스코프증권투자신탁1호(주식) (87734)
2. 집합투자기구 분류 : 투자신탁, 증권(주식형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형
3. 집합투자업자 명칭 : BNK자산운용 (주) (02-6910-1100)
4. 판 매 회 사 : 집합투자업자([www.bnkasset.co.kr](http://www.bnkasset.co.kr)) 및 금융투자협회([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr))  
홈페이지 참조

5. 작 성 기 준 일 : 2015년 12월 7일

6. 증권신고서 효력발생일 : **2015년 12월 23일**

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](http://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. 전환 절차 및 방법

#### 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. 후취판매수수료가 부과되는 경우 환매금액에서 후취판매수수료가 차감되므로 환매신청시의 예상 환매금액보다 실제 수령금액이 적을 수 있습니다.
9. 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 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. 투 자 목 적

- 이 투자신탁은 **국내주식**을 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 “법”이라 한다)시행령 제94조 제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 하는 증권(주식형)집합투자기구입니다.

**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

투자대상	투자비율	투자대상 내역
주식	60% 이상	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)(이하 “주식”이라 한다) 다만, 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 상장주식에의 투자는 투자신탁 자산총액의 60% 이상으로 합니다.
채권	40% 이하	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)(이하 “채권”이라 한다)
자산유동화증권	40% 이하	자산유동화에관한법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채 및 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권(이하 “자산유동화증권”이라 한다)
어음	40% 이하	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)(이하 “어음”이라 한다)

※ 위의 투자대상은 이 투자신탁의 주된 투자대상으로 이 투자신탁이 투자하는 투자대상 및 투자제한 등 관련한 기타 자세한 내용은 정식투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다.

### 2. 투자전략 및 위험관리

#### (1) 기본 운용전략

집합투자재산의 60% 이상을 국내 주식에 투자하는 상품으로 주로 주식매매차익과 배당수익에 의하여 펀드의 수익률이 결정됩니다.

\* 비교지수 : KOSPI\*95%+Call\*5%

주1) 비교지수 선정사유 : KOSPI지수는 증권시장에 상장된 기업의 주시가격에 주식수를 가중평균한 시가총액지수로서 국내 주식시장의 종합시황을 파악할 수 있는 대표지수입니다. 이 투자신탁의 시장수익률과 공정한 성과비교 등을 위하여 KOSPI를 기준으로 하였으며 주식편입비율 및 유동자금비율을 감안하여 비교지수를 지정하였습니다.

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

#### (2) 세부 운용전략

① 주식 편입비중의 약 50% 이상을 한국의 저평가된 Leading Company(우량기업)에 투자합니다.

\* Leading Company(우량기업)란?

- 탁월한 경쟁력으로 시장을 선도하며 새로운 시장을 창출할 수 있는 기업
- 한국주식시장의 대표기업으로서 중장기적으로 시장을 능가할 수 있는 기업

② **시장변화의 흐름을 잘 읽고 적절한 Key Driver(핵심요인)를 찾아내서 투자로 연결하여 초과수익을 추구합니다.**

\* Key Driver(핵심요인)란?

- 주식시장에 영향을 미치는 여러가지 변수 중, 특정시점에서 기업가치변화에 결정적인 영향을 미치는 거시경제변수 및 테마로 주가의 방향성, 지속성에 결정적 영향을 주는 요인

③ **저평가된 수익성장 잠재력을 보유한 종목 발굴 및 투자로 초과수익을 추구합니다.**

### (3) 위험관리방안

#### ① 시장위험

- 빈번한 자산 배분 지양
- 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 기업분석과 투자종목의 주기적 기업 탐방

#### ④ 유동성 위험

- 투자종목 선정시 시가총액 및 거래대금 고려

#### ⑤ 신용위험

- 투자종목 선정 과정에서 재무 안정성이 낮은 종목 투자 배제

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

※ 자세한 사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

### 3. 주요 투자위험

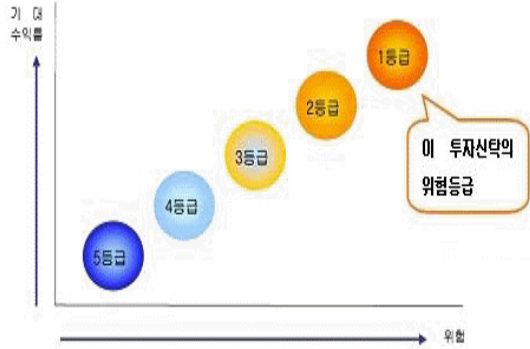
이 투자신탁은 집합투자기구의 실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니합니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.

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 거시경제지표의 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.
금리변동위험	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	수익자의 총수가 1인이 되는 경우, 투자신탁을 설정한 후 1년이 되는 날에 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우, 투자신탁을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원

본액이 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 원본손실가능성을 기준으로 펀드의 위험등급을 분류하고 있습니다. 또한 투자위험의 판단기준으로는 가격하락위험, 신용위험, 유동성위험, 집중위험 등이 있습니다. 투자위험이 가장 높은 경우를 1등급으로 하여 가장낮은위험도를 나타내는 5등급까지 5단계로 분류하고 있습니다. 이 투자신탁은 다른 자산보다 변동성이 높은 주식에 주로 투자하고 있기 때문에 5개의 투자위험등급 중 위험도가 가장 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.

- 투자자는 이 투자신탁의 위험을 고려하여 투자자의 전체포트폴리오 중 이러한 유형의 투자신탁에 대한 투자의 적정 비율을 선택함이 바람직합니다.

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

#### 5. 운용전문인력에 관한 사항(2015.12.07 기준)

성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구 수	다른 운용자산 규모	
신은주	1974	<b>책임 운용</b> (주식운용 2팀장)	51개	2,478억	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 한양대학교 경영학 학사</li> <li>- Univ. of Illinois at Urbana-Champaign, MBA</li> <li>- 이지리서치(1년 5개월)</li> <li>- 대우증권 기업·산업분석(3년 1개월)</li> <li>- 한누리투자증권 기업·산업분석(1년 8개월)</li> <li>- 한국투자증권 기업·산업분석(3년 8개월)</li> <li>- BNK 자산운용 주식운용 2팀장(2010.11 ~ 현재)</li> </ul>
김정훈	1985	<b>부책임 운용</b>	52개	2,489억	<ul style="list-style-type: none"> <li>- KAIST 생명과학 학사</li> <li>- BNK 자산운용 주식운용 (2010.08 ~ 현재)</li> </ul>

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

주1) 이 투자신탁의 운용은 **주식운용2팀이** 담당하며, 상기인들은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자 의사결정등을 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](http://www.kofia.or.kr))에서 확인할 수 있습니다.

#### 6. 투자실적 추이[연도별 수익률]

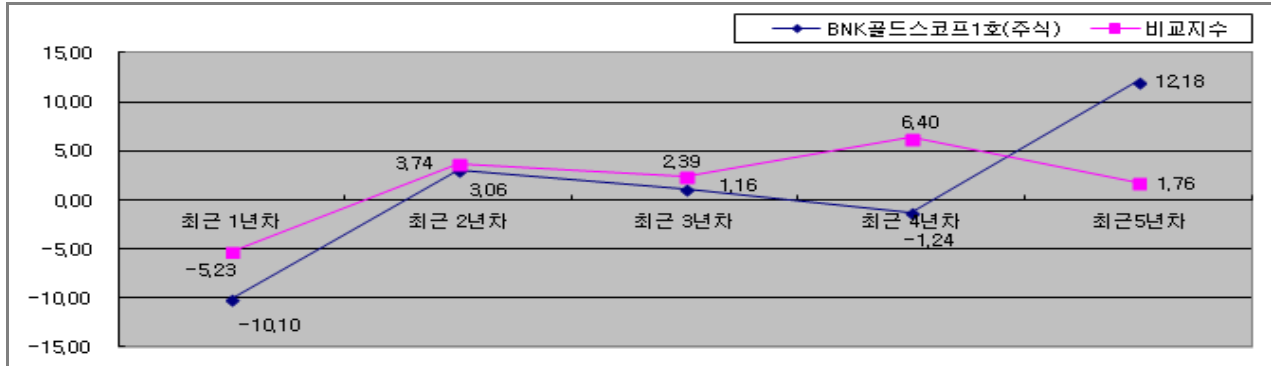
- 투자실적 추이는 투자자의 투자판단에 도움을 드리고자 작성된 것으로 연도별 수익률은 기간별 수익

를 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(세전기준)]

[단위 : %]



기간	최근 1년차 14.09.10 ~15.09.09	최근 2년차 13.09.10 ~14.09.09	최근 3년차 12.09.10 ~13.09.09	최근 4년차 11.09.10 ~12.09.09	최근 5년차 10.09.10 ~11.09.09
(종류형모)	-10.10	3.06	1.16	-1.24	12.18
비교지수	-5.23	3.74	2.39	6.40	1.76
Class A1	-11.46	1.55	-0.33	-2.69	10.83
비교지수	-5.23	3.74	2.39	6.40	1.76
Class C1	-12.15	1.01	-1.06	-3.49	9.65
비교지수	-5.23	3.74	2.39	6.40	1.76
Class C-e	-11.53	1.44	-0.56	-3.06	9.99
비교지수	-5.23	3.74	2.39	6.40	1.76
Class C2	-12.03	0.89	-0.97	-3.36	3.70
비교지수	-5.23	3.74	2.39	6.40	-25.96
Class C3	-11.90	1.01	-0.84	-3.21	3.80
비교지수	-5.23	3.74	2.39	6.40	-25.96
Class C4	-11.81	1.14	-0.71	0.93	
비교지수	-5.23	3.74	2.39	10.08	
Class C5	-11.71	1.25	-0.18		
비교지수	-5.23	3.74	2.64		
Class A-e	-11.09	1.90	0.00		
비교지수	-5.23	3.74	2.39		
Class S	-3.16				
비교지수	-5.95				

주1) 비교지수 : KOSPI\*95% + Call금리\*5%

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

주3) 평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 해당기간 동안의 평균 수익률을 나타내는 수치입니다.

주4) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월 미만인 경우 수익률을 기재하지 않습니다.

주5) 종류형투자신탁의 경우 연도별수익률 그래프는 모든 종류 수익증권을 통합하여 운용하는 투자신탁(전체)를 기준으로 작성하였습니다. 이 경우 투자신탁(전체)의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 등이 반영되지 않았습니다.

## II 매입·환매관련 정보

### 1. 보수 및 수수료

이 집합투자기구의 투자자는 판매보수와 관련하여 집합투자증권의 판매회사(투자매매업자 또는 투자중개업

자)로부터 해당 집합투자기구의 투자자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 교부 받고 설명 받으셔야 합니다.

#### 가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

종류 (Class)	가입자격	수수료율		
		선취판매수수료	후취판매수수료	환매수수료
부과기준	-	납입시	환매시	환매시
<b>A1</b>	선취판매수수료가 징구되는 수익증권	납입금액의 1.0% 이내	-	없음
<b>A-e</b>	선취판매수수료가 징구되는 온라인(On-line)전용 수익증권	<ul style="list-style-type: none"> <li>최초설정일~2012.12.31 : 납입금액의 0.7% 이내</li> <li>2013.1.1~2013.12.31 : 납입금액의 0.6% 이내</li> <li>2014.1.1~신탁계약해지일 : 납입금액의 0.5% 이내</li> </ul>	-	
<b>C1</b>	가입제한 없음	-	-	
<b>C2</b>	Class C1 수익증권을 1년 이상 보유한 수익자	-	-	
<b>C3</b>	Class C2 수익증권을 1년 이상 보유한 수익자	-	-	
<b>C4</b>	Class C3 수익증권을 1년 이상 보유한 수익자	-	-	
<b>C5</b>	Class C4 수익증권을 1년 이상 보유한 수익자	-	-	
<b>C-H1</b>	조세특례제한법 제 87 조 및 동법 시행령 제 81 조, 소득세법 및 소득세법시행령이 정하는 장기 주택마련저축 가입대상자	-	-	
<b>C-H2</b>	Class C-H1 수익증권을 1년 이상 보유한 수익자	-	-	
<b>C-H3</b>	Class C-H2 수익증권을 1년 이상 보유한 수익자	-	-	
<b>C-H4</b>	Class C-H3 수익증권을 1년 이상 보유한 수익자	-	-	
<b>C-H5</b>	Class C-H4 수익증권을 1년 이상 보유한 수익자	-	-	
<b>C-e</b>	온라인(On-line)전용 수익증권	-	-	
<b>C-i</b>	납입금액이 50억 이상 가입가능한 수익증권	-	-	
<b>C-w</b>	일임형 Wrap전용	-	-	
<b>C-f</b>	법에 의한 집합투자기구(외국법령에 의한 것으로 집합투자기구의 성질을 가진 것 포함), 법 시행령 제10조제2항 및 금융투자업규정 제14조에서 정하는 기관투자자 또는 국가재정법에 따른 기금(외국의 법령상 이에 준하는 자를 포함)	-	-	
<b>S</b>	집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(겸영금융투자업자는 제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용으로서 후취판매수수료가 부과되는 집합투자증권	-	3년 미만 환매시 환매금액의 0.15% 이내	

주1) 선취판매수수료 및 후취판매수수료는 상기 범위 내에서 판매회사별로 차등 적용할 수 있습니다. 판매수수료 차



등 적용의 관한 내용은 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr), 집합투자업자(www.bnkasset.co.kr) 및 각 판매회사의 홈페이지를 통해서 확인할 수 있습니다.

주 2) 판매회사는 Class S 수익증권의 판매행위에 대한 대가로 수익증권을 환매하는 시점에 수익자로부터 후취판매수수료를 취득합니다. 다만, 집합투자계약 제 34 조제 2 항의 규정에 의해 이익분배금으로 매수한 수익증권의 경우에는 이를 적용하지 아니하며 집합투자계약 제 52 조의 규정에 의한 수익증권통장거래약관에서 정한 바에 따라 목적식 투자 고객 등에 대하여 후취판매수수료를 면제할 수 있습니다.

#### 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구분	지급비율 (연간, 순자산총액의 %)						증권거래비용
	집합투자업자	판매회사	신탁업자	일반 사무관리	기타비용	총 보수 및 비용	
지급시기	매 3개월				사유발생시	-	사유발생시
A1	0.75	0.70	0.03	0.02	-0.0020	1.4980	0.4408
C1		1.50			-0.0098	2.2902	0.2586
C2		1.35			-0.0042	2.1458	0.4951
C3		1.21			0.0058	2.0158	0.2815
C4		1.08			0.0044	1.8844	0.6929
C5		0.97			0.0037	1.7737	0.4757
C-H1		1.40			0.001	2.201	0.4
C-H2		1.26			0.001	2.061	0.4
C-H3		1.13			0.001	1.931	0.4
C-H4		1.01			0.001	1.811	0.4
C-H5		0.90			0.001	1.701	0.4
C-i		0.20			0.001	1.001	0.4
C-w		0.00			0.001	0.801	0.4
C-f		0.03			0.001	0.831	0.4
S		0.35			-0.0130	1.1370	0.2439

구분	지급비율 (연간, 순자산총액의 %)			지급시기
	A-e			
집합투자업자	0.75			매 3 개월
판매회사	최초설정일 ~ 2012.12.31	2013. 1. 1 ~ 2013.12.31	2014. 1. 1 ~ 신탁계약해지일	
	0.49	0.42	0.35	
신탁업자	0.03			
일반사무관리	0.02			
기타 비용	-0.0020			사유발생시
총 보수 및 비용	1.288	1.218	1.1480	-
증권거래비용	0.4679	0.4679	0.4679	사유발생시

구분	지급비율 (연간, 순자산총액의 %)					지급시기
	C-e					
집합투자업자	0.75					매 3 개월
판매회사	최초설정일 ~	2010.10.25 ~	2011.10.25 ~	2012.10.25 ~	2013.10.25 ~	

	2010.10.24	2011.10.24	2012.10.24	2013.10.24	신탁계약해지일	
	1.36	1.20	1.06	0.92	0.78	
신탁업자	0.03					
일반사무관리	0.02					
기타 비용	-0.0022					사유발생시
총 보수 및 비용	2.1578	1.9978	1.8578	1.7178	1.5778	-
증권거래비용	0.4469	0.4469	0.4469	0.4469	0.4469	사유발생시

\* 직전 회계연도 : 2014.09.10 ~ 2015.09.09

- 주1) 기타비용은 증권 의 예약 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.
- 주2) 총보수 · 비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수 및 비용 차감 전 기준)으로 나누어 산출합니다.
- 주3) 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.
- 주4) 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따른 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.
- 주5) Class C-H1~CH5, C-i, C-w 및 C-f는 미설정펀드이므로 다른 Class 펀드의 보수를 준용하여 작성한 비용으로 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다.

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

구분	1 년 후	3 년 후	5 년 후	10 년 후
<b>Class A1</b>	252	569	908	1,864
<b>Class C1 (CDSC Class)</b>	235	679	1,092	2,211
<b>Class C-i</b>	103	320	555	1,230
<b>Class C-e</b>	162	502	865	1,887
<b>Class C-w</b>	82	257	446	994
<b>Class C-f</b>	85	266	463	1,030
<b>Class C-H1 (CDSC Class)</b>	226	652	1,050	2,129
<b>Class A-e</b>	167	414	679	1,438
<b>Class S</b>	132	363	629	1,389

- 주1) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직 · 간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수 · 비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 수수료율 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.
- 주2) Class A1(선취판매수수료를 1%로 가정)과 Class C1의 종류별로 총 보수 · 비용이 일치하는 시점은 대략 1년이 조금 넘는 시점이나, Class유형이나 추가납입, 보수 등의 변경 등에 따라서 달라질 수 있습니다.
- 주3) Class S의 경우 1년후는 그 시점에 환매청구한 것을 가정하여 후취판매수수료 0.15%를 반영하였고, 3년후부터는 3년이 지난 시점으로서 후취판매수수료를 반영하지 않았습니다.

## 2. 과 세

- 투자소득에 대한 과세는 소득이 발생하는 투자신탁 단계에서의 과세와 투자자에게 이익을 분배하는 단계에서의 과세로 나누어집니다.
  - ▶ 투자신탁 단계에서는 소득에 대해서 별도의 세금 부담을 하지 않는 것을 원칙으로 하고 있습니다.
  - ▶ 수익자는 집합투자기구로부터의 이익을 지급받는 날(특약에 따라 원본에 전입하는 날 및 신탁계약기간 연장되는 날 포함)에 과세이익에 대한 세금을 원천징수 당하게 됩니다. 수익자에 대한 과세율은 거주자

개인 및 내국 일반법인 15.4%(지방소득세 포함)로 과세 됩니다.

- ▶ 장기주택마련저축 Class C-H1~C-H5 가입자 및 종전 조세특례제한법 제91조의9에 의하여 2009년 12월 31일까지 장기주식형저축에 가입한 가입자의 경우 관련한 과세 및 세제혜택에 관한 내용은 정식투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다.

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

### 3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

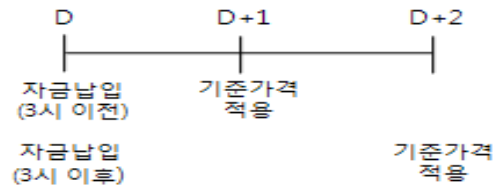
#### 가. 기준가격 산정 및 공시

구 분	내 용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 그 공고·게시일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 한다) 을 그 공고·게시일 전날의 수익증권 총좌수로 나누어 1,000 좌 단위로 4 사 5 입하여 원미만 둘째 자리까지 계산합니다.
종류간 기준가격이 상이한 이유	판매보수 및 수수료의 차이로 인하여 종류(Class)간 기준가격이 상이할 수 있습니다.
공시장소	판매회사의 영업점, 집합투자업자(www.bnkasset.co.kr) · 판매회사 · 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지에 공시

#### 나. 매입 및 환매 절차

##### (1) 매입

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



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

##### (2) 환매

- 가) 오후 3시 이전에 환매를 청구한 경우 :  
환매를 청구한 날로부터 제2영업일(D+1일)의 수익증권의 기준가격을 적용하여 제4 영업일(D+3일)에 관련 세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급
- 나) 오후 3시 경과 후에 환매를 청구한 경우  
환매를 청구한 날로부터 제3영업일(D+2일)의 수익증권의 기준가격을 적용하여 제4 영업일(D+3일)에 관련 세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급



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

### 4. 전환 절차 및 방법

- (1) 집합투자업자는 수익자의 전환청구와 관계없이 수익증권의 보유기간(당해 수익증권의 매수일 또는 최초 취득일을 기산일로 하여 다른 종류 수익증권으로 전환하기 위해 전환시 적용되는 당해

수익증권의 기준가격 적용일까지를 말한다)에 따라 아래에서 정하는 종류의 수익증권으로 자동 전환합니다. 단, 수익자가 최초로 매입하는 수익증권은 Class C1(Class C-H1) 수익증권에 한합니다.

- Class C1(Class C-H1) 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 Class C2(Class C-H2) 수익증권으로 전환
- Class C2(Class C-H2) 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 Class C3(Class C-H3) 수익증권으로 전환
- Class C3(Class C-H3) 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 Class C4(Class C-H4) 수익증권으로 전환
- Class C4(Class C-H4) 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 Class C5(Class C-H5) 수익증권으로 전환

(2) (1)에 따라 전환하는 경우에는 위의 각 해당 전환일에 전환처리 합니다. 다만, 전환일이 영업일이 아닌 경우에는 익영업일에 전환처리 합니다. 이 경우 적용되는 기준가격은 해당 전환일의 클래스 수익증권의 기준가격으로 합니다.

(3) (1)의 사항에도 불구하고 수익자의 환매청구에 따른 환매절차가 진행중인 경우에는 당해 환매청구에 대한 환매대금 지급일의 익영업일에 전환처리합니다.

### III 요약 재무정보

운용펀드 기준

(단위: 원)

대차대조표			
항 목	제 7 기	제 6 기	제 5 기
	( 2015.09.09 )	( 2014.09.09 )	( 2013.09.09 )
운용자산	9,926,166,255	66,332,730,736	93,810,153,378
증권	9,279,257,440	66,262,412,810	86,245,359,940
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	646,908,815	70,317,926	7,564,793,438
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	62,982,227	575,646,355	689,923
자산총계	9,989,148,482	66,908,377,091	93,810,843,301
운용부채	0	0	0
기타부채	11,279,372	650,159,247	1,869,680,524
부채총계	11,279,372	650,159,247	1,869,680,524
원본	11,099,120,487	64,354,742,740	92,028,790,334
수익조정금	3,396,878,483	-908,730,334	96,701,365
이익잉여금	-4,518,129,860	2,812,205,438	-184,328,922
자본총계	9,977,869,110	66,258,217,844	91,941,162,777

손익계산서			
항 목	제 7 기	제 6 기	제 5 기
	( 2014.09.10 - 2015.09.09 )	( 2013.09.10 - 2014.09.09 )	( 2012.09.10 - 2013.09.09 )
운용수익	-4,518,040,540	2,875,698,394	960,870,519
이자수익	31,166,443	51,597,873	112,379,339
배당수익	698,700,415	895,136,511	1,061,422,954
매매/평가차익(손)	-5,247,907,398	1,928,964,010	-212,931,774
기타수익	0	0	0
운용비용	0	0	0
관련회사 보수	0	0	0
매매수수료	0	0	0
기타비용	89,320	2,215,940	2,810,204
당기순이익	-4,518,129,860	2,873,482,454	958,060,315
매매회전율	317.59	201.28	175.33

주1) 요약재무정보의 항목 중 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간동안 매

또한 주식가액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어 산출합니다. 1회계연도동안의 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.