

[정 정 대 비 표]

■ 정정 집합투자기구 및 정정 서류

펀 드 명	BNK KOSDAQ150분할매수목표전환형증권투자신탁1호(혼합-재간접형)
정 정 서 류	투자설명서
정 정 사 유	- 최근 결산기 재무제표 확정 - 책임/부책임운용전문인력 변경 - 기업공시서식 개정사항 반영 - 예금보험관계 표시 및 설명·확인에 관한 규정 개정사항 반영
효 력 발 생 일	2025년 01월 24일

■ 정정대비표

[간이투자설명서]

항목	정정사유	정정 전	정정 후
[요약정보]			
표지	예금보험관계 표시 및 설명·확인에 관한 규정 개정사항 반영	BNK자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급으로 분류하였습니다. 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <u>예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품</u> 이며, (생략)	BNK자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 1등급으로 분류하였습니다. 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <u>보호되지 않는 실적배당상품</u> 이며, (현행과 동일)
투자비용	최근 결산기 재무제표 확정	-	- 최근 결산일 또는 2025.01.06 기준으로 업데이트
투자실적 추이 (연평균수익률)	최근 결산기 재무제표 확정	-	- 최근 결산일자 또는 2025.01.06 기준으로 업데이트
운용전문인력	책임/부책임운용전문인력 변경 및 기준일로 업데이트	- * <u>책임운용전문인력: 이건민</u> * <u>부책임운용전문인력: 조동훈</u>	- 2025.01.06 기준으로 업데이트 * <u>책임운용전문인력: 김우람</u> * <u>부책임운용전문인력: 권민정</u>
투자자 유의사항	예금보험관계 표시 및 설명·확인에 관한 규정 개정사항 반영	- 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <u>예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품</u> 으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.	- 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <u>보호되지 않는 실적배당상품</u> 으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

[투자설명서]

항목	정정사유	정정 전	정정 후
투자결정시 유의사항 안내	예금보험관계 표시 및 설명·확인에 관한 규정 개정사항 반영	6. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용 실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 <u>예금보험공사가 보호하지 아니하며</u> , 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투	6. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용 실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 <u>보호되지 아니하며</u> , 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는

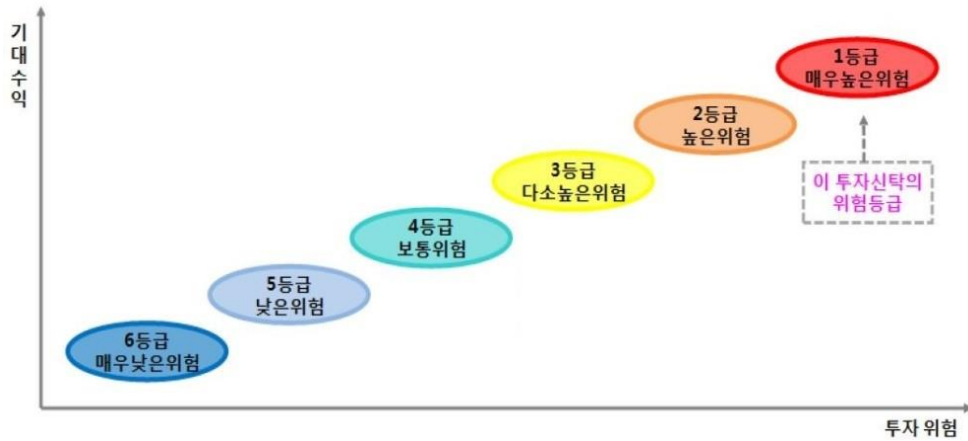
		자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 <u>예금보험공사</u> 가 보호하지 않습니다.	경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 <u>보호되지</u> 않습니다.
[요약정보]			
표지	예금보험관계 표시 및 설명확인 에 관한 규정 개정 사항 반영	BNK자산운용(주)는 이 투자신탁의 <u>투자대상자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여</u> 1등급으로 분류하였습니다. 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <u>예금보험공사가 보호하지</u> 않는 실적배당 상품이며, (생략)	BNK자산운용(주)는 이 투자신탁의 <u>실제 수익률 변동성을 감안하여</u> 1등급으로 분류하였습니다. 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않는 실적배당상품이며, (현행과 동일)
투자비용	최근 결산기 재무제표 확정	-	- 최근 결산일 또는 2025.01.06 기준으로 업데이트
투자실적 추이 (연평균수익률)	최근 결산기 재무제표 확정	-	- 최근 결산일자 또는 2025.01.06 기준으로 업데이트
운용전문인력	책임/부책임운용 전문인력 변경 및 기준일로 업데이트	- * <u>책임운용전문인력: 이건민</u> * <u>부책임운용전문인력: 조동훈</u>	- 2025.01.06 기준으로 업데이트 * <u>책임운용전문인력: 김우람</u> * <u>부책임운용전문인력: 권민정</u>
투자자 유의사항	예금보험관계 표시 및 설명확인 에 관한 규정 개정 사항 반영	- 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <u>예금보험공사가 보호하지</u> 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.	- 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <u>보호되지</u> 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.
제2부. 집합투자기구에 관한 사항			
2. 집합투자기구의 연혁	-	-	2025.01.24: <u>최근 결산기 재무제표 확정, 책임/부책임운용전문인력 변경, 기업공시 서식 개정사항 반영, 예금보험관계 표시 및 설명확인에 관한 규정 개정사항 반영</u>
5. 운용전문인력에 관한 사항	부책임/책임운용 전문인력 변경 및 기준일로 업데이트	- * <u>책임운용전문인력: 이건민</u> * <u>부책임운용전문인력: 조동훈</u>	- 2025.01.06 기준으로 업데이트 * <u>책임운용전문인력: 김우람</u> * <u>부책임운용전문인력: 권민정</u>
8. 집합투자기구의 투자대상	오기정정	가. 투자대상 ①~⑪(생략) 1.~3. (생략) 4. 투자신탁 계약기간 종료일 이전 1월간(<u>회계기간이 3월 이상인 경우</u> 에 한한다) (이하 생략)	가. 투자대상 ①~⑪(현행과 동일) 1.~3. (현행과 동일) 4. 투자신탁 계약기간 종료일 이전 1월간(<u>계약기간이 3월 이상인 경우</u> 에 한한다) (이하 현행과 동일)
10. 집합투자기구의 투자위험	예금보험관계 표시 및 설명확인 에 관한 규정 개정	이 투자신탁은 집합투자기구의 실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 <u>예금보험공사가 보호</u>	이 투자신탁은 집합투자기구의 실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 <u>보호되지</u> 아니며,

	사항 반영, 기업공시서식 개정사항 반영, 최근 결산기 재무제표 확정	하지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 <u>예금보험공사가 보호하지 아니합니다.</u> (생략) 가. ~ 다. (생략) 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형 <정정 전>	특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 <u>보호되지 않습니다.</u> (현행과 동일) 가. ~ 다. (현행과 동일) 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형 <정정 후>						
11. 매입, 환매, 전환 기준	기업공시서식 개정사항 반영	가. (생략) 나. 환매 (1) ~ (8) (생략) (9) 환매가능여부 및 환매수수료 부과 여부 <u><신설></u>	가. (현행과 동일) 나. 환매 (1) ~ (8) (현행과 동일) (9) 환매가능여부 및 환매수수료 부과 여부 <table border="1" data-bbox="1045 739 1500 929"> <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						
제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항									
1. 재무정보	최근 결산기 재무제표 확정	-	- 최근 결산일 또는 2025.01.06 기준으로 업데이트						
2. 연도별 설정 및 환매현황	최근 결산기 재무제표 확정	-	- 최근 결산일 또는 2025.01.06 기준으로 업데이트						
3. 집합투자기구의 운용실적 (세전 기준)	최근 결산기 재무제표 확정	-	- 최근 결산일 또는 2025.01.06 기준으로 업데이트						
제4부. 집합투자기구의 관련회사에 관한 사항									
1. 집합투자업자에 관한 사항	작성기준으로 업데이트	-	- 최근 결산일 또는 2025.01.06 기준으로 업데이트						
3. 기타 집합투자기구 관련회사에 관한 사항	주소 변경에 따른 기재정정	가. (생략) 나. (1) 회사의 개요 <u>신한아이타스 주식회사: 서울시 영등포구 여의도동 15-24</u> ☎ 02-2168-0400 <u>www.shinhanaitas.com</u> 다. (생략) 라. (1) 회사의 개요 한국자산평가: 서울특별시 종로구 율곡로	가. (생략) 나. (1) 회사의 개요 <u>신한펀드파트너스 주식회사: 서울시 영등포구 국제금융로2길 28</u> ☎ 02-2168-0400 <u>www.shinhanfundpartners.com</u> 다. (생략) 라. (1) 회사의 개요 한국자산평가: 서울특별시 종로구 율곡로						

<정정 전>

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형

- 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 신탁재산의 대부분을 ETF에 주로 투자하고, KOSDAQ 150 관련 ETF에 분할매수전략을 통하여 수익을 추구하는 상품으로 6단계의 투자위험등급 중 **1등급(매우 높은 위험)**으로 분류됩니다. 다만, **운용 전환일 이후**에는 채권 관련 ETF에 주로 투자하여 안정적인 수익을 추구하므로 6단계의 투자자위험등급 중 **5등급(낮은 위험)**으로 분류됩니다.
- 따라서 이 투자신탁은 국내 경제여건 변화와 국내 주식의 가치변동이 상관관계가 있음을 이해하고 국내 주식 및 주식 관련 ETF 등과 관련된 투자위험으로 인한 투자원본손실위험을 충분히 인지하여 다소 높은 위험을 감내할 수 있는 투자자에게 적합합니다.



※ 상기 위험등급분류는 설정 후 3년이 경과시 실제 수익률 변동성으로 등급분류기준이 변경되면서 투자위험 등급이 변동될 수 있습니다.

[BNK자산운용 투자위험 등급분류기준]

위험등급		분류기준
1등급	매우 높은 위험	- 레버리지 등 수익구조가 특수하여 투자시 주의가 필요한 집합투자기구 - 최대손실률이 20%를 초과하는 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
2등급	높은 위험	- 고위험자산에 80% 이상 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
3등급	다소 높은 위험	- 고위험자산에 80% 미만으로 투자하는 집합투자기구 - 최대손실률이 20% 이하인 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
4등급	보통 위험	- 고위험자산에 50% 미만으로 투자하는 집합투자기구 - 중위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
5등급	낮은 위험	- 저위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구 - 수익구조상 원금보존추구형 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
6등급	매우 낮은 위험	- 단기금융집합투자기구(MMF) - 단기 국공채 등에 주로 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구

- "고위험자산"은 주식, 상품, REITs, 투기등급채권(BB+등급 이하), 파생상품 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산
- "중위험자산"은 채권(BBB- 등급 이상), CP(A3등급 이상), 담보부 대출 및 대출채권 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산
- "저위험자산"은 국공채, 지방채, 회사채(A-등급 이상), CP(A2-등급 이상), 현금성 자산 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자

산

- 해외투자펀드는 국내펀드 분류기준을 준용하되 환헤지여부·투자국가 등을 고려하여 필요시 위험등급을 조정함
- 위에 명시되지 않은 펀드의 위험 등급은 투자대상·손실가능성 등을 고려하여 내부 심의위원회에서 정함

[위험등급 분류기준 - 설정 후 3년 경과 시]

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

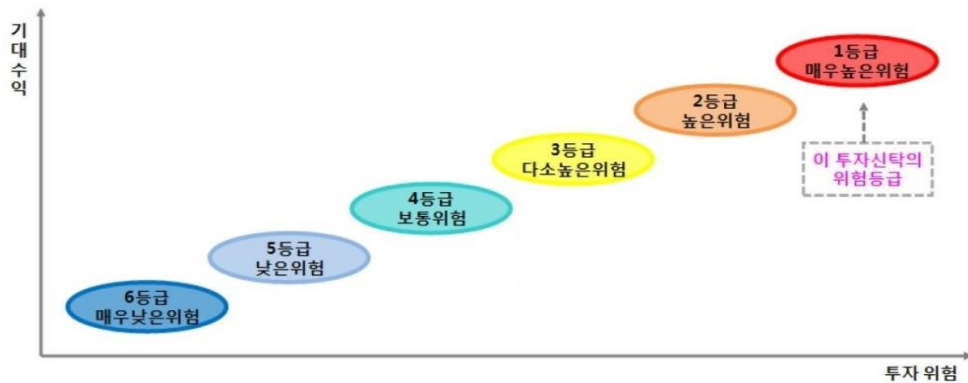
* 수익률 변동성(표준편차) : 일정 기간동안 투자신탁의 수익률이 평균수익률과 대비하여 변동한 범위를 측정하기 위한 통계량으로서, 최근 결산일 기준 이전 3년간 주간수익률의 연환산 표준편차 값을 계산하여 이 투자신탁의 위험 정도를 나타내는 지표로 사용하였습니다. 수익률 변동성(표준편차) 값이 클수록 미래 수익률에 대한 불확실성이 증가하여 투자신탁의 위험이 커지게 됨을 의미합니다.

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

<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 ETF에 주로 투자하고, KOSDAQ 150 관련 ETF에 분할매수전략을 통하여 수익을 추구하는 상품으로 실제 수익률 변동성(최근 결산일 기준 과거 3년간 일간수익률의 최대손실액)은 **65.1925%**이며, 6단계의 투자위험등급 중 **1등급(매우 높은 위험)**으로 분류됩니다. 다만, **운용전환일 이후**에는 채권 관련 ETF에 주로 투자하여 안정적인 수익을 추구하므로 6단계의 투자위험등급 중 **5등급(낮은 위험)**으로 분류됩니다.
- 따라서 이 투자신탁은 국내 경제여건 변화와 국내 주식의 가치변동이 상관관계가 있음을 이해하고 국내 주식 및 주식 관련 ETF 등과 관련된 투자위험으로 인한 투자원본손실위험을 충분히 인지하여 다소 높은 위험을 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 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.

주1) 이 투자위험 등급분류는 BNK자산운용의 내부 기준에 따른 위험등급이며, 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류할 수 있습니다.

<끝>.