

[정 정 대 비 표]

■ 정정 집합투자기구 및 정정 서류

편 드 명	BNK이기는증권투자신탁1호(주식)
정 정 서 류	(간이)투자설명서
정 정 사 유	- 위험 등급 변경(3등급▷2등급) - 최근 결산기 재무제표 확정 - 소득세법 개정사항 반영 - 기업공시서식 개정사항 반영
효 력 발 생 일	2025년 02월 21일

■ 정정대비표

[간이투자설명서]

항목	정정사유	정정 전	정정 후
[요약정보]			
표지	위험 등급 변경(3등급▷2등급)	BNK자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 3등급으로 분류 하였습니다. (생략)	BNK자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 2등급으로 분류 하였습니다. (현행과 동일)
투자비용	최근 결산기 재무제표 확정	-	- 최근 결산일 또는 2025.02.05 기준으로 업데이트
투자실적 추이 (연평균수익률)	최근 결산기 재무제표 확정	-	- 최근 결산일 또는 2025.02.05 기준으로 업데이트
운용전문인력	-	-	- 2025.02.05 기준으로 업데이트

[투자설명서]

항목	정정사유	정정 전	정정 후
[요약정보]			
투자비용	최근 결산기 재무제표 확정	-	- 최근 결산일 또는 2025.02.05 기준으로 업데이트
투자실적 추이 (연평균수익률)	최근 결산기 재무제표 확정	-	- 최근 결산일 또는 2025.02.05 기준으로 업데이트
운용전문인력	-	-	- 2025.02.05 기준으로 업데이트

제2부. 집합투자기구에 관한 사항

2. 집합투자기구의 연혁	-	-	- 2025.02.21:위험등급 변경(3등급▷2등급), 최근 결산기 재무제표 확정, 소득세법 개정사항 반영, 소득세법 개정사항 반영, 기업공시서식 개정사항 반영
5. 운용전문인력에 관한 사항	-	-	- 2025.02.05 기준으로 업데이트
10. 집합투자기구의 투자위험	최근 결산기 재무제표 확정,	가. ~ 다. (생략) 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유	가. ~ 다. (현행과 동일) 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유

	기업공시서식 개정사항 반영, 위험 등급 변경 (3등급>2등급)	형 <정정 전>	형 <정정 후>
13. 보수 및 수수료에 관한 사항	최근 결산기 재무제표 확정	가. (생략) 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비 용	가. (현행과 동일) 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비 용 - 최근 결산일 기준으로 업데이트
14. 이익 배분 및 과 세에 관한 사항	소득세법 개정사항 반영	가. (생략) 나. 과세 (1) 투자신탁에 대한 과세: 별도의 소득과 세 부담이 없는 것이 원칙 투자신탁 단계에서는 소득에 대해서 별도 의 세금 부담을 하지 않는 것을 원칙으로 하고 있습니다. 투자신탁재산에 귀속되는 이자·배당소득은 귀속되는 시점에서 원 천징수하지 아니하고 집합투자기구로부 터의 이익이 투자자에게 지급하는 날(특 약에 따라 원본의 전입되는 날 및 신탁계 약기간 연장하는 날 포함)에 집합투자기 구로부터의 이익으로 원천징수하고 있습 니다. <u>다만, 외국원천징수세액은 다음과 같은 범위를 한도로 환급을 받고 있습니 다.</u> (이하 생략) (2) ~ (5) (생략)	가. (현행과 동일) 나. 과세 (1) 투자신탁에 대한 과세: 별도의 소득과 세 부담이 없는 것이 원칙 투자신탁 단계에서는 소득에 대해서 별도 의 세금 부담을 하지 않는 것을 원칙으로 하고 있습니다. 투자신탁재산에 귀속되는 이자·배당소득은 귀속되는 시점에서 원 천징수하지 아니하고 집합투자기구로부 터의 이익이 투자자에게 지급하는 날(특 약에 따라 원본의 전입되는 날 및 신탁계 약기간 연장하는 날 포함)에 집합투자기 구로부터의 이익으로 원천징수하고 있습 니다. <삭제> (이하 현행과 동일) (2)~ (5) (현행과 동일)

제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항

1. 재무정보	최근 결산기 재무제표 확정	-	- 최근 결산일 또는 2025.02.05 기준으로 업데이트
2. 연도별 설정 및 환매현황	최근 결산기 재무제표 확정	-	- 최근 결산일 또는 2025.02.05 기준으로 업데이트
3. 집합투자기구의 운용실적 (세전 기준)	최근 결산기 재무제표 확정	-	- 최근 결산일 또는 2025.02.05 기준으로 업데이트

제4부. 집합투자기구의 관련회사에 관한 사항

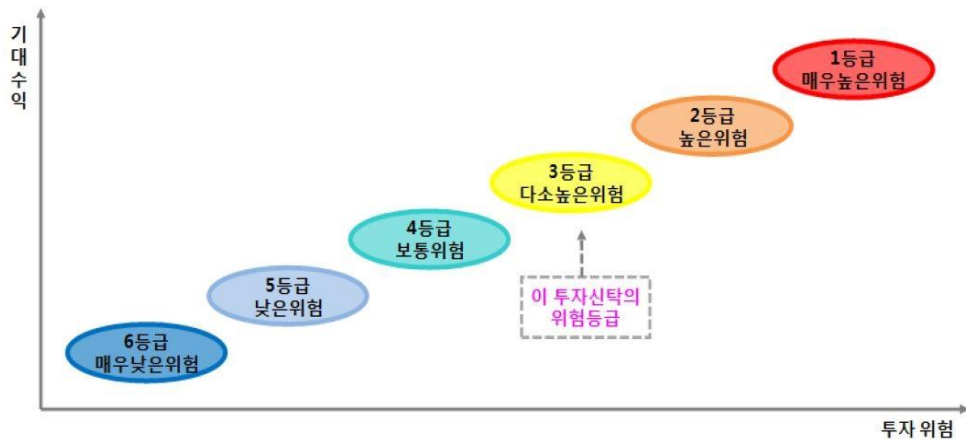
1. 집합투자업자에 관한 사항	작성기준으로 업데이트	-	- 최근 결산일 또는 2025.02.05 기준으로 업데이트
---------------------	----------------	---	-------------------------------------

<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 대부분을 '패러다임 변화 및 정부정책 수혜가 기대되는 주식'에 주로 투자하며 시장 대비 초과성과를 추구하는 상품으로 실제 수익률 변동성(최근 결산일 기준 이전 3년간 주간 수익률의 표준편차)은 **14.0557%**이며, 6단계의 투자위험등급 중 **3등급(다소 높은 위험)**으로 분류됩니다. (최근 결산일 : 2024.02.04)

- 따라서 이 투자신탁은 글로벌 및 국내 경제여건 변화와 국내 주식의 가치변동이 상관관계가 있음을 이해하고 국내 주식 등과 관련된 투자위험으로 인한 투자원본손실위험을 충분히 인지하여 다소 높은 위험을 감내할 수 있는 투자자에게 적합합니다.



※ 상기의 투자위험등급은 매결산시마다 수익률 변동성을 재산정하게 되며 이 경우 투자위험등급이 변경될 수 있습니다.

[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 위험등급을 재분류할 수 있습니다.

- 위험등급 변경 내역

변경일	변경전	변경후	변경사유
2024.03.22	2등급	3등급	▶ '최근 결산일 기준 과거 3년간 수익률 변동성' 기준 위험등급 적용 - 수익률 변동성 : 14.0557%

<정정 후>

- 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 '패러다임 변화 및 정부정책 수혜가 기대되는 주식'에 주로 투자하며 시장 대비 초과성과를 추구하는 상품으로 실제 수익률 변동성(최근 결산일 기준 과거 3년간 일간 수익률의 최대손실예상액)은 **36.4039%**이며, 6단계의 투자위험등급 중 **2등급(높은 위험)**으로 분류됩니다. (최근 결산일 : 2025.02.04)

- 따라서 이 투자신탁은 글로벌 및 국내 경제여건 변화와 국내 주식의 가치변동이 상관관계가 있음을 이해하고 국내 주식 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 투자위험등급이 변동될 수 있습니다.

[수익률 변동성 기준(97.5% VaR 모형 사용) - 설정 후 3년 경과 시]

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 위험 등급을 재분류할 수 있습니다.

- 위험등급 변경 내역

변경일	변경전	변경후	변경사유
2024.03.22	2등급	3등급	▶ '최근 결산일 기준 과거 3년간 수익률 변동성' 기준 위험등급 적용 - 수익률 변동성 : 14.0557%
2025.02.21	3등급	2등급	▶ '최근 결산일 기준 과거 3년간 일간 수익률의 최대손실예상액' 기준 위험등급 적용(투자위험등급 산정기준 변경) - 수익률 변동성 : 36.4039%

<끝>.