

BNK BNK주주가치액티브증권상장지수투자신탁(주식) [펀드코드 : DY245]

투자 위험 등급 2등급 [높은 위험]						BNK자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 2등급으로 분류하였습니다. 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품이며, 집합투자재산의 60% 이상을 국내 주식에 주로 투자하여 비교지수대비 초과성과를 실현하는 것을 목표로 하는 상품으로 가격 변동에 따라 손실이 발생할 수 있으며, 주가가 하락 위험, 추적오차 및 상관계수 발생위험, 상장폐지 위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

이 요약정보는 BNK BNK주주가치액티브증권상장지수투자신탁(주식)의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌·요약한 핵심정보를 담고 있습니다. 따라서, 자세한 정보가 필요하신 경우에는 동 집합투자증권을 매입하기 이전에 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.

[요약정보]

투자목적 및 투자전략	<ul style="list-style-type: none"> 이 투자신탁은 국내주식을 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 "법"이라 한다) 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하며, (주)에프앤가이드에서 산출·발표하는 "FnGuide 주주가치지수"를 비교지수로 하여 비교지수 대비 초과수익 실현을 목적으로 하는 상장지수 집합투자기구입니다. 이 투자신탁은 기본적으로 주주가치 상위 종목에 집중 투자하여 비교지수를 추종하면서, 자사주 매입 효과에 근거한 알파 전략을 통해 비교지수 대비 초과수익을 추구합니다. ※ 비교지수: FnGuide 주주가치지수 * 100%
--------------------	---

분류	투자신탁, 증권(주식형), 개방형(중도환매가능), 추가형(추가납입가능), 상장지수집합투자기구(ETF)
-----------	--

투자 비용	구분	투자자가 부담하는 수수료 및 총보수(단위:%)				1,000만원 투자 시 투자자가 부담하는 투자기간별 총비용 예시(단위: 천원)					
		판매 수수료	총보수	판매보수	동종유형 총보수	총보수·비용	1년	2년	3년	5년	10년
	투자신탁	-	0.495	0.01	-	0.782	58	119	183	318	713

(주) '1,000만원 투자 시 투자자가 부담하는 투자기간별 총비용 예시'는 투자자가 1,000만 원을 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총비용(판매수수료+총보수비용)을 의미합니다. 선취판매수수료 및 총보수비용은 일정하고, 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%로 가정하였습니다.
 (주2) '동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형집합투자기구 전체의 평균 총 보수비용을 의미합니다.

투자실적추이 (연평균수익률)	종류	최초설정일	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후
			-	-	-	-	
	투자신탁(%)	2022-10-24					5.62
	비교지수(%)	2022-10-24					4.51
	수익률변동성(%)	2022-10-24					16.30

(주1) 비교지수 : FnGuide 주주가치지수 * 100%
 (주2) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 집합투자기구 총 비용 지급후 해당기간동안의 세전 평균 수익률을 나타내는 수치입니다.
 (주3) 수익률 변동성(표준편차)은 해당기간 투자신탁의 연환산 주간수익률이 평균수익률에서 통상적으로 얼마만큼 등락했는지를 보여주는 수치로서, 변동성이 높을수록 등락이 빈번해 투자신탁의 손실위험이 높다는 것을 의미합니다.

운용전문 인력	성명	생년	직위	운용현황		공모펀드 동종집합투자기구 연평균 수익률(국내주식형) (%)				운용 경력년수 (공사모 포함)
				집합투자 기구 수	운용 규모	운용역		운용사		
						최근1년	최근2년	최근1년	최근2년	
	임승관	1970	책임 (상무대우)	1	110	-	-	-18.69	-8.35	17.5

	유동성 위험	이 투자신탁의 투자전략 등에 따라 거래량이 풍부하지 못한 종목 등에 투자되는 경우 투자종목의 유동성 부족에 따른 환금성 제약이 발생할 수 있으며, 이로 인한 환매연기나 거래비용 증가 등이 발생할 수 있습니다.
	집중투자에 따른 위험	이 투자신탁의 전략을 수행함에 있어 일부 테마 혹은 산업에 속하는 증권에 집중 투자될 수 있으며, 이에 따라 변동성 및 투자한 특정 섹터의 위험이 미치는 영향력이 동일 유형의 일반적인 투자신탁 혹은 해당 시장에 비해 상대적으로 클 수 있습니다.
	총비용	상장지수펀드 역시 일반적인 펀드와 마찬가지로 집합투자업자, 신탁업자, 지정참가회사(판매회사), 일반사무관리회사 등 펀드 운용 및 관리 등에 관한 보수가 발생하며 이는 펀드에서 부담합니다. 또한 상장수수료와 지수사용료 등 기타 운용 관련 비용이 발생하며 거래 시 부과되는 매매수수료 등 역시 투자자가 부담하게 됩니다. 특히 이 투자신탁은 비교지수를 추종하도록 운용되는 일반적인 패시브 상장지수펀드와 달리 비교지수 대비 적극적인 초과성적을 추구하기 때문에 매매수수료 등이 상대적으로 높게 책정되어 있어 투자자가 부담하게 되는 비용은 예상보다 더 커질 수 있습니다.
	상장지수펀드 거래가격과 NAV와의 괴리위험	한국거래소에 상장되어 있는 상장지수펀드의 경우, 거래가격이 당해 상장지수펀드의 순자산가치를 의미하는 1좌당 예상기준가격(i-NAV)과 차이를 보일 수 있습니다. 이는 당해 상장지수펀드의 매수·매도 호가 간 차이가 확대되는 경우, 유동성 공급자가 헤지 목적으로 거래하는 대상의 가격 움직임에 의해 유동성 공급자가 제시하는 매수·매도 호가가 1좌당 기준가격(NAV)과 차이를 보일 경우 등에 발생합니다. 또한, 주식시장 마감 전 동시호가에서 유동성공급자의 호가 공백이 발생하거나, 유동성이 부족할 경우 당 상장지수펀드에 편입된 자산의 평가 기준시점과 상장지수펀드의 종가시점이 상이한 경우 등의 이유로 상장지수펀드의 종가와 NAV(순자산가치)와의 괴리가 발생할 수 있습니다.
	거래중지 위험	이 투자신탁이 보유한 증권은 증권시장의 폐장, 휴장 또는 전산오류, 천재지변 등의 불가피한 사유로 매매거래가 중지될 수 있고, 합병, 분할 등과 같은 기업행위가 이루어지는 과정에서 해당증권의 거래가 중지될 수 있습니다. 해당 증권은 이 과정에서 평가가 중지되고 추후 거래가 재개되어 다시 평가가 이루어질 때까지 적절하게 가치를 반영시키지 못할 수 있으며, 평가가 재개될 때 일시에 가격이 반영됨에 따라 수익률 변동이 크게 발생할 수도 있습니다.
	상장폐지 위험	유가증권시장 상장규정에 따라 이 투자신탁 1좌당 순자산가치의 일간변동률과 이 투자신탁의 비교지수 일간변동률의 상관계수가 일정 수준 미만으로 3개월간 지속되는 경우, 유동성 공급계약을 체결한 유동성공급회원이 없는 경우 등에는 관련 규정에 의해 상장이 폐지될 수 있습니다. 또한 공익 실현과 투자자 보호를 위해 한국거래소가 이 투자신탁 집합투자증권의 상장폐지가 필요하다고 인정하는 경우 등에도 이 투자신탁은 상장이 폐지될 수 있습니다. 이 경우, 이 투자신탁의 신탁계약은 해지되고 잔여자산을 분배할 것이나, 잔여자산 분배 시까지의 기간 동안에는 유통시장을 통한 집합투자증권의 현금화가 어려워질 가능성이 있습니다.
	환매연기 위험	뚜렷한 거래부진, 부도발생 등의 사유로 집합투자자산을 처분할 수 없는 경우, 집합투자자산의 공정한 평가가 곤란하여 환매에 응하는 경우 및 다른 투자자의 이익을 해할 우려가 있는 경우, 대량의 환매청구에 응하는 것이 투자자간 형평성을 해칠 염려가 있는 경우, 기타 이에 준하는 경우로서 금융위원회가 환매연기가 필요하다고 인정하는 경우 등에 투자신탁의 환매가 연기될 수 있습니다.
	과세위험	과세당국에서 인식하는 투자에 따른 손익은 세금을 내야 하는 과세대상자산에서 발생한 손익과 세금을 내지 않아도 되는 비과세대상자산에서 발생한 손익으로 구분할 수 있습니다. 여기서 비과세손익은 수익이 있더라도 세금이 부과되지 않는다는 의미이기도 하지만 손해를 보더라도 이를 손실로 인정하지 않는다는 의미이기도 합니다. 이에 따라 비과세대상자산에서 손실을 본 경우라도 과세대상자산에서 발생한 수익이 있다면 결과적으로 전체 투자결과가 손실이 발생한 경우라도 세금을 내야 하는 상황이 발생할 수 있습니다. - 과세대상자산의 예: 해외투자 시 이익 및 환차손익, 채권투자 시 이익, 주식 배당수익 등 - 비과세대상자산의 예: 국내 상장주식 매매차익 등
매입방법	· 개인투자자 : 장내 매수 · 법인투자자 : 장내 매수, 설정 청구	
환매방법	· 개인투자자 : 장내 매도 · 법인투자자 : 장내 매도, 환매 청구	
환매수수료	없음	
기준가격	산정방법	· 당일 기준가격=(전일 집합투자기구 산출총액 - 부채총액)/전일 집합투자기구 총좌수 · 1좌 단위로 원미만 셋째자리에서 반올림하여 원미만 둘째자리까지 계산
	공시장소	판매회사 또는 지정참가회사 본·영업점 집합투자업자(www.bnkasset.co.kr)·판매회사·지정참가회사·한국금융투자협회 인터넷 홈페이지(dis.kofia.or.kr)에 게시합니다.
과세	구분	과세의 주요내용
	집합투자기구	집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다.
	수익자	거주자와 일반법인이 받는 집합투자기구로부터의 과세 이익에 대해서는 15.4%(지방소득세 포함) 세율로 원천징수됩니다. 단, 연간 금융소득합계액이 기준금액을 초과하는 경우에는

		기준금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.		
	상장지수 집합투자기구 (ETF)의 보유기간과세 적용	소득세법 시행규칙 제13조에 의거하여 보유기간 중에 발생한 이익에 대하여 2010년 7월 1일부터 배당소득세가 과세됩니다. 배당소득, ETF 매수가격 등의 적용기준은 "투자설명서"를 참고하시기 바랍니다.		
전환절차 및 방법	해당사항 없음			
집합투자업자	BNK자산운용(주) (대표번호 : 02-6910-1100 / 인터넷 홈페이지 : www.bnkasset.co.kr)			
모집기간	효력발생 이후 계속 모집 가능	모집·매출 총액	제한없음	
효력발생일	2023년 01월 19일	존속기간	정해진 신탁계약 기간은 없음	
판매회사	집합투자업자(www.bnkasset.co.kr), 한국금융투자협회(dis.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지 참고			
참조	집합투자업자의 사업목적, 요약 재무정보에 관한 사항은 투자설명서 제4부 1. 집합투자업자에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.			
집합투자 기구의 종류	해당사항 없음			

[집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- 투자설명서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(dis.kofia.or.kr),
집합투자업자(www.bnkasset.co.kr) 및 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)