

BNK BNK주주가치액티브증권상장지수투자신탁(주식) [펀드코드 : DY245]

투자 위험 등급 2등급 [높은 위험]						BNK자산운용(주)는 이 투자신탁의 <u>투자대상자산의 종류 및 위험도</u> 등을 감안하여 2등급 으로 분류하였습니다. 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않는 실적배당상품 이며, 집합투자재산의 60% 이상 을 국내 주식에 주로 투자하여 비교지수대비 초과성과를 실현하는 것을 목표로 하는 상품으로 가격 변동에 따라 손실이 발생할 수 있으며, 주식가격 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%
-------------	---

투자 비용	분류	투자신탁, 증권(주식형), 개방형(중도환매가능), 추가형(추가납입가능), 상장지수집합투자기구(ETF)								
	구분	투자자가 부담하는 수수료, 총보수 및 비용(단위 : %)				1,000만원 투자 시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시(단위 : 천원)				
		판매 수수료	총보수	판매보수	동종유형 총보수	총보수·비용	1년	2년	3년	5년
투자신탁	-	0.495	0.01	-	0.5647	58	118	181	316	709

(주) '1,000만원 투자 시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시'는 투자자가 **1,000만원을 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.

투자실적 추이 (연평균 수익률)	종류	최초설정일	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후
			24.01.07 ~ 25.01.06	23.01.07 ~ 25.01.06	-	-	
	투자신탁(%)	2022-10-24	7.39	12.39	-	-	14.56
	비교지수(%)	2022-10-24	9.37	12.41	-	-	14.10
수익률변동성(%)	2022-10-24	14.65	13.72	-	-	13.84	

(주1) 비교지수 : FnGuide 주주가치지수 * 100%

(주2) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 집합투자기구 총 비용 지급후 해당기간 동안의 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	
박진걸	1978	책임	5개	1,378억	-2.17	12.39	5.08	18.05	2년 2개월	

		(수석매니저)							
오준완	1970	부책임 (상무대우)	7개	1,050억	-2.17	-	5.08	18.05	21년 9개월
<p>[운용중인 다른 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구: 박진걸 - 0개, 0억 / 오준완 - 0개 0억]</p> <p>(주) '책임운용전문인력'은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, '부책임운용전문인력'은 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.</p> <p>(주2) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.</p> <p>(주3) 운용집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다.</p> <p>(주4) '운용경력년수'는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.</p>									
투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none"> · 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. · 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. · 간이투자설명서보다 자세한 내용이 필요하시어 투자설명서의 교부를 요청하시면 귀하의 집합투자증권 매입 이전까지 교부하오니 참고하시기 바랍니다. · 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력 발생일 이후에도 변경될 수 있습니다. · 이 집합투자증권의 투자위험등급을 확인하시고, 귀하의 투자 경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다. · 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없습니다. 또한, 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다. · 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인하시기 바라며, 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다. 								
주요투자 위험	구분	투자위험의 주요내용							
	투자원본 손실위험	이 투자신탁은 투자원본 전액이 보장 또는 보호되지 않는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 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	이 투자신탁은 주식 등 증권에 투자함으로써 국내 금융시장의 주가, 이자율 및 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 예상치 못한 정치 및 경제 상황, 정부의 조치 및 세제의 변경 등도 성과에 영향을 미칠 수 있으며, 이에 따른 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.							
	주식가격 하락위험	이 투자신탁은 한국거래소에 상장된 주식에 주로 투자되므로 주식의 가격하락 위험에 노출됩니다. 즉, 주식가격은 투자종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격하게 하락할 수 있으며, 이에 따른 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.							
	신용위험	이 투자신탁에서 투자하는 주식 등에 있어, 발행회사나 거래상대방의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등에 따라 발행회사나 거래상대방의 신용등급 하락, 채무불이행, 부도발생 등에 따른 환매연기로 인한 기회비용 발생과 함께 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.							
	액티브 ETF 투자위험	이 집합투자기구는 유가증권시장 상장규정 제113조에 따른 액티브 상장지수펀드로 상장지수펀드의 순자산가치의 변동률이 비교지수의 변동률을 초과하도록 운용하는 것을 목표로 합니다. 즉, 이 투자신탁은 1좌당 순자산가치의 일간 변동률과 비교지수의 일간 변동률이 유사하도록 추종하는 것을 그 목적으로 하는 기존의 상장지수펀드(이하 "ETF"라 한다)와 달리 투자신탁재산의 운용방식을 비교지수 대비 초과성과를 달성하는 것을 목표로 하는 액티브 ETF입니다. 따라서 이 투자신탁은 투자신탁을 운용하는 담당매니저의 재량으로 운용되는 투자신탁이며 비교지수의 성과와 다른 성과가 실현될 수 있습니다.							
	비교지수 개념 유의	이 투자신탁은 비교지수 대비 초과수익을 목표로 하는 펀드로 이 투자신탁의 수익률과 비교지수의 수익률간의 차이가 발생할 수 있으며, 비교지수는 이 투자신탁의 성과평가 용도로만 사용됩니다.							
	추적오차 발생위험	이 투자신탁은 비교지수 대비 초과수익 실현을 목적으로 하여 투자자산을 적극적으로 운용하는 액티브 상장지수투자신탁으로 비교지수의 수익률과 동일하도록 운용되지 않습니다. 따라서 비교지수와 동일한 수익률을 실현함을 목적으로 하는 기존의 상장지수펀드와 달리 비교지수 대비 높은 추적오차가 발생할 수 있으며, 이는 운용의 실패에 따른 것이 아님을 유의하시기 바랍니다. 이러한 추적오차는 시장의 변동에 적극적으로 대응하여 비교지수 대비 높은 성과를 추구하는 이 투자신탁의 투자목적에 따른 운용상의 결과이며, 지수와의 괴리도는 매일 공고되는 추적오차를 공고로 통해 확인하실 수 있습니다. 다만, 이 투자신탁은 비교지수와의 상관계수를 일정 수준(0.7) 이상으로 관리하여 비교지수와의 성과괴리를 일정 수준 이내로 관리할 예정입니다.							
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), 일반 사무관리회사 등 펀드 운용 및 관리 등에 관한 보수가 발생하며 이는 펀드에서 부담합니다. 또한 상장 수수료와 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, 집합투자재산의 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 집합투자기금 산출총액 - 부채총액)/전일 집합투자기금 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
	집합투자기금	집합투자기금 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다.
	수익자	거주자와 일반법인이 받는 집합투자기금으로부터의 과세 이익에 대해서는 15.4%(지방소득세 포함) 세율로 원천징수 됩니다. 단, 연간 금융소득합계액이 기준금액을 초과하는 경우에는 기준금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.
	상장지수 집합투자기금(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	2025년 01월 24일	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)