

BNK BNK26-06특수채(AAA이상)액티브증권상장지수투자신탁(채권) [펀드코드 : EF294]

투자위험등급 5등급 [낮은 위험]						BNK자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 5등급 으로 분류하였습니다. 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않는 실적배당상품 이며, 집합투자재산의 60% 이상을 국내채권에 주로 투자하며 “ KAP 26-06 특수채 총수익 지수(AAA이상) ”를 비교지수로 하여 1좌당 순자산가치의 변동률이 비교지수의 변동률을 초과하도록 투자신탁재산을 운용함을 목적으로 합니다. 원본손실위험, 만기 기대수익률(YTM) 차이 및 존속기한 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 BNK26-06특수채(AAA이상)액티브증권상장지수투자신탁(채권)의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌·요약한 핵심정보를 담고 있습니다. 따라서, 자세한 정보가 필요하신 경우에는 **동 집합투자증권을 매입하기 전에 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.**

[요약정보]

투자목적 및 투자전략	<ul style="list-style-type: none"> 투자목적 이 투자신탁은 국내 채권을 법시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하며, 한국자산평가(KAP)가 산출하는 'KAP 26-06 특수채 총수익 지수(AAA이상)'를 비교지수로 하여 1좌당 순자산가치의 변동률이 비교지수의 변동률을 초과하도록 투자신탁재산을 운용함을 목적으로 하는 상장지수 집합투자기금입니다. 투자전략 - 이 투자신탁은 존속기한이 있는 채권형 상장지수투자신탁으로, 한국자산평가(주)가 산출·발표하는 'KAP 26-06 특수채 총수익지수(AAA이상)'를 비교지수로 하여 만기 시점 비교지수 대비 초과수익 실현을 투자목적으로 합니다. - 기본적으로 지수구성종목 및 기타 만기와 신용도가 유사한 종목으로 구성하되, 비교지수의 만기와 YTM을 고려한 부분복제 방식을 통해 지수 상관계수를 액티브 ETF의 허용범위인 0.7 보다 높은 수준에서 운용할 계획입니다. ※ 비교지수: KAP 26-06 특수채 총수익 지수(AAA이상) 										
	분류	투자신탁, 증권(채권형), 개방형(중도환매가능), 추가형(추가납입가능), 상장지수집합투자기구(ETF)									
투자 비용	구분	투자자가 부담하는 수수료, 총보수 및 비용(단위 : %)					1,000만원 투자 시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시(단위 : 천원)				
		판매 수수료	총보수	판매 보수	동종유형 총보수	총보수·비용	1년	2년	3년	5년	10년
	투자신탁	-	0.10	0.005	-	0.156	16	33	50	88	200
(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.											
투자실적추이 (연평균수익률)	종류	최초설정일	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후				
	투자신탁(%)	2024-11-29	-	-	-	-	3.62				
	비교지수(%)	2024-11-29	-	-	-	-	3.54				
	수익률변동성(%)	2024-11-29	-	-	-	-	0.57				
	(주1) 비교지수 : KAP 26-06 특수채 총수익 지수(AAA이상) (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.										

성명	생년	직위	운용현황		공모펀드 동종집합투자기구 연평균 수익률(국내채권형) (%)				운용 경력년수 (공사모 포함)
			집합투자 기구 수	운용 규모	운용역		운용사		
					최근1년	최근2년	최근1년	최근2년	
			성동원	1986	책임 (수석매니저)	22 개	18,588억	-	
박진걸	1978	책임 (수석매니저)	5개	1,378억	-	-	6.86	4.19	2년 3개월
김동연	1996	부책임 (파트너)	8개	3,228억	-	-	6.86	4.19	4개월

[운용중인 다른 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 성동원 - 1개, 6억 / 박진걸 - 0개 0억 / 김동연- 0개 0억]

(주1) '책임운용전문인력'은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, '부 책임운용전문인력'은 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.

(주2) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

(주3) 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다.

(주4) '운용경력년수'는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.

투자자 유의사항

- 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 효력발생일 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 1년(법시행령 제81조제3항제1호의 집합투자기구의 경우에는 설정한 후 2년)경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의 해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인하시기 바라며, 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.

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.
이자율 변동에 따른 위험	이 투자신탁에서 투자하는 채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격의 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.
신용위험	이 투자신탁은 채권 등의 거래에 있어서 발행회사나 거래상대방의 영업환경, 재무상황 및 신용상태 악화 등에 따라 발행회사나 거래상대방의 신용등급이 하락하거나 채무불이행 위험이 커짐으로 인해 급격한 가치변동을 초래할 수 있습니다.
액티브 ETF 투자위험	이 투자신탁은 유가증권시장 상장규정 제113조에 따른 액티브상장지수펀드로 상장지수펀드의 순자산가치의 변화를 가격 및 지수의 변화를 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 목표로 운용하는 것을 목표로 하는 액티브 ETF입니다. 특히, 이 투자신탁은 Repo 및 대여 등을 활용하여 초과성과를 추구할 계획입니다. 따라서 이 투자신탁은 투자신탁을 운용하는 담당 운용역의 재량으로 운용되는 투자신탁이며, 비교지수의 성과와 다른 성과가 실현될 수 있습니다.
환매조건부채권 매도 및 운용에 대한 위험	이 투자신탁의 투자대상인 환매조건부채권(RP)은 단기 금융상품의 일종으로, 환매조건부채권 매도는 일정기간이 지난 후 채권을 다시 매수할 것을 원칙으로 하여 현재 채권을 매도하는 거래계약입니다. 이 상품은 단기간에 자금을 조달하는 성격을 가지고 있기에 레버리지 위험을 포함하고 있으며, 레버리지 창출

		등의 운용방식으로 채권을 매입할 경우, 자금의 조달과 운용에 대한 기간의 불일치, 금융상품의 불일치 등 미래의 경제 상황에 따라 조달금리가 운용금리보다 높아져 투자신탁의 손실을 초래할 수 있습니다.
	추적오차 발생위험	이 투자신탁은 비교지수 대비 초과수의 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 추적오차율 공고를 통해 확인하실 수 있습니다. 다만, 이 투자신탁은 비교지수와의 상관계수를 일정 수준(0.7) 이상으로 관리하여 비교지수와의 성과괴리를 일정 수준 이내로 관리할 예정입니다.
	상장지수펀드 거래가격과 NAV와의 괴리위험	이 투자신탁은 한국거래소에서 상장되어 거래되며 유통시장에서 시장가격으로 매매됩니다. 유통시장에서 거래되는 시장가격은 이 집합투자기구의 순자산가치(NAV, Net Asset Value) 및 시장의 수요와 공급에 따라 변동됩니다. 따라서 이 집합투자기구의 시장가격은 시장의 수요와 공급에 따라 순자산가치대비 높게 거래되거나 낮게 거래될 수 있으며, 유동성공급자의 헤지수준과 헤지방법에 따라 시장가격과 순자산가치의 괴리도는 줄어들거나 확대될 수 있습니다.
	만기 기대수익률(YTM) 차이 및 존속기간 위험 등	이 투자신탁은 존속기한이 있는 채권형 ETF로서 투자시점에 따라 만기 기대수익률(YTM)이 상이할 수 있으며, 만기시점에 해당 투자신탁은 청산합니다. 또한, 추가설정 및 환매 발생시 보유채권의 매수와 매도에 따라 투자신탁의 YTM이 변경될 수 있으므로 ETF 매수시점의 예상 수익과 차이가 발생할 수 있습니다. 만기 기대수익률(예상 YTM : 공고일 전 영업일 기준)은 홈페이지(www.bnkasset.co.kr)에 일별로 공고할 예정입니다. 그러나 만기 기대수익률은 투자자에게 설명을 위한 예상되는 수익률 일뿐 특정 투자 결과를 나타내는 것은 아니며, 투자자의 투자시점에 따라 만기 기대수익률이 상이할 수 있습니다. 집합투자업자 홈페이지에 표시된 예상 만기보유수익률은 개별 채권의 가중 평균 만기 수익률입니다. ETF에서 보유하고 있는 채권이 만기가 되면 그 원금 및 수익금은 현금성 자산으로 운용됩니다. 현금성 자산으로 운용될 경우 보유하고 있던 채권의 수익률보다 낮을 수 있어 투자자의 최종 실현 수익률에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 현금 재투자로 인한 영향, 채권의 조기 상환, 설정환매에 따른 매매 비용, 환매조건부환매에 따른 차입 비용, 신용 등급 하락 또는 채무 불이행으로 인한 잠재적 손실, 시간 경과에 따른 포트폴리오 구성 변경의 영향을 반영하지 않습니다.
	ETF의 존속기한 이후에 만기가 도래하는 채권에 투자할 위험	이 투자신탁이 투자하는 채권은 주로 투자신탁의 존속기한 이전에 만기가 도래하는 채권으로 투자신탁 만기 시점에 유동성 문제가 발생하지 않도록 운용할 예정이나, 경우에 따라 투자신탁 존속기한 이후에 만기가 도래하는 채권을 일부 편입할 수 있으며, 이 경우 해당 채권의 매각 과정에서 시장 상황에 따라 손실이 발생할 수 있습니다.
	유동성 위험	이 투자신탁의 투자전략 등에 따라 거래량이 풍부하지 못한 종목 등에 투자되는 경우 투자종목의 유동성 부족에 따른 현금성 제약이 발생할 수 있으며, 이로 인한 환매연기나 거래비용 증가 등이 발생할 수 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		해당사항 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	소득세법시행규칙 제13조에 의거하여 2010년 7월 1일부터 보유기간 중에 발생한 이익에 대하여 배당소득세가 적용됩니다. 다만, 국내주식형 ETF(국내 증권시장에서 거래되는 주식의 가격만을 기반으로 하는 지수의 변화를 그대로 추적하는 것을 목적으로 하는 ETF)에 대해서는 보유기간 과세가 적용되지 않습니다. ※ 상기 과세 등은 일부 주요 내용만을 요약 및 설명한 것으로, 자세한 사항은 투자설명서 제2부 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다. ※ 상기 투자소득에 대한 과세내용 및 각 수익자에 대한 과세는 정부정책, 수익자의 세무상의 지위 등에 따라 달라질 수 있습니다.	
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 02월 21일	존속기간	최초설정일부터 2026년 06월 11일까지
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.		

[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)