

BNK튼튼배당장기소득공제증권투자신탁1호(주식)

[펀드코드 : AQ150]

| | | | | | |
|-----------------------------------|-------|-------|-------|----------|--|
| 투자위험등급 : 1등급[매우 높은 위험] | | | | | 이 간이투자설명서는 BNK튼튼배당장기소득공제증권투자신탁1호(주식) 의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다. BNK자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다. |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | |
| 매우 높은 위험 | 높은 위험 | 중간 위험 | 낮은 위험 | 매우 낮은 위험 | |

I. 집합투자기구의 개요

| | | | |
|-----------|---|-----------|--------------------|
| 투자자 유의사항 | <ul style="list-style-type: none"> ▪ 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. ▪ 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. ▪ 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다. ▪ 투자판단시 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서를 반드시 참고하시기 바라며, 투자자는 간이투자설명서 대신 투자설명서를 요청할 수 있습니다. ▪ 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 반드시 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다. <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조</p> | | |
| 집합투자기구 특징 | 모자형 구조의 자투자신탁으로서 국내주식에 주로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상자산으로 하여 배당수익률이 높을 것으로 예상되는 배당주등에 주로 투자 | | |
| 분류 | 투자신탁, 증권(혼합채권형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형, 모자형 | | |
| 집합투자업자 | BNK자산운용 (주) (02-6910-1100) | | |
| 모집[판매] 기간 | 추가형으로 계속 모집 가능 | 모집[매출] 총액 | 투자신탁의 수익증권(10조좌) |
| 효력발생일 | 2016년 5월 25일 | 존속 기간 | 별도로 정해진 신탁계약기간은 없음 |
| 판매회사 | 집합투자업자(www.bnkasset.co.kr) 및 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지 참조 | | |

| 종류(Class) | C | C-e | S-T | |
|--------------|---|--|------------------|--------------|
| 가입자격 | 가입 당시 직전 과세기간의 총급여액이 5 천만원 이하인 근로소득이 있는 거주자(단, 직전 과세기간에 근로소득만 있거나 근로소득 및 종합소득과세표준에 합산되지 않는 종합소득이 있는 경우로 한정) | | | |
| 제한없음 | 온라인 전용 | | 온라인 판매시스템 가입 투자자 | |
| 판매수수료 | 없음 | | | |
| 환매수수료 | 없음 | | | |
| 보수 [연, %] | 판매 | 0.70 | 0.35 | 0.21 |
| | 운용 등 | 집합투자업자 : 0.35, 신탁업자 : 0.02, 일반사무관리회사 : 0.016 | | |
| | 기타비용 | 0 | 0.01 | 0 |
| | 총보수·비용 | 1.086 | 0.746 | 0.596 |
| 합성 총보수·비용 | 합성 | 1.086 | 0.746 | 0.596 |
| | 총보수·비용 | 1.086 | 0.746 | 0.596 |
| ※ 주석사항 | ※ 세부사항은 투자설명서 참조 * 직전 회계연도 : 2015.03.26 ~ 2016.03.25 주1) 선취판매수수료는 매입시, 후취판매수수료 및 환매수수료는 환매시, 전환수수료는 전환시 부과되며, 보수는 최초설정일로부터 매 3개월 후급으로 지급됩니다. 주2) 기타비용은 증권에의 예약 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 연산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. | | | |

| | |
|--|--|
| | 주3) 총보수 · 비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수 및 비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다. 주4) 합성 총보수 · 비용 비율은 이 투자신탁(자투자신탁)에서 지출되는 보수와 기타비용 총액에 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에서 발생한 기타비용을 이 투자신탁(자투자신탁)의 모투자신탁 투자비율에 따라 안분하여 합산한 총 보수 · 비용을 순자산 연평잔액으로 나누어 산출합니다. 주5) 기타비용 및 증권거래비용 등 그밖에 증권신고서 제출에 따른 비용이 추가로 발생할 수 있습니다. 주6) Class C-e는 미설정 Class로 발생할 수 있는 기타비용 등은 당사에서 운용중인 타 투자신탁의 추정치를 사용하였습니다. 따라서 이 투자신탁의 운용시 실제 발생하는 기타비용 등은 상기 내용과 상이할 수 있습니다. |
|--|--|

| | | | |
|--------------|---|--------------|--------------------------------------|
| 매입 방법 | · 15시 이전 : 2영업일 기준가 매입 | 환매 방법 | · 15시 이전 : 2영업일 기준가 적용, 4영업일 대금 지급 |
| | · 15시 경과 후 : 3영업일 기준가 매입 | | · 15시 경과 후 : 3영업일 기준가 적용, 4영업일 대금 지급 |
| 기준 가격 | 당일에 공고되는 기준가격은 그 공고 · 게시일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액 산정방법 : 에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 한다) 을 그 공고 · 게시일 전날의 수익증권 총좌수로 나누어 1,000좌 단위로 4사5입하여 원미만 둘째 자리까지 계산합니다. | | |
| | 공시장소 : 판매회사의 영업점, 집합투자업자(www.bnkasset.co.kr) · 판매회사 · 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지에 공시합니다. ※ 판매보수 및 수수료의 차이로 인하여 종류(Class)간 기준가격이 상이할수 있습니다. | | |

II. 집합투자기구의 투자정보

(1) 투자전략

1. 투자목적

이 투자신탁은 **국내주식에 주로 투자하는 모투자신탁**을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 하는 증권집합투자기구입니다.

그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 이 투자신탁을 판매하는 투자매매업자 또는 투자중개업자(이하 "판매회사"라 한다) 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

2. 투자전략

- 이 투자신탁은 모자형 구조의 자투자신탁으로서 신탁재산의 대부분을 모투자신탁에 투자합니다.
- 국내주식에 주로 투자하는 주식형 모투자신탁에 신탁재산의 80% 이상을 투자하여 비교지수* 대비 장기 초과수익을 추구합니다.
- 이 투자신탁은 모투자신탁이 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 증권시장 상장주식에 투자한 비율에 이 투자신탁의 모투자신탁 투자비율을 곱하여 계산된 '매일의 실질 주식보유비율'이 투자신탁 자산총액의 40% 이상으로 합니다.

* 비교지수 : KOSPI*90%+Call금리*10%

주1)비교지수 선정사유 : KOSPI지수는 증권시장에 상장된 기업의 주식가격에 주식수를 가중평균한 시가총액지수로서 국내 주식시장의 종합시황을 파악할 수 있는 대표지수입니다. 이 투자신탁의 시장수익률과 공정한 성과비교 등을 위하여 모투자신탁에의 투자비용 및 유동자금비율 등을 감안하여 비교지수를 지정하였습니다.

주2)시장상황 및 투자전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장에 따라 이 비교지수는 변경될 수 있고, 변경시 법령에서 정한 절차(수시 공시 등)에 따라 공시될 예정입니다.

- 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 주요 투자전략

| BNK배당증권모투자신탁1호(주식) | |
|-----------------------|---|
| 배당주 전략 (60%이상) | - 안정적인 배당 가능 기업, 현금사정이 여유롭고, 재무구조가 안정적인 기업을 선정 - 지속적인 배당지급 가능여부와 향후 배당 확대 가능성에 초점 - 안정적인 수익창출 능력(ROE:자기자본이익률)과 기업의 안정성(부채비율, 이자보상배율) 등 감안 |
| 가치주 전략 (30%이내) | - 시장에서 주목 받지 못해 내재가치 대비 저평가된 기업 발굴 - 과도한 시장 반응으로 인해 시장가치가 본질가치대비 저평가 상황에 초점 - PBR(주가순자산비율)로 단순히 평가하기 보다 ROE(자기자본이익률)를 감안한 PBR을 고려 |
| +α 전략 (10% 이내) | - cycle(주기)를 가지고 있는 산업 중 turnaround(실적개선)이 기대되는 산업과 종목 선정 - 특정시점의 변곡점 분석을 통해 시장상황에 대응 |

※ 상기 제시된 전략은 시장상황 및 운용여건 등에 따라 변경될 수 있습니다.

3. 수익구조

- 이 투자신탁이 투자하는 “BNK배당증권모투자신탁1호(주식)”은 집합투자재산의 대부분을 실질 배당수익률이 높을 것으로 예상되는 배당주 등에 투자하는 모투자신탁으로서, 주로 주식매매차익과 배당수익에 의하여 펀드의 수익률이 결정됩니다..

4. 운용전문인력(2016.05.09 기준)

| 성명 | 생년 | 직위 | 운용현황 | |
|-----|------|-------------------|----------------|------------|
| | | | 운용중인 다른 합투자기구수 | 다른 운용자산 규모 |
| 신은주 | 1974 | 책임운용 (주식운용2팀장) | 56개 | 3,057억 |
| 김정훈 | 1985 | 부책임운용(주식) | 57개 | 3,064억 |

[운용중인 다른 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 신은주운용역 - 0개, 0억 / 김정훈운용역 - 0개, 0억역]

주1) 이 투자신탁의 운용은 **주식운용2팀이 담당**하며, 상기인들은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등을 함에 있어서 주도적·핵심적 역할을 수행하는 **책임운용전문인력과** 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 **부책임운용전문인력**입니다.

주2) 당사의 펀드운용은 팀제에 의해 운용하고, 집합투자업자의 사정에 따라 운용전문인력이 교체될 수 있으며, 관련법령 또는 집합투자계약에서 정한 절차에 따라 공시할 예정입니다.

주3) 운용전문인력의 주요 운용경력(최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등) 및 이력은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

5. 투자실적 추이(연도별 수익률 추이-세전기준)

(단위 : %)

| 기간 | 최근 1년차 | 최근 2년차 | 최근 3년차 | 최근 4년차 | 최근5년차 |
|-----------|--------------------|--------------------|--------|--------|-------|
| | 15.05.10 ~16.05.09 | 14.05.10 ~15.05.09 | - | - | - |
| Class S-T | -5.04 | 9.28 | | | |
| 비교지수 | -4.87 | 3.82 | | | |

주1) 비교지수 : KOSPI*90 + Call금리*10

주2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 집합투자기구의 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

주3) 연도별 수익률은 해당되는 각1년간의 단순 누적수익률로 투자기간동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

주4) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월 미만인 경우 수익률을 기재하지 않습니다.

주5) 전체 종류 수익증권 중 대표 종류(종류 S-T) 수익증권만 작성되었고 기타 다른 종류 수익증권의 수익률은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

(2) 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요 투자위험

이 투자신탁은 집합투자기구의 실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니합니다. 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.

| 구분 | 투자위험 주요내용 |
|----------------------|--|
| 투자원본 손실위험 | 이 투자신탁은 실적배당상품으로 투자원리금 전액이 보장 또는 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 및 개별위험 | 집합투자재산 대부분을 국내주식, 채권, 파생상품 등에 투자함으로써 증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 집합투자재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다. |
| 주식가격 변동위험 | 이 투자신탁은 집합투자재산을 국내주식 및 주식관련파생상품에 투자함으로써 국내 주식시장 가격변동에 따른 급격한 가치변동을 초래할 수 있습니다. |
| 금리변동위험 (채권 등 가격변동위험) | 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격의 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장 상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다. |
| 주식운용전략으로 인한 위험 | 주식 투자시 상대적으로 배당수익률(주당 배당 금액을 주가로 나눈 비율)이 높은 종목과 저평가된 종목 위주로 투자하므로, 집합투자기구의 운용실적이 주식시장의 움직임과 차이가 날 수 있습니다. |
| 거래상대방 | 보유하고 있는 증권 및 단기 금융상품을 발행한 회사가 신용등급의 하락 또는 부도 등과 같은 |

| | |
|--------------|---|
| 위험 | 신용사건에 노출되는 경우 그 증권, 단기금융상품 등의 가치가 하락할 수 있습니다. |
| 집합투자기구의 해지위험 | 수익자의 총수가 1인이 되는 경우, 수익자 전원이 동의한 경우, 투자신탁을 설정한 후 1년이 되는 날에 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우, 투자신탁을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 및 수익증권 전부의 환매가 있는 경우에도 해지될 수 있습니다. |
| 중도해지위험 | 이 투자신탁은 조세특례제한법 제 91 조의 16 및 동법 시행령 제 93 조의 2 에 따른 장기집합투자증권저축으로서, 일부 환매가 허용되지 않으며 가입 후 5년 미만의 기간 내에 해당 계약을 해지·양도하거나 원금·이자·배당 등의 인출 시 해당 저축에 납입한 총 누계액에 일정비율(6%)을 곱한 금액을 추징(지방소득세 포함시 추징세액 증가)하니 투자결정시 참고하시기 바랍니다. |

※ 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 정식투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다.

2. 투자위험 등급 분류

- 이 투자신탁은 다른 자산보다 변동성이 높은 주식(배당주 등)에 주로 투자하고 있기 때문에 5개의 투자위험등급 중 **위험도가 매우 높은 1등급**으로 분류됩니다.

※ 이 위험등급분류는 BNK자산운용의 내부 기준에 따른 위험등급입니다. 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류할 수 있습니다.

3. 위험관리

- 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 주요 투자전략

| BNK배당증권모투자신탁1호(주식) | |
|--------------------|---|
| ① | 시장위험 - 빈번한 자산 배분 지양 및 파생상품 활용으로 불필요한 거래 비용 축소 |
| ② | 변동성위험 - 일정 수준 이상의 변동성에 노출될 경우 포트폴리오 집중 점검 - 변동성 원인 분석 후 대응 방안 실행 |
| ③ | 개별기업위험 - 철저한 기업분석과 투자종목의 주기적 기업 탐방 |
| ④ | 유동성 위험 - 투자종목 선정시 시가총액 및 거래대금 고려 |
| ⑤ | 신용위험 - 투자종목 선정 과정에서 재무 안정성이 낮은 종목 투자 배제 |

Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보

(1) 과세

1. 수익자에 대한 과세율 - 개인 및 일반법인 15.4%(지방소득세 포함)

- 투자신탁 단계에서는 소득에 대해서 별도의 세금 부담을 하지 않는 것을 원칙으로 하고 있습니다.
- 수익자는 투자신탁의 이익을 지급받는 날(특약에 따라 원본에 전입하는 날 및 신탁계약기간을 연장하는 날 포함)에 과세이익에 대한 세금을 부담하게 됩니다. 수익자에 대한 과세율은 거주자 개인, 내국 일반법인 15.4%(지방소득세 포함)로 과세 됩니다.
- 개인의 연간 금융소득(이자 및 배당소득) 합계액이 2천만원을 초과하는 경우에는 2천만원을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

2. 장기집합투자증권저축 투자신탁에 관한 사항

| 구분 | 주요 내용 |
|--------|--|
| 근거 | 조세특례제한법 제 91 조의 16 및 동법 시행령 제 93 조의 2 |
| 가입자격 | 직전 과세기간의 총급여액이 5천만원 이하인 근로자(일용근로자 제외) (직전 과세기간에 근로소득만 있거나 근로소득 및 종합소득과세표준에 합산되지 않는 종합소득이 있는 경우로 한정한다) * 장기집합투자증권저축에 가입하려는 자는 납세지 관할 세무서장으로부터 소득확인증명서를 발급받아 저축 취급기관에 제출하여야 함 ** 매년 6월 30일 이전에 가입 시에는 가입일 직전 과세기간의 총급여액을 확인할 수 있는 근로소득 원천징수영수증으로도 가입 가능함 |
| 가입기간 | 2015년 12월 31일까지 (투자신탁 수익증권 매입일 기준 : 2015년 12월 30일 오후 3시(15시) 이전까지 신규 매입신청(자금납입)한 경우를 말합니다.) |
| 저축계약기간 | 10년 이상. * 단 5년 이내 해지시 실제 감면소득세액을 한도로 추징 |
| 가입한도 | 연 600만원 이내 (모든 금융회사에 가입한 장기집합투자증권저축 합계액을 말함) |
| 세제혜택 | 납입액의 40% 공제(연 240만원 한도, 단 소득공제를 통해 감면받는 소득세액의 20%에 대해서는 농어촌특별세 별도 부과) 다만, 10년 이내에 해당 계약을 해지·양도하거나 원금·이자·배당 등의 인출 시 해당 과세 기간 부터 소득공제를 적용하지 아니함 |
| 감면세액추징 | 가입 후 5년 미만의 기간 내에 계약을 해지 또는 제 3자에게 양도하거나 원금·이자·배당 등을 인출하는 경우 해당 저축에 납입한 총 누계액에 일정비율(100분의 6)을 곱한 금액을 추징(지방소득세 포함시 추징세액 증가). 다만 법에서 정한 사유가 발생한 경우에는 세액을 추징하지 아니함 |

※ 기타 자세한 사항은 조세특례제한법 제 91 조의 16 및 동법 시행령 제 93 조의 2 등을 참고하시기 바랍니다. 아울러 상기 저축에 대한 과세내용은 조세특례제한법 등 관련 법령의 변경에 따라 달라질 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.

※ 기타 자세한 내용은 정식 투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다.

※ 상기 과세내용 및 각 수익자에 대한 과세는 정부정책, 수익자의 세무상의 지위등에 따라 달라질 수 있습니다. 그러므로 수익자는 투자신탁에 대한 투자로 인한 세금 영향에 대하여 조세전문가와 상담을 통하여 확인하시기 바랍니다.

(2) 전환절차 및 방법 - 해당사항 없음

(3) 집합투자기구의 요약 재무정보

- 집합투자기구의 재무정보에 대한 내용은 '투자설명서 제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항 중 1. 재무정보'를 참고하시기 바랍니다.

[집합투자기구 공시 정보 안내]

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