

투자위험등급 : <b>5등급[낮은 위험]</b>						BNK자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상 자산의 종류 및 위험도를 감안하여 <b>5등급</b> 으로 분류하였습니다. 펀드의 위험 등급은 운용실적, 시장 상황 등에 따라 변경될 수 있다는 점을 유의하여 투자판단을 하시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

## 투자설명서

이 투자설명서는 **BNK BNK26-06특수채(AAA이상)액티브증권상장지수투자신탁(채권)**에 대한 자세한 내용을 담고 있습니다. 따라서 **BNK BNK26-06특수채(AAA이상)액티브증권상장지수투자신탁(채권)** 수익증권을 매입하기 전에 이 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : **BNK BNK26-06특수채(AAA이상)액티브증권상장지수투자신탁(채권)**
2. 집합투자업자 명칭 : BNK자산운용(주)
3. 판매회사 : 판매회사에 대한 자세한 내용은 협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.bnkasset.co.kr)의 인터넷홈페이지를 참고하시기 바랍니다.
4. 작성기준일 : 2026년 01월 23일
5. 증권신고서 효력발생일 : **2026년 02월 24일**
6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권(제한없음)
7. 모집(매출) 기간(판매기간) : 일괄신고서를 제출하는 개방형 집합투자기구로 모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집할 수 있습니다.
8. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소
  - 가. 집합투자증권신고서  
전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>
  - 나. 투자설명서  
전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>  
서면문서 : 집합투자업자(01-6910-1100 / [www.bnkasset.co.kr](http://www.bnkasset.co.kr)) 및 각 판매회사 및 협회

※ 효력발생일까지 증권신고서의 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후(청약일 이후)에도 변경될 수 있습니다.

**금융위원회가 증권신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.**  
**또한 이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.**

## 투자결정시 유의사항 안내

1. 투자판단 시 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서를 반드시 참고하시기 바라며, 투자자는 간이투자설명서 대신 투자설명서의 교부를 요청할 수 있습니다.
2. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자 유형에 대한 기재사항을 참고하시고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중하게 검토한 뒤 투자결정을 하셔야 합니다.
3. 증권신고서, 투자설명서상에 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 실현된다는 보장이 없으며, 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장이 없습니다.
4. **원본손실위험, 투기등급자산에의 투자 등 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권(일괄)신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다.**
5. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 **실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 보호되지 아니하며**, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 **예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.**
6. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권회사, 보험회사 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 끼치지 않습니다.
7. 이 투자신탁과 같은 상장지수투자신탁은 증권시장에 상장되어 거래가 되는 투자신탁이나, 이 투자신탁이 일정한 조건을 충족하지 못하는 경우에는 증권시장에서 상장이 폐지될 수 있으며, 이 경우 집합투자업자는 관련 규정에 의하여 이 투자신탁을 전부 해지하여야 하므로 이로 인하여 예상하지 못한 손실이 발생할 수도 있습니다.
8. 집합투자기구가 설정 후 1년(법시행령 제81조제3항제1호의 집합투자기구의 경우에는 설정한 후 2년)경과하였음에도 설정액이 50억원 미만인 경우 소규모펀드로서 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인해 주시기 바랍니다. 소규모펀드 해당 여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인하실 수 있습니다.
9. 투자자의 국적 또는 세법상 거주지국이 대한민국 이외의 국가인 경우 국제조세조정에 관한 법률 및 관련 조세조약에 따라 투자자의 금융정보가 국세청 및 해당국가(투자자의 국적 국가 또는 세법상 관할국가)의 권한 있는 당국에 보고될 수 있으며, 판매회사는 투자자의 국적 또는 세법상 과세 관할 국가를 확인하기 위하여 계좌 개설 시 수집된 정보 이외의 추가자료를 요구할 수 있습니다.

10. 이 투자신탁은 유가증권시장 상장규정 제113조에 따른 액티브상장지수펀드로 상장지수펀드의 순자산가치의 변화를 가격 및 지수의 변화를 초과하도록 운용하는 것을 목표로 합니다. 즉, 비교지수 수익률 추종을 목표로 하여 운용하는 ETF가 아니라 비교지수 대비 초과성과를 목표로 하여 운용하는 액티브 ETF로 비교지수대비 높은 추적오차가 발생할 수 있음을 유의하시기 바랍니다.
11. 다른 집합투자기구의 집합투자 증권을 편입하는 경우 해당 피투자 집합투자기구에 서 발생한 위험이 이 집합투자기구에 전이될 수 있으며, 그로 인해 원금손실이 발생할 수 있습니다.
12. 파생상품에 투자하는 집합투자기구의 경우 파생상품의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금 전체의 손실을 입을 수 있습니다.
13. 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 ETF매수시점의 예상 수익과 차이가 발생할 수 있습니다. 만기 기대수익률(예상 YTM : 공고일 전 영업일 기준)은 홈페이지([www.bnkasset.co.kr](http://www.bnkasset.co.kr))에 일별로 공고할 예정입니다. 그러나 만기 기대수익률은 투자자에게 설명을 위한 예상되는 수익률일 뿐 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, 환매조건부매매에 따른 차입 비용, 신용 등급 하락 또는 채무 불이행으로 인한 잠재적 손실, 시간 경과에 따른 포트폴리오 구성 변경의 영향을 반영하지 않습니다.
14. 이 투자신탁은 존속기한(만기일 : 2026년 06월 11일)이 정해져 있는 상장지수집합투자기구로서 투자시점 기준의 잔존만기와 만기수익률 등을 확인하시기 바랍니다.

<간이투자설명서>

작성기준일 : 2026년 01월 23일

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

투자위험등급 5등급 [낮은 위험]						BNK자산운용(주)는 이 투자신탁의 <b>투자대상자산의 종류 및 위험도</b> 등을 감안하여 <b>5등급</b> 으로 분류하였습니다. 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <b>보호되지 않는 실적배당상품</b> 이며, 집합투자재산의 <b>60% 이상</b> 을 <b>국내채권</b> 에 주로 투자하며 “ <b>KAP 26-06 특수채 총수익 지수(AAA이상)</b> ”를 비교지수로 하여 1좌당 순자산가치의 변동률이 비교지수의 변동률을 초과하도록 투자신탁재산을 운용함을 목적으로 합니다. <b>원본손실위험, 만기 기대수익률(YTM) 차이 및 존속기한 위험, 추적오차 및 상관계수 발생위험, 상장폐지 위험</b> 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	<b>낮은 위험</b>	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 이전에 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.**

[요약정보]

투자목적 및 투자전략	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>투자목적</b> 이 투자신탁은 국내 채권을 법 시행령 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 집합투자기구입니다.</li> <li><b>투자전략</b> - 이 투자신탁은 존속기한이 있는 채권형 상장지수투자신탁으로, 한국자산평가(주)가 산출·발표하는 'KAP 26-06 특수채 총수익 지수(AAA이상)'를 비교지수로 하여 만기 시점 비교지수 대비 초과수익 실현을 투자목적으로 합니다. - 기본적으로 지수구성종목 및 기타 만기와 신용도가 유사한 종목으로 구성되되, 비교지수의 만기와 YTM을 고려한 부분복제 방식을 통해 지수 상관계수를 액티브 ETF의 허용범위인 0.7 보다 높은 수준에서 운용할 계획입니다. ※ <b>비교지수: KAP 26-06 특수채 총수익 지수(AAA이상)</b></li> </ul>																																	
	<p><b>분류</b> 투자신탁, 증권(채권형), 개방형(중도환매가능), 추가형(추가납입가능), 상장지수집합투자기구(ETF)</p>																																	
투자 비용	<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">구분</th> <th colspan="5">투자자가 부담하는 수수료, 총보수 및 비용(단위 : %)</th> <th colspan="5">1,000만원 투자 시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시(단위 : 천원)</th> </tr> <tr> <th>판매 수수료</th> <th>총보수</th> <th>판매 보수</th> <th>동종유형 총보수</th> <th>총보수·비용</th> <th>1년</th> <th>2년</th> <th>3년</th> <th>5년</th> <th>10년</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>투자신탁</td> <td>-</td> <td>0.10</td> <td>0.005</td> <td>-</td> <td>0.1202</td> <td>12</td> <td>25</td> <td>39</td> <td>68</td> <td>154</td> </tr> </tbody> </table>	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	-	0.1202	12	25	39	68	154	
	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	-	0.1202	12	25	39	68	154																								
<p>(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.</p> <p>(준) '동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형집합투자기구 전체의 평균 총 보수비용을 의미합니다.</p>																																		
투자실적추이 (연평균수익률)	<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">종류</th> <th rowspan="2">최초설정일</th> <th>최근 1년</th> <th>최근 2년</th> <th>최근 3년</th> <th>최근 5년</th> <th rowspan="2">설정일 이후</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>25.01.24 ~ 26.01.23</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td></td> </tr> <tr> <td>투자신탁(%)</td> <td>2024-11-29</td> <td>2.77</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>2.90</td> </tr> <tr> <td>비교지수(%)</td> <td>2024-11-29</td> <td>2.84</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>2.94</td> </tr> <tr> <td>수익률변동성(%)</td> <td>2024-11-29</td> <td>0.22</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>0.29</td> </tr> </tbody> </table>	종류	최초설정일	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후	25.01.24 ~ 26.01.23	-	-	-		투자신탁(%)	2024-11-29	2.77	-	-	-	2.90	비교지수(%)	2024-11-29	2.84	-	-	-	2.94	수익률변동성(%)	2024-11-29	0.22	-	-	-	0.29
	종류			최초설정일	최근 1년	최근 2년	최근 3년		최근 5년	설정일 이후																								
25.01.24 ~ 26.01.23		-	-		-																													
투자신탁(%)	2024-11-29	2.77	-	-	-	2.90																												
비교지수(%)	2024-11-29	2.84	-	-	-	2.94																												
수익률변동성(%)	2024-11-29	0.22	-	-	-	0.29																												
<p>(주) 비교지수 : KAP 26-06 특수채 총수익 지수(AAA이상)</p> <p>(준) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 집합투자기구 총 비용 지급후 해당기간동안의 세전 평균 수익률을 나타내는 수치입니다.</p> <p>(준) 수익률 변동성(표준편차)은 해당기간 투자신탁의 연환산 주간수익률이 평균수익률에서 통상적으로 얼마만큼 등락했는지를 보여주는 수치로서, 변동성이 높을수록 등락이 빈번해 투자신탁의 손실위험이 높다는 것을 의미합니다.</p>																																		
운용전문	<table border="1"> <thead> <tr> <th>성명</th> <th>생년</th> <th>직위</th> <th>운용현황</th> <th>공모펀드 동종집합투자기구 연평균 수익률(국내채권형) (%)</th> <th>운용 경력년수 (공사모 포함)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	성명	생년	직위	운용현황	공모펀드 동종집합투자기구 연평균 수익률(국내채권형) (%)	운용 경력년수 (공사모 포함)																											
성명	생년	직위	운용현황	공모펀드 동종집합투자기구 연평균 수익률(국내채권형) (%)	운용 경력년수 (공사모 포함)																													

인력			집합투자 기구 수	운용 규모	운용역		운용사		
					최근1년	최근2년	최근1년	최근2년	
박진걸	1978	책임 (수석매니저)	6개	1,689억	2.77	-	1.16	3.24	3년 3개월
성동원	1986	책임 (수석매니저)	24개	19,323억	2.77	-	1.16	3.24	11년 8개월
왕희지	1995	부책임 (매니저)	14개	4,146억	-	-	1.16	3.24	7년 1개월

[운용중인 다른 집합투자기구 중 성과보수가 약정한 집합투자기구 : 성동원 - 0개, 0억 / 박진걸 - 0개, 0억 / 왕희지 - 0개, 0억]

- (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.
- (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	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</li> <li>· 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.</li> <li>· 간이투자설명서보다 자세한 내용이 필요하시어 투자설명서의 교부를 요청하시면 귀하의 집합투자증권 매입 이전까지 교부하오니 참고하시기 바랍니다.</li> <li>· 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.</li> <li>· 이 집합투자증권의 투자위험등급을 확인하시고, 귀하의 투자 경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.</li> <li>· 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없습니다. 또한, 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.</li> <li>· 집합투자기구가 설정 후 1년(법시행령 제81조제3항제1호의 집합투자기구의 경우에는 설정한 후 2년)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.</li> </ul>

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.
	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 초과 성과를 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 일정 기간이 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 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 추적오차율 공고를 통해 확인하실 수 있습니다. 다만, 이 투자신탁은 비교지수와의 상관계수를 일정 수준(0.7) 이상으로 관리하여 비교지수와의 성과괴리를 일정 수준 이내로 관리할 예정입니다.
	<b>상장지수펀드 거래가격과 NAV와의 괴리위험</b>	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.
	<b>만기 기대수익률(YTM) 차이 및 존속기간 위험 등</b>	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.
	<b>ETF의 존속기한 이후에 만기가 도래하는 채권에 투자할 위험</b>	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.
	<b>유동성 위험</b>	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.
	<b>상장폐지 위험</b>	유가증권시장 상장규정에 따라 이 투자신탁 1좌당 순자산가치의 일간변동률과 이 투자신탁의 비교지수 일간변동률의 상관계수가 일정 수준 미만으로 3개월간 지속되는 경우, 유동성 공급계약을 체결한 유동성 공급회원이 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.
	<b>환매연기 위험</b>	뚜렷한 거래부진, 부도발생 등의 사유로 집합투자재산을 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.
	<b>과세위험</b>	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
<b>매입방법</b>		· 개인투자자 : 장내 매수 · 법인투자자 : 장내 매수, 설정 청구
<b>환매방법</b>		· 개인투자자 : 장내 매도 · 법인투자자 : 장내 매도, 환매 청구
<b>환매수수료</b>		해당사항 없음
<b>기준가격</b>	<b>산정방법</b>	· 당일 기준가격=(전일 집합투자기구 산출총액 - 부채총액)/전일 집합투자기구 총좌수 · 1좌 단위로 원미만 셋째자리에서 반올림하여 원미만 둘째자리까지 계산
	<b>공시장소</b>	판매회사 또는 지정참가회사 본·영업점 집합투자업자(www.bnkasset.co.kr)·판매회사·지정참가회사·한국금융투자협회 인터넷 홈페이지(dis.kofia.or.kr)에 게시합니다.
<b>과세</b>	<b>구분</b>	<b>과세의 주요내용</b>
	<b>집합투자기구</b>	집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다.
	<b>수익자</b>	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.	
	<b>상장지수 집합투자기구 (ETF)의 보유기간과세 적용</b>	<p>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.</p> <p>※ 상기 과세 등은 일부 주요 내용만을 요약 및 설명한 것으로, 자세한 사항은 투자설명서 제2부. 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.</p> <p>※ 상기 투자소득에 대한 과세내용 및 각 수익자에 대한 과세는 정부정책, 수익자의 세무상의 지위 등에 따라 달라질 수 있습니다.</p>	
<b>전환절차 및 방법</b>	해당사항 없음		
<b>집합투자업자</b>	BNK자산운용(주) (대표번호 : 02-6910-1100 / 인터넷 홈페이지 : www.bnkasset.co.kr)		
<b>모집기간</b>	효력발생 이후 계속 모집 가능	<b>모집·매출 총액</b>	제한없음
<b>효력발생일</b>	2026년 02월 24일	<b>존속기간</b>	최초설정일부터 2026년 06월 11일까지
<b>판매회사</b>	집합투자업자(www.bnkasset.co.kr), 한국금융투자협회(dis.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지 참고		
<b>참조</b>	집합투자업자의 사업목적, 요약 재무정보에 관한 사항은 투자설명서 제4부 1. 집합투자업자에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.		
<b>[집합투자기구 공시 정보 안내]</b>			
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 증권신고서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)</li> <li>• 투자설명서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(dis.kofia.or.kr), 집합투자업자(www.bnkasset.co.kr) 및 판매회사 홈페이지</li> <li>• 정기보고서(영업보고서, 결산서류) : 금융감독원 홈페이지(www.fss.or.kr) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)</li> <li>• 자산운용보고서 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.bnkasset.co.kr)</li> <li>• 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.bnkasset.co.kr)</li> </ul>			

## 목 차

### 제1부. 모집 또는 매출에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭
2. 집합투자기구의 종류 및 형태
3. 모집예정금액
4. 모집의 내용 및 절차
5. 인수에 관한 사항
6. 상장 및 매매에 관한 사항

### 제2부. 집합투자기구에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭
2. 집합투자기구의 연혁
3. 집합투자기구의 신탁계약
4. 집합투자업자
5. 운용전문인력에 관한 사항
6. 집합투자기구의 구조
7. 집합투자기구의 투자목적
8. 집합투자기구의 투자대상
9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조
10. 집합투자기구의 투자위험
11. 매입, 환매, 전환 기준
12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가
13. 보수 및 수수료에 관한 사항
14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항

### 제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항

1. 재무정보
2. 연도별 설정 및 환매현황
3. 집합투자기구의 운용실적(세전기준)

### 제4부. 집합투자기구 관련회사에 관한 사항

1. 집합투자업자에 관한 사항
2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항
3. 기타 집합투자기구 관련회사에 관한 사항

### 제5부. 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항

1. 투자자의 권리에 관한 사항
2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항
3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항
4. 이해관계인등과의 거래에 관한 사항
5. 집합투자업자의 고유재산 투자에 관한 사항
6. 외국집합투자기구에 관한 추가 기재사항

### 제6부. 첨부서류에 관한 사항

#### [붙임] 용어풀이

## 제 1 부. 모집 또는 매출에 관한 사항

### 1. 집합투자기구의 명칭

집합투자기구 명칭	한국금융투자협회 펀드코드
BNK BNK26-06특수채(AAA이상)액티브증권상장지수투자신탁(채권)	K55240EF2948

### 2. 집합투자기구의 종류 및 형태

가. 형태별 종류 : 투자신탁

나. 운용자산별 종류 : 증권형(채권형)

다. 개방형·폐쇄형 구분 : 개방형(중도 환매가 가능한 투자신탁)

라. 추가형·단위형 구분 : 추가형(추가로 자금 납입이 가능한 투자신탁)

마. 특수형태표시 : 상장지수집합투자기구(또는 "ETF"라고 함)(1좌당 순자산가치의 변동률을 특정지수의 변동률과 유사하거나 초과하여 투자신탁재산을 운용하며, 증권시장에 상장되어 거래되는 투자신탁)

바. 고난도금융투자상품 해당여부 : 해당사항 없음

주1) 집합투자기구의 종류 및 형태에도 불구하고 투자대상은 여러가지 다양한 자산에 투자될 수 있으며, 자세한 투자대상은 제2부 "투자대상"과 "투자전략" 부분을 참고하시기 바랍니다.

주2) 용어에 관한 사항은 "[붙임] 용어풀이"를 참고하시기 바랍니다.

**3. 모집예정금액 :** 추가로 설정할 수 있는 집합투자증권의 총좌수 및 금액에 제한을 두지 않습니다.

주1) 특별한 사유가 없는 한 추가모집(판매)이 가능합니다.

주2) 모집(판매)기간 동안 판매된 금액이 일정규모 이하인 경우 이 집합투자증권의 설정이 취소되거나 해지될 수 있습니다.

### 4. 모집의 내용 및 절차

(1) 모집기간 : 최초설정일부터 투자신탁의 해지일까지

(2) 모집장소 : 지정참가회사 및 판매회사 본·지점

※ 자세한 내용은 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr), 집합투자업자(www.bnkasset.co.kr) 및 한국거래소(www.krx.co.kr)의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

(3) 모집방법 및 절차 : 판매회사 영업일에 판매회사 창구를 통하여 모집합니다.

※ 자세한 내용은 제2부의 "매입, 환매, 전환 기준"을 참고하시기 바랍니다.

### 5. 인수에 관한 사항

해당사항 없음

### 6. 상장 및 매매에 관한 사항

가. 거래소 상장 : 집합투자업자는 투자신탁 설정일로부터 30일 이내에 한국거래소에 상장을 합니다.

(1) 상장 증권시장 : 한국거래소

(2) 상장일 : 투자신탁 설정일로부터 30일 이내 상장예정

(3) 거래방법 및 거래가격 : 한국거래소가 개장되어 있는 시간 내 거래가 가능하며, 이 경우 거래에 따른 절차는 일반적인 주식의 절차와 동일합니다.

(4) 상장요건

1) 규모요건 : 신탁원본액이 70억원 이상이고, 발행 수익증권 수가 10만좌 이상일 것

2) 유동성 요건 : 지정참가회사가 1사 이상이며, 지정참가회사 중 유동성공급자가 1사 이상일 것

3) 자산구성방법

- ① 증권지수 변화에 연동하는 상장지수펀드의 경우 다음의 모두에 해당하는 종목을 자산으로 편입할 것. 다만, 목표로 하는 지수가 단순평균인 경우에는 모든 종목을 자산으로 편입해야 한다.
  - 시가 총액을 기준으로 해당 지수를 구성하는 종목의 구성종목의 100분의 95이상
  - 종목 수를 기준으로 비교지수 구성종목의 100분의 50이상
- ② 증권종목 이외 기초자산의 가격 또는 지수의 변화에 연동하는 것을 목표로 하는 상장지수펀드의 경우 해당 가격 또는 지수의 변화에 연동하는 종목을 100분의 95이상 편입할 것
- ③ 상장지수펀드가 다음 각 호의 어느 하나에 해당하여 위의 ①또는 ②에서 정한 방법으로 설정단위에 상당하는 납입자산내역을 구성하기 곤란한 유가증권시장 상장규정 제113조제1항 제4호 다목의 어느 하나에 해당하는 경우에는 위의 ①또는 ②이외에 방법으로 설정단위에 상당하는 납입자산내역을 구성하거나 금전납입을 할 것. 이 경우 투자대상, 가격·지수에 연동하는 방법, 지수구성종목 이외의 자산 및 파생상품 자산구성 비중을 집합투자규약에 명시해야 한다.
  - 1. 거래소 시장에서 거래되지 않는 가격 또는 지수의 변화에 연동하여 운용하는 것을 목표로 하는 경우
  - 2. 가격 또는 지수에 연동하기 위하여 장내파생상품을 중요한 운용수단으로 하는 경우
  - 3. 가격 또는 지수에 연동하기 위하여 장외파생상품을 중요한 운용수단으로 하는 경우(이하 "합성상장지수펀드"라 한다)
  - 4. 상장지수펀드의 순자산가치 변화를 가격 및 지수의 변화를 초과하도록 운용하는 것을 목표로 하는 경우(이하 "액티브상장지수펀드"라 한다)
  - 5. 기초자산이 거래되는 시장의 특성, 자산운용의 효율성 등을 종합적으로 판단하여 설정단위에 상당하는 자산으로 변경하는 것이 곤란하다고 거래소가 인정하는 경우

나. 이 투자신탁의 수익증권의 상장이 폐지된 경우에는 상장폐지일로부터 10일 이내에 이 투자신탁을 해지하여야 합니다. 이 경우 법 제192조 제1항을 적용하지 아니하며, 그 해지일로부터 7일 이내에 금융위원회에 보고하여야 합니다.

다. 유가증권시장 상장규정(이하 "규정"이라 함) 제116조의 상장폐지 기준에 따른 이 투자신탁의 상장폐지 요건은 아래와 같습니다.

- 1) 추적오차율: 상장지수 집합투자증권(상장일로부터 1년이 경과하지 아니한 집합투자증권은 제외한다)의 1좌당 순자산가치의 일간변동률과 상장지수 집합투자기구가 목표로 하는 지수의 일간변동률의 상관계수가 0.9 미만(다만, 액티브 상장지수 집합투자기구의 경우에는 0.7 미만)이 되어 3개월간 계속되는 경우
- 2) 상장지수 집합투자증권이 목표로 하는 지수가 산정할 수 없거나 이용할 수 없게 되는 경우
- 3) 규정에 따라 유동성 공급계약을 체결한 유동성공급 회원이 없는 경우
- 4) 이 투자신탁의 모든 유동성공급회원이 유동성공급회원 교체기준에 해당하게 된 날부터 1개월 이내에 다른 유동성공급회원과 규정에 따라 유동성공급계약을 체결하지 않은 경우
- 5) 이 투자신탁 상장법인이 고의, 중과실 또는 상습적으로 신고의무 등을 위반한 경우
- 6) 이 투자신탁의 수익증권 상장법인이 법 제192조제1항 또는 제2항에 따른 투자신탁의 해지사유에 해당하는 경우
- 7) 그 밖에 공익 실현과 투자자 보호를 위하여 이 투자신탁의 상장폐지가 필요하다고 거래소가 인정

하는 경우

- ※ 상기 상장 및 상장폐지 기준은 이 일괄신고서 작성 기준일 현재까지 파악되는 것이며, 향후 증권시장의 필요에 따라 동 기준은 수시로 변경될 수 있습니다. 동 기준은 수시로 변경될 수 있으므로 집합투자업자는 이 기준의 변동에 따라 이 일괄신고서의 내용을 변경할 계획이 없습니다. 따라서 이 기준을 파악하기를 원하는 투자자는 증권시장 관련 홈페이지([www.krx.co.kr](http://www.krx.co.kr))를 참고하시면 됩니다.
  - ※ 이 투자신탁 집합투자증권의 상장에 따른 상장수수료, 연부과금 및 지수사용료 등 제비용은 수익자의 부담으로 하며 이 투자신탁재산에서 인출하여 지급합니다.
- 주1) 집합투자증권의 상장 이후 거래는 한국거래소 상장규정을 적용하게 되며, 거래량 부진 등의 사유로 해당 집합투자증권의 환금성이 크게 제약 받을 수 있습니다.

## 제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항

### 1. 집합투자기구의 명칭

집합투자기구 명칭	한국금융투자협회 펀드코드
BNK BNK26-06특수채(AAA이상)액티브증권상장지수투자신탁(채권)	K55240EF2948

### 2. 집합투자기구의 연혁

시행일	변경 사항
2024.10.31	최초 효력발생
2024.11.15	신탁계약기간 변경
2025.02.21	최근 결산기 재무제표 확정
2025.07.01	세제 개편에 따른 개정사항 반영
2025.11.05	운용전문인력 변경
2026.02.24	최근 결산기 재무제표 확정

### 3. 집합투자기구의 신탁계약기간

이 투자신탁은 투자신탁의 최초설정일부터 2026년 06월 11일까지로 합니다. 다만, 투자신탁의 해지시에는 투자신탁의 최초설정일로부터 신탁계약의 해지일까지로 합니다.

주1) 법령 또는 집합투자계약상 일정한 경우에는 강제로 해지되거나, 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해지될 수 있습니다. 자세한 사항은 "제5부 집합투자기구의 해지"를 참고하시기 바랍니다.

### 4. 집합투자업자

회 사 명	BNK 자산운용(주)
주 소 및 연 락 처	서울특별시 영등포구 국제금융로 2길 32 여의도파이낸스타워 21층 (대표전화 : 02-6910-1100)

주1) 집합투자업자에 대한 자세한 사항은 "제4부 집합투자업자에 관한 사항"을 참고하시기 바랍니다.

### 5. 운용전문인력에 관한 사항(2026.01.23 기준)

#### ① 책임운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황		공모펀드 동종집합투자기구 연평균 수익률(국내채권형) (%)				운용 경력년수 (공사모 포함)
			집합투자 기구 수	운용 규모	운용역		운용사		
					최근1년	최근2년	최근1년	최근2년	
박진걸	1978	책임 (수석매니저)	6개	1,689억	2.77	-	1.16	3.24	3년 3개월
주요 운용경력 및 이력			· 2004.08~2007.06 HDC 자산운용 상품기획팀 · 2007.07~2008.08 유리자산운용 상품개발팀 · 2008.09~2011.12 GS 자산운용 상품기획팀 · 2012.01~2013.04 대신증권 상품전략부/랩운영팀 · 2013.05~2022.01 NH 농협은행 펀드상품 파트장 · 2022.02~ 현재 BNK 자산운용 ETF 팀장						

성명	생년	직위	운용현황	공모펀드 동종집합투자기구	운용
----	----	----	------	---------------	----

			연평균 수익률(국내채권형) (%)						경력년수 (공사모 포함)
			집합투자 기구 수	운용 규모	운용역		운용사		
					최근1년	최근2년	최근1년	최근2년	
성동원	1986	책임 (수석매니저)	24개	19,323억	2.77	-	1.16	3.24	11년 8개월
주요 운용경력 및 이력			· 2012.12.~2014.04 알파자산운용 채권운용팀 · 2014.05.~2017.10 NH-Amundi 자산운용 채권운용본부 · 2017.10.~2020.07 한화자산운용 FI 코어운용팀 · 2020.08.~ 현재 BNK 자산운용 채권운용 1 팀장						

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

- 주1) 이 투자신탁의 운용은 **채권운용본부, 퀀트&ETF운용본부**가 담당합니다. '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.
- 주2) 이 투자신탁은 본부운용체제로 운용되어 운용전문인력 부재 등 상황에 따라 해당 본부 내 다른 운용전문인력이 운용할 수 있습니다. 또한, 집합투자업자의 사정에 따라 운용전문인력에 교체될 수 있으며, 관련법령 또는 집합투자규약에서 정한 절차에 따라 공시할 예정입니다.
- 주3) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.
- 주4) 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다.
- 주5) '운용경력년수'는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.

② 책임운용전문인력 최근 변경 내역

- 해당사항 없음

③ 부책임운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황		공모펀드 동종집합투자기구 연평균 수익률(국내채권형) (%)				운용 경력년수 (공사모 포함)
			집합투자 기구 수	운용 규모	운용역		운용사		
					최근1년	최근2년	최근1년	최근2년	
왕희지	1995	부책임 (매니저)	14개	4,146억	-	-	1.16	3.24	7년 1개월
주요 운용경력 및 이력			- 한국투자신탁운용 FI운용본부(3년 8개월) - BNK 자산운용 채권운용(2022.08~현재)						

[운용중인 다른 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구: 0개, 0억]

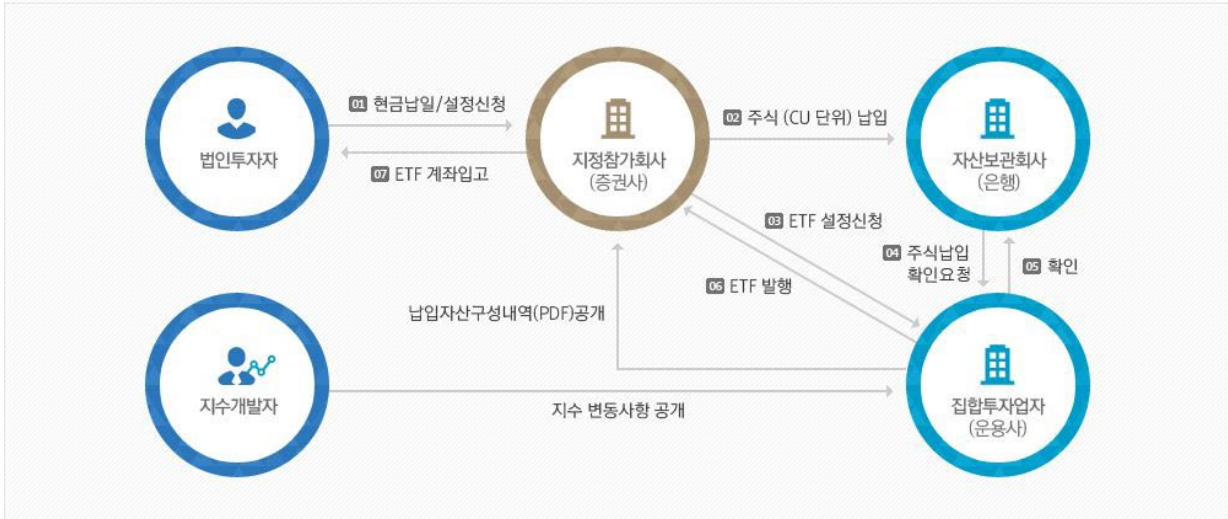
- 주1) 이 투자신탁의 운용은 **채권운용본부, 퀀트&ETF운용본부**가 담당합니다. '책임운용전문인력'은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, '부책임운용전문인력'은 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.
- 주2) 이 투자신탁은 본부운용체제로 운용되어 운용전문인력 부재 등 상황에 따라 해당 본부 내 다른 운용전문인력이 운용할 수 있습니다. 또한, 집합투자업자의 사정에 따라 운용전문인력에 교체될 수 있으며, 관련법령 또는 집합투자규약에서 정한 절차에 따라 공시할 예정입니다.
- 주3) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.
- 주4) 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다.
- 주5) '운용경력년수'는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.

④ 부책임용전문인력 최근 변경 내역

부책임용역	운용기간
김동연(파트너)	2024.11.29 ~ 2025.11.04
왕희지(파트너)	2025.11.05 ~ 현재

6. 집합투자기구의 구조

가. 집합투자기구의 종류 및 형태 : 투자신탁, 증권(채권형), 개방형, 추가형, 상장지수집합투자기구



7. 집합투자기구의 투자목적

이 투자신탁은 국내 채권을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하며, "KAP 26-06 특수채 총수의 지수(AAA이상)"를 비교지수로 하여 1좌당 순자산가치의 변동률이 비교지수의 변동률을 초과하도록 투자신탁재산을 운용함을 목적으로 하는 상장지수 집합투자기구입니다.

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.

8. 집합투자기구의 투자대상

가. 투자 대상

투자대상	투자비율	투자대상 내역
① 채권	60% 이상	법 제4조제3항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말한다), 사채권(취득시 신용평가등급이 AAA이상이어야 하며, 주식관련사채, 사모사채권, 자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행하는 사채 및 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외한다), 전자증권법 제59조에 따른 단기사채 등(취득시 신용평가등급이 A1 이상인 것) (이하 "채권"이라 한다)
② 자산유동화증권	40% 이하	자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채, 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권(이하 "자산유동화증권"이라 한다)
③ 어음	40% 이하	기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로 법 시행령 제4조에서 정하는 요건을 갖춘 것), 기업어음증권을 제외한 어음 및 양도성 예금증서(양도성 예금증서를 제외하고는 취득시 신용평가등급이 A1 이상이어야 한다. 이하 "어음"이라 한다)
④ 집합투자증권	40% 이하	법 제110조에 의하여 신탁업자가 발행한 수익증권(금전신탁계약에 의한

	등		수익권이 표시된 수익증권을 말한다. 이하 같다), 법 제9조제21항의 규정에 의한 집합투자증권(이하 "집합투자증권 등"이라 한다)
⑤	금리스왑거래	100% 이하	거래시점에서 교환하는 약정이자율의 산출근거가 되는 채권 또는 채무증서의 총액이 투자신탁이 보유하는 채권 또는 채무증서 총액의 100% 이하
⑥	파생상품	위험평가액 10% 이하	법 제5조제1항 및 제2항의 규정에 의한 장내파생상품으로서 채권이나 채권의 가격, 이자율, 지표, 단위 또는 이를 기초로 하는 지수 등에 연계된 것(이하 "채권관련장내파생상품"이라 한다) * 파생상품 매매에 따른 위험평가액이 이 투자신탁의 자산총액의 10% 이하가 되도록 함
⑦	증권의 대여 <sup>주2)</sup>	50% 이하	투자신탁재산으로 보유하는 증권은 투자신탁이 보유하는 증권총액의 50% 이하
⑧	증권의 차입 <sup>주3)</sup>	20% 이하	증권의 차입은 투자신탁 자산총액의 20% 이하
⑨	환매조건부 매도	50% 이하	환매조건부매도는 증권을 일정기간 후에 환매수할 것을 조건으로 매도하는 경우를 말하며, 투자신탁이 보유하는 증권총액의 50% 이하
⑩	신탁업자 고유재산과의 거래	법 시행령 제268조제4항의 규정에 의한 신탁업자 고유재산과의 거래	
⑪	단기대출, 금융기관에의 예치, 환매조건부매수	집합투자업자는 환매를 원활하게 하고 투자대기자금을 효율적으로 운용하기 위하여 필요한 경우 다음 각호의 방법으로 운용할 수 있다. 1. 단기대출(법 시행령 제345조제1항의 금융기관에 대한 30일 이내의 단기대출을 말한다) 2. 금융기관에의 예치(만기 1년 이내인 상품에 한한다) 3. 환매조건부매수(증권을 일정기간 환매도할 것을 조건으로 매수하는 경우를 말한다)	

주1) 투자비율은 투자신탁재산 자산총액에 대비하여 산출

- 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 집합투자계약 제2조제4호 및 위의 ① 내지 ④의 규정은 그 투자한도를 적용하지 아니합니다. 다만, 아래 4호 및 5호의 사유에 해당하는 경우에는 투자비율을 위반한 날부터 15일 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 합니다.

1. 투자신탁 최초설정일부부터 1월간
2. 투자신탁 회계기간 종료일 이전 1월간(회계기간이 3월 이상인 경우에 한한다)
3. 투자신탁 계약기간 종료일 이전 1월간(계약기간이 3월 이상인 경우에 한한다)
4. 3영업일 동안 누적하여 추가설정 또는 해지청구가 각각 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우
5. 투자신탁재산인 투자증권등의 가격변동으로 위의 ① 내지 ④의 규정을 위반하게 되는 경우

- 집합투자업자는 위의 ①~⑩의 규정에도 불구하고 법원의 화의 또는 회사정리절차개시결정, 기업구조조정촉진법에 따라 채권 금융기관이 결정한 채권 및 기업어음 등의 채권회수를 위해 불가피한 경우에는 투자신탁재산으로 지분증권인 주식, 주식관련 사채 등을 취득할 수 있습니다.

주2) 집합투자기구의 이익 증대 등 다음과 같은 목적을 위해 증권 대여를 진행할 수 있음

1. ETF 매매 편의성 증대: ETF 유동성을 공급하는 시장조성자들에게 보유증권을 대여할 수 있으며, 대차거래에 참여한 시장조성자들은 ETF 호가 수량 확대, 호가 스프레드 축소 등을 통해 ETF 매매가 원활하도록 유동성을 공급하고, 투자자들은 합리적인 가격에 ETF를 매매
2. 수익률 증진: 부수적인 운용전략으로 대차거래를 통해 수수료를 수취할 수 있으며, 안정적 대차거래 관리와 장기적 관점의 대차 수수료 수익을 추구
3. 기타 효율적, 안정적 운용

주3) 효율적 운용, 보유 자산의 시장위험 헤지, 환매 대응, 유동성 확대, 담보제공 등의 목적을 위해 증권 차입을 진행할 수 있음

#### 나. 투자 제한

집합투자업자는 투자신탁재산을 운용함에 있어 다음 각 항에 해당하는 행위를 신탁업자에게 지시할 수

없습니다. 다만, 법령 및 규정에서 예외적으로 인정한 경우에는 그러하지 아니합니다.

	내용
①	<p>이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 법 시행령 제84조에서 정하는 집합투자업자의 이해관계인에게 다음 각목의 방법으로 운용하는 행위. 다만, 집합투자업자의 대주주나 계열회사인 이해관계인과는 다음 각목의 방법으로 운용할 수 없다.</p> <p>가. 법 제83조제4항에 따른 단기대출 나. 환매조건부매수</p>
②	<p>이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 동일종목의 증권(집합투자증권을 제외하되, 법 시행령 제80조제3항에서 규정하는 원화로 표시된 양도성 예금증서, 기업어음증권 외의 어음, 대출채권·예금·그 밖의 금융위원회가 정하여 고시하는 채권을 포함한다)에 투자하는 행위. 이 경우 동일법인 등이 발행한 증권 중 지분증권과 지분증권을 제외한 증권은 각각 동일종목으로 본다. 다만, 다음 각목의 경우에는 각목에서 정하는 바에 따라 10%를 초과하여 동일종목 증권에 투자할 수 있다.</p> <p>가. 국채증권, 한국은행법 제69조에 따른 한국은행통화안정증권 및 국가나 지방자치단체가 원리금의 지급을 보증한 채권에 투자신탁 자산총액의 100%까지 투자하는 경우 나. 지방채증권, 특수채증권(가목의 한국은행법 제69조에 따른 한국은행통화안정증권 및 국가나 지방자치단체가 원리금의 지급을 보증한 채권은 제외한다) 및 직접 법률에 따라 설립된 법인이 발행한 어음(기업어음증권 및 법 시행령 제79조제2항제5호 각 목의 금융기관이 할인·매매·중개 또는 인수한 어음만 해당한다), 법 시행령 제79조제2항제5호 가목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 어음 또는 양도성예금증서와 같은 호 가목 및 마목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 채권, 법 시행령 제79조제2항제5호 가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 채권(모집의 방법으로 발행한 채권만 해당한다) 또는 어음, 경제협력개발기구에 가입되어 있는 국가나 투자자 보호 등을 고려하여 총리령으로 정하는 국가가 발행한 채권 또는 한국주택금융공사법에 따른 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권(한국주택금융공사법에 따른 한국주택금융공사 또는 법 시행령 제79조제2항제5호 가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 주택저당증권을 말한다), 법 시행령 제79조제2항제5호 가목부터 사목까지의 규정에 따른 금융기관에 금전을 대여하거나 예치·예탁하여 취득한 채권에 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자하는 경우</p>
③	<p>투자신탁재산을 집합투자증권(법 제279조제1항의 외국 집합투자증권을 포함한다. 이하 이 호에서 같다)에 운용함에 있어서 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 행위</p> <p>가. 이 투자신탁 자산총액의 20%를 초과하여 같은 집합투자기구(제279조제1항의 외국 집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권에 투자하는 행위. 다만, 상장지수집합투자기구(투자자 보호 등을 고려하여 금융위원회가 정하여 고시하는 상장지수집합투자기구에 한정한다)의 경우 이 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자할 수 있다. 나. 집합투자증권에 자산총액의 40%를 초과하여 투자할 수 있는 집합투자기구(제279조제1항의 외국 집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권에 투자하는 행위 다. 이 투자신탁 자산총액의 5%를 초과하여 사모집합투자기구(사모집합투자기구에 상당하는 외국 사모집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권에 투자하는 행위 라. 이 투자신탁재산으로 같은 집합투자기구(제279조제1항의 외국 집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권 총수의 20%를 초과하여 투자하는 행위. 이 경우 그 비율의 계산은 투자하는 날을 기준으로 한다. 마. 이 투자신탁 수익증권을 판매하는 판매회사가 받는 판매수수료 및 판매보수와 이 투자신탁이 투자하는 다른 집합투자기구(제279조제1항의 외국 집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권을 판매하는 판매회사(외국 판매회사(외국 법령에 따라 외국에서 투자매매업 또는 투자중개업에 상당하는 영업을 영위하는 자를 말한다)를 포함한다)가 받는 판매수수료 및 판매보수의 합계가 법 시행령 제80조제11항으로 정하는 기준을 초과하여 집합투자증권에 투자하는 행위</p>

④	파생상품매매에 따른 위험평가액이 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 100%를 초과하여 투자하는 행위
⑤	파생상품의 매매와 관련하여 기초자산 중 동일법인 등이 발행한 증권(그 법인들이 발행한 증권과 관련된 증권예탁권을 포함한다)의 가격변동으로 인한 위험평가액이 투자신탁자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위
⑥	같은 거래 상대방의 장외파생상품 매매에 따른 거래상대방 위험평가액이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위
⑦	법 시행령 제80조제5항의 규정에서 정하는 적격요건을 갖추지 못하는 자와 장외파생상품을 매매하는 행위
⑧	법 시행령 제86조에서 정하는 한도를 초과하여 집합투자업자의 계열회사가 발행한 증권을 취득하는 행위
⑨	투자신탁재산을 그 발행인이 파산하는 때에 다른 채무를 우선 변제하고 잔여재산이 있는 경우에 한하여 그 채무를 상환한다는 조건이 있는 후순위채권에 투자하는 행위

- 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유로 불가피하게 위의 가. 투자대상 ⑤ 내지 ⑨, 위의 나. 투자제한 ② 내지 ⑥ 및 ⑧에 따른 투자한도를 초과하게 되는 경우에는 초과일로부터 3개월까지(부도 등으로 처분이 불가능하거나 집합투자재산에 현저한 손실을 초래하지 아니하고는 처분이 불가능한 투자대상자산은 그 처분이 가능한 시기까지)는 그 투자한도에 적합한 것으로 봅니다.
  1. 투자신탁재산에 속하는 투자대상자산의 가격변동
  2. 투자신탁의 일부해지
  3. 담보권의 실행 등 권리행사
  4. 투자신탁재산에 속하는 증권을 발행한 법인의 합병 또는 분할 합병
  5. 그 밖에 투자대상자산의 추가 취득 없이 투자한도를 초과하게 된 경우
- 나. 투자제한 ②의 본문 및 ③의 가목, ④ 내지 ⑥의 규정은 투자신탁의 최초설정일부터 1개월까지는 적용하지 아니합니다.
- 집합투자업자는 투자대상자산의 신용평가등급이 위의 가. ①에서 정한 신용평가등급 미만으로 하락한 경우에는 해당자산을 3개월 이내에 처분하는 등 투자자 보호를 위한 적절한 조치를 취하여야 한다. 다만, 부도 등으로 유예기간 3개월 이내에 해당 자산의 즉각적인 처분이 어려운 경우에는 신탁업자와 협의하여 유예기간 연장 등 필요한 조치를 결정하여야 합니다.

**다. 편입한 집합투자증권에 관한 사항**

해당사항없음

**9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조**

**가. 투자전략 및 위험관리**

**(1) 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.

※ 초과수익 달성방안

- 환매조건부(Repo) 매도 전략: 운용기간 중 설정 혹은 환매 발생 시, 유동성 대응 등을 위해 주로

- 활용될 수 있으며, 레포(Repo) 조달금리(차입금리) 대비 우호적인 운용 금리 환경이 조성될 경우 레포(Repo) 매도 전략을 통해 초과수익 추구 계획
- 상대가치(Relative Value) 전략: 시장상황에 따른 현·선물 간 스프레드, 동종 혹은 이종 채권 간 상대가격, 자체 물가 추정 모형에 근거한 BEI trading 등의 상대가치 전략을 통해 초과수익 추구 (다) 수익률 곡선 전략
- 수익률 곡선(Yield Curve) 전략: 채권 만기별 보유 수익률 분석을 통해 롤링 효과(Rolling Effect) 극대화 구간을 포착한 수익 추구 전략

**(2) 비교지수 소개**

<p>※ 지수명칭: KAP 26-06 특수채 총수익 지수(AAA이상)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 산출기관: 한국자산평가</li> <li>▪ 지수의 개요                     <ul style="list-style-type: none"> <li>- 비교지수는 'KAP 26-06 특수채 총수익 지수(AAA이상)'이며, 존속기한이 있는 채권 ETF의 벤치마크로 개발된 지수로서, 지수 만기일은 2026년 06월 11일임</li> <li>* 동 지수는 2023년 12월 29일 이전에 발행되고, 만기가 2026년 05월에서 07월에 도래하는 국민주택채 및 신용등급 AAA급 이상의 특수채, 그리고 특수 은행채 중심으로 구성하였으며 지수 편입 비중은 시가총액 가중방식으로 산출함</li> <li>- 비교지수 구성종목은 국내 채권시장에서 활발히 거래되는 발행잔액 500억 이상의 국민주택채 및 신용등급 AAA급 이상의 특수채, 그리고 특수 은행채로 구성되어, 종목 교체로 인한 연속성 저해 및 시장충격 가능성은 매우 낮을 것으로 판단됨</li> </ul> </li> <li>▪ 유니버스 선정 기준 국내 채권시장에 발행된 국민주택채, 특수채(신용등급 AAA 이상), 특수 은행채 종목</li> <li>▪ 편입대상종목 선정 기준                     <ol style="list-style-type: none"> <li>1) 편입대상 채권 지수 기준일인 2023년 12월 29일 이전에 발행된 국민주택채, 신용등급 AAA 이상의 특수채, 그리고 특수 은행채 중 2026년 05월에서 07월 사이에 만기가 도래하는 채권</li> <li>2) 종목별 비중: 시가총액 비중(Market Weight)                             <ul style="list-style-type: none"> <li>- 전일시가총액 기준: 채권지수, 일별 수익률 계산 시 적용</li> <li>- 당일시가총액 기준: 보조지표(YTM/듀레이션/컨벡시티) 계산 시 적용</li> </ul> </li> <li>3) 편입 제한 변동금리채권, 주식관련채권, 옵션부채권, 사모채권, 후순위채, 미상환잔액 500억원 미만 제외</li> </ol> </li> <li>▪ 종목 교체 기준 지수 설정 후 지수 만기일까지 종목 편·출입이 없을 계획이며, 다만 아래의 경우 리밸런싱 예정                     <ol style="list-style-type: none"> <li>1) 지수 만기일 이전 지수 편입채권이 10종목 이하가 되는 경우</li> <li>2) 신용등급 변동 시: 신용등급 AAA보다 낮은 등급으로 하락 시 익월 첫영업일에 편출</li> <li>3) 발행기업 부도 시: 부도처리일 당일 평가 중단 및 지수 편출</li> </ol> </li> </ul>
--

- 지수의 특징
  - 구성종목 수: 105종목(2024년 07월말 기준)
  - 비중결정 방식: 시가총액 비중(Market Weight)
  - 산출기준일 및 가격: 2023년 12월 29일 / 100pt
  - 공식산출일 2024년 08월 01일
  - 지수유효기간: 2026년 06월 11일

▪ 비교지수의 수익률 추이

1) 연평균 수익률

기간	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년	최근 3년	최근 5년
수익률	1.77	2.41	-	-	-

2) 연도별 수익률

기간	최근 1년 (2024)	최근 2년 (2023)	최근 3년 (2022)	최근 4년 (2021)	최근 5년 (2020)
수익률	2.78	-	-	-	-

주1) 세전기준, 기준일: 2024년 07월 31일, 단위 : %

주2) 비교지수에 관한 자세한 사항은 지수산출기관 홈페이지(www.koreaap.com)를 참고하여 주시기 바랍니다.

\* 상기 지수는 한국자산평가 홈페이지에서 확인 가능합니다. (홈페이지 주소: [www.koreaap.com](http://www.koreaap.com))

\* 상기 지수에 대한 설명은 작성기준일 현재의 내용이며 시장상황의 변화, 투자전략의 변경, 기타 운용에 영향을 줄 수 있는 운용환경 등의 변동 등으로 인해 변경될 수 있으며, 변경 시 법령에서 정한 절차(수시 공시 등)에 따라 공시될 예정입니다.

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

**(3) 위험관리**

- 유가증권시장 상장규정에 따라 ETF(상장일로부터 1년이 경과하지 아니한 ETF는 제외)의 1좌당 순자산가치의 일간변동률과 ETF 비교지수 일간변동률의 상관계수가 0.7 미만인 경우 3개월간 계속되는 경우 상장폐지 대상이 되므로 이에 해당하지 않도록 ETF와 비교지수의 상관계수를 관리해 나갈 계획입니다.

**(4) 유동성 위험 및 그에 대한 비상조치계획**

- ETF 내 투자자산의 유동성 위험: 이 투자신탁은 국내채권을 주된 투자대상으로 하는 채권형 ETF로서, 채권시장이 급변하여 펀드 내 편입 자산에 대한 비상 위기대응이 필요할 경우, 당사 내규에 정해진 절차에 따라 위기발생 시장상황을 점검하고 운용담당부서는 물론, 필요시 전사 차원의 대응방안을 수립합니다.
- ETF 거래 위험: ETF는 한국거래소에 상장되어 주식처럼 거래되는 투자신탁으로 유동성공급자 제도를 두고 있습니다. 유동성공급자는 ETF의 실시간 기준가를 중심으로 매수/매도 호가를 지속적으로 제시해야 할 의무가 있으며, 거래량이 낮은 ETF라도 유동성공급자가 제시하는 매수/매도 호가가 존재하여 거래가 가능하므로 ETF 거래 상의 유동성 위험은 낮다고 판단됩니다.

※ 이 투자신탁의 투자전략 및 위험관리는 작성 시점 현재의 시장상황 등을 감안하여 작성된 것으로, 시장상황의 변동이나 당사 내부기준의 변경 또는 기타 사유 등에 따라 변경될 수 있습니다.

**나. 수익구조**

이 집합투자기구는 한국자산평가(KAP)가 산출하는 'KAP 26-06 특수채 총수익 지수(AAA이상)'를 비교지

수로 하며 비교지수와 유사한 수익을 추구하는 채권형 액티브 상장지수집합투자기구로서, 편입하는 채권의 만기보유수익률(YTM)과 투자자의 투자시점에 따라 만기 기대수익률(투자수익)이 결정되며 이는 투자자별로 상이할 수 있습니다.

**10. 집합투자기구의 투자위험**

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

또한 아래의 투자위험은 본 자료 작성시점 현재 중요하다고 판단되는 위험을 기재한 것이며, 발생 가능한 모든 위험을 기재한 것이 아님을 유의하셔야 합니다. 또한, 향후 운용 과정 등에서 현재로는 예상하기 어려운 위험이 발생하거나 현재 시점에서는 중요하지 않다고 판단되어 기재에 누락되어 있는 위험의 정도가 커져 그 위험으로부터 심각한 손실이 발생할 수도 있음에 유의하셔야 합니다.

**가. 일반위험**

구 분	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 시장 상황에 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.
시장위험	이 투자신탁을 채권 및 장내파생상품에 투자함으로써 집합투자기구는 증권의 가격 변동 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 집합투자재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
파생상품 투자위험	파생상품(선물, 옵션)은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대효과(Leverage 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출될 수 있습니다. 특히, 옵션매도에 따른 이론적인 손실범위는 무한대로 신탁재산의 큰 손실을 초래할 우려가 있습니다.

**나. 특수위험**

구 분	투자위험의 주요내용
상장지수펀드 특성	이 투자신탁은 투자신탁 순자산가치의 변화를 비교지수의 변화와 유사하게 운용하는 것을 목표로 하는 채권형 ETF입니다. 투자자는 증권시장에서 주식과 같은 방법으로 자유롭게 매매가 가능합니다.
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 목표

	<p>로 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.</p>
<p>환매조건부채권 매도 및 운용에 대한 위험</p>	<p>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.</p>
<p>총비용</p>	<p>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 초과성과를 추구하기 때문에 매매수수료 등이 상대적으로 높게 책정되어 있어 투자자가 부담하게 되는 비용은 예상보다 더 커질 수 있습니다.</p>
<p>추적오차 발생위험</p>	<p>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 추적오차율 공고를 통해 확인하실 수 있습니다. 다만, 이 투자신탁은 비교지수와의 상관계수를 일정 수준(0.7) 이상으로 관리하여 비교지수와의 성과괴리를 일정 수준 이내로 관리할 예정입니다.</p>
<p>ETF 거래가격과 순자산가치(NAV)와의 괴리 위험</p>	<p>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.</p>
<p>상장폐지 위험</p>	<p>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.</p>
<p>ETF 투자에 따른 과세 위험</p>	<p>이 투자신탁을 개인투자자가 한국거래소 시장을 통하여 매매할 경우, 과세 대상이 되는 배당소득은 일반적으로 투자신탁의 과표기준가의 증분과 매매이익 중 작은 값이 됩니다. 이때 적용되는 세율은 지방소득세를 포함하여 15.4%입니다. 이러한 기간 보유 과세 체계에서는 매매이익이 발생할 경우 한 해 과세 여부를 판단하게 되며 매매손실에 대해서는 손익통산이 이루어지지 않습니다. 따라서, 1년 동안의 매매 건별로 이익발생시점에서 계산한 과표의 합이 다른 금융소득과 합산되는 경우 금융소득 종합과세의 적용기준을 넘어</p>

	서면서 이에 해당하는 높은 세율의 세금이 부과될 수 있습니다.
만기 기대수익률 (YTM) 차이 및 존속기한 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 매수 시점의 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, 환매조건부매매에 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.
지수산출방식의 변경 및 중단 위험	이 투자신탁이 추적하는 비교지수를 관리하는 지수산출기관의 사정으로 그 지수의 산출 방식이 대폭 변경되어 집합투자업자의 최선의 노력에도 불구하고 기존의 투자전략으로 더 이상 그 지수를 추적할 수 없는 상황이 발생하거나, 지수산출기관의 사정 또는 기타 피치 못할 사정으로 인하여 지수의 발표가 중단되는 경우에는 그로 인하여 이 투자신탁의 운용이 중단되고, 상장 폐지 및 이 투자신탁의 전부해지가 발생할 수도 있습니다. 이러한 경우가 발생할 때에는 이로 인하여 수익자는 기대하지 아니한 손실이 발생할 수도 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 제한적으로 사용됩니다.

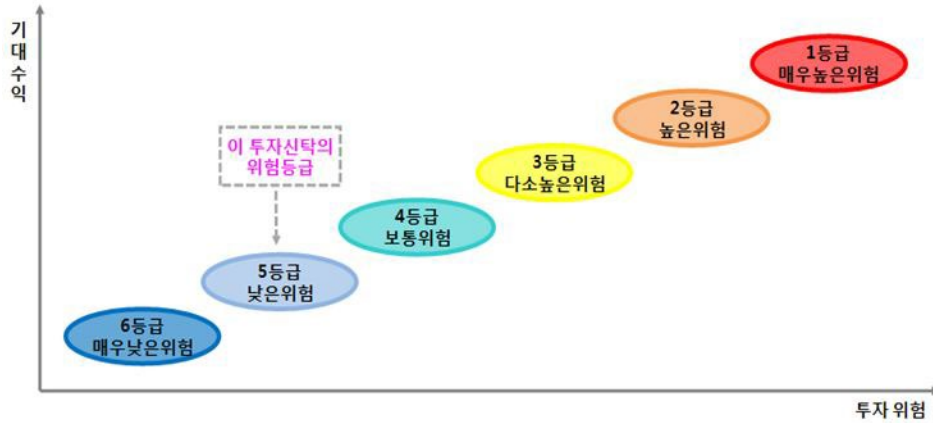
**다. 기타 투자위험**

구 분	투자위험의 주요내용
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.
환매에 따른 위험	환매청구일과 환매대금결정일이 다르기 때문에 환매청구일로부터 환매대금결정일까지의 집합투자재산의 가치변동에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 투자자가 환매요청시 집합투자증권의 보유기간에 따라 환매수수료가 부과될 수 있으며, 이 환매수수료는 집합투자재산으로 귀속됩니다.
환매연기 위험	뚜렷한 거래부진, 부도발생 등의 사유로 집합투자재산을 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.

투자신탁 소규모 위험	투자신탁의 설정금액이 소액이거나, 환매 등에 의해 투자신탁의 규모가 일정 규모 이하로 축소되는 경우 분산투자 등이 어려워져 투자신탁의 투자전략을 효과적으로 실행하지 못할 수 있으며, 이로 인해 투자신탁의 투자목적은 제대로 달성하지 못할 수 있습니다.
집합투자기구의 해지위험	투자신탁을 설정한 후 1년(법 시행령 제81조제3항제1호의 집합투자기구의 경우에는 설정한 후 2년)이 되는 날에 원본액이 50억 미만인 경우, 투자신탁을 설정하고 1년(법 시행령 제81조제3항제1호의 집합투자기구의 경우에는 설정한 후 2년)이 지난후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원에 미달하는 경우 및 수익증권 전부의 환매청구가 있는 경우에는 투자자의 동의없이 이 투자신탁이 해지될 수 있습니다.
개인투자자 투자자금회수 곤란 위험	개인투자자는 보유 집합투자증권을 한국거래소에서 매도하는 방법으로만 현금화가 가능합니다. 즉, 개인투자자는 보유 집합투자증권을 판매회사 또는 지정판매회사에 환매신청할 수 없습니다. 이는 개인투자자가 부담하여야 할 과세표준을 확인할 수 없는 한계에서 기인한 것입니다. 따라서, 한국거래소에서 이 투자신탁 집합투자증권의 거래가 부족하여 개인투자자가 원하는 가격에 원하는 수량을 매도하지 못할 경우에는 그 개인투자자가 보유한 이 투자신탁 집합투자증권의 현금화가 어려워질 수 있습니다. * 법인투자자의 경우 보유 증권을 한국거래소에서 매도하거나 이 투자신탁 집합투자증권을 설정단위 또는 그 정배수로 판매회사 또는 지정판매회사에 환매 신청할 경우에는 판매회사 또는 지정판매회사에서 환매가 가능합니다.
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
증권대차거래 위험	증권대차거래가 일어나는 펀드의 경우 예탁결제원 등 시장참여자들의 관리로 발생할 가능성은 극히 낮으나 해당 대차증권의 미상환, 관련 담보의 부족 등의 위험이 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.

**라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형**

- 집합투자업자는 설정 후 3년이 미경과한 펀드의 경우 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 투자신탁 위험등급을 매우 높은 위험(1등급)에서 매우 낮은 위험(6등급)까지 6단계로 분류하고 있습니다. 이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 국내채권에 주로 투자하며 “KAP 26-06 특수채 총수익 지수(AAA이상)”를 비교지수로 하여 비교지수 대비 초과성과를 목표하는 상품으로 6단계의 투자위험등급 중 **5등급(낮은 위험)**으로 분류됩니다.
- 따라서 이 투자신탁은 시장이자율이 큰폭으로 상승하거나 신용등급 하락시 채권가격 하락으로 인해 원본손실의 가능성이 있으며 이러한 금리변동 및 신용위험 등으로 인한 투자원본손실위험을 충분히 인지하고 감내할 수 있는 투자자에게 적합합니다.



※ 상기 위험등급분류는 설정 후 3년이 경과시 실제 수익률 변동성으로 등급분류기준이 변경되면서 투자위험등급이 변동될 수 있습니다.

**[BNK자산운용 투자위험 등급분류기준 - 설정 후 3년 미경과 시]**

위험등급		분류기준
1등급	매우 높은 위험	- 레버리지 등 수익구조가 특수하여 투자시 주의가 필요한 집합투자기구 - 최대손실률이 20%를 초과하는 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
2등급	높은 위험	- 고위험자산에 80% 이상 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
3등급	다소 높은 위험	- 고위험자산에 80% 미만으로 투자하는 집합투자기구 - 최대손실률이 20% 이하인 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
4등급	보통 위험	- 고위험자산에 50% 미만으로 투자하는 집합투자기구 - 중위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
5등급	낮은 위험	- 저위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구 - 수익구조상 원금보존추구형 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
6등급	매우 낮은 위험	- 단기금융집합투자기구(MMF) - 단기 국공채 등에 주로 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구

- "고위험자산"은 주식, 상품, REITs, 투기등급채권(BB+등급 이하), 파생상품 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산
- "중위험자산"은 채권(BBB- 등급 이상), CP(A3등급 이상), 담보부 대출 및 대출채권 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산
- "저위험자산"은 국공채, 지방채, 회사채(A-등급 이상), CP(A2-등급 이상), 현금성 자산 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산
- 해외투자펀드는 국내펀드 분류기준을 준용하되 환헤지여부·투자국가 등을 고려하여 필요시 위험등급을 조정함
- 위에 명시되지 않은 펀드의 위험 등급은 투자대상손실가능성 등을 고려하여 내부 심의위원회에서 정함

**[위험등급 분류기준 - 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.

주1) 이 투자위험 등급분류는 BNK자산운용의 내부 기준에 따른 위험등급이며, 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류할 수 있습니다.

## 11. 매입, 환매, 전환 기준

### 가. 매입

#### (1) 매입방법

- ① 시장을 통한 매입: 이 투자신탁의 집합투자증권은 한국거래소에서 1좌 단위로 장중 매수가 가능합니다. 따라서 적은 자금으로 이 투자신탁의 집합투자증권을 매입하시기를 원하는 투자자는 한국거래소를 통한 장내매매를 통해 당해 집합투자증권을 매수할 수 있습니다.
- ② 지정참가회사를 통한 설정에 의한 매입
  - 지정참가회사를 통한 설정을 청구할 수 있는 자는 법인투자자에 한하며, 법인투자자는 설정단위(CU: Creation Unit) 또는 그 정배수에 해당하는 납부금 등(유가증권과 현금의 결합)을 지정참가회사를 통하여 이 투자신탁으로 납입하고, 집합투자업자의 승인을 얻은 후 설정할 수 있습니다. 개인투자자의 경우 이 투자신탁을 최초로 설정하기 위하여 모집하는 경우에는 개인도 금전에 의한 납입을 통해 청약할 수 있습니다.
  - 설정의 청구는 지정참가회사를 통해 설정단위인 2,000좌 단위로 받습니다.
  - 설정에 따른 집합투자증권은 그 청구일로부터 2영업일에 받게 됩니다.

#### (2) 설정단위(Creation Unit)

설정단위(CU)란 투자자가 지정참가회사에 상장지수투자신탁 수익증권의 설정을 청구하거나, 수익자가 상장지수투자신탁 수익증권의 환매를 청구하는 단위를 말하는 것입니다.

- 이 투자신탁의 설정단위는 2,000좌입니다. 따라서 투자자는 2,000좌 또는 그 정배수(4,000좌, 6,000좌 등)로만 이 투자신탁의 설정을 청구하거나 환매를 청구할 수 있습니다. 그러나 이 투자신탁의 집합투자증권을 한국거래소를 통하여 매매하는 경우에는 1주 단위로 거래할 수 있습니다. 따라서 작은 규모의 자금으로 이 투자신탁의 집합투자증권에 투자하기를 원하는 투자자의 경우 한국거래소에서 집합투자증권을 매수하시기 바랍니다.
- 집합투자업자가 설정단위 평가가액의 변동으로 투자신탁의 원활한 설정·해지가 곤란하다고 판단하는 경우에는 상기의 설정단위의 수량을 변경할 수 있습니다. 다만, 이 경우 집합투자업자는 설정단위 수량을 변경하고자 하는 날로부터 1월 전까지 한국거래소에 설정단위 수량의 변경에 관하여 공시하고 공고할 것입니다.

#### (3) 정산금액(Balancing Amount)

이 투자신탁은 그 집합투자증권의 설정을 청구하는 투자자와 기존 투자자 간의 형평성을 유지시켜 주기 위하여, 다음과 같은 방법을 적용하고 있습니다.

- ① 정산금액: 투자자가 지정참가회사에 납부한 납부금 등의 설정요청일 종가를 기준으로 한 평가가액과 집합투자업자가 설정요청일에 투자신탁재산의 운용을 종료한 이후 작성한 설정단위에 해당하는 수익증권의 순자산가치가 일치하지 아닐 경우 그 차액을 말합니다.
- ② 정산일: 투자자는 당해 정산금액을 설정요청일로부터 2영업일까지 지정참가회사를 경유하여 납입하여야 합니다.
- ③ 정산금액 발생 이유: 집합투자업자가 설정요청일에 공고한 납입자산구성내역은 전일 종가를 기준으로 작성한 것이므로, 설정 요청일에 발생할 수도 있는 배당금 등의 권리 또는 신탁재산의 변경이

반영되어 있지 아니하여 당해 차액이 발생하게 되고 그 결과 당해 차액을 정산합니다.

**※ 정산금액 최소화 방안**

위와 같은 정산금액의 발생은 이 투자신탁의 설정을 청구하는 투자자에게는 예상할 수 없는 추가적인 비용으로 작용할 가능성이 큽니다. 따라서 집합투자업자는 다음과 같은 다양한 조치를 취하여 동 정산금액 발생을 최소화할 것입니다. 그러나 이러한 조치가 동 정산금액이 완전히 없다는 것을 보증하는 것은 아닙니다.

- 투자신탁재산 내 보유현금을 모니터링하고 예측하여 일정비율을 초과할 경우 채권을 추가로 매입하여 투자신탁재산 내 보유현금을 최소화하도록 할 계획입니다.
- 익일의 발생할 포트폴리오 재구성(re-balancing) 내역을 그 전일자의 납입자산구성내역 작성시 반영 등

**(4) 투자신탁 설정에 관한 사항**

- ① 이 투자신탁의 설정은 지정참가회사가 집합투자업자에게 투자신탁의 최초설정 또는 추가설정을 요청하고, 투자자로부터 직접 납입 받거나 판매회사를 통하여 투자자로부터 납부 받은 납부금 등을 설정단위에 상당하는 자산으로 변경하여 집합투자업자를 대리하여 신탁업자에 납부함으로써 설정합니다.

**※ 투자신탁 설정청구의 효력 등**

- 투자신탁의 설정청구는 매 영업일 오후 2시 30분까지로 합니다. 투자자가 이 시한을 경과하여 이 투자신탁의 설정을 청구하는 경우, 이 설정청구는 그 익영업일에 청구한 것으로 합니다.
  - 이 투자신탁의 설정은 투자자의 설정청구로 그 효력이 발생하는 것이 아니라, 동 설정청구에 대하여 집합투자업자가 승인을 하여야 설정청구의 효력이 발생합니다.
  - 설정청구의 취소는 설정청구일 오후 2시 30분까지 가능합니다. 투자자가 이 시한을 경과하여 설정청구를 취소하는 경우 동 취소신청은 효력이 없음을 유의하시기 바랍니다.
- ② ①의 규정에 의하여 투자자가 지정참가회사에 납부금 등을 납입하는 경우 당해 투자자는 지정참가회사가 투자신탁의 설정을 요청하는 날에 집합투자업자가 한국거래소에 공고하는 납입자산구성내역과 동일한 내역의 납부금 등을 설정요청일로부터 2영업일까지 납입하여야 합니다. 다만, 집합투자업자가 이를 승인하는 경우에는 그러하지 아니합니다.
  - ③ ②의 단서의 규정을 충족하는 경우로서 집합투자업자와 지정참가회사가 합의하는 경우 투자자는 납부금등과 납입자산구성내역이 일치하지 아니하는 자산(이하 "미구성자산"이라 함)에 갈음하여 금전을 납입(이하 "대납현금"이라 함)할 수 있습니다. 이 경우 집합투자업자는 다음 각 호와 지정참가회사 계약에서 정하는 바에 따라 지정참가회사와 당해 대납현금을 매일 정산하여야 합니다.
    - 대납현금의 산출 : 설정요청일의 미구성자산의 증가에 의한 평가가액과 집합투자업자가 대납현금으로 증권시장에서 미구성자산을 매수하는 경우 발생하는 비용 합계액에 100분의 115를 곱하여 산출합니다.
    - 대납현금의 정산 : 대납현금의 비율이 위에서 규정한 비율을 하회하게 되는 경우 집합투자업자는 지정참가회사로부터 금전을 추가로 징수하여 위에서 규정한 비율에 충족하도록 하여야 합니다.
    - 대납현금에서 발생하는 이자 등의 수익의 반환 : 당해 미구성자산을 매수하는 기간 중 대납현금에서 발생한 이자 등의 수익이 있을 경우 집합투자업자는 당해 이자 등의 수익을 지정참가회사에게 반환하여야 합니다.
  - ④ ① 및 ②의 규정에 의하여 투자자가 판매회사를 경유하여 지정참가회사로 투자신탁의 설정을 요청

- 하거나 직접 지정참가회사로 투자신탁의 설정을 요청하는 경우 지정참가회사는 집합투자업자에 대하여 당해 투자신탁의 설정을 요청하여야 합니다.
- ⑤ 투자자가 ②의 본문에 의한 납입자산구성내역과 동일하지 않은 내역의 납부금 등으로 투자신탁의 설정을 요청하는 경우 지정참가회사는 당해 납부금 등을 납입자산구성내역과 일치하도록 증권을 매매하는 등 변경(이하 “납부금 등의 매매”라 한다)하여 집합투자업자에 투자신탁의 설정을 요청하여야 합니다.
  - ⑥ 지정참가회사가 ⑤의 규정에 의하여 납부금 등의 매매를 하는 경우에는 투자자 명의의 위탁매매계좌 또는 금융투자업규정 제7-29조제4항의 규정에 의한 지정참가회사 명의의 계좌(이하 “공동계좌”라 한다)를 사용할 수 있습니다. 다만, 투자자가 비거주자 외국법인인 경우로서 납부금 등을 매매하여야 할 경우에는 공동계좌를 사용하여야 합니다.
  - ⑦ ⑤ 및 ⑥의 규정에 의하여 지정참가회사가 납부금 등의 매매를 하는 경우 투자자는 납부금 등의 매매와 관련한 일체의 사항(증권의 매매 시기, 가격, 수량 등을 말한다)에 대한 지정참가회사의 결정에 이의를 제기하지 아니하며, 납부금 등의 매매로 인하여 발생하는 모든 손익을 부담하여야 합니다.
  - ⑧ ⑤ 내지 ⑦의 규정에 의하여 지정참가회사가 납부금 등의 매매 과정에서 지정참가회사의 최선의 노력에도 불구하고 납입자산구성내역에 포함된 유가증권의 매매가 불가능해지는 등의 사유로 인해 납부금 등의 매매가 종료되니 아니하는 경우, 지정참가회사는 지체없이 그 사유 및 향후 계획 등을 구체적으로 명시하여 투자자에게 서면으로 통보하고 당해 설정을 집합투자업자에 요구하지 아니합니다.
  - ⑨ 지정참가회사가 ⑧의 규정에 의하여 투자신탁의 설정을 요구하지 아니한 경우, 투자자가 투자신탁의 설정을 취소하는 경우 또는 제2항 단서의 규정에 의하여 집합투자업자가 투자신탁의 설정을 승인하지 아니하는 경우 지정참가회사는 당해 납부금 등의 매매 결과로 형성된 자산을 현상 그대로 또는 투자자가 투자신탁의 설정을 위하여 납입한 자산 그대로를 투자자에게 인도합니다. 다만, 아래 각 호의 규정을 모두 충족하는 경우 지정참가회사는 위 자산을 현금화하여 투자자에게 지급하여야 합니다. 이 경우 지정참가회사는 위 자산을 전부 현금화한 후 지체없이 당해 투자자에게 환급하고, 위 자산의 현금화에 소요되는 비용은 당해 투자자의 부담으로 합니다.
    - 투자자가 비거주자 외국법인인 경우
    - 지정참가회사가 ⑥의 규정에 의한 공동계좌로 위의 투자자의 납부금 등을 매매한 경우
  - ⑩ ⑤ 내지 ⑦의 규정에 의한 납부금 등의 매매 결과로 형성된 자산의 매매가액과 집합투자업자가 설정요청일에 발표한 납입자산구성내역의 평가가액이 일치하지 아니할 경우 투자자와 지정참가회사는 아래 각 호에 정한 바에 따라 정산하여야 합니다.
    - 납부금 등의 매매 결과로 형성된 자산의 매매가액이 납입자산구성내역의 평가가액보다 클 경우 : 당해 초과분에 상당하는 금전 또는 증권을 투자자가 추가로 납입하거나 지정참가회사가 당해 초과분에 상당하는 증권을 매각하여 정산
    - 납부금 등의 매매 결과로 형성된 자산의 매매가액이 납입자산구성내역의 평가가액보다 작을 경우 : 지정참가회사가 당해 부족분에 상당하는 금전 또는 증권을 투자자에게 환급
  - ⑪ ① 내지 ⑩의 규정에 의하여 투자자가 지정참가회사에 납입한 납부금 등의 설정요청일 종가를 기준으로 한 평가가액과 집합투자업자가 설정요청일에 신탁재산의 운용을 종료한 이후 작성한 설정단위에 해당하는 수익증권의 순자산가치가 일치하지 아니할 경우 투자자는 당해 차액을 설정을 요청한 날로부터 2영업일까지 지정참가회사를 경유하여 납입하여야 합니다.
  - ⑫ ① 내지 ⑪의 규정에도 불구하고 아래 각 호의 경우 집합투자업자는 그 정해진 바에 따라 판매회사

또는 지정참가회사에 대하여 투자신탁의 설정요청의 접수를 중지할 것을 요구할 수 있습니다. 이 경우 판매회사 또는 지정참가회사는 집합투자업자의 요구를 준수하여야 합니다.

- 지수산출기관의 정기적인 지수 편입종목 교체의 경우 : 종목 교체일로부터 전·후 3영업일간. 이 경우 집합투자업자는 설정요청 접수의 중지를 개시하는 날로부터 3영업일전까지 이러한 사항을 한국거래소에 공시하고 판매회사 또는 지정참가회사의 영업점포에 게시하여야 합니다.
  - 지수 편입종목의 이자를 수취하는 경우 : 지수 편입종목의 이자지급일 및 이자지급일 전 3영업일간. 이 경우 집합투자업자는 설정청구접수의 중지일로부터 3영업일전까지 이러한 상황을 한국거래소에 공시하여야 한다.
  - 투자신탁분배금을 지급하는 경우 : 투자신탁분배금 지급기준일로부터 3영업일전. 이 경우 집합투자업자는 설정청구 접수의 중지를 개시한 날로부터 3영업일전까지 이를 한국거래소에 공시하고 판매회사 또는 지정참가회사의 영업점포에 게시하여야 한다.
  - 위의 규정에도 불구하고 집합투자업자가 필요하다고 판단하는 경우 집합투자업자는 본 항 각 호에서 규정한 설정요청 접수의 중지기간을 조정할 수 있습니다.
  - 기타 집합투자업자가 지수에 대한 투자신탁의 추적오차율을 최소화하기 위하여 필요하다고 판단하는 경우
- ⑬ ⑫의 각 호의 규정에도 불구하고 집합투자업자가 설정요청 접수의 중지를 사전에 한국거래소에 공시도 아니하고 판매회사 또는 지정참가회사를 통하여 게시도 아니한 상태에서 투자신탁의 설정요청 접수를 중지할 경우 투자자는 당해 설정요청 접수 중지 이전에 행한 당일의 설정요청을 취소할 수 있습니다. 투자자가 당해 설정요청을 취소하지 아니하였을 경우 집합투자업자는 당해 설정요청 접수 중지기간이 종료된 후의 최초 영업일에 당해 설정요청을 접수한 것으로 합니다. 다만, 그 최초 영업일에 발표하는 납입자산구성내역과 기존에 설정요청을 접수한 납부금 등이 일치하지 아니하는 경우 투자자는 당해 차이를 보정하여야 합니다.

## (5) 투자신탁의 설정절차

- ① 설정청구일 전영업일(T-1일)
  - 집합투자업자는 설정단위(Creation Unit)당 순자산가치와 동일하도록 납입자산구성내역 작성하여 익영업일 영업 개시 전까지 한국거래소 및 전자등록기관에 공시 또는 발표합니다.
- ② 설정청구일(T일)
  - 투자자는 지정참가회사에 개설된 투자자계좌에 이 투자신탁의 설정을 신청하기 위한 자산(납부금 등)을 입고(입고하기로 사전 약정을 한 경우를 포함합니다)하고 이 투자신탁의 설정을 신청합니다. 이 경우 투자자는 집합투자업자가 설정 청구일에 발표하는 납입자산구성내역과 동일한 자산을 입고하여야 합니다.
  - 지정참가회사는 당일의 설정 청구분을 취합하여 전자등록기관이 만든 예약시스템에 입력하고, 동일 입력 사항에 대하여 집합투자업자가 승인하는 경우 설정청구의 효력이 발생하게 됩니다.
- ③ 설정일(T+1일)
  - 이 투자신탁의 운영과 관련되는 기관인 집합투자업자, 지정참가회사, 전자등록기관은 설정 청구일에 청구된 설정 청구분을 기초로 설정일(T+1)에 결제하여야 할 인수도명세를 확정하고, 이를 설정 청구한 투자자에게 통보하여 설정일(T+1)까지 정산 및 결제하게 합니다.
  - 지정참가회사와 신탁업자는 전자등록기관을 통하여 납부금등을 인수도하고, 집합투자업자는 전자등록기관에 수익증권의 일괄예탁을 의뢰하여 수익증권을 발행합니다.

- 수익증권의 발행분을 받은 지정참가회사는 설정 청구한 투자자의 계좌로 이 투자신탁의 수익증권을 입고하게 되고, 투자자는 그 즉시 한국거래소를 통한 수익증권의 거래를 실행할 수 있습니다.
- 위의 규정에도 불구하고 일부 지정참가회사의 경우 투자자의 거래편의를 위하여 수익증권 입고시간을 설정일(T+1) 한국거래소의 영업개시시점에 할 수도 있으니, 투자자는 수익증권 입고시점을 사전에 점검하여 주시기 바랍니다.

**[일자별 설정절차 요약]**

구분	설정청구일 전영업일 (T-1일)	설정청구일 (T일)	설정일 (T+1)
투자자	-	지정참가회사에 설정청구	정산금액 정산 및 수익증권 수령
지정참가회사	-	집합투자업자에 설정청구	- 인수도 명세 확정 및 투자자 통보 - 신탁업자로 신탁금 등 이체(전자등록계좌부상 계좌간 대체의 전자등록), - 투자자 계좌에 수익증권 입고
집합투자업자	납입자산구성내역 통보 (거래소 등)	설정청구내역 확인 및 승인	수익증권 발행(전자등록기관을 통한 전자등록)
전자등록기관	-	설정청구내역 취합 및 통보	확정된 설정내역 취합 및 통보
신탁업자	-	-	납부금 등의 납입확인

**나. 환매**

**(1) 환매방법**

- ① 증권시장을 통한 수익증권 환매
  - 이 투자신탁의 수익증권은 한국거래소 증권시장에서 1좌 단위로 자유롭게 장중 매도가 가능합니다. 이 경우 매도에 따른 결제 절차는 일반적인 주식의 절차와 동일(매도일로부터 3영업일에 매도대금 결제)합니다.
- ② 지정참가회사를 통한 해지에 의한 환매
  - 해지의 청구는 지정참가회사 등을 통하여 설정단위인 2,000좌 단위로 받습니다.
  - 환매에 따른 환매자산은 그 청구일로부터 2영업일에 받게 됩니다.
  - 개인의 경우 투자신탁 환매청구에 의한 집합투자증권 환매는 불가하니 이점 유의하시기 바랍니다.

**(2) 환매에 관한 사항**

- ① 수익자는 이 투자신탁 수익증권의 판매회사 또는 지정참가회사에 대하여 설정단위 또는 설정단위의 배수로만 수익증권의 환매를 청구할 수 있습니다. 다만, 판매회사가 해산·허가 취소·업무정지 그 밖에 이 투자신탁이 증권으로 지급이 곤란한 자산을 보유하고 있는 경우 등의 사유(이하 "해산 등"이라 한다)로 인하여 환매에 응할 수 없는 경우에는 지정참가회사에 대하여 환매를 청구할 수 없습니다.

**※ 환매청구의 효력 등**

- 이 투자신탁의 환매청구는 매 영업일 오후 2시 30분까지로 합니다. 투자자가 이 시한을 경과하여

투자신탁의 환매를 청구하는 경우, 이 환매청구는 그 익영업일에 청구한 것으로 합니다.

- 환매청구의 취소는 환매청구일 오후 2시 30분까지 가능합니다. 이 시한을 경과하여 환매청구를 취소하는 경우 동 취소신청은 효력이 없음을 유의하시기 바랍니다.

- ② ①의 규정에 의하여 수익자로부터 수익증권의 환매청구를 받은 판매회사는 지정참가회사에 대하여 이 투자신탁 수익증권의 환매를 요구하여야 합니다. 다만, 지정참가회사가 해산 등으로 인하여 수익증권의 환매와 관련한 업무를 수행할 수 없는 경우에는 집합투자업자에 대하여 직접 수익증권의 환매에 응할 것을 요구할 수 있습니다.
- ③ 수익자는 ①의 규정에 따라 이 투자신탁 수익증권의 환매를 청구하고자 하는 지정참가회사가 해산 등으로 인하여 수익증권의 환매와 관련한 업무를 수행할 수 없는 경우에는 집합투자업자에 대하여 직접 수익증권의 환매에 응할 것을 요구할 수 있습니다.
- ④ ① 및 ② 본문의 규정에 의하여 이 투자신탁 수익증권의 환매를 청구 또는 요구받은 지정참가회사는 집합투자업자에 대하여 지체 없이 환매에 응할 것을 요구하여야 합니다.
- ⑤ ② 내지 ④의 규정에 의하여 수익자 · 판매회사 또는 지정참가회사가 환매를 청구 또는 요구하는 경우 환매에 응하여야 하는 집합투자업자가 해산 등으로 인하여 환매에 응할 수 없는 때에는 신탁업자에 이를 직접 청구할 수 있습니다.
- ⑥ ② 내지 ⑤의 규정에 의하여 환매에 응할 것을 요구받은 집합투자업자 및 신탁업자는 지체 없이 환매에 응하여야 합니다.
- ⑦ ② 내지 ⑥의 규정에 의하여 환매에 응하여야 하는 집합투자업자 또는 신탁업자는 지정참가회사가 집합투자업자에 당해 수익증권의 환매를 요구한 날(이하 "환매청구일"이라 함)에 투자신탁재산의 운용이 종료된 후 그 투자신탁재산으로 보유하고 있는 자산을 기준으로 집합투자업자가 발표하는 납입자산구성내역에 따라 환매청구일로부터 2영업일에 판매회사 또는 지정참가회사의 영업점포에서 환매합니다. 다만, 환매청구일에 집합투자업자가 발표하는 납입자산구성내역의 환매청구일 증가기준 평가가액과 환매청구일의 투자신탁재산의 운용이 종료된 후에 산출한 설정단위당 순자산가치가 일치하지 아니하는 경우에 집합투자업자는 당해 차액부분을 정산하여 환매하여야 합니다.
- ⑧ ⑦의 본문의 규정에도 불구하고 아래 각 호에서 정하는 사유가 발생하는 경우 집합투자업자는 그 정하는 바에 따라 환매자산을 달리 지급할 수 있습니다.
  - 투자신탁재산에 증권으로 지급하기 곤란한 자산을 보유하고 있는 경우 : 집합투자업자 또는 신탁업자는 당해 자산을 금전으로 환산하여 환매에 응할 수 있습니다. 이 경우 당해 자산의 평가는 환매청구일 증가를 기준으로 합니다.
  - 투자신탁재산에 환매자산으로 지급하여야 할 현금이 부족할 경우 : 집합투자업자 또는 신탁업자는 현금에 갈음하여 증권으로 지급할 수 있습니다. 이 경우 당해 증권의 평가는 환매청구일 증가를 기준으로 합니다.
- ⑨ ⑦의 규정에 의하여 집합투자업자 또는 신탁업자가 수익증권을 환매하는 경우 집합투자업자 또는 신탁업자는 투자신탁재산의 일부 해지에 의한 방법으로 환매에 응하여야 합니다.
- ⑩ ① 내지 ⑨의 규정에 의하여 환매청구를 받은 판매회사, 지정참가회사, 집합투자업자 또는 신탁업자가 천재지변 그 밖에 이에 준하는 사유(이하 "환매불가사유"라 함)로 인하여 ⑦의 규정에서 정하는 날까지 수익증권을 환매할 수 없게 된 경우 판매회사, 지정참가회사, 집합투자업자 또는 신탁업자는 지체없이 그 사유 및 향후 계획 등을 구체적으로 명시하여 수익자에게 서면으로 통지하여야 합니다.
- ⑪ ⑩의 환매불가사유가 해소되는 경우 판매회사, 지정참가회사, 집합투자업자 또는 신탁업자는 지체없이 당해 수익증권을 환매하여야 합니다. 이 경우 당해 수익증권의 환매시 적용하는 자산은 당해 환

매불가사유가 해소되어 판매회사, 지정참가회사, 집합투자업자 또는 신탁업자가 환매에 응하는 날에 집합투자업자가 발표하는 납입자산구성내역을 기준으로 합니다.

- ⑫ ① 내지 ⑪의 규정에도 불구하고 아래 각 호의 경우 집합투자업자는 그 정해진 바에 따라 판매회사 또는 지정참가회사에 대하여 투자신탁의 환매청구의 접수를 중지할 것을 요구할 수 있습니다. 이 경우 판매회사 또는 지정참가회사는 집합투자업자의 요구를 준수하여야 합니다.
  - 지수산출기관의 정기적인 지수 편입종목 교체의 경우 : 종목교체일로부터 전 · 후 3영업일간. 이 경우 집합투자업자는 환매청구접수 중지 개시일로부터 3영업일전까지 이를 한국거래소에 공시하고 판매회사 또는 지정참가회사의 영업점포에 게시하여야 합니다.
  - 투자신탁분배금을 지급하는 경우 : 투자신탁분배금 지급기준일로부터 3영업일전. 이 경우 집합투자업자는 환매청구접수 중지일로부터 3영업일전까지 이를 한국거래소에 공시하고 판매회사 또는 지정참가회사의 영업점포에 게시하여야 합니다.
  - 위의 규정에도 불구하고 집합투자업자가 필요하다고 판단하는 경우 집합투자업자는 본 항 각 호에서 규정한 환매청구접수 중지기간을 조정할 수 있습니다.
  - 기타 집합투자업자가 지수에 대한 투자신탁의 추적오차율을 최소화하기 위하여 필요하다고 판단하는 경우
- ⑬ ⑫ 각 호의 규정에도 불구하고 집합투자업자가 환매청구접수의 중지를 사전에 한국거래소에 공시도 아니하고, 판매회사 또는 지정참가회사에 게시도 아니한 상태에서 수익증권의 환매청구접수를 중지할 경우, 수익자는 당해 환매청구접수 중지 이전에 행한 당일의 환매청구접수를 취소할 수 있습니다. 수익자가 당해 환매청구접수의 취소를 하지 아니하였을 경우, 집합투자업자는 당해 환매청구접수 중지기간이 종료된 후 최초로 도래하는 영업일에 당해 환매청구를 접수한 것으로 봅니다.

**(3) 투자신탁 환매 절차**

- ① 환매청구일 전영업일(T-1일)
  - 집합투자업자는 설정단위(Creation Unit)당 순자산가치와 동일하도록 납입자산구성내역을 작성하여 익영업일 영업 개시 전까지 한국거래소 및 전자등록기관에 공시 또는 발표합니다.
- ② 환매청구일(T일)
  - 투자자는 지정참가회사에 개설된 수익자계좌에 수익증권의 입고(환매청구일에 수익증권을 매수한 경우를 포함)하고 수익증권의 환매를 청구합니다.
  - 지정참가회사는 당일의 환매청구분을 취합하여 전자등록기관시스템에 입력하고, 수익증권의 환매를 청구합니다.
- ③ 환매일(T+1일)
  - 이 투자신탁의 운영과 관련되는 기관인 집합투자업자, 지정참가회사, 전자등록기관은 환매일(T+1)에 결제하여야 할 인수도명세를 확정합니다.
  - 지정참가회사와 신탁업자는 전자등록기관을 통하여 납부금 등을 인수도합니다.
  - 수익증권의 환매로 자산을 받은 지정참가회사는 환매청구한 수익자의 계좌로 자산을 입고하게 되고, 수익자는 그 즉시 장외채권시장 등을 통하여 동 자산에 포함되어 있는 채권 등의 매매를 실행할 수 있습니다.

**[일자별 환매절차 요약]**

구분	환매청구일 전영업일	환매청구일	환매일
----	------------	-------	-----

	(T-1일)	(T일)	(T+1일)
투자자	-	지정참가회사에 환매청구	수익증권 제출 및 환매자산 수령
지정참가회사	-	집합투자업자에 환매청구	- 인수도 명세 확정 및 승인, 투자자 통보 - 신탁업자로부터 환매자산 인수 - 투자자계좌에서 수익증권 인출 및 환매자산 입고
집합투자업자	납입자산구성내역 통보 (거래소 등)	환매내역 확인 및 승인	투자신탁 일부해지
전자등록기관	-	환매청구내역 취합 및 통보	환매내역 취합 및 통보
신탁업자	-	-	지정참가회사로 환매자산 이체 및 이체내역 확인

(4) 환매수수료 : 해당사항없음

**(5) 설정 및 환매시 자산의 이체방법**

- ① 판매회사 또는 지정참가회사와 신탁업자가 설정 또는 환매에 따라 자산을 이체하는 경우에는 전자등록계좌부상 계좌간 대체에 의한 방법으로 당해 자산을 이체하여야 합니다. 따라서 실물 입출고에 의한 설정해지는 불가합니다.
- ② 지정참가회사의 설정 또는 환매의 요구, 집합투자업자의 설정 또는 환매에 대한 승인, 기타 설정 또는 환매 관련 사항의 통지, 확인 등의 업무는 전자등록기관이 운영하는 전자등록기관 시스템에 의하여 하며, 동 시스템에 투자신탁 설정 또는 환매의 요구, 승인, 통지 및 확인 등이 표시되는 경우에는 당해 요구, 승인, 통지, 확인 등의 효력이 발생하는 것으로 합니다.

**(6) 수익증권의 환매제한**

- ① 집합투자업자는 다음과 같은 경우에는 환매청구에 응하지 아니할 수 있습니다.
  - 수익자총회 합병승인에 따른 투자신탁의 합병기준일을 설정하는 경우
  - 투자신탁해지에 따른 상환금지급을 위해 기준일을 설정하는 경우
  - 투자신탁분배금 지급기간 종료에 따른 투자신탁분배금 지급을 위해 기준일을 설정하는 경우

**(7) 환매가능여부 및 환매수수료 부과 여부**

중도환매불가	중도환매시 비용 발생	중도환매 허용
-	-	○

다. 전환 : 해당사항 없음

**12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가**

**가. 기준가격의 산정 및 공시**

구 분	내 용
기준가격 산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 기준가격의 공고·게시일 전날의 재무상태표상에 계상된 투자신탁 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 한다)을 그 공고·게시일 전날의 수익증권 총좌수로 나누어 산정하며, 1좌 단위로 원미만 셋

	째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
최초기준가격 산정방법	설정 당일 납입된 자산에서 부채를 차감한 순자산 가치를 수익증권 총좌수로 나눈 값으로 합니다.
기준가격 산정주기	기준가격은 매일 산정합니다.
기준가격 공시시기	산정된 기준가격을 매일 공고·게시합니다.
기준가격 공시방법 및 장소	지정참가회사 및 판매회사: 영업점 및 인터넷 홈페이지 집합투자업자: 인터넷 홈페이지( <a href="http://www.bnkasset.co.kr">http://www.bnkasset.co.kr</a> ) 한국금융투자협회: 인터넷홈페이지( <a href="http://www.kofia.or.kr">http://www.kofia.or.kr</a> )

주1) 공휴일, 국경일 등은 기준가격이 공시되지 않으며, 해외의 자산에 투자하는 펀드의 경우 기준가격이 산정·공시되지 않는 날에도 해외시장의 거래로 인한 자산의 가격변동으로 인하여 펀드재산 가치가 변동될 수 있습니다.

**나. 집합투자재산의 평가방법**

(1) 집합투자재산에 속하는 자산은 그 종류별로 다음과 같이 평가합니다.

대상자산	평가방법
①상장주식	평가기준일에 유가증권시장 또는 코스닥시장에서 거래된 최종시가
②비상장주식	취득원가 또는 채권평가회사·공인회계사법에 의한 회계법인이 제공하는 가격정보 등을 기초로 하여 집합투자재산평가위원회(이하 "위원회"라 한다)에서 정한 가격
③장내파생상품	장내파생상품이 거래되는 증권시장 등이 발표하는 가격. 다만, 외국의 장내파생상품의 경우 평가기준일에 알 수 있는 최근일의 최종시가
④장외파생상품	금융위원회에 제출한 평가방법에 따라 계산된 가격을 기초로 하여 평가하며, 2이상의 채권평가회사가 제공하는 가격 또는 당해 장외파생상품의 발행/계산회사가 제시하는 가격에 기초하여 집합투자재산평가위원회에서 결정한 가격에 의하여 평가
⑤상장채권 (평가기준일이 속하는 달의 직전 3월간 계속 매월 10일 이상 증권시장에서 시세가 형성된 채권)	평가기준일에 증권시장에서 거래된 최종시가를 기준으로 2이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격
⑥비상장채권 (⑤의 규정에 해당하지 아니하는 상장채권을 포함)	2이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격
⑦어음 또는 금융기관이 발행한 채무증서	2이상의 채권평가회사가 제공하는 가격을 기초로 한 가격
⑧집합투자증권	평가기준일에 공고된 기준가격. 다만 상장된 집합투자기구의 집합투자증권은 증권시장에서 거래된 최종시가

(2) 집합투자업자는 집합투자재산의 평가업무에 관한 제반사항을 심의·의결하기 위하여 아래와 같이 집합투자재산평가위원회(이하 "위원회"라 한다)를 설치, 운영하고 있습니다.

- 위원회 구성 : 위원장 - 집합투자재산 평가담당 임원  
 : 위원 - 준법감시인, 집합투자재산의 운용담당 임원 및 팀장, 집합투자재산의 평가담당팀장, 리스크담당팀장, 컴플라이언스 담당팀장
- 위원회 업무 : 위원회는 다음 각 호의 사항을 심의·의결합니다.
  1. 집합투자재산 평가기준의 수립 및 변경에 관한 사항
  2. 집합투자재산의 공정가액 평가에 관한 사항

3. 부도채권 등의 분류 및 평가에 관한 사항
4. 출자전환주식 등 시장매각에 제한이 있거나 매각이 곤란한 자산의 평가에 관한 사항
5. 채권평가회사의 설정 및 변경과 채권평가회사가 제공하는 가격의 적용에 관한 사항
6. 평가오류의 수정에 관한 사항 등

**13. 보수 및 수수료에 관한 사항**

- 이 투자신탁은 운용 및 판매 등의 대가로 수수료 및 보수를 지급하게 되며, 가입자격에 따라 아래와 같이 보수 및 수수료 등의 차이가 있습니다.
- 이 집합투자기구의 투자자는 판매보수와 관련하여 집합투자증권의 판매회사(지정참가회사)로부터 해당 집합투자기구의 투자자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 교부받고 설명받으셔야 합니다.

**가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료**

구 분	수수료율(%)	부과기준
선취 판매수수료	해당사항 없음	매입시
후취 판매수수료	해당사항 없음	환매시
환매수수료	해당사항 없음	환매시

**나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용**

구 분	지급비율(연간, 순자산총액의 %)	지급시기
집합투자업자	0.080	매 3개월
판매회사(지정참가회사포함)	0.005	
신탁업자	0.010	
일반사무관리	0.005	
<b>총보수</b>	<b>0.100</b>	
기타비용 <sup>주1)</sup>	0.0202	사유 발생시
<b>총보수·비용<sup>주2)</sup></b>	<b>0.1202</b>	-
동종유형 총보수	-	-
<b>총보수·비용</b> (피투자 집합투자기구 보수 포함)	0.1202	-
증권거래비용 <sup>주3)</sup>	0.0063	사유 발생시

\* 직전 회계연도 : 2025.01.01 ~2025.12.31

주1) 기타비용은 증권에의 예탁 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 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.

\* 기타비용 예시: 예탁 및 결제비용, 회계감사비용, 채권평가비용, 지수사용료, 상장수수료 등

주2) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평균액(보수 및 비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.

주3) 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 증권거래비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.

\* 증권거래비용 및 금융비용 예시: 증권선물옵션 등 매매수수료 콜론·환매조건부매매 중개수수료 등

주4) 동종유형 총보수는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총 보수비용을 의미합니다.

- 직전 회계기간 중 발생한 기타비용, 증권거래비용 및 금융비용 내역

구분	금액(단위: 천원)
----	------------

기타비용	21,678
증권거래비용 및 금융비용	6,778

**<1,000만원 투자시 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시>** (단위:천원)

투자기간	1년후	2년후	3년후	5년후	10년후
판매수수료 및 보수·비용	12	25	39	68	154

주1) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 수수료율 및 총 보수·비용비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다.

**14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항**

**가. 이익배분**

**(1) 이익금의 지급**

- ① 집합투자업자는 투자신탁의 지수에 대한 추적오차율의 최소화 등을 위하여 투자신탁분배금을 지급할 수 있으며, 분배금을 판매회사 또는 지정참가회사를 경유하여 수익자에게 현금으로 분배합니다. 다만, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 이익금은 분배를 유보하며, 법 제242조에 따른 이익금이 0보다 적은 경우에도 분배를 유보합니다.
  1. 법 제238조에 따라 평가한 집합투자재산의 평가이익
  2. 법 제240조제1항의 회계처리기준에 따른 집합투자재산의 매매이익
  3. 법 제234조에 따른 상장지수집합투자기구가 지수 구성종목을 교체하거나 파생상품에 투자함에 따라 계산되는 이익[이자수입 및 배당이익(제4호의 이자수입 및 배당이익은 제외한다)은 제외한다]
  4. 법 제234조에 따른 상장지수집합투자기구로서 증권시장에서 거래되는 주식의 가격만을 기반으로 하는 지수의 변화를 그대로 추적하는 것을 목적으로 하는 집합투자기구 중 지수의 변화를 그대로 추적하기 위해 배당이익을 구성종목의 비중에 따라 재투자하는 집합투자기구에서 발생한 이자수입 및 배당이익

**※ 집합투자재산의 매매 및 평가 이익 유보에 따른 유의사항**

매년 결산·분배할 때 집합투자기구의 회계기간동안 집합투자재산의 운용에 따라 발생한 이익금 중 집합투자재산의 매매 및 평가 이익은 분배되지 않고 보유기간 동안의 손익을 합산하여 환매할 때 해당 환매분에 대하여 과세됩니다(다만, 분배를 유보할 수 없는 이자·배당 소득 등은 매년 결산·분배되어 과세됩니다). 이 경우 환매연도에 과세된 보유기간 동안의 매매 및 평가 이익을 포함한 연간 금융소득이 금융소득종합과세 기준금액을 초과할 경우 과세 부담이 증가하여 불리하게 작용하는 경우가 발생할 수 있으니 주의하시기 바랍니다.

**(2) 투자신탁분배금의 지급**

- ① 집합투자업자는 투자신탁분배금을 지급할 경우 투자신탁분배금의 지급기준일로부터 3영업일전까지 투자신탁분배금 지급 여부, 투자신탁분배금 지급시 분배율 등에 대한 구체적인 사항을 한국거래소에 공시하여야 합니다.
  1. 지급기준일 : 회계기간 종료일. 다만, 회계기간 종료일이 영업일이 아닌 경우 그 직전 영업일
  2. 지급시기 : 지급기준일 익영업일로부터 7영업일 이내
  3. 대상 수익자 : 지급기준일 현재 투자신탁의 수익증권을 보유중인 수익자

4. 분배금 : 집합투자업자가 정하는 분배율을 기준으로 산출한 금액
- ② 집합투자업자가 투자신탁분배금의 지급을 신탁업자에게 지시하는 경우에 신탁업자는 지체 없이 당해 투자신탁 분배금을 전자등록기관으로 인도합니다.
  - ③ 신탁업자가 투자신탁분배금을 전자등록기관으로 인도한 후에는 집합투자업자가 수익자에 대한 투자신탁분배금 지급에 대한 책임을 부담합니다.
  - ④ ① 내지 ③의 규정에 의하여 투자신탁분배금을 지급하는 경우 판매회사 또는 지정참가회사는 전자등록기관으로부터 인도받은 투자신탁분배금을 지체 없이 수익자에게 지급하여야 합니다.

※ 투자신탁분배금을 지급하지 아니하는 경우

이 투자신탁의 보유현금이 충분하지 아니하거나 추적오차율을 최소화하기 위해서 보유현금을 분배하지 아니하는 것이 더 유리하다고 집합투자업자가 판단하는 경우 등에는 상기의 내용에도 불구하고 집합투자업자는 투자신탁분배금을 지급하지 아니할 수 있습니다. 다만, 소득세법 시행령 제26조의2에 따라 유보할 수 없는 이자수입 및 배당수익은 분배하여야 합니다.

**(3) 상환금 등의 지급**

- ① 집합투자업자는 이 투자신탁을 해지하는 경우 투자신탁의 잔존자산을 처분하여 조성한 현금으로 해지기준일의 투자신탁 전체 수익증권 중 각 수익자가 보유하는 수익증권의 비율에 따라 각 수익자에게 투자신탁원본의 상환금 및 이익금(이하 "상환금 등"이라 한다)을 지급합니다. 이 경우 집합투자업자는 당해 상환금 등을 해지기준일로부터 10영업일 이내에 각 수익자에게 지급하여야 합니다. 다만, 잔존자산의 매각이 지연되는 등의 사유로 인하여 상환금 등의 지급이 곤란한 경우에는 그 사유가 해소된 이후에 지급할 수 있습니다.
- ② 집합투자업자가 상환금 등의 지급을 위하여 신탁업자에 상환금 등의 지급을 지시하는 경우 신탁업자는 집합투자업자를 대리하여 지체 없이 당해 상환금 등을 전자등록기관(집합투자업자가 전자등록기관으로 인도할 것을 지시한 경우에 한한다)을 경유하여 판매회사 또는 지정참가회사로 인도합니다.
- ③ ① 내지 ②의 규정에 의하여 상환금 등을 지급하는 경우 판매회사 또는 지정참가회사(이 투자신탁의 판매회사 또는 지정참가회사가 아닌 법 제6조 제1항 제1호 및 제2호의 투자매매업(인수업은 제외한다) 및 투자중개업(위탁매매업만 해당한다)을 영위하는 판매회사의 계좌로 수익증권을 보유한 수익자가 있는 경우에는 당해 판매회사를 포함한다. 이하 이조에서 같다)는 신탁업자로부터 인도받은 상환금 등을 지체없이 수익자에게 지급하여야 합니다.
- ④ 수익자가 상환금 등을 지급받고자 할 때에는 판매회사 또는 지정참가회사에게 수익증권을 제출하여야 합니다.

**(4) 이익분배금, 투자신탁분배금 및 상환금 등의 시효 등**

- ① 이익분배금, 투자신탁분배금 또는 상환금 등을 수익자가 그 지급개시일부터 5년간 지급을 청구하지 아니한 때에는 판매회사가 취득할 수 있습니다.
- ② 신탁업자가 이익분배금 또는 상환금 등을 판매회사에게 인도한 후에는 판매회사가 수익자에 대하여 그 지급에 대한 책임을 부담합니다.

**나. 과세**

투자소득에 대한 과세는 소득이 발생하는 투자신탁 단계에서의 과세와 투자자에게 이익을 분배하는 단계에서의 과세로 나누어집니다.

**(1) 투자신탁에 대한 과세: 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙**

- 투자신탁 단계에서는 소득에 대해서 별도의 세금 부담을 하지 않는 것을 원칙으로 하고 있습니다. 투자신탁 재산에 귀속되는 이자·배당소득은 귀속되는 시점에서 원천징수하지 아니하고 집합투자기구로부터의 이익이 투자자에게 지급하는 날(특약에 따라 원본의 전입되는 날 및 신탁계약기간 연장하는 날 포함)에 집합투자기구로부터의 이익으로 원천징수하고 있습니다.
- 발생소득에 대한 세금 외에 투자재산의 매입, 보유, 처분 등에서 발생하는 취득세, 등록세, 증권거래세 및 기타 세금에 대해서는 투자신탁의 비용으로 처리하고 있습니다.

**(2) 수익자에 대한 과세: 원천징수 원칙**

수익자는 집합투자기구로부터의 이익을 지급받는 날(특약에 따라 원본에 전입하는 날 및 신탁계약기간 연장되는 날 포함)에 과세이익에 대한 세금을 원천징수 당하게 되며, 투자신탁의 수익증권을 계좌간 이체, 계좌의 명의 변경, 실물양도의 방법으로 거래하는 경우에도 보유기간 동안 발생한 과세이익에 대한 세금을 원천징수하고 있습니다. 다만, 해당 집합투자기구로부터의 과세이익을 계산함에 있어서 집합투자기구가 투자하는 증권시장에 상장된 증권(채권 및 외국집합투자증권 등 제외) 및 이를 대상으로 하는 선물, 벤처기업의 주식 등에서 발생하는 매매·평가 손익을 분배하는 경우 당해 매매·평가 손익은 과세대상인 배당소득금액에서 제외하고 있습니다.

**(3) 수익자에 대한 과세율: 개인 및 일반법인 15.4%(지방소득세 포함)**

- 거주자 개인이 받는 집합투자기구로부터의 과세이익에 대해서는 15.4% (소득세 14%, 지방소득세 1.4%)의 세율로 원천징수 됩니다. 이러한 소득은 개인의 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 2천만원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무 종결되나, 연간 금융소득(이자소득과 배당소득)이 2천만원을 초과하는 경우에는 2천만원을 초과하는 금액을 다른 종합소득(부동산임대소득, 사업소득, 근로소득, 기타소득)과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.
- 내국법인이 받는 투자신탁의 과세이익은 15.4%(법인세 14%, 지방소득세 1.4%)의 세율로 원천징수 (금융기관 등의 경우에는 제외)됩니다. 이러한 소득은 법인의 결산 시점에 투자신탁으로부터 받게 되는 소득과 법인의 다른 소득 전체를 합산한 소득에 대하여 법인세율을 적용하여 과세하며, 이전에 납부한 원천징수세액은 기납부세액으로 공제받게 됩니다.

**※ 상장지수집합투자증권(ETF)의 보유기간과세 적용 시행**

소득세법시행규칙 제13조에 의거하여 2010년 07월 01일(이하, '시행일')부터 보유기간 중에 발생한 이익에 대하여 배당소득세가 적용되며, 보유기간 과세에 대하여 아래의 기준이 적용됩니다. 다만, 국내주식형 ETF(국내 증권시장에서 거래되는 주식의 가격만을 기반으로 하는 지수의 변화를 그대로 추적하는 것을 목적으로 하는 ETF)에 대해서는 보유기간 과세가 적용되지 않지만, 그 외 ETF(배당수익을 포함하는 Total Return 지수를 추종하는 국내주식형 ETF, 액티브상장지수펀드 등 포함)는 보유기간과세 ETF로 분류되므로 과세 적용대상이 됩니다. 아래의 기준은 투자자의 이해를 돕기 위해 참고용으로 기재된 것이며 투자자별 보다 자세한 ETF의 과세표준 및 매매내역관리, 원천징수와 관련된 사항은 해당 거래 증권회사 또는 지정참가회사(AP)에 문의하시기 바랍니다.

- ① 현금 분배시 : ETF 결산시점에 분배금액에 대하여 보유기간 동안의 과표 증분을 한도로 소득세가 원천징수 됩니다.

- 분배금액은 분배부 과표기준가격에서 분배락 과표기준가격을 차감한 금액과 현금분배금액 중 적은 금액입니다.
- 과표 증분은 분배 과표기준가격에서 매수 과표기준가격을 차감한 금액입니다.
- ② 매도시 : ETF 매도, 환매, 해지 및 해산 시점(이하, '매도시점')에는 보유기간동안의 과표 증분과 매매 차익을 비교하여 적은 금액으로 과세표준액이 계산되며 과세유보금액이 있는 경우 과표 증분과 매매차익 계산시 각각 합산하여 계산됩니다.
- 과표 증분은 매도시점의 과표기준가격에서 매수시점의 과표기준가격을 차감한 금액입니다.
- 과세유보금액은 분배금액에서 결산시점의 과표 증분을 차감한 금액이며 이 금액이 '0'보다 작은 경우 '0'으로 계산됩니다.
- 증권시장을 통하여 하나의 계좌 내에서 동일한 ETF를 2회 이상 매수한 경우 매수 수량 가중평균가격을 산출하여 매수 과표기준가격으로 산정합니다.
- ③ 매수 과표기준가격 적용 기준 : 보유기간과세를 적용함에 있어, 시행일 전에 매수하여 시행일 이후 매도하는 경우 시행일의 과표기준가를 매수 과표기준가로 적용합니다. 다만, 매수시 과표기준가가 시행일의 과표기준가보다 높은 경우 매수시 과표기준가를 적용합니다.

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용 및 각 수익자에 대한 과세는 정부정책, 수익자의 세무상의 지위 등에 따라 달라질 수 있습니다. 그러므로, 수익자는 투자신탁에 대한 투자로 인한 세금 영향에 대하여 조세전문가와 협의하는 것이 좋습니다.

### 제 3 부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항

#### 1. 재무정보

이 투자신탁의 재무제표는 주식회사의 외부감사에 관한 법률에 의한 기업회계기준 중 투자신탁에 관한 회계기준에 따라 작성되었으며, 동 재무제표에 대한 회계감사법인 및 감사의견은 다음과 같습니다.

기간	회계감사법인	감사의견
제 2 기( 2025.01.01 - 2025.12.31 )	신한회계법인	적정
제 1 기( 2024.11.29 - 2024.12.31 )	신한회계법인	적정

#### 가. 요약재무정보 (단위: 원)

##### - 운용펀드 기준

항 목	재무상태표	
	제 2 기	제 1 기
	( 2025.12.31 )	( 2024.12.31 )
운용자산	129,537,161,320	130,505,485,497
증권	129,287,326,847	130,029,281,779
파생상품	0	0
부동산/실물자산	0	0
현금 및 예치금	249,834,473	476,203,718
기타 운용자산	0	0
기타자산	1,118,365,565	425,689,331
자산총계	130,655,526,885	130,931,174,828
운용부채	22,000,000,000	25,000,000,000
기타부채	951,850,596	26,571,521
부채총계	22,951,850,596	25,026,571,521
원본	105,300,000,000	105,700,000,000
수익조정금	-8,808,797	0
이익잉여금	2,412,485,086	204,603,307
자본총계	107,703,676,289	105,904,603,307

항 목	손익계산서	
	제 2 기	제 1 기
	( 2025.01.01 - 2025.12.31 )	( 2024.11.29 - 2024.12.31 )
운용수익	2,344,678,746	220,667,061
이자수익	4,024,921,414	358,255,528
배당수익	0	0
매매/평가차익(손)	-1,680,242,668	-137,588,467
기타수익	0	0
운용비용	136,022,688	16,063,754

관련회사 보수	102,189,164	9,087,658
매매수수료	0	0
기타비용	33,833,524	6,976,096
당기순이익	2,208,656,058	204,603,307
매매회전율	0.00	0.00

- 주1) 요약재무정보의 항목 중 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간동안 매도한 주식가액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어 산출합니다. 1회계연도동안의 평균적인 주식투자규모가 100억원이고, 주식매도금액 또한 100억원인 경우 매매회전율은 100%(연기준)로 합니다.
- 주2) "재무정보상의 재무상태표"와 감사(BSPL)상의 재무상태표"의 자본총계는 동일하나 개별항목의 계정과목 분류는 상이할 수 있습니다.
- 주3) "재무정보상의 손익계산서"와 감사(BSPL)상의 손익계산서"의 당기순이익은 동일하나 개별항목의 계정과목 분류는 상이할 수 있습니다.

<운용과정에서 발생하는 거래비용>

(단위: 백만원, %)

구분	당기( 2025.01.01 - 2025.12.31 )			전기( 2024.11.29 - 2024.12.31 )		
	거래 금액(A)	거래비용		거래 금액(A)	거래비용	
		금액(B)	거래비용 비율(B/A)		금액(B)	거래비용 비율(B/A)
기타(REPO,대차,콜 등)	1,207,200	6.7775	0.0006	619,900	1.1051	0.0002
합계	1,207,200	6.7775	0.0006	619,900	1.1051	0.0002

주1) 운용과정에서 발생하는 거래비용을 자산별로 구분하였으며 장외 채권거래, 포워드(장외파생상품) 등과 같이 별도 수수료 미발생 등으로 거래비용의 객관적이 산출이 어려운 항목은 제외되었습니다.

<주식의 매매회전율>

(단위: 주, 백만원, %)

주식 매수		주식 매도		당기 보유 주식의 평균가액(B)	매매회전율(A/B)	동종 유형 평균 매매회전율
수량	금액	수량	금액(A)			
-	-	-	-	-	-	13.02

주1) 동종유형이란 공모집합투자기구 및 상장지수집합투자기구로 구분하여 법 제229조에 따른 5가지 종류의 유형(단기금융집합투자기구 제외)을 의미하며, 해당 동종유형 평균 매매회전율은 금융투자협회에서 제공하는 최근자료로 작성하였습니다.

나. 재무상태표 (단위: 원)

과 목	제2기( 2025.12.31 )		제1기( 2024.12.31 )	
	금	액	금	액
<b>자 산</b>				
<b>운 용 자 산</b>				
<b>현금및예치금</b>		249,834,473	476,203,718	476,203,718
1. 현금및현금성자산	249,834,473			
2. 예치금				
3. 증거금				
<b>대출채권</b>		29,144,710,686	29,747,715,618	29,747,715,618
1. 콜론				
2. 환매조건부채권매수				
3. 매입어음	29,144,710,686		29,747,715,618	
4. 대출금				
<b>유가증권</b>		100,142,616,161	100,281,566,161	100,281,566,161
1. 지분증권				
2. 채무증권	100,142,616,161		100,281,566,161	
3. 수익증권				
4. 기타유가증권				
<b>파생상품</b>				
1. 파생상품				
<b>부동산과 실물자산</b>				
1. 건물				
2. 토지				
3. 농산물				
4. 축산물				
<b>기타운용자산</b>				
1. 임차권				
2. 전세권				
<b>기 타 자 산</b>		1,118,365,565	425,689,331	425,689,331
1. 매도유가증권미수금				
2. 정산미수금				
3. 미수이자	1,118,365,565		425,689,331	
4. 미수배당금				
5. 기타미수입금				
6. 기타자산				
7. 수익증권청약금				
<b>자 산 총 계</b>		130,655,526,885	130,931,174,828	130,931,174,828
<b>부 채</b>				
<b>운 용 부 채</b>		22,000,000,000	25,000,000,000	25,000,000,000
1. 옵션매도				
2. 환매조건부채권매도	22,000,000,000		25,000,000,000	
<b>기 타 부 채</b>		951,850,596	26,571,521	26,571,521
1. 매수유가증권미지급금				
2. 정산미지급금				
3. 해지미지급금				
4. 수수료미지급금	31,816,928		12,550,399	
5. 기타미지급금	919,425,068		13,972,922	
6. 기타부채	608,600		48,200	
<b>부 채 총 계</b>		22,951,850,596	25,026,571,521	25,026,571,521
<b>자 본</b>				
1. 원 본	105,300,000,000		105,700,000,000	
2. 집합투자기구안정조정금				
3. 이월잉여금	2,403,676,289		204,603,307	
(발행좌수 당기: 2,106,000 좌		이이익잉여금		204,603,307
전기: 2,114,000 좌		수익조정금		
전전기: 0 좌)				
(기준가격 당기: 51,141.35 원				
전기: 50,096.78 원				
전전기: 0.00 원)				
<b>자 본 총 계</b>		107,703,676,289	105,904,603,307	105,904,603,307
<b>부 채 와 자 본 총 계</b>		130,655,526,885	130,931,174,828	130,931,174,828

다. 손익계산서 (단위 : 원)

과 목	제2기( 2025.01.01-2025.12.31 )		제1기( 2024.11.29-2024.12.31 )	
	금 액		금 액	
<b>운 용 수 익</b>				
<b>1. 투자수익</b>		4,024,921,414		358,255,528
1. 이 자 수 익	4,024,921,414		358,255,528	
2. 배당금수익				
3. 수수료수익				
4. 임대료수익				
<b>2. 매매차익과 평가차익</b>		104,037,178		
1. 지분증권매매차익				
2. 채무증권매매/평가차익	90,428,410			
3. 파생상품매매/평가차익				
4. 지분증권평가차익				
5. 외환거래/평가차익				
6. 현금및대출채권매매/평가차익	13,608,768			
7. 기타거래차익				
<b>3. 매매차손과 평가차손</b>		1,784,279,846		137,588,467
1. 지분증권매매차손				
2. 채무증권매매/평가차손	229,378,410		75,786,014	
3. 파생상품매매/평가차손				
4. 지분증권평가차손				
5. 외환거래/평가차손				
6. 대손상각비				
7. 현금및대출채권매매차손			3,506,301	
8. 기타거래손실	1,554,901,436		58,296,152	
<b>운 용 비 용</b>		136,022,688		16,063,754
1. 운용수수료	86,054,305		7,652,792	
2. 판매수수료	5,378,228		478,281	
3. 수탁수수료	10,756,631		956,585	
4. 투자자문수수료				
5. 임대자산관련비용				
6. 기타비용	33,833,524		6,976,096	
<b>당기순이익(또는 당기순손실)</b>		2,208,656,058		204,603,307
<b>좌당순이익(또는 좌당순손실)</b>		1048.744567		96.78491343

2. 연도별 설정 및 환매현황

(단위 : 억좌, 억원)

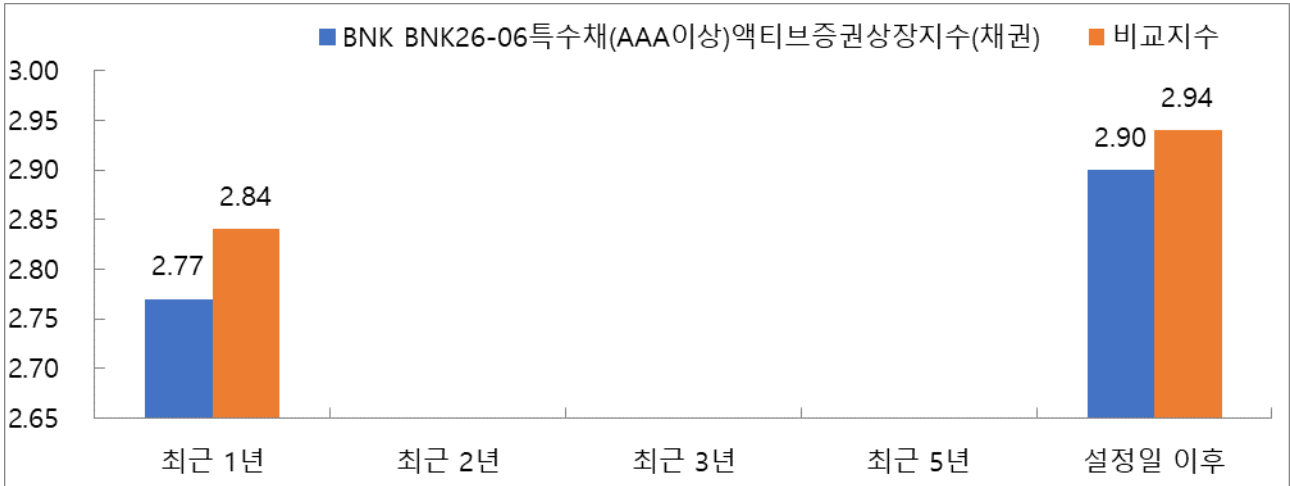
기간	기간초잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2025.01.01 - 2025.12.31	0	1,059	0	0	0	0	0	1,077
2024.11.29 - 2024.12.31	0	0	0	0	0	0	0	1,059

### 3. 집합투자기구의 운용실적(세전 기준)

- 투자실적 추이는 투자자의 투자판단에 도움을 드리하고자 작성된 것으로 연평균 수익률은 해당기간 동안의 평균 수익률을, 연도별 수익률은 기간별 수익률 변동성을 나타낸 것입니다.
- 따라서, 이 수익률은 투자신탁의 기간에 따른 운용 실적으로 투자자의 투자시기에 따라 수익률이 크게 다를수 있으므로 실제 투자시점의 수익률을 별도로 확인하셔야 합니다.
- 과거의 투자실적이 미래의 투자실적을 보장하지 않습니다.

#### 가. 연평균수익률(세전기준)

[단위 : %]



기간	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후
	25.01.24 ~ 26.01.23	-	-	-	24.11.29 ~ 26.01.23
BNK BNK26-06 특수채(AAA 이상)액티브증권 상장지수(채권)	2.77	-	-	-	2.90
비교지수	2.84	-	-	-	2.94
수익률변동성(%)	0.22	-	-	-	0.29

주1) 비교지수 (1 \* [KAP 26-06 특수채 총수익 지수(AAA이상)])

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

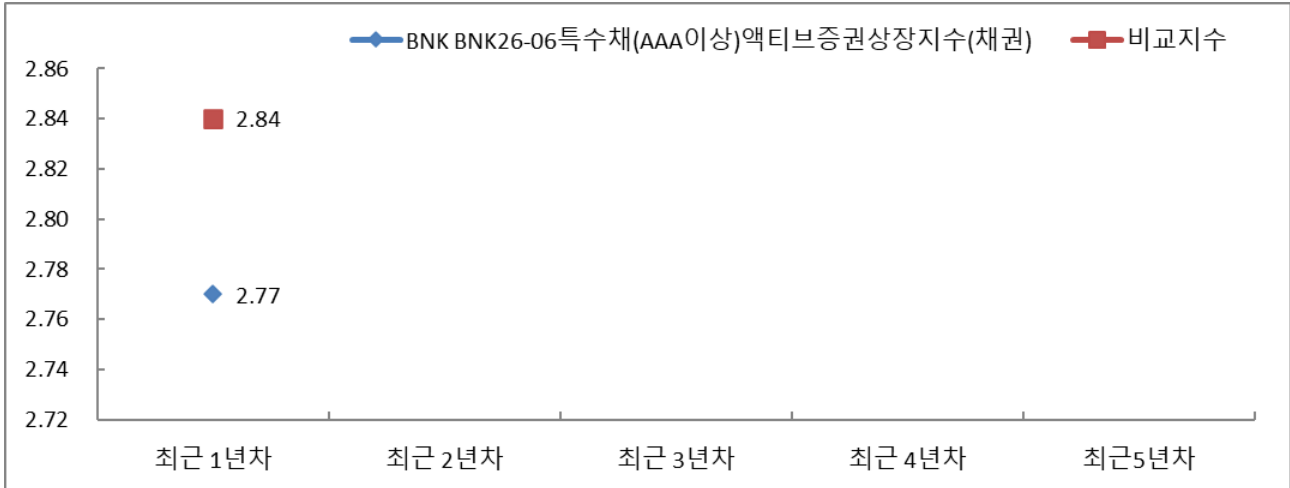
주3) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월 미만인 경우 수익률을 기재하지 않습니다.

주4) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 해당기간 동안의 평균 수익률을 나타내는 수치입니다.

주5) 수익률변동성(%)은 해당 기간 동안 집합투자기구의 연환산 된 주간수익률의 표준편차입니다. .

나. 연도별 수익률 추이(세전기준)

[단위 : %]

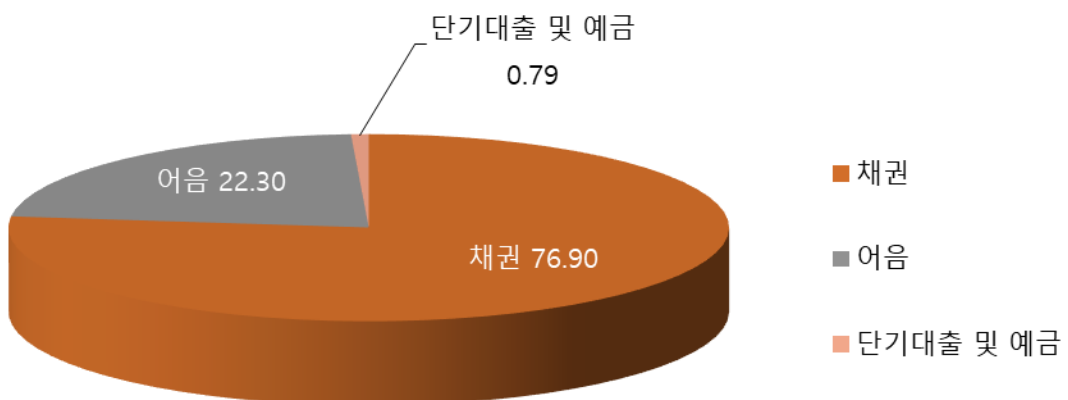


기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
	25.01.24 ~ 26.01.23	-	-	-	-
BNK BNK26-06 특수채(AAA 이상)액티브증권 상장지수(채권)	2.77	-	-	-	-
비교지수	2.84	-	-	-	-

- 주1) 비교지수 : (1 \* [KAP 26-06 특수채 총수익 지수(AAA이상)])
- 주2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.
- 주3) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월 미만인 경우 수익률을 기재하지 않습니다.
- 주4) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월을 초과하고 1년 미만인 경우(예:8개월)로서 주식 또는 주식관련 상품(주가지수연계증권 등)에 투자하는 경우에는 해당 기간의 수익률인 '기간 수익률'을 말합니다.
- 주5) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월을 초과하고 1년 미만인 경우(예:8개월)로서 주식 또는 주식관련 상품(주가지수연계증권 등)에 투자하지 않는 경우에는 해당 기간의 수익률을 연간 수익률로 환산한 '연환산 수익률'을 말합니다.
- 주6) 연도별 수익률은 해당되는 각1년간의 단순 누적수익률로 투자기간동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

다. 집합투자기구의 자산구성 현황

(2025.12.31 현재 / 단위 : 억원, %)

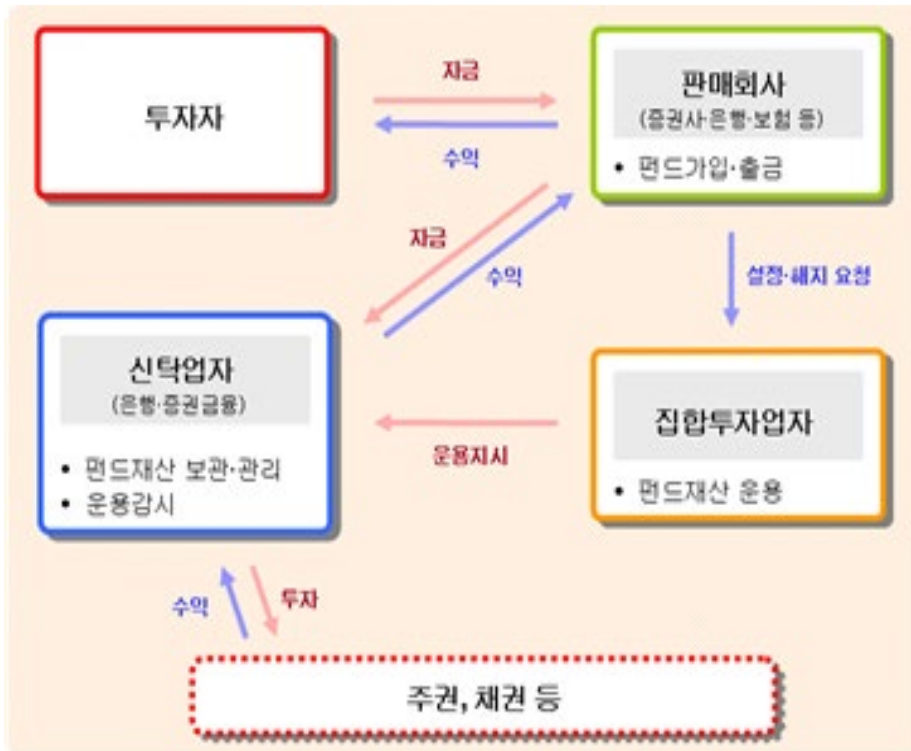


통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	0	1,005	291	0	0	0	0	0	0	10	0	1,307

	(0.00)	(76.90)	(22.30)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.79)	(0.00)	(100.00)
합계	0	1,005	291	0	0	0	0	0	0	10	0	1,307
	(0.00)	(76.90)	(22.30)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.79)	(0.00)	(100.00)

주1) () 내는 집합투자기구 자산총액 대비 비중을 나타냅니다.

## 제 4 부. 집합투자기구의 관련회사에 관한 사항



### 1. 집합투자업자에 관한 사항

#### 가. 회사개요(2026.01.23 기준)

회사명	BNK 자산운용 주식회사
주소 및 연락처	서울특별시 영등포구 국제금융로 2 길 32 여의도파이낸스타워 21 층 (연락처 : 02-6910-1100, www.bnkasset.co.kr)
회사 연혁	2008.07 GS 자산운용(주) 설립 2015.07 자본금 증자(+40.5 억) 및 대주주 변경으로 인한 사명 변경 2017.12 BNK 금융지주 100% 자회사 편입 및 자본금 증자(+30 억) 2018.11 자본금 증자(+30 억) 2020.08 자본금 증자(+30 억) 2021.05 자본금 증자(+156.25 억)
자본금	416.75 억
주요 주주현황	BNK 금융지주(100%)
이해관계인	한국증권금융 (집합투자업자가 운용하는 전체 집합투자기구의 집합투자재산의 30% 이상을 보관 관리하고 있는 신탁업자)

#### 나. 주요업무

##### (1) 주요업무

투자신탁의 설정, 해지 / 투자신탁의 운용, 운용지시 / 투자회사 재산의 운용

##### (2) 의무와 책임

###### • 선관의무

- 투자신탁의 집합투자업자는 투자자에 대하여 선량한 관리자의 주의로써 집합투자재산을 운용하여

야 합니다.

- 투자신탁의 집합투자업자는 투자자의 이익을 보호하기 위하여 해당 업무를 충실하게 수행하여야 합니다.

• 책임

- 집합투자업자가 법령, 집합투자규약 또는 투자설명서 등에 위배되는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 때에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.
- 집합투자업자가 손해배상책임을 부담하는 경우 관련되는 이사 또는 감사(감사위원회 위원을 포함)에게도 귀책사유가 있는 때에는 집합투자업자는 이들과 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

• 연대책임

- 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사, 일반사무관리회사, 집합투자기구평가회사 및 채권평가회사는 법에 의하여 투자자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 때에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.

다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용

(단위 : 백만원)

요약 재무상태표			요약 손익계산서		
항 목	'23.12.31	'24.12.31	항 목	'23.01.01~ '23.12.31	'24.01.01~ '24.12.31
현금및예치금	5,358	4,046	영업수익	26,463	26,589
유가증권	159,356	169,120			
대출채권	79	25			
유형자산	2,210	1,527	영업비용	22,999	17,348
기타자산	3,440	4,968			
<b>자산총계</b>	<b>170,443</b>	<b>179,686</b>	영업이익	3,464	9,241
예수부채	255	220	영업외수익	4,190	2,303
기타부채	5,236	5,905			
<b>부채총계</b>	<b>5,491</b>	<b>6,125</b>			
자본금	41,675	41,675	영업외비용	3	196
자본잉여금	109,079	109,079			
이익잉여금	14,198	22,807			
자본조정	0	0	경상이익	7,651	11,348
기타포괄손익 누계액	0	0	법인세 등	1,557	2,738
			당기순이익	6,094	8,610
<b>자본총계</b>	<b>164,952</b>	<b>173,561</b>			

라. 운용자산 규모(2026.01.23 기준 / 억원)

구분	증권집합투자기구						부동산	특별 자산	혼합 자산	단기 금융	총계
	주식형	채권형	혼합형	계약형	재간접	파생형					
수탁고	6,109	26,236	1,209	0	832	1,638	3,888	0	1,849	42,320	84,079

**2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항**

**가. 집합투자재산의 운용(지시) 업무 수탁회사**

- 해당사항 없음

**나. 기타 업무의 수탁회사**

- 해당사항 없음

**3. 기타 집합투자기구 관련회사에 관한 사항**

**가. 신탁회사(신탁업자)**

**(1) 회사의 개요**

회 사 명	주식회사 하나은행
주 소 및 연 락 처	서울특별시 중구 을지로 35(을지로 1가) ☎ 02)1588-1111
회 사 연 혁 등 (홈 페이지 참조)	www.kebhana.com

**(2) 주요업무**

**1) 주요업무**

- 투자신탁재산의 보관 및 관리
- 집합투자업자의 투자신탁재산 운용지시에 따른 자산의 취득 및 처분의 이행
- 집합투자업자의 투자신탁재산 운용지시에 따른 수익증권의 환매대금 및 이익금의 지급
- 집합투자업자의 투자신탁재산 운용지시 등에 대한 감시
- 집합투자재산에서 발생하는 이자·배당·수익금·임대료 등의 수령
- 무상으로 발행되는 신주의 수령
- 투자증권의 상환금의 수입
- 여유자금 운용이자의 수입
- 금융위원회가 인정하여 고시하는 업무

**2) 신탁업자의 의무와 책임**

**• 의무**

- 신탁업자는 투자자를 위하여 법령, 집합투자규약, 투자설명서, 신탁계약에 따라 선량한 관리자로서 그 업무를 성실히 수행하여야 합니다.
- 신탁업자는 집합투자업자의 운용지시가 법령, 집합투자규약 또는 투자설명서에 위반되는지의 여부에 대하여 그 사항을 확인하고 위반이 있는 경우에는 집합투자업자에 대하여 당해 운용지시의 철회·변경 또는 시정을 요구하여야 합니다.
- 신탁업자의 확인사항  
투자설명서가 법령·집합투자규약에 부합하는지의 여부 / 집합투자재산의 평가가 공정한지의 여부 / 기준가격 산정이 적정한지의 여부 / 자산운용보고서의 작성이 적정한지 여부 / 운용지시 시정요구 등에 대한 집합투자업자의 이행내역 / 투자신탁재산별 자산배분내역 및 배분결과 / 투자신탁재산 명세서와 신탁업자가 보관·관리 중인 투자신탁재산의 내역이 일치하는지 여부 등

**• 책임**

- 신탁업자가 법령, 집합투자규약 또는 투자설명서에 위배되는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 때에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.
- 신탁업자가 손해배상책임을 부담하는 경우 관련되는 이사 또는 감사(감사위원회 위원을 포함)에게도 귀책사유가 있는 때에는 집합투자업자는 이들과 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

다만, 법 제64조제1항 단서에 해당하는 경우에는 배상의 책임을 지지 아니합니다.

• 연대책임

- 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사, 일반사무관리회사 및 집합투자기구평가회사 및 채권평가회사는 법에 의하여 투자자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 때에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.

나. 일반사무관리회사

(1) 회사의 개요

회 사 명	신한펀드파트너스(주)
주 소 및 연 락 처	서울특별시 영등포구 국제금융로2길 28, 현대차증권빌딩 ☎ 02-2180-0400
회 사 연 혁 등 (홈 페이지 참조)	www.shinhanfundpartners.com

(2) 주요업무

1) 주요업무

기준가격 계산에 관한 업무 및 보수인출 등의 업무를 수행합니다.

2) 일반사무관리회사의 의무

• 의무

기준가격 계산의 오류 및 집합투자업자와 맺은 계약의 불이행 등으로 인해 수익자에게 손실을 초래하는 경우 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

• 연대책임

집합투자업자, 신탁업자, 판매회사, 일반사무관리회사, 집합투자기구평가회사 및 채권평가회사는 법에 의하여 투자자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 때에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.

다. 집합투자기구평가회사

- 해당사항 없음

라. 채권평가회사

(1) 회사의 개요

회 사 명	한국자산평가	NICE P&I	KIS채권평가	에프앤자산평가	이지자산평가
주 소 및 연 락 처	서울특별시 종로구 율곡로 75 ☎ 02-2251-1300	서울특별시 영등포구 국회대로 70길 19 ☎ 02-398-3900	서울특별시 영등포구 국제금융로6길 38 ☎ 02-3215-1400	서울특별시 강서구 마곡중앙2로 61 ☎ 02-721-5300	서울특별시 영등포구 여의공원로 101 ☎ 02-785-1410
회사연혁등 (홈 페이지 참조)	www.koreaap.com	www.nicepni.co.kr	www.bond.co.kr	www.fnpricing.com	www.egap.co.kr

(2) 주요업무

채권시가평가 정보 제공, 채권 관련 자료 및 분석도구 제공, 집합투자재산에 속하는 채권 등 투자증권 및 파생상품의 가격을 평가하고 이를 이 투자신탁의 집합투자업자 및 사무관리회사에 제공 등

## 제 5 부. 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항

### 1. 투자자의 권리에 관한 사항

#### 가. 수익자 총회 등

##### (1) 수익자총회의 구성

- 이 투자신탁에는 전체 수익자로 구성되는 수익자총회를 둡니다.
- 수익자총회는 법 또는 신탁계약에서 정한 사항에 대하여만 결의할 수 있습니다.

##### (2) 수익자총회의 소집 및 의결권 행사방법

###### ① 수익자총회의 소집

- 수익자총회는 투자신탁을 설정한 집합투자업자가 소집합니다.
- 투자신탁을 설정한 집합투자업자는 투자신탁재산을 보관, 관리하는 신탁업자 또는 발행된 수익증권의 총좌수의 100분의 5 이상을 소유한 수익자가 수익자총회의 목적과 소집의 이유를 기재한 서면을 제출하여 수익자총회의 소집을 그 집합투자업자에게 요청하는 경우 1개월 이내에 수익자총회를 소집하여야 합니다. 이 경우 집합투자업자가 정당한 사유 없이 수익자총회를 소집하기 위한 절차를 거치지 아니하는 경우에는 그 신탁업자 또는 발행된 수익증권 총좌수의 100분의 5 이상을 소유한 수익자는 금융위원회의 승인을 받아 수익자총회를 개최할 수 있습니다.

###### ② 의결권 행사방법

- 수익자총회는 출석한 수익자의 의결권의 과반수와 발행된 수익증권 총좌수의 4분의 1 이상의 수로 결의합니다. 다만, 법에서 정한 수익자총회의 결의사항 외에 신탁계약으로 정한 수익자총회의 결의사항에 대하여는 출석한 수익자의 의결권의 과반수와 발행된 수익증권의 총좌수의 5분의 1 이상의 수로 결의할 수 있습니다.
- 수익자는 수익자총회에 출석하지 아니하고 서면에 의하여 의결권을 행사할 수 있습니다. 다만, 다음 각 호의 요건을 모두 충족하는 경우에는 수익자총회에 출석한 수익자가 소유한 수익증권의 총좌수의 결의내용에 영향을 미치지 아니하도록 의결권을 행사(이하 이 항에서 "간주의결권행사"라 한다)한 것으로 봅니다.

1. 수익자에게 대통령령으로 정하는 방법에 따라 의결권 행사에 관한 통지가 있었으나 의결권이 행사되지 아니하였을 것
2. 간주의결권행사의 방법이 집합투자규약에 기재되어 있을 것
3. 수익자총회에서 의결권을 행사한 수익증권의 총좌수가 발행된 수익증권의 총좌수의 10분의 1 이상일 것
4. 그 밖에 수익자를 보호하기 위하여 대통령령으로 정하는 방법 및 절차를 따를 것

###### ③ 연기수익자총회

- 투자신탁을 설정한 집합투자업자는 위의 ②의결권 행사방법에 따른 수익자총회의 결의가 이루어지지 아니한 경우 그 날부터 2주 이내에 연기된 수익자총회(이하 "연기수익자총회"라 한다)를 소집하여야 합니다.
- 연기수익자총회의 결의에 관하여는 위의 ②의결권 행사방법을 준용합니다. 이 경우 "발행된 수익증권 총좌수의 4분의 1 이상"은 "발행된 수익증권 총좌수의 8분의 1 이상"으로 보고, "수익증권의 총좌수의 5분의 1 이상"은 "수익증권의 총좌수의 10분의 1 이상"으로 봅니다.

##### (3) 수익자총회 결의사항

법 제188조제2항 각호에 따라 다음에 해당하는 사항은 수익자총회의 결의를 거쳐야 합니다.

- 1) 집합투자업자, 신탁업자 등이 받는 보수, 그 밖의 수수료의 인상

- 2) 신탁업자의 변경(합병·분할·분할합병, 법 시행령 제 216 조에서 정한 사유로 변경되는 경우 제외)
- 3) 신탁계약기간의 변경(투자신탁을 설정할 당시에 그 기간변경이 신탁계약서에 명시되어 있는 경우는 제외)
- 4) 투자신탁종류의 변경
- 5) 주된 투자대상자산의 변경
- 5)의 2. 투자대상자산에 대한 투자한도의 변경(법시행령 제80조제1항제3호의2 각 목 외의 부분에 따른 투자행위로 인한 경우만 해당한다)
- 6) 집합투자업자의 변경
- 7) 환매금지형투자신탁으로의 변경
- 8) 환매대금 지급일의 연장
- 9) 투자신탁의 합병(소규모 투자신탁의 합병 등 관련법령으로 정하는 경우 제외)
- 10) 그 밖에 수익자를 보호하기 위하여 필요한 사항으로서 금융위원회가 정하여 고시하는 사항

※ 수익자총회의 결의를 거쳐 집합투자업자나 신탁업자를 변경하는 경우

가) 다음 각 호 외의 사유로 집합투자업자 및 신탁업자를 변경하고자 하는 수익자는 집합투자계약 제 37조와는 별도로 나)에 따른 투자신탁 보수를 집합투자업자 또는 신탁업자에게 지급해야 합니다. 집합투자업자 및 신탁업자가 변경에 이의가 없는 경우는 제외합니다.

1. 집합투자업자, 신탁업자가 법령·신탁계약·투자설명서에 위반하는 행위를 한 경우
2. 집합투자업자, 신탁업자가 법령·신탁계약·투자설명서에 따른 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 경우
3. 집합투자계약 제42조제2항 및 제3항의 사유에 따라 신탁업자 및 집합투자업자가 변경되는 경우

나) 위 가)에 따른 투자신탁 보수는 다음 각 호에 의하며 집합투자업자의 지시에 따라 신탁업자가 투자신탁재산에서 인출하여 해당 집합투자업자 또는 해당 신탁업자에게 지급합니다.

1. 대상금액 : 집합투자계약 제37조에 따른 해당 투자신탁 보수율에 변경시행일 전일의 투자신탁 순자산총액에 제2호의 대상기간 일수를 곱한 금액과 집합투자업자가 투자신탁 설정과 관련하여 지급한 비용(법률자문료 등)
2. 대상기간 : 변경시행일로부터 1년간. 단, 신탁계약기간이 정해져 있는 경우에는 변경 시행일로부터 신탁계약기간 종료일까지로 한다.

#### (4) 반대매수청구권

- 투자신탁의 수익자는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 집합투자업자에게 수익증권의 수를 기재한 서면으로 자기가 소유하고 있는 수익증권의 매수를 청구할 수 있습니다.
  1. 법 제188조제2항 각 호 외의 부분 후단에 따른 신탁계약의 변경 또는 법 제193조제2항에 따른 투자신탁의 합병에 대한 수익자총회의 결의에 반대(수익자총회 전에 해당 집합투자업자에게 서면으로 그 결의에 반대하는 의사를 통지한 경우로 한정한다)하는 수익자가 그 수익자총회의 결의일부부터 20일 이내에 수익증권의 매수를 청구하는 경우
  2. 법 제193조제2항 각 호 외의 부분 단서에 따른 투자신탁의 합병에 반대하는 수익자가 법시행령으로 정하는 방법에 따라 수익증권의 매수를 청구하는 경우
- 투자신탁을 설정한 집합투자업자는 위에 따른 청구가 있는 경우 해당 수익자에게 수익증권의 매수에 따른 수수료, 그 밖의 비용을 부담시켜서는 아니됩니다.
- 투자신탁을 설정한 집합투자업자는 위의 매수청구가 있는 경우에는 매수청구기간이 만료된날 부

터 15일 이내에 그 투자신탁재산으로 법시행령 제222조에서 정하는 방법에 따라 그 수익증권을 매수하여야 합니다. 다만, 매수자금이 부족하여 매수에 응할 수 없는 경우에는 금융위원회의 승인을 받아 수익증권의 매수를 연기할 수 있습니다.

#### 나. 잔여재산분배

- 금융위원회의 승인을 받아 투자신탁을 해지하는 경우, 그리고 신탁계약서에서 정한 신탁계약기간의 종료, 수익자총회의 투자신탁 해지 결의, 투자신탁의 등록·취소 등의 사유로 투자신탁을 해지하는 경우 집합투자업자는 신탁계약이 정하는 바에 따라 투자신탁재산에 속하는 자산을 해당 수익자에게 지급할 수 있습니다.

#### 다. 장부·서류의 열람 및 등·초본 교부청구권

- 투자자는 집합투자업자(투자신탁이나 투자익명조합의 집합투자업자에 한하며, 해당 집합투자증권을 판매한 판매회사를 포함합니다.)에게 영업시간 중에 이유를 기재한 서면으로 그 투자자에 관련된 집합투자재산에 관한 장부·서류의 열람이나 등본 또는 초본의 교부를 청구할 수 있습니다. 이 경우 그 집합투자업자는 대통령령으로 정하는 정당한 사유가 없는 한 이를 거절하여서는 안됩니다.
- 투자자가 열람이나 등본 또는 초본의 교부를 청구할 수 있는 장부·서류는 다음과 같습니다.
  - : 집합투자재산 명세서 / 집합투자증권 기준가격대장 / 재무제표 및 그 부속명세서 / 집합투자재산 운용내역서
- 집합투자업자는 집합투자규약을 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하여야 합니다.

#### 라. 손해배상책임

- 금융투자업자는 법령·집합투자규약·투자설명서에 위반하는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 투자자에게 손해를 발생시킨 경우에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다. 다만, 배상의 책임을 질 금융투자업자가 법 제64조제1항에서 정하는 사항을 위반한 경우로서 상당한 주의를 하였음을 증명하거나 투자자가 금융투자상품의 매매, 그 밖의 거래를 할 때에 그 사실을 안 경우에는 배상의 책임을 지지 않습니다.
- 금융투자업자가 손해배상책임을 지는 경우로서 관련되는 임원에게도 귀책사유가 있는 경우에는 그 금융투자업자와 관련되는 임원이 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.
- 증권신고서(정정신고서 및 첨부서류를 포함)와 투자설명서(예비투자설명서 및 간이투자설명서를 포함) 중 중요사항에 관하여 거짓의 기재 또는 표시가 있거나 중요사항이 기재 또는 표시되지 아니함으로써 증권의 취득자가 손해를 입은 경우에는 해당 주체1는 손해를 배상할 책임이 있습니다. 다만 배상의 책임을 질 자가 상당한 주의를 하였음에도 불구하고 이를 알 수 없었음을 증명하거나 그 증권의 취득자가 취득의 청약을 할 때에 그 사실을 안 경우에는 배상의 책임을 지지 않습니다.
- \* 해당 주체1: 해당 증권신고서의 신고인과 신고당시의 발행인의 이사, 증권신고서의 작성을 지시하거나 집행한 자, 해당 증권신고서의 기재사항 또는 그 첨부서류가 진실 또는 정확하다고 증명하여 서명한 공인회계사·감정인 또는 신용평가를 전문으로 하는 자 등, 해당 증권신고서의 기재사항 또는 그 첨부서류에 자기의 평가·분석·확인·의견이 기재되는 것에 대하여 동의하고 그 기재내용을 확인한 자, 해당 증권의 인수인 또는 주선인(인수인 또는 주선인이 2인 이상인 경우에는 법시행령으로 정하는 자를 말한다), 해당 투자 설명서를 작성하거나 교부한 자, 매출의 방법에 의한 경우 매출신고 당시의 매출인

#### 마. 재판관할

수익자가 소송을 제기하는 때에는 수익자의 선택에 따라 수익자의 주소지 또는 수익자가 거래하는 집합투자업자 또는 판매회사의 영업점포 소재지를 관할하는 법원에 제기할 수 있습니다. 다만, 수익자가 외국환거래법에 의한 비거주자인 경우에는 수익자가 거래하는 집합투자업자 또는 판매회사의 영업점

포 소재지를 관할하는 법원에 제기하여야 합니다.

**바. 기타 투자자의 권리보호에 관한 사항**

- 이 상품의 집합투자계약 등 상품에 대한 추가정보를 원하시는 투자자는 이 상품의 집합투자업자 또는 판매회사에 자료를 요구할 수 있습니다.
- 이 상품의 기준가 변동 등 운용실적에 관해서는 이 상품의 집합투자업자 또는 판매회사에 요구할 수 있습니다.
- 이 상품의 투자설명서 및 기준가변동 등은 한국금융투자협회에서 열람, 복사하거나, 한국금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

**2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항**

**가. 의무해지**

집합투자업자는 다음의 어느 하나에 해당하는 경우에는 지체없이 투자신탁을 해지하여야 합니다. 이 경우 집합투자업자는 그 해지사실을 지체없이 금융위원회에 보고하여야 합니다.

- 1) 신탁계약에서 정한 신탁계약기간의 종료
- 2) 수익자총회의 투자신탁 해지결의
- 3) 투자신탁의 피흡수 합병
- 4) 투자신탁의 등록 취소
- 5) 수익자의 총수가 1인이 되는 경우(다만, 법 제6조제6항에 따라 인정되거나 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 경우로서 법시행령 제224조의2에서 정하는 경우는 제외)
- 6) 투자신탁 수익증권의 상장이 폐지되는 경우. 이 경우 상장폐지일로부터 10영업일 이내에 이 신탁계약을 해지하여야 합니다.

**나. 임의해지**

집합투자업자는 다음의 경우 금융위원회의 승인을 받지 아니하고 투자신탁을 해지할 수 있으며, 이 경우 집합투자업자는 그 해지사실을 지체없이 금융위원회에 보고하여야 합니다.

- 1) 수익자 전원이 동의한 경우
  - 2) 이 투자신탁의 수익증권 전부에 대한 환매의 청구를 받아 신탁계약을 해지하려는 경우
  - 3) 투자신탁을 설정한 후 1년(법 시행령 제81조제3항제1호의 집합투자기구의 경우에는 설정한 후 2년)이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우
  - 4) 투자신탁을 설정하고 1년(법 시행령 제81조제3항제1호의 집합투자기구의 경우에는 설정한 후 2년)이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우
- 상기 3) 및 4)에 따른 투자신탁 해지사유에 따라 상장폐지를 신청하고자 하는 경우 집합투자업자는 상장폐지 예정일로부터 1월 이전에 한국거래소에 신고하여야 합니다.
  - 3) 및 4)의 규정에 의하여 이 투자신탁을 해지하고자 하는 경우 집합투자업자는 해지 사유, 해지일자, 상환금 등의 지급방법 및 기타 해지관련 사항을 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하거나 전자등록기관을 통하여 수익자에게 통지하여야 합니다.

**3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항**

**가. 정기보고서**

**(1) 영업보고서 및 결산서류 제출 등**

[영업보고서]

집합투자업자는 집합투자재산에 관한 매 분기의 영업보고서를 작성하여 매 분기 종료 후 2개월 이내에 금융위원회 및 협회에 제출해야 합니다.

- 집합투자업자는 집합투자재산에 관한 영업보고서를 아래의 서류로 구분하여 작성하여야 합니다.

- 1) 투자신탁의 설정현황
- 2) 집합투자재산의 운용현황과 수익증권의 기준가격표
- 3) 의결권의 구체적인 행사내용 및 그 사유를 적은 서류
- 4) 집합투자재산에 속하는 자산 중 주식의 매매회전율과 자산의 위탁매매에 따른 투자중개업자별 거래금액·수수료와 그 비중

[결산서류]

집합투자업자는 집합투자기구에 대하여 다음의 사유가 발생한 경우 해당 사유가 발생한 날부터 2개월 이내에 결산서류를 작성하여 회계감사인의 회계감사를 받아야 하고, 이 결산서류를 금융위원회 및 협회에 제출하여야 합니다.

- 1) 집합투자기구의 회계기간 종료
- 2) 집합투자기구의 계약기간 또는 존속기간의 종료
- 3) 집합투자기구의 해지 또는 해산

**(2) 자산운용보고서**

- 이 투자신탁은 상장지수집합투자기구로 법 제234조제1항에 따라 자산운용보고서를 교부하지 않습니다.

**(3) 자산보관·관리보고서**

신탁업자는 투자신탁의 회계기간 종료, 집합투자기구의 계약기간 또는 존속기간의 종료 등 어느 하나의 사유가 발생한 날로부터 2개월 이내에 다음 사항이 기재된 자산보관·관리보고서를 작성하여 투자자에게 교부하여야 합니다. 다만, 수익자가 수시로 변동되는 등 투자자의 이익을 해할 우려가 없는 경우에는 자산보관·관리보고서를 투자자에게 교부하지 아니할 수 있습니다.

**(4) 기타장부 및 서류**

집합투자업자·신탁업자·판매회사 및 일반사무관리회사는 금융위원회가 정하는 바에 따라 그 업무에 관한 장부 및 서류를 작성하여 본점 및 지점에 비치하거나 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하여야 합니다.

**나. 수시공시**

**(1) 신탁계약변경에 관한 공시**

- 집합투자업자는 신탁계약을 변경하고자 하는 경우에는 신탁업자와 변경계약을 체결하여야 합니다. 이 경우 신탁계약 중 다음에 해당하는 사항의 변경은 수익자총회의 결의를 거쳐야 합니다.
  - 1) 집합투자업자, 신탁업자 등이 받는 보수, 그 밖의 수수료의 인상
  - 2) 신탁업자의 변경(합병·분할·분할합병, 법 시행령 제216조에서 정한 사유로 변경되는 경우 제외)
  - 3) 신탁계약기간의 변경(투자신탁을 설정할 당시에 그 기간변경이 신탁계약서에 명시되어 있는 경우는 제외한다)
  - 4) 그 밖에 수익자의 이익과 관련된 중요한 사항으로서 법 시행령 제217조에서 정하는 사항
- 집합투자업자는 신탁계약을 변경한 경우에는 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하여야 하며, 수익자총회의 결의에 따라 신탁계약을 변경한 경우에는 공시 외에 이를 수익자에게 통지하여야 합니다.

**(2) 수시 공시**

집합투자업자는 다음에 해당하는 사항이 발생한 경우 지체없이 집합투자업자([www.bnkasset.co.kr](http://www.bnkasset.co.kr))·판매회사 및 한국금융투자협회([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr))의 인터넷 홈페이지, 집합투자업자·판매회사의 본·지점 및 영업소에 게시하고, 수익증권을 판매한 판매회사를 통하여 전자우편으로 수익자에게 통보하여야 합니다.

1. 투자운용인력의 변경이 있는 경우 그 사실과 변경된 투자운용인력의 운용경력(운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 그 수익률을 말한다.)
2. 환매연기, 환매재개의 결정 및 그 사유
3. 대통령령이 정하는 부실자산이 발생한 경우 그 명세 및 상각률
4. 수익자총회의 결의내용
5. 투자설명서의 변경. 다만, 법령 등의 개정 또는 금융위원회의 명령에 따라 변경하거나 집합투자규약의 변경에 의한 투자설명서 변경, 단순한 자구수정 등 경미한 사항의 변경, 투자운용인력의 변경이 있는 경우로서 법 제123조제3항제2호에 따라 투자설명서를 변경하는 경우는 제외
6. 집합투자업자의 합병, 분할, 분할합병 또는 영업의 양도·양수
7. 집합투자업자 또는 일반사무관리회사가 기준가격을 잘못 산정하여 이를 변경하는 경우 그 내용
8. 투자신탁을 설정한 후 1년(법 시행령 제81조제3항제1호의 집합투자기구의 경우에는 설정한 후 2년)이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우, 그 사실과 해당 투자신탁이 법 제192조제1항 단서에 따라 해지될 수 있다는 사실(존속하는 동안 추가로 모집할 수 있는 투자신탁에 한함)
9. 투자신탁을 설정하고 1년(법 시행령 제81조제3항제1호의 집합투자기구의 경우에는 설정한 후 2년)이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우, 그 사실과 해당 투자신탁이 법 제192조제1항 단서에 따라 해지될 수 있다는 사실(존속하는 동안 추가로 모집할 수 있는 투자신탁에 한함)
10. 그 밖에 투자자의 투자판단에 중대한 영향을 미치는 사항으로 금융위원회가 정하는 사항

**(3) 집합투자재산의 의결권 행사에 관한 공시**

집합투자업자는 집합투자재산에 속하는 주식의 의결권 행사 내용 등을 다음에 따라 공시해야 합니다.

- 법 제87조제2항 및 제3항에 따라 주요의결사항에 대하여 의결권을 행사하는 경우 : 의결권의 구체적인 행사내용 및 그 사유
- 의결권 공시대상 법인에 대하여 의결권을 행사하는 경우: 의결권의 구체적인 행사내용 및 그 사유
- 의결권 공시대상 법인에 대하여 의결권을 행사하지 아니한 경우: 의결권을 행사하지 아니한 구체적인 사유

의결권 행사에 관한 공시는 다음에 해당하는 방법에 의하여야 합니다.

- 집합투자업자는 집합투자재산에 속하는 주식 중 주권상장법인으로서 법87조제7항에 따른 의결권 공시대상 법인이 발행한 주식의 의결권 행사 내용 등을 공시하여야 합니다.
- 이 경우 집합투자업자는 매년 4월 30일까지 직전 연도 4월 1일부터 1년간 행사한 의결권 행사 내용 등을 증권시장을 통하여 공시하여야 합니다.

**4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항**

**가. 이해관계인과의 거래내역 :** 해당사항 없음

주1) 이 투자신탁의 지정참가회사(AP) 및 유동성공급자(LP)로 당사의 계열회사인 BNK투자증권이 참여하고 있습니다. 다만, 자본시장법 제84조 제1항 및 자본시장법 시행령 제252조 제2항에 의거하여 이해관계인과의 거래제한을 받지 않습니다.

**나. 집합투자기간 거래에 관한 사항 :** 해당사항 없음

**다. 투자중개업자의 선정기준**

구 분	중개회사 선정 기준
-----	------------

투자증권 및 장내파생상품거래	① 회사는 중개회사를 선정할 때 투자자에게 최대한 이익이 돌아갈 수 있도록 다음 각 호의 사항을 고려하여야 한다. 1. 집합투자기구 또는 투자자가 부담하여야 할 비용(중개수수료)이나 수익 2. 거래 유형(예: 상장주식 블록매매, 장외주식매매, 파생거래, 채권매매 등)에 따른 매매체결 능력 3. 중개회사의 재무상황, 규모 등 발생 가능한 리스크 ② 회사는 중개회사를 선정할 때 자기가 운영하는 집합투자기구의 집합투자증권의 판매를 조건으로 매매주문을 위탁하기로 약정하여서는 아니 된다. ③ 중개회사에 대한 수수료는 제공받는 서비스의 질과 양, 다른 중개회사에 지급하는 수수료율 등을 고려하여 합리적인 범위 내에서 지급하여야 하며, 정당한 근거나 사유없이 중개회사간 수수료를 차별하거나 특히 관계회사 등에 대하여 높은 수수료를 지급하는 등 우대하여서는 아니 된다. ④ 매매담당자는 중개회사별 매매주문 배분계획을 수립하고 준법감시인의 승인을 받아 계획된 배분비율에 의하여 중개회사에 매매를 위탁하여야 한다. 다만, 매매대상자산 또는 매매방법의 특수성으로 인하여 선정된 중개회사에 매매를 위탁하거나 매매주문 배분계획을 준수하기 곤란한 경우에는 미리 준법감시인의 승인을 받아 달리 위탁할 수 있다. ⑤ 준법감시인은 중개회사별 매매주문 배분계획과 실제 매매내역을 분기별로 점검하고 이를 위반한 경우에는 그 이유를 소명하게 하고 기록을 유지하여야 한다.
--------------------	---

5. 집합투자업자의 고유재산 투자에 관한 사항 - 해당사항 없음

6. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항 - 해당사항 없음

## 제 6 부. 첨부서류에 관한 사항

[집합투자증권신고서 제출시 추가서류]

1. 집합투자계약(부속서류 포함)
2. 다음 각 목의 자와 체결한 계약서(부속서류 포함)의 사본
  - 가. 신탁업자
  - 나. 일반사무관리회사(그 일반사무관리회사와 업무위탁계약을 체결한 경우)
4. 예비투자설명서
5. 간이투자설명서

## [붙임] 용어풀이

용 어	내 용
금융투자상품	이익 추구 혹은 손실 회피 목적으로 만들어진 재산적 가치를 지닌 금융 상품으로 증권 및 파생상품 등이 이에 속합니다.
집합투자	2인 이상의 투자자로부터 자금을 모집하여 금융 투자 상품 등에 투자하여 그 운용 성과를 투자자에게 돌려주는 것을 말합니다.
펀드	집합투자를 수행하는 기구로서 법적으로 집합투자기구라 표현되며 통상 펀드라고 불립니다. 대표적으로 투자신탁 및 투자회사가 이에 해당합니다.
투자신탁	집합투자업자와 수탁회사간 신탁계약 체결에 의해 만들어지는 펀드를 말합니다.
수익증권	펀드(투자신탁)에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 증권으로 주식회사의 주권과 유사한 개념입니다.
순자산	펀드의 운용성과 및 투자원금을 합한 금액으로서 원으로 표시됩니다.
증권집합투자기구	집합투자재산의 50% 이상을 주식, 채권 등에 투자하는 펀드를 말합니다.
상장지수집합투자기구	투자신탁재산을 특정 지수의 변화에 연동하여 운용하는 것을 목표로 하며, 한국거래소에 상장되어 거래가 가능한 펀드를 말합니다.
개방형	환매가 가능한 펀드를 말합니다.
추가형	추가로 자금 납입이 가능한 펀드를 말합니다.
기준가격	펀드의 가격으로서 매일매일 운용성과에 따라 변경되며 매입 혹은 환매시 적용됩니다.
자본이득	펀드 운용시 주식 및 채권 등에 투자하여 발생한 시세 차익을 말합니다.
배당소득	펀드 운용시 주식 및 채권 등에 투자하여 발생한 이자 및 배당금을 말합니다.
보수	펀드에 가입 후 펀드 운용 및 관리에 대해 고객이 지불하는 비용입니다.
선취수수료	펀드 가입 시 투자자가 판매사에 지불하는 비용입니다.
환매수수료	펀드를 일정기간 가입하지 않고 환매할 시 투자자에게 부과되는 비용으로 그 비용은 펀드에 귀속됩니다.
설정	펀드에 자금이 납입되는 것을 지칭합니다.
해지	펀드를 소멸시키는 행위로서 투자회사의 해산과 유사한 개념입니다.
투자자총회	집합투자계약상의 중요 사항을 변경할 때 펀드의 모든 가입자들이 모여서 의사결정을 하는 기구. 그 방법 및 절차는 법령 및 해당규약에 따릅니다.
금융투자협회 펀드코드	금융투자협회가 투자자들이 쉽게 공시사항을 조회·활용할 수 있도록 펀드에 부여하는 5자리의 고유코드를 말합니다.
원천징수	소득금액 또는 수입금액을 지급할 때, 그 지급자(보통은 판매회사)가 그 지급받는 자(투자자)가 부담할 세액을 미리 국가를 대신하여 징수하는 것을 말합니다.
비교지수	벤치마크로 불리기도 하며 펀드 성과의 비교를 위해 정해놓은 지수입니다. 일반적으로 Active 펀드는 그 비교지수 대비 초과수익을 목표로 하며 인덱스 펀드는 그 비교지수 추종을 목적으로 합니다.
자산유동화증권	자산유동화증권이란 자산을 담보로 발행된 채권을 말합니다.
지정참가회사	판매회사 중 증권을 대상으로 하여 법 제6조제1항제1호 및 제2호의 투자매매업(인수업은 제외한다) 및 투자중개업(위탁매매업만 해당한다)을 영위하는 자로서 제4조의2에서 정하는 업무를 담당하도록 하기 위하여 집합투자업자가 지정참가회사계약에 의하여 지정하는 자를 말합니다.
납부금	수익자가 투자신탁의 최초설정 및 추가설정을 위하여 지정참가회사에 납입하는 금전 또는 증권을 말합니다.
설정단위(Creation Unit)	투자신탁의 설정 및 해지에 필요한 투자신탁 수익증권의 최소 수량을 말합니다.
설정단위의 평가액	설정단위에 좌수당 순자산가치를 곱하여 산출된 금액을 말합니다.
납입자산구성내역 (Portfolio Deposit File)	집합투자업자가 투자신탁의 설정 또는 해지를 위하여 현금, 구성종목 증권 등의 내역으로 증권시장에 공고하는 것을 말합니다.