

(간이)투자설명서 변경대비표

1. 대상펀드 : BNK골드스코프증권투자신탁1호(주식)
2. 주요 변경내용 : 펀드명 변경 및 투자전략 수정
 Class C-w 가입자격 추가, 장기주택마련저축 Class C-H1 ~ C-H5 삭제
 연금저축계좌 Class C-P 및 퇴직연금 Class C-P2 신설
3. 변경시행일 : 2016. 12. 29 (목)

[투자설명서]

구분	정정전	정정후
집합투자기구 명칭	BNK골드스코프증권투자신탁1호(주식)	BNK튼튼코리아증권투자신탁1호(주식)
요약정보	-	- 간이투자설명서 전체 (간이투자설명서 변경대비표 참조)
제1부. 모집 또는 매출에 관한 사항 1. 집합투자기구의 명칭	· Class C-H1~5 <신설> <신설>	<삭 제> · Class C-P · Class C-P2
제2부. 집합투자기 구에 관한 사항 1. 집합투자기구의 명칭	· Class C-H1~5 <신설> <신설>	<삭 제> · Class C-P · Class C-P2
제2부. 집합투자기 구에 관한 사항 2. 집합투자기구의 연혁	-	- 2016.12.29 : 펀드명 변경 [BNK골드스코프증권투자신탁1호(주식) => BNK튼튼코리아증권투자신탁1호(주식)] 및 투자전략 수정 / Class C-w 가입자격 추가/ 장기주택마련저축 Class C-H1 ~ C-H5 삭제/ 연금저축계좌Class C- P 및 퇴직연금 Class C-P2 신설
제2부. 집합투자기 구에 관한 사항 5.운용전문인력에 관한 사항	-	- 2016.12.15 기준으로 업데이트
제2부. 집합투자기 구에 관한 사항 6. 집합투자기구의 구조 나. 종류형 구조	· Class C-w : <u>일임형 Wrap 전용</u> · Class C-H1~5 · <신설> · <신설>	· Class C-w : <u>판매회사의 일임형 종합자산 관리(Wrap)계좌를 보유한 자 또는 법제8 조제7항에 의한 신탁업자</u> · <삭 제> · Class C-P · Class C-P2
제2부. 집합투자기 구에 관한 사항 9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조	<변경 전>	<변경 후>

제2부. 집합투자기 구에 관한 사항 11. 매입, 환매, 전 환절차 및 기준가격 적용기준 가. 매입	(2) 종류별 가입자격 · Class C-w : <u>일임형 Wrap 전용</u> · Class C-H1~5 · <신설> · <신설>	(2) 종류별 가입자격 · Class C-w : <u>판매회사의 일임형 종합자산 관리(Wrap)계좌를 보유한 자 또는 법제8 조제7항에 의한 신탁업자</u> · <삭 제> · Class C-P · Class C-P2
제2부. 집합투자기 구에 관한 사항 11. 매입, 환매, 전 환절차 및 기준가격 적용기준 다. 전환	· Class C-H1~5	· <삭 제>
제2부. 집합투자기 구에 관한 사항 13. 보수 및 수수 료에 관한 사항	· Class C-w : <u>일임형 Wrap 전용</u> · Class C-H1~5 · <신설> · <신설>	· Class C-w : <u>판매회사의 일임형 종합자산 관리(Wrap)계좌를 보유한 자 또는 법제8 조제7항에 의한 신탁업자</u> · <삭 제> · Class C-P · Class C-P2
제2부. 집합투자기 구에 관한 사항 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항	(4) Class C-H1<장기주택마련> 수익증권의 상품 주요 내용 ~ (생략) ~ (5) 장기적립식 투자자 소득공제 및 세제 혜택 - 2009.12.31까지의 가입자 ~ (생략) ~ <신설> <신설>	<삭 제> (4) 장기적립식 투자자 소득공제 및 세제 혜택 - 2009.12.31까지의 가입자 ~ (현행과 같음) ~ (5) 연금저축계좌 가입자에 대한 과세 : Class C-P 가입자 <첨부 1> (6) 퇴직연금제도의 세제 : Class C-P2 가입자 <첨부 2>
제4부. 집합투자기 구의 관련회사에 관 한 사항 1. 집합투자업자에 관한 사항	-	- 2016.12.15 기준으로 업데이트

[간이투자설명서]

구분	정정 전	정정 후
집합투자기구 명칭	BNK골드스코프증권투자신탁1호(주식)	BNK튼튼코리아증권투자신탁1호(주식)
I. 집합투자기구의 개요	· Class C-w : <u>일임형 Wrap 전용</u>	· Class C-w : <u>종합자산관리(Wrap)계좌/ 신탁업자</u>

	· Class C-H1~5 · <신설> · <신설>	· <삭 제> · Class C-P · Class C-P2
Ⅱ. 집합투자기구의 투자정보 (1) 투자전략 2. 투자전략	<변경 전>	<변경 후>
Ⅱ. 집합투자기구의 투자정보 (1) 투자전략 4. 운용전문인력	-	- 2016.12.15 기준으로 업데이트
Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보 (1) 과세	<신설> <신설>	2. 연금저축계좌 가입자에 대한 과세 : Class C-P 가입자 <첨부 1> 3. 퇴직연금제도의 세제 : Class C-P2 가입자 <첨부 2>
Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보 (2) 전환절차 및 방법	· Class C-H1~5	· <삭 제>

<변경 전>

①주식 편입비중의 약 50%이상을 한국의 저평가된 Leading Company(우량기업)에 투자합니다.

- * Leading Company(우량기업)란?
 - 탁월한 경쟁력으로 시장을 선도하며 새로운 시장을 창출할 수 있는 기업
 - 한국주식시장의 대표기업으로서 중장기적으로 시장을 능가할 수 있는 기업

②시장변화의 흐름을 잘 읽고 적절한 Key Driver(핵심요인)를 찾아내서 투자로 연결하여 초과수익을 추구합니다.

- * Key Driver(핵심요인)란?
 - 주식시장에 영향을 미치는 여러가지 변수 중, 특정시점에서 기업가치변화에 결정적인 영향을 미치는 거시경제변수 및 테마로 주가의 방향성, 지속성에 결정적 영향을 주는 요인
- * Key Driver(핵심요인)에 주목해야되는 이유
 - 시장에서 주목하는 Key Driver(핵심요인)는 변화하며, Leading Company(우량기업)중에서도 Key Driver(핵심요인)의 변화에 따라 성과가 달리 나타납니다.
 - 특정시점의 Key Driver(핵심요인)를 찾고, Key Driver(핵심요인)를 가장 잘 나타내는 핵심 지표의 방향성을 분석하여 이에 따른 수혜 종목/업종에 집중투자 할 경우 초과수익 획득이 가능합니다.

③저평가된 수익성장 잠재력을 보유한 종목 발굴 및 투자로 초과수익을 추구합니다.

- *저평가된 수익성장 잠재력의 발견이란?
 - 기업이익이 가파른 속도로 성장하는 기업
 - 기업이익이 지속적으로 성장하는 기업
 - 기업이익이 시장 컨센서스를 상회하는 기업

<변경 후>

- 핵심전략인 저평가 가치주 투자를 통하여 이론적 수익기반을 마련하고, 적극적인 시장대응을 통하여 가치주 투자가 갖는 단기수익 부진 가능성의 보완과 추가 수익성을 함께 고려

전략구분	세부전략	
핵심전략 - 가치투자	저평가 가치주	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 본질가치 대비 저평가되어 있는 주식 ▪ Contrarian관점(역발상 관점)에서 접근 ▪ 저평가 원인 분석 및 해소 가능성에 초점을 맞춰 리서치
	안정 성장주	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 기업가치가 누적되어 본질가치가 우상향 하는 기업 ▪ 보이지 않는 경쟁력의 원천 평가 ▪ 트랙픽, 무형자산 등 미래 현금창출 가능한 모든 자산 평가
+α 알파전략 - 적극적인 시장대응	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 시장 상황에 따른 적극적 종목발굴과 투자로 초과 수익 창출 ▪ 종목 발굴 시 BM 내 시장 비중, 섹터 비중을 고려하지 않고, 투자 수익의 관점에서만 접근 	

<첨부 1>

- 소득세법 시행령 제 40 조의 2 에 따른 연금저축계좌를 통해 동 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 동 투자신탁의 수익증권을 환매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, 연금저축계좌에서 자금 인출시 연금소득(연금수령시), 기타소득 또는 퇴직소득(연금외수령시)에 대해 다음과 같이 과세하며, 관련 사항은 “연금저축계좌 설정 약관”을 참고하시기 바랍니다.

[연금저축계좌 과세 주요 사항]

구분	주요 내용
납입요건	가입기간 5 년 이상, 연 1,800 만원 한도 (퇴직연금, 타 연금저축 납입액 포함)
수령요건	55 세 이후 10 년간 연간 연금수령한도 내에서 연금수령 (가입자의 수령개시 신청 후 인출)
세액공제	연간 연금저축계좌 납입액 중 400 만원 이내 세액공제 12% 단, 연금저축계좌 세액공제는 2014 년 1 월 1 일 이후 납입액분부터 적용
연금수령시 과세	연금소득세 5.5 ~ 3.3%(나이에 따라 변경, 종합과세 가능) 단, 이연퇴직소득은 3.3% (지방소득세 포함)
분리과세한도	1,200 만원(공적연금소득 제외)
연금외수령시 과세	기타소득세 16.5% (지방소득세 포함, 종합과세 가능) 단, 이연퇴직소득은 퇴직소득 과세기준 적용
해지가산세	없음
부득이한 연금외 수령 사유	천재지변 가입자의 사망, 해외이주, 파산 또는 개인회생절차 개시 가입자 또는 그 부양가족의 3 개월 이상 요양 금융기관의 영업정지, 인·허가 취소, 해산결의, 파산선고

부득이한 연금외 수령시 과세	기타소득 13.2% 분리과세 (지방소득세 포함)
연금계좌 승계	상속인(배우자)가 승계 가능

※ 연금저축계좌 관련 세제는 소득세법 등 관련 법령의 개정 등에 따라 변경될 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.

<첨부 2>

투자신탁에서 발생한 이익에 대하여 원천 징수하지 않으며 투자자는 퇴직연금 수령시 관련세법에 따라 세금을 부담하여 일반 투자신탁 투자시와는 상이한 세율이 적용됩니다.

- **세액공제(2015.1.1 부터)**: 근로자의 퇴직연금 추가부담금은 해당 연도의 연금저축계좌에 납입한 금액 중 400만원 이내의 금액과 합산하여 700만원 한도 내에서 세액공제 12%. 다만 소득세법 제59조의3 제1항 각호 규정에 해당하는 금액은 공제 대상에서 제외
- **과세이연**: 투자신탁의 결산으로 인한 재투자시 재투자 수익에 대하여 원천징수하지 아니하고, 연금 수령시 연금수령 방법에 따라 과세
- **퇴직연금 수령 방법에 따른 과세체계**: 연금인출, 연금외인출 등 연금의 인출방식에 따라 과세체계가 다르게 결정

※ 퇴직연금종합안내(<http://pension.fss.or.kr>)의 “과세제도안내”를 참조하여 주시기 바랍니다.