

BNK은퇴디자인주가지수시스템다운증권투자신탁제5호[ELS-파생형]

[펀드코드 : BL261]

투자위험등급 : 1등급[매우 높은 위험]						이 간이투자설명서는 BNK은퇴디자인주가지수시스템다운증권투자신탁제5호 [ELS-파생형] 의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 등 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어 보시기 바랍니다. BNK자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상자산의 종류 및 위험도를 감안하여 1등급 로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

I. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. ▪ 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. ▪ 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다. ▪ 투자판단시 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서를 반드시 참고하시기 바라며, 투자자는 간이투자설명서 대신 투자설명서를 요청할 수 있습니다. ▪ 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 반드시 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다. <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조</p>		
집합투자기구 특징	이 투자신탁은 KOSPI200 지수의 가격변동에 연계되어 사전에 정한 조건에 의하여 수익이 결정되는 구조를 가진 파생결합증권에 주로 투자합니다.		
분류	투자신탁, 증권형(ELS-파생형), 개방형(중도환매가능), 단위형		
집합투자업자	BNK자산운용 (주) (02-6910-1100)		
모집[판매] 기간	2017년 1월 26일 (목) ~ 2017년 2월 10일 (금) 단, 매입청구 또는 취소/정정은 해당 모집기간 내 판매회사의 판매기간(영업시간)까지만 가능	존속 기간	3년 1개월간. 다만, 편입된 파생결합증권이 사전에 정한 조건에 따라 상환되는 경우에는 투자신탁의 최초설정일부터 파생결합증권의 상환금 입금일까지
효력발생일	2017년 1월 26일	모집[매출] 총액	투자신탁의 수익증권(10조좌)
판매회사	집합투자업자(www.bnkasset.co.kr) 및 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지 참조		

구분	최초설정일로부터 6개월까지	최초설정일로부터 6개월 이후	
판매수수료	납입금액의 0.5% 이내		
환매수수료	환매금액의 7%	환매금액의 4%	
보수 [연, %]	판매	0	
	운용 등	집합투자업자 : 0.20, 신탁업자 : 0.02, 일반사무관리회사 : 0.01	집합투자업자 : 0.001, 신탁업자 : 0.001, 일반사무관리회사 : 0.001
	기타비용	0.001	
	총보수·비용	0.231	0.004
※ 주석사항	<p>※ 기타 세부사항은 투자설명서 참조</p> <p>주1) 선취판매수수료는 매입시, 후취판매수수료 및 환매수수료는 환매시, 전환수수료는 전환시 부과되며, 보수는 최초설정일로부터 매 3개월 후급으로 지급됩니다.</p> <p>주2) 기타비용은 증권에의 예약 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.</p> <p>주3) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수 및 비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.</p>		

	주4) 기타비용 및 증권거래비용 등 그밖에 증권신고서 제출에 따른 비용이 추가로 발생할 수 있습니다. 주5) 투자신탁 전환일 이후 발생할 수 있는 기타비용 등은 당사에서 운용 중인 타 투자신탁의 추정치를 사용하였습니다. 따라서 이 투자신탁의 운용시 실제 발생하는 기타비용 등은 상기 내용을 상이할 수 있습니다..
--	---

매입 방법	· 17시 이전 : 2영업일 기준가 매입	환매 방법	· 17시 이전 : 4영업일 기준가 적용, 5영업일 대금 지급
	· 17시 경과 후 : 3영업일 기준가 매입		· 17시 경과 후 : 5영업일 기준가 적용, 6영업일 대금 지급
기준 가격	당일에 공고되는 기준가격은 그 공고·게시일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 한다) 을 그 공고·게시일 전날의 수익증권 총좌수로 나누어 1,000좌 단위로 4사5입하여 원미만 둘째 자리까지 계산합니다.		
	공시장소 : 판매회사의 영업점, 집합투자업자(www.bnkasset.co.kr)·판매회사·한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지에 공시합니다.		

II. 집합투자기구의 투자정보

(1) 투자전략

1. 투자목적

- 이 투자신탁은 파생결합증권을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 하는 증권집합투자기구(ELS-파생형)입니다.

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

2. 투자전략 및 수익구조

- 이 투자신탁은 유동성자산을 제외하고 투자신탁재산의 대부분을 "KOSPI200 지수"의 가격변동에 연계되어 매 6개월 단위로 조기상환조건이 내재된 파생결합증권에 투자할 계획입니다.

◆ 투자대상 파생결합증권 주요 내용

- 1) 기초자산 : KOSPI200 지수
- 2) 발행사

발행사	신용등급(17.01.09 현재)	신용평가사
NH투자증권	AA+	한국신용평가
미래에셋대우	AA0	한국신용평가
한국투자증권	AA0	한국신용평가
KB증권	AA0	한국신용평가

3) 만기 : 3년 (매 6개월마다 자동상환요건 충족 시 조기상환)

4) 손익구조(상환조건)

조기상환 시	만기상환 시 (조기상환 되지 않은 경우)
매 6개월마다 조기상환평가일에 기초자산 증가를 기준으로 ① 1차/2차 조기상환평가일(6개월/12개월)에 최초기준가격의 95% 이상인 경우 ⇒ 연 2.90% 수익률로 자동 조기상환 ② 3차/4차 조기상환평가일(18개월/24개월)에 최초기준가격의 90% 이상인 경우 ⇒ 연 2.90% 수익률로 자동 조기상환 ③ 5차 조기상환평가일(30개월)에 최초기준가격의 85% 이상인 경우 ⇒ 연 2.90% 수익률로 자동 조기상환	① 만기상환평가일에 기초자산평가가격이 최초기준가격의 65% 이상인 경우 ⇒ 연 8.70% (연 2.90%) 수익률로 만기상환 ② 만기상환평가일에 기초자산평가가격이 최초기준가격의 65% 미만인 경우 ⇒ 원금 X (1 - 가격하락률) 지급 [최대 원금의 100% 손실]

※ 상기 수익률은 이 투자신탁에서 투자하는 파생결합증권으로부터 발생하는 수익률을 의미하며, 기타자산의 운용 결과 및 투자신탁 운용 시 발생하는 비용 등에 의하여 투자신탁 전체 수익률은 다소 차이가 발생할 수 있습니다.

5) 펀드 일정표

- 최초기준가격 결정일 : 2017년 2월 10일 증가 기준 (해당 기초자산 현지 거래소 기준)

구분	조기상환(만기상환) 평가일	펀드 상환금 지급일	비고	
1차	6개월	2017년 08월 08일	2017년 08월 10일	조기상환
2차	12개월	2018년 02월 07일	2018년 02월 09일	조기상환
3차	18개월	2018년 08월 08일	2018년 08월 10일	조기상환
4차	24개월	2019년 02월 01일	2019년 02월 08일	조기상환
5차	30개월	2019년 08월 07일	2019년 08월 09일	조기상환
만기평가	36개월	2020년 02월 06일	2020년 02월 10일	만기상환

※ 기준가격 결정일 및 조기, 만기상환평가일에 해당 기초자산 및/또는 관련 파생상품이 거래되는 해당 거래소 중 한 곳이라도 영업일이 아닌 경우 및 /또는 시장붕괴, 교란사유 등이 발생하는 경우, 기초자산 및/또는 관련 파생상품이 거래되는 거래소가 모두 영업일이 되는 날 또는 시장붕괴, 교란사유 등이 완전히 해소되는날까지 평가일 순연되며, 또한 이 경우 평가일이 순연됨에 따라 상기 지급일이 순연됩니다. ※ 상기 지급일이 신탁회사 및 해당 판매회사 영업일이 아닌 경우 순연됩니다. ※ 또한, 파생결합증권 대금지급일이 변경되는 경우 상기 지급일도 순연하여 변경됩니다.

3. 운용전문인력(2017.01.09 기준)

성명	생년	직위	운용현황	
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산 규모
주명건	1976	구조화운용팀장 (수석운용역)	199개	3,310억

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

- 주1) 이 투자신탁의 운용은 구조화운용팀이 담당하며, 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력입니다.
- 주2) 당사의 펀드운용은 팀제에 의해 운용하고, 집합투자업자의 사정에 따라 운용전문인력이 교체될 수 있으며, 관련법령 또는 집합투자계약에서 정한 절차에 따라 공시할 예정입니다.
- 주3) 운용전문인력의 주요 운용경력(최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등) 및 이력은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

4. 투자실적 추이(연도별 수익률 추이-세전기준)

(단위 : %)

- 최초설정이므로 해당사항 없음

(2) 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요 투자위험

이 투자신탁은 원본을 보장하지 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 이 투자신탁은 예금자보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우도 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.

구분	투자위험 주요내용
주가하락위험	이 투자신탁은 파생결합증권에 투자함으로써 증권의 가격변동 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 이 투자신탁의 가치는 주된 투자대상인 파생결합증권의 기초자산에 따라 손익이 결정되며, 기초자산관련 주식시장 붕괴 등으로 인한 주가 폭락 시 원금손실이 가능(최대 -100%손실)합니다.
파생결합증권 투자위험	이 투자신탁이 주로 투자하는 파생결합증권은 기초자산의 가격변동에 따라 투자원금의 전부 또는 상당 부분에 손실이 발생할 수 있습니다. 파생결합증권의 조건은 기초자산의 전부 또는 일부에 대하여 합병, 증자, 감자, 주식 소각 등 기초자산의 본질가치의 변경을 초래하는 사유가 발생하는 경우 기타 국내외 금융시장의 관행에 따라 본 증권권의 권리내용의 조정이 필요하다고 인정되는 경우에는 금융시장의 관행에 따라 발행자와 당사의 합의를 통해 일부 조정될 수 있습니다. ※ 파생결합증권의 권리내용 조정사유 및 조정방법 등은 각 파생결합증권 발행회사와의 계약내용에 따라 다소 차이가 있을 수 있습니다.
거래상대방 위험	파생결합증권의 거래는 파생결합증권을 발행한 회사와의 직접적인 거래로 발행회사의 부도, 파산 등의 사유로 투자계약조건을 이행하지 못하는 경우에는 이 투자신탁이 추구하는 투자전략이 실현될 수 없으며 원금의 일부 또는 전액 손실이 발생할 수 있습니다. 이 투자신탁은 파생결합증권에 신탁재산의 대부분을 투자하므로 그 파생결합증권을 발행한 회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태 등의 악화에 따라 원리금을 받지 못할 수 있으며, 이 경우 이 투자신탁에서 추구하는 투자목적을 달성하지 못할 수 있습니다.
집합투자기구의 해지위험	수익자의 총수가 1인이 되는 경우, 투자신탁을 설정한 후 1년이 되는 날에 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우, 투자신탁을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 및 수익증권 전부의 환매 청구가 있는 경우에도 해지될 수 있습니다.

※ 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 정식투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다.

2. 투자위험 등급 분류

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 기초자산인 **KOSPI200 지수의 가격변동에 연계되어 수익이 결정되는 파생결합증권에 투자하여 최대 100%까지 손실이 가능하므로 6단계의 투자위험등급 중 1등급(매우 높은 위험)**으로 분류됩니다. 따라서 해당 기초자산과 관련한 파생결합증권의 특성과 위험을 충분히 이해하고 만기 시 기초자산의 지수가 큰 폭으로 하락하는 경우에는 최대 100%까지 투자원본손실위험을 충분히 인지하고 감내할 수 있는 투자자에게 적합합니다.

※ **상기 위험등급분류는 설정 후 3년이 경과시 실제 수익률 변동성으로 등급분류기준이 변경되면서 투자위험등급이 변동될 수 있습니다.** 또한 이 투자위험 등급분류는 BNK자산운용의 내부 기준에 따른 위험등급이며, 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류할 수 있습니다.

3. 위험관리

- 파생결합증권 거래상대방의 신용위험 관리 : 파생결합증권의 발행사(거래상대방)를 4군데로 나누어 투자하여 거래상대방 위험을 분산시키며, 각 거래상대방별 파생결합증권 거래금액은 펀드 자산총액의 30% 이하로 투자 제한됩니다.

Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보

(1) 과세

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

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

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

(2) 전환절차 및 방법 - 해당사항 없음

(3) 집합투자기구의 요약 재무정보

- 최초설정이므로 해당사항 없음

[집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- 투자설명서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(kofia.or.kr), 집합투자업자(www.bnkasset.co.kr) 및 각 판매회사 홈페이지
- 정기보고서(영업보고서, 결산서류) : 금융감독원 홈페이지(www.fss.or.kr) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)
- 자산운용보고서 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.bnkasset.co.kr)
- 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.bnkasset.co.kr)