<간이투자설명서> (작성기준일 : 2017. 5. 23)

BNK은퇴디자인주가지수스텝다운증권투자신탁제6호[ELS-파생형]

[펀드코드 : BL740]

투자위험등급 : 1등급[매우 높은 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 **BNK은퇴디자인주가지수스텝다운증권투자신탁제6호[ELS-파생형]**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어 보시기 바랍니다.**

BNK자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

Ⅰ. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	▪ **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 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.** ▪ 간이투자설명서는 **증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경**될 수 있으며, **개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경**될 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. **※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조**		
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 2월 9일 (목) ~ 2017년 2월 24일 (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 6월 1일**	**모집[매출] 총액**	투자신탁의 수익증권(10조좌)
판매회사	집합투자업자(www.bnkasset.co.kr) 및 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지 참조		

구분		최초설정일로부터 6 개월까지	최초설정일로부터 6 개월 이후
판매수수료		납입금액의 0.5% 이내	
환매수수료		환매금액의 7%	환매금액의 4%
보수 [연, %]	판매	0	0
	운용 등	집합투자업자 : 0.20, 신탁업자 : 0.02, 일반사무관리회사 : 0.01	집합투자업자 : 0.001, 신탁업자 : 0.001, 일반사무관리회사 : 0.001
	기타비용	0.001	0.001
	총보수·비용	**0.231**	**0.004**
※ 주석사항		※ 기타 세부사항은 투자설명서 참조 주1) 선취판매수수료는 매입시, 후취판매수수료 및 환매수수료는 환매시, 전환수수료는 전환시 부과되며, 보수는 최초설정일로부터 매 3개월 후급으로 지급됩니다. 주2) 기타비용은 증권의 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. 주3) 총보수 · 비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수 및 비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.	

	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	산정방법 :	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 **파생결합증권**을 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
미래에셋대우	AA0	한국신용평가
한국투자증권	AA0	한국신용평가
KB증권	AA0	한국신용평가
NH투자증권	AA+	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 종가를 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 ⇒ **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 24일 종가 기준** (해당 기초자산 현지 거래소 기준)

구 분		조기상환(만기상환) 평가일	펀드 상환금 지급일	비 고
1 차	**6 개월**	2017 년 08 월 22 일	2017 년 08 월 24 일	조기 상환
2 차	**12 개월**	2018 년 02 월 21 일	2018 년 02 월 23 일	조기 상환
3 차	**18 개월**	2018 년 08 월 22 일	2018 년 08 월 24 일	조기 상환
4 차	**24 개월**	2019 년 02 월 20 일	2019 년 02 월 22 일	조기 상환
5 차	**30 개월**	2019 년 08 월 21 일	2019 년 08 월 23 일	조기 상환
만기평가	**36 개월**	2020 년 02 월 20 일	2020 년 02 월 24 일	**만기 상환**

※ 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, 교란 사유 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(2017.05.23 기준)

성명	생년	직위	운용현황	
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산 규모
박의현	1972	주식운용본부장	18개	1,661억

[운용중인 다른 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 5개, 83억]

주1)상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 **운용전문인력**입니다.

주2)집합투자업자의 사정에 따라 운용전문인력이 교체될 수 있으며, 관련법령 또는 집합투자규약에서 정한 절차에 따라 공시할 예정입니다.

주3)운용전문인력이 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 협회 홈페이지를 통하여 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 증권의 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 위

험등급을 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 투자제한됩니다.

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)