BNK리자드지수연계증권투자신탁SHE(KRW)-1호[ELS-파생형]
[주식파생형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2021년 06월 24일 - 2021년 09월 23일)

o 이 상품은 [주식파생형 펀드] 로서,
[추가 입금이 불가능한 단위형이고, 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 펀드입니다.]

o 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

BNK자산운용

서울특별시 영등포구 국제금융로 2길 32 여의도파이낸스타워 21
(◦전화 :02-6910-1100 , www.bnkasset.co.kr)

목 차

1. 펀드의 개요

2. 운용경과 및 수익률 현황

3. 자산현황

4. 투자운용전문인력 현황

5. 비용현황

6. 투자자산매매내역

7. 공지사항

<참고 - 펀드용어정리>

<공지사항>

* 고객님이 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [BNK리자드지수연계증권투자신탁SHE(KRW)-1호[ELS-파
자산운용회사인 [BNK자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [국민은행]의
확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.

* 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 : BNK자산운용 www.bnkasset.co.kr
금융투자협회 http://dis.kofia.or.kr

1. 펀드의 개요

▶기본정보

적용법률:	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	위험등급	1등급(매우높은위험)

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
BNK리자드지수연계증권투자신탁SHE(KRW)-1호[ELS-파생형]		DG955	
Class A-e		DG957	
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(주식파생형),단위형,개방형,종류형	최초설정일	2021.03.24
운용기간	2021.06.24 - 2021.09.23	존속기간	2023년10월24일
자산운용회사	BNK자산운용	판매회사	하나은행(수익증권)
펀드재산보관회사 (신탁업자)	국민은행	일반사무관리회사	신한아이타스
상품의 특징			
이 투자신탁은 S&P500 NDF KRW Hedged Index, HSCEI KRW Hedged Index, EURO iSTOXX® 50 Monthly KRW Hedged Index의 변동과 연계되는 파생결합증권에 투자신탁 자산총액의 60% 이상 투자하여 기초자산의 변동에 따라 수익을 얻는 것을 목적으로 합니다.			

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [http://dis.kofia.or.kr],
운용사 홈페이지 [www.bnkasset.co.kr] 에서 확인하실 수 있습니다.

▶ 재산현황

(단위: 백만원, %)

※ 아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
BNK리자드지수연계증권투자신탁 SHE(KRW)-1호[ELS-파생형]	자산총액	197	175	-11.42
	부채총액	-	-	-
	순자산총액	197	175	-11.42
	기준가격	991.42	878.76	-11.36
종류(Class)별 기준가격 현황				
Class A-e	기준가격	990.79	877.61	-11.42

주) 기준가격이란 투자자가 펀드를 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금 (상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

※분배금내역

(단위: 백만원, 백만좌)

※해당사항 없음

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

본 펀드는 2021년 03월 24일에 설정되었습니다.
투자신탁재산의 대부분을 S&P500 NDF KRW Hedged Index, HSCEI KRW Hedged Index,
, EURO iSTOXX® 50 Monthly KRW Hedged Index 의 가격 수준에 따라 수익률 지급 조건이 정해지는 파생결합증권에 투자하였습니다. 파생결합증권은 동일한 조건으로 총 4개 증권사로부터 매입하였습니다.
만기는 3년정도이나, 매 약 6개월마다 도래하는 평가일에 모든 기초자산 모두 최초기준가격 대비 자동조기상환 수준 이상이면 사전에 정한 수익률을 지급하고 자동으로 상환됩니다. 자동 상환되지 않을 경우, 평가일이 자동 연기되며 해당 자동조기상환 수준은 동일 수준 또는 하향 조정됩니다. 만일 만기시점까지 자동상환조건을 충족하지 못할 경우 원금 손실이 발생할 수 있습니다. 기초자산가격이 가장 많이 하락한 기초자산의 하락률 수준으로 원금손실이 발생되며 원금 손실은 최대 100%까지 발생 가능합니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

이 투자신탁은 구조화펀드(Structured Fund)로 가입시점에 사전에 정한 조건에 따라 조기상환여부와 손익이 결정되며, 투자신탁기간 중 펀드매니저의 재량에 따른 운용행위가 없으므로 운용계획은 기재하지 않습니다.
기초자산 모두 조기상환 조건을 충족할 경우 자동조기상환이 확정되며, 기초자산 중 어느 하나라도 미충족할 경우 다음 평가일에 조기상환 여부를 재관찰합니다. 만기 전까지 조기상환되지 않는 경우 파생결합증권 만기까지 보유해야 하므로 거래상대방의 신용위험을 위주로 관리해 나갈 계획입니다.
본 펀드의 기초자산의 최초기준가격은 다음과 같습니다.
S&P500 NDF KRW Hedged Index : 3,680.54pt / HSCEI KRW Hedged Index : 918.35pt / EURO iSTOXX® 50 Monthly KRW Hedged Index : 1,566.51pt
2021년 09월 23일의 해당 지수별 종가와 기준지수 대비 비율은 다음과 같습니다.
S&P500 NDF KRW Hedged Index : 4,213.20pt(114.47%) / HSCEI KRW Hedged Index : 738.14pt(80.38%) / EURO iSTOXX® 50 Monthly KRW Hedged Index : 1,720.87pt(109.85%)

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	21.06.24 ~ 21.09.23	21.03.24 ~ 21.09.23					
BNK리자드지수연계증권 투자신탁SHE(KRW)-1호 [ELS-파생형]	-11.36	-12.12	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
종류(Class)별 현황							
Class A-e	-11.42	-12.24	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-11.42)	(-12.24)	-	-	-	-	-
비 교 지 수	0.00	0.00	-	-	-	-	-

※ 비교지수 : 해당사항없음

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 추적오차

(단위: %)

※해당사항 없음

▶ 손익현황

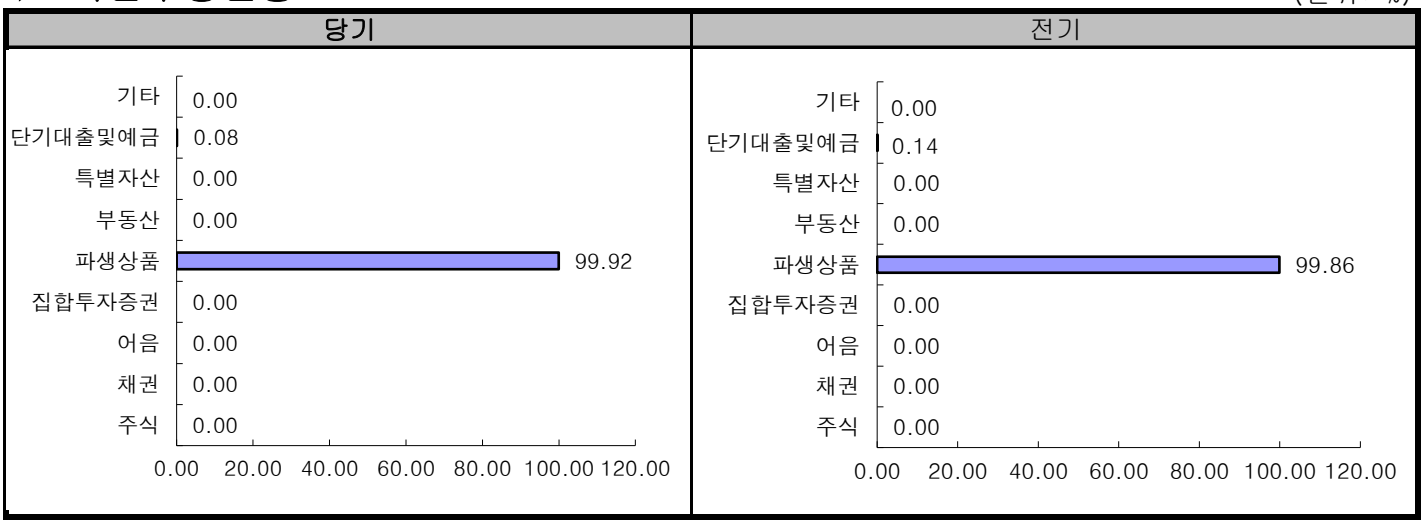
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-	-	-	-	-	-2	-	-	-	0	-	-2
당기	-	-	-	-	-	-22	-	-	-	0	-	-22

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	-	-	-	-	175	-	-	-	0	-	175
	-	-	-	-	-	(99.92)	-	-	-	(0.08)	-	(100.00)
합계	-	-	-	-	-	175	-	-	-	0	-	175
	-	-	-	-	-	(99.92)	-	-	-	(0.08)	-	(100.00)

* ( ) : 구성 비중

▶ 환헤지에 관한 사항

주) 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

▶ 환헤지를 위한 파생상품

※해당사항 없음

▶ 주요자산보유현황

※ 펀드자산 총액에서 상위 10종목, 자산총액의(파생상품의 경우 위험평가액) 5% 초과 보유종목 및 발행주식 총수의 1% 초과 종목의 보유내역을 보여줍니다.

※ 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 : http://dis.kofia.or.kr) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 주식 - Long(매수) : 해당사항 없음

▶ 주식 - Short(매도) : 해당사항 없음

▶ 채권 : 해당사항 없음

▶ 어음 : 해당사항 없음

▶ 집합투자증권 : 해당사항 없음

▶ 장내파생상품 : 해당사항 없음

▶ 장외파생상품 (단위: 주, 백만원, %)

종류	거래상대방 (또는 발행자)	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
ELS	하나금융투자	해외지수 복합		2023.09.21	56	56	49	27.98/등급:AA0
ELS	NH투자증권	해외지수 복합		2023.09.21	48	48	42	23.99/등급:AA+
ELS	미래에셋증권	해외지수 복합		2023.09.21	48	48	42	23.98/등급:AA0
ELS	신한금융투자	해외지수 복합		2023.09.21	48	48	42	23.97/등급:AA0

▶ 부동산(임대) : 해당사항 없음

▶ 부동산 - 자금대여/차입 : 해당사항 없음

▶ 특별자산 : 해당사항 없음

▶ 단기대출 및 예금 (단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	국민은행		0	0.46		-

▶ 기타자산 : 해당사항 없음

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용 규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
윤영국	2021.03.24	책임운용전문인력	51	569	-	-	성균관대학교 경영대학원 석사 유화증권 파생상품운용 CJ투자증권 상품개발 서울자산운용 상품개발 피닉스자산운용 상품개발 유진자산운용 상품개발/마케팅 국제자산운용 마케팅본부장 BNK자산운용 솔루션운용본부	2101002130

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자의사 결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

※ 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다.
(인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기 간	운용전문인력
2021.03.24 - 2021.09.23	윤영국

(주1) 2021.09월 기준 최근 3년간의 운용전문인력변경 내역입니다.

▶ 해외 투자운용전문인력

※해당사항 없음

▶ 해외 위탁운용

※해당사항 없음

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구 분		전 기		당 기	
			금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
BNK리자드지수연계증권 투자신탁SHE(KRW)-1호 [ELS-파생형]	자산운용회사		0.10	0.05	0.09	0.05
	판매회사	Class A-e	-	-	-	-
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.02	0.01	0.02	0.01
	일반사무관리회사		0.01	0.00	0.01	0.00
	보수 합계		0.13	0.06	0.12	0.06
	기타비용**		0.00	0.00	-	-
	매매•중개수수료	단순매매.중개 수수료	-	-	-	-
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
		합계	-	-	-	-
	증권거래세		-	-	-	-

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적•반복적으로 지출된 비용으로서 매매•중개 수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

▶ 총보수비용 비율

(단위: 연환산, %)

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위펀드 비용 합산		
		총보수•비용 비율(A)	매매•중개수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수•비용 비율(A)	매매•중개수수료비율(B)	합계(A+B)
BNK리자드지수연계증권투자신탁SHE(KRW)-1호[ELS-파생형]	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	-	-	-	-	-	-
종류(class)별 현황							
Class A-e	전기	0.25	-	0.25	0.25	-	0.25
	당기	0.25	-	0.25	0.25	-	0.25

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액을 순자산 연평잔액(보수•비용 차감후 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수•비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매•중개수수료 비율이란 매매•중개수수료를 순자산 연평잔액(보수•비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매•중개수수료의 수준을 나타납니다.

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위: 주, 백만원, %)

BNK리자드지수연계증권투자신탁SHE(KRW)-1호[ELS-파생형]

매 수		매 도		매매회전율(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
-	-	-	-	-	-

주1) 해당운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

-	-	2021.03.24 ~ 2021.06.23
-	-	-

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.23%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
매매수수료	해당 운용기간 중 펀드에서 지출되는 증권 및 파생상품 등의 매매수수료 총액을 펀드의 순 자산총액(보수 비용 차감전 기준)으로 나눈 비율입니다. 매매수수료율이 높을 경우 거래비용이 증가하여 펀드에서 지출되는 비용이 증가합니다.
금융투자협회 펀드코드	한국금융투자협회에서 펀드에 부여하는 고유의 코드이며, 이를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
주식형(집합투자기구)	집합투자규약상 주식에 집합투자재산의 60%이상을 투자하는 펀드입니다.
채권형(집합투자기구)	집합투자규약상 채권에 집합투자재산의 60% 이상을 투자하는 펀드입니다.
혼합형(집합투자기구)	주식형펀드의 수익성과 채권형펀드의 안정성을 동시에 추구하는 펀드로서 주식형펀드와 채권형펀드의 중간성격을 띄고 있다고 볼 수 있습니다. 또한 혼합형펀드는 주식투자한도의 많고 적음에 따라서 주식혼합형펀드와 채권혼합형펀드로 다시 세분화 되기도 합니다.
MMF	Money Market Fund 는 시장금리 연동형 펀드로 단기금융상품에 집중투자해 여기서 얻는 수익을 되돌려 주는 실적배당형 상품입니다.
추가형(집합투자기구)	기 설정된 펀드에 추가설정이 가능한 펀드입니다.
종류형(집합투자기구)	통상 멀티클래스 펀드로 부릅니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드내에서 투자자그룹(Class)별로 서로 다른 판매보수와 수수료체계를 적용하는 상품을 말합니다 보수와 수수료 차이로 Class별 기준가격은 다르게 산출되지만 각 Class는 하나의 펀드로 간주돼 통합운용되므로 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.
수익증권	자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 증권의 일종으로 집합투자업자가 일반 대중으로부터 자금을 모아 펀드를 만들때 이 펀드에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 권리증서를 말합니다. 투자신탁에 가입(매입)한다는 것은 이 수익증권을 산다는 의미입니다.
보수	투자신탁의 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시말해 재산을 운용 및 관리해준 대가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 집합투자업자보수, 투자매매중개업자보수, 신탁업자보수, 일반사무관리회사보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정됩니다.
집합투자업자	투자자는 은행, 증권사, 보험사 등의 투자매매·중개회사에서 펀드계좌를 트고 펀드에 가입하지만 이렇게 투자자로부터 모집한 자금으로 실제 주식 등의 증권에 투자, 운용하는 회사는 집합투자업자(자산운용회사)입니다. 즉, 집합투자업자는 투자자로부터 자금을 모은 펀드의 위탁자가 되어 펀드의 운용을 업으로 하는 자로서 금융위의 허가를 받은 회사를 말합니다.
신탁업자	신탁업자란 펀드의 수탁자로서 펀드재산의 보관 및 관리를 영업으로 하는 회사를 말합니다. 현행법은 자산운용회사가 투자자로부터 위탁받은 자산을 회사의 고유재산과 분리하여 관리하도록 규정하고 있으며, 이에 따라 투자자의 투자자금은 신탁업자에 안전하게 보관 및 관리되고 있습니다.
일반사무관리회사	펀드의 위탁을 받아 펀드의 기준가 산정 등의 업무를 대행하는 회사를 말합니다.
투자매매 ·중개업자	투자매매·중개업자란 펀드의 판매, 환매 등을 주된 업무로 하는 회사를 말하며, 투자자가 펀드를 주로 매입하는 은행, 증권사, 보험사 등이 이러한 투자매매·중개업자에 속합니다. 투자매매업자는 투자자보호를 위하여 판매와 관련된 주요법령 및 투자권유준칙을 준수할 의무가 있습니다.