

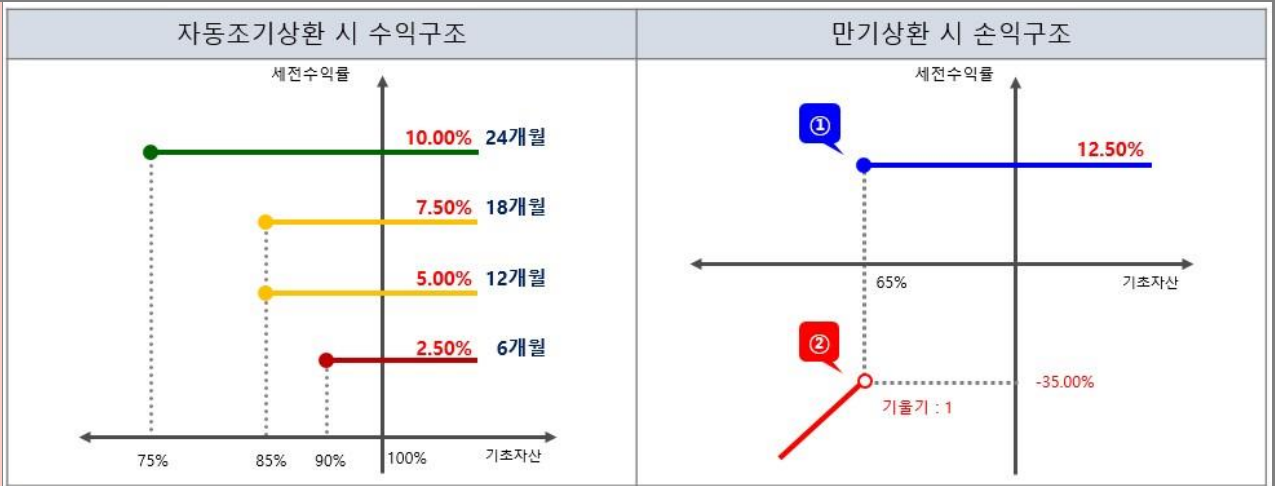
BNK지수연계증권투자신탁HS(KRW)N-38호(온라인전용)[ELS-파생형] [펀드코드 : DG512]

투자 위험 등급 1등급 [매우 높은 위험]						BNK자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급으로 분류하였습니다. 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품이며, 집합투자기구 재산의 60% 이상을 파생결합증권에 투자하여 주식의 상대적으로 높은 변동성에 따른 시장위험, 파생결합증권 신용위험, 파생결합증권 유동성위험과 높은 환매수수료 및 중도환매 시 저평가 위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

이 요약정보는 **BNK지수연계증권투자신탁HS(KRW)N-38호(온라인전용)[ELS-파생형]**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	<p>1. 투자목적</p> <ul style="list-style-type: none"> 이 투자신탁은 HSCEI KRW Hedged Index(블룸버그 티커 : HSCEKRW Index), S&P500 NDF KRW Hedged Index(블룸버그 티커 : SPXNKH Index), NIKKEI225지수(블룸버그 티커 : NKY)의 변동과 연계되는 파생결합증권에 투자신탁 자산총액의 60% 이상 투자하여 기초자산의 변동에 따라 수익을 얻는 것을 목적으로 합니다. 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. 											
	<p>2. 투자전략</p> <p>이 투자신탁은 HSCEI KRW Hedged Index(블룸버그 티커 : HSCEKRW Index), S&P500 NDF KRW Hedged Index(블룸버그 티커 : SPXNKH Index), NIKKEI225지수(블룸버그 티커 : NKY)의 변동과 연계되는 파생결합증권에 주로 투자하여 운용할 계획입니다.</p> <p>[FX Hedged Index(환헤지 인덱스)]</p> <ul style="list-style-type: none"> FX Hedged Index(환헤지 인덱스)는 해외통화로 산출되는 각 글로벌 주가지수를 원화로 환산하여 산출하는 새로운 주가지수로 기존의 지수와 다른 별개의 정식 주가지수로 각각의 글로벌 주가지수를 산출하는 동일한 지수산출기관에서 정해진 지수산출공식에 따라 투명하게 산출하여 고시하는 룰베이스(Rule-based)지수입니다. FX Hedged Index는 원화로 산출되므로, 이를 원화로 투자되는 ELS의 기초자산으로 활용 시 기존의 해외 주가지수를 활용한 ELS에 내재된 환헤지 비용(해외 통화로 거래되는 주가지수의 수익률을 원화 투자수익률로 전환하는 과정에서 발생하는 환헤지 리스크를 헤지 할 때 발생하는 비용)을 절감하여 ELS의 투자수익률을 향상시키는 것이 가능합니다. 글로벌 주가지수 성과에 더해 원화환율의 움직임에 영향을 받으므로, 해당 지수들 간에는 성과 차이가 발생할 수 있습니다. 또한, 주가지수 또는 환율의 변동성이 높아질 경우, 기존지수 대비 성과차이의 폭은 더욱 커질 수 있습니다. <p>[FX Hedged Index(환헤지 인덱스) 정보]</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 20%;">구분</th> <th style="width: 40%;">HSCEI KRW Hedged Index</th> <th style="width: 40%;">S&P500 NDF KRW Hedged Index</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>블룸버그 티커</td> <td>HSCEKRW Index</td> <td>SPXNKH Index</td> </tr> <tr> <td>지수산출기관</td> <td>HANG SENG INDEXES</td> <td>S&P Dow Jones Indices</td> </tr> <tr> <td>지수조회 웹사이트</td> <td>https://www.hsi.com.hk/eng/indexes/all-indexes/hschis</td> <td>https://us.spindices.com/indices/equity/sp-500-ndf-krw-hedged-index</td> </tr> </tbody> </table> <p>가. 파생결합증권의 수익구조 및 수익률</p>	구분	HSCEI KRW Hedged Index	S&P500 NDF KRW Hedged Index	블룸버그 티커	HSCEKRW Index	SPXNKH Index	지수산출기관	HANG SENG INDEXES	S&P Dow Jones Indices	지수조회 웹사이트	https://www.hsi.com.hk/eng/indexes/all-indexes/hschis
구분	HSCEI KRW Hedged Index	S&P500 NDF KRW Hedged Index										
블룸버그 티커	HSCEKRW Index	SPXNKH Index										
지수산출기관	HANG SENG INDEXES	S&P Dow Jones Indices										
지수조회 웹사이트	https://www.hsi.com.hk/eng/indexes/all-indexes/hschis	https://us.spindices.com/indices/equity/sp-500-ndf-krw-hedged-index										



자동조기상환 시

▶ 각 자동조기상환평가일에 모든 기초자산의 총가가 최초기준가격 대비 아래 조건을 충족 시 2.50% X n (n=1,2,3,4)수준 지급 후 청산

6개월	12개월	18개월	24개월
90% 이상	85% 이상	85% 이상	75% 이상

만기상환 시

① 수익상환 : 최종기준가격결정일에 모든 기초자산의 총가 모두 최초기준가격의 65% 이상인 경우

② 손실상환 : ※ 최종기준가격결정일에 어느 한 기초자산이라도 총가가 최초기준가격의 65%미만인 경우 : 원금손실
 ※ 65%미만 하락여부는 최종기준가격결정일의 모든 기초자산의 총가만 모니터링
 ※ 최대 원금손실률: 100%

※ 상기 수익률은 파생결합증권으로부터 발생하는 수익률로 투자신탁보수 차감 후, 세금 공제 전 기준입니다. 또한, 당해 투자신탁재산 내 잔여재산의 운용 및 운용 비용의 변경 등의 사유로 투자신탁의 전체 수익률은 일부 차이가 발생할 수 있습니다.

나. 파생결합증권 조기(만기) 상환평가일 및 상환금 지급일

구분	내용	
	지수	블룸버그 티커
기초자산	HSCEI KRW Hedged Index	HSCEKRWH Index
	S&P500 NDF KRW Hedged Index	SPXNKH Index
	NIKKEI225	NKY
설정일	2021년 03월 17일(수)	
최초기초자산가격 결정일	2021년 03월 17일(수)	
모집기간	2021년 03월 08일(월) ~ 03월 16일(화)	

회차	평가일	상환금지급일	비고
1 차	2021년 09월 14일 (화)	2021년 09월 17일 (금)	
2 차	2022년 03월 14일 (월)	2022년 03월 17일 (목)	
3 차	2022년 09월 13일 (화)	2022년 09월 16일 (금)	
4 차	2023년 03월 14일 (화)	2023년 03월 17일 (금)	
만기	2023년 09월 12일 (화)	2023년 09월 15일 (금)	

다. 파생결합증권 발행회사에 관한 사항

발행사	신용등급	신용평가사	기준일
NH투자증권	AA+	한국신용평가	2021.02.01
미래에셋대우	AA	한국신용평가	2021.01.25
신한금융투자	AA	한국신용평가	2021.02.04
하나금융투자	AA	한국신용평가	2021.01.28

(주) 발행회사의 신용등급은 변동이 가능하며, 신용위험(부도, 파산 등) 발생시 투자원금 및 수익의 일부 또는 전액

	<p>손실이 발생할 수 있습니다.</p> <p>(주2) 발행회사의 신용등급은 신용등급이 높은 순으로 AAA/AA(+, 0, -) / A(+, 0, -) / BBB(+, 0, -)로 구분됩니다.</p> <p>(주3) 평가기관에 발행회사의 기업신용등급(Issuer Rating)이 없을 시 해당 발행회사의 최근 선순위회사채 등급 및 평가일자로 기재됩니다.</p>										
분류	투자신탁, 증권(ELS-파생형), 개방형(중도환매가능), 단위형(추가납입불가능)										
투자비용	구분				투자자가 부담하는 수수료 및 총보수			1,000만원 투자 시 투자자가 부담하는 투자기간별 총비용 예시(단위 : 천원)			
			판매 수수료	총보수 (%)	판매 보수	동종유형 총보수(%)	6개월	1년	2년	2.5년	
	최초설정일부터 6개월까지		납입금액의 0.50% 이내	0.2500	-	0.4900	63	64	64	64	
	6개월 경과후			0.0030	-						
<p>(주1) '1,000만원 투자 시 투자자가 부담하는 투자기간별 총비용 예시'는 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총비용(판매수수료+총보수비용)을 의미합니다. 해당 예시는 펀드가 만기상환되는 것을 가정하여 계산한 것으로 조기상환이 되는 경우 해당 기간까지의 보수 및 비용이 발생됩니다.</p> <p>(주2) 구체적인 투자비용은 투자설명서 제2부 13. 보수 및 수수료에 관한 사항(23페이지)을 참고하시기 바랍니다.</p> <p>(주3) '동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총 보수비용을 의미합니다.</p>											
투자실적 추이	해당사항 없음										
운용전문 인력	성명	생년	직위	운용현황		공모펀드 동종집합투자기구 연평균 수익률(유형)				운용 경력년수	
			집합투자 기구 수	운용 규모	운용역		운용사				
					최근1년	최근2년	최근1년	최근2년			
	윤영국	1970	본부장	63개	1,238억	-	-	42.01%	-	1년	
<p>(주1) 이 투자신탁의 운용은 솔루션본부가 담당하며, 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력입니다.</p> <p>(주2) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.</p> <p>(주3) 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다.</p> <p>(주4) '운용경력년수'는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.</p>											
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 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. · 간이투자설명서보다 자세한 내용이 필요하시어 투자설명서의 교부를 요청하시면 귀하의 집합투자증권 매입 이전까지 교부하오니 참고하시기 바랍니다. · 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다. · 이 집합투자증권의 투자위험등급을 확인하시고, 귀하의 투자 경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다. · 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없습니다. 또한, 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다. 										
주요투자 위험	구분	투자위험의 주요내용									
	투자원본 손실위험	이 투자신탁은 실적배당상품으로 투자원리금 전액이 보장 또는 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.									
	시장위험	이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 파생결합증권에 투자하므로 국내외 금융시장의 주가, 이자율 및 기타 거시경제지표, 정치·경제 상황, 정부의 정책변화, 세제의 변경 등이 운용에 영향을 미칠 수 있습니다. 특히 파생결합증권의 기초자산 가격 변동에 손익이 결정되며, 기초자산 관련 주식시장 붕괴 등으로 인한 주가 폭락시 원금손실이 발생(최대 -100%)합니다.									

	<p>유동성 위험 및 중도환매 위험</p>	<p>파생결합증권(ELS)은 다른 증권과 달리 파생결합증권을 발행한 회사와 직접 거래를 하여야 하므로 유동성이 작습니다. 이에 파생결합증권을 중도 환매하고자 하는 경우 매각이 원활하지 못할 수 있습니다. 중도 환매 시 환매청구일과 기준가격 적용일이 달라서 실제 환매대금은 환매청구일의 예상금액과 차이가 발생하며, 높은 환매수수료 징구(잔존 투자자 보호를 위하여 환매수수료가 높게 책정)로 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.</p>	
	<p>파생결합증권의 발행사 신용위험</p>	<p>파생결합증권에 신탁재산의 대부분을 투자하므로 파생결합증권 발행회사의 부도, 파산, 재무상황의 악화 등의 사유로 투자계약조건을 이행하지 못하는 경우에는 이 투자신탁이 추구하는 투자목적이 달성될 수 없으며 원리금 지급이 지연되거나 투자원금의 일부/전액 손실이 발생 또는 원금에 미달하는 금액으로 강제 조기 청산될 수 있습니다.</p>	
	<p>파생결합증권의 권리내용 및 계약조건 변경 위험</p>	<p>기초자산 본질 가치의 변경(기초자산의 전부 또는 일부에 대하여 합병·증자·감자·주식 소각 등)등의 합리적 사유로 파생결합증권의 권리 내용 조정이 필요한 경우 일부 조정될 수 있으며, 기초자산 가치의 확정이 필요한 날[최초/중간/최종기준가격 결정일 등]에 기초자산의 일부 또는 전부, 기초자산의 발행자 또는 기초자산이 거래되는 시장과 관련하여 기초자산 산출이 불가능하거나, 기초자산의 매매에 심각한 장애 발생 등의 사유가 발생한 경우 각 기초자산에 대한 최초/중간/최종기준가격 결정일과 지급일 등의 조건이 변경될 수 있습니다. 또한 기초자산의 거래중지, 가격산출 중단 또는 상장폐지, 관련 법규의 변경, 천재지변, 전시, 사변, 금융·외환시장의 중대한 교란, 발행회사의 휴·폐업 등 기타 불가피한 예상치 못한 사건이 발생하는 경우에는 계약조건(기준일, 행사가격, 지급일, 상환조건 및 상환금액)등이 변경될 수 있으며, 원금에 현저히 미달하는 금액으로 강제 조기 청산될 수 있습니다. 이러한 조건의 변경 시 파생결합증권의 발행회사는 합리적인 상관례를 참조하여 집합투자업자와의 합의를 통해 변경합니다.</p>	
	<p>FX Hedged Index 성과차이 위험</p>	<p>FX Hedged Index는 관토헤지 비용(해외 통화로 거래되는 주가지수의 수익률을 원화 투자수익률로 전환하는 과정에서 발생하는 관토 리스크를 헤지 할 때 발생하는 비용)이 지수에 반영되는 구조로 인하여 기존지수 대비 성과 차이를 보일 수 있습니다. 특히, 주가지수 또는 환율의 변동성이 높아질 경우, 기존지수 대비 성과차이 폭은 더욱 커질 수 있습니다. 또한, 주가지수와 환율의 변동성이 동시에 높아질 경우, 기존지수와의 성과 괴리는 더욱 확대될 수 있습니다. 이런 성과차이로 인하여, 기존지수와 투자 대비 조기상환이 지연되거나 만기시점에 원금손실이 발생할 수 있습니다</p>	
	<p>누적수익률과의 괴리위험</p>	<p>FX Hedged Index는 일별로 산출되는 지수로 특정기간 동안의 주가지수와 환율의 누적수익률로 계산되는 값과 괴리가 발생할 수 있습니다. 이러한 차이는 시장의 변동성이 커질수록 더욱 확연하게 나타납니다.</p>	
<p>매입방법</p>	<p>집합투자증권의 판매가격은 이 투자신탁을 최초로 설정하는 날의 공고되는 기준가격으로 한다.</p>		
<p>환매방법</p>	<p>· 17시 이전에 환매를 청구한 경우 : 제4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용. 제5영업일(D+4)에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금 지급 · 17시 경과 후에 환매를 청구한 경우 : 제5영업일(D+4)에 공고되는 기준가격을 적용. 제6영업일(D+5)에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금 지급</p>		
<p>환매수수료</p>	<p>· 6개월 미만 환매 시 : 환매금액의 7% · 6개월 이후부터 파생결합증권 상환 전 환매 시 : 환매금액의 5%</p>		
<p>기준가격</p>	<p>산정방법</p>	<p>· 당일 기준가격=(전일 집합투자기구 산출총액-부채총액)/전일 집합투자기구 총좌수 · 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 반올림하여 원미만 둘째자리까지 계산</p>	
	<p>공시장소</p>	<p>판매회사 본·영업점, 집합투자업자(www.bnkasset.co.kr)·판매회사·한국금융투자협회 인터넷 홈페이지(dis.kofia.or.kr)에 게시합니다.</p>	
<p>과세</p>	<p>구분</p>	<p>과세의 주요내용</p>	
<p>과세</p>	<p>집합투자기구</p>	<p>집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다.</p>	
	<p>수익자</p>	<p>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.</p>	
<p>전환절차 및 방법</p>	<p>해당사항 없음</p>		
<p>집합투자업자</p>	<p>BNK자산운용(주) (대표번호 : 02-6910-1100 / 인터넷 홈페이지 : www.bnkasset.co.kr)</p>		
<p>모집기간</p>	<p>· 2021년 03월 08일(월) ~ 03월 16일(화)</p>	<p>모집·매출 총액</p>	<p>1조좌</p>
<p>효력발생일</p>	<p>2021년 03월 07일</p>	<p>존속기간</p>	<p>최초설정일로부터 2년 7개월간. 다만, 편입된 파생결합증권이 사전에 정한 조건에 따라 상환되는 경우에는 투자신탁의 최초설</p>

			정일부터 해당 파생결합증권의 상환금 지급일 익영업일까지
판매회사	집합투자업자(www.bnkasset.co.kr), 한국금융투자협회(dis.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지 참고		
참조	집합투자업자의 사업목적, 요약 재무정보에 관한 사항은 투자설명서 제4부 1. 집합투자업자에 관한 사항(27페이지)을 참고하시기 바랍니다.		
집합투자 기구의 종류	해당사항 없음		

[집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- 투자설명서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(dis.kofia.or.kr),
집합투자업자(www.bnkasset.co.kr) 및 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)