

신한BNPP커버드콜인덱스증권자투자신탁[주식혼합-파생형]

집합투자규약 변경 내역

(1) 기재사항 변경

1 이 투자신탁 및 모투자신탁 명칭변경

항목	정정전	정정후
이 투자신탁 및 모투자신탁 명칭변경	신한BNPP커버드콜증권자투자신탁[주식혼합-파생형] (SHBNPP Covered Call Security Feeder Investment Trust[Equity Balanced-Derivatives])	신한BNPP커버드콜 인덱스 증권자투자신탁[주식혼합-파생형] (SHBNPP Covered Call Index Security Feeder Investment Trust[Equity Balanced-Derivatives])
이 투자신탁 및 모투자신탁 명칭변경: 제3조 (집합투자기구의 명칭 및 종류)	제3조 (집합투자기구의 명칭 및 종류) ① 이 투자신탁은 증권투자신탁으로서, 투자신탁의 명칭은 "신한BNPP커버드콜증권자투자신탁[주식혼합-파생형]"이라 한다. ②~③(생략) ④ 이 신탁계약의 시행일 현재, 이 투자신탁의 모투자신탁은 다음 각호와 같다. 1. 신한BNPP커버드콜증권모투자신탁[주식혼합-파생형]	제3조 (집합투자기구의 명칭 및 종류) ① 이 투자신탁은 증권투자신탁으로서, 투자신탁의 명칭은 "신한BNPP커버드콜 인덱스 증권자투자신탁[주식혼합-파생형]"이라 한다. ②~③(현행과 같음) ④ 이 신탁계약의 시행일 현재, 이 투자신탁의 모투자신탁은 다음 각호와 같다. 1. 신한BNPP커버드콜 인덱스 증권모투자신탁[주식혼합-파생형]
이 투자신탁 및 모투자신탁 명칭변경 : 제15조 (투자대상자산 등)	제15조 (투자대상자산 등) ① 집합투자업자는 투자신탁재산을 다음 각호의 투자대상(투자대상 중 법 제4조에 따른 증권에 대하여는 그 증권에 표시될 수 있거나 표시되어야 할 권리가 전자증권법에 따라 전자등록된 경우 해당 권리를 포함한다. 이하 같다) 및 투자방법으로 운용한다. 1. 신한BNPP커버드콜증권모투자신탁[주식혼합-파생형]의 수익증권 2.~4. (생략)	제15조 (투자대상자산 등) ① 집합투자업자는 투자신탁재산을 다음 각호의 투자대상(투자대상 중 법 제4조에 따른 증권에 대하여는 그 증권에 표시될 수 있거나 표시되어야 할 권리가 전자증권법에 따라 전자등록된 경우 해당 권리를 포함한다. 이하 같다) 및 투자방법으로 운용한다. 1. 신한BNPP커버드콜 인덱스 증권모투자신탁[주식혼합-파생형]의 수익증권 2.~4. (현행과 같음)
이 투자신탁 및 모투자신탁 명칭변경 : 제16조 (투자대상자산 취득한도)	제16조 (투자대상자산 취득한도) 집합투자업자는 제15조의 규정에 의하여 투자신탁재산을 운용 함에 있어 다음 각호에서 정하는 바에 따라 따른다. 1. 신한BNPP커버드콜증권모투자신탁[주식혼합-파생형]에 투자는 투자신탁 자산총액의 100% 이하로 한다. 2.~3. (생략)	제16조 (투자대상자산 취득한도) 집합투자업자는 제15조의 규정에 의하여 투자신탁재산을 운용 함에 있어 다음 각호에서 정하는 바에 따라 따른다. 1. 신한BNPP커버드콜 인덱스 증권모투자신탁[주식혼합-파생형]에 투자는 투자신탁 자산총액의 100% 이하로 한다. 2.~3. (현행과 같음)

투자설명서 변경 내역

(1) 기재사항 변경

- 1 펀드명 변경
- 2 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁 명칭변경
- 3 비교지수 신설
- 4 비교지수 신설에 따른 투자전략 및 투자위험 추가
- 5 운용전문인력의 운용규모 업데이트
- 6 집합투자업자의 운용자산 규모 업데이트

항목	정정전	정정후
1. 펀드명 변경 : 제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 1. 집합투자기구의 명칭	제1부 1. 집합투자기구의 명칭 신한BNPP 커버드콜증권자투자신탁[주식혼합-파생형]	제1부 1. 집합투자기구의 명칭 신한BNPP 커버드콜 인덱스 증권자투자신탁[주식혼합-파생형]
1. 펀드명 변경, 5.운용전문인력의 운용규모 업데이트 : 제2부 5. 운용전문인력에 관한 사항	제2부 5. 운용전문인력에 관한 사항 (1) 신한BNPP커버드콜증권자투자신탁[주식혼합-파생형] (2) 신한BNPP커버드콜증권모투자신탁[주식혼합-파생형]	제2부 5. 운용전문인력에 관한 사항 (1) 신한BNPP커버드콜 인덱스 증권자투자신탁[주식혼합-파생형] (2) 신한BNPP커버드콜 인덱스 증권모투자신탁[주식혼합-파생형] - 최근현황갱신(기준일: 2020년 1월 31일)
1. 펀드명 변경, 2.이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁 명칭변경 : 제2부 6. 집합투자기구의 구조	제2부 6. 집합투자기구의 구조 신한BNPP커버드콜증권모투자신탁[주식혼합-파생형] 신한BNPP커버드콜증권자투자신탁[주식혼합-파생형] [이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에 관한 사항] 신한BNPP커버드콜증권모투자신탁[주식혼합-파생형] 상세투자전략<삭제>	제2부 6. 집합투자기구의 구조 신한BNPP커버드콜 인덱스 증권모투자신탁[주식혼합-파생형] 신한BNPP커버드콜 인덱스 증권자투자신탁[주식혼합-파생형] [이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에 관한 사항] 신한BNPP커버드콜 인덱스 증권모투자신탁[주식혼합-파생형]

3. 비교지수 신설 : 제2부 9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 (4) 비교지수	<p>제2부 9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 (4) 비교지수</p> <p><u>이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 주식, 주가지수선물, ETF 등을 매수하여 국내 주식 시장과 유사한 수익을 추구하면서 동시에 콜옵션을 매도하여 안정적인 프리미엄을 확보하는 매매전략을 구사하므로 현재 성과 비교를 위한 적합한 비교지수가 시장에 존재하지 않습니다. 따라서, 이 투자신탁은 특정한 비교지수를 적용하지 않습니다.</u></p>	<p>제2부 9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 (4) 비교지수</p> <p><u>이 투자신탁의 비교지수는 아래와 같으며, 시장 상황 및 투자 전략의 변경, 새로운 비교 지수의 등장에 따라 이 비교지수는 변경될 수 있습니다. 이 경우 적합한 절차에 따라서 변경 및 투자자에게 공시 될 예정입니다.</u></p> <p><u>* 비교지수 : 코스피200커버드콜 ATM지수*100%</u></p> <p>※ 집합투자업자의 내부 비교지수 선정 기준의 변경으로 해당 펀드의 비교지수는 다음과 같이 변경 적용 되었습니다.</p> <p><u>설정일 이후 ~ 2020.02.13 : 비교지수 없음</u></p> <p><u>2020.02.14 이후 : 코스피200커버드콜 ATM지수*100%</u></p> <p>- 코스피200커버드콜 ATM지수</p> <p><u>코스피200 커버드콜 ATM 지수는 코스피 200 구성종목을 매수하고, 등가격(ATM) 콜옵션을 매도하는 합성포지션 전략인 커버드콜 전략을 사용하는 지수입니다.</u></p>
4. 비교지수 신설에 따른 투자전략 및 투자위험 추가 : 제2부 9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조	<p>제2부 9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조</p> <p>(2) 상세 투자전략</p> <p>(1)커버드콜 운용 전략</p> <p>- 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 주식, 지수선물, ETF 등을 활용하여 KOSPI200지수와 유사한 성과를 추구하면서 동시에 콜옵션을 매도함으로써 주가상승 이익 대신 안정적인 옵션 프리미엄을 확보하는 전략을 추구합니다.</p> <p>- 매달 만기일 이전에 최근 월물 ATM(지수와 유사한 행사가격) 콜옵션 매도로 롤오버를 수행할 예정입니다.</p> <p>- 콜옵션의 유동성 등 시장 상황에 따라 콜옵션 대신 풋옵션 또는 선물 등을 활용하는 합성전략을 이용하거나 집합투자증권에 투자하는 방법으로 커버드콜 전략을 수행할 수 있습니다</p> <p>[모투자신탁 주요 투자전략 및 위험관리] 신한BNPP커버드콜증권모투자신탁[주식혼합-파생형] <u>상세 투자전략<삭제></u></p>	<p>제2부 9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조</p> <p>(2) 상세 투자전략</p> <p>(1)커버드콜 운용 전략</p> <p>- 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 비교지수인 KOSPI200 커버드콜 ATM 지수와 유사한 성과를 거두기 위해 주식, 지수선물, ETF 등을 활용하여 KOSPI200지수 성과를 추종하면서 동시에 콜옵션을 매도함으로써 주가상승 이익 대신 안정적인 옵션 프리미엄을 확보하는 전략을 추구합니다.</p> <p>- 매달 만기일 이전에 최근 월물 ATM(지수와 유사한 행사가격) 콜옵션 매도로 롤오버를 수행할 예정입니다.</p> <p>- 콜옵션의 유동성 등 시장 상황에 따라 콜옵션 대신 풋옵션 또는 선물 등을 활용하는 합성전략을 이용하거나 집합투자증권에 투자하는 방법으로 커버드콜 전략을 수행할 수 있습니다.</p> <p>※ 다만, 안정적인 성과 추구를 위해 행사가격 및 매매방법 등이 반드시 비교지수와 동일하지는 않습니다.</p> <p>[모투자신탁 주요 투자전략 및 위험관리] 신한BNPP커버드콜인덱스증권모투자신탁[주식혼합-파생형]</p>
4. 비교지수 신설에 따른 투자전략 및 투자위험 추가 : 제2부 10. 집합투자기구의 투자위험	<p>제2부 10. 집합투자기구의 투자위험</p> <p>나. 특수위험</p> <p><u>신설</u></p>	<p>제2부 10. 집합투자기구의 투자위험</p> <p>나. 특수위험</p> <p><u>비교지수와의 상관관계 저하 위험</u></p> <p><u>이 투자신탁의 성과와 관련된 다양한 요인들은 일간단위로 비교지수와 투자신탁의 성과간의 높은 상관관계를 달성하는데 영향을 줄 수 있으며 투자신탁이 일간단위로 높은 상관관계를 달성하지 못하게 영향을 줄 수 있습니다. 비교지수와 투자신탁의 일간 단위성과가 높은 상관관계를 달성하지 못하는 경우 이 투자신탁의 목적은 달성되지 않을 수 있습니다.</u></p> <p><u>지수산출방식의 대폭 변경 또는 중단 위험</u></p> <p><u>이 투자신탁의 비교지수를 관리하는 지수관리회사의 사정으로 그 지수의 산출방식이 대폭 변경되어 기존의 투자전략으로 더 이상 그 지수를 추적할 수 없는 상황이 발생하거나, 지수관리회사의 사정 또는 기타 피치 못할 사정으로 인하여 지수의 발표가 중단되는 경우에는 이 투자신탁의 운용은 기존 방식과 유사하게 진행할 예정이나 비교지수를 통한 성과의 관리 등은 중단될 수도 있으며, 타 지수 제공기관의 다른 비교지수로 변경될 수도 있습니다. 또한 상기 이슈 발생으로 인해 정상적인 운용이 불가능하다고 판단되는 경우 해당 투자신탁의 전부 해지가 발생할 수 있습니다. 이러한 경우가 발생할 때에는 이로 인하여 수익자는 예상하지 못한 손실이 발생할 수 있습니다.</u></p>
4. 비교지수 신설에 따른 투자전략 및 투자위험 추가 : 제2부 10. 집합투자기구의 투자위험(계속) 나. 특수위험		<p><u>추적오차(Tracking Error) 발생위험</u></p> <p><u>이 투자신탁은 비교지수(KOSPI200 커버드콜 ATM 지수)와 유사한 수익률을 투자목적으로 하고 있으나, 여러가지 현실적 제약(옵션 행사가격의 차이, 풋옵션 활용도에 따른 일시적인 가격 차이, 선물 및 ETF 등의 베이스스 위험에 따른 추적오차, 지수 구성종목 변경에 따른 매매 시 시장 충격, 상/하한가, 거래정지 등으로 인한 미체결, 당사 활용 모델의 지수 추적 괴리 및 각종 보수 또는 비용, 너무 작은 운용 규모, 대량 또는 빈번한 설정 해지 등)으로 인해서 비교지수와 유사한 수익률이 실현되지 아니할 가능성이 있습니다. 따라서 이 투자신탁의 수익률과 비교지수의 수익률이 유사할 것이라 예상하는 투자자는 당해 추적오차로 인하여 예상하지 못한 손실을 볼 수도 있습니다.</u></p>
6. 집합투자업자의 운용자산 규모 업데이트 : 제4부 1. 집합투자업자에 관한 사항	<p>제4부 1. 집합투자업자에 관한 사항</p> <p>라. 운용자산 규모</p>	<p>제4부 1. 집합투자업자에 관한 사항</p> <p>라. 운용자산 규모- <u>최근현황갱신 (기준일: 2020년 1월 31일)</u></p>

간이투자설명서 변경 내역

- (1) 기재사항 변경
- 1 펀드명 변경
- 2 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁 명칭변경
- 3 비교지수 신설
- 4 비교지수 신설에 따른 투자전략 및 투자위험 추가
- 5 운용전문인력의 운용규모 업데이트

항목	정정전	정정후
1. 펀드명 변경 : 표지	신한BNPP커버드콜증권자투자신탁(주식혼합-파생형)	신한BNPP커버드콜 인덱스 증권자투자신탁(주식혼합-파생형)
1. 펀드명 변경, 5. 운용전문인력의 운용규모 업데이트 : 운용전문인력	(1) 신한BNPP커버드콜증권자투자신탁(주식혼합-파생형) (2) 신한BNPP커버드콜증권모투자신탁(주식혼합-파생형) 운용전문인력	(1) 신한BNPP커버드콜 인덱스 증권자투자신탁(주식혼합-파생형) (2) 신한BNPP커버드콜 인덱스 증권모투자신탁(주식혼합-파생형) 운용전문인력 - 최근현황갱신(기준일: 2020년 1월 31일)
2. 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁 명칭변경	(2) 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략 신한BNPP커버드콜증권모투자신탁(주식혼합-파생형) 상세투자 전략<삭제>	(2) 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략 신한BNPP커버드콜 인덱스 증권모투자신탁(주식혼합-파생형)
3. 비교지수 신설 : [요약정보], 투자실적 추이(연평균수익률)	(1) 기본 운용전략 상세투자 전략<삭제> 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 주식, 주가지수선물, ETF 등을 매수하여 국내 주식 시장과 유사한 수익을 추구하면서 동시에 콜옵션을 매도하여 안정적인 프리미엄을 확보하는 매매전략을 구사하므로 현재 성과 비교를 위한 적합한 비교지수가 시장에 존재하지 않습니다. 따라서, 이 투자신탁은 특정한 비교지수를 적용하지 않습니다. (주1) 비교지수 : 없음	(1) 기본 운용전략 * 비교지수 : 코스피200커버드콜 ATM지수*100% 시장 상황 및 투자 전략의 변경, 새로운 비교 지수의 등장에 따라 이 비교지수는 변경될 수 있습니다. 이 경우 적합한 절차에 따라 변경 및 투자자에게 공시 될 예정입니다. (주1) 비교지수 : 설정일 이후 ~ 2020.02.13 : 비교지수 없음, 2020.02.14 이후 : 코스피200커버드콜 ATM지수*100%
4. 비교지수 신설에 따른 투자전략 및 투자위험 추가 : 표지	집합투자증권은 [예금자보호법]에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품이며, 이 집합투자기구는 주식 및 주식관련파생상품에 주로 투자하는 모투자신탁을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 따라서 증권 등 가격변동위험, 시장 위험, 파생상품투자위험, 커버드콜전략으로 인한 위험, 옵션 거래량 제한에 따른 위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.	집합투자증권은 [예금자보호법]에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품이며, 이 집합투자기구는 주식 및 주식관련파생상품에 주로 투자하는 모투자신탁을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 따라서 증권 등 가격변동위험, 시장 위험, 파생상품투자위험, 커버드콜전략으로 인한 위험, 옵션 거래량 제한에 따른 위험, 롤오버 위험, 비교지수와의 상관관계 저하 위험, 지수산출 방식의 대폭 변경 또는 중단 위험, 추적오차(Tracking Error)발생위험 , 시장대표지수수익률과 펀드 수익률과의 괴리위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.
4. 비교지수 신설에 따른 투자전략 및 투자위험 추가	신설	비교지수와의 상관관계 저하 위험 이 투자신탁의 성과와 관련된 다양한 요인들은 일간단위로 비교지수와 투자신탁의 성과간의 높은 상관관계를 달성하는데 영향을 줄 수 있으며 투자신탁이 일간단위로 높은 상관관계를 달성하지 못하게 영향을 줄 수 있습니다. 비교지수와 투자신탁의 일간 단위성과가 높은 상관관계를 달성하지 못하는 경우 이 투자신탁의 목적은 달성되지 않을 수 있습니다. 지수산출방식의 대폭 변경 또는 중단 위험 이 투자신탁의 비교지수를 관리하는 지수관리회사의 사정으로 그 지수의 산출방식이 대폭 변경되어 기존의 투자전략으로 더 이상 그 지수를 추적할 수 없는 상황이 발생하거나, 지수관리회사의 사정 또는 기타 피치 못할 사정으로 인하여 지수의 발표가 중단되는 경우에는 이 투자신탁의 운용은 기존 방식과 유사하게 진행할 예정이나 비교지수를 통한 성과의 관리 등은 중단될 수도 있으며, 타 지수 제공기관의 다른 비교지수로 변경될 수도 있습니다. 또한 상기 이슈 발생으로 인해 정상적인 운용이 불가능하다고 판단되는 경우 해당 투자신탁의 전부 해지가 발생할 수 있습니다. 이러한 경우가 발생할 때에는 이로 인하여 수익자는 예상하지 못한 손실이 발생할 수 있습니다.
4. 비교지수 신설에 따른 투자전략 및 투자위험 추가		추적오차(Tracking Error) 발생위험 이 투자신탁은 비교지수(KOSPI200 커버드콜 ATM 지수)와 유사한 수익률을 투자목적으로 하고 있으나, 여러가지 현실적 제약(옵션 행사가격의 차이, 풋옵션 활용도에 따른 일시적인 가격 차이, 선물 및 ETF 등의 베이스스 위험에 따른 추적오차, 지수 구성종목 변경에 따른 매매 시 시장 충격, 상/하한가, 거래정지 등으로 인한 미체결, 당사 활용 모델의 지수 추적 괴리 및 각종 보수 또는 비용, 너무 작은 운용 규모, 대량 또는 빈번한 설정 해지 등)으로 인해서 비교지수와 유사한 수익률이 실현되지 아니할 가능성이 있습니다. 따라서 이 투자신탁의 수익률과 비교지수의 수익률이 유사할 것이라 예상하는 투자자는 당해 추적오차로 인하여 예상하지 못한 손실을 볼 수도 있습니다.