

**투자위험등급 :
1등급
[매우 높은 위험]**

신한 비엔피 파riba 자산운용(주)는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급(매우 높은 위험)에서 5등급(매우 낮은 위험)까지 투자위험등급을 5단계로 분류하고 있습니다. 따라서 이러한 분류기준에 따른 투자신탁의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다.

간이투자설명서

이 간이투자설명서는 신한 BNPP 봉쥬르 미국 증권 자투자신탁(H)[주식]에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보의 내용을 담고 있습니다. 따라서 신한 BNPP 봉쥬르 미국 증권 자투자신탁(H)[주식] 수익증권을 매입하기 전에 증권신고서 또는 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

- | | |
|---|---|
| 1. 집합투자기구 명칭 | 신한 BNPP 봉쥬르 미국 증권 자투자신탁(H)[주식](65654) |
| 2. 집합투자기구 분류 | 증권(주식형) 투자신탁, 개방형(중도환매가능), 종류형, 추가형, 모자형 |
| 3. 집합투자업자 명칭 | 신한 비엔피 파riba 자산운용(주) (02-767-5777)
모투자신탁의 위탁운용사: 해외자산위탁운용 |
| 4. 판매회사 | 비엔피 파riba 에셋 매니지먼트 (BNP Paribas Asset Management)
각 판매회사 본.지점 [한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.shbnppam.com)의 인터넷홈페이지를 참고] |
| 5. 작성 기준일 | 2013년 12월 30일 |
| 6. 증권신고서 효력발생일 | 2013년 12월 30일 |
| 7. 모집(매출) 증권의 종류 및 수(모집 또는 매출총액) | 투자신탁의 수익증권(10조좌) |
| 8. 모집(매출)기간(판매기간) | 추가형으로 계속 모집 가능 |
| 9. 존속기간 | 별도로 정해진 신탁계약기간은 없음 |
| 10. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소 | [집합투자증권신고서]
전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → http:// dart.fss.or.kr
[투자설명서]
전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → http:// dart.fss.or.kr
서면문서 : 집합투자업자(www.shbnppam.com) , 판매회사 및 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지를 참고 |

※ 이 간이투자설명서는 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.

금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. 또한 이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

투자결정시 유의사항 안내

1. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서를 참고할 수 있으며, 투자자는 간이투자설명서 대신 투자설명서의 교부를 별도로 요청할 수 있습니다.
2. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
3. 증권신고서, 간이투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없습니다.
4. 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
5. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권회사, 보험회사 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 않습니다.
6. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
7. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.
8. 파생상품에 투자하는 집합투자기구의 경우 파생상품의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금전체의 손실을 입을 수 있습니다.

제1부 집합투자기구의 투자정보

1. 투자전략 및 위험관리

(1) 투자목적

이 투자신탁은 미국 관련 주식에 주로 투자하는 모투자신탁을 법 시행령 제94조제2항제2호에서 주된 투자대상자산으로 하고 이 모투자신탁에 투자신탁재산의 100%이하로 투자하여 자산가치를 증대시키는 것을 주요 목적으로 하는 자투자신탁[주식]입니다.

그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

(2) 투자전략 및 위험관리

1) 기본 운용전략

이 투자신탁은 투자신탁재산의 대부분을 **미국 관련 주식등**에 투자하는 **모투자신탁**의 수익증권에 100% 이하로 투자하는 증권 자투자신탁[주식]입니다. 그리고 투자신탁재산의 10% 이하를 단기대출 및 금융기관에의 예치 등의 유동성 자산에 투자할 수 있습니다. 단, 유동성 자산에의 투자 비중은 시장상황의 급변 등 부득이한 경우 투자신탁재산의 30%까지 증가할 수 있습니다.

주식투자과 관련하여 적극적인 매매전략을 구사하며, 이에 따라 상대적으로 높은 수준의 매매거래비용을 부담하게 됩니다. 그러나 상기의 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

*** 비교지수 : (S&P 500(USD)) x 95%) + (골금리 x 5%)**
 시장 상황 및 투자 전략의 변경, 새로운 비교 지수의 등장에 따라 이 비교지수는 변경될 수 있습니다. 이 경우 적합한 절차에 따라서 변경 및 투자자에게 공시될 예정입니다.

2) 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략 등

모투자신탁명	주요 투자대상 및 전략	
신한BNPP 봉쥬르 미국 증권 모투자신탁 [주식]	주요투자대상	해외 주식 60% 이상, 채권 40% 이하
	투자목적	이 투자신탁은 미국 관련 주식에 투자신탁재산의 대부분을 투자하여 자산 가치를 증대시키는 것을 목적으로 하는 모투자신탁임
	주요투자전략 및 위험관리	(1) 이 투자신탁의 투자신탁재산의 60% 이상을 미국에서 설립된 회사 또는 매출의 상당한 부분이 미국에서 발생하는 회사의 주식 등(이하 “미국 관련 주식 등”이라 함)에 투자하고 40% 이하를 국내 채권 등에 투자합니다. (2) 이 투자신탁의 주요 투자대상인 미국 관련 주식 등은 미국 달러화 등으로 거래됩니다. 따라서, 이 투자신탁은 환율변동위험에 노출되어 있습니다. (3) 이 모투자신탁에서는 환헤지 전략을 실행하지 않고 이 투자신탁에 투자하는 자투자신탁에따라 환헤지를 실행할 수 있습니다. 다만, 자투자신탁별로 환헤지 전략은 다를 수 있습니다.

3) 위험관리

집합투자업자는 투자대상 자산의 시장위험(Market Risk), 신용위험(Credit Risk), 유동성 위험(Liquidity Risk) 등을 최소화하기 위해 다음과 같은 위험관리방법을 실행합니다. 그리고 현금성 자산의 비중을 적정수준으로 유지하여 부분 환매에 차질이 발생하지 않도록 관리할 것입니다.

- 사전적으로 검증된 투자 Universe(종목후보군) 종목 투자여부 점검
- 상품유형별, 펀드별 운용자산 만기분포 분석
- 특정업종 및 종목의 집중편입여부 점검 및 통제
- 보유 종목의 시장 유동성 모니터링 등

4) 환위험 관리

이 자투자신탁에서는 기본적으로 환헤지 전략을 실행하지 않고 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에서 환헤지 전략을 실행합니다.

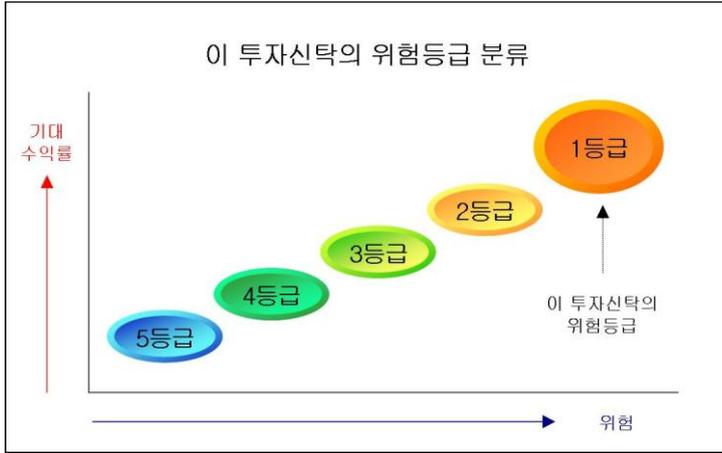
모투자신탁명	환헤지 전략
신한BNPP 봉쥬르 미국증권 모투자신탁[주식]	미국 달러화 대비 원화 환율변동 위험에 대해 거래비용과 유동성을 고려하여 파생상품을 이용한 부분환헤지(해외 주식의 미국 달러화 환산 평가액 기준 80% 수준) 실행

3. 주요 투자위험

구 분	투자위험의 주요내용
원본손실위험	이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 이 투자신탁은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하는 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
주식 등 가격변동위험	투자대상 주식 및 채권 등 증권의 발행회사 영업환경, 재무상황, 신용상태 악화 및 시장에서의 증권 수급상황 등의 이유로 인해 투자대상 증권의 가격하락을 초래할 수 있으며, 이는 투자신탁재산의 가치하락으로 이어지게 됩니다. 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 미국 시장에서 거래되는 주식 등에 주로 투자하기 때문에, 동 주식의 가격변동으로 인한 손실 위험에 노출됩니다. 또한 이 투자신탁은 미국 시장의 지정학적 위험 및 증권의 가치에 부정적으로 작용하는 관련 증권시장의 법령 및 제도의 급격한 변화에 노출될 수 있습니다.
시장 위험	이 투자신탁 및 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 해당 증권 시장 전체의 가격하락 또는 이자율 변동 등 거시경제지표의 변화에 따라 투자신탁 재산의 가치하락 위험에 노출됩니다. 경제성장률, 환율, 금리변동 등의 요인들은 증권 시장 전체에 영향을 끼쳐 개별 주식가격의 등락을 초래하며 이는 투자신탁 재산의 가치를 변화시킬 수 있습니다.
이자율 변동에 따른 위험	채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권 가격 상승에 의한 자본이익이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장 상황에 따라 손실 또는 이익이 발생할 수 있습니다.
집합투자기구 해지의 위험	투자신탁을 설정한 집합투자업자는 금융위원회의 승인을 받아 투자신탁을 해지할 수 있습니다. 다만, 수익자의 이익을 해할 우려가 없는 경우로서 투자신탁을 설정한 후 1년이 되는 날에 투자신탁의 원본액이 50억 미만이거나 투자신탁을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억 원 미만인 경우에는 금융위원회의 승인을 받지 않고 투자신탁을 해지할 수 있습니다.

※ 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

4. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형



이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 여타 자산보다 변동성이 높은 미국 관련 주식 등에 투자하고 있기 때문에 5 개의 위험등급 중 위험도가 가장 높은 1 등급으로 분류됩니다. 따라서, 이 투자신탁은 해외 주식과 관련된 투자 위험을 감내할 수 있고 투자 원본 전체 또는 일부를 잃을 수 있다는 위험을 잘 아는 투자자에게 적합합니다. 이 투자신탁에 대한 권장 투자기간은 3 년 이상입니다. 이 위험등급분류는 신한 비엔피 파riba 자산운용의 내부 기준에 따른 위험등급입니다. 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류할 수 있습니다.

5. 운용전문인력에 관한 사항 (2013.10.31. 현재)

(1) 신한 BNPP 봉쥬르 미국 증권 자투자신탁(H)[주식]

성명	생년	직위	운용현황(일임계약제외)		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자 기구수	다른 운용 자산규모	
주형준	1977	책임 운용역	27개	9,177억원	고려대학교 경영학과 Univ. of Leeds 국제재무학 석사 삼성선물 법인영업팀 (05.03~07.02) 이스트스프링자산운용 대안투자팀 (07.02~12.09) 신한비엔피파riba자산운용 글로벌운용팀 (12.09~현재)

주 1)이 투자신탁의 운용은 글로벌운용팀에서 담당하며, 상기 운용역이 책임운용역이며, 부책임운용역을 지정하지 않습니다.

주2) 위의 수치 산정 시 모자형구조의 투자신탁의 경우 모투자신탁을 기준으로 산정합니다.

주3) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 한국금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

주4) 이 투자신탁(자투자신탁인 경우 관련 모투자신탁)의 해외자산운용은 BNP Paribas Asset Management 에서 담당합니다.

주5) 2013년 12월 30일자로 변경될 책임운용역의 내용을 선반영하였습니다..

주6) 책임투자운용인력의 최근 변경 내역은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

(2) 모투자신탁의 운용전문인력

① 신한 BNPP 봉쥬르 미국 증권 모투자신탁[주식]

성명	생년	직위	운용현황(일임계약제외)		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자 기구수	다른 운용 자산규모	
주형준	1977	책임 운용역	27개	9,177억원	고려대학교 경영학과 Univ. of Leeds 국제재무학 석사 삼성선물 법인영업팀 (05.03~07.02) 이스트스프링자산운용 대안투자팀 (07.02~12.09) 신한비엔피파riba자산운용 글로벌운용팀 (12.09~현재)

주 1)이 투자신탁의 운용은 글로벌운용팀에서 담당하며, 상기 운용역이 책임운용역이며, 부책임운용역을 지정하지 않습니다.

주2) 위의 수치 산정 시 모자형구조의 투자신탁의 경우 모투자신탁을 기준으로 산정합니다.

주3) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 한국금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

주4) 이 투자신탁(자투자신탁인 경우 관련 모투자신탁)의 해외자산운용은 BNP Paribas Asset Management 에서 담당합니다.
 주5) 2013년 12월 30일자로 변경될 책임운용역의 내용을 선반영하였습니다.

[외국위탁집합투자업자 투자운용인력]

이 투자신탁의 해외자산운용은 비엔피 파riba 에셋 매니지먼트(BNP Paribas Asset Management)가 담당합니다. 운용은 팀운용으로 이루어지며 책임투자운용인력 사항은 다음과 같습니다.

성명	운용현황 (2010.02.19 기준)	주요 운용경력 및 이력
Hubert Goye	59억 유로	총 경력 20년 (BNP Paribas Asset Management : 20년) - BNP Paribas AM (10년) - Paribas AM (10년)

6. 투자실적 추이[연도별 수익률]

(2013.02.28 현재/단위: %)

구분	설정일	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
종류 A1	2007.02.26	3.24	8.17	37.15	69.70	10.26
종류 A-u	2010.08.11	3.14	7.95	-	-	-
종류 A-u2	2011.06.30	2.42	-	-	-	-
종류 C-i	2007.11.28	3.91	9.60	39.87	74.19	13.96
비교지수	2007.02.26	10.14	14.61	36.18	94.89	15.35

(주1) 비교지수 :

설정일 이후~2009년 5월 3일 : (S&P 500(USD)) x 90% + (콜금리 x 10%)

2009년 5월 4일 이후 : (S&P 500(USD)) x 95% + (콜금리 x 5%)

(주2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

(주3) 연도별 수익률은 해당 기간의 단순 누적 수익률로 이 투자신탁의 수익률의 변동추이를 보여주는 수치입니다.

(주4) 마지막 수익률 측정대상기간이 1년 미만인 경우, 설정일을 기산일로 하여 다음의 방식으로 기재하였습니다.

기간	수익률 기재 방식
6개월 미만	기재하지 않습니다.
6개월 초과	주식 또는 주식관련상품에 투자하는 경우: 기간 수익률
- 1년 미만	주식 또는 주식관련상품에 투자하지 않는 경우: 연환산수익률

제2부 매입·환매 관련 정보

1. 보수 및 수수료에 관한 사항

가. 종류별 가입자격에 관한 사항

종류별	최초설정일	가입자격
종류 A1	2007.10.16	제한없음
종류 A2	설정전	신규 또는 추가 납입금액이 10억원 이상
종류 C1	2011.03.08	제한없음
종류 C2	설정전	종류 C1 수익증권의 최초 매수일로부터 1년 되는 날 종류 C2 수익증권으로 전환
종류 C3	설정전	종류 C1 수익증권의 최초 매수일로부터 2년 되는 날 종류 C3 수익증권으로 전환
종류 C4	설정전	종류 C1 수익증권의 최초 매수일로부터 3년 되는 날 종류 C4 수익증권으로 전환
종류 C5	설정전	종류 C1 수익증권의 최초 매수일로부터 4년 되는 날 종류 C5 수익증권으로 전환
종류 C-i	2007.11.28	-법에서 정하는 집합투자기구 - 판매회사의 일임형 종합자산관리(Wrap)계좌를 보유한 자 -법 시행령 제 10 조제 2 항 각 호의 금융기관 및 금융투자업규정 제 1-4 조에서 정하는 기관투자자 또는 국가 재정에 따른 기금 및 그 기금을 관리·운용하는 법인(외국법령상 이에 준하는 자를 포함) -이 집합투자기구의 수익증권을 50 억원 이상 매입하거나 매입한 개인 또는 법인
종류 직판	2011.01.31	이 투자신탁의 집합투자업자가 판매하는 수익증권에 가입하고자 하는 법인투자자
종류 A-u	2010.08.11	제한없음
종류 A-u2	2011.06.30	제한없음
종류 A-e	설정전	판매회사 등이 제공하는 전자매체(On-line)를 통한 수익증권 취득자
종류 C-e	설정전	판매회사 등이 제공하는 전자매체(On-line)를 통한 수익증권 취득자
종류 C-v	설정전	보험업법 제108조제1항제3호의 규정에 의한 변액보험 특별계정

* 위 종류 수익증권들은 종류 A-u 또는 A-u2 수익증권으로 판매회사를 통해 전환신청 할 수 있습니다.

종류 A-u 또는 A-u2 수익증권으로의 전환관련 자세한 사항은 제3부 3. 기준가격 산정 및 매입 및 환매 절차 (2) 매입 및 환매 절차 6) 종류 A-u 또는 A-u2 수익증권으로의 전환을 참고하시기 바랍니다.

나. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구분	지급비율 (또는 지급금액)	
	선취판매수수료	환매수수료
지급시기	-	환매시
종류 A1	납입금액의 1.00%	-
종류 A2	납입금액의 0.50%	-
종류 A-e	주1) 참고	30일 미만 환매시 : 이익금의 10%
종류 A-u	납입금액의 0.90% 이내 ¹⁾	30일 미만 환매시 : 이익금의 70%

종류 C1	-	30일 미만 환매시 : 이익금의 70%
종류 C2	-	
종류 C3	-	
종류 C4	-	
종류 C5	-	
종류 C-i	-	30일 미만 환매시 : 이익금의 70% 30일 이상 90일 미만 환매시 : 이익금의 30%
종류 직판	-	
종류 C-e	-	
종류 C-v	-	
종류 A-u2	납입금액의 0.98% 이내 ¹⁾	30일 미만 환매시 : 이익금의 70%

1)납입금액의 0.90%(종류 A-u), 0.98%(종류 A-u2) 이내에서 판매회사가 정하며, 종류 A-e 수익증권의 선취판매수수료는 기간 별로 아래와 같이 적용합니다. 또한 아래 기간에 따른 선취판매수수료를 이내에서 판매회사가 선취판매수수료를 정하며, 판매회사가 수수료를 달리 정하거나 변경한 경우에는 적용 1일 전까지 집합투자업자 및 한국금융투자협회에 통보하여야 합니다. 해당 내용은 집합투자업자, 수익증권을 판매한 판매회사 및 한국금융투자협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하여야 합니다. [종류 A-e 수익증권]

기간	선취판매수수료
설정일 ~ 2013.12.31	납입금액의 0.6% 이내
2014.01.01 이후	납입금액의 0.5% 이내

다. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

명칭 (종류)	지급비율(연간%)							
	집합투자 업자보수	판매회사 보수	신탁업 자보수	일반사무관 리보수	기타비용	총보수 비용	합성총보수	증권거 래비용
종류 A1	0.7800	0.7500	0.0600	0.0250	0.0074	1.6224	1.6613	0.0465
종류 A2	0.7800	0.7000	0.0600	0.0250	-	1.6150	1.6150	-
종류 A-e	0.7800	(주7)참고	0.0600	0.0250	-	1.3150	1.3150	-
종류 C1	0.7800	1.5000	0.0600	0.0250	-	2.3650	2.3650	-
종류 C2	0.7800	1.4000	0.0600	0.0250	-	2.2650	2.2650	-
종류 C3	0.7800	1.3000	0.0600	0.0250	-	2.1650	2.1650	-
종류 C4	0.7800	1.2000	0.0600	0.0250	-	2.0650	2.0650	-
종류 C5	0.7800	1.1000	0.0600	0.0250	-	1.9650	1.9650	-
종류 C-i	0.7800	0.1000	0.0600	0.0250	0.0079	0.9729	1.0125	0.0499
종류 직판	0.7800	-	0.0600	0.0250	0.0071	0.8721	0.9100	0.0395
종류 C-e	0.7800	(주 7)참고	0.0600	0.0250	-	1.4650	1.4650	-
종류 C-v	0.7800	0.0200	0.0600	0.0250	-	0.8850	0.8850	-
종류 A-u	0.7800	0.8500	0.0600	0.0250	0.0071	1.7221	1.7614	0.0486
종류 A-u2	0.7800	0.7700	0.0600	0.0250	0.0029	1.6379	1.6754	0.0390
지급시기	매 3 개월 후급							

(주 1) 기타비용은 증권에의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 다음과 같은 비용(증권거래 비용 및 금융 비용 제외)을 포함합니다. 단, 세부 지출 내역은 펀드 별로 상이할 수 있습니다.

-감사보수, 채권평가보수, 펀드평가보수, 펀드결제수수료, 지수사용료, 해외거래예탁비용, 해외원천납부세액, 보관대리인보수, 법률자문비용, 부동산감정평가보수 등

(주 2) 증권거래비용은 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 다음과 같은 비용을 포함합니다. 단 세부 지출 내역은 펀드별로 상이할 수 있습니다.

- 국내주식매매수수료, 국내채권매매수수료, 장내파생매매수수료, 기타매매수수료, 콜종개수수료, swap 매매수수료, 대차거래비용(대차관련수수료), repo 거래비용(repo 수수료), 해외주식매매수수료, 해외채권매매수수료, 해외수익증권 매매수수료, 해외파생 등 매매수수료, 해외워런트 등 매매수수료 등

(주 3) 기타비용 및 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. [직전 회계연도 : 2012.02.26 ~ 2013.02.25]

(주 4) 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따라 금융감독원에 납부하여야 하는 발행분담금(단, 2013.08.28 까지 발생분에 한함) 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

(주 5) 총 보수. 비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액으로 나누어 산출합니다.

(주 6) 합성 총 보수. 비용 비율은 이 투자신탁(자투자신탁)에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁(자투자신탁)이 모투자신탁에 투자한 비율을 안분한 모투자신탁의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액으로 나누어 산출합니다.

(주 7) 해당 종류 수익증권의 판매보수는 아래 일정에 따라 변경합니다.

기간	판매회사보수(%)	
	종류 A-e	종류 C-e
설정일~ 2013.12.31	연0.450%	연0.600%
2014.01.01 이후	연0.375%	연0.500%

*** 투자신탁재산의 운용 등에 소요되는 비용**

- 투자신탁재산의 운용 등에 소요되는 비용은 수익자의 부담으로 하며, 집합투자업자의 지시에 따라 신탁업자가 투자신탁재산에서 인출하여 지급합니다. 다만, 특정 종류 수익증권의 수익자에 대하여만 이해관계가 있는 경우에는 특정 종류 수익증권의 수익자에게만 비용을 부담시키게 됩니다.

- 투자신탁재산과 관련된 비용은 다음과 같습니다.

1. 증권 등의 매매수수료
2. 증권 등의 예탁 및 결제비용
3. 투자신탁재산의 회계감사비용
4. 수익자명부 관리비용
5. 전체 수익자로 구성되는 수익자총회 관련비용
6. 투자신탁재산에 관한 소송비용
7. 증권 등 자산의 가격정보비용
8. 투자신탁재산의 운용에 필요한 지적재산권비용
9. 기타 이에 준하는 비용으로 투자신탁재산의 운용 등에 소요되는 비용

< 1,000만원 투자 시 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용의 투자기간별 예시 > (단위:천원)

구분	1년후	3년후	5년후	10년후
종류 A1	267	620	997	2,053
종류 A2	214	561	932	1,972
종류 A-u	267	642	1,041	2,156
종류 A-u2	266	623	1,003	2,067
종류 A-e	135	421	729	1,601
종류 C1	242	728	1,197	2,463
종류 C-e	150	469	810	1,772
종류 C-i	104	325	564	1,249
종류 직판	93	292	508	1,128
종류 C-v	91	284	494	1,098

(주1) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 총보수 및 비용을 누계액으로 산출한 것입니다

(단, 선·후취 판매수수료는 제외). **종류 C1와 종류 C2, 종류 C3, 종류 C4, 종류 C5의 경우는, 전환되는 경우 예상되는 보수 및 비용을 산출한 것입니다** 이익금은 모두 재투자하며, 연간 수익률은 5%, 총보수 및 비용 비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나

실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다.

(주 2) 자투자신탁과 종류형 투자신탁의 경우 실제 소요되는 비용 반영을 위해 합성 총보수 및 비용을 적용하여 계산하였습니다.

(주3) 해외 주식에 주로 투자하는 펀드의 경우 설정 초기 설정액이 상당히 낮을 경우 해외 주식 매매 등을 위한 기타 비용(해외보관대리인 비용, 해외거래예탁비용 등)이 일반적인 수준보다 상당히 높은 수준으로 소요될 수 있습니다.

2. 과세

수익자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함) 등 과세소득에 대하여 소득세 등(개인 15.4%, 법인 14% 원천징수)를 부담합니다.

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용 및 각 수익자에 대한 과세는 정부 정책, 수익자의 세무상의 지위 등에 따라 달라질 수 있습니다. 그러므로, 수익자는 투자신탁에 대한 투자로 인한 세금 영향에 대하여 조세전문가와 협의하는 것이 좋습니다.

※ 상기 과세에 대한 자세한 내용은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

3. 기준가격 산정 및 매입, 전환 및 환매 절차

(1) 기준가격의 산정 및 공시

구분	내용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 “순자산총액”이라 한다)을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 1,000좌 단위로 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
공시장소	판매회사 영업점·집합투자업자(www.shbnppam.com)·판매회사·한국금융투자협회(www.kofia.or.kr)인터넷홈페이지

주1) 해외 자산에 투자하는 집합투자기구의 경우 기준가격이 공시되지 않는 날에도 해외시장의 거래로 인한 자산의 가격변동으로 인하여 투자신탁재산 가치가 크게 변동될 수 있습니다.

(2) 매입, 전환 및 환매 절차

1) 매입 청구 시 적용되는 기준가격

(가) 오후 5시 이전에 자금을 납입한 경우

: 자금을 납입한 영업일로부터 제3영업일에 공고되는 기준가격을 적용

(나) 오후 5시 경과 후에 자금을 납입한 경우

: 자금을 납입한 영업일로부터 제4영업일에 공고되는 기준가격을 적용

2) 환매 청구 시 적용되는 기준가격

(가) 오후 5시 이전에 환매를 청구한 경우

: 환매를 청구한 날로부터 제 3 영업일에 공고되는 기준가격을 적용하여 제 6 영업일에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.

(나) 오후 5시 경과 후에 환매를 청구한 경우

: 환매를 청구한 날로부터 제 4 영업일에 공고되는 기준가격을 적용하여 제 7 영업일에 환매대금이 지급됩니다.

※ 이 투자신탁의 수익증권은 판매회사 영업시간 중 판매회사의 영업점을 통해 직접 환매하거나, 판매회사가 온라인 판매 서비스를 제공하는 경우에는 온라인을 통해 환매할 수 있습니다.

3) 보수인하 종류 수익증권 간의 전환

판매회사는 수익자의 전환청구 여부와 관계없이 종류 C1 수익증권의 최초 매수일(이하 "최초매수일"이라 한다)로부터 경과기간에 따라 다음 각호에서 정하는 수익증권으로의 전환을 청구합니다. 단, 수익자가 최초로 매입하는 수익증권은 종류 C1 수익증권에 한합니다.

1. 최초 매수일로부터 1년이 되는 날 종류 C1 수익증권을 종류 C2 수익증권으로 전환
2. 최초 매수일로부터 2년이 되는 날 종류 C2 수익증권을 종류 C3 수익증권으로 전환
3. 최초 매수일로부터 3년이 되는 날 종류 C3 수익증권을 종류 C4 수익증권으로 전환
4. 최초 매수일로부터 4년이 되는 날 종류 C4 수익증권을 종류 C5 수익증권으로 전환

상기 규정에 따라 전환하는 경우 상기 각 해당 전환일에 전환처리하며, 전환일이 영업일이 아닌 경우에는 익영업일에 전환처리 합니다.

※ 판매회사는 위 전환을 적용함에 있어 그 세부사항을 정할 수 있으며, 전환에 대한 상세한 내용은 투자설명서를 확인하시기 바랍니다.

4) 종류 A-u 또는 A-u2 수익증권으로의 전환

각 종류 수익증권의 수익자는 종류 A-u 또는 A-u2 수익증권으로의 전환을 청구할 수 있습니다. 다만, 종류 A-u 또는 A-u2 수익증권에서 그 외 종류 수익증권으로의 전환 청구는 불가능합니다.

※ 판매회사는 위 전환을 적용함에 있어 그 세부사항을 정할 수 있으며, 전환에 대한 상세한 내용은 투자설명서를 확인하시기 바랍니다.

5) 펀드 간 전환 (엠브렐러 클래스 펀드 간의 전환)

이 집합투자기구는 종류 A-u수익증권 및 A-u2 수익증권에 관하여 복수의 집합투자기구 간에 서로 전환할 수 있는 권리가 투자자에게 부여되는 법 제232조의 규정에 의한 전환형 집합투자기구로 이 집합투자기구를 포함한 아래 전환대상 집합투자기구를 통칭하여 각각 "신한 BNPP 엠브렐러 클래스 펀드"(종류A-u수익증권 간의 전환) 및 "신한 BNPP 엠브렐러 클래스 II 펀드"(종류A-u2수익증권 간의 전환)로 칭합니다.

다.

(가) 전환대상 투자신탁

* 종류 A-u 수익증권 간의 전환 : 신한 BNPP 엠브렐러 클래스 펀드

펀드명	
1	신한 BNPP BEST 개인용 MMF 제1호
2	신한 BNPP BEST CHOICE 단기 증권 투자신탁 제4호[채권]
3	신한 BNPP 좋은아침 희망 증권 자투자신탁 제1호[주식]
4	신한 BNPP Tops Value 증권 자투자신탁 제1호[주식]
5	신한 BNPP 봉쥬르 차이나 증권 투자신탁 제2호[주식]
6	신한 BNPP 봉쥬르 미국 증권 자투자신탁(H)[주식]
7	신한 BNPP 봉쥬르 브릭스 플러스 증권 자투자신탁(H)[주식]
8	신한 BNPP 커머더티 인덱스 플러스 증권 자투자신탁 제1호[채권-파생형]
9	신한 BNPP 봉쥬르 동남아시아 증권 자투자신탁(H)[주식]
10	신한 BNPP 골드 증권 투자신탁 제1호[주식]

상기 집합투자증권 중 종류 A-u 집합투자증권 간에만 전환을 청구할 수 있습니다.

* 종류 A-u2 수익증권 간의 전환 : 신한 BNPP 엠브렐러 클래스II 펀드

펀드명		펀드명	
1	신한 BNPP BEST 개인용 MMF 제1호	13	신한 BNPP 봉쥬르 러시아 증권 자투자신탁 (H)[주식]
2	신한 BNPP BEST 법인용 MMF GS-1호	14	신한 BNPP 봉쥬르 인디아 증권 자투자신탁(H)[주식]
3	신한 BNPP BEST CHOICE 단기 증권 투자신탁 제4호[채권]	15	신한 BNPP 봉쥬르 미국 증권 자투자신탁(H)[주식]
4	신한 BNPP 3대그룹주 Plus 증권 자투자신탁 제1호[주식]	16	신한 BNPP 봉쥬르 유럽배당 증권 투자신탁 제1호[주식]
5	신한 BNPP Tops Value 증권 자투자신탁 제1호[주식]	17	신한 BNPP Tops 일본 대표기업 증권 자투자신탁 제1호(H)[주식]
6	신한 BNPP 좋은아침 희망 증권 자투자신탁 제1호[주식]	18	신한 BNPP 포커스 농산물 증권 자투자신탁 제1호[채권-파생형]
7	신한 BNPP 핵심공략 증권 자투자신탁[주식]	19	신한 BNPP 커머더티 인덱스 플러스 증권 자투자신탁 제1호[채권-파생형]
8	신한 BNPP 좋은아침 펀드멘탈 인덱스 증권 자투자신탁 제1호[주식]	20	신한 BNPP 포커스 이머징 원자재 증권 자투자신탁(H)[주식]
9	신한 BNPP 봉쥬르 차이나 증권 투자신탁 제2호[주식]	21	신한 BNPP 에너지 인덱스 플러스 증권 자투자신탁 제1호[채권-파생형]
10	신한 BNPP 봉쥬르 차이나 오퍼튜니티 증권 자투자신탁(H)[주식]	22	신한 BNPP 골드 증권 투자신탁 제1호[주식]
11	신한 BNPP 봉쥬르 동남아시아 증권 자투자신탁(H)[주식]	23	신한 BNPP 탑스 글로벌 리츠 부동산 투자신탁 제1호[재간접형]
12	신한 BNPP 봉쥬르 브라질 증권 자투자신탁 (H)[주식]		

※ 상기 집합투자기구 중 신한 BNPP 핵심공략 증권 자투자신탁[주식]의 경우, 2013년 12월 16일부터 변경되는 펀드명을 선반영 하였습니다. 이하 동 펀드에 대하여 동일하게 적용합니다. (2013년 12월 15일까지: 신한 BNPP 핵심공략 증권 투자신탁[주식] 명칭을 적용)

(나) 전환 절차 및 방법

수익자가 전환을 청구하는 경우 다음과 같이 전환처리 합니다. 이 경우 전환대상 투자신탁의 수익증권을 매입하는 기준가격은 전환처리일에 공고되는 당해 종류 수익증권의 기준가격으로 합니다.

* 종류 A-u 수익증권 간의 전환 : 신한 BNPP 엠브렐러 클래스 펀드

전환전 투자신탁	전환 후 투자신탁	전환전 투자신탁 환매기준가격 적용일		전환 후 투자신탁 매입기준가격 적용일		영업일
		15시 이전	15시 경과후	15시 이전	15시 경과후	
신한 BNPP Tops Value 증권 자투자신탁 제1호[주식] 신한 BNPP 좋은아침 희망 증권 자투자신탁 제1호[주식]	신한 BNPP 엠브렐러 클 래스 펀드*	제2영업일	제3영업일	제4영업일	제4영업일	한국거래소 개장일
전환전 투자신탁	전환 후 투 자신탁	17시 이전	17시 경과후	17시 이전	17시 경과후	영업일
신한 BNPP 봉쥬르 차이나 증권 투자신탁 제2호[주식]	신한 BNPP 엠브렐러 클 래스 펀드*	제3영업일	제4영업일	제5영업일	제6영업일	판매회사 영업일
신한 BNPP BEST 개인용 MMF 제1호		제2영업일	제3영업일	제2영업일	제3영업일	판매회사 영업일
신한 BNPP BEST CHOICE 단기 증권 투자신탁 제4호[채권]		제3영업일	제4영업일	제3영업일	제4영업일	판매회사 영업일
신한 BNPP 봉쥬르 미국 증권 자투자신탁(H)[주식]		제3영업일	제4영업일	제6영업일	제7영업일	판매회사 영업일
신한 BNPP 골드 증권 투자신탁 제1호[주식]		제4영업일	제5영업일	제8영업일	제9영업일	판매회사 영업일
신한 BNPP 봉쥬르 브릭스 플러스 증권 자투자신탁(H)[주식] 신한 BNPP 봉쥬르 동남아시아 증권 자투자신탁(H)[주식]		제4영업일	제5영업일	제8영업일	제9영업일	판매회사 영업일
신한 BNPP 커머더티 인덱스 플러스 증권 자투자신탁 제1호[채권-파생형]		제5영업일	제6영업일	제8영업일	제9영업일	판매회사 영업일

*** 종류 A-u2 수익증권 간의 전환 : 신한 BNPP 엠브렐러 클래스II 펀드**

전환전 투자신탁	전환 후 투자신탁	전환전 투자신탁 환매기준가격 적용일		전환 후 투자신탁 매입기준가격 적용일		영업일
		15시 이전	15시 경과후	15시 이전	15시 경과후	
신한 BNPP 3대그룹주 Plus 증권 자투자신탁 제1호[주식] 신한 BNPP Tops Value 증권 자투자신탁 제1호[주식] 신한 BNPP 좋은아침 희망 증권 자투자신탁 제1호[주식] 신한 BNPP 핵심공략 증권 자투자신탁[주식] 신한 BNPP 좋은아침 펀더멘탈 인덱스 증권 자투자신탁 제1호[주식]	신한 BNPP 엠브렐러 클래스II 펀드*	제2영업일	제3영업일	제4영업일	제4영업일	한국거래소 개장일
신한 BNPP Tops 일본 대표기업 증권 자투자신탁 제1호(H)[주식]	신한 BNPP 엠브렐러 클래스II 펀드*	제3영업일	제4영업일	제6영업일	제7영업일	판매회사 영업일
전환전 투자신탁	전환 후 투자신탁	17시 이전	17시 경과후	17시 이전	17시 경과후	영업일
신한 BNPP 봉쥬르 차이나 증권 투자신탁 제2호[주식]	신한 BNPP 엠브렐러 클래스II 펀드*	제3영업일	제4영업일	제5영업일	제6영업일	판매회사 영업일
신한 BNPP BEST 개인용 MMF 제1호 신한 BNPP BEST 법인용 MMF GS-1호		제2영업일	제3영업일	제2영업일	제3영업일	판매회사 영업일
신한 BNPP BEST CHOICE 단기 증권 투자신탁 제4호[채권]		제3영업일	제4영업일	제3영업일	제4영업일	판매회사 영업일
신한 BNPP 봉쥬르 미국 증권 자투자신탁(H)[주식] 신한 BNPP 포커스 농산물 증권 자투자신탁 제1호[채권-파생형]		제3영업일	제4영업일	제6영업일	제7영업일	판매회사 영업일
신한 BNPP 봉쥬르 차이나 오피튜니티 증권 자투자신탁(H)[주식]		제3영업일	제4영업일	제5영업일	제6영업일	판매회사 영업일
신한 BNPP 탑스 글로벌 리츠 부동산 투자신탁 제1호[재간접형]		제3영업일	제4영업일	제8영업일	제9영업일	판매회사 영업일
신한 BNPP 봉쥬르 러시아 증권 자투자신탁 (H)[주식]		제3영업일	제4영업일	제8영업일	제8영업일	판매회사 영업일
신한 BNPP 봉쥬르 유럽배당 증권 투자신탁 제1호[주식]		제4영업일	제5영업일	제6영업일	제7영업일	판매회사 영업일
신한 BNPP 골드 증권 투자신탁 제1호[주식] 신한 BNPP 봉쥬르 동남아시아 증권 자투자신탁(H)[주식] 신한 BNPP 봉쥬르 브라질 증권 자투자신탁 (H)[주식] 신한 BNPP 봉쥬르 인디아 증권 자투자신탁(H)[주식]		제4영업일	제5영업일	제8영업일	제9영업일	판매회사 영업일
신한 BNPP 포커스 이머징 원자재 증권 자투자신탁(H)[주식]		제4영업일	제5영업일	제9영업일	제10영업일	판매회사 영업일
신한 BNPP 커머더티 인덱스 플러스 증권 자투자신탁 제1호[채권-파생형] 신한 BNPP 에너지 인덱스 플러스 증권 자투자신탁 제1호[채권-파생형]		제5영업일	제6영업일	제8영업일	제9영업일	판매회사 영업일

※ 엠브렐러 클래스 펀드에 대한 상세한 내용은 투자설명서를 확인하시기 바랍니다.

제3부 요약 재무정보

통합 대차대조표			
항목	제 6 기	제 5 기	제 4 기
	(2013.02.25)	(2012.02.25)	(2011.02.25)
운용자산	10,348,313,838	26,327,375,237	25,351,241,081
증권	10,176,745,439	25,140,855,184	25,101,811,558
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	171,568,399	1,186,520,053	249,429,523
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	268,076,556	199,081,478	189,360,704
자산총계	10,616,390,394	26,526,456,715	25,540,601,785
운용부채	0	0	0
기타부채	265,838,499	377,383,064	1,387,240,489
부채총계	265,838,499	377,383,064	1,387,240,489
원본	9,938,342,830	24,688,627,809	23,984,243,217
수익조정금	34,932,369	23,840,496	1,708,844,243
이익잉여금	377,276,696	1,436,605,346	-1,539,726,164
자본총계	10,350,551,895	26,149,073,651	24,153,361,296

통합 손익계산서			
항목	제 6 기	제 5 기	제 4 기
	(2012.02.27-2013.02.25)	(2011.02.27-2012.02.25)	(2010.02.27-2011.02.25)
운용수익	1,328,703,648	1,766,120,296	1,335,118,889
이자수익	31,491,717	29,392,483	5,906,130
배당수익	0	0	0
매매/평가차익(손)	1,297,211,931	1,736,727,813	1,329,212,759
기타수익	201,293	25,963	0
운용비용	191,025,676	314,741,323	89,404,373
관련회사 보수	191,025,676	314,741,323	89,404,373
매매수수료	0	0	0
기타비용	4,667,349	7,479,577	3,076,472
당기순이익	1,133,211,916	1,443,925,359	1,242,638,044
매매회전율	0	0	0

