

변경대비표 (2015. 3. 31일 시행)

[신한BNPP 봉쥬르미국증권자투자신탁(H)[주식] 위탁운용사 및 운용전략 변경 안내]

1. 변경 사유: 신한BNPP봉쥬르미국증권자투자신탁(H)[주식]의 위탁운용사(BNP Paribas Asset Management) 운용팀이 BNP Paribas Investment Partners 의 자회사인 THEAM으로 합병 됨에 따름

2. 주요 변경 내용:

현재 위탁운용사	변경 위탁운용사
BNPP AM	THEAM
현재 전략	변경 전략
BNPP AM US Core Growth 전략 BNPP AM 의 독자적인 퀀트 모델을 통해 투자 기회 포착	THEAM Quant US GURU 전략 THEAM의 체계적인 Quant Guru 모델을 이용하여 초과수익을 달성하고자 함

3. 운용전략 주요 특징 비교:

현재 전략 - BNPP AM US Core Growth	변경안 전략 - THEAM Quant US GURU
주요 특징	주요 특징
<p>1) 명확한 투자 대상과 적극적 운용방식 : 유동성과 규모 면에서 S&P 500 구성 종목과 유사한 종목에 투자</p> <p>2) 적극적 운용 방식: 중장기적으로 높은 위험 조정수익률 추구 : 구조적으로 성장형 투자 스타일, 시장 주기를 통해 성장 편향(Growth Bias)을 소폭 조절</p> <p>3) 투자 스타일이 명확하지만, “전천후 (All-Weather)” 투자 : Bottom-up, 펀더멘털 분석에 기반을 둔 투자 결정</p>	<p>1) 철저한 룰베이스에 근거한 투자 : 일평균 거래량에 의한 종목 선택 : 월별 투자가능종목군의 종목들은 시스템으로 분석되어지며, 3개의 핵심 투자 룰에 따라 종목들의 순위가 결정됨 ※ 3개 핵심 투자 규칙: ① 수익성 : 기업이 소비하는 것 보다 더 많은 현금을 산출하는 회사 선택 ② 전망 : 최고의 예측으로 수혜가 예상되는 회사 선택 ③ 밸류에이션 : 상대적으로 저평가된 기업 선택</p> <p>2) 투명하고 체계적으로 구현하는 투자 : 공신력있는 데이터 및 투자가능종목군의 철저한 월별 분석 으로 종목 선택</p> <p>3) 포트폴리오 구성 : 포트폴리오의 재조정으로 구성된 다양한 포트폴리오(평균 180개 종목)와 사전에 정의된 수준 이하의 변동성을 유지하는 위험 통제 매커니즘 보유</p>