

투자위험등급 :
1등급
매우높은위험

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 신한BNPP중국본토RQFII단기증권자투자신탁제1호(H)[채권]에 대한 투자설명서의 내용중 중요사항을 발췌한 요약 정보의 내용을 담고 있습니다. 따라서, 신한BNPP중국본토RQFII단기증권자투자신탁제1호(H)[채권] 수익증권을 매입하기 전에 증권신고서 또는 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 **신한BNPP중국본토RQFII단기증권자투자신탁제1호(H)[채권](AZ077)**
2. 집합투자기구 분류 투자신탁, 증권형(채권형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형, 모자형
3. 집합투자업자 명칭 신한 비엔피 파riba 자산운용(주)(02-767-5777)
(위탁운용사 : 신한 BNP 파riba 에셋 매니지먼트(홍콩) 리미티드 (Shinhan BNP Paribas Asset Management (Hong Kong) Limited), 해외자산위탁운용)
4. 판매회사 집합투자업자(www.shbnppam.com) 및 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지 참조
5. 작성 기준일 2015년 07월 09일
6. 증권신고서 효력 발생일 2015년 07월 09일
7. 모집(매출)증권의 종류 및 투자신탁의 수익증권(모집(매출) 총액 : 10조좌)
수
8. 모집(매출)기간(판매기간) **2015년 2월 13일부터 투자신탁 해지일까지(예정)**
9. 존속기간 이 투자신탁은 별도의 신탁계약기간을 정하지 않고 있습니다.
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 참조

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

금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권
권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. 또한 이 집합투자증권
은 「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 성과목표가 반드시 실행된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
4. 원본손실위험, 투기등급자산에의 투자 등 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다.
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. 후취판매수수료가 부과되는 경우 환매금액에서 후취판매수수료가 차감되므로 환매금액보다 실수령금액이 적을 수 있습니다.
9. 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.
10. 이 집합투자기구가 투자하는 하위 집합투자기구가 외국집합투자기구인 경우 해당 국가에서 적용되는 법령 등에 따라 일부 기재항목의 기재가 불가능하거나 곤란하여 기재가 생략되거나 유사한 내용으로 대신 기재될 수 있으니 투자판단에 신중을 기하시기 바랍니다.
11. 투자자의 국적 또는 세법상 거주지국이 대한민국 이외의 국가인 경우 국제조세조정에 관한 법률 및 관련 조세조약에 따라 투자자의 금융 정보가 국세청 및 해당 국가(투자자의 국적상 국가 또는 세법상 거주지국)의 권한 있는 당국에 보고될 수 있으며, 판매회사는 투자자의 국적 또는 세법상 거주지국 확인을 위하여 계좌 개설시 수집된 정보 이외의 추가자료를 요구할 수 있습니다.
12. 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인하시기 바랍니다. 또한 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 집합투자업자 홈페이지에서 확인하실 수 있습니다.

제1부 집합투자기구의 투자정보

1. 투자목적

이 집합투자기구는 채권에 주로 투자하는 모투자신탁을 법 시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 한다.

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 중국 관련 채권 등에 투자하는 모투자신탁에 투자하는 자투자신탁으로서 모투자신탁의 운용 실적에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다.

그러나 상기의 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 중국 국내에서 거래되는 중국 관련 채권 등에 투자하지만 이에 상응하는 적절한 비교지수가 시장에 존재하지 않으므로 특정한 비교지수를 지정하지 않았습니다.

(2) 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략 등

모투자신탁 명칭	주요 투자전략	투자비중
신한BNPP위안화본토채권증권모투자신탁[채권]	이 투자신탁은 중국 경제에 대한 전망 및 중국 채권 시장에 존재하는 투자기회 등을 고려하여 중국 국내에서 거래되는 중국관련 채권 등에 투자하여 장기적으로 투자자산의 가치를 증가시키고자 합니다.	100% 이하

(3) (3) 위험관리

모투자신탁의 위탁운용사인 신한 BNP 파riba 에셋 매니지먼트(홍콩) 리미티드는 시장위험, 신용위험, 유동성위험 등 투자위험에 대해서 Wizard system 등 내외부 시스템을 통하여 투자위험을 관리합니다. 특히, 신용위험과 관련하여 사전적으로 검증된 투자 Universe(종목후보군) 종목 투자여부를 점검합니다. 그리고 현금성 자산의 비중을 적정 수준으로 유지하여 부분 환매에 차질이 발생하지 않도록 관리할 것입니다.

(4) 환위험관리

이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁인 신한BNPP위안화본토채권증권모투자신탁[채권]은 중국 위안화로 거래되는 중국 관련 채권 등에 투자합니다. 따라서 이 투자신탁은 환율변동위험에 노출됩니다.

이러한 환율변동위험을 줄이기 위해서, 이 투자신탁은 미국 달러화 대비 원화 환율변동 위험에 대해 거래비용과 유동성을 고려하여 파생상품을 이용한 부분환헤지(외화자산의 95% 수준)를 실행합니다. 이러한 부분환헤지에도 불구하고, 모투자신탁이 투자한 자산의 표시통화가 미국달러화와 다른 경우 투자자는 미국달러화 대비 해당 해외통화의 환율변동위험에 노출됩니다. 다만 향후 거래비용과 유동성을 고려하여 미국 달러화 대비 해당 통화에 대한 환헤지 실행이 가능하다고 판단될 경우 이 투자신탁은 미국 달러화 대비 해당 통화에 대한 부분헤지를 실행 할 수 있습니다. 또한 집합투자업자가 수익자들에게 최선의 이익이 된다고 판단하는 경우에는 모투자신탁에서도 원화, 해당 모투자신탁 기준가격 표시통화 및 투자한 자산의 표시통화 간의 부분 환헤지를 실행 할 수 있습니다.

그러나 투자신탁의 설정/해지, 추가변동, 환율변동 및 외환시장 등의 상황에 따라 실제 헤지비용은 이와 상이할 수 있습니다.

▶ 신한BNPP위안화본토채권증권모투자신탁[채권]

이 투자신탁의 기준가격은 미국 달러화로 표시되고, 중국 위안화로 거래되는 중국 관련 채권 등에 투자합니다. 따라서 이 투자신탁은 환율변동위험에 노출됩니다.

모투자신탁의 기준가격 표시통화인 미국 달러화와 모투자신탁에서 투자하는 자산의 표시통화인 위안화 등 간에는 환헤지를 시행하지 않기 때문에, 미국달러화 대비 중국위안화 등의 환율변동위험에 노출되지만, 집합투자업자가 수익자들에게 최선의 이익이 된다고 판단하는 경우에는 모투자신탁에서도 해당 모투자신탁 기준가격 표시통화 및 투자한 자산의 표시통화 간의 부분 환헤지를 실행할 수 있습니다. 하지만 이러한 헤지활동이 그 목적을 달성한다는 보장은 없습니다.

※ 환헤지 관련 자세한 사항은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

(5) 수익구조

이 투자신탁은 중국 관련 채권 등에 투자하는 모투자신탁에 투자하는 증권집합투자기구입니다. 따라서 중국 관련 채권 등의 가격 변동에 따라 투자자의 이익 또는 손실이 결정됩니다.

또한, 투자대상 전체(또는 일부)는 외국통화로 거래되기에 원화대비 해당 외국통화의 환율변동이 이 투자신탁의 성과에 영향을 끼칠 수 있습니다.

3. 주요 투자위험

구분	주요 내용
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.
증권 등 가격변동위험	투자대상 증권의 발행회사 영업환경, 재무상황, 신용상태 악화 및 시장에서의 증권 수급 상황 등의 이유로 인해 투자대상 증권의 가격하락을 초래할 수 있으며, 이는 투자신탁 재산의 가치하락으로 이어지게 됩니다. 이 투자신탁 및 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁이 해외 증권에 투자하는 경우, 해당 해외 시장의 지정학적 위험 및 증권의 가치에 부정적으로 작용하는 관련 증권시장의 법령 및 제도의 급격한 변화에 노출될 수 있습니다.
시장 위험	이 투자신탁은 해당 증권 시장 전체의 가격하락 또는 이자율 변동 등 거시경제지표의 변화에 따라 투자신탁 재산의 가치하락 위험에 노출됩니다. 경제성장률, 환율, 금리변동 등의 요인들은 주식시장 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 채권가격 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.
파생상품 투자위험	파생상품은 적은 원금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대효과(레버리지)로 인하여 기초 자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출되어 있습니다.
국가 위험	이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 중국 국내 채권 등에 투자하기 때문에 투자대상 국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 더 많이 노출이 되어있습니다. 또한 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 조세제도변화 등의 정책적 변화 및 사회전반적인 투명성부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 있습니다. 특히 중국 채권시장의 증권은 외국인의 투자 한도, 거래 시장의 복잡성, 거래량 부족 등의 원인으로 인하여 유동성에 제약이 발생할 수도 있고, 선진 시장에 투자하는 투자신탁과 비교하여 가격변동의 위험이 더 클 수 있고 환매가 정지될 수 있는 위험도 존재한다는 사실을 인지하여야 합니다. 이러한 변동성은 정치적 경제적 요인으로부터 발생할 수 있으며 법률, 거래 유동성, 결제, 증권의 양도 및 통화 등의 요소들에 의해서 더 커질 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 1년 경과시점에서 투자신탁의 원본액이 50억 미만이거나 투자신탁을 설정하고 1년이 경과한 이후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우에는 금융위원회의 승인을 받지 않고 투자신탁을 해지할 수 있습니다.
거래상대방 및 신용위험	관련 거래상대방 또는 보유하는 국내외 증권 및 단기 금융상품을 발행한 회사가 신용등급의 하락 또는 부도 등과 같은 신용사건에 노출되는 경우 그 증권, 단기금융상품 등의 가치가 하락할 수 있으며, 이는 이 투자신탁 재산의 가치 하락을 초래할 수 있습니다.
투자자금 송환불능 위험	이 투자신탁은 중국 국내 채권에 투자할 수 있으며, 투자신탁의 이자 및 배당소득, 매매차익의 본국송환 또는 증권의 매매 절차와 관련하여 그 행위가 제한될 수 있습니다. 또한 투자신탁은 이러한 투자제한의 적용 또는 자금의 송환에 대한 중국 정부의 승인이 지연되거나 거절당함으로써 불리한 영향을 받을 수 있습니다.

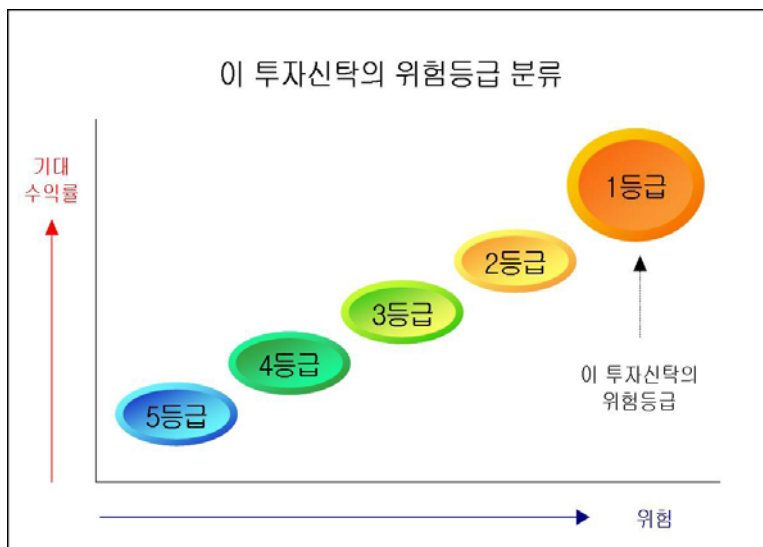
<p>환매금 지급과정에서 발생하는 환율변동위험</p>	<p>수익자의 환매신청에 따른 환매금액은 한국으로 송금하는 날까지 중국본토 등에 외국 통화로 남아 있으며 이에 환율 변동위험에 노출됩니다. 집합투자업자는 이와 같은 환율 변동위험을 최소화하기 위해 환매규모, 환매기간, 환율시장전망, 환헤지 비용등을 고려하여 환헤지 전략을 시행 할 수 있습니다. 또한 환헤지를 하는 과정에서 완벽한 헤지가 되지 않거나 환율변동 및 환매규모 등으로 인한 손익이 발생할 수 있으며 이 경우 이 투자신탁에 잔존하는 수익자의 손익으로 반영될 수 있습니다.</p>
<p>중국 현지 신용등급의 투명성 및 신뢰성 위험</p>	<p>신용등급은 개인이나 회사의 과거신용과 금융 채무상환 능력에 대한 공식적인 평가입니다. 그러나 신용등급이 항상 정확한 것은 아니며 증권(투자자산)의 가치에 대한 신뢰할만한 측정수단이 되지 않을 수 있습니다. 특히 중국 현지 신용평가기관에서 부여한 신용등급은 산정방식과 기준 등이 국제 기준과 상이하므로 국제 신용등급과 같은 기준에서 비교하기 어렵습니다. 더구나 발행자의 대부분이 우량등급의 신용등급을 부여받고 있기에 신용지표로서의 신뢰성이 상당히 결여되어 있습니다. 또한 동일한 신용등급 이더라도 회사 주주 배경, 정치적 요인 등에 따라 실제 신용도에 있어서 차이가 존재할 수 있습니다. 이처럼 현지 신용등급의 부정확 또는 낮은 신뢰도로 인하여 우량등급의 채권에 투자한 투자신탁의 경우에도 손실을 입을 수 있습니다.</p>
<p>투자비적격등급 또는 무신용등급 채권투자 위험</p>	<p>일부 채권은 글로벌채권평가사의 평가 기준으로 투자적격등급 미만이거나 글로벌채권평가사의 신용등급이 존재하지 않을 수도 있습니다. 이러한 채권들은 일반적으로 높은 신용위험과 낮은 유동성을 보유하고 있어 일반 채권보다 더 큰 변동성을 보일 수 있으며 궁극적으로 투자신탁 성과에도 나쁜 영향을 미칠 수 있습니다.</p>
<p>RQFII를 통한 중국 본토 투자 위험</p>	<p>이 투자신탁은 신한비엔피파리바자산운용의 RQFII 한도를 활용하여 중국 본토 증권 등에 투자할 예정입니다. 그러나 투자기간 중 중국당국으로부터 RQFII 자격을 제한 받거나 규정 위반에 따른 투자제한을 받을 수 있고 RQFII 제도 자체의 변경이 있을 수 있습니다. 또한 RQFII관련 규정의 해석이 중국당국의 재량으로 될 수 있습니다. 이 경우 중국 본토 시장에 투자가 곤란할 수 있고 환매 및 송금제한 등 수익자에게 불이익이 발생할 수 있습니다. 또한 이 투자신탁은 승인 받은 한도(Quota) 내에서 투자가 이루어집니다.</p>
<p>가치평가위험</p>	<p>중국채권시장의 섹터별 낮은 유동성, 신용등급의 낮은 신뢰성등 시장환경의 부족함으로 인하여 편입한 채권에 대한 가치평가에 있어서 상당한 변동성 및 불확실성이 내재할 가능성이 있으며 이로 인하여 투자신탁재산의 가치가 불리하게 영향 받을 수 있습니다.</p>

<p>환율변동에 따른 위험</p>	<p>해외투자 자산은 필연적으로 국내통화와 투자대상국 통화와의 환율변동에 따르는 위험을 지게 됩니다. 따라서 환율변동에 따른 투자신탁재산의 가치변동이 발생할 수 있습니다. 이러한 손실위험을 축소하고자 이 자투자신탁에서는 미국 달러화 대비 한국 원화 변동에 대한 부분환헤지(목표헤지비율 = 외화자산의 95% 수준)를 실행합니다. 다만, 미국 달러화와 모투자신탁에서 투자하는 자산의 표시통화인 위안화 등 간에는 환헤지를 시행하지 않기 때문에, 미국달러화 대비 중국위안화 등의 환율변동위험에 노출되지만, 집합투자업자가 수익자들에게 최선의 이익이 된다고 판단하는 경우에는 모투자신탁에서도 해당 모투자신탁 기준가격 표시통화 및 투자한 자산의 표시통화 간의 부분 환헤지를 실행할 수 있습니다. 또한 다음과 같은 제약요인들에 의해 부분환헤지의 효과가 상쇄되거나 부정적인 영향을 받을 수 있습니다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 헤지하는 금액: 이 금액은 투자대상 자산의 변동성, 자산배분의 변화, 투자신탁의 추가 설정이나 부분 환매 또는 외국통화로 지급되는 각종 비용 등으로 인해 매일 변할 수 있습니다. 2. 헤지할 통화의 유동성 및 헤지 비용 3. 외환시장의 붕괴 또는 일상적인 통제수준을 넘는 외환시장의 충격사건으로 인해 정상적인 거래나 정상적인 가격형성이 곤란한 경우 4. 관련 법령 제한 또는 규제 변화 등 5. 선물환거래 상대방의 부도 6. 미국달러대 중국 위안화(역외 위안화 포함) 환율의 불리한 변동으로 원금손실이 발생할 수 있습니다. 한편, 위험평가액 등 법규준수 등의 사유로 외화헤지 계약의 중간정산이 발생할 수 있습니다. 이러한 외화헤지 계약의 중간정산 또는 만기연장 시 비우호적인 시장에 따라 (원금)손실이 발생할 수 있습니다. 특히, 환헤지 정산을 위한 채권매각이 필요 할 수 있으며 유동성 부족 상황에 직면 할 수 있습니다. <p>중국의 경우 대달러 환율의 일정 범위 내에서만 변동하는 관리 변동환율제가 적용되고 있으나 해당 국가의 통화 당국이 통화정책을 변경하여 일일 변동폭을 확대하거나 완전 변동환율제로 변경하는 등 통화정책의 변경으로 인한 추가적인 손실이 발생할 수도 있습니다. 또한 위안화환율은 중국당국의 통제에 따라 관리되고 있기에 중국당국의 환율 정책에 따라 수익자에 불리한 방향으로 환율이 움직일 수 있습니다.</p>
<p>ETF 투자위험</p>	<p>이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자대상인 ETF(Exchange Traded Funds)는 상장폐지위험, 추적대상지수에 대한 추적오차발생위험, 거래규모 및 기초자산의 유형에 따른 유동성위험, 증가와 NAV(순자산)의 괴리위험, 설정/환매시 세금부담위험, 추적대상지수의 산출방식 변경 및 중단위험 등을 내포하고 있으며 이로 인하여 펀드의 가치가 하락할 수 있습니다.</p>
<p>유동성 위험</p>	<p>위안화 채권시장은 아직 성장 중이기 때문에 선진시장에 비해 거래량이 작고 활성화되어 있지 않을 수 있습니다. 따라서 이 투자신탁은 일반적인 채권펀드보다 더 큰 유동성 위험에 노출될 수 있습니다. 투자신탁재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자할 경우 매수-매도 호가차이가 커서 펀드는 상당한 거래비용을 부담할 수도 있으며, 이와 같은 투자대상종목의 유동성 부족에 따른 환금성의 결여가 투자신탁재산 가치의 하락을 초래할 수 있습니다. 한편, 일부환매에 대응하기 위하여 위안화 채권 매도시 매도거래가 체결될 가능성은 매도해야 할 채권의 종류 및 금액에 따라 상이할 것으로 예상됩니다. 특히, 소액 매도시에는 한국채권시장의 경우처럼 불리한 가격으로 매도 할 수 있으며, 실제 시장체결 여부도 매도대상 종목의 시장유동성에 따라 달라질 수 있습니다.</p>

<p>중국본토채권 매매차익 과세 위험</p>	<p>중국과세당국은 2014년 11월 17일부터 QFII 및 RQFII를 통한 중국본토주식투자에서 발생한 주식매매차익에 대하여 한시적으로 과세하지 않기로 결정하였으나 중국 본토 채권관련 내용은 포함되지 않았습니다. 따라서 중국 본토 채권 투자시 발생하는 매매차익에 대해 중국과세당국의 과세정책, 세율, 적용시기, 소급과세 및 이중과세방지협정 적용 여부 등이 불명확한 상태입니다. 향후 중국 과세당국이 투자신탁에서 발생한 중국본토 채권 매매차익에 대한 과세를 적용하는 것으로 결정할 가능성이 있으므로 이를 대비하기 위하여, 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁이 투자하고 있는 중국 본토 채권에서 발생하는 매매차익 및 평가이익의 10%에 해당하는 금액을 과세준비금으로 유보 및 적립하게 됩니다. 과세준비금은 매매차익의 경우 각 종목별 매매차익금액의 10%, 실현되지 않은 평가이익의 경우 각 종목별 평가차익에서 평가차손을 차감한 금액의 10%에 해당하는 금액을 유보 및 적립하게 됩니다.</p>
<p>과세 준비금 유보 관련 위험</p>	<p>투자신탁에 적립된 과세준비금은 향후 중국과세당국이 중국 본토 채권의 매매차익에 대해 소급 과세하는 것으로 결정할 경우, 중국 세무당국에 대한 세금납부에 우선적으로 사용될 예정입니다. 다만, 중국과세당국이 적용하는 최종 결정세율, 소급적용 여부 및 소급적용 기준시점에 따라 투자자들은 추가적인 이익 또는 불이익을 받을 수도 있습니다. 만약 중국 과세당국이 중국 본토 채권의 매매차익에 대한 과세는 시행하되 소급적용 하지 않는 것으로 결정하거나 또는 과세를 시행하지 않는 것으로 결정할 경우, 유보 및 적립된 과세준비금은 그 시점의 투자신탁에 환입이 될 것이며 이로 인해 투자신탁의 순자산가치를 증가시키게 됩니다. 다만, 기존에 유보 및 적립된 과세준비금이 투자신탁 재산에 환입되기 이전에 환매를 한 투자자에 대해서는 과세준비금 환입에 따른 차액부분에 대해 추가적인 금전을 지급하지 않으며, 환매를 한 투자자들에게는 추가적으로 이 투자신탁에 대한 청구권이 인정되지 않습니다. 이와 반대로, 만약 중국 과세당국이 매매차익에 대한 과세를 소급적용 하는 것으로 결정 할 경우, 기존에 유보 및 적립된 과세준비금을 세금납부(과거, 현재 및 미래 발생 분 포함)에 우선적으로 사용하되, 과세 준비금이 부족할 경우에는 부족분(즉, 실제 부과된 또는 부과될 세금 금액과 과세준비금의 차이)만큼의 금액을 그 시점의 투자신탁에서 추가적으로 차감함으로써 결과적으로는 투자신탁의 순자산가치를 감소시키게 됩니다. 또한, 투자신탁 만기 이후에 세금처리방안이 결정되어 유보 및 적립된 과세 준비금이 부족할 경우에는 만기시점의 수익자로부터 해당 금액을 환수할 수 있습니다. 상기 모든 경우, 해당 시점의 감독법규 준수와 수익자 보호를 최우선으로 고려하여 과세준비금의 처리방안을 결정할 예정입니다.</p>
<p>이중과세방지 환급 관련 위험</p>	<p>중국 본토 채권 투자시 발생하는 이자 및 배당소득에 대해서는 이자소득세(Income gain tax)를 중국에 납부하고, 한중 이중과세방지협약에 따라 납부세금의 일부를 환급받고자 하지만, 국내 과세 당국의 판단 결과에 따라 환급이 불가능할 수도 있습니다.</p>

※ 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

4. 투자위험에 적합한 투자자 유형



이 투자신탁은 투명성이 낮고 투자위험이 높은 중국 관련 채권 등에 투자하고 있기 때문에 5개의 위험등급 중 위험도가 가장 높은 1등급으로 분류됩니다. 이 위험등급은 신한비엔피파리바자산운용의 내부 기준에 따른 위험등급입니다. 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류할 수 있습니다.

5. 운용전문인력 (2015.06.30 현재)

(1) 신한BNPP중국본토RQFII단기증권자투자신탁제1호(H)[채권]

성명	생년	직위	운용현황(일임계약제외)		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구 수	운용중인 다른 집합투자기구 규모	
박재우	1975	책임운 용역	1개	182억원	<ul style="list-style-type: none"> - 연세대 경영학과 졸업 - 삼성선물 법인영업(00.12~02.05) - 미래에셋맵스자산운용 채권운용팀 (02.06~04.12) - 신한BNP파리바자산운용 채권운용팀 (04.12~07.04) - 신한BNP파리바자산운용 해외직접운용팀 (07.05~11.03) - 신한BNP파리바에셋매니지먼트(홍콩) 리미티드 (11.05 ~ 15.01) - 신한BNP파리바자산운용 해외채권운용팀장 (15.01~ 현재)
안태훈	1981	부책임 운용역	-	-	<ul style="list-style-type: none"> - 고려대학교 경제학과 - 카네기멜론 대학교 금융공학 석사 - 신한BNP파리바자산운용 글로벌투자운용팀 (13.04~05.01) - 신한BNP파리바자산운용 해외채권운용팀(05.01~ 현재)

주1) 이 투자신탁의 운용은 해외채권운용팀에서 담당하며, 상기 운용역이 각각 책임운용역 및 부책임운용역입니다.

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) 운용전문인력의 최근 변경 내역은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

5) 이 투자신탁의 모투자신탁의 해외자산운용은 신한 BNP 파리바 에셋 매니지먼트(홍콩) 리미티드 (Shinhan BNP Paribas Asset Management (Hong Kong) Limited)에서 담당합니다.

(2) 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁

* 신한BNPP위안화본토채권증권모투자신탁[채권]

성명	생년	직위	운용현황(일임계약제외)		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구 수	운용중인 다른 집합투자기구 규모	
박재우	1975	책임 운용 역	1개	178억원	<ul style="list-style-type: none"> - 연세대 경영학과 졸업 - 삼성선물 법인영업(00.12~02.05) - 미래에셋맵스자산운용 채권운용팀 (02.06~04.12) - 신한BNP파리바자산운용 채권운용팀 (04.12~07.04) - 신한BNP파리바자산운용 해외직접운용팀 (07.05~11.03) - 신한BNP파리바에셋매니지먼트(홍콩) 리미티드 (11.05 ~ 15.01) - 신한BNP파리바자산운용 해외채권운용팀장 (15.01~ 현재)
안태훈	1981	부책 임운 용역	-	-	<ul style="list-style-type: none"> - 고려대학교 경제학과 - 카네기멜론 대학교 금융공학 석사 - 신한BNP파리바자산운용 글로벌투자운용팀

				(13.04~05.01) - 신한BNP파리바자산운용 해외채권운용팀(05.01~현재)
--	--	--	--	---

주1) 이 투자신탁의 운용은 해외채권운용팀에서 담당하며, 상기 운용역이 각각 책임운용역 및 부책임운용역입니다.

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) 운용전문인력의 최근 변경 내역은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

주5) 이 투자신탁의 해외자산운용은 신한 BNP 파리바 에셋 매니지먼트(홍콩) 리미티드 (Shinhan BNP Paribas Asset Management (Hong Kong) Limited)에서 담당합니다.

[외국위탁집합투자업자 투자운용인력]

이 투자신탁(자투자신탁의 경우 관련 모투자신탁)의 해외자산운용은 신한 BNP 파리바 에셋 매니지먼트(홍콩) 리미티드 (Shinhan BNP Paribas Asset Management (Hong Kong) Limited)가 담당합니다. 운용은 팀운용으로 이루어지며 책임투자운용인력 사항은 다음과 같습니다.

신한BNPP위안화본토채권증권모투자신탁[채권]

성명	운용현황	주요 운용경력 및 이력
Vincent Dong LU	1,098억원(2015년 2월 27일 현재)	FUDAN UNIVERSITY 정보컴퓨터공학 학사 MIT SLOAN 경영대학 재무학 석사 -2006.08~2010.06 : UBS INVESTMENT BANK 채권본부 - 2011.03~2011.11 : Citi Group Global Markets Debt Capital Market Origination - 2011.11~2015.01 : AXA SPDB Investment Management 채권 포트폴리오 매니저 - 2015.02 ~ 현재 : 신한BNP파리바 에셋매니지먼트(홍콩) 리미티드

6. 투자실적 추이[연도별 수익률]

설정 초이므로 해당사항 없습니다.

제2부 매입· 환매 관련 정보

1. 보수 및 수수료

가. 종류별 가입자격에 관한 사항

종류별	최초설정일	가입자격
종류A1	2015.04.07	제한없음
종류A-e	2015.05.13	판매회사 등이 제공하는 전자매체(On-line)를 통한 수익증권 취득자
종류C1	2015.03.17	제한없음
종류C-e	2015.04.30	판매회사 등이 제공하는 전자매체(On-line)를 통한 수익증권 취득자
종류C-i	2015.03.11	- 법에서 정하는 집합투자기구 - 법 시행령 제10조제2항 각 호의 금융기관 및 금융투자업규정 제1-4조에서 정하는 기관 투자자 또는 국가 재정법에 따른 기금 및 그 기금을 관리/운용하는 법인(외국법령상 이에 준하는 자를 포함) - 이 투자신탁의 수익증권을 50억원 이상 매입하고자 하는 개인 또는 법인
종류C-s	2015.03.11	이 투자신탁의 안정적 운용을 위하여 가입하는 집합투자업자 및 집합투자업자의 계열금융회사
종류C-w	설정전	- 판매회사의 일임형 종합자산관리(Wrap)계좌를 보유한 자 - 법제8조제7항에 의한 신탁업자

		- 이 투자신탁의 집합투자업자가 판매하는 수익증권에 가입하고자 하는 법인투자자
종류S	2015.04.17	집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(겸영금융투자업자는 제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자

나. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구분	지급비율 (또는 지급금액)		
	선취판매수수료	후취판매수수료	환매수수료
지급시기	매입시	환매시	환매시
종류A1	납입금액의 <u>0.70% 이내</u>	-	<u>30일미만 환매 시 이익금의 70%, 30일이상</u>
종류A-e	납입금액의 <u>0.35% 이내</u>	-	<u>90일미만 환매 시 이익금의 30%</u>
종류C1	-	-	<u>90일 미만 환매 시 이익금의 70%</u>
종류C-e	-	-	
종류C-i	-	-	
종류C-s	-	-	
종류C-w	-	-	
종류S	-	<u>3년 미만 환매시</u> <u>환매금액의 0.15%</u> <u>이내</u>	<u>30일미만 환매 시 이익금의 70%, 30일이상</u> <u>90일미만 환매 시 이익금의 30%</u>

* 판매수수료는 위에 기재한 범위 이내에서 판매회사가 정하며, 판매회사가 판매수수료를 달리 정하거나 변경하는 경우에는 적용일 전영업일까지 집합투자업자 및 한국금융투자협회에 통보하여야 합니다. 해당 내용은 집합투자업자, 수익증권을 판매한 판매회사 및 한국금융투자협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하여야 합니다.

다. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구분	지급비율 (연간%)							
	집합투자 업자보수	판매회사 보수	신탁업자 보수	일반사무 보수	기타 비용	총보수 비용	합성 총보수	증권거래 비용
종류 A1	<u>0.450</u>	<u>0.200</u>	<u>0.040</u>	<u>0.020</u>	-	<u>0.710</u>	<u>0.710</u>	-
종류 A-e	<u>0.450</u>	<u>0.100</u>	<u>0.040</u>	<u>0.020</u>	-	<u>0.610</u>	<u>0.610</u>	-
종류 C1	<u>0.450</u>	<u>0.600</u>	<u>0.040</u>	<u>0.020</u>	-	<u>1.110</u>	<u>1.110</u>	-
종류 C-e	<u>0.450</u>	<u>0.300</u>	<u>0.040</u>	<u>0.020</u>	-	<u>0.810</u>	<u>0.810</u>	-
종류 C-i	<u>0.450</u>	<u>0.030</u>	<u>0.040</u>	<u>0.020</u>	-	<u>0.540</u>	<u>0.540</u>	-
종류 C-s	<u>0.450</u>	<u>0.010</u>	<u>0.040</u>	<u>0.020</u>	-	<u>0.520</u>	<u>0.520</u>	-
종류 C-w	<u>0.450</u>	-	<u>0.040</u>	<u>0.020</u>	-	<u>0.510</u>	<u>0.510</u>	-
종류 S	<u>0.450</u>	<u>0.150</u>	<u>0.040</u>	<u>0.020</u>	-	<u>0.660</u>	<u>0.660</u>	-
지급시기	최초설정일로부터 매 3개월 후급				사유 발생시	-	-	사유 발생시

(주1) 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 다음과 같은 비용(증권거래 비용 및금융 비용 제외)을 포함합니다. 단, 세부 지출 내역은 펀드 별로 상이할 수 있습니다.

-감사보수, 채권평가보수, 펀드평가보수, 펀드결제수수료, 지수사용료, 해외거래예탁비용, 해외원천납부세액 등

(주2) 증권거래비용은 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 다음과 같은 비용을 포함합니다. 단 세부 지출 내역은 펀드별로 상이할 수 있습니다.

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

(주3) 기타비용 및 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 비용 비율을 연산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. 설정전인 종류 수익증권의 경우 기타비용 및 증권거래비용을 추정할 수 없어 기재하지 않았으나 당해 종류 수익증권이 설정된 후에는 발생된 비용을 기재합니다.

(주4) 총 보수. 비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액으로 나누어 산출합니다.

(주5) 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.

* 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)

투자기간	1년후	3년후	5년후	10년후
종류 A1	142	295	462	945
종류 A-e	97	230	375	795
종류 C1	114	356	617	1,364
종류 C-e	83	260	453	1,008
종류 C-i	55	174	303	680
종류 C-s	53	167	292	655
종류 C-w	52	164	286	643
종류 S	68	212	370	827

(주1) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 총보수 및 비용을 누계액으로 산출한 것입니다.(선취판매수수료 포함, 단, 후취 판매수수료는 제외). 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.

(주2) 자투자신탁의 경우 실제 소요되는 비용 반영을 위해 합성 총보수 및 비용을 적용하여 계산하였습니다.

(주3) 해외 자산에 주로 투자하는 펀드의 경우 설정액이 상당히 낮아질 경우 해외 자산 매매 및 보관 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 및 법인 15.4%)을 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 투자 신탁재산 가치가 크게 변동될 수 있습니다.

(2) 매입 및 환매 절차

1) 매입청구시 적용되는 기준가격

(가) 17시 이전에 자금을 납입한 경우

: 자금을 납입한 영업일로부터 제2영업일 (D+1)에 공고되는 기준가격을 적용

(나) 17시 경과후에 자금을 납입한 경우

: 자금을 납입한 영업일로부터 제3영업일 (D+2)에 공고되는 기준가격을 적용

(다) 이 투자신탁을 최초로 설정하는 때에는 투자신탁 최초설정일의 기준가격은 1,000원으로 합니다.

2) 환매청구시 적용되는 기준가격

(가) 17시 이전에 환매를 청구한 경우

: 환매를 청구한 날로부터 제4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제8영업일(D+7)에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.

(나) 17시 경과후에 환매를 청구한 경우

: 환매를 청구한 날로부터 제5영업일(D+4)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제9영업일(D+8)에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.

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

제3부 요약 재무정보

1. 요약 재무정보

설정초이므로 해당사항 없음