

<간이투자설명서>

(2016.08.09.)

신한BNPP미국배당&시니어론ETF증권투자신탁제1호(H)[주식혼합-재간접형](AK117)



이 간이투자설명서는 신한BNPP미국배당&시니어론ETF증권투자신탁제1호(H)[주식혼합-재간접형]의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

신한비엔피파리바자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 4등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

제1부 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항

- 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.
- 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.
- 원본손실위험, 투기등급자산에의 투자 등 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다.

※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조

집합투자기구 특징	이 투자신탁은 주식관련집합투자증권을 법 시행령 제 94 조 제 2 항 제 4 호에 규정하는 주된 투자대상으로 하며 시니어론 관련 집합투자증권에도 50%미만으로 투자함으로써 자산의 가치를 증대시키는 것을 목적으로 합니다.		
분류	투자신탁, 증권형(혼합주식-재간접형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형		
집합투자업자	신한 비엔피 파리바 자산운용(주)(02-767-5777)		
모집(판매)기간	<u>모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집할 수 있습니다.</u>	모집(매출) 총액	투자신탁의 수익증권(10조좌)
효력발생일	2016년 08월 10일	존속 기간	이 투자신탁은 별도의 신탁계약기간을 정하지 않고 있습니다.
판매회사	집합투자업자(www.shbnppam.com) 및 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지 참조		

종류(Class)	가입자격	선취판매수수료	후취판매수수료	환매수수료
-----------	------	---------	---------	-------

A1	제한 없음	납입금액의 0.80%이 내	-	30일 미만 환매시: 이익금의 70% 30일 이상 90일 미만 환매시: 이익금의 30%
C1	제한 없음	-	-	90일 미만 환매시: 이익금 의 70%
C-e	온라인가입자	-	-	

보수(연%)						
종류(Class)	집합투자업자	판매회사	신탁업자	일반사무관리	기타	합성 총보수.비용
A1	<u>0.500</u>	<u>0.450</u>	<u>0.035</u>	<u>0.015</u>	<u>0.0023</u>	<u>1.0023</u>
C1	<u>0.500</u>	<u>0.950</u>	<u>0.035</u>	<u>0.015</u>	<u>0.0019</u>	<u>1.5019</u>
C-e	<u>0.500</u>	<u>0.475</u>	<u>0.035</u>	<u>0.015</u>	<u>0.002</u>	<u>1.027</u>
S	<u>0.500</u>	<u>0.250</u>	<u>0.035</u>	<u>0.015</u>	-	<u>0.800</u>

※ 주식사항

(주1) 상기 보수의 지급시기는 매 3개월 후급입니다.
 (주2) 상기 종류 수익증권을 제외한 나머지 종류(A-e), 종류(C-i), 종류(C-w)에 대해서는 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.
 (주3) 기타비용은 증권에의 위탁 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.
 (주4) 기타비용은 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. [회계기간 : 2015.07.29~2016.07.28]
 (주5) 합성 총 보수. 비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용(자투자신탁의 경우 해당 투자신탁 이 모투자신탁에 투자한 비율을 안분한 모투자신탁의 보수와 기타비용을 포함)합한 총액을 순자산 연평잔액으로 나누어 산출합니다.
 (주6) 집합투자기구에 투자하는 경우 피집합투자기구의 기타비용은 합성 총보수비용에 포함하지 않습니다.
 (주7) 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다.

매입 방법	(1) 17 시 이전: 제 3 영업일 (D+2)의 기준가격을 적용 (2) 17시 경과 후: 제4영업일 (D+3)의 기준가격을 적용
환매 방법	(1) 17 시 이전: 제 4 영업일(D+3)의 기준가격으로 제 10 영업일(D+9)에 지급 (1) 17시 경과 후: 제5영업일(D+4)의 기준가격으로 제11영업일(D+10)에 지급
기준가	(1) 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. (2) 공시장소 판매회사 영업점, 집합투자업자(www.shbnppam.com), 판매회사, 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지

제2부 집합투자기구의 투자정보

1. 투자전략

1. 투자목적

이 투자신탁은 **주식관련집합투자증권**을 법 시행령 제94조 제2항 제4호에 규정하는 주된 투자대상으로 하며 시니어론 관련 집합투자증권에도 50%미만으로 투자함으로써 자산의 가치를 증대시키는 것을 목적으로 합니다.

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

(1) 기본 운용 전략

이 투자신탁은 **주식관련해외집합투자증권**에 투자신탁재산의 50% 이상을 투자하고 시니어론 관련 집합투자증권에 투자신탁재산의 50%미만으로 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. **그러나 상기의 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.**

(2) 세부운용전략

이 투자신탁은 해외 고배당 주식 및 시니어론에 재간접 방식으로 투자하며, 주로 미국 관련 고배당 주식 및 시니어론 ETF에 투자할 계획입니다.

ETF 투자 장점을 활용한 재간접 펀드 운용

- 1 ETF란? Exchange Traded Fund의 약어로 거래소에서 사고 팔 수 있는 상장 지수 펀드
- 2 특정 지수의 성과를 추종하는 인덱스 펀드로서 지수 수준의 성과를 기대할 수 있어 성과 예측 가능성 높음
- 3 유통시장(거래소)에서 활발히 매매가 이루어짐. 일반 펀드에 비해서 비용이 저렴함

<시니어론의 특징 >

- | | | |
|-----------------|---|--|
| 1 시니어론이란? | ▶ | 투기등급(BB+) 이하의 기업에 대한 선순위 담보대출채권 |
| 2 일반 채권 대비 차이점? | ▶ | 쿠폰이 변동금리에 연동 (Libor +가산금리) |

[이 투자신탁이 투자하는 피투자 집합투자기구의 예시]

[2013년 6월 17일 기준]

구분	펀드	벤치마크/ 추종지수	하위펀드 운용사	설정액	기준통화	설정일/ 상장일	총비용(연)
시니어론	PowerShares Senior Loan Portfolio ETF	S&P/LSTA U.S Leveraged Loan 100 Index	Invesco	4,549mil USD	USD	2011-03-03	0.66%
	Highland/iBoxx Senior Loan ETF	Markit iBoxx USD Liquid Levged Loan Index	Highland Capital	86mil USD	USD	2012-11-06	0.55%
	Franklin Floating Rate	Credit Suisse Leveraged Loan Index	Franklin Templeton	3,156 mil USD	USD	2004-02-27	0.74%
미국 배당주	PowerShares S&P500 Low Volatility Portfolio ETF	S&P 500 Low Volatility TR Index	Invesco	4,505mil USD	USD	2011-05-05	0.25%
	iShares High Dividend Equity ETF	Morningstar Dividend Yield Focus TR	BlackRock	3,240mil USD	USD	2011-03-29	0.40%

주) 향후 펀드 규모에 따라서 운용담당자의 판단으로 동일 자산군에 새로운 ETF 또는 일반 펀드가 투자 대상에 추가되거나 위 펀드가 투자대상에서 제외될 수 있습니다.

* 상기 투자대상 피투자 펀드는 최초 설정 시점 기준의 투자 가능한 펀드에 대한 예시이므로, 실제 투자 과정에서 대상이 변경될 수 있습니다. 또한, 이 투자신탁의 운용 중 시장 상황 및 매니저의 판단에 따라 사전 예고 없이 변경될 수 있습니다.

이 투자신탁의 주요 투자전략은 분산투자 및 위험관리를 통하여 시장의 성과(비교지수)를 추종하지 않고 안정적인 수익을 추구하는 것입니다. 따라서 비교지수를 적용하지 않습니다.

3. 운용전문인력 (2016.07.31 현재)

성명	생년	직위	운용황(일임계약 제외)	
			운용중인 다른 집합투자기 구수	다른 운용 자산규모
오규찬	1970	책임운용역	34개	22,268억원
최수연	1983	부책임운용역	-	-

주1) 이 투자신탁의 운용은 해외펀드운용팀이 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.

4. 투자실적 추이[연도별 수익률]

[2016.07.31 현재/단위: %]

구분	설정일	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
종류 A1	2013.07.29	7.73	14.33	22.15	-	-
종류 C1	2013.07.29	7.20	13.20	20.35	-	-
종류 C-e	2013.07.29	7.70	14.27	22.01	-	-
종류 S	2014.04.24	7.95	14.80	-	-	-

(주1) 비교지수:없음

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

II. 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요 투자위험

구 분	투자위험의 주요내용
집합투자증권 가격변동 위험	이 투자신탁의 피투자펀드는 해외 주식, 해외시니어론(senior loan), 해외채권 등에 주로 투자하기 때문에 이들 자산의 가격이 하락하는 경우에 이 투자신탁의 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다.
시장 위험	이 투자신탁은 해외 유가증권에 투자하므로, 해당 증권시장 전체의 가격하락 또는 이자율 변동 등 거시경제지표의 변화에 따라 투자신탁 재산의 가치하락 위험에 노출됩니다. 경제성장률, 환율, 금리변동 등의 요인들은 증권시장 전체에 영향을 끼쳐 개별 증권가격의 등락을 초래하며 이는 투자신탁 재산의 가치를 변화시킬 수 있습니다.
거래상대방 및 신용위험	이 투자신탁에서 투자하는 증권, 단기금융상품, 장외파생상품, 피투자펀드가 투자하는 해외 주식, 해외시니어론(senior loan), 해외채권, 장외파생상품 등의 거래에 있어서 발행회사나 거래상대방의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등에 따라 발행회사나 거래상대방의 신용등급 하락, 채무불이행, 부도발생 등에 따른 환매연기로 인한 기회비용 발생과 함께 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다.

※ 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다

2. 위험관리

증권(일괄)신고서 및 투자설명서 제2부 9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조에 기재된 위험관리 내용을 참고하시기 바랍니다.

3. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형

집합투자업자는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성(최근 결산일 기준 이전3년간 주간 수익률의 표준편차)을 기준으로 위험등급을 구분하고 있습니다. 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성은 5.68%이며 4등급으로 분류됩니다.

이 위험등급분류는 신한 비엔피 파riba 자산운용의 내부 기준에 따른 위험등급입니다. 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류할 수 있습니다.

제3부 집합투자기구의 기타 정보

1. 과세

(1) 투자신탁에 대한 과세 - 별도의 세금부담이 없는 것이 원칙

투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함) 등 과세소득에 대하여

소득세 등(개인 및 법인 15.4%)을 부담합니다. 이러한 소득은 개인의 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 2천만 원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무가 종결되나, 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 2천만 원을 초과하는 경우에는 유형별 소득을 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

※ 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.

※ 세제혜택이 적용되는 경우에는 과세 내용이 달라 질 수 있으며 과세에 대한 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

2. 집합투자기구의 요약 재무정보

※ 이 투자신탁의 재무정보는 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

[집합투자기구 공시 정보 안내]

- ☞ 증권신고서: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- ☞ 투자설명서: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(kofia.or.kr), 집합투자업자(www.shbnppam.com) 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.shbnppam.com)
- ☞ 수시공시: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.shbnppam.com)