

<간이투자설명서>

(2016.08.26)

신한BNPP중국더단기증권투자신탁제2호(H)[채권-재간접형] (AZ077)

투자 위험 등급 4등급(보통 위험)

1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 **신한BNPP중국더단기증권투자신탁제2호(H)[채권-재간접형]**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

신한비엔피파리바자산운용(주)는 이 투자신탁의 **투자대상 종류 및 위험도**를 감안하여 **4등급으로 분류**하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

제1부 집합투자기구의 투자정보

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.
 - ◆ 이 집합투자기구는 중국본토단기금융집합투자기구(중국본토MMF)에 투자하는 재간접집합투자기구로서 국내의 단기금융집합투자기구(MMF)가 아님을 유의하시기 바랍니다. 이 집합투자기구는 해외채권관련집합투자증권을 편입하므로 위험등급 4등급으로 분류되며 환매를 청구한 날로부터 제8영업일에 환매대금이 지급됩니다. 또한 중국국가위험, 환율변동위험 등 해외투자관련 위험을 부담합니다.
 - ◆ 이 집합투자기구가 투자하는 중국본토단기금융집합투자증권(중국본토MMF)은 국내MMF와 구조, 법령 및 운용제한 등에서 차이가 있을 수 있습니다. 일반적으로 해외집합투자증권은 국내 집합투자증권과 명칭 및 유형이 동일하더라도 상대적으로 위험이 높을 수 있으니 투자판단에 신중을 기하시기 바랍니다.
 - ◆ 원본손실위험, 투기등급자산에의 투자 등 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다.
- ※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 를 참고 바랍니다.

집합투자기구 특징	이 집합투자기구는 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁을 법 시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.		
분류	투자신탁, 증권형(채권-재간접형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형, 모자형		
집합투자업자	신한 비엔피 파리바 자산운용(주)(02-767-5777), (위탁운용사 : 신한 BNP 파리바 에셋 매니지먼트(홍콩) 리미티드 (Shinhan BNP Paribas Asset Management (Hong Kong) Limited), 해외자산위탁운용),		
모집(판매)기간	2015년 2월 13일부터 투자신탁 해지일까지(예정)	모집(매출)	투자신탁의 수익증권(모집(매출) 총액 : 10조좌)
효력발생일	2016년 08월 29일	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	제한없음	<u>납입금액의 0.45% 이내</u>	-	<u>30일미만 환매 시 이익금의 70%, 30일이상 90일미만 환매 시 이익금의 30%</u>
A-e	판매회사 등이 제공하는 전자매체(On-line)를 통한 수익증권 취득자	<u>납입금액의 0.10% 이내</u>	-	
C1	제한없음	-	-	<u>90일 미만 환매 시 이익금의 70%</u>
C-e	판매회사 등이 제공하는 전자매체(On-line)를 통한 수익증권 취득자	-	-	
S	집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(검정금융투자업자는 제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자	-	3년 미만 환매시 환매금액의 0.15%이내	<u>30일미만 환매 시 이익금의 70%, 30일이상 90일미만 환매 시 이익금의 30%</u>

종류(Class)	보수 (연%)					
	집합투자업자	판매회사	신탁업자	일반사무관리	기타	합성총보수.비용
A1	<u>0.200</u>	<u>0.200</u>	<u>0.035</u>	<u>0.015</u>	<u>0.0024</u>	<u>0.9982</u>
A-e	<u>0.200</u>	<u>0.100</u>	<u>0.035</u>	<u>0.015</u>	<u>0.0014</u>	<u>0.8967</u>
C1	<u>0.200</u>	<u>0.350</u>	<u>0.035</u>	<u>0.015</u>	<u>0.0024</u>	<u>1.1501</u>
C-e	<u>0.200</u>	<u>0.050</u>	<u>0.035</u>	<u>0.015</u>	<u>0.0018</u>	<u>0.8472</u>
S	<u>0.200</u>	<u>0.010</u>	<u>0.035</u>	<u>0.015</u>	<u>0.001</u>	<u>0.8105</u>
※ 주석사항	(주1) 상기 보수의 지급시기는 매 3개월 후급입니다. (주2) 상기 종류 수익증권을 제외한 나머지 종류(C-s)에 대해서는 투자설명서를 참고하시기 바랍니다. (주3) 기타비용은 증권에의 예탁 및 결제비용 등 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래 비용 및금융 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 :2015.03.11 ~ 2016.03.10] (주5) 합성 총 보수. 비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용(자투자신탁의 경우 해당 투자신탁이 모투자신탁에 투자한 비율을 안분한 모투자신탁의 보수와 기타비용을 포함)합한 총액을 순자산 연평잔액으로 나누어 산출합니다. (주6) 집합투자기구에 투자하는 경우 피집합투자기구의 기타비용은 합성 총보수.비용에 포함하지 않습니다. (주7) 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수.비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다.					

매입 방법	(1) 17시 이전: 제3영업일 (D+2)의 기준가격을 적용 (2) 17시 경과 후: 제4영업일 (D+3)의 기준가격을 적용
환매 방법	(1) 17시 이전: 제4영업일(D+3)의 기준가격으로 제8영업일(D+7)에 지급 (2) 17시 경과 후: 제5영업일(D+4)의 기준가격으로 제9영업일(D+8)에 지급

기준가격	(1) 산정방법: 당일에 공고되는 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 1,000좌 단위로 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
기준가	(2) 공시장소: 판매회사 영업점, 집합투자업자(www.shbnppam.com), 판매회사, 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr)인터넷홈페이지

제2부 집합투자기구의 투자정보

I.투자전략

1. 투자목적

이 집합투자기구는 집합투자증권에 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

(1) 기본 운용전략

이 투자신탁은 중국 채권 및 유동성 자산 등을 주로 편입하는 집합투자증권 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 채권 및 유동성 자산 등을 주로 편입하는 집합투자증권 등에 투자하지만 이에 상응하는 적절한 비교지수가 시장에 존재하지 않으므로 특정한 비교지수를 지정하지 않았습니다.

(2) 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략

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
신한BNPPRQFII채권증권모투자신탁[채권-재간접형]	이 투자신탁은 중국 경제에 대한 전망 및 중국 채권 시장에 존재하는 투자기회 등을 고려하여 중국 국내에서 거래되는 중국 채권 및 유동성 자산 등을 주로 편입하는 집합투자증권 등에 투자하여 장기적으로 투자자산의 가치를 증가시키고자 합니다.	100% 이하

3. 운용전문인력 (2016.07.31 현재)

(1) 신한BNPP중국더단기증권자투자신탁제2호(H)[채권-재간접형]

성명	생년	직위	운용현황(일임계약제외)	
			운용중인 다른 집합투자기구 수	다른 운용 자산규모
박재우	1975	책임운용역	14개	7,397억원
안태훈	1981	부책임운용역	-	-

(주1) 운용전문인력의 주요 운용경력(운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모 및 수익률) 및 이력은 한국금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

(2) 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁

*** 신한BNPP위안화본토채권증권모투자신탁[채권]**

성명	생년	직위	운용현황(일임계약제외)	
			운용중인 다른 집합투자기구 수	다른 운용 자산규모
박재우	1975	책임운용역	14개	7,400억원
안태훈	1981	부책임운용 역	-	-

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 주요 운용경력(운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모 및 수익률) 및 이력은 한국금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

주4) 이 투자신탁의 해외자산운용은 신한 BNP 파riba 에셋 매니지먼트(홍콩) 리미티드 (Shinhan BNP Paribas Asset Management (Hong Kong) Limited)에서 담당합니다.

*** 신한BNPPRQFII채권증권모투자신탁[채권-재간접형]**

성명	생년	직위	운용현황(일임계약제외)	
			운용중인 다른 집합투자기구 수	다른 운용 자산규모
박재우	1975	책임운용역	14개	7,353억원
안태훈	1981	부책임운용 역	-	-

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 주요 운용경력(운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모 및 수익률) 및 이력은 한국금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

주4) 이 투자신탁의 해외자산운용은 신한 BNP 파riba 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 파riba 에셋 매니지먼트(홍콩) 리미티드 (Shinhan BNP Paribas Asset Management (Hong Kong) Limited)가 담당합니다. 운용은 팀운용으로 이루어지며 책임투자 운용인력 사항은 다음과 같습니다.

신한BNPPRQFII채권증권모투자신탁[채권-재간접형]

성명	운용현황
Vincent Dong LU	1,098억원(2015년 2월 27일 현재)

신한BNPP위안화본토채권증권모투자신탁[채권]

성명	운용현황
Vincent Dong LU	1,098억원(2015년 2월 27일 현재)

4. 투자실적 추이[연도별 수익률]

[2016.07.31 현재/단위:%]

구분	설정일	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
종류 A1	2015.04.07	-3.53	-	-	-	-
종류 A-e	2015.05.13	-3.43	-	-	-	-
종류 C1	2015.03.17	-3.91	-	-	-	-
종류 C-e	2015.04.30	-3.62	-	-	-	-
종류 C-s	2015.03.11	-3.38	-	-	-	-

종류 S	2015.04.17	-3.48	-	-	-	-
------	------------	-------	---	---	---	---

(주1) 비교지수 : 없음

* 종류A1 ,종류A-e ,종류C1 ,종류C-e ,종류S 의 수익률만 대표표기재하였고, 다른 종류 수익증권의 수익률은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

II. 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요 투자위험

구분	주요 내용
증권 등 가격변동위험	투자대상 증권 발행회사 영업환경, 재무상황, 신용상태 악화 및 시장에서의 증권 수급상황 등의 이유로 인해 투자대상 증권 가격하락을 초래할 수 있으며, 이는 투자신탁재산의 가치하락으로 이어지게 됩니다.
시장 위험	이 투자신탁은 해당 증권 시장 전체의 가격하락 또는 이자율 변동 등 거시경제지표의 변화에 따라 투자신탁 재산의 가치하락 위험에 노출됩니다.
파생상품 투자위험	파생상품은 적은 원금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대효과(레버리지)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출되어 있습니다.
국가 위험	이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 중국 국내 채권 또는 중국 채권 및 유동성 자산 등을 주로 편입하는 집합투자증권 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, 증권 양도 및 통화 등의 요소들에 의해서 더 커질 수 있습니다.
투자자금 송환불능 위험	이 투자신탁은 중국 국내 채권에 투자할 수 있으며, 투자신탁의 이자 및 배당소득, 매매차익의 본국 송환 또는 증권 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.
중국 현지 신용등급 의 투명성 및 신뢰성 위험	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. 기타 중국 현지 신용등급의 신뢰성 관련 위험은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.
투자비적격등급 또는 무신용등급 채권 투자 위험	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.
RQFII를 통한 중국 본토 투자 위험	이 투자신탁은 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.
가치평가위험	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.
환율변동에 따른 위험	해외투자 자산은 필연적으로 국내통화와 투자대상국 통화와의 환율변동에 따르는 위험을 지게 됩니다. 따라서 환율변동에 따른 투자신탁재산의 가치변동이 발생할 수 있습니다. 기타 환율변동 관련 위험은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.
유동성 위험	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.

중국본토채권 매매 차익 과세 위험	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 중국본토채권 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.
과세 준비금 유보 관련 위험	투자신탁에 적립된 과세준비금은 향후 중국과세당국이 중국 본토 채권의 매매차익에 대해 소급 과세하는 것으로 결정할 경우, 중국 세무당국에 대한 세금납부에 우선적으로 사용될 예정입니다. 기타 과세준비금 관련 위험은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.
이중과세방지 환급 관련 위험	중국 본토 채권 투자시 발생하는 이자 및 배당소득에 대해서는 이자소득세(Income gain tax)를 중국에 납부하고, 한중 이중과세방지협약에 따라 납부세금의 일부를 환급 받고자 하지만, 국내 과세 당국의 판단 결과에 따라 환급이 불가능할 수도 있습니다.
레버리지 위험	이 투자신탁이 투자하는 중국본토단기금융집합투자증권(중국본토MMF)은 투자신탁재산의 20%까지 레버리지(차입)가 가능합니다. 따라서 국내MMF 또는 레버리지(차입)가 없는 다른 투자신탁보다 높은 위험에 노출됩니다

※ 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

2. 위험관리

(1) 위험관리

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

(2) 환위험관리

이 투자신탁은 부분환헤지(미국달러화 대비 원화 환율 변동 위험에 대한 환헤지)를 실행합니다. 따라서 미국 달러화 대비 중국 위안화의 환율 변동에는 노출됩니다. 즉 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 중국 위안화로 거래되는 중국관련집합투자증권에 투자신탁재산의 대부분을 투자하므로 미국 달러화 대비 중국 위안화 가치 하락이 발생할 경우 이 투자신탁의 성과에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 이 투자신탁이 투자하는 신한BNPPRQFII채권모투자신탁[채권-재간접형]은 중국 위안화 등의 통화로 거래되는 중국 채권 및 유동성 자산 등을 주로 편입하는 집합투자증권 등에 투자합니다. 또한 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, 주가변동, 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.

▶ 신한BNPPRQFII채권증권모투자신탁[채권-재간접형]

이 투자신탁의 기준가격은 중국 위안화로 표시되고, 중국 위안화 등의 통화로 거래되는 중국 채권 및 유동성 자산 등을 주로 편입하는 집합투자증권 등에 투자합니다. 따라서 이 모투자신탁을 편입하는 원화표시기준가자펀드는 환율변동위험에 노출됩니다.

이 모투자신탁에서는 기본적으로 환헤지 전략을 실행하지 않고 이 투자신탁에 투자하는 자투자신탁에 따라 환헤지를 실행할 계획입니다. 이때 자투자신탁별로 환헤지 전략은 다를 수 있습니다. 다만, 모투자신탁에서 원화 비용 지급을 위한 환전 거래가 필요할 경우 모투자신탁에서도 원화 및 투자한 자산의 표시통화 간의 부분 환헤지를 실행할 수 있습니다.

※ 환헤지 관련 자세한 사항은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

3. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형

이 투자신탁은 6개의 위험등급 중 4등급으로 분류됩니다.

이 위험등급은 신한비엔피파리바자산운용의 내부기준에 따른 위험등급입니다. 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류할 수 있습니다.

제3부 집합투자기구의 기타 정보

1. 과세

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)