

<간이투자설명서>

(2016.08.29)

신한BNPP퇴직연금명품펀드셀렉션40증권자투자신탁[채권혼합-재간접형] (AV249)

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 신한BNPP퇴직연금명품펀드셀렉션40증권자투자신탁[채권혼합-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 위험도를 감안하여 4등급으로 분류하였습니다. 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.
 - ◆ 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(혼합채권-재간접형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 모자형		
집합투자업자	신한 비엔피 파리바 자산운용(주)(02-767-5777),		
모집(판매)기간	모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집할 수 있습니다.	모집(매출)	투자신탁의 수익증권(모집(매출) 총액 : 10조좌)
효력발생일	2016년 08월 31일	존속 기간	이 투자신탁은 별도의 신탁계약기간을 정하지 않고 있습니다.
판매회사	집합투자업자(www.shbnppam.com) 및 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지 참조		

구분	가입자격	선취판매수수료	후취판매수수료	환매수수료
신한BNPP퇴직연금명품펀드셀렉션40증권자투자신탁[채권혼합-재간접형]	제한 없음	-	-	없음

구분	보수 (연%)					
	집합투자업자	판매회사	신탁업자	일반사무관리	기타	합성총보수.비용
신한BNPP퇴직연금명품펀드셀렉션40증권자투자신탁[채권혼합-재간접형]	<u>0.250</u>	<u>0.400</u>	<u>0.030</u>	<u>0.015</u>	<u>0.0026</u>	<u>1.6976</u>
※ 주석사항	<p>(주1) 상기 보수의 지급시기는 매 3개월 후급입니다.</p> <p>(주2) 기타비용은 증권에의 위탁 및 결제비용 등 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래 비용 및금융 비용 제외)을 포함합니다. 단, 세부 지출 내역은 펀드 별로 상이할 수 있습니다.</p> <p>(주3) 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 :2014.09.30 ~ 2015.09.29]</p> <p>(주4) 합성 총 보수. 비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용(자투자신탁의 경우 해당 투자신탁이 모투자신탁에 투자한 비율을 안분한 모투자신탁의 보수와 기타비용을 포함)한 총액을 순자산 연평잔액으로 나누어 산출합니다.</p> <p>(주5) 이 투자신탁(자투자신탁의 경우에는 모투자신탁)이 투자하는 피투자 집합투자기구의 예상 총보수 비율은 연간 [1.000%](외국집합투자기구의 경우 일반사무관리회사 보수를 포함한 기타비용은 제외, 국내집합투자기구의 경우 기타비용 제외)로 추정하며, 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.</p> <p>(주6) 집합투자기구에 투자하는 경우 피집합투자기구의 기타비용은 합성 총보수.비용에 포함하지 않습니다.</p> <p>(주7) 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수.비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다.</p>					
매입 방법	<p>(1) 17시 이전: 제3영업일 (D+2)의 기준가격을 적용</p> <p>(2) 17시 경과 후: 제4영업일 (D+3)의 기준가격을 적용</p>					
가입 제한	<p>※ 이 투자신탁은 근로자퇴직급여보장법 등 관련 규정에 따라 가입이 가능하며, 자세한 내용은 증권(일괄)신고서 및 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.</p>					
환매 방법	<p>(1) 17시 이전: 제4영업일(D+3)의 기준가격으로 제8영업일(D+7)에 지급</p> <p>(2) 17시 경과 후: 제5영업일(D+4)의 기준가격으로 제9영업일(D+8)에 지급</p>					
기준가격	<p>(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.</p>					
기준가	<p>(2) 공시장소: 판매회사 영업점, 집합투자업자(www.shbnppam.com), 판매회사, 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr)인터넷홈페이지</p>					

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

- 1) 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 집합투자재산의 대부분을 국내외 채권관련집합투자증권 및 국내외주식관련집합투자증권 등에 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.
- 2) 이 투자신탁은 국내에서 거래되는 증권 등에 투자하여 해당 증권 등의 가격변동에 따른 손익을 추구하는 모투자신탁에 투자하는 자투자신탁으로서 모투자신탁의 운용실적에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다.

그러나 상기의 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

[이 투자신탁이 투자하는 피투자 집합투자기구의 예시]

[2014년 7월 31일 기준]

구분	펀드	설정액 (억원)	설정일	총비용 (연 %)
국내주식	트러스트제갈공명증권투자신탁[주식]	3,569	2013-01-24	0.79
국내채권	우리퇴직연금증권자투자신탁B- 1[채권]	50	2006-01-03	0.38
	미래에셋퇴직플랜증권자투자신탁 1(채권)	296	2006-01-31	0.38
국내혼합	이스트스프링퇴직연금인컴플러스40증권자투자신탁[채권혼합]	373	2006-01-05	0.80
	우리퇴직연금블루칩40증권자투자신탁 1[채권혼합]	26	2010-04-27	0.80
	한국투자밸류10년투자퇴직연금 1[채권혼합]	11,266	2010-08-17	1.05
	트러스트칭기스칸퇴직연금증권자투자신탁[채권혼합]	792	2010-07-15	0.91
해외주식	한화증권본토증권자투자신탁 H(주식)	556	2014-04-22	1.18

* 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 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 투자 목적과 투자 전략이 상이한 다양한 집합투자증권에 주로 투자하며 현재 성과 비교를 위한 적합한 비교지수가 시장에 존재하지 않으므로, 이 투자신탁은 특정한 비교지수를 적용하지 않습니다.

(2) 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략

모투자신탁 명칭	주요 투자전략	투자비중
신한BNPP퇴직연금자산배분증권모 투자신탁[채권혼합-재간접형]	이 투자신탁은 집합투자재산의 대부분을 국내외 채권관련집합투자 증권 및 국내외주식관련집합투자증권 등에 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.	100% 이하
신한BNPP퇴직연금자산배분증권모 투자신탁[주식-재간접형]	이 투자신탁은 집합투자재산의 대부분을 국내외주식관련집합투자 증권 등에 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.	40% 이하
신한BNPP퇴직연금자산배분증권모 투자신탁[채권-재간접형]	이 투자신탁은 집합투자재산의 대부분을 국내외 채권관련집합투자 증권 등에 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 이 투자신탁은 주로 국내외 채권관련집합투자증권에 투자합니다. 다만 해외관련집합투자증권에는 투자신탁재산의 50%이하로 투자합니다. 이 투자신탁은 체계적인 시장 전망에 근거한 적극적인 글로벌 자산 배분을 통해 투자섹터별로 성과가 우수한 펀드를 선별하여 투자합니다. 국내채권 및 해외채권 등에 투자하는 펀드를 선정하여 압축포트폴리오로 운용되며 시장 현황에 대한 상시 모니터링을 바탕으로 정기 및 수시 리밸런싱을 실시할 예정입니다.	100% 이하

3. 운용전문인력 (2016.07.31 현재)

(1) 신한BNPP퇴직연금명품펀드셀렉션40증권자투자신탁[채권혼합-재간접형]

성명	생년	직위	운용현황(일임계약제외)	
			운용중인 다른 집합투자기구 수	다른 운용 자산규모
김성훈	1973	책임운용역	21개	5,562억원
김석환	1978	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

* 신한BNPP퇴직연금자산배분증권모투자신탁[채권혼합-재간접형]

성명	생년	직위	운용현황(일임계약제외)	
			운용중인 다른 집합투자기구 수	다른 운용 자산규모
김성훈	1973	책임운용역	22개	5,659억원
김석환	1978	부책임운용 역	-	-

주1) 이 투자신탁의 운용은 솔루션운용팀에서 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.

* 신한BNPP퇴직연금자산배분증권모투자신탁[주식-재간접형]

성명	생년	직위	운용현황(일임계약제외)	
			운용중인 다른 집합투자기구 수	다른 운용 자산규모
김성훈	1973	책임운용역	21개	5,620억원
김석환	1978	부책임운용 역	-	-

주1) 이 투자신탁의 운용은 솔루션운용팀에서 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.

* 신한BNPP퇴직연금자산배분증권모투자신탁[채권-재간접형]

성명	생년	직위	운용현황(일임계약제외)	
			운용중인 다른 집합투자기구 수	다른 운용 자산규모
김성훈	1973	책임운용역	21개	5,605억원

주1) 이 투자신탁의 운용은 솔루션운용팀에서 담당하며, 상기 운용역이 책임운용역입니다. 당해 투자신탁은 부책임운용역을 지정하지 않습니다.
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.

4. 투자실적 추이[연도별 수익률]

[2016.07.31 현재/단위:%]

구분	설정일	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
신한BNPP퇴직연금명품펀드셀렉션40증권자투자신탁 [채권혼합-재간접형]	2014.09.30	-3.08	-	-	-	-
비교지수	2014.09.30	3.82	-	-	-	-

(주1) 비교지수 : 없음

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 해외자산에 투자하는 집합투자증권에 투자하기 때문에 투자대상 국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 더 많이 노출이 되어있습니다. 또한 정부 정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 외국인에 대한 투자 제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회전반적인 투명성부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 있습니다. 특히 일부 신흥시장의 증권은 외국인의 투자 한도, 넓은 매매호가 차이, 거래소의 제한된 개장시간과 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.
ETF의 유동성 위험	상장지수집합투자기구(ETF)의 매매는 소규모의 경우 보통 거래소(유통시장)에서 이루어지며 거래의 규모가 일정수준을 넘는 경우 설정(기초자산의 매입) 및 해지(기초자산의 매도)를 통하여 이루어 집니다(발행시장). ETF의 유동성은 기본적으로 기초자산의 유동성을 반영하기에 기초자산의 유동성이 떨어지는 경우 매매에 어려움을 겪을 수 있습니다. 유통시장의 거래량이 적은 경우 매매가 장기간 지체되거나 매우 불리한 가격으로 거래해야 할 수 있으며 발행시장을 통하더라도 기초자산의 유동성상태에 따라 같은 어려움을 겪을 수 있습니다.
재간접투자위험	이 투자신탁이 투자하는 타 집합투자증권의 순자산가치변동으로 인한 손실위험에 직접 또는 간접적으로 노출됩니다. 또한 주로 타 집합투자증권에 투자하기 때문에 타 집합투자증권의 집합투자규약에서 정한 기간 내 불가피하게 중도 환매를 할 경우 환매수수료 부담이 발생하여 당해 투자신탁재산의 가치를 하락시킬 수 있습니다. 또한 다른 투자신탁보다 일반적으로 환매기간이 더 소요됩니다. 기타 재간접 투자 관련 위험은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.
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.

※ 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 해외 통화로 거래되는 해외집합투자증권 등에 투자할 수 있습니다. 따라서 해당 자산을 편입하는 경우 이 투자신탁은 환율변동위험에 노출됩니다.

이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 해외 통화로 거래되는 해외집합투자증권 등에 투자할 수 있습니다. 따라서 해당 자산을 편입하는 경우 이 투자신탁은 환율변동위험에 노출됩니다. 이러한 환율변동위험을 관리하기 위해 해당 모투자신탁에서 외화표시자산의 비중관리 및 환헤지 등의 방법으로 환율변동위험에 노출되는 비중을 투자신탁 순자산총액의 10% 수준으로 관리할 예정입니다. 그리고 투자신탁의 설정 및 해지, 해당 장내외파생상품 기초자산의 가격변동, 환율변동 및 외환시장 등의 상황에 따라 위의 환율변동위험에 노출되는 비중은 변경될 수 있습니다.

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

▶ 신한BNPP퇴직연금자산배분증권모투자신탁[채권-재간접형]

이 투자신탁은 해외 통화로 거래되는 해외집합투자증권 등에 투자할 수 있습니다. 따라서 해당 자산을 편입하는 경우 이 투자신탁은 환율변동위험에 노출됩니다. 이러한 환율변동위험을 관리하기 위해 외화표시자산의 비중관리 및 환헤지 등의 방법으로 환율변동위험에 노출되는 비중을 투자신탁 순자산총액의 10% 수준으로 관리할 예정입니다. 그리고 투자신탁의 설정 및 해지, 해당 장내외파생상품 기초자산의 가격변동, 환율변동 및 외환시장 등의 상황에 따라 위의 환율변동위험에 노출되는 비중은 변경될 수 있습니다.

▶ 신한BNPP퇴직연금자산배분증권모투자신탁[주식-재간접형]

이 투자신탁은 해외 통화로 거래되는 해외집합투자증권 등에 투자할 수 있습니다. 따라서 해당 자산을 편입하는 경우 이

투자신탁은 환율변동위험에 노출됩니다. 이러한 환율변동위험을 관리하기 위해 외화표시자산의 비중관리 및 환헤지 등의 방법으로 환율변동위험에 노출되는 비중을 투자신탁 순자산총액의 10% 수준으로 관리할 예정입니다. 그리고 투자신탁의 설정 및 해지, 해당 장내외파생상품 기초자산의 가격변동, 환율변동 및 외환시장 등의 상황에 따라 위의 환율변동위험에 노출되는 비중은 변경될 수 있습니다.

▶ 신한BNPP퇴직연금자산배분증권모투자신탁[채권혼합-재간접형]

이 투자신탁은 해외 통화로 거래되는 해외집합투자증권 등에 투자할 수 있습니다. 따라서 해당 자산을 편입하는 경우 이 투자신탁은 환율변동위험에 노출됩니다. 이러한 환율변동위험을 관리하기 위해 해당 모투자신탁에서 외화표시자산의 비중관리 및 환헤지 등의 방법으로 환율변동위험에 노출되는 비중을 투자신탁 순자산총액의 10% 수준으로 관리할 예정입니다. 그리고 투자신탁의 설정 및 해지, 해당 장내외파생상품 기초자산의 가격변동, 환율변동 및 외환시장 등의 상황에 따라 위의 환율변동위험에 노출되는 비중은 변경될 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

(1) 퇴직연금제도의 세제

이 투자신탁은 퇴직연금 수령 시 관련 세법에 따라 세금을 부담하게 됩니다. 따라서 일반 투자신탁 투자 시의 과세와는 상이한 세율이 적용됩니다. 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

※ 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)