

□ 변경 대비표

변경시행일 : 2018년 10월 26일

신한BNPP중국본토증권투자자신탁제1호(H)(주식)

일괄신고서(투자설명서) 변경내용

- (1) 기재사항 변경
 - 1 환위험관리문구 변경
 - 2 환율변동에 따른 위험문구 변경 및 환율베이스위험 추가
 - 3 비교지수 변경
 - 4 운용전문인력 및 집합투자업자의 자산운용규모 업데이트

| 항목 | 정정전 | 정정후 |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 환위험관리문구 변경: 제2부 9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 | <p>제2부 집합투자기구에 관한 사항. 9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조</p> <p>(4) 환위험관리</p> <p>이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁인 신한BNPP중국본토RQFII증권모투자신탁(주식)은 중국 위안화 및 외국 통화로 거래되는 중국 관련 주식 등에 투자합니다. 따라서 이 투자신탁은 환율변동위험에 노출됩니다.</p> <p>이러한 환율변동위험을 줄이기 위해서, 이 투자신탁은 미국 달러화 대비 외화 환율변동 위험에 대해 거래비용과 유동성을 고려하여 파생상품을 이용한 부분환헤지(모투자신탁 보유 외화자산의 미국 달러화 환산 평가액 중 해당 자투자신탁의 모투자신탁 지분 상당액 기준 80% 수준)를 실행합니다.</p> <p>이러한 부분환헤지에도 불구하고, 모투자신탁이 투자한 자산의 표시통화가 미국달러화와 다른 경우 투자자는 미국달러화 대비 해당 해외통화의 환율변동위험에 노출됩니다. 다만, 환율 거래비용과 유동성을 고려하여 미국 달러화 대비 해당 통화에 대한 환헤지 실행이 가능하다고 판단될 경우 이 투자신탁은 미국 달러화 대비 해당 통화에 대한 부분헤지를 실행할 수 있습니다.</p> <p>또한 집합투자업자가 수익자들에게 최선의 이익이 된다고 판단하는 경우에는 모투자신탁에서도 외화, 미국달러화 및 투자한 자산의 표시통화가 이 부분 환헤지를 실행할 수 있습니다.</p> | <p>제2부 집합투자기구에 관한 사항. 9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조</p> <p>(4) 환위험관리</p> <p>이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁인 신한BNPP중국본토RQFII증권모투자신탁(주식)은 중국 위안화 및 외국 통화로 거래되는 중국 관련 주식 등에 투자합니다. 따라서 이 투자신탁은 환율변동위험에 노출됩니다.</p> <p>이러한 환율변동위험을 줄이기 위해서, 이 투자신탁은 통화관련파생상품을 이용한 부분환헤지(모투자신탁 보유 외화표시자산 평가금액 중 해당 자투자신탁의 모투자신탁 지분 상당액 기준 80% 수준)를 실행합니다.</p> <p>다만, 집합투자업자가 환헤지에 따른 거래비용의 급격한 증가로 비용 대비 효용이 줄어드는 등 [또는 효율적이지 않다고] 판단하는 경우, 환헤지를 위한 파생상품의 유동성 부족 등으로 정상적인 환헤지 거래가 사실상 곤란하다고 판단하는 경우 등에는, 집합투자업자는 부분환헤지 비용을 축소하거나 환헤지를 실행하지 않을 수 있습니다.</p> <p>또한 투자신탁의 설정/헤지, 추가변동, 환율변동 및 외환시장 등의 상황에 따라 실제 헤지비용은 이와 상이할 수 있습니다.</p> <p>또한 외화표시자산의 표시통화와 상관계수가 높은 통화관련 파생상품 등을 통해 부분 환헤지를 실행할 수 있습니다.</p> |
| 1. 환위험관리문구 변경: 제2부 9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 | <p>▶ 신한BNPP중국본토RQFII증권모투자신탁(주식)</p> <p>이 투자신탁의 기준가격은 원화로 표시되고 중국 위안화 등의 통화로 거래되는 중국 관련 주식 등에 투자합니다. 따라서 이 투자신탁은 환율변동위험에 노출됩니다.</p> <p>이 모투자신탁에서는 기본적으로 환헤지 전략을 실행하지 않고 이 투자신탁에 투자하는 자투자신탁에 따라 환헤지를 실행할 계획입니다. 이때 자투자신탁별로 환헤지 전략은 다를 수 있습니다. 다만, 집합투자업자가 수익자들에게 최선의 이익이 된다고 판단하는 경우에는 모투자신탁에서도 외화, 미국 달러화 및 투자한 자산의 표시통화 간의 부분 환헤지를 실행할 수 있습니다.</p> | <p>▶ 신한BNPP중국본토RQFII증권모투자신탁(주식)</p> <p>이 투자신탁의 기준가격은 원화로 표시되고 중국 위안화 등의 통화로 거래되는 중국 관련 주식 등에 투자합니다. 따라서 이 투자신탁은 환율변동위험에 노출됩니다.</p> <p>이 모투자신탁에서는 기본적으로 환헤지 전략을 실행하지 않고 이 투자신탁에 투자하는 자투자신탁에 따라 환헤지를 실행할 계획입니다. 이때 자투자신탁별로 환헤지 전략은 다를 수 있습니다. 다만, 집합투자업자가 수익자들에게 최선의 이익이 된다고 판단하는 경우에는 모투자신탁에서도 외화표시자산의 표시통화와 상관계수가 높은 통화 관련 파생상품 등을 통해 부분 환헤지를 실행할 수 있습니다.</p> |
| 2. 환율변동에 따른 위험문구 변경 및 환율 베이스위험 추가: 제2부 10. 집합투자기구의 투자위험 | <p>제2부 집합투자기구에 관한 사항. 10. 집합투자기구의 투자위험</p> <p>가. 일반위험</p> <p>- 환율변동에 따른 위험</p> <p>해외투자 자산은 필연적으로 국내통화와 투자대상국 통화와의 환율변동에 따른 위험을 지게 됩니다. 따라서 환율변동에 따른 투자신탁자산의 가치변동이 발생할 수 있습니다.</p> <p>이러한 손실위험을 축소하고자 이 자투자신탁에서는 미국 달러화 대비 한국 원화 변동에 대한 부분환헤지(목표헤지비용 = (모투자신탁 보유 외화자산의 미국 달러화 환산평가액 중 해당 자투자신탁의 모투자신탁 지분 상당액 기준 80% 수준)를 실행합니다.</p> <p>다만, 미국 달러화와 모투자신탁에서 투자하는 자산의 표시통화인 위안화 등 간에는 환헤지를 실행하지 않기 때문에, 미국달러화 대비 중국 위안화 등의 환율변동위험에 노출됩니다.</p> <p>또한 다음과 같은 제약요인들에 의해 부분환헤지의 효과가 상쇄되거나 부정적인 영향을 받을 수 있습니다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 헤지하는 금액: 이 금액은 투자대상 주식의 주가의 변동성, 자산배분의 변화, 투자신탁의 추가 설정이나 부분 환매 또는 외국통화로 지급되는 각종 비용 등으로 인해 매일 변할 수 있습니다. 헤지할 통화의 유동성 및 헤지 비용 외환시장의 붕괴 또는 일상적인 통제수준을 넘는 외환시장의 충격 사건으로 인해 정상적인 거래나 정상적인 가격형성이 곤란한 경우 관련 법령 제한 또는 규제 변화 등 | <p>제2부 집합투자기구에 관한 사항. 10. 집합투자기구의 투자위험</p> <p>가. 일반위험</p> <p>- 환율변동에 따른 위험</p> <p>해외투자 자산은 필연적으로 국내통화와 투자대상국 통화와의 환율변동에 따른 위험을 지게 됩니다. 따라서 환율변동에 따른 투자신탁자산의 가치변동이 발생할 수 있습니다.</p> <p>이러한 손실위험을 축소하고자 이 자투자신탁에서는 외화표시자산 대비 한국 원화 변동에 대한 부분환헤지(모투자신탁 보유 외화표시자산 평가금액 중 해당 자투자신탁의 모투자신탁 지분 상당액 기준 80% 수준)를 실행합니다.</p> <p>다만, 집합투자업자가 환헤지에 따른 거래비용의 급격한 증가로 비용 대비 효용이 줄어드는 등 [또는 효율적이지 않다고] 판단하는 경우, 환헤지를 위한 파생상품의 유동성 부족 등으로 정상적인 환헤지 거래가 사실상 곤란하다고 판단하는 경우 등에는, 집합투자업자는 부분환헤지 비용을 축소하거나 환헤지를 실행하지 않을 수 있습니다.</p> <p>또한 다음과 같은 제약요인들에 의해 부분환헤지의 효과가 상쇄되거나 부정적인 영향을 받을 수 있습니다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 헤지하는 금액: 이 금액은 투자대상 주식의 주가의 변동성, 자산배분의 변화, 투자신탁의 추가 설정이나 부분 환매 또는 외국통화로 지급되는 각종 비용 등으로 인해 매일 변할 수 있습니다. 헤지할 통화의 유동성 및 헤지 비용 외환시장의 붕괴 또는 일상적인 통제수준을 넘는 외환시장의 충격 사건으로 인해 정상적인 거래나 정상적인 가격형성이 곤란한 경우 |
| 2. 환율변동에 따른 위험문구 변경 및 환율 베이스위험 추가: 제2부 10. 집합투자기구의 투자위험 | <p>제2부 집합투자기구에 관한 사항. 10. 집합투자기구의 투자위험</p> <p>나. 특수위험</p> <p><신설></p> <p>- 환율 베이스 위험</p> <p>이 투자신탁은 CNY(역내 위안화)자산에 대하여 CNH(역외 위안화)를 통하여 환헤지를 수행할 수 있습니다</p> <p>이 과정에서 일시적으로 CNY(역내 위안화)와 CNH(역외 위안화)사이에 차이가 발생할 수 있으며 의도하였던 헤지목적 달성을 하지 못할 수 있고 이 투자신탁의 가치에 불리한 영향을 줄 수도 있습니다.</p> | <p>제2부 집합투자기구에 관한 사항. 10. 집합투자기구의 투자위험</p> <p>나. 특수위험</p> <p>- 환율 베이스 위험</p> <p>이 투자신탁은 CNV(역내 위안화)자산에 대하여 CNH(역외 위안화)를 통하여 환헤지를 수행할 수 있습니다</p> <p>이 과정에서 일시적으로 CNY(역내 위안화)와 CNH(역외 위안화)사이에 차이가 발생할 수 있으며 의도하였던 헤지목적 달성을 하지 못할 수 있고 이 투자신탁의 가치에 불리한 영향을 줄 수도 있습니다.</p> |

| | | |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>3. 비교지수 변경: 제2부 9.집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조</p> | <p>제2부 집합투자기구에 관한 사항. 9.집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 (5)비교지수 CSI300(USD)*90%+클금리*10%</p> <p>동 펀드의 비교지수는 USD에 대하여 100% 환헤지를 가정한 인덱스를 사용합니다. 동 펀드는 USD에 대하여 80% 수준의 목표 환헤지 전략을 실행하기에, 비교지수는 USD에 대하여 80% 환헤지를 가정한 인덱스를 사용하는 것이 타당하나, 동 펀드의 환헤지 전략은 항상 80%수준을 유지하는 것이 아닌 외환시장의 변동에 대응하여 평균적으로 80%수준의 환헤지 실행을 목표로 합니다. 따라서 USD에 대하여 80% 환헤지를 가정한 인덱스를 비교지수로 적용하더라도 동 펀드의 환헤지 실행을 완벽히 반영하지 못하므로, 일반적으로 보편타당한 USD에 대하여 100% 환헤지를 가정한 인덱스를 펀드의 비교지수로 설정 하였습니다. 따라서, 해당 비교지수의 성과와 펀드의 실제 성과의 차이에는 비교지수의 환헤지 비율과 실제 환헤지 비율의 차이로 인한 성과 차이가 포함되어 있음을 유의하시기 바랍니다.</p> | <p>제2부 집합투자기구에 관한 사항. 9.집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 (5)비교지수 CSI300(CNY)*90%+클금리*10%</p> <p>동 펀드의 비교지수는 펀드에서 투자하고 있는 외화표시자산 평가액에 대하여 100% 환헤지를 가정한 인덱스를 사용합니다. 동 펀드는 외화표시자산 평가금액에 대하여 80% 수준의 목표 환헤지 전략을 실행하기에, 비교지수는 외화표시자산 평가금액에 대하여 80% 수준의 환헤지를 가정한 인덱스를 사용하는 것이 타당하나, 동 펀드의 환헤지 전략은 항상 80% 수준을 유지하는 것이 아닌 외환시장의 변동에 대응하여 평균적으로 80%의 환헤지 실행을 목표로 합니다.(다만, 집합투자업자가 환헤지에 따른 거래비용의 급격한 증가로 비용 대비 효용이 줄어든다고 또는 효율적이지 않다고 판단하는 경우, 환헤지를 위한 파생상품의 유동성 부족 등으로 정상적인 환헤지 거래가 사실상 곤란하다고 판단하는 경우 등에는, 집합투자업자는 부분환헤지 비율을 축소하거나 환헤지를 실행하지 않을 수 있습니다.) 따라서 외화표시자산 평가금액에 대하여 80% 수준의 환헤지를 가정한 인덱스를 비교지수로 적용하더라도 동 펀드의 환헤지 실행을 완벽히 반영하지 못하므로, 일반적으로 보편타당한 외화표시자산 평가금액에 대하여 80% 환헤지를 가정한 인덱스를 펀드의 비교지수로 설정 하였습니다. 따라서, 해당 비교지수의 성과와 펀드의 실제 성과의 차이에는 비교지수의 환헤</p> |
| <p>2. 운용전문인력 및 집합투자업자의 자산운용규모 업데이트: 제2부 5. 운용전문인력에 관한 사항</p> | <p>제2부 5. 운용전문인력에 관한 사항 가. 운용전문인력</p> | <p>제2부 5. 운용전문인력에 관한 사항 가. 운용전문인력 (기준일: 2018년 9월 30일)</p> |
| <p>2. 운용전문인력 및 집합투자업자의 자산운용규모 업데이트: 제4부 1. 집합투자업자에 관한 사항</p> | <p>제4부 1. 집합투자업자에 관한 사항 라. 운용자산 규모</p> | <p>제4부 1. 집합투자업자에 관한 사항 라. 운용자산 규모 최근현황경신 (기준일: 2018년 9월 30일)</p> |

간이투자설명서 변경 내역

- (1) 기재사항 변경
- 1 환위험관리문구 변경
- 2 비교지수 변경
- 3 운용전문인력 운용규모 업데이트

| 항목 | 정정전 | 정정후 |
|------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>1. 환위험관리문구 변경: 제2부. II. 2. 위험관리</p> | <p>제2부 집합투자기구의 투자정보 II. 주요 투자위험 및 위험관리 2.위험관리 (2)환위험관리 이 투자신탁이 투자하는 모두자산신탁인 신한BNPP중국본토RQFII증권모투자신탁(주식)은 중국 위안화 및 외국 통화로 거래되는 중국 관련 주식 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(모투자신탁 보유 외화자산의 미국 달러화 환산 평가액 중 해당 자투자신탁의 모두자산신탁 지분 상당액 기준 80% 수준)를 실행합니다. 이러한 부분환헤지에도 불구하고, 모두자산신탁이 투자한 자산의 표시통화가 미국달러화와 다른 경우 투자자는 미국달러화 대비 해당 해외통화의 환율변동위험에 노출됩니다. 다만 환율 거래비용과 유동성을 고려하여 미국 달러화대비 해당 통화에 대한 환헤지 실행이 가능하다고 판단될 경우 이 투자신탁은 미국 달러화 대비 해당 통화에 대한부분헤지를 실행 할 수 있습니다. 또한 집합투자업자가 수익자들에게 최선의 이익이 된다고 판단하는 경우</p> | <p>제2부 집합투자기구의 투자정보 II. 주요 투자위험 및 위험관리 2.위험관리 (2)환위험관리 이 투자신탁이 투자하는 모두자산신탁인 신한BNPP중국본토RQFII증권모투자신탁(주식)은 중국 위안화 및 외국 통화로 거래되는 중국 관련 주식 등에 투자합니다. 따라서 이 투자신탁은 환율변동위험에 노출됩니다. 이러한 환율변동위험을 줄이기 위해서, 이 투자신탁은 통화관련파생상품을 이용한 부분환헤지(모투자신탁 보유 외화표시자산 평가금액 중 해당 자투자신탁의 모두자산신탁 지분 상당액 기준 80% 수준)를 실행합니다. 다만, 집합투자업자가 환헤지에 따른 거래비용의 급격한 증가로 비용 대비 효용이 줄어든다고(또는 효율적이지 않다고) 판단하는 경우, 환헤지를 위한 파생상품의 유동성 부족 등으로 정상적인 환헤지 거래가 사실상 곤란하다고 판단하는 경우 등에는, 집합투자업자는 부분환헤지 비율을 축소하거나 환헤지를 실행하지 않을 수 있습니다. 또한 투자신탁의 설정/해지, 추가변동, 환율변동 및 외환시장 등의 상황에 따라 실제 헤지비용은 이와 상이할 수 있습니다. 또한 외화표시자산의 표시통화와 상관계수가 높은 통화관련 파생상품 등을 통해 부분 환헤지를 실행할 수 있습니다.</p> |
| <p>1. 환위험관리문구 변경: 제2부. II. 2. 위험관리(계속)</p> | <p>▶ 신한BNPP중국본토RQFII증권모투자신탁(주식) 이 투자신탁의 기준가격은 원화로 표시되고 중국 위안화 등의 통화로 거래되는 중국 관련 주식 등에 투자합니다. 따라서 이 투자신탁은 환율변동위험에 노출됩니다. 이 모두자산신탁에서는 기본적으로 환헤지 전략을 실행하지 않고 이 투자신탁에 투자하는 자투자신탁에 따라 환헤지를 실행할 계획입니다. 이때 자투자신탁별로 환헤지 전략은 다를 수 있습니다. 다만, 집합투자업자가 수익자들에게 최선의 이익이 된다고 판단하는 경우에는 모두자산신탁에서도 원화, 미국 달러화 및 투자한 자산의 표시통화 간의 부분 환헤지를 실행할 수 있습니다.</p> | <p>▶ 신한BNPP중국본토RQFII증권모투자신탁(주식) 이 투자신탁의 기준가격은 원화로 표시되고 중국 위안화 등의 통화로 거래되는 중국 관련 주식 등에 투자합니다. 따라서 이 투자신탁은 환율변동위험에 노출됩니다. 이 모두자산신탁에서는 기본적으로 환헤지 전략을 실행하지 않고 이 투자신탁에 투자하는 자투자신탁에 따라 환헤지를 실행할 계획입니다. 이때 자투자신탁별로 환헤지 전략은 다를 수 있습니다. 다만, 집합투자업자가 수익자들에게 최선의 이익이 된다고 판단하는 경우에는 모두자산신탁에서도 외화표시자산의 표시통화와 상관계수가 높은 통화 관련파생상품 등을 통해 부분 환헤지를 실행할 수 있습니다.</p> |
| <p>2. 비교지수변경: 제2부. I. 2. 투자전략</p> | <p>제2부 집합투자기구의 투자정보 I. 투자전략 (1)기본운용전략 비교지수: CSI300(USD)*90% + 클금리*10%</p> | <p>제2부 집합투자기구의 투자정보 I. 투자전략 (1)기본운용전략 비교지수: CSI300(CNY)*90% + 클금리*10%</p> |
| <p>3. 운용전문인력 운용규모 업데이트: 제2부. I. 3. 운용전문인력에 관한 사항</p> | <p>제2부 집합투자기구의 투자정보 I. 투자전략 3. 운용전문인력에 관한 사항</p> | <p>제2부 집합투자기구의 투자정보 I. 투자전략 3. 운용전문인력에 관한 사항 - 최근 현황 경신(기준일: 2018년 9월 30일)</p> |