

<간이투자설명서>

(2018.01.09)

신한BNPP지수연계플러스증권투자신탁미래설계EHN-4호(온라인전용)[ELS-파생형] (C2192)

투자 위험 등급 1등급(매우 높은 위험)

이 간이투자설명서는 신한BNPP지수연계플러스증권투자신탁미래설계EHN-4호(온라인전용)[ELS-파생형]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 **1등급으로 분류**하였습니다. 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'를 참고 바랍니다.

집합투자기구 특징

이 투자신탁은 [파생결합증권]을 법시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상으로 합니다. 투자신탁은 투자신탁의 90%이상을 EUROSTOXX50과 HSCEI와 NIKKEI225의 변동과 연계되는 파생결합증권에 투자함으로써 기초자산 가격의 변동에 따라 수익을 얻는 것을 목적으로 합니다.

분류

투자신탁, 증권형(ELS-파생형), 개방형(중도환매가능), 단위형

집합투자업자

신한 비엔피 파리바 자산운용(주)(02-767-5777)

모집(판매)기간

2018년01월15일~2018년01월19일
※ ELF 신규 정정(취소)거래는 판매회사에서 정하는 상품 모집기간 내 펀드 거래가능 시간까지 가능합니다.

모집(매출)

투자신탁의 수익증권(모집(매출) 총액 : 10조좌)
주1) 모집(판매)된 금액이 1억원에 미달하는 경우 이 집합투자증권의 설정이 취소될 수 있다는 점에 유의하여 주시기 바랍니다.

구분	가입자격	선취판매수수료	후취판매수수료	환매수수료
신한BNPP지수연계플러스증권투자신탁미래설계 EHN-4호(온라인 전용)[ELS-파생형]	판매회사 등이 제공하는 전자매체(On-line)를 통한 수익증권 취득자	<u>납입금액의 0.40%</u>	-	<u>1. 6개월 미만 환매시 :</u> <u>환매금액의 7%</u> <u>2. 6개월 경과일로부터</u> <u>환매시 : 환매금액의 5%</u>

구분 / 종류(class)	보수 (연%)					
	집합투자 업자	판매회사	신탁업자	일반 사무관리	기타	합성총보수.비용 (<u>피투자집합투자지구 보수 포함</u>)
최초 설정일로부터 6개월까지	<u>0.255</u>	—	<u>0.020</u>	<u>0.010</u>	—	<u>0.285</u>
최초 설정일로부터 6개월 경과 후	<u>0.001</u>	—	<u>0.001</u>	<u>0.001</u>	—	<u>0.003</u>

※ 주식사항	(주1) 상기 보수의 지급시기는 매 3개월 후급입니다.
	(주2) 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래 비용 및금융 비용 제외)을 포함합니다. 단, 세부 지출 내역은 펀드 별로 상이할 수 있습니다.
	(주3) 기타비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 비용 비율을 연산한하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.
	(주4) 합성 총 보수. 비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용(자투자신탁의 경우 해당 투자신탁이 모두자신탁에 투자한 비율을 안분한 모두자신탁의 보수와 기타비용을 포함)합한 총액을 순자산 연평잔액으로 나누어 산출합니다.
	(주5) 집합투자기구에 투자하는 경우 피집합투자기구의 기타비용은 합성 총보수.비용에 포함하지 않습니다.
	(주6) 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수.비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다.

매입 방법	<p>투자신탁 최초설정일에 공고되는 기준가격을 적용</p> <p>※ 이 투자신탁의 수익증권의 매수는 판매회사 등이 제공하는 전자매체(On-line)를 통한 가입에 한합니다.</p>
환매 방법	<p>(1) 17시 이전: 제4영업일(D+3)의 기준가격으로 제5영업일(D+4)에 지급</p> <p>(2) 17시 경과 후: 제5영업일(D+4)의 기준가격으로 제6영업일(D+5)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

(2) 공시장소: 판매회사 영업점, 집합투자업자(www.shbnppam.com), 판매회사, 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr)인터넷홈페이지

제2부 집합투자기구의 투자정보

I.투자전략

1. 투자목적

이 투자신탁은 [파생결합증권]을 법시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상으로 합니다. **이 투자신탁은 투자신탁의 90% 이상을 EUROSTOXX50과 HSCEI와 NIKKEI225의 변동과 연계되는 파생결합증권에 투자함으로써 지수의 변동에 따라 수익을 얻는 것을 목적으로 하는 증권형(ELS-파생형)입니다.**

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 유동성자산을 제외하고 투자신탁재산의 대부분을 [EUROSTOXX50과 HSCEI와 NIKKEI225]의 가격변동에 연계된 매 [6개월]단위로 조기상환조건이 내재된 파생결합증권에 투자하여 자본소득을 추구합니다.

그러나 상기의 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

■ 파생결합증권의 상환구조

상환조건	투자수익률 (세전)
(1) 1차 자동조기상환평가일에 각 기초자산가격(증가)이 모두 최초 기초자산가격 대비 95% 이상 인 경우	2.70% 수준
(2-1) 2차 자동조기상환평가일에 각 기초자산가격(증가)이 모두 최초 기초자산가격의 대비 90% 이상 인 경우	5.40% 수준
(2-2) (가드플러스 조건) 2차 자동조기상환평가일에 위 (2-1)의 경우가 발생하지 않고, 최초 기초자산가격 결정일(불포함)부터 2차자동조기상환평가일(포함)까지 기초자산 중 어느 한 기초자산이라도 기초자산가격(증가)이 최초 기초자산가격 대비 75%미만으로 하락한 적이 없는 경우	5.40% 수준
(3) 3차 자동조기상환평가일에 각 기초자산가격(증가)이 모두 최초 기초자산가격 대비 85% 이상 인 경우	8.10% 수준
(4) 4차 자동조기상환평가일에 각 기초자산가격(증가)이 모두 최초 기초자산가격 대비 85% 이상 인 경우	10.80% 수준
(5) 5차 자동조기상환평가일에 각 기초자산가격(증가)이 모두 최초 기초자산가격 대비 80% 이상 인 경우	13.50% 수준
(6) 만기평가일에 각 기초자산가격(증가)이 모두 최초 기초자산가격 대비 60% 이상 인 경우	16.20% 수준
(7) 만기평가일에 기초자산 중 어느 한 기초자산이라도 기초자산가격(증가)이 최초 기초자산가격 대비 60% 미만 인 경우 → 원금손실 (원금 손실률 = 기초자산 중 기초자산가격이 가장 많이 하락한 기초자산(기준종목)의 기초자산가격 기준 하락률 수준으로 원금손실 발생)	-40% ~ -100% 수준

■ 파생결합증권의 발행회사

발행사명	신용등급			기준일		
	한국신용평가	NICE신용평가	한국기업평가	한국신용평가	NICE신용평가	한국기업평가
NH투자증권	AA+	AA+	AA+	2017.09.14	2017.09.14	2017.09.14
KB증권	AA	AA	AA	2017.12.26	2017.06.29	2017.04.27
한국투자증권	AA	AA	AA	2017.12.28	2016.06.27	2017.06.23
미래에셋대우	AA	AA	AA	2017.12.26	2017.06.23	2017.04.25

- 파생결합증권 발행사 신용사건 발생시 투자원금 전부 또는 일부에 손실이 발생할 수 있습니다.
- 파생결합증권 발행사 신용등급은 자료 작성일 현재 국내신용평가사 기준이며, 향후 신용등급이 변동될 수 있습니다.

■ 집합투자기구의 만기 및 일정

구 분		일 정			
파생결합증권 기초자산		EUROSTOXX50, HSCEI, NIKKEI225			
모집기간		2018년 01월 15일(월) ~ 2018년 01월 19일(금)			
설정일		2018년 01월 22일(월)			
최초 기초자산가격 결정일		2018년 01월 22일(월) 증가			
자동 조기 상환 및 만기 상환	회 차	평 가 일	상 환 일	수익률 (세전)	비 고
	1	6 개월	2018년 07월 18일 (수)	2018년 07월 23일 (월)	2.70% 수준
	2-1)	12 개월	2019년 01월 17일 (목)	2019년 01월 22일 (화)	5.40% 수준
	2-2)				5.40% 수준
	3	18 개월	2019년 07월 17일 (수)	2019년 07월 22일 (월)	8.10% 수준
	4	24 개월	2020년 01월 17일 (금)	2020년 01월 22일 (수)	10.80% 수준
	5	30 개월	2020년 07월 17일 (금)	2020년 07월 22일 (수)	13.50% 수준
	만기	36 개월	2021년 01월 19일 (화)	2021년 01월 22일 (금)	16.20% 수준

- ※ 상기 수익률은 파생결합증권의 기초자산가격 수준에 따른 예시수익률이며, 확정된 수익률은 아닙니다.
- 주1) 수익률(세전)은 예상 수익률로서 실제 수익률과는 환매 수수료, 이자 지급 등에 따라 차이가 발생할 수 있습니다.
- 주2) 최초 기초자산가격 결정일, 자동조기상환평가일 및 만기평가일에 해당 기초자산의 거래소 한 곳이라도 영업일이 아닌 경우, 모든 기초자산의 거래소가 모두 영업일이 되는 날까지 순연. 이 경우 평가일이 순연됨에 따라 파생결합증권 대금지급일도 순연. 또한, 대금지급일이 신탁일자 및 해당 판매사 영업일이 아닌 경우 순연
- 주3) 또한, 파생결합증권 대금지급일이 변경되는 경우 펀드의 상환일도 순연하여 변경함

* 펀드상환금 지급일은 만기평가일로부터 제4영업일을 의미합니다.

■ 파생결합증권의 수익구조

쿠폰 (세전)	파생결합증권 기 초 자 산
연 5.40% 수준 (*가드플러스 조건 충족시 연 5.40% 수준)	EUROSTOXX50, HSCEI, NIKKEI225

*가드플러스 조건 :
1,2차 자동조기상환 조건을 만족하지 못하고, 최초 기초자산가격 결정일(불포함)부터 2차 자동조기상환 평가일(포함)까지 기초자산 중 어느 한 기초자산이라도 기초자산가격(증가)이 최초 기초자산가격 대비 75% 미만으로 하락한 적이 없는 경우, 2차 자동조기상환일에 세전 연 5.40% 수준으로 펀드 청산

기 간	자동조기상환 및 만기수익상환 조건
6 개월	95%
12 개월	90%
18 개월	85%
24 개월	85%
30 개월	80%
36 개월	60%



- A : 자동조기상환 및 만기수익상환의 경우
- B : 가드플러스 조건 충족의 경우
- C : 자동조기상환 되지 않고, 만기수익상환 조건을 만족하지 못한 경우

※ 상기 수익률은 파생결합증권의 기초자산 가격 수준에 따른 예시수익률이며, 확정된 수익률은 아닙니다.

* 위 수익률은 주요투자대상인 파생결합증권(ELS)의 수익률이며, 실제 펀드의 수익률은 유동성, 기타비용 등으로 인해 달라질 수 있습니다.

3. 운용전문인력 (2017.12.31 현재)

성명	생년	직위	운용현황(일임계약제외)	
			운용중인 다른 집합투자기구 수	다른 운용 자산규모
서병욱	1973	책임운용역	151개	5,441억원

- 주1) 이 투자신탁의 운용은 구조화파생실에서 담당하며, 상기 운용역이 책임운용역입니다. 당해 투자신탁은 부책임운용역을 지정하지 않습니다. 상기운용역 부재시 등의 경우 구조화파생실내 다른 운용역의 운용도 가능합니다.
- 주2) 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]

설정 전이므로 해당사항 없습니다.

II. 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요 투자위험

구분	주요 내용
시장위험	이 투자신탁은 투자신탁재산을 파생결합증권에 투자합니다. 따라서 기초자산관련 금융시장의 주가, 이자율 및 기타 거시경제지표, 정치,경제상황, 정부의 정책 변화, 세제의 변경 등이 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. 특히 이 투자신탁은 파생결합증권을 편입하며, 해당 파생결합증권의 기초자산가격 변동에 의해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.
파생결합증권 신용위험	파생결합증권의 거래는 파생결합증권을 발행한 회사와의 직접적인 거래로 발행회사의 부도, 파산 등의 사유로 투자계약조건을 이행하지 못하는 경우에는 이 투자신탁이 추구하는 투자전략이 실현될 수 없으며 원금의 100%까지 손실이 가능합니다. 발행회사의 파산, 해산 등의 사유로 투자계약조건을 이행하지 못하는 경우에는 원금의 100%까지도 손실 가능합니다. 자세한 사항은 각 발행사의 홈페이지 또는 금융감독원 전자공시 시스템(http://dart.fss.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.
권리내용 변경위험	이 투자신탁의 주된 투자대상인 파생결합증권의 조건은 기초자산의 전부 또는 일 부에 대하여 합병, 증자, 감자, 주식소각 등 기초자산의 본질가치의 변경을 초래하는 사유가 발생하는 경우, 거래소에서 기초자산 또는 기초자산을 구성하는 종목 중 전부 또는 일부의 거래가 중단 또는 정지되는 경우, 외 환시장을 포함한 금융시장의 거래중지사태 등이 발생하여 위험회피거래를 수행함에 있어 제한이 따르는 경우, 기타 국내외 금융시장의 관행에 따라 본 증권 권리의 권리내용의 조정이 필요하다고 인정되는 경우에는 금융시장의 관행에 따라 발행자와 집합투자업자의 합의를 통해 일부 조정될 수 있습니다. ※ 파생결합증권의 권리내용 조정사유 및 조정방법 등은 각 파생결합증권 발행회사와의 계약내용에 따라 다소 차이가 있을 수 있습니다.
파생결합증권 유동성위험과 높은 환매수수료 및 중도환매시 저평가위험	투자신탁재산으로 편입된 파생결합증권은 발행회사와 직접 거래하기 때문에 유동성이 적으며, 중도 환매 요청시 편입된 파생결합증권의 실제 중도 매각금액과 이론 가격인 펀드 기준가격으로 계산한 금액 간에 차이가 발생할 수 있기 때문에 잔여 수익자 보호를 위하여 펀드의 환매수수료는 다른 일반 펀드 보다 높게 책정됩니다(환매수수료는 전액 펀드로 귀속됩니다). 따라서 만기이전에 중도 환매하고자 하는 경우 중도 매각이 원활하지 못할 수 있으며, 중도 매각에 따른 가격 손실 및 높은 환매수수료로 인하여 원금손실이 발생할 수 있으며, 이 경우 기초자산의 최대하락율을 초과하는 손실이 발생할 수도 있습니다. 이 투자신탁에서 투자하는 파생결합증권의 만기일 전에 평가되는 금액은 내재변 동성, 기초자산의 가격, 금리, 만기까지 잔존기간 등 몇 가지 변수로 평가된 가격입니다. 따라서 투 자 신탁 만기일 이전에 중도환매를 요청하는 투자자의 경우 파생결합증권의 발행자가 적용하는 중도상 환금액은 투자신탁에서의 평가가격보다 낮을 수 있고, 잔존고객의 경우 환매에 따라 발행사의 가격 과 평가가격의 차이에 따라 만기시(자동조기상환시) 수익구조가 달라질 수 있습니다.
계약조건 변경위험과 강제조기청산위험	기초자산의 거래중지, 가격산출 중단 또는 상장폐지, 관련 법규의 변경, 천재지변, 전시, 사변, 금융/ 외환시장의 중대한 교란, 발행회사의 휴/폐업 등 기타 불가피한 사유 등 예상치 못한 이벤트가 발생 하는 경우에는 계약조건(기준일, 행사가격, 지급일, 상환조건 및 상환금액) 등이 변경 될 수 있으며, 원금에 현저히 미달되는 금액으로 강제 조기 청산될 수도 있습니다.

**파생결합증권 별
수익률 상이 위험**

이 투자신탁은 복수의 발행사에서 발행한 파생결합증권을 편입합니다. 각각의 파생결합증권의 쿠폰은 서로 상이할 수 있으며, 수익조건 달성시 제시한 수익률은 각각의 파생결합증권의 평균수익률로 표기하였습니다. 이로 인하여 제시 쿠폰이 상대적으로 높은 파생결합증권 발행사 부도 시, 투자원본의 손실 뿐 아니라 부도가 발생하지 않은 발행사의 파생결합증권이 투자 신탁에서 최초 제시한 수익률보다 낮은 수익률로 상환될 수 있습니다.

※ 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

2. 위험관리

(1) 위험관리

증권신고서 및 투자설명서 제2부 9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조에 기재된 파생결합증권 거래상대방의 신용위험 관리 내용을 참고하시기 바랍니다.

3. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형

이 투자신탁은 6개의 위험등급 중 1등급으로 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.

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)