

<간이투자설명서>

(작성기준일: 2018.01.03)

메리츠 리자드 증권투자신탁 KHE-3호[ELS-파생형] [펀드코드: C2271]

투자 위험 등급 1등급 [매우높은위험]

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

이 간이투자설명서는 '메리츠 리자드 증권투자신탁 KHE-3호[ELS-파생형]'의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

메리츠자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류등급과는 상이할 수 있습니다.

I. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none"> · 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. · 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서 상에 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 반드시 실현된다는 보장이 없으며, 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장이 없습니다. · 파생결합증권에 투자하는 집합투자기구의 경우 파생결합증권의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금 전체의 손실을 입을 수 있습니다. 해당 사항은 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다. ※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참고하시기 바랍니다.
투자자 숙려제도	<p>■ 투자자 숙려기간: 2018년 1월 24일 ~ 2018년 1월 25일</p> <p>■ 이 상품은 파생결합증권에 투자되는 상품으로 운용방법과 구조에 따라 수익이 결정되며 원금손실 가능성이 있습니다. 따라서, 해당상품에 대하여 충분히 숙려 후 최종투자 여부를 결정하시기 바랍니다.</p> <p>■ 투자자 숙려제도에 따라 투자설명서, 대고객 투자자 숙려제도 안내 SMS 등을 통해 안내된 숙려기간 내에 가입을 취소하실 수 있으며, 취소를 원하시는 경우 본인이 직접 영업점에 방문하시어 신청하셔야 합니다. (적용대상자는 아래의 1과 2를 모두 충족하는 경우입니다.)</p> <p>< 적용대상자 ></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 투자성향 부적합 거래고객 또는 만 70세 이상의 고령투자자 2. 공모형 ELF/DLF를 판매회사 창구에서 가입하는 경우(비대면 신규 제외) <p>■ 판매회사는 상품의 위험성 및 숙려제도 안내를 위하여 상품가입 이후 LMS 발송 및 전화 안내를 실시하오니, 이를 참고해주시기 바랍니다.</p> <p>■ 투자자 숙려제도란?</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ELF 가입 후 펀드 설정 전에 대상투자자가 ELF의 상품구조 및 투자위험 등을 충분히 숙지하고 투자결정을 할 수 있도록 2영업일 이상 숙려기간을 부여 2. 대상투자자: 일반투자자 중 투자성향이 부적합한 투자자, 고령투자자(만 70세 이상) <p>※ 자신의 투자성향보다 위험도가 높은 상품에 투자하기 위해 부적합 확인서를 제출하는 투자자</p> <ol style="list-style-type: none"> 3. 적용방식: 대상투자자는 가입 마감 2영업일전까지 가입하고 이후 숙려기간(2영업일) 동안 최종 투자여부를 확정. 가입을 취소하고자 할 경우 숙려기간 종료 전까지 취소 4. 안내: 가입 이후부터 숙려기간 종료 전까지 유선 등으로 상품위험과 취소방법을 추가적으로 안내 5. 취소방법: 본인이 직접 영업점을 방문하여 취소 신청 가능(전화 취소 불가능)
집합투자기구 특징	투자신탁재산의 대부분을 KOSPI200 지수 와 HSCEI 지수 및 EuroStoxx50 지수 의 가격변동에 연계되고 매 6개월 단위로 조기상환조건이 내재된 파생결합증권에 투자하는 증권투자신탁입니다.
분 류	투자신탁, 증권(주식파생형), 개방형(중도환매가능형), 단위형, 종류형
집합투자업자	메리츠자산운용(주) (02-6320-3000)
모집(판매) 기간	2018년 1월 19일 ~ 2018년 1월 25일 ※ 숙려적용 대상투자자의 경우 매입청구 가능: 2018년 1월 19일 ~ 2018년 1월 23일 / 매입청구 불가: 숙려기간
모집(매출) 총액	투자신탁 수익증권 1조자 주 1) 모집결과 일정규모(10억 원) 이하인 경우 이 집합투자기구의 설정이 취소될 수 있습니다.
효력발생일	2020년 9월 30일
존속 기간	3년 1개월. 다만, 파생결합증권이 상환되는 경우 그 상환금 회수일 다음영업일까지

판매회사	하나은행 [판매회사가 추가되거나 제외될 수 있으며, 집합투자업자의 인터넷 홈페이지(www.meritzam.com) 참고]	
종류(Class)	A	Ae
가입자격	선취판매수수료가 징구되며, 영업점 창구(오프라인) 전용	선취판매수수료가 징구되며, 전자매체(온라인) 전용
선취 판매수수료	납입금액의 0.8%	납입금액의 0.4%
환매수수료	최초설정일 이후 6개월미만: 환매금액의 7% / 6개월 이후부터 파생결합증권 상환이전: 환매금액의 5%	
보수 [연, %]	판매	-
	집합투자업자	최초 6개월 연 0.23%, 6개월 이후 연 0.0001%
	신탁업자 및 일반사무관리	최초 6개월 연 0.02%, 6개월 이후 연 0.0001% / 최초 6개월 연 0.01%, 6개월 이후 연 0.0001%
	기타 비용	연 0.007% (사유발생시)
	총보수·비용	최초 6개월 연 0.267%, 6개월 이후 연 0.0073%
※ 주식사항	주1) 수익자는 기타관리비용 및 증권거래비용 등 추가비용을 부담할 수 있습니다. 주2) 각 보수의 지급시기는 매 6개월 후급입니다.	
매입 방법	최초설정일에 공고되는 기준가격인 1,000원을 적용.	
환매 방법	<ul style="list-style-type: none"> 17시(오후5시)경과 전: 제4영업일(T+3) 기준가, 제5영업일(T+4)지급 17시(오후5시)경과 후: 제5영업일(T+4) 기준가, 제6영업일(T+5)지급 	
기준가	<ul style="list-style-type: none"> 당일에 공고되는 기준가격[당해 종류 수익증권의 기준가격]은 공고 게시일 전날의 대차대조표상에 계상된 투자신탁[당해 종류 수익증권의 상당액]의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(순자산총액[당해 종류 수익증권의 순자산총액])을 공고 게시일 전날의 수익증권[당해 종류 수익증권] 총 좌수로 나누어 산정하며, 1,000 좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4 사 5 입하여 원미만 둘째자리까지 계산하며, 투자신탁을 최초로 설정하는 날의 기준가격은 1 좌를 1 원으로 하여 1,000 원으로 판매회사 영업점, 집합투자업자·판매회사·한국금융투자협회의 인터넷 홈페이지에 공시 	

II. 집합투자기구의 투자정보

(1) 투자전략

1. 투자목적: 이 투자신탁은 파생결합증권을 법시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하며 파생결합증권은 투자신탁재산의 80%이상을 투자하고, 단기대출 및 금융기관에의 예치에는 투자신탁재산의 20%이하를 투자할 수 있는 증권투자신탁(주식·파생형)이며, 투자신탁은 **KOSPI200지수**와 **HSCEI지수** 및 **EuroStoxx50지수**의 가격변동과 연계하여 미리 정하여진 방법에 따라 지급금액 또는 회수금액이 결정되는 권리가 표시된 파생결합증권에 투자하여 자본소득을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

그러나, 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 이 투자신탁과 관련된 그 어떤 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

2. 투자전략

1) 기본 운용전략

투자신탁재산의 대부분인 신탁재산의 80%이상을 “**KOSPI200지수**와 **HSCEI지수** 및 **EuroStoxx50지수**의 가격변동에 연계되고 매 6개월 단위로 조기상환조건이 내재된 파생결합증권”에 투자합니다.

2) 파생결합증권의 수익구조

◆ 투자대상 파생결합증권 주요 내용 ◆

■ 발행사

[2017년 12월 기준(신용평가기관: 한국신용평가)]

발행사(신용등급)	발행사(신용등급)	발행사(신용등급)	발행사(신용등급)	발행사(신용등급)
NH투자증권(AA+)	미래에셋대우(AA)	신한금융투자(AA)	한국투자증권(AA)	KB증권(AA)

- 만기 및 조기상환 주기: 3년 / 매 6개월
- 기초자산: **KOSPI200지수**와 **HSCEI지수** 및 **EuroStoxx50지수**
- 손익 발생 요건
- 손익 발생 요건

(가) 조기 상환 조건 충족 시

중간기준지수결정일에 세 기초자산의 증가가 모두 최초기준지수의 90%(6개월), 90%(12개월), 85%(18개월), 85%(24개월), 80%(30개월)이상인 경우 ⇒ 원금과 연4%수준의 수익을 지급하고 상환

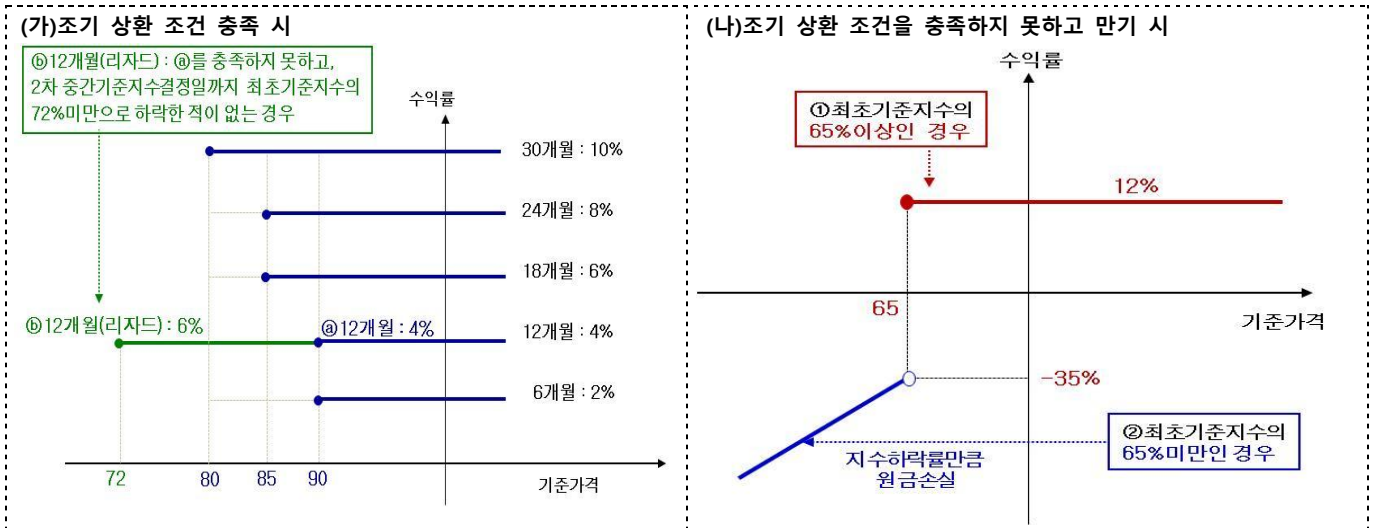
⑥*리자드 조건 충족 시, 원금과 연6%수준의 수익 지급 후 조기상환

[*리자드 조건: 2차(12개월) 중간기준지수결정일에 ⑥를 충족하지 못하고, 최초설정일로부터 2차 중간기준지수결정일까지 어느 한 기초자산도 증가기준으로 최초기준지수의 72%미만 하락한 적이 없는 경우

(나) 조기 상환 조건을 충족하지 못하고 만기 시

- ① 최종기준지수결정일에 세 기초자산의 증가가 모두 최초기준지수의 **65%(36개월)이상인 경우**
 ⇒ 원금과 연4%수준의 수익을 지급하고 상환
- ② 최종기준지수결정일에 한 기초자산이라도 증가가 최초기준지수의 **65%(36개월)미만인 경우**
 ⇒ 원금 손실[만기상환금 : 설정원본×(최종기준지수/최초기준지수), 하락률이 더 큰 기초자산 기준, 최대원금손실률 : -100%]

상환구분	손실여부	기간	상환 조건	투자수익률 (세전)
조기상환	수익상환	6개월	1차 중간기준지수결정일에 기초자산의 증가가 모두 최초기준지수의 90%이상인 경우	2% 수준
		12개월	㉠ 2차 중간기준지수결정일에 기초자산의 증가가 모두 최초기준지수의 90%이상인 경우	4% 수준
		12개월	㉡ (리자드 조건) 2차 중간기준지수결정일에 ㉠을 충족하지 못하고, 최초설정일로부터 2차 중간기준지수결정일까지 어느 한 기초자산도 증가기준으로 최초기준지수의 72%미만 하락한 적이 없는 경우	6% 수준
		18개월	3차 중간기준지수결정일에 기초자산의 증가가 모두 최초기준지수의 85%이상인 경우	6% 수준
		24개월	4차 중간기준지수결정일에 기초자산의 증가가 모두 최초기준지수의 85%이상인 경우	8% 수준
		30개월	5차 중간기준지수결정일에 기초자산의 증가가 모두 최초기준지수의 80%이상인 경우	10% 수준
만기상환	수익상환	36개월	최종기준지수결정일에 기초자산의 증가가 모두 최초기준지수의 65%이상인 경우	12% 수준
	손실상환	36개월	최종기준지수결정일에 한 기초자산이라도 증가가 최초기준지수의 65%미만인 경우 하락률이 더 큰 기초자산 기준 원금 손실 발생	-35% ~ -100% 수준



※ 상기 수익률은 모두 세전 수익률, 선취판매수수료 공제 전 투자자의 투자원금을 기준으로 한 수익률이며, 파생결합증권으로부터 발생하는 수익률을 의미하므로 기타자산의 운용결과 및 투자신탁 운용 시 발생하는 비용 등에 의하여 투자신탁 전체의 수익률과는 다소 차이가 발생할 수 있습니다.

※ 종류 Ae (온라인 전용 Class)의 경우 선취판매수수료가 종류 A 의 선취판매수수료보다 적기 때문에 비용이 그 만큼 절감됩니다. 이에 따라 종류 Ae 와 종류 A 모두 상기의 동일한 파생결합증권에 투자함에도 불구하고, 종류 Ae 의 투자신탁 수익률이 종류 A 의 투자신탁 수익률보다 절감된 비용만큼 상대적으로 높습니다.

(예시: 종류 A의 선취판매수수료가 납입금액의 0.8%, 종류 Ae의 선취판매수수료가 납입금액의 0.4%일 경우, 종류 Ae의 투자신탁 수익률은 6개월에 조기상환 시 연0.8%, 12개월에 조기상환 시 연0.4%, 18개월에 조기상환 시 연0.2667%, 24개월에 조기상환 시 연0.2%, 30개월에 조기상환 시 연0.16%, 36개월에 만기수익상환 시 연0.1333% 수준만큼 종류 A의 투자신탁 수익률보다 상대적으로 높음)

3) 펀드 일정표

구 분		일 정	
펀드 설정일		2018년 1월 26일 (금)	
최초기준지수결정일		2018년 1월 26일 (금) 증가	
초기(만기) 상환	회차	중간(최종)기준지수 결정일	초기(만기) 상환 시 상환금 지급일
	1	2018년 07월 25일	2018년 07월 30일
	2	2019년 01월 25일	2019년 01월 30일
	3	2019년 07월 25일	2019년 07월 30일
	4	2020년 01월 23일	2020년 01월 30일
	5	2020년 07월 27일	2020년 07월 30일
	6(최종)	2021년 01월 26일	2021년 01월 29일

※ 상기 평가일자는 해당 기초자산 거래소영업일 기준이며, 거래소영업일은 거래소가 정상적인 매매거래를 통해 공식적으로 해당일의 종가를 발표하는 날을 말함. 거래소 중 어느 하나라도 거래소영업일이 아닌 경우 평가일에 해당되지 않으며, 정규시장 개장을 제외한 임시 공휴일 또는 기초자산의 일시적 매매거래정지 등의 사유로 기초자산가격을 확정할 수 없거나 예정된 지급일에 지급할 수 없는 경우에는 평가일/지급일은 다음 영업일로顺延되고 한 기초자산에顺延 사유가 발생하면 다른 기초자산의 가격 관찰도 함께顺延.

3. 운용전문인력

성명	출생년도	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			펀드수	규모	
박은노	1972년	Structured Products Director	275 (개)	12,844 (억원)	-서강대학교 경영학과 -'98년~'05년 LG 증권/ LG 투신운용 -'05년~'08년 마이다스에셋자산운용

※ 운용전문인력의 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산 규모,수익률 등 한국금융투자협회 홈페이지 확인

4. 투자실적 추이: 해당사항없음

(2) 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요 투자위험

구분	투자위험의 주요내용
원본손실위험	이 투자신탁은 투자원금을 보장하지 않습니다. 투자재산 가치변동에 따라 투자원금의 전부 또는 일부 손실의 위험이 있으며, 투자원금의 손실위험은 전적으로 투자자가 부담합니다.
시장위험	이 투자신탁은 투자신탁재산을 파생결합증권에 투자합니다. 따라서 국내금융시장의 추가, 이자율 및 기타 거시경제지표, 정치·경제상황, 정부의 정책변화, 세제의 변경 등이 운용에 영향을 미칠 수 있으며 이로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. 또한 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등도 운용에 영향을 미칠 수 있으며 이로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. 특히 이 투자신탁은 파생결합증권을 편입하며 해당 파생결합증권의 기초자산이 되는 KOSPI200와 HSC지수 및 EuroStoxx50지수의 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. 이 투자신탁의 주된 투자대상인 파생결합증권의 발행회사는 NH투자증권, 미래에셋대우, 신한금융투자, 한국투자증권, KB증권 입니다. 발행회사의 부도, 파산 등의 사유로 투자계약조건을 이행하지 못하는 경우에는 원금의 100%까지도 손실 가능합니다. NH투자증권의 신용등급은 AA+, 미래에셋대우의 신용등급은 AA, 신한금융투자의 신용등급은 AA, 한국투자증권의 신용등급은 AA, KB증권의 신용등급은 AA [2017년 12월 기준(한신평 평가)]이며 자세한 사항은 각 발행사 홈페이지 또는 금융감독원 전자공시 시스템(http://dart.fss.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.
파생결합증권 유동성위험과 높은 환매수수료	신탁재산으로 편입된 파생결합증권은 발행회사와 직접 거래하기 때문에 유동성이 작으며, 중도 환매 요청 시 편입된 파생결합증권의 실제 중도 환매금액과 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 펀드로 귀속됩니다.) 따라서 만기이전에 중도 환매하고자 하는 경우 중도 환매가 원활하지 못할 수 있으며, 중도 환매에 따른 가격 손실 및 높은 환매수수료로 인하여 원금손실이 발생할 수 있으며, 이 경우 구조 상 설계되어 있는 최대 손실율을 초과하는 손실이 발생할 수도 있습니다.

※ 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 투자설명서 제2부 "집합투자기구 투자위험" 부분을 참조.

2. 위험 관리: 이 투자신탁의 기초자산은 KOSPI200지수와 HSCEI지수 및 EuroStoxx50지수이며 사전에 수익(손실)조건이 정해져 있는 파생결합증권에 투자하므로, KOSPI200지수와 HSCEI지수 및 EuroStoxx50지수의 등락에 따라 이 투자신탁의 수익(손실)이 결정됩니다. 그러나 기초자산이 사전에 정해져 있는 수익 조건을 충족함에도 불구하고, 파생결합증권을 발행한 발행회사의 부도, 파산, 재무상황 악화 등의 사유로 투자계약조건을 이행하지 못하는 경우에는 원금의 100%까지도 손실 가능합니다. 따라서 투자시점에서는 신용등급이 A+이상인 우량한 파생결합증권 발행회사를 최소 4개 이상으로 선정하여 분산투자하며, 이후 발행회사의 재무상황을 지속적으로 점검할 계획입니다.

Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보

(1) 과세: 투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익에 대하여 소득세(15.4% 지방소득세 포함)를 부담합니다. 개인의 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 2천만원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무 종결되나, 연간 금융소득이 2천만원을 초과하는 경우에는 유형별 소득을 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

(2) 전환절차 및 방법: 해당사항 없음

(3) 집합투자기구의 요약 재무정보: 해당사항 없음

※ 집합투자기구 공시 정보 안내

[집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- 투자설명서: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(kofia.or.kr), 집합투자업자(www.meritzam.com) 및 판매사 홈페이지
- 정기보고서(영업보고서, 결산서류): 금융감독원홈페이지(www.fss.or.kr) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템 (dis.kofia.or.kr)
- 자산운용보고서: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.meritzam.com)
- 수시공시: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.meritzam.com)