

투자위험등급

3등급[중간위험]

1	2	3	4	5
매우 높은 위험	높은 위험	중간 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 맥쿼리 1억만들기고배당증권투자신탁1호(채권혼합)의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

맥쿼리투자신탁운용주식회사는 이 투자신탁의 투자대상 종류 및 위험도 등을 감안하여 5등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 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, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 반드시 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다. <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조</p>		
집합투자기구 특징	<ul style="list-style-type: none">• 신탁재산의 60% 이상을 채권에 투자하고 신탁재산의 30% 이하를 주식에 투자• 채권부문의 투자는 우량채 중심의 매수후 보유를 기본으로 하되, 추가이익전략을 추구합니다.• 주식부문의 투자는 고배당 종목 위주와 내재가치가 우수하고 저평가된 가치주에 투자하여 중장기 안정적인 수익을 추구합니다. 리서치를 기반으로 한 저평가된 가치주 및 시장평균 이상의 배당수익과 주가 변동성을 고려한 배당주 포트폴리오를 구축하여 상대적으로 위험대비 높은 성과를 추구하는 투자전략을 추구할 계획입니다.		
분류	투자신탁, 증권(혼합채권형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형		
집합투자업자	맥쿼리투자신탁운용주식회사 (☎ 02-3703-9800)		
모집[판매]기간	추가형으로 계속 모집 가능	모집[매출]총액	1조차
효력발생일	2016년 2월 18일	존속기간	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
판매회사	집합투자업자(www.macquarie.co.kr/mim), 인터넷 홈페이지를 참고 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr)		

종류(Class)	종류A	종류S	종류 C	종류C-e
가입자격	제한없음	펀드온라인코리아 투자자 전용	제한없음	온라인가입자
선취/후취 판매수수료	(선취) 납입금액의 0.5% 이내	(후취) 환매금액의 0.15% 이내	-	-
환매수수료	30일 미만: 이익금의 70% 90일 미만: 이익금의 30%		90일 미만: 이익금의 70%	

보수 (연, %)	판매	0.6000	0.2500	0.9000	0.7000
	운용 등	집합투자업자: 0.500, 신탁업자: 0.020, 일반사무관리회사: 0.000			
	기타	0.0062	0.0001	0.0064	0.0065
	총보수 비용	1.1262	0.7701	1.4264	1.2265
※주석사항		<p>주1) 기타비용은 이 집합투자기구에 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)으로써 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다. [직전 회계연도: 2015.01.02 ~ 2016.01.01]</p> <p>주2) 상기 종류 수익증권 외에 종류 C-1 에 관한 사항은 투자설명서 '제2부.13.보수 및 수수료에 관한 사항'을 참조하시기 바랍니다.</p> <p>주3) 총보수 및 비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.</p> <p>주4) 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가적인 비용을 부담할 수 있습니다.</p> <p>주5) 선취판매수수료는 매입시, 후취판매수수료와 환매수수료는 환매시, 전환수수료는 전환시 부과되며, 보수는 최초 설정일로부터 매3개월 후급으로 지급됩니다.</p>			

매입방법	17시 이전: 2영업일 기준가 매입 17시 경과후: 3영업일 기준가 매입	환매방법	17시 이전: 3영업일 기준가로 4영업일 지급 17시 경과후: 4영업일 기준가로 5영업일 지급
기준가	<ul style="list-style-type: none"> • 산정방법 <ul style="list-style-type: none"> - 당일 기준가격 = (전일 투자신탁 자산총액 - 부채총액)/전일 수익증권 총좌수 - 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산 • 공시장소 <ul style="list-style-type: none"> - 서류공시 : 판매회사 영업점에서 게시 및 공시 - 전자공시 : 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지에 공시 		

II. 집합투자기구의 투자정보

(1) 투자전략

1. 투자목적

이 투자신탁은 채권을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

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 운용전략

[채권부문의 투자]

- 이 투자신탁은 신탁재산의 60%이상을 채권에 투자합니다. 우량채 중심의 매수후 보유를 기본으로 하되, 추가이익전략을 추구합니다.
- 신용등급은 국공채와 A-이상등급의 채권에 투자하고, 동일만기대비 저평가종목, 동일 신용등급대 비 저평가된 종목 등을 선별하여 투자합니다.

[주식부문의 투자]

- 이 투자신탁은 신탁재산의 30%이하를 주식에 투자합니다. 고배당 종목 위주와 내재가치가 우수하고 저평가된 가치주에 투자하여 중장기 안정적인 수익을 추구합니다. 리서치를 기반으로 한 저평가된 가치주 및 시장평균 이상의 배당수익과 주가 변동성을 고려한 해당주 포트폴리오를 구축하여 상대적으로 위험대비 높은 성과를 추구하는 투자전략을 추구할 계획입니다.

- 종목분석에 입각한 Bottom UP approach (상향식방식)을 기본으로 포트폴리오를 구성하고, Top Down(하향식방식)을 병행할 계획입니다.

- 종목선택 전략

수익 및 가치 모델을 활용한 정성적/정량적 분석 및 기업방문, 외부 애널리스트 초청 세미나 등 지속적인 리서치 활동을 통해 종목을 발굴합니다.

리서치를 기반으로 한 저평가된 가치주 및 시장평균 이상의 배당수익과 주가변동성을 고려한 종목을 선정하고, 시장상황 또는 특정한 이유로 일시적으로 내재가치 대비 저평가 된 우량주를 편입합니다.

시장 및 업종대비 상대적으로 우월한 성과가 기대되는 종목은 전략적으로 편입합니다.

* 비교 지수(벤치마크) : KOSPI 30% + NPS 5년이하 채권지수 65% + call 5%

그러나 상기의 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

3. 수익구조

이 투자신탁에 투자하는 수익자는 투자대상이 되는 자산가치의 가격변동에 따라 손익이 결정됩니다.

4. 운용전문인력

성명	출생 년도	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 펀드수	운용중인 다른 자산 규모(억원)	
이지민	1983	대리	0	0	現 맥쿼리투자신탁운용 주식액티브팀 흥국자산운용 주식운용본부 하나B증권 법인선물팀 동국대 통계학

[운용중인 다른 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 해당사항없음]

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

5. 투자실적 추이

※ 연도별 수익률 추이(세전 기준, 단위:%)

(단위:%)

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
	15.01.26 ~16.01.25	14.01.26 ~15.01.25	13.01.26 ~14.01.25	12.01.26 ~13.01.25	11.01.26 ~12.01.25
맥쿼리 1억만들기고배당1(채훈)	4.26	3.11	3.09	3.45	3.34
비교지수	1.34	3.17	1.96	3.61	2.18
종류 A	3.13	1.96	1.95	2.30	2.19
비교지수	1.34	3.17	1.96	3.61	2.18
종류 C	2.80	1.66	1.61	1.84	1.68
비교지수	1.34	3.17	1.96	3.61	2.18
종류 S	3.70	1.87			
비교지수	1.34	1.68			

주 1) 비교지수 : KOSPI 30% + NPS 5년이하 채권지수 65% + call 5%

주 2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

주 3) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월 미만인 경우 수익률을 기재하지 않습니다.

- 주 4) 마지막 수익률 측정대상기간이 6 개월을 초과하고 1 년 미만인 경우(예:8 개월)로서 주식 또는 주식관련 상품(주가지수연계증권 등)에 투자하는 경우에는 해당 기간의 수익률인 '기간 수익률'을 말합니다.
- 주 5) 마지막 수익률 측정대상기간이 6 개월을 초과하고 1 년 미만인 경우(예:8 개월)로서 주식 또는 주식관련상품(주가지수연계증권 등)에 투자하지 않는 경우에는 해당 기간의 수익률을 연간 수익률로 환산한 '연환산 수익률'을 말합니다.
- 주 6) 연도별 수익률은 해당되는 각 1 년간의 단순 누적수익률로 투자기간동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

(2) 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요 투자위험

구 분	투자위험의 주요내용
투자원본에 대한 손실위험	이 투자신탁은 투자 실적에 따른 실적배당상품으로 관련법령은 이에 대해서는 원리금을 보장하거나 보호하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.
주식등 가격변동위험	신탁재산을 국내 주식 등에 투자함으로써 이 투자신탁은 증권등의 가격 변동, 이자율등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행 회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
이자율 변동에 따른 위험	채권 및 어음의 가격은 이자율등 여타 거시경제지표에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권 및 어음가격이 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권 및 어음을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.
부도 등의 위험	주식, 채권 및 어음 등의 경우 투자대상종목 발행 회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있으며, 투자자금의 회수가 불가능 할 수도 있습니다.
해지 위험	투자신탁을 설정한 후 1년 경과시점에서 투자신탁의 원본액이 50억원 미만이거나 투자신탁을 설정하고 1년이 경과한 이후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원에 미달하는 경우 금융위원회의 승인을 받지 않고 이 투자신탁을 해지할 수 있습니다.

※ 집합투자기구의 투자위험에 대한 세부사항은 '투자설명서 제2부. 집합투자기구에 관한 사항 중 10. 집합투자기구의 투자위험'을 참고하시기 바랍니다.

2. 투자위험에 적합한 투자자 유형

이 투자신탁은 채권 및 국내주식에 주로 투자하는 투자신탁으로 고위험자산인 주식에 30%이하를 투자하여 **5개의 투자위험등급 중 위험도가 중간 수준인 3등급**으로 분류됩니다.

따라서 이 투자신탁은 채권형보다는 높지만, 주식형보다는 낮은 기대수익을 원하는 고객에게 적합하며, 국내 주식시장 및 채권시장에 대해 잘 이해하는 투자자에 적합합니다.

위험등급 및 투자자유형은 맥쿼리투자신탁운용의 자체적인 기준에 따른 것이며, 투자자의 투자목적, 위험선호도 등에 따라 일치하지 않을 수 있습니다.

주1) 상기의 투자위험등급은 집합투자업자의 분류기준에 의한 등급으로, 판매회사에서 제시하는 등급과는 상이할 수 있습니다. 따라서, 이 투자신탁을 가입하시기 전에 해당 판매회사의 투자위험등급을 확인하시기 바랍니다.

3. 위험관리

① 투자유니버스관리

당사의 기준에서 정한 조건에 부합하는 종목만 유니버스에 편입될 수 있으며, 특별 승인을 받은

경우를 제외하고는 유니버스 이외의 종목은 투자하지 못합니다.

② 분산투자를 통한 리스크 관리

투자대상자산을 법과 규정 등에서 정한 한도를 초과하여 집중 투자하지 않고 분산 투자함으로써 리스크를 축소합니다.

③ 신용평가관리

당사의 기준 및 규약에서 정한 투자대상 및 신용등급 이상의 자산에 투자함으로써 위험을 관리합니다.

III. 집합투자기구의 기타 정보

(1) 과 세

- 개인, 일반법인 15.4%(지방소득세 포함) : 투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(개인, 일반법인 15.4%)을 부담합니다.
- 국내 상장주식 등에 대한 매매·평가 손익을 과세대상에서 제외하고 있으므로 국내 상장주식 등의 매매·평가 손실이 채권 이자, 주식 배당, 비상장주식 평가 등에서 발생하는 이익보다 큰 경우 수익자 입장에서는 투자손실이 발생했음에도 불구하고 과세될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.
- 개인의 연간 금융소득(이자소득 및 배당소득) 합계액이 2천만원을 초과하는 경우에는 2천만원을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.
- 세제혜택이 적용되는 집합투자기구 및 종류 수익증권의 경우에는 과세내용이 달라질 수 있으므로, 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

(2) 전환절차 및 방법

해당사항 없습니다.

(3) 집합투자기구의 요약 재무정보

집합투자기구의 재무정보에 대한 내용은 '투자설명서 제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항 중 1. 재무정보'를 참고하시기 바랍니다.

[집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- 투자설명서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr), 집합투자업자(www.macquarie.co.kr/mim) 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.macquarie.co.kr/mim)
- 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.macquarie.co.kr/mim)