

<요약정보>

<간이투자설명서>

(작성기준일 : 2018.08.29)

맥쿼리 파워아시아증권투자신탁1호(주식) (펀드코드: 64932)

자위험등급 3등급[다소 높은 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 맥쿼리 파워아시아증권투자신탁1호(주식)의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

맥쿼리투자신탁운용주식회사는 이 투자신탁의 **실제 수익률 변동성을 감안하여 3등급으로 분류하였습니다.** 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

1. 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' 참조하시기 바랍니다.</p>		
집합투자기구 특징	<ul style="list-style-type: none"> • 신탁재산의 60%이상을 국내주식 및 해외주식에 투자합니다. 단 해외주식에의 투자는 신탁재산의 60% 이상입니다. • 탄탄한 펀드멘탈을 중심으로 높은 경제성장이 예상되는 아시아 국가 기업의 주식, 아시아 국가에 상장된 기업의 주식 또는 아시아 국가에서 사업을 영위하는 기업의 주식(일본 제외)에 주로 투자하여 자본 증식을 추구합니다. • S&P/KRX Asia 100지수를 추종하는 동시에, 국가와 섹터 및 종목별 투자모멘텀 등을 고려하여 일정 부분의 초과수익을 추구합니다. 		
분류	투자신탁, 증권(주식형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형		
집합투자업자	맥쿼리투자신탁운용주식회사 (☎ 02-3703-9800)		
모집[판매]기간	추가형으로 계속 모집 가능	모집[매출]총액	10조좌
효력발생일	2018년 09월 04일	존속기간	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
판매회사	집합투자업자(www.macquarie.co.kr/mim), 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지를 참고		

종류(Class)	종류A	종류S	종류 C1	종류C-e
가입자격	제한없음	펀드온라인코리아 투자자 전용	제한없음	온라인가입자
선취/후취 판매수수료	(선취) 납입금액의	(후취) 환매금액의 0.15% 이내	-	-

		1.2% 이내			
환매수수료		90일 미만: 이익금의 70%			
보수 (연, %)	판매	1.0000	0.3500	1.5000	1.0000
	운용 등	집합투자업자: 0.5500, 신탁업자: 0.0600, 일반사무관리회사: 0.0280			
	기타	0.4212	0.4160	0.4171	0.4201
	총보수비용	2.0592	1.4040	2.5551	2.0581
※주석사항		<p>주1) 집합투자업자는 수익자의 전환청구와 관계없이 C1 수익증권의 보유기간(당해 수익증권의 매수일 또는 최초 취득일을 기산일로 하여 다른 종류 수익증권으로 전환하기 위해 전환시 적용되는 당해 수익증권의 기준가격 적용일까지를 말한다)에 따라 종류 C2, C3, C4, C5 수익증권으로 자동으로 전환합니다. 다만, 수익자가 최초로 매입하는 수익증권은 종류C1 수익증권에 한하며, 그 적용 기준 및 내용은 간이투자설명서 III. 집합투자기구의 기타 정보 중 (2) 전환절차 및 방법을 참조하시기 바랍니다.</p> <p>주2) 상기 종류 수익증권 외에 종류 C2, C3, C4, C5, C-f, C-i, C-p에 관한 사항은 투자설명서 '제2부. 13. 보수 및 수수료에 관한 사항'을 참조하시기 바랍니다.</p> <p>주3)) 기타비용은 증권에의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용 (증권거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 기타비용 비율을 연산하여 추정치로 사용하므로 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다. [직전 회계연도: 2017.02.07 ~ 2018.02.06]</p> <p>주4) 총보수 및 비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.</p> <p>주5) 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가적인 비용을 부담할 수 있습니다.</p> <p>주6) 선취판매수수료는 매입시, 후취판매수수료와 환매수수료는 환매시, 전환수수료는 전환시 부과되며, 보수는 최초 설정일로부터 매3개월 후급으로 지급됩니다.</p>			

매입방법	15시 이전: 2영업일 기준가 매입 15시 경과후: 3영업일 기준가 매입	환매방법	15시 이전: 3영업일 기준가로 7영업일 지급 15시 경과후: 4영업일 기준가로 8영업일 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 한국을 포함한 아시아 지역 주식(일본 제외)을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 이 투자신탁은 일본을 제외한 아시아 지역의 주식에 60% 이상 투자합니다.

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 및 투자방침

- S&P/KRX Asia 100지수를 추종하는 동시에, 국가와 섹터 및 종목별 투자모멘텀 등을 고려하여 일정 부분의 초과수익을 추구합니다.
- 동 지수를 효율적으로 추종하기 위해 포트폴리오 최적화 전략을 수행합니다.



- 비교 지수 : S&P/KRX Asia 100 X 95% + call rate X 5%

- S&P/KRX Asia 100 지수는 다양한 글로벌 투자수요에 부응하기 위해 지수 산출대상을 해외 거래소 상장주식으로 확대한 글로벌지수로서, 아시아 5개국(한국, 중국, 홍콩, 대만, 싱가포르) 주식시장을 대표하는 100종목을 대상으로 합니다. 중국은 홍콩거래소에 상장된 H-Shares만을 대상으로 합니다.

- 해당지수에 대한 정보는 산출기관의 홈페이지(<http://www.krx.co.kr>) 등에서 검색하실 수 있습니다.

- Bloomberg Ticker: SPKRASU index

3. 수익구조

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

- 종류형 구조

이 집합투자기구는 판매보수의 차이로 인하여 기준가격이 다르거나 판매수수료가 다른 여러 종류의 집합투자증권을 발행하는 종류형집합투자기구입니다.

4. 운용전문인력

(2018년 8월 기준)

성명	출생 년도	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 펀드수	운용중인 다른 자산 규모(억원)	
정성엽	1982	책임운 용인력	8	116	- 現 맥쿼리투자신탁운용 주식액티브팀 2015.02~2016.03 비전투자자문 2011.05~2012.05 타임폴리오투자자문 한양대학교 경영학과
노승원	1984	부책임 운용 인력	-	-	- 現 맥쿼리투자신탁운용 주식운용본부 2010.12~2015.10 유안티증권 건국대학교 응용통계학과

주1) 운용전문인력의 주요 운용경력(운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모 및 수익률) 및 이력은 한국

5. 투자실적 추이

※ 연도별 수익률 추이(세전 기준, 단위:%)

기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	17.02.20 ~ 18.02.19	16.02.20 ~ 17.02.19	15.02.20 ~ 16.02.19	14.02.20 ~ 15.02.19	13.02.20 ~ 14.02.19
맥쿼리 파워아시아 1(주식)	28.97	27.10	-18.61	14.16	-0.74
비교지수	28.99	27.10	-20.98	8.74	-3.36
맥쿼리 파워아시아 1(주식)A	26.93	25.07	-19.96	12.33	-2.42
비교지수	28.99	27.10	-20.98	8.74	-3.36
맥쿼리 파워아시아 1(주식)C1	26.31	24.46	-20.14	11.86	-2.87
비교지수	28.99	27.10	-20.98	8.74	-3.36
맥쿼리 파워아시아 1(주식)Ce	26.93	25.08	-19.95	12.34	-2.44
비교지수	28.99	27.10	-20.98	8.74	-3.36
맥쿼리 파워아시아 1(주식)C2	26.46	24.80	-14.90	11.93	-2.78
비교지수	28.99	27.10	0.67	8.74	-3.36
맥쿼리 파워아시아 1(주식)C3					
비교지수					
맥쿼리 파워아시아 1(주식)C5	26.81	24.95	-20.04	12.22	-2.52
비교지수	28.99	27.10	-20.98	8.74	-3.36
맥쿼리 파워아시아 1(주식)C-p	26.99	25.17	-19.56	9.86	
비교지수	28.99	27.10	-20.98	4.52	
맥쿼리 파워아시아 1(주식)S	27.74	26.13	-19.07	8.80	
비교지수	28.99	27.10	-20.98	4.22	

* 위의 비교지수는 MSCI AC Asia ex Japan Index X 95% + call rate X 5% 기준이며, 2015.05.02 부터 S&P/KRX Asia 100 X 95% + call rate X 5%으로 변경됩니다.

주 1) 비교지수 : S&P/KRX Asia 100 Index X 95% + call rate X 5%

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

주 3) 전체 종류 수익증권 중 대표 종류 수익증권만 작성되었고 기타 다른 종류 수익증권의 수익률은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

(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 국내외 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.
환율변동에 따른 위험	이 투자신탁은 해외 자산에 투자하므로 환율변동에 따른 신탁재산의 가치변동위험에 노출됩니다. 따라서 해당 외화자산의 가치가 상승함에도 불구하고, 원화와 해외자산의 통화간의 상대적 가치변화로 인해 투자 결과 수익을 얻지 못하거나 손실이 발생할 수도 있습니다. 예를 들어 투자 후 원화의 가치가 해외 투자 대상국 통화에 비해 상대적으로 높아지면, 외화자산의 가치를 원화가치로 환산했을 때 낮아져 손실이 발생합니다.
환헤지에 따른 위험	<p>환율변동에 따라 해외자산을 원화로 환산한 가치가 변동하는 위험을 완화하기 위하여 환헤지를 실행합니다.</p> <p>이 투자신탁은 달러화와 한국원화간 선물환 계약 등을 통하여 환위험을 헤지하는 전략을 사용합니다.</p> <p>환헤지 계획에도 불구하고 환헤지 거래상대방의 거래불능 상황 또는 해당 통화의 거래가 일시적 혹은 상당기간 시장에서 거래되지 못하는 상황이 되는 등 환헤지 전략수행이 불가능한 상황에 직면할 수 있으며, 이 경우 헤지 거래가 전액 실행되지 못하거나 환율변동 위험이 감소하지 않을 수 있습니다.</p> <p>이 투자신탁은 추가형, 개방형 집합투자기구로서 수시로 입출금이 이루어지는 등 환헤지를 위하여 파생상품에 투자하더라도 환율변동위험을 완전히 제거할 수는 없습니다. 특히 달러화 이외의 통화로 표시된 자산에 대해서는 환헤지가 되지 않을 수 있습니다.</p>
추적오차(trackin g error) 위험	이 투자신탁은 추적대상 지수와 유사한 수익률 실현을 그 투자목적으로 하는 집합투자기구라고 할지라도 여러 가지 현실적 제약으로 인하여 추적대상 지수와 유사한 수익률이 실현되지 아니할 가능성이 있습니다. 따라서 이 집합투자기구의 수익률과 추적대상 지수의 수익률이 동일하거나 유사할 것을 전제로 하는 투자자는 당해 추적오차로 인하여 예상하지 못한 손실을 실현할 수도 있습니다.
인덱스 투자위험	이 투자신탁은 비교지수 수익률 달성을 목표로 하기 때문에 비교지수 수익률 하락에 직접적으로 영향을 받습니다. 즉, 시장수익률 하락시 수익률 하락 방어를 목적으로 하는 포트폴리오 조정 등 별도의 노력을 수행하지 않음에 유의하시기 바랍니다.
국가위험	<p>이 투자신탁은 해외(일본제외한 아시아시장)의 주식 등에 투자하기 때문에 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 더 많이 노출이 되어 있습니다 또한 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회전반적인 투명성부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 있습니다.</p> <p>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 있습니다. 이러한 변동성은 정치적·경제적 요인으로부터 발생할 수 있으며 법률, 거래 유동성, 결제, 증권 양도 및 통화 등의 요소들에 의해서 더 커질 수 있습니다.</p>

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

2. 투자위험에 적합한 투자자 유형

이 투자신탁은 설정 후 3년이 경과하여 수익률 변동성을 기준으로 위험등급을 산정하였습니다. 위험등급

적용을 위해 산출한 실제 연환산 표준편차는 **14.47%**로, 맥쿼리투자신탁운용의 투자위험등급 분류기준에 따라 이 투자신탁은 **6단계 등급 체계 중 3등급에 해당되는 다소 높은 위험 수준의 투자위험**을 지닌 것으로 분류하였습니다.

따라서 이 투자신탁은 한국을 포함한 아시아지역(일본제외) 주식에 주로 투자하여 높은 수준의 수익을 기대하지만 위험 등급 3등급에 해당하는 다소 높은 위험 수준의 투자위험을 지니고 있다는 것을 잘 이해하는 투자자에 적합합니다.

실제 수익률 변동성은 매년 결산시점에 측정하며 이 투자신탁의 위험등급 적용을 위해 산출한 수익률 변동성은 최직근 결산일을 기준으로 이전 3년간 펀드의 주간수익률의 연환산 표준편차로 계산하였습니다. 추후 매 결산시마다 실제 수익률 변동성을 재측정하게 되며, 이 경우 투자위험등급이 변동될 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

환헤지 전략

- 환헤지 여부

집합투자업자는 통화관련 장내외 파생상품에 투자하여 시장상황에 따라 탄력적으로 환헤지전략을 실행할 계획입니다. 따라서 당해 투자신탁은 시장상황에 따른 환헤지전략의 실행여부 및 환헤지 실행비율 등에 따라 환율변동위험에 노출됩니다.

- 환헤지방법

환헤지는 통화선물, 통화선도거래 및 FX스왑(외환 스왑)을 활용할 예정이며, 환헤지 방법은 거래비용 및 한 프리미엄 및 디스카운트를 고려하여 선택할 계획입니다.

- 목표헤지비율 및 환헤지의 장단점

외화 자산을 미달러로 환산한 금액의 100%±10% 수준을 목표로 미 달러화와 원화간의 환헤지를 실시할 예정입니다. 다만 환헤지 비율은 시장상황에 따라 변경될 수 있으며, 투자 국가의 시장 환경 변화에 따라 필요하다고 판단 될 경우 투자 국가 통화의 헷지를 실행할 수도 있습니다.

환헤지란 선물환 계약 등을 이용하여 외화 자산의 매수시점과 매도시점의 환율의 변동으로 인한 위험을 없애는 것을 뜻합니다. 동 펀드는 달러 및 외국의 통화로 주식을 사들이기 때문에 도중에 환율이 떨어지면 환차손(환율 변동에 따른 손실)이 발생할 수 있으며 이러한 추가적 손실을 방지하기 위하여 환헷지를 실시하는 것입니다. 반대로 해당국 통화의 가치가 올라가는 경우에는 투자자들이 환차익을 얻을 수 있으나, 환헤지를 실시하는 경우 오히려 추가적 이익기회가 상실되기도 합니다. 또한 환헤지를 실시할 경우 거래 수수료 등의 추가적인 비용이 소요됩니다.

구분	금액(원) (2017.02.07 ~ 2018.02.06)	비율(%) (2018.02.06 기준)
환헤지 비용	1,056,000	101.15%

또한 외화 자산을 미달러로 환산한 금액에 대해서 미 달러와 원화간의 환헤지를 실시 하므로, 미 달러가 아닌 외화 자산은 원화와 직접적으로 헷지가 이루어지지 않습니다. 이에 따라 미달러화가 아닌 외화 자산의 환율 변동 위험에는 노출됨을 유념하시기 바랍니다.

III. 집합투자기구의 기타 정보

(1) 과 세

- 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(개인, 일반법인 15.4%)을 부담합니다.
해외주식투자전용집합투자증권저축 가입자에 대한 과세 : 가입일로부터 10년까지 해외상장주식의 매매·평가 손익(환율변동에 의한 손익을 포함한다)은 투자자의 과세대상 이익에서 제외됩니다.
- 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 금융소득종합과세 기준금액을 초과하는 경우에는 금융소득종합과세 기준금액을 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

- 집합투자업자는 수익자의 전환청구와 관계없이 수익증권의 보유기간(당해 수익증권의 매수일 또는 최초 취득일을 기산일로 하여 다른 종류 수익증권으로 전환하기 위해 전환시 적용되는 당해 수익증권의 기준가격 적용일까지를 말한다)에 따라 다음 각호에서 정하는 종류의 수익증권으로 자동으로 전환합니다. 단, 수익자가 최초로 매입하는 수익증권은 종류C1 수익증권에 한합니다.
 - ① 종류C1 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 : 종류C2 수익증권으로 전환
 - ② 종류C2 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 : 종류C3 수익증권으로 전환
 - ③ 종류C3 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 : 종류C4 수익증권으로 전환
 - ④ 종류C4 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 : 종류C5 수익증권으로 전환

※ 수익증권의 전환에 대한 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

(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)