

메리츠코리아증권투자신탁[채권혼합] (펀드코드 : 35139)

투자 위험 등급 5 등급(낮은 위험)					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 '메리츠코리아증권투자신탁[채권혼합]'의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

메리츠자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 5 등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

I. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none"><li>· 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</li><li>· 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.</li><li>· 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.</li><li>· 투자판단시 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.</li><li>· 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있으니 실제 투자되는 금액을 다시 한번 확인하시기 바랍니다.</li></ul> <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조</p>
-------------	--

집합투자기구 특징	이 투자신탁은 주식, 채권 등에 투자하는 채권혼합형 투자신탁으로, 주식에 30% 이하, 채권에 70% 이하를 투자합니다. 채권의 경우 국채, 통안증권, 우량 회사채등 우량채권 위주로 편입합니다.		
분 류	투자신탁, 증권(혼합채권형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형		
집합투자업자	메리츠자산운용(주) (TEL. 02-6320-3000)		
모집(판매) 기간	추가형으로 계속 모집 가능	모집(매출) 총액	10 조좌 (단, 모집기간은 정해지지 않았으므로 계속 모집이 가능)
효력발생일	2018. 10. 2	존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
판매회사	집합투자업자(www.meritzam.com) 및 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지 참조		

종류(Class)		A	C	Ce	S	C-P	S-P	C-P2	AG	CG	C-Pe
가입자격		선취판매수수료 징구	가입제한이 없음	전자매체(온라인) 전용	온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용	연금저축계좌 전용	온라인 판매시스템에 회원으로 가입하는 연금저축계좌 전용	퇴직연금 전용	선취판매수수료가 구되며, 투자자가 투자자문업자로부터 투자자문과 펀드 매수를 요청하는 등 금융기관 등으로부터 별도의 투자권유 없이 펀드를 가입한 투자자전용	투자자가 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 펀드 매수를 요청하는 등 금융기관 등으로부터 별도의 투자권유 없이 펀드를 가입한 투자자전용	전자매체(온라인)전용으로 연금저축계좌 전용
판매수수료		납입금액의 0.55% 이내	-	-	3년미만 환매시 환매금액의 0.15% 이내	-	-	-	납입금액의 0.27%이내	-	-
환매수수료		90일 미만: 이익금의 70%	90일 미만: 이익금의 70%	90일 미만: 이익금의 70%	90일 미만: 이익금의 70%	없음	없음	없음	90일 미만: 이익금의 70%	90일 미만: 이익금의 70%	없음
보수 (연,%)	판매	0.50	0.70	0.35	0.15	0.60	0.12	0.50	0.25	0.40	0.30
	운용 등	운용 : 0.35, 신탁업자 : 0.02, 일반사무관리 : 0.015									
	기타	0.0075	0.0075	0.0075	0.0075	0.0074	0.0074	-	-	-	0.0067
총보수		0.8925	1.0925	0.7425	0.5425	0.9924	0.5124	0.885	0.635	0.785	0.6917

	·비용							
※ 주식사항	<ul style="list-style-type: none"><li>· 종류 CI, CF, CW, S-I CF-P 에 대한 세부사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.</li><li>· 증권의 예약 및 결제비용 등 경상적·반복적으로 지출되는 '기타비용(증권거래 비용 및 금융비용 제외)'의 경우 직전 회계연도의 비율을 연산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.</li><li>· 보수의 지급시기: 매 3 개월 후급, 증권거래비용과 기타비용은 사유발생시 지급</li><li>· 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다.</li></ul>							
매입 방법	<ul style="list-style-type: none"><li>· 17 시(오후 5 시)이전 : 제 2 영업일</li><li>· 17 시(오후 5 시)경과 후 : 제 3 영업일</li></ul>			환매 방법	<ul style="list-style-type: none"><li>· 17 시(오후 5 시)이전 : 제 3 영업일 기준가격 적용 제 4 영업일 지급</li><li>· 17 시(오후 5 시)경과 후 : 제 4 영업일 기준가격 적용 제 5 영업일 지급</li></ul>			
기준가	<ul style="list-style-type: none"><li>· 산정방법<ul style="list-style-type: none"><li>- 당일 기준가 = (직전일 투자신탁 자산총액 - 부채총액) / 직전일 수익증권 총좌수</li><li>- 1,000 좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4 사 5 입하여 원미만 둘째자리까지 계산</li></ul></li><li>· 공시방법<ul style="list-style-type: none"><li>- 서류공시 : 판매회사 영업점에서 게시 및 공시</li><li>- 전자공시 : 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지에 공시</li></ul></li></ul>							

## II. 집합투자기구의 투자정보

### 1. 투자목적

이 투자신탁은 국내주식, 채권 등에 분산투자하는 채권혼합형 투자신탁으로서 투자신탁재산의 70% 이하를 채권에 투자합니다. 이 집합투자기구는 채권뿐만 아니라 주식에도 투자하기 때문에, 수익자는 주식, 채권에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며, 주식 및 채권은 시중 실세금리 및 다양한 경제변수에 연동되어 수익이 변동되는 특성을 가지고 있습니다.

※ 비교지수 : KOSPI 25% + KIS채권종합01Y 65% + call지수 10%

### 2. 투자전략

#### (1) 기본운용전략

- 이 투자신탁은 주식,채권 등에 투자하는 채권혼합형 투자신탁입니다.
- 주식에 30% 이하, 채권에 70% 이하를 투자하면서 유가증권 가격 상승에 따른 자본이득과 배당금, 이자수령 등에 따른 이자소득을 동시에 추구합니다.

#### (2) 세부운용전략

##### ① 채권 및 유동성부분

- 투자신탁재산의 70% 이하를 국채, 통안증권, 우량 회사채 등 신용위험을 최소화할 수 있는 채권으로 구성하여 안정적인 수익을 추구합니다.
- 금리 예측과 추세분석 결과에 따라 금리국면별(하락기, 횡보기, 상승기) 추세에 순응하는 탄력적인 듀레이션(가중평균만기) 조절로 위험관리합니다.

##### ② 주식부분

- 철저한 펀더멘탈 리서치를 통해 지속 가능한 사업구조와 우수한 경영진을 지닌 저평가된 기업을 발굴하고 장기 투자하고자 합니다.
- 커버리지 기업 및 산업에 대해 심도 깊은 리서치를 수행하며 회사에 대한 재무건전성, 경쟁적 우위, 그리고 향후 사업의 방향성 및 지속가능성 여부를 판단할 뿐만 아니라 현금흐름, 수익성 등을 평가하여 밸류에이션과 비교 분석 합니다.

주1) 투자운용프로세스에 대한 자세한 내용은 투자설명서를 참고하여 주시기 바랍니다.

### 3. 운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황		주요운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산규모	
김홍석	1969	상무	27 개	12,960 억원	-메리츠자산운용 주식운용매니저(현재)
			성과보수가 약정된 집합투자기구		-라자드코리아자산운용 주식운용매니저
			2 개	124 억원	-도이치투신운용 리서치애널리스트 -스커더인베스트먼트 리서치애널리스트

주1) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지([www.kofia.of.kr](http://www.kofia.of.kr))에서 확인할 수 있습니다.

### 4. 투자실적 추이(세전 기준)

(단위:%)

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근5년차
----	--------	--------	--------	--------	-------

	17.09.20 ~ 18.09.19	16.09.20 ~ 17.09.19	15.09.20 ~ 16.09.19	14.09.20 ~ 15.09.19	13.09.20 ~ 14.09.19
종류 C	2.41	0.14	-5.98	8.66	7.69
비교지수	0.34	5.95	1.66	0.65	2.93

주1) 비교지수 : KOSPI 25% + KIS채권종합01Y 65% + call지수 10%

주2) 종류C의 수익률만 대표로 기재하였고, 다른 종류 수익증권의 수익률은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

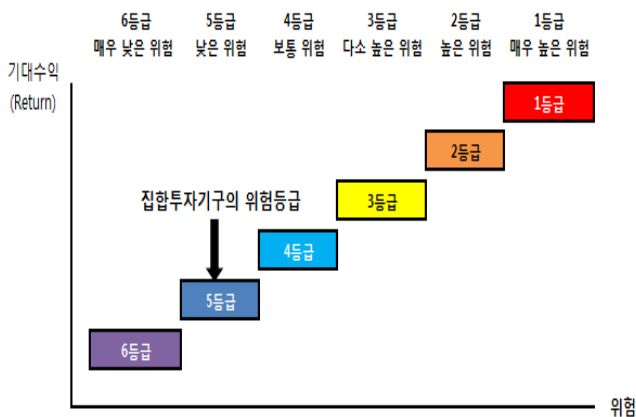
## 5. 주요 투자위험

이 집합투자기구는 원본을 보장하지 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.

구 분	투자위험의 주요내용
시장위험 및 개별위험	투자신탁재산을 주식, 채권등에 투자함으로써 증권 가격변동, 이자율 변동 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목의 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
이자율 변동에 따른 위험	채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격이 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 이 집합투자기구가 채권에 투자하는 경우 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.
거래상대방 및 신용위험	보유하고 있는 국내증권 및 단기금융상품을 발행한 회사가 신용등급의 하락 또는 부도 등과 같은 신용사건에 노출되는 경우 그 증권, 단기금융상품 등의 가치가 하락할 수 있습니다.
집합투자기구의 해지(또는 해산)의 위험	투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우 또는 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 집합투자업자가 투자신탁을 해지하는 등의 사유로 투자자의 동의 없이 투자신탁이 해지될 수 있습니다.

주1) 주요 투자위험에 대한 자세한 내용은 투자설명서를 참고하여 주시기 바랍니다.

## 6. 투자위험 등급 분류



집합투자기구는 투자신탁재산의 30% 이하를 주식에, 70% 이하를 채권에 투자하는 혼합형 집합투자기구입니다. 이 집합투자기구의 투자위험, 운용성과에 따른 실제 수익률 변동성을 고려하여 6개의 투자위험 등급 중 **5등급(변동성 : 4.37%)**으로 분류하였습니다. 따라서, 이 집합투자기구는 상기 위험수준을 이해하고 채권에 투자함으로써 중장기적으로 안정적인 수익을 추구하는 투자자에게 적합합니다.

이 위험등급은 메리츠자산운용의 내부 기준에 따른 위험등급으로 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류할 수 있습니다. 또한 설정후 3년 경과시 1년마다 변동성을 재측정하게 되며 이 경우 투자위험등급이 변동될 수 있습니다.

이 위험등급분류는 메리츠자산운용의 내부 기준에 따른 위험등급입니다. 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류할 수 있습니다.

## 7. 위험관리

피드백(사전적리스크->리스크모니터링->사후적 리스크관리)을 통한 리스크에 대한 사전 통제력을 강화하여 철저한 리스크관리를 시행합니다.

## III. 집합투자기구의 기타 정보

### 1. 과세

(1) 투자자는 투자신탁의 과세이익에 대하여 소득세 등(개인 15.4%, 내국법인 15.4%의 세율로 원천징수)을 부담합니다. 과세 및 세제혜택 조건 등에 대한 자세한 사항은 "투자설명서"를 참고하시기 바랍니다.

(2) 개인의 연간 금융소득(이자 및 배당소득) 합계액이 2천만원을 초과하는 경우, 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

※ 세제혜택이 적용되는 집합투자기구의 경우인 종류형의 경우 세제혜택을 적용받기 위한 요건, 세제혜택의 내용 등의 세부사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

**2. 전환절차 및 방법 : 해당사항 없음**

**IV. 요약 재무정보: 이 투자신탁의 재무제표는 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.**

**[집합투자기구 공시 정보 안내]**

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

