

메리츠코리아스몰캡증권투자신탁[주식] (펀드코드: B3228)

| 투자 위험 등급 2 등급(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 '메리츠코리아스몰캡증권투자신탁[주식]'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 2 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"> · 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 증권 가치 보증을 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. · 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다. · 투자판단시 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다. · 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있으니 실제 투자되는 금액을 다시 한번 확인하시기 바랍니다. <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조</p> |
|-------------|--|

| | |
|--------------|--|
| 집합투자기구 특징 | 이 투자신탁은 철저한 펀더멘탈 리서치를 통해 지속 가능한 사업구조와 우수한 경영진을 지닌 저평가된 기업을 발굴하고 장기 투자하고자 합니다. 또한 철저한 펀더멘탈 리서치를 통해 수립한 종목별 투자전략을 바탕으로 운용하고자 합니다. 특히 높은 성장성과 잠재력을 가진 유망한 중소형 주식에 집중·장기투자합니다. |
| 분 류 | 투자신탁, 증권(주식형), 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. 9. 21 존속 기간 별도로 정해진 신탁계약기간 없음 |
| 판매회사 | 집합투자업자(www.meritzam.com) 및 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지 참조 |

| 종류(Class) | A | Ae | C1 | Ce | S | C-P | C-P2 | S-P | AG | CG | C-Pe | C-Pe2 |
|-----------|--|-----------------------------------|----------|--------------------|-----------------------------------|------------------|----------------|---------------------------------------|---|--|---------------------------------------|-------------------------------------|
| 가입자격 | 선취판매수수료 징구 집합투자증권 | 선취판매수수료가 징구되며, 전자매체(온라인)전용 집합투자증권 | 가입제한이 없음 | 전자매체(온라인)전용 집합투자증권 | 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용 집합투자증권 | 연금저축계좌 전용 집합투자증권 | 퇴직연금 전용 집합투자증권 | 온라인 판매시스템에 회원으로 가입하는 연금저축계좌 전용 집합투자증권 | 선취판매수수료가 징구되며, 투자자가 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 펀드 매수를 요청하는 등 금융기관 등으로부터 별도의 투자권유 없이 펀드를 가입한 투자자 전용 집합투자증권 | 투자자가 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 펀드 매수를 요청하는 등 금융기관 등으로부터 별도의 투자권유 없이 펀드를 가입한 투자자 전용 집합투자증권 | 판매회사의 전자매체(온라인)전용으로, 연금저축계좌 전용 집합투자증권 | 판매회사의 전자매체(온라인)전용으로, 퇴직연금 전용 집합투자증권 |
| 판매수수료 | 납입금액의 1.0%이내 | 납입금액의 0.5%이내 | - | - | 3년미만 환매시 환매금액의 0.15%이내 | - | - | - | 납입금액의 0.55%이내 | - | - | - |
| 환매수수료 | 90일 미만 : 이익금의 70% / 90일 이상 180일 미만 : 이익금의 50% / 180일 이상 1년 미만 : 이익금의 30% | | | | | 없음 | 없음 | 없음 | 90일 미만 : 이익금의 70% / 90일 이상 180일 미만 : 이익금의 50% / 180일 이상 1년 미만 : 이익금의 30% | 없음 | | |
| 보수 | 0.6 | 0.3 | 1.3 | 0.5 | 0.23 | 0.7 | 0.6 | 0.17 | 0.35 | 0.55 | 0.34 | 0.3 |

| | | | | | | | | | | | | | |
|--------|--------|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--|------|------|--------|--------|
| (연,%) | 운용 등 | 운용 : 0.75, 신탁업자 : 0.025, 일반사무관리 : 0.015 | | | | | | | | | | | |
| | 기타 | 0.0042 | 0.0042 | 0.0042 | 0.0042 | 0.0042 | 0.0042 | 0.0042 | 0.0042 | - | - | 0.0041 | 0.0041 |
| | 총보수·비용 | 1.3942 | 1.0942 | 2.0942 | 1.2942 | 1.0242 | 1.4942 | 1.3942 | 0.9642 | 1.14 | 1.34 | 1.1341 | 1.0941 |
| ※ 주식사항 | | <ul style="list-style-type: none"> · 이연판매보수(CDSC)적용기준 및 내용은 간이투자설명서 'Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보' 중 '2. 전환절차 및 방법 등에 관한 사항'을 참조하시기 바랍니다. · 종류 C2, C3, C4, CI, CF, CW, S-I 에 대한 세부사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다. · 증권의 예탁 및 결제비용 등 경상적·반복적으로 지출되는 '기타비용(증권거래 비용 및 금융비용 제외)'의 경우, 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하여 기재하였습니다. · 보수의 지급시기: 매 3 개월 후급, 증권거래비용과 기타비용은 사유발생시 지급 · 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다. | | | | | | | | | | | |
| 매입 방법 | | <ul style="list-style-type: none"> · 15 시 30 분(오후 3 시 30 분)이전 : 제 2 영업일 · 15 시 30 분(오후 3 시 30 분)경과 후 : 제 3 영업일 | | | | | 한매 방법 | | <ul style="list-style-type: none"> · 15 시 30 분(오후 3 시 30 분)이전 : 제 2 영업일 기준가격 적용 제 4 영업일 지급 · 15 시 30 분(오후 3 시 30 분)경과 후 : 제 3 영업일 기준가격 적용 제 4 영업일 지급 | | | | |
| 기준가 | | <ul style="list-style-type: none"> · 산정방법 <ul style="list-style-type: none"> - 당일 기준가 = (직전일 투자신탁 자산총액 - 부채총액) / 직전일 수익증권 총좌수 - 1,000 좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4 사 5 입하여 원미만 둘째자리까지 계산 · 공시방법 <ul style="list-style-type: none"> - 서류공시 : 판매회사 영업점에서 게시 및 공시 - 전자공시 : 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지에 공시 | | | | | | | | | | | |

II. 집합투자기구의 투자정보

1. 투자목적

이 투자신탁은 국내주식을 법시행령 제94조제2항제4호에서 정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 특히 높은 성장성과 잠재력을 가진 유망한 중소형 주식에 집중·장기투자합니다.

※비교지수 : [KOSPI 대형주지수] x 30% + [KOSPI중형주지수 x (W*)] + KOSPI소형주지수 x (1-W)] x 70%

주1) W = KOSPI중형주 시가총액 / (KOSPI중형주 시가총액 + KOSPI소형주 시가총액)

2. 투자전략

(1) 기본운용전략

- ① 한국거래소 시가총액 기준으로 중소형주에 해당하는 종목에 주로 투자합니다. 업종이나 테마에 베팅하지 않고 Bottom-up*리서치를 바탕으로 투자합니다.
- ② 높은 기술력과 성장 잠재력, 확고한 시장지배력과 진입장벽, 글로벌 경쟁력 등을 고려할 때 중장기로 보유했을 경우 기업가치의 증가가 예상되는 강소중견기업에 주로 투자합니다.
- ③ KRX 한국거래소 시가총액 기준 중소형주*에 최소 70%이상(편입주식 기준)을 투자하여 장기 고수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

* Bottom up approach 방식(상향식 접근방식) : 기업분석→산업분석→거시경제순으로 분석하는 방식

*중소형주 : 한국거래소 분류기준에 따라 대형주(시가총액 1~100 위)가 아닌 종목과 KOSDAQ 내 한국거래소 분류기준에 따라 KOSPI 시가총액 상위 100 위보다 시가총액이 작은 종목을 의미함.

(2) 세부운용전략

철저한 펀더멘탈 리서치를 통해 수립한 종목별 투자전략을 바탕으로 운용할 계획

- ① 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 분석함.

- ② 투자운용프로세스는 계량적 스크리닝, 회계분석 및 펀더멘탈 분석 과정을 거쳐 투자기업을 선정하여 투자

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 | 책임운용 | 27 개 | 13,002 억원 | -메리츠자산운용 Korea Equity 매니저(현재) |

| | | | | | |
|-----|------|--------------|------------------|---|--------------------------------------|
| | | 전문인력 (상무) | 성과보수가 약정된 집합투자기구 | -라자드코리아자산운용 주식운용매니저 -도이치투신운용 리서치애널리스트 -스커더인베스트먼트 리서치애널리스트 | |
| | | | 2 개 | 124 억원 | |
| 김형석 | 1987 | 부책임용 | - | - | - 메리츠자산운용 Korea Equity 매니저/애널리스트(현재) |
| | | 전문인력 (대리) | 성과보수가 약정된 집합투자기구 | | - 한국투자증권 법인영업부 |
| | | | - | - | |

주1) 이 집합투자기구의 운용은 주식운용팀이 담당합니다. "책임운용전문인력"이란 해당 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, "부책임용전문인력"이란 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.

주2) 이 집합투자기구는 주식운용팀의 공동운용방식으로 운용되며, 따라서 책임(부책임)운용전문인력의 변경으로 인해 동 집합투자기구의 투자전략 수립 및 투자이사결정 등이 변동되지는 않음을 알려드립니다.

주3) 운용중인 다른 집합투자기구 수 및 규모를 산정할 때 모자형 구조의 모집합투자기구는 제외합니다.

주4) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.of.kr)에서 확인할 수 있습니다.

4. 투자실적 추이(세전 기준)

[단위:%]

| 기간 | 최근 1 년차 | 최근 2 년차 | 최근 3 년차 | 최근 4 년차 | 최근 5 년차 |
|------|------------------------|------------------------|------------------------|---------|---------|
| | 17.09.15 ~ 18.09.14 | 16.09.15 ~ 17.09.14 | 15.09.15 ~ 16.09.14 | | |
| 종류 A | 8.19 | 4.79 | -20.86 | | |
| 비교지수 | 3.29 | 6.87 | -1.42 | | |

주1) 비교지수 : [KOSPI 대형주지수] x 30% + [KOSPI중형주지수 x (W*) + KOSPI소형주지수 x (1-W)] x 70%

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

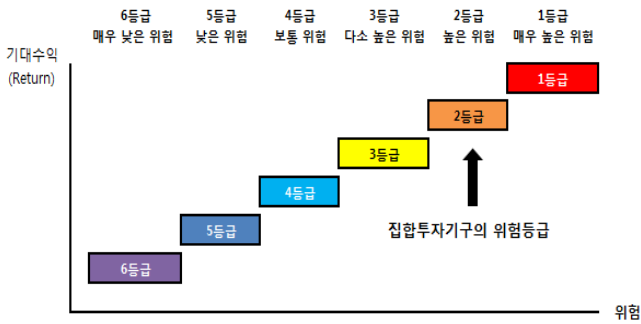
5. 주요 투자위험

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 | 이 투자신탁은 주식, 채권 등 증권에 투자함으로써 국내금융시장의 주가, 이자율 및 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 투자신탁재산의 가치는 투자대상 종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 변동될 수 있습니다. |
| 주식가격 변동위험 | 이 투자신탁은 한국거래소에 상장된 주식에 주로 투자하므로 주식의 가격하락 위험에 노출됩니다. 즉, 주식가격은 투자종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격하게 하락할 수 있고, 이에 따른 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. |
| 중소형주 집중투자위험 | 이 투자신탁은 중소형주에 집중 투자하므로 대형주에 주로 투자하거나 대형주와 중소형주에 고르게 분산투자하는 주식형 투자신탁에 비해 변동성이 클 수 있고, 시장상황에 따라서는 더 큰 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다. |
| 집합투자기구의 해지 위험 | 투자신탁이 최초로 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우, 최초로 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 및 수익증권 전부의 환매청구가 있는 경우 집합투자업자는 투자자의 사전 동의 없이 투자신탁을 해지 또는 해산할 수 있습니다. |
| 환매제한위험 | 투자신탁재산의 매각이 불가능하여 사실상 환매에 응할 수 없거나 환매에 응하는 것이 수익자의 이익을 해할 우려가 있는 경우 및 이에 준하는 경우로서 금융위가 인정하는 경우에는 환매가 연기될 수 있습니다. |

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

6. 투자위험 등급 분류



이 집합투자기구는 주로 80%이상 주식에 투자합니다. 이 집합투자기구의 위험등급은 실제 수익률 변동성(19.88%)을 고려하여 6개의 투자위험 등급 중 **2등급**으로 분류하였습니다. 따라서 이 집합투자기구는 여유자금으로 투자하며, 투자자는 주식에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며, 주식은 다양한 경제 변수에 연동되어 수익이 변동되는 특성을 가지고 있어 높은 수준의 투자위험과 투자원본 손실이 발생할 수 있음을 아는 투자자에게 적합합니다.

이 위험등급은 메리츠자산운용의 내부 기준에 따른 위험등급으로 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류할 수 있습니다. 또한 추후 매결산시마다 변동성을 재측정하게 되며 이 경우 투자위험등급이 변동될 수 있습니다.

상기의 투자위험등급은 설정된 후 3년이 경과하는 경우 특별한 사정이 없는 한 실제 수익률 변동성(예 : 최근 결산일 기준 이전 3년간 주간수익률의 연환산 표준편차)으로 위험등급분류기준이 변경되면서 투자위험등급이 변경될 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

집합투자업자는 수익자의 전환청구와 관계없이 수익증권의 보유기간(당해 수익증권의 매수일 또는 최초 취득일을 기산일로 하여 다른 종류 수익증권으로 전환하기 위해 전환시 적용되는 당해 수익증권의 기준 가격 적용일까지를 말한다)에 따라 다음 각 호에서 정하는 종류 수익증권으로 자동으로 전환합니다. 다만, 수익자가 최초로 매입하는 수익증권은 종류C1 수익증권에 한합니다.

1. 종류C1 수익증권의 최초 매수일로부터 1년 이상이 되는 경우 종류C1 수익증권을 종류C2 수익증권으로 전환
2. 종류C1 수익증권의 최초 매수일로부터 2년 이상이 되는 경우 종류C2 수익증권을 종류C3 수익증권으로 전환
3. 종류C1 수익증권의 최초 매수일로부터 3년 이상이 되는 경우 종류C3 수익증권을 종류C4 수익증권으로 전환

※ 전환 관련 기타 세부사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

IV. 요약 재무정보:

이 투자신탁의 재무제표는 정식 투자설명서를 참조하시기 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.meritzam.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.meritzam.com)
- 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.meritzam.com)