

메리츠샐러리맨증권자투자신탁[주식-재간접형] (펀드코드: C4364 )

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 '메리츠샐러리맨증권자투자신탁[주식-재간접형]'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 위험도를 감안하여 2등급으로 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 집합투자기구는 모자형구조의 투자신탁으로서 국내·외 주식 관련 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁의 수익증권을 법 시행령 제 94 조제 2 항제 4 호에서 규정하는 주된 투자대상으로 하여 수익을 추구하고자 합니다.
분 류	투자신탁, 증권(재간접형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형, 모자형
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	2019. 3. 27
존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
판매회사	집합투자업자(www.meritzam.com) 및 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지 참조

종류(Class)	C	Ce	CG	C-P	C-Pe	C-P2	C-Pe2	A	Ae	
가입자격	가입제한이 없음	전자매체(온라인)전용 집합투자증권	투자자가 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 펀드 매수를 요청하는 등 금융기관 등으로부터 별도의 투자권유 없이 펀드를 가입한 투자자 전용	연금저축 계좌 전용 집합투자증권	전자매체(온라인)를 통한 연금저축계좌 전용 집합투자증권	퇴직연금 전용 집합투자증권	전자매체(온라인)를 통한 퇴직연금 전용 집합투자증권	선취판매수수료 징구 집합투자증권	선취판매수수료가 징구되며, 전자매체(온라인)전용 집합투자증권	
선취/후취 판매수수료	-	-	-	-	-	-	-	납입금액의 0.5%이내 (선취)	납입금액의 0.22%이내 (선취)	
환매수수료	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	
보수 (연, %)	판매	0.4	0.1	0.25	0.28	0.18	0.30	0.17	0.2	0.03
	운용 등	집합투자업자 : 0.55, 신탁업자 : 0.04, 일반사무관리회사 : 0.02								
	기타	0.0014	0.0020	-	-	0.002	0.0022	0.0032	-	0
	총보수·비용	1.0114	0.7120	0.86	0.89	0.792	0.9122	0.7832	0.81	0.64
	합성총보수·비용	1.2073	0.8357	1.13	1.16	0.8861	1.0202	0.8878	1.08	0.7051
※ 주석사항	· 증권의 예탁 및 결제비용 등 경상적·반복적으로 지출되는 '기타비용(증권거래 비용 및 금융비용 제외)'의 경우, 현재기준으로 작성하였습니다.									

· 보수 지급시기 : 매 3개월 후급, 증권거래비용과 기타비용은 사유발생시 지급 · 합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁(자투자신탁)에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁(자투자신탁)이 모투자신탁에 투자한 비율을 안분한 모투자신탁의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출하나, 피투자집합투자기구의 기타비용을 알 수 없을 경우에 해당하여 피투자 집합투자기구에서 발생하는 기타비용이 포함되지 않았습니다. 피투자 집합투자기구 보수의 추정 : 이 투자신탁의 모투자신탁이 투자하는 주요 집합투자기구의 보수/수수료는 연 0.27%수준으로 추정됩니다. 다만, 이는 추정치이므로 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다.) · 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다.
--

매입방법	· 17 시(오후 5 시)이전 : 제 3 영업일 기준가격 매입 · 17 시(오후 5 시)경과 후 : 제 4 영업일 기준가격 매입	· 17 시(오후 5 시)이전 : 제 4 영업일 기준가격 적용 제 9 영업일 지급 · 17 시(오후 5 시)경과 후 : 제 5 영업일 기준가격 적용 제 10 영업일 지급
------	--	---

기준가	· 산정방법 - 당일 기준가 = (직전일 투자신탁 자산총액 - 부채총액) / 직전일 수익증권 총좌수 - 1,000 좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4 사 5 입하여 원미만 둘째자리까지 계산 · 공시방법 - 서류공시 : 판매회사 영업점에서 게시 및 공시 - 전자공시 : 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지에 공시
-----	---

## II. 집합투자기구의 투자정보

### 1. 투자목적

이 집합투자기구는 모자형구조의 투자신탁으로서 모집합투자증권은 국내·외 주식에 주로 투자하는 집합투자증권에 투자하며, 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상으로 하여 국내·외 채권에 주로 투자하는 집합투자증권에 일부 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

**그러나 이 집합투자기구의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등이 집합투자기구와 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.**

### 2. 투자전략

#### (1) 기본운용전략

- 이 집합투자기구는 메리츠글로벌diversified증권모투자신탁[주식-재간접형], 메리츠글로벌인프라증권모투자신탁[주식], 메리츠코리아증권모투자신탁[주식]에 합하여 60%이상, 메리츠글로벌인컴증권모투자신탁[채권혼합-재간접형]에 40%이하를 투자하는 자 집합투자기구입니다. 이에 따라 당 집합투자기구의 운용전략은 모집합투자기구의 운용방침과 동일하며 아래의 세부운용전략은 모 집합투자기구의 운용방침입니다.

#### (2) 세부운용전략

- 모투자신탁의 수익증권에 투자신탁재산의 대부분을 투자할 계획입니다.

모투자신탁 명칭	운용전략	투자비중
메리츠글로벌 diversified증권모 투자신탁[주식-재간접형]	① 집합투자증권(재간접) 운용전략 : 투자자들의 미래를 위한 장기적인 주식 투자와 지역분산투자의 관점에서 미주, 유럽, 아시아, 이머징마켓 등 다양한 국가·지역/섹터별 글로벌 주식을 편입하는 집합투자증권에 투자할 계획임. ② 주식운용전략 : 국내·외주식을 선별하여 40% 내외로 투자. 주식 및 주식형 집합투자증권의 투자를 결정하는 기본원칙은 아래와 같음. - 상향식 분석(Bottom-up <sup>주1)</sup> )에 입각하여 장기적으로 우수한 펀더멘털을 가진 회사의 주식 또는 국가·유형 선택 - 이와 유사한 전략으로 투자하는 국내·외 주식관련 집합투자증권 ③ 환헤지전략 - 환헤지 여부 : 투자 대상자산에 별도로 환 헤지를 실행하지 않음.	60%이상
메리츠글로벌인프라증권모투자신탁 [주식]	① 주식운용전략 - 인프라산업에 관련된 국내·외(국내, 미주, 유럽, 아시아, 이머징마켓 등) 다양한 국가·지역의 인프라산업 관련 주식 등에 투자할 계획 - 글로벌 거시경제 환경, 지역별, 국가별 인프라 산업전망, 인프라 세부 섹터의 분석을 통하여 해외, 국내 주식 등에 투자 - 투자지역, 시장, 세부 산업별 전망, 향후 성장가능성 등을 종합적으로 판단하여 투자전략을 실행할 계획	

	<p>② 환헤지전략</p> <p>- 환헤지 여부 : 투자 대상자산에 별도로 환 헤지를 실행하지 않음.</p>	
<p><b>메리츠코리아증권 모투자신탁(주식)</b></p>	<p>철저한 펀더멘탈 리서치를 통해 수립한 종목별 투자전략을 바탕으로 운용할 계획</p> <p>① 지속 가능한 사업구조와 우수한 경영진을 지닌 저평가된 기업을 발굴하고 장기 투자함으로써 안정적이고, 지속적으로 비교지수*대비 초과성과를 창출하고자 함.</p> <p>② 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.</p> <p>③ 운용프로세스의 주요사항은 계량적 스크리닝, 회계분석 및 펀더멘탈 분석</p>	
<p><b>메리츠글로벌인컴 증권모투자신탁 [채권혼합-재간접 형]</b></p>	<p>① 운용전략</p> <p>- 국내·외 채권관련 집합투자증권에 투자신탁 자산총액의 50%이상 투자할 계획이며, 주식/ REITs 관련 집합투자증권(ETF 등), 국내·외주식/채권/파생결합증권(ETN<sup>주2)</sup> 등등에 분산하여 투자할 계획.</p> <p>- 글로벌 거시경제 환경, 지역별, 국가별의 분석을 통하여 투자전략을 실행할 계획</p> <p>- 국내·외 집합투자증권의 투자를 결정시 로보어드바저를 통하여 자산배분을 토대로 분산투자하는 것을 기본원칙</p> <p>- 추가적으로 국내·외주식 및 채권도 투자프로세스를 통해 선별하여 투자</p> <p>② 환헤지전략</p> <p>- 환헤지 여부 : 원칙적으로 환헤지를 실행할 예정</p> <p>이 투자신탁내 투자 비중이 높은 미달러화표시자산(USD)의 환율변동으로 인한 투자신탁재산의 가치 변동위험을 방어하기 위함이며, 통화관련 장내·외 파생상품(미국달러화연계)을 이용하고 미달러화표시자산(USD)기준 90%이상 수준으로 환율변동위험을 헤지할 계획. 다만, 모집합투자증권이 투자하는 집합투자증권의 기준가격이 USD라도 투자대상 통화가 미달러화표시자산(USD)이 아닌 경우는 100% 환헤지가 불가능하기 때문에 환 위험에 노출될 수 있음.</p>	40%이하

주1) Bottom up approach 방식(상향식 접근방식) : 기업분석→산업분석→거시경제순으로 분석하는 방식을 의미합니다.

주2) ETN : 상장지수펀드(ETF)와 마찬가지로 거래소에 상장돼 손쉽게 사고 팔 수 있는 채권으로, 상장지수채권이라고도 하지만, 자본시장법상에 파생결합증권으로 분류됩니다. 다만, 특정지수의 수익을 오차없이 보장하는 채권으로 금융회사가 자기신용으로 발행한다는 점이 ETF와의 차이점입니다.

- 환헤지전략 : 이 집합투자기구는 별도의 환헤지를 실행하지 않습니다.

※ 비교지수 : 이 투자신탁은 특정 비교지수를 적용하지 않습니다.

주1) 투자운용프로세스에 대한 자세한 내용은 투자설명서를 참고하여 주시기 바랍니다.

### 3. 운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황		주요운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산규모	
LEEJOHN JUNGBOK (존리)	1958	책임운용전문 인력	3 개	81 억원	- 메리츠자산운용 대표이사/ CIO(현재) - 라자드자산운용 Managing Director - 스커더인베스트먼트/도이치투자신탁운용 Portfolio Manager
		대표이사 (CIO)	-	-	
		부책임용 전문인력 (과장)	4개	8,558 억원	
김형석	1987	부책임용 전문인력 (과장)	성과보수가 약정된 집합투자기구	14 억원	- 메리츠자산운용 Equity 매니저/애널리스트(현재) - 한국투자증권 법인영업부
			1 개	14 억원	

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 부책임용전문인력의 변경으로 인해 동 집합투자기구의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 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.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

#### 4. 투자실적 추이(세전 기준)

[단위:%]

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
	18.03.15 ~ 19.03.14				
종류Ce	-3.77				

주1) 비교지수 : 이 투자신탁은 특정 비교지수를 적용하지 않습니다.

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

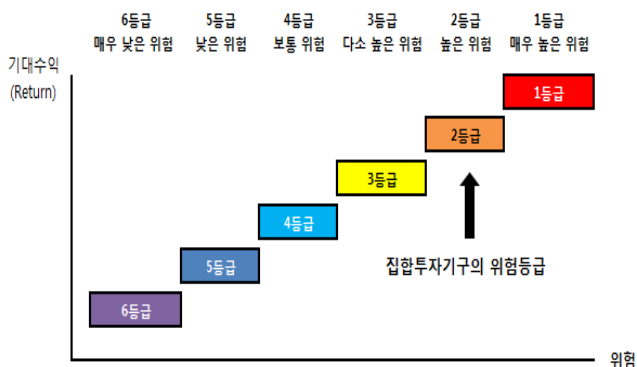
#### 5. 주요 투자위험

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 국내·외 주식 및 채권관련 집합투자증권 등에 투자하는 모투자신탁에 투자함으로써 금융시장의 주가, 이자율 및 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 모투자신탁의 투자신탁재산의 가치는 투자대상 종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 변동될 수 있습니다.
주식가격 변동위험	이 투자신탁은 국내·외 주식 또는 주식관련 집합투자증권 등에 투자하는 모투자신탁에 투자함으로써 주식의 가격하락 위험에 노출됩니다. 즉, 주식가격은 투자종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격하게 하락할 수 있고, 이에 따른 투자원금액 손실이 발생할 수 있습니다.
이자율 변동에 따른 위험	이 투자신탁은 국내·외 채권관련 집합투자증권 등에 투자하는 모투자신탁에 투자하며, 채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격의 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실이 발생할 수 있습니다.
환율변동위험	이 투자신탁은 외국주식 등에 투자하는 집합투자증권 및 국내·외주식에 투자하는 모투자신탁에 의해, 편입된 외화자산은 환율변동에 따른 신탁재산의 가치변동에 노출됩니다. 이 투자신탁의 모투자신탁은 외국주식 등에 투자하는 집합투자증권에 투자하나, 투자대상 국가의 통화에 대해서는 환헷지를 실행하지 않기 때문에 해당 통화의 환율변동 위험이 있으며, 외국 주식 등 외화표시자산은 환율이 떨어지면 환차손(환율 변동에 따른 손실)이 발생할 수 있습니다.
집합투자증권가 격 변동위험	이 투자신탁의 모투자신탁이 국내 및 해외 집합투자기구의 집합투자증권 등에 주로 투자하기 때문에 이들 자산의 가격변동에 따른 신탁재산의 가치변동이 있을 수 있습니다.
투자국가 위험	이 투자신탁의 모투자신탁 중 국내외의 주식 등에 주로 투자하는 집합투자증권에 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. 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 있는 위험도 존재한다는 사실을 인지하여야 합니다. 이러한 변동성은 정치적·경제적 요인으로부터 발생할 수 있으며 법률, 거래 유동성, 결제,

	증권의 양도 및 통화 등의 요소들에 의해서 더 커질 수 있습니다.
집합투자증권 투자에 따른 위험	<p>이 투자신탁은 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하기 때문에 주요 투자대상인 집합투자증권별 운용전략하에 운용되며, 개별적인 포트폴리오를 보유하고 있습니다. 다른 집합투자업자가 운용하는 집합투자증권에 투자하기 때문에 해당 집합투자업자의 정책 및 전략에 따라 그 세부내역의 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있어 투자하는 다른 집합투자증권에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수도 있습니다. 또한 일부는 해외 선진국 시장에 상장되어 거래되고 있는 폐쇄형 집합투자증권에 투자합니다. 일반적으로 시장거래량과 유동성 기준이 충분한 집합투자증권을 대상으로 투자하지만 폐쇄형 집합투자증권의 개별요인으로 인해 개방형 집합투자증권에 비해서 유동성에 제약이 있을 수 있으며 실제 순자산 가치 대비 매매가격의 괴리가 크게 발생할 수도 있습니다. 결과적으로 다른 집합투자증권에 주로 투자하는 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁에 비해 상대적으로 더 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있을 수도 있습니다.</p> <p>또한, 이 투자신탁의 모투자신탁에서 해외에 상장된 해외투자 ETF를 편입하는 경우에는 동 ETF매매에 대한 과세처리 방법(매수·매도시의 해당 ETF의 과세표준기준가격을 실제 매수·매도가격으로 하여 계산된 금액으로 과세하는 것)으로 인해 매매에서 손실을 본 경우라도 해당 매매에 적용되는 과표기준가격이 상승하여 과세될 수 있으며, 이로 인해 손실을 볼 수도 있습니다.</p>
상장폐지의 위험	이 투자신탁의 모투자신탁이 투자하는 상장지수집합투자증권은 관련규정에서 정하는 한도를 초과하여 이 투자신탁에 추적오차가 발생하고 동 추적오차가 일정기간 이상 지속되는 경우, 신탁의 원본액이 일정액 미만으로 일정 기간 이상 경과하거나, 수익자가 규정에서 정하는 수 미만이거나, 상장된 거래소에서의 월평균 거래량이 일정 수준에 미달하는 등의 경우에는 관련규정에 의하여 상장을 폐지하여야 하는 등의 위험에 노출되어 있습니다. 이러한 경우 투자목적이 달성되지 아니할 위험이 있습니다.
집합투자기구의 해지 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 동의없이 투자신탁이 해지될 수 있습니다. 또한 이 투자신탁이 최초 설정일부터 6개월이 되는 날에 투자신탁의 원본액이 15억원을 초과하지 못할 경우 그 날로부터 1개월 이내에 "메리츠코리아증권모투자신탁(주식)"의 자투자신탁으로 자동변경하는 조치를 취합니다.
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.

## 6. 투자위험 등급 분류



이 투자신탁이 투자하는 메리츠글로벌diversified증권 모투자신탁(주식-재간접형), 메리츠글로벌인프라증권 모투자신탁(주식), 메리츠코리아증권모투자신탁(주식)에 합하여 60%이상, 메리츠글로벌인컴증권모투자신탁[채권혼합-재간접형]에 40%이하로 분산하여 투자합니다. 이 집합투자기구의 위험등급은 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 6개의 투자위험 등급 중 **2등급**으로 분류하였습니다. 또한 모투자신탁이 국내·외집합투자증권 및 국내·외주식과 채권 등에 투자하기 때문에 환율변동에 따른 투자위험을 이해하고 투자원본손실이 크게 발생할 수 있다는 위험을 잘 아는 장기 투자자에게 적합합니다.

이 위험등급은 메리츠자산운용의 내부 기준에 따른 위험등급으로 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류할 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

- 위험관리체계

피드백(사전적 리스크관리→상시 리스크 모니터링→사후적 리스크관리)을 통한 리스크에 대한 사전 통제력을 강화하여 철저한 리스크관리를 시행합니다.

- ① 사전적 리스크관리 : 운용목표와 투자원칙을 고려하여 적정 위험/수익 포트폴리오 구축 점검
- ② 상시 리스크 모니터링 : 국가 및 시장의 고유한 위험 요인, 분산투자전략(자산별/시장별/유형별), 수익률 기여도와 편차에 영향을 미치는 체계적 및 비체계적(고유) 위험요인과 상관관계 분석 등
- ③ 사후적 리스크관리 : 성과를 감안한 위험의 내용과 수준을 평가하고 피드백을 통해 적정수준의 프로파일 관리

## 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 : 해당사항없음

## 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))