

메리츠차이나증권투자신탁[주식](펀드코드: BC818)

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 '메리츠차이나증권투자신탁[주식]'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"> · 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. · 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. · 이 투자신탁은 해외주식투자전용집합투자증권저축을 통해 가입할 수 있습니다. 이 경우 이 투자신탁이 투자하는 해외상장주식의 매매·평가 손익(환율변동에 의한 손익을 포함한다)은 투자자의 과세대상 이익에서 제외됩니다. <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조</p>
-------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

집합투자기구 특징	범중국(Greater China)지역에 상장된 기업과 대다수의 매출이 범중국에서 발생하는 기업의 주식에 주로 투자하고자 합니다. 이 투자신탁은 Bin Yuan Capital[빈위엔캐피탈]과 공동운용할 예정이며, Bottom-up 분석을 통하여 우수한 경영진, 사업구조 및 시장 경쟁력을 지닌 종목을 선별하여 장기투자하고자 합니다. 또한 이 투자신탁은 주로 외국주식 투자로 인한 환율변동 위험에 대해 환율변동위험 회피를 위한 환헷지 전략을 수행하지 않을 계획이므로 환율변동에 따른 위험에 노출됩니다.		
분류	투자신탁, 증권(주식형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형		
집합투자업자	· 메리츠자산운용(주) (TEL. 02-6320-3000) · 업무 위탁 집합투자업자(Bin Yuan Capital[빈위엔캐피탈]) : 펀드 운용 및 운용지시, 리서치업무 등		
모집(판매) 기간	추가형으로 계속 모집 가능	모집(매출) 총액	10 조좌 (단, 모집기간은 정해지지 않았으므로 계속 모집이 가능)
효력발생일	2017. 5. 17	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	
가입자격	선취판매수수료 징구	선취판매수수료가 징구되며, 전자매체(온라인)전용	가입제한이 없음	전자매체(온라인)전용	온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용	연금저축 계좌 전용	퇴직연금 전용	온라인 판매시스템에 회원으로 가입하는 연금저축계좌 전용	
판매수수료	납입금액의 1.0%이내	납입금액의 0.5%이내	-	-	3 년미만 환매시 환매금액의 0.15% 이내	-	-	-	
환매수수료	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	
보수 (연,%)	판매	0.60	1.30	0.50	0.25	0.55	0.50	0.17	
	운용 등	운용 : 0.95, 신탁업자 : 0.04, 일반사무관리 : 0.02							
	기타	0.2151	0.2260	0.2096	0.2630	0.2233	0.2484	0.2582	0.2429
총보수·비용	1.8251	1.5360	2.5196	1.7730	1.4833	1.8084	1.7682	1.4229	

※ 주석사항

- 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, C1, S-I, CF, CW, CF-P, C-Pe 에 대한 세부사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.
- 증권의 예탁 및 결제비용 등 경상적·반복적으로 지출되는 '기타비용(증권거래 비용 및 금융비용 제외)'의 경우, 투자목적·투자전략이 유사한 다른 집합투자기구의 실적을 추정치로 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	· 17 시(오후 5 시)이전 : 제 2 영업일 · 17 시(오후 5 시)경과 후 : 제 3 영업일	환매 방법	· 17 시(오후 5 시)이전 : 제 3 영업일 기준가격 적용 제 6 영업일 지급 · 17 시(오후 5 시)경과 후 : 제 4 영업일 기준가격 적용 제 7 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 투자신탁은 외국주식을 법시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 주식형 투자신탁입니다. 또한 Bottom-up 분석을 통하여 범중국(Greater China) 지역에 상장된 기업과 대다수의 매출이 범중국에서 발생하는 기업에 투자를 함으로써 초과수익을 추구하고자 합니다.

※ **비교지수 : CES Shanghai-Hong Kong Stock Connect 300 Index (KRW) X 100%**

2. 투자전략

(1) 기본운용전략

- 이 투자신탁은 범중국(Greater China)지역에 상장된 기업과 대다수의 매출이 범중국에서 발생하는 기업의 주식에 투자하는 증권집합투자기구로서 그 운용 목적을 달성하기 위해서 투자신탁재산의 60% 이상을 외국 주식 등에 투자합니다. Bottom-up 분석을 통하여 우수한 경영진, 사업구조 및 시장 경쟁력을 지닌 종목을 선별하여 장기투자하여 초과수익을 추구하고자 합니다.

- 이 투자신탁에서 말하는 범중국(Greater China)이란, 중국어를 사용하는 경제권을 칭하며 중국과 홍콩을 비롯하여 대만과 마카오가 포함된 지역을 의미합니다. 그리하여 이 투자신탁은 A 주, B 주, H 주 뿐만 아니라 상장되어 있는 지역/시장과 상관없이 유망한 범중국(Greater China)기업에 투자합니다.

- 이 투자신탁의 운용 및 운용지시업무는 위탁운용계약에 따라 Bin Yuan Capital[빈위엔캐피탈]이 담당하고 있으며 위탁운용에 관한 사항은 추후 변동될 수도 있습니다.

(2) 세부운용전략

- 투자전략

- ① Bottom-up 분석을 바탕으로 범중국에 설립된 회사 또는 매출의 상당 부분이 범중국에서 발생하는 회사 중 우수한 경영진, 사업구조 및 시장 경쟁력을 지닌 종목을 선별하여 장기투자
- ② Benchmark Agnostic 접근 방식 : 벤치마크(CES Shanghai-Hong Kong Stock Connect 300 Index)를 추종하지 않고, 벤치마크와 상관없이 우수한 종목을 선정하여 시장과 독립된 투자대상을 발굴하여 투자하는 방식
- ③ 40-60개의 종목에 분산 투자.
- ④ 적어도 3년 이상의 긴 안목으로 장기투자.
- ⑤ 환 노출형 : 투자 대상자산에 별도로 환 헤지를 실행하지 않음.
- ⑥ 메리츠자산운용과 빈위엔캐피탈이 공동 운용 방식(Co-Management System)으로 운용
 - 공동운용 방식이란, 메리츠자산운용 차이나팀과 빈위엔캐피탈 운용팀이 상호간 의견을 교환, 기업방문 등을 통하여 일관된 운용철학을 바탕으로 상호 협업하는 것을 말한다. 투자종목에 대해 양사는 토론방식으로 의견을 교환하며 기업탐방도 공동으로 진행한다. 메리츠자산운용의 국내운용 경험을 바탕으로 빈위엔캐피탈과 아이디어를 공유하고 투자에 활용한다.

- 이 투자신탁의 집합투자업자는 메리츠자산운용이고, 메리츠자산운용은 관련 운용위탁계약에 따라 Bin Yuan Capital[빈위엔캐피탈]주 1)에게 운용 및 운용지시 업무를 위탁하였습니다. 다만 이 투자신탁은 위에서 언급했듯이 공동운용방식으로 운용되며, 메리츠자산운용은 펀드운용에 관여합니다. 향후 집합투자업자는 자기 판단으로 관련 운용업무위탁계약(Delegation Agreement of Investment Management)을 해지하거나 수탁 집합투자업자를 변경할 수 있습니다.

주1) 빈위엔캐피탈은 20년 이상 중국시장을 투자한 경험을 보유한 전문가로, 약 5천억원의 자산을 운용하고 있습니다. 자세한 사항은 위탁집합투자업자에 대한 자세한 사항은 "제4부 집합투자업자에 관한 사항"을 참고하시기 바랍니다

주2) 투자운용프로세스에 대한 자세한 내용은 투자설명서를 참고하여 주시기 바랍니다.

3. 운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황		주요운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산규모	
모계방	1981	부장	2 개	536 억원	-메리츠자산운용 주식운용팀(현재)

		성과보수가 약정된 집합투자기구	-라자드코리아자산운용 주식운용 애널리스트 -우리투자증권 홍콩법인 Tech 애널리스트 -Bloomberg 홍콩 애널리스트
		-	-

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

[위탁집합투자업자 책임운용전문인력]

성명	생년	직위	주요운용경력 및 이력
CicyWu, (씨시 우)	1981	포트폴리오 매니저	- 빈위엔캐피탈, 매니징 파트너, 포트폴리오 매니저 - GE 자산운용, 포트폴리오 매니저, 리서치 이사, 애널리스트 - GE 기업금융 애널리스트 - Fudan University (China)학사 / CFA

4. 투자실적 추이(세전 기준)

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근5년차
	16.05.09 ~17.05.08				
종류A(%)	7.50				
비교지수(%)	11.62				

주1) 비교지수 : CES Shanghai-Hong Kong Stock Connect 300 Index (KRW) X 100%

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

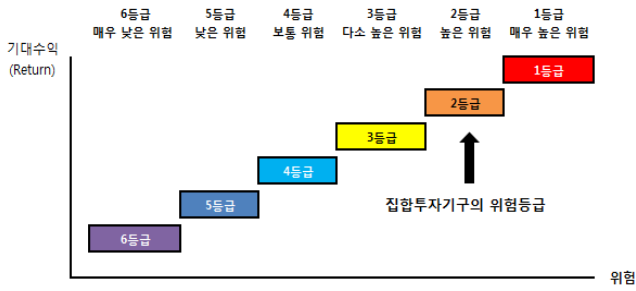
5. 주요 투자위험

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 금융시장의 주가, 이자율 및 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 투자신탁재산의 가치는 투자대상 종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 변동될 수 있습니다.
환율변동위험	이 투자신탁은 주로 외국주식 등에 투자함으로써 외화자산은 환율변동에 따른 신탁재산의 가치변동에 노출됩니다. 이 투자신탁은 투자대상 국가의 통화에 대해서는 환헷지를 실행하지 않기 때문에 해당 통화의 환율변동 위험이 있으며, 외국 주식 등 외화표시자산은 환율이 떨어지면 환차손(환율변동에 따른 손실)이 발생할 수 있습니다.
국가 위험 및 정책 변경 위험	이 투자신탁은 범중국 주식에 주로 투자하기 때문에 투자대상국가, 지역의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험이 더 많이 노출이 되어 있고, 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있고 외국인에 대한 투자제한, 조세제도변화 등의 정책적 변화 및 사회전반적인 투명성 부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 있습니다.
벤치마크수익률 괴리위험	이 투자신탁은 벤치마크를 'CES Shanghai-Hong Kong Stock Connect 300 Index'하고 있으나, 벤치마크를 추종하지 않습니다. 따라서 벤치마크를 구성하는 종목과 관계없이 편입종목을 선정하여 시장과 독립된 투자대상을 발굴하여 투자하기 때문에 이로 인하여 벤치마크 수익률과 이 투자신탁간의 수익률의 괴리가 발생할 수 있고, 단기적으로 벤치마크대비 수익률이 저조할 수 있습니다.
집합투자기구의 해지(또는 해산) 및 자동전환의 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. 또한 이 투자신탁이 최초 설정일부터 6개월이 되는 날에 투자신탁의 원본액이 15억원을 초과하지 못할 경우 "메리츠코리아증권모투자신탁[주식]"의 자투자신탁으로 변경하는 조치를 취합니다.
해외위탁운용사 변경위험	집합투자업자는 투자신탁재산의 효율적인 운용을 위하여 필요하다고 판단되는 경우 해외 위탁운용사와의 계약을 해지할 수 있으며, 이 경우 기존 해외위탁집합투자업자와의 위탁계약을 해지하거나 다른 해외위탁집합투자업자로 운용위탁계약을 변경할 수 있습니다.

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

6. 투자위험 등급 분류



이 집합투자기구는 주로 80%이상 범중국 주식에 투자합니다. 이 집합투자기구의 위험등급은 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 6개의 투자위험 등급 중 **2등급**으로 분류하였습니다. 따라서 이 집합투자기구는 여유자금으로 투자하며, 투자자는 범중국주식에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며, 주식은 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 연동되어 수익이 변동되는 특성을 가지고 있어 높은 수준의 투자위험과 투자원본 손실이 발생할 수 있음을 아는 투자자에게 적합합니다.

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

집합투자업자와 해외에서 공동으로 집합투자기구운용을 담당하고 있는 외국위탁집합투자업자는 투자대상 자산의 시장위험, 신용위험, 유동성위험 등을 관리하기 다음과 같은 프로세스를 실행합니다.

- ① 사전적 리스크 관리 : 공동으로 공유하고 있는 일관된 운용철학과 원칙으로 적정 위험 / 수익 포트폴리오 구축
- ② 상시 리스크 모니터링 : 벤치마크 상대변동성, 분산투자전략(국가/섹터/종목 등), 수익률 기여도와 편차에 영향을 미치는 체계적 및 비체계적(개별기업고유) 위험요인과 상관관계 분석 등
- ③ 사후적 리스크 관리 : 성과를 감안한 위험의 내용과 수준을 평가하고 피드백을 통해 적정수준의 목표 관리

- 환위험 관리

이 투자신탁은 원칙적으로 환헤지를 하지 않습니다. 다만, 특정 통화의 급격한 변동으로 인하여 환헤지를 통한 대응이 필요하거나 기타 필요한 사항이 발생할 경우 집합투자업자 판단에 의하여 예외적으로 해당 통화 일부 또는 전부에 대해 환헤지 전략을 실행할 수도 있습니다. 이 투자신탁은 범중국 주식의 외화표시자산에 주로 투자함에 따라 환율변동에 따른 신탁재산의 가치변동에 노출됩니다. 투자대상 국가의 통화에 대해 환헤지를 실행하지 않기 때문에 해당 통화의 환율변동 위험이 있으며, 외국 주식 등 외화표시자산은 환율 하락시(상승시) 환차손(환차익)이 발생할 수 있습니다.

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.
- (3) 해외주식투자전용집합투자증권저축 가입자에 대한 과세
조세특례제한법 제91조의17에 따른 해외주식투자전용집합투자증권저축을 통해 이 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 이 투자신탁으로부터의 과세이익을 계산함에 있어 투자신탁이 투자하는 해외상장주식의 매매·평가손익(환율변동에 의한 손익을 포함한다)은 투자자의 과세대상 이익에서 제외 됨. 자세한 관련사항은 "해외주식투자전용집합투자증권저축 약관"을 참고하시기 바랍니다.
※ 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 기준가격 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)