

메리츠주니어증권자투자신탁[주식-재간접형] (펀드코드: BQ057)

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 '메리츠주니어증권자투자신탁[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"> · 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. <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조</p>		
집합투자기구 특징	이 집합투자기구는 모자형구조의 투자신탁으로서 국내·외 주식에 투자하는 집합투자증권에 분산투자하는 모투자신탁의 수익증권을 법 시행령 제 94 조제 2 항제 4 호에서 규정하는 주된 투자대상으로 하여 안정적인 수익을 추구하고자 합니다.		
분류	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. 7. 12	존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
판매회사	집합투자업자(www.meritzam.com) 및 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지 참조		

종류(Class)	종류 A	종류 Ae	종류 AG	종류C1	종류Ce	종류CG	종류S	종류C-P	종류C-Pe
가입자격	가입제한 : 최초 가입 당시 만 20세 이하인 투자자에 한함. 다만, 집합투자업자의 고유재산 투자의 경우는 가입제한에 상관없이 예외적으로 투자할 수 있음.								
	가입제한이 있으며, 선취판매수수료 징구	가입제한이 있으며, 선취판매수수료가 징구되는 전자매체(온라인)전용	가입제한이 있으며, 선취판매수수료가 징구되며, 투자자가 투자자문으로부터 펀드 매수를 요청하는 등 금융기관 등으로부터 별도의 투자권유 없이 펀드를 가입한 투자자전용	가입제한 있음.	가입제한이 있으며, 전자매체(온라인)전용	가입제한이 있으며, 투자자로부터 투자자문을 받고 펀드 매수를 요청하는 등 금융기관 등으로부터 별도의 투자권유 없이 펀드를 가입한 투자자전용	가입제한이 있으며, 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용	가입제한이 있으며, 연금저축계좌전용 집합투자증권	가입제한이 있으며, 전자매체(온라인)를 통한 연금저축계좌 전용 집합투자증권
판매수수료	납입금액의 0.5%이내	납입금액의 0.25%이내	납입금액의 0.3%이내	-	-	-	3년미만 환매시 환매금액의 0.15% 이내	-	-

환매수수료		3년 미만 : 환매금액의 5% / 3년 이상 5년 미만 : 환매금액의 3% / 5년 이상 10년 미만 : 환매금액의 1%								
보수 (연, %)	판매	0.5	0.25	0.3	0.8	0.4	0.45	0.24	0.49	0.24
	운용 등	운용 : 0.20, 신탁업자 : 0.02, 일반사무관리 : 0.015								
	기타	0.0022	0.0022	-	0.0022	0.0022	-	0.0022	-	-
	총보수 ·비용	0.7372	0.4872	0.535	1.0372	0.6372	0.685	0.4772	0.725	0.475
	합성총보 수·비용	1.1972	0.9472	0.995	1.4972	1.0972	1.145	0.9372	1.185	0.935
※ 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, C4에 대한 세부사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다. · 증권에의 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 3개월 후급, 증권거래비용과 기타비용은 사유발생시 지급 · 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다. · 합성 총보수·비용비율은 해당 집합투자기구에 지출되는 보수와 기타비용에 해당 집합투자기구가 피투자 집합투자기구에 투자한 비율을 안분한 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나누어 산출하나, 피투자집합투자기구의 기타비용을 알 수 없을 경우에 해당하여 피투자 집합투자기구에 발생하는 기타비용이 포함되지 않았습니다. 상기 도표는 이 투자신탁이 투자하는 피투자 집합투자기구의 총보수·비용 비율을 연간 0.46%를 예상치로 사용하여 산출하였으며 따라서 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. 								

매입방법	<ul style="list-style-type: none"> · 17시(오후 5시)이전 : 제 3 영업일 · 17시(오후 5시)경과 후 : 제 4 영업일 	환매 방법	<ul style="list-style-type: none"> · 17시(오후 5시)이전 : 제 4 영업일 기준가격 적용 제 8 영업일 지급 · 17시(오후 5시)경과 후 : 제 5 영업일 기준가격 적용 제 9 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 4사 5입하여 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 집합투자기구는 모자형구조의 투자신탁으로서 국내·외 주식에 투자하는 집합투자증권에 분산투자하는 모투자신탁의 수익증권을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상으로 하여 안정적인 수익을 추구하고자 합니다.

※ 참조지수: KOSPI 50% + MSCI All Country World Index 50%

2. 투자전략

(1) 기본운용전략

- 이 집합투자기구는 메리츠글로벌diversified증권모투자신탁[주식-재간접형]에 90% 이상을 투자하는 주식재간접형 집합투자기구입니다. 이에 따라 당 집합투자기구의 운용전략은 모집합투자기구의 운용방침과 동일하며 아래의 개요 및 주요투자전략은 모 집합투자기구의 운용방침입니다.

(2) 세부운용전략(이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략 등)

모투자신탁 명칭	주요 투자전략	투자비중
메리츠글로벌 diversified증권모 투자신탁[주식-재간접형]	① 집합투자증권(재간접) 운용전략 : 투자자들의 미래를 위한 장기적인 주식투자과 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)에 입각하여 장기적으로 우수한 펀더멘털을	90%이상

	가진 회사의 주식 또는 국가·유형 선택 ✓ 이와 유사한 전략으로 투자하는 국내·외 주식관련 집합투자증권	
--	--	--

주1) 투자운용프로세스에 대한 자세한 내용은 투자설명서를 참고하여 주시기 바랍니다.

3. 운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황		주용운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산규모	
박정임	1977	부장 (책임운용 전문인력)	-	-	- 메리츠자산운용 Equity 매니저 (현재) - BNP PARIBAS HK, Asia Pacific 주식기관영업 - UBS Securities(USA), Asia ex-Japan 주식기관영업부
			성과보수가 약정된 집합투자기구		- Samsung Securities AMERICA Korean 주식기관영업부
			-	-	- Citigroup Assistant Vice President, 주식딜러
LEEJOHN JUNGBOK (존리)	1958	대표이사 (CIO) (부책임용 전문인력)	4개	298억원	- 메리츠자산운용 대표이사/ CIO - 라자드자산운용 Managing Director - 스커더인베스트먼트/도이치투자신탁운용 Portfolio Manager
			성과보수가 약정된 집합투자기구		
			-	-	

주1) 이 집합투자기구의 운용은 Equity팀이 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 Equity팀의 공동운용방식으로 운용되며, 따라서 부책임용전문인력의 변경으로 인해 동 집합투자기구의 투자전략 수립 및 투자의사결정 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)

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근5년차
		18.07.06 ~ 19.07.05	17.07.06 ~ 18.07.05		
종류A	1.98	2.65			
비교지수(%)	2.14	-0.01			

주1) 비교지수 : KOSPI 50% + MSCI All Country World Index 50%

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

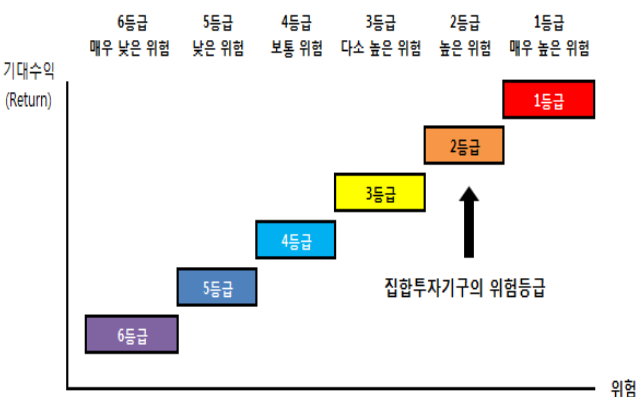
5. 주요 투자위험

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.

구분	투자위험의 주요내용
시장위험	이 투자신탁은 국내·외 주식에 주로 투자하는 집합투자증권을 투자대상으로 하는 모투자신탁에 투자함으로써 국내·외금융시장의 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 모투자신탁에 투자하는 자투자신탁으로 국내·외 주식에 모투자신탁이 일부를 투자하여 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.
재간접형 투자위험	<p>이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁이 다른 집합투자증권에 투자하기 때문에 편입하는 다른 집합투자증권의 순자산가치변동으로 인한 손실위험에 직접 또는 간접적으로 노출됩니다. 또한 주로 다른 집합투자증권에 투자하기 때문에 다른 집합투자증권의 집합투자규약에서 정한 기간 내 불가피하게 중도 환매를 할 경우 환매수수료 부담이 발생하여 당해 투자신탁 재산의 가치를 하락시킬 수 있습니다. 그리하여 동일유형의 투자신탁보다 다소 환매기간이 더 소요될 수도 있습니다.</p> <p>집합투자증권은 평가기준일에 공고된 가격을 기준으로 평가가 이루어지기 때문에 일정기간의 시차를 두고 평가에 반영이 됩니다. 이로 인해 당해 투자신탁에 대하여 매입 청구 시 적용되는 기준가격은 일정기간 이전 가격으로 평가된 가격으로 적용될 수도 있습니다.</p> <p>주요 투자대상인 집합투자증권별 운용전략하에 운용되며, 개별적인 포트폴리오를 보유하고 있습니다. 일부를 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.</p> <p>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>
환율변동위험	이 투자신탁은 외국주식 등에 투자하는 집합투자증권 및 외국주식에 투자하는 모투자신탁에 의해, 편입된 외화자산은 환율변동에 따른 신탁재산의 가치변동에 노출됩니다. 이 투자신탁의 모투자신탁은 외국주식 등에 투자하는 집합투자증권에 투자하나, 투자대상 국가의 통화에 대해서는 환헛지를 실행하지 않기 때문에 해당 통화의 환율변동 위험이 있으며, 외국 주식 등 외화표시자산은 환율이 떨어지면 환차손(환율 변동에 따른 손실)이 발생할 수 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 동의 없이 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 모투자신탁이 주로 국내·외 주식에 투자하는 집합투자증권과 주식에 투자합니다. 이 집합투자기구의 위험등급은 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 6개의 투자위험 등급 중 2등급으로 분류하였습니다. 따라서 이 투자신탁은 여유자금으로 투자하며, 미래를 준비하고자하는 주니어 투자자에게 적합합니다. 편입 집합투자증권의 경우 투자대상국의 시장, 정치 및 경제상황 등에 연동되어 수익이 변동되는 특성을 가지고 있어 높은 수준의 투자위험과 투자원본 손실이 발생할 수도 있습니다. 이 위험등급은 메리츠자산운용의 내부 기준에 따른 위험등급으로 판매회사는 판매회사별 특성

을 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(사전적리스크→상시 리스크모니터링→사후적 리스크관리)을 통한 리스크에 대한 사전 통제력을 강화하여 철저한 리스크관리를 시행합니다.

- 환위험 관리

이 투자신탁은 국내·외자산에 투자하는 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁의 수익증권에 투자하는 자투자신탁으로 이 투자대상에 대해 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 외화표시자산을 편입하는 집합투자증권 등에 투자함에 따라 환율변동에 따른 신탁재산의 가치변동에 일부 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.

※ 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)