

**미래에셋TIGER코스닥150로우볼증권상장지수투자신탁(주식)(BO03)**

투자위험등급 2등급[높은 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 요약정보는 '미래에셋TIGER코스닥150로우볼증권상장지수투자신탁(주식)'의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

미래에셋자산운용(주)는 이 투자신탁의 **투자대상 자산의 종류 및 위험도**를 감안하여 2등급으로 분류하였습니다. **이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다**

**I. 집합투자기구의 개요**

투자자 유의사항	* 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당 상품으로 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 효력 발생일 이후에도 변경될 수 있습니다. * 투자판단시 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서를 반드시 참고하시기 바라며, 투자자는 간이투자설명서 대신 투자설명서를 요청할 수 있습니다.		
집합투자기구 특징	1. 투자대상자산 : 국내 주식을 주된 투자대상자산으로 합니다. 2. 투자전략 : "코스닥 150 저변동성 지수"를 기초지수로 하여 1좌당 순자산 가치의 변동률을 기초지수의 변동률과 유사하도록 투자신탁재산을 운용함을 목적으로 합니다.		
분류	투자신탁, 증권(주식형), 개방형, 추가형, 상장지수집합투자기구(ETF)		
집합투자업자	미래에셋자산운용(주) (☎ 1577-1640)		
모집(판매) 기간	추가형으로 계속 모집 가능	모집(매출) 총액	제한을 두지 않음
효력발생일	2019년 07월 17일	존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음.
판매회사	각 판매회사 본-지점(판매회사에 대한 자세한 내용은 협회 및 집합투자업자의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다)		
종류(Class)	가입자격	수수료율	
		선취 판매수수료	후취 판매수수료      환매수수료
투자신탁	-	-	-
종류(Class)	지급비용(연간%)		
	지정참가회사 보수	운용 등	기타비용      총보수비용
투자신탁	0.07	0.33	0.04      0.44
※ 주석 사항	* 총보수·비용은 이 집합투자기구에서 지출된 보수와 기타비용 총액을 순자산연평균잔액으로 나누어 산출합니다. * 각 보수의 지급 시기 : 매 3개월 후급 * 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다.		
매입 방법	한국거래소를 통한 장내매수 또는 법인투자자의 설정청구	환매 방법	한국거래소를 통한 장내매도 또는 법인투자자의 환매청구
기준가	-산정방법 : 기준가격은 공고·계시일 전날의 재무상태표상에 계상된 투자신탁 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(순자산총액)을 공고·계시일 전날의 수익증권 총좌수로 나누어 산정하며, 1좌 단위로 1원미만 셋째자리에서 4사5입하여 1원미만 둘째자리까지 계산합니다. - 공시장소 : 판매회사 영업점, 집합투자업자(investments.miraeasset.com) · 한국거래소(www.krx.co.kr) 인터넷 홈페이지		

## II. 집합투자기구의 투자정보

### (1) 투자전략

#### 1. 투자 목적

이 투자신탁은 국내 주식을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하며, 한국거래소가 발표하는 "코스닥 150 저변동성 지수"를 기초지수로 하여 1좌당 순자산가치의 변동률을 기초지수의 변동률과 유사하도록 투자신탁재산을 운용함을 목적으로 합니다.

그러나, 위의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

#### 2. 투자전략

##### - 기본운용전략

이 투자신탁은 한국거래소가 발표하는 "코스닥 150 저변동성 지수"를 기초지수로 하는 상장지수투자신탁으로서, 투자목적 달성을 위해서 국내 거래소에 상장된 주식에 투자신탁 자산총액의 60% 이상을 투자합니다.

※ 기초지수 : 코스닥 150 저변동성 지수

- 산출기관: 한국거래소
- 지수개요: 코스닥 150 지수의 구성종목 중 변동성이 낮은 50종목으로 구성
- 산출방법: 변동성 역수비중
- 리밸런싱: 매년 2회
- 기준일 및 기준값: 2010.01.04 = 1,000pt.

\*비교지수 : 코스닥 150 저변동성 지수 \* 100%

위의 투자전략과 관련하여 본 투자신탁이 제시하는 투자목적 또는 성과목표가 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

#### 3. 수익구조

이 투자신탁에 투자하는 집합투자자는 투자대상이 되는 자산가치의 가격변동에 따라 손익이 결정됩니다.

#### 4. 운용전문인력

##### 가. 책임운용전문인력

성명	출생 년도	직위	운용현황(19.06.30기준)		주요 운용경력 및 이력	성과보수가 약 정된 집합투자 기구	
			운용중인 집합 투자기구수	운용자산 규모			
윤주영	1971	부부장	126개	99,311억원	(97년~98년) 한진선물 국내선물팀 (01년~05년) 유리자산운용 인덱스운용팀 /퀀트팀 (05년~11년) 우리자산운용 인덱스운용팀 /ETF운용팀/퀀트분석팀 (11년~12년) 미래에셋맵스자산운용 Index/ETF운용본부 (12년~현재) 미래에셋자산운용 ETF운용 부문	-	-

\* "책임운용전문인력"이란 해당 집합투자기구의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 자를 의미합니다.

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

##### 나. 부책임운용전문인력

성명	출생 년도	직위	운용현황(19.06.30기준)		주요 운용경력 및 이력	성과보수가 약 정된 집합투자 기구	
			운용중인 집합 투자기구수	운용자산 규모			

안현수	1983	팀장	22개	54,746억원	(08년~10년) 유리자산운용 인덱스운용팀 (10년~12년) 미래에셋맵스자산운용 Index/ETF운용본부 (12년~현재) 미래에셋자산운용 ETF운용부문	-	-
-----	------	----	-----	----------	--	---	---

\* "부책임용전문인력"이란 "책임운용전문인력"이 아닌 자로서, 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 의미합니다.  
 \* 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

5. 투자실적 추이

(단위 : %)

연도 (기간)	최근 1년차 '18.07.01~'19.06.30	최근 2년차 '17.07.01~'18.06.30	최근 3년차 '17.04.24~'17.06.30	최근 4년차 -	최근 5년차 -
투자신탁	-7.85	21.69	-	-	-
비교지수	-8.85	21.72	3.84	-	-

(2) 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요 투자위험

주요투자위험	투자위험 주요 내용
원본손실위험	이 집합투자기구는 원본을 보장하지 않습니다. 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며, 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 매입한 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 예금자 보호를 하지 않습니다.
주요 운용위험	<p>이 투자신탁이 투자하는 주식종목은 대체로 시장변동성 수준보다 낮은 변동성 수준을 갖는 종목(저변동성 종목)들이므로 이 투자신탁의 전반적인 변동성 수준도 그에 상응해서 낮은 수준입니다. 이와 같은 저변동성 종목들은 주식시장이 단기적으로 급격히 상승하는 경우(이 경우 주식시장의 변동성은 크게 증가하게 됩니다) 시장대비 상대적으로 그 상승폭이 작을 수 있습니다. 따라서, 이 투자신탁은 주식시장이 단기적으로 급격히 상승하는 경우 시장대비 낮은 수익률을 보일 수 있음에 유의하시기 바랍니다.</p> <p>이 투자신탁은 고변동성 종목 대비 저변동성 종목이 장기적으로 성과가 우수하다는 저변동성 이상현상(Low Risk Anomaly)에 기초하여 저변동성 종목들에 투자합니다. 위험이 높으면 기대수익도 높아지는 고위험/고수익이 투자에 있어서 일반적인 현상으로 인식되고 있으나 과거 수익률을 관찰해본 결과 고위험 주식, 즉 고변동성 주식이 저위험 주식, 즉 저변동성 주식보다 수익률이 낮은 것으로 나타났으며 이를 저변동성 이상현상이라 부릅니다. 저변동성 이상현상의 정확한 원인은 확인되지 않았지만 일반적으로 투자자들이 변동성이 높은 고위험 주식을 더 선호하기 때문에 고변동성 종목이 상대적으로 고평가되고 저변동성 종목이 상대적으로 저평가된 것으로 그 원인을 추정하고 있습니다. 하지만 이러한 이상현상은 투자자들의 선호 주식 변화 등의 시장 환경 변화에 따라 바뀔 수 있으며, 이에 따라 저변동성 종목들의 장기적 성과가 우수하지 못할 수 있음에 유의하시기 바랍니다.</p> <p>이 투자신탁이 투자하는 저변동성 종목들은 상대적으로 변동성이 낮은 특성을 가지고 있는데 이러한 특성을 가진 종목은 특정 산업(업종)에 집중되어 나타날 수 있습니다. 예를 들어, 경기민감업종 보다는 경기방어업종에 속하는 종목들이 상대적으로 낮은 변동성을 보일 수 있는데 이에 따라 구성된 저변동성 종목 포트폴리오는 경기방어업종에 속하는 종목들을 주로 편입하여 시장 포트폴리오 대비 특정 산업에 대한 집중도가 높게 나타날 수 있습니다.</p> <p>이 경우 이 투자신탁은 특정 산업(업종)에 집중 투자하게 되어 해당 산업(업종)의 시장환경 및 경영여건 등의 변화에 영향을 받을 수 있습니다.</p> <p>주식, 채권 등 이 집합투자기구가 투자하는 투자대상종목의 가치는 해당종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다. 따라서, 주식뿐만 아니라 채권 등 비교적 안전자산이라 할지라도 해당 종목의 가격변동에 의해 원금손실을 입게 될 수도 있습니다.</p> <p>주식의 가치는 일반적으로 발행회사 고유의 위험뿐만 아니라 여러 가지 거시경제지표의 변화에 따라 급변할 수 있습니다. 특히 주식은 다른 여타의 자산보다 그 변동성이 큰 특징이 있으며, 이로 인해 주식투자 시에는 투자원금의 손실 가능성이 매우 큰 위험이 있습니다.</p> <p>추적대상 지수와 유사한 수익률 실현을 그 투자목적으로 하는 집합투자기구라고 할지라도 아래의 여러 가지 현실적 제약으로 인하여 추적대상 지수와 유사한 수익률이 실현되지 아니할 가능성이 있습니다. 따라서 이 집합투자기구의 수익률과 추적대상 지수의 수익률이 동일하거나 유사할 것을 전제로 하는 투</p>

	<p>자자는 당해 추적오차로 인하여 예상하지 못한 손실을 실현할 수도 있습니다.</p> <p>※현실적 제약요소 : 지수 구성종목 변경에 따른 매매시 시장 충격, 상/하한가, 거래정지 등으로 인한 미체결, 인덱스운용시 활용하는 모델의 지수추적 괴리, 운용/판매등 각종 보수, 위탁매매수수료, 지적재산권 수수료와 같은 여러 가지 운용관련 비용발생, 너무 작은 운용규모, 대량 또는 빈번한 설정/해지 등이 집합투자기구는 시장(혹은 기초지수) 수익률 달성을 목표로 하기 때문에 시장(혹은 기초지수) 수익률 하락에 직접적으로 영향을 받습니다. 즉, 시장수익률 하락시 수익률하락 방어를 목적으로 하는 포트폴리오 조정 등 별도의 노력을 수행하지 않음에 유의하시기 바랍니다.</p>
--	---

이 외 주요 투자위험에 관한 자세한 설명은 "투자설명서"를 참고하시기 바랍니다.

**2. 투자위험 등급 분류**

이 집합투자기구는 **투자대상자산의 종류 및 위험도**를 감안하여 **위험등급이 분류**되었으며, **주로 주식에 투자하므로** 위험등급 6등급 중 **2등급**에 해당합니다. 다만, 설정 후 3년이 경과되지 않은 집합투자기구는 3년 경과 시 실제 수익률 변동성으로 등급분류 기준이 변경되면서 위험등급이 변동될 수 있습니다.

이 집합투자기구는 이 집합투자기구의 위험 수준을 감내할 만한 위험선호도를 가지고 있으며, 이 집합투자기구의 투자목적이 본인의 투자목적에 부합하다고 판단하시는 투자자에게 적합합니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

**3. 위험관리**

이 투자신탁의 수익률은 다음과 같은 다양한 이유로 인하여 기초지수 수익률과 괴리(추적오차)가 발생할 수 있습니다. 이 경우 집합투자업자는 추적오차를 최소화하기 위하여 투자신탁 관련비용의 최소화, 추적오차를 감안한 포트폴리오 납입자산내역 작성 등의 다양한 보완방안을 실행할 것이지만, 최소한의 추적오차가 수시로 발생한다는 점과 때로는 추적오차의 정도가 상당수준 증가할 가능성이 있음을 유의하셔야 합니다.

- ▶ 기초지수의 상한가중치에 따른 종목당 최대편입비 초과분에 대한 최적화(Optimization) 과정에서 추적오차가 발생할 수 있습니다.
- ▶ 이 투자신탁과 관련한 다양한 보수 또는 비용(위탁매매수수료, 상장수수료등) 등은 이 투자신탁의 순자산가치에 부(負)의 영향을 미쳐 추적오차를 발생하게 합니다.
- ▶ 신탁재산이 보유하고 있는 주식에서 발생하는 현금배당은 이 투자신탁의 순자산가치에 정(正)의 영향을 미쳐 추적오차를 발생하게 합니다.
- ▶ 지수 구성종목의 정기 또는 특별변경 발생으로 인한 구성종목의 교체 또는 비율변경은 추적오차를 발생시킬 수 있습니다.

**Ⅲ. 집합투자기구의 기타정보**

**(1) 과세**

※ 수익자는 국내 상장주식 등의 매매·평가손익을 제외한 과세소득(이자, 배당 등)에 대하여 소득세 등(개인 15.4%, 내국법인 15.4% 원천징수)을 부담합니다. 이러한 소득은 개인의 경우 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 2천만원을 초과하는 경우에는 2천만원을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다. 과세 및 세제혜택 조건 등에 대한 자세한 사항은 "투자설명서"를 참고하시기 바랍니다.

**(2) 전환 절차 및 방법**

해당사항없음

**(3) 집합투자기구의 요약 재무정보**

이에 관한 세부사항은 "투자설명서"를 참고하시기 바랍니다

**[집합투자기구 공시 정보 안내]**

※ 집합투자기구 공시 정보 안내

- \* 증권신고서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- \* 투자설명서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(kofia.or.kr), 집합투자업자(<http://investments.miraeasset.com>) 및 판매회사 홈페이지

\* 정기보고서(영업보고서, 결산서류) : 금융감독원 홈페이지(www.fss.or.kr) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)  
\* 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(http://investments.miraeasset.com)

**[알림]**

“코스닥 150 저변동성 지수”는 미래에셋자산운용(주)에게 라이선스 이용이 허가된 한국거래소의 서비스표입니다.

**면책사항**

1. 거래소는 KRX 지수 및 KRX 지수에 포함된 정보에 대한 완전성 및 정확성을 보장하지 않으며 KRX 지수 및 KRX 지수에 포함된 정보에 오기, 누락 또는 단절이 있는 경우에도 이를 책임지지 아니한다.
2. 거래소는 이용자, 지수연계 금융상품의 구매자와 KRX 지수 및 KRX 지수에 포함된 정보를 이용하는 모든 개인 및 단체에 대하여 KRX 지수의 완전성 및 정확성을 보장하거나 책임지지 아니한다.
3. 거래소는 KRX 지수 및 KRX 지수에 포함된 정보의 상품성 및 특정목적에 있어서의 적합성 등을 보장하거나 책임지지 아니한다.
4. 거래소는 KRX 지수 및 KRX 지수에 포함된 정보를 이용하는 과정에서 발생할 수 있는 모든 형태의 직접 또는 간접의 손해를 책임지지 아니한다.
5. 거래소는 지수연계 금융상품의 투자자들을 대상으로 당해 지수연계 금융상품의 투자성 및 KRX 지수의 시장 대표성(수익성)에 대한 어떠한 조언 및 보장도 하지 아니한다.
6. 거래소와 이용자간의 관계는 이용자신분 및 지수연계 금융상품의 내용을 불문하고 거래소가 편집 및 산출하여 발표하는 KRX 지수에 대한 라이선스를 지수연계 금융상품에 이용할 수 있도록 이용자에게 제공하는 것에 국한된다.
7. 거래소는 이용자 및 지수연계 금융상품의 투자자들이 요구하는 KRX 지수의 편집 및 산출방법에 대한 요구사항을 수용할 의무를 부담하지 아니하며 지수연계 파생상품의 발행 및 판매의 시기선정 및 가격 또는 지수연계 파생상품의 결제방식에 대하여 관여하지 아니한다.
8. 거래소는 지수연계 금융상품의 투자자들에 대하여 지수연계 금융상품의 경영, 마케팅 및 매매와 관련하여 어떠한 의무나 책임을 부담하지 아니한다.
9. 본 조에 의한 거래소의 면책사항은 본 계약의 종료에 불구하고 계속 효력을 가진다.