

미래에셋AI스마트베타EMP증권투자신탁(주식-재간접형)(BK784)

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

미래에셋자산운용(☎)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 : 이 투자신탁은 주식 및 주식관련 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁을 법 시행령 제94조제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 2. 투자전략 : 미래에셋AI스마트베타EMP증권모투자신탁(주식-재간접형)에 80% 이상 투자합니다.		
분류	투자신탁, 증권(재간접형), 개방형, 추가형, 모자형, 종류형		
집합투자업자	미래에셋자산운용(☎) (1577-1640)		
모집(판매) 기간	모집 개시(2016년 7월 11일) 이후 특별한 사유가 없는 한 영업일에 한하여 모집, 판매됩니다.	모집(매출) 총액	10조좌(단, 모집예정 금액 한도 내에서 존속기간 동안 계속 모집 가능)
효력발생일	2019년 04월 16일	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
종류A	제한없음	0.7% 이내	-	-
종류A-e	온라인 가입자	0.35% 이내	-	-
종류C	제한없음	-	-	-
종류C-e	온라인 가입자	-	-	-

종류(Class)	보수(연, %)			
	판매회사 보수	운용 등	기타비용	합성총보수비용
종류A	0.5	0.25	-	1.02
종류A-e	0.25	0.25	-	0.77
종류C	0.95	0.25	-	1.47
종류C-e	0.47	0.25	-	0.99

※ 주식 사항	* 위에 기재된 종류(클래스)는 대표적인 종류를 명시한 것으로서 그 외의 종류에 대한 세부사항은 "투자설명서"를 참고하시기 바랍니다. * 합성 총보수비용은 이 집합투자기구에서 지출된 보수와 기타비용에 투자비용에 따른 피투자집합투자기구 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산연평균잔액(보수-비용 차감전)으로 나누어 산출합니다. 피투자집합투자기구 보수 추정치(기타비용 제외)는 약 0.27% 로 추정됩니다. * 각 보수의 지급 시기 : 최초설정일로부터 매 3개월 후급 * 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다.		
---------	--	--	--

매입 방법	1.15시 30분이전 : 자금을 납입하는 영업일(D)로 부터 제2영업일에 공고되는 기준가격을 적용 2.15시 30분 경과후 : 자금을 납입하는 영업일(D)로 부터 제3영업일에 공고되는 기준가격을 적용	환매 방법	1.15시 30분이전 : 환매청구일(D)로 부터 제2영업일에 공고되는 기준가격을 적용하여,제4영업일에 환매대금을 지급 2.15시 30분 경과후 : 환매청구일(D)로 부터 제3영업일에 공고되는 기준가격을 적용하여,제4영업일에 환매대금을 지급
기준가	-산정방법 : 기준가격[당해 종류 수익증권의 기준가격]은 기준가격은 공고·계시일 전날의 재무상태표상에 계상된 투자신탁[당해 종류 수익증권의 상당액] 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(순자산총액)을 공고·계시일 전날의 수익증권[당해 종류 수익증권] 총좌수로 나누어 산정하며, 1000좌 단위로 1원미만 셋째자리에서 4사5입하여 1원미만 둘째자리까지 계산합니다. -공시장소 : 판매회사 영업점, 집합투자업자·판매회사·한국금융투자협회 인터넷 홈페이지		

II. 집합투자기구의 투자정보

(1) 투자전략

1. 투자 목적

이 투자신탁은 주식관련 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 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

- ① 미래에셋AI스마트베타EMP증권모투자신탁(주식-재간접형)에 80% 이상 투자합니다.
- ② 모투자신탁에의 투자비중은 시장상황에 따라 전략적으로 결정됩니다.

*비교지수 : KOSPI

<KOSPI: 한국거래소(KRX)가 작성하여 발표>

국내 주식시장에 투자하는 이 투자신탁의 성과 비교를 위해 비교지수로 선택되었습니다.

- 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략등

모투자신탁명칭	주요투자전략
미래에셋AI스마트베타EMP증권모투자신탁(주식-재간접형)	<p>① 이 투자신탁은 국내 주식 및 주식관련 집합투자증권에 60% 이상 투자합니다.</p> <p>② 추가수익률에 영향을 미치는 다양한 팩터(Factor)들 중 장기적으로 초과수익에 기여할 가능성이 높을 것으로 기대되는 가치(Value)/배당(Dividend)/저변동성(Low Volatility)/모멘텀(Momentum)/ 규모(Size) 등의 팩터에 노출된 관련 스마트베타*ETF들과 중소형주 편중 위험관리를 위한 대형주 대응(Proxy) 주식 또는 대형주 관련 ETF들로 포트폴리오가 구성될 예정이며, 일부 추가수익 추구를 위해 섹터ETF에도 투자될 수 있습니다.</p> <p>*스마트베타 전략은 액티브 투자의 장점을 취한 패시브 투자전략으로 초과수익의 원천으로 알려진 다양한 팩터를 계량적인 방법론으로 구현한 전략을 통칭하며 다음과 같은 전략 등이 있습니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> - 저변동성 전략: 상대적으로 변동성이 낮은 종목에 투자 - 모멘텀 전략: 가격 상승추세가 유지되며 기업이익 예상치가 상향되고 있는 종목에 투자 - 가치주 전략: 밸류에이션, 퀄리티 등의 지표를 활용하여 기업가치 대비 저평가된 종목에 투자 - 컨트레이안 전략: 중장기 상승추세에 있는 펀더멘탈이 우수한 우량기업 중에서 단기적으로 주가가 급락한 종목에 투자 - 배당주(Yield) 전략: 높은 배당수익률, 배당 성장성 및 지속성 등을 고려하여 배당수익이 높을 것으로 기대되는 종목에 투자 <p>③ 위의 자산을 활용한 포트폴리오 구성은 기본적으로 인공지능(AI: Artificial Intelligence) 알고리즘 모델을 활용해서 결정합니다. 인공지능 알고리즘은 경제 지표, 종목 정보 등 투자시장에 영향을 줄 것이라 판단되는 다양한 정보의 입력 데이터에 기반해 사전적으로 포트폴리오를 구성하고 이를 사후적으로 구성한 최적포트폴리오와 비교해 그 차이가 최소화되도록 신경망을 진화하는 방식으로 학습하는 딥러닝(Deep Learning) 기술을 활용합니다.</p> <p>※ 비교지수: KOSPI</p>

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

3. 수익구조

이 투자신탁은 투자대상이 되는 자산가치의 가격변동에 따라 손익이 결정됩니다.

4. 운용전문인력

가. 운용전문인력

성명	출생 년도	직위	운용현황(19.03.31기준)		주요 운용경력 및 이력	성과보수가 약 정된 집합투자 기구	
			운용중인 집합 투자기구수	운용자산 규모			
이창헌	1977	본부장	6개	2,838억원	(05년~07년) 한국씨티은행 기업금융 (08년~11년) 유리자산운용 퀀트운용팀 (11년~12년) 미래에셋맵스자산운용 전략 리서치팀 (12년~현재) 미래에셋자산운용 금융공학 부문 EMP운용본부	-	-

* 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 '18.04.01~'19.03.31	최근 2년차 '17.04.01~'18.03.31	최근 3년차 '17.01.09~'17.03.31	최근 4년차 -	최근 5년차 -
종류A	-7.54	15.23	-	-	-
종류C	-7.97	14.72	-	-	-
투자신탁	-6.83	16.09	-	-	-
비교지수	-12.48	13.22	5.42	-	-

상기사항은 대표종류 수익률만 기재하였으며, 나머지 종류에 대한 수익률은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

(2) 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요 투자위험

주요투자위험	투자위험 주요 내용
원본손실위험	이 집합투자기구는 원본을 보장하지 않습니다. 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적 배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며, 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 매입한 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 예금자 보호를 하지 않습니다.
주요 운용위험	주요 투자대상인 피투자집합투자기구의 집합투자증권은 개별적인 운용전략하에 운용되며 개별적인 포트폴리오를 보유하고 있습니다. 또한 운용전략에 따라 그 세부내역의 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있기 때문에 투자하는 집합투자증권에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다. 결과적으로 타 집합투자증권에 주로 투자하는 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁에 비해 상대적으로 더 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다. 주식, 채권 등 이 집합투자기구가 투자하는 투자대상종목의 가치는 해당종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다. 주식의 가치는 여러 거시경제지표의 변화에 따라라도 급변할 수 있습니다. 특히, 주식은 변동성이 큰 특징이 있으며, 주식투자 시에는 투자원금의 손실 가능성이 매우 큰 위험이 있습니다. 이 투자신탁은 투자대상 종목 선정 및 비중 결정 등 투자신탁의 운용과정에서 인공지능(AI) 알고리즘에 기반한 모델을 활용합니다. 이러한 모델은 과거 수치 데이터를 활용하여 인공지능 신경망을 진화시키는 심화학습(Deep Learning) 과정을 통해 결과값을 산출하여 전략을 수행하므로 실제 시장상황과 괴리가 발생할 수 있으며 인공지능 모델과 관련된 다양한 요인들로 인하여 투자신탁의 수익이 기대에 미치지 못하거나 손실이 확대될 수 있습니다.

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

2. 투자위험 등급 분류

이 집합투자기구는 **투자대상자산의 종류 및 위험도를 감안하여 위험등급이 분류되었으며, 이 집합투자기구는 주로 주식 및 주식관련 집합투자증권에 투자하는 모투자신탁에 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

대부분의 자산을 모투자신탁에 투자하기 때문에 모투자신탁 위험 관리에 준하게 되며 이에 따라 포트폴리오 및 환위험 등에 대한 모투자신탁 위험 관리를 참조하시기 바랍니다.

<모투자신탁의 위험관리>

① 포트폴리오

이 투자신탁의 모투자신탁은 법령의 예외적인 경우를 제외하고는 동일 종목에 대해 10% 이하로 투자함으로써 기본적으로 분산 투자를 통해 포트폴리오의 위험을 관리합니다.

주1) 각 모투자신탁에 대한 자세한 내용은 투자설명서 "제2부 별첨1. 모집합투자기구에 관한 사항"을 참조하여 주시기 바랍니다.

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 참조하시기 바랍니다.

<종류 C-P 수익증권 가입자 : 연금저축계좌 가입자에 대한 과세>

소득세법 시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 동 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 동 투자신탁의 수익증권을 판매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, 연금저축계좌에서 자금 인출시 연금소득(연금수령시), 기타소득 또는 퇴직소득(연금외수령시)에 대해 다음과 같이 과세하며, 자세한 사항은 "투자설명서" 를 참고하여 주시기 바랍니다.

<종류 C-P2 수익증권 가입자: 퇴직연금계좌의 세제>

투자신탁에서 발생한 이익에 대하여 원천징수하지 않으며 투자자는 퇴직연금 수령시 관련 세법에 따라 세금을 부담하여 일반 투자신탁 투자자와는 상이한 세율이 적용됩니다. 다음 사항을 참고하여 주시기 바랍니다.

(2) 전환 절차 및 방법

해당사항없음

(3) 집합투자기구의 요약 재무정보

이에 관한 세부사항은 "투자설명서"를 참조하시기 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)
- * 자산운용보고서 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지 (http://investments.miraeasset.com)
- * 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(http://investments.miraeasset.com)