

투자위험등급:

1등급

[매우높은위험]

메리츠자산운용(주)는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급(매우 높은 위험)에서 5등급(매우 낮은 위험)까지 투자위험등급을 5단계로 분류하고 있습니다. 따라서, 이러한 분류기준에 따른 투자신탁의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다.

간 이 투 자 설 명 서

이 투자설명서는 메리츠 미래설계 증권투자신탁 HE-2호[ELS-파생형]에 대한 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보의 내용을 담고 있습니다. 따라서 메리츠 미래설계 증권투자신탁 HE-2호[ELS-파생형] 수익증권을 매입하기 전에 증권신고서 또는 투자설명서를 읽어 보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭: **메리츠 미래설계 증권투자신탁 HE-2호[ELS-파생형]**
[협회분류코드:B5223]
2. 집합투자기구 분류: 투자신탁, 증권(주식파생형), 개방형(중도환매가능형), 단위형
3. 집합투자업자 명칭: 메리츠자산운용(주) (02-6320-3000)
4. 판 매 회 사: 각 판매회사 본·지점
[판매회사에 대한 자세한 내용은 집합투자업자(www.meritzam.com) 및 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.]
5. 작성기준일: **2015년 6월 26일**
6. 증권신고서 효력발생일: **2015년 7월 12일**
7. 모집(매출) 증권의 종류 및 수[모집(매출) 총액]: 투자신탁의 수익증권 1조좌
8. 모집(매출) 기간(판매기간): **2015년 7월 13일 ~ 2015년 7월 17일**
9. 존속기간: 3년 1개월
※ ELF 신규 정정(취소) 거래는 판매회사에서 정하는 상품 모집기간 내 펀드 거래가능 시간까지 가능합니다.
10. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소
 - 가. 집합투자증권신고서
전자문서: 금융위(금감원) 전자공시시스템 <http://dart.fss.or.kr>
 - 나. 투자설명서
전자문서: 금융위(금감원) 전자공시시스템 <http://dart.fss.or.kr>
서면문서: 집합투자업자(www.meritzam.com), 각 판매사 및 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지를 참고하여 주시기 바랍니다.

※ 이 투자신탁은 개방형 집합투자기구로서 증권신고서의 효력발생일 이후에도 기재내용이 변경될 수 있습니다.

금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. 또한 이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

투자결정시 유의사항

1. 투자판단 시 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.
단, 간이투자설명서의 경우 투자설명서의 교부를 요청할 수 있습니다.
2. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자 유형에 대한 기재사항을 참고하시고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중하게 검토한 뒤 투자결정을 하시기 바랍니다.
3. 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서 상에 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 반드시 실현된다는 보장이 없으며, 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장이 없습니다.
4. 파생결합증권에 투자하는 집합투자기구의 경우 파생결합증권의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금 전체의 손실을 입을 수 있습니다. 해당 사항은 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다.
5. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권회사, 보험회사 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무 포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 않습니다.
6. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사 보호하지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행 예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니합니다.
7. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.
8. 이 집합투자기구는 한국금융투자협회에서 정한 별도의 자격요건이 있는 자(파생결합증권에 자산의 대부분을 투자하는 집합투자기구를 판매하기 위한 파생상품펀드투자상당사 자격을 갖춘 자)만이 투자권유를 할 수 있음을 참고하시기 바랍니다.
9. 투자자의 국적 또는 세법 상의 관할 국가가 대한민국 이외인 경우 국제조세조정에 관한 법률 및 관련 조세조약에 따라 투자자의 금융 정보가 국세청 및 해당 국가(투자자의 국적 국가 또는 세법 상의 과세 관할 국가)의 권한 있는 당국에 보고될 수 있으며, 판매회사는 투자자의 국적 또는 세법 상의 과세 관할 국가를 확인하기 위하여, 계좌 개설 시 수집된 정보 이외의 추가자료를 요구할 수 있습니다.

1. 투자목적

이 투자신탁은 파생결합증권을 법시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하며 파생결합증권은 투자신탁재산의 90%이상을 투자하고, 단기대출 및 금융기관에의 예치에는 투자신탁재산의 10%이하를 투자할 수 있는 증권투자신탁(주식-파생형)입니다.

또한 이 투자신탁은 **HSCEI지수**와 **EUROSTOXX50지수**의 가격변동과 연계하여 미리 정하여진 방법에 따라 지급금액 또는 회수금액이 결정되는 권리가 표시된 파생결합증권에 투자하여 자본소득을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

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

2. 투자전략 및 위험관리

(1) 기본 운용전략

이 투자신탁은 유동성자산을 제외하고 투자신탁재산의 대부분인 신탁재산의 90%이상을 **“HSCEI지수와 EUROSTOXX50지수의 가격변동에 연계된 매 6개월 단위로 조기상환조건이 내재된 파생결합증권”**에 투자할 계획입니다.

이 투자신탁의 계약기간은 최초설정일로부터 **3년 1개월**으로 합니다. 다만, 이 투자신탁의 계약기간 만기 이전에 투자신탁재산으로 보유하고 있는 파생결합증권이 조기상환 또는 만기상환되는 경우에는 그 상환금이 회수되는 날의 다음영업일까지로 신탁계약기간이 단축 될 수 있습니다.

(2) 파생결합증권의 수익구조

◆ 투자대상 파생결합증권 주요 내용

1) 발행사

발행사	신용등급	신용평가사	인터넷 홈페이지
미래에셋증권	AA	한국신용평가	www.smartmiraeasset.com
신한금융투자	AA	한국신용평가	www.shinhaninvest.com
한국투자증권	AA	한국신용평가	www.truefriend.com
신영증권	AA-	한국신용평가	www.shinyoung.com

2) 만기: 3년

3) 조기상환주기: 매 6개월

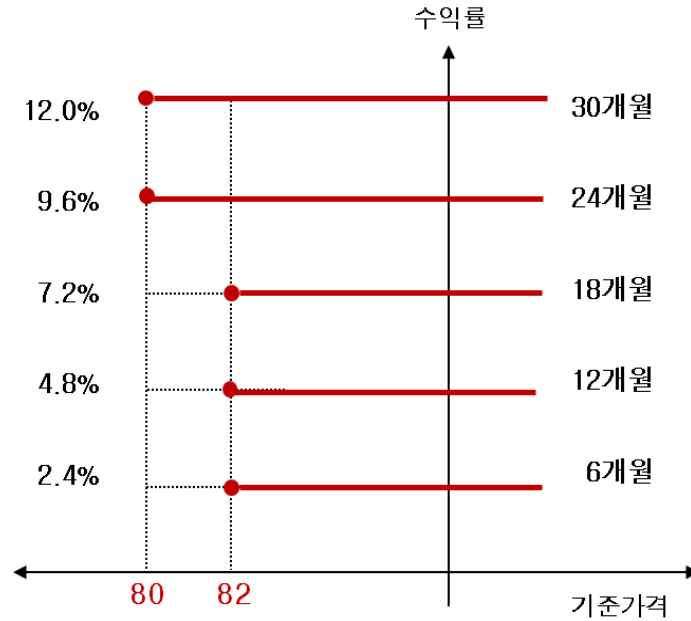
4) 기초자산: HSCEI지수와 EUROSTOXX50지수

5) 손익 발생 요건

(가) 조기 상환 조건

중간기준지수결정일에 두 기초자산의 증가가 모두 최초기준지수의 **82%(6개월), 82%(12개월), 82%(18개월), 80%(24개월), 80%(30개월)이상인 경우**

⇒ 원금과 연**4.8%**수준의 수익을 지급하고 상환



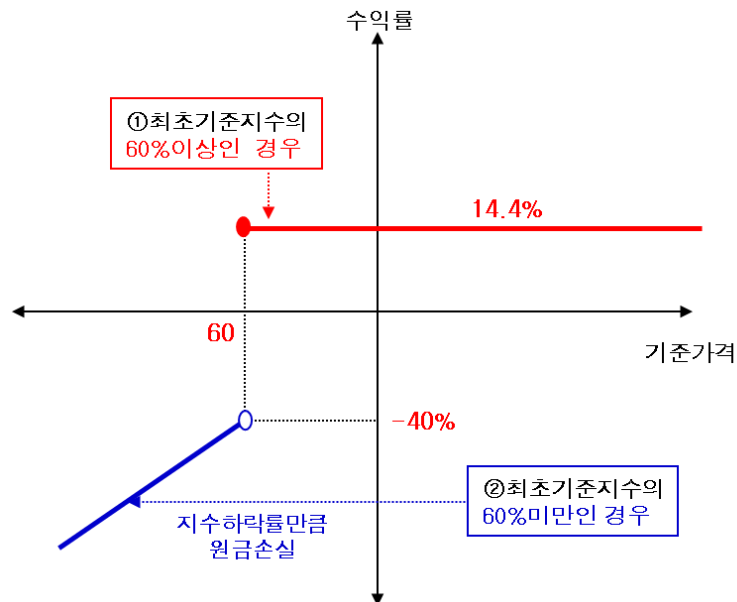
(나) 조기 상환 조건을 충족하지 못하고 만기 시

① 최종기준지수결정일에 두 기초자산의 증가가 모두 최초기준지수의 **60%(36개월)이상**인 경우

⇒ 원금과 연4.8%수준의 수익을 지급하고 상환

② 최종기준지수결정일에 한 기초자산이라도 증가가 최초기준지수의 **60%(36개월)미만**인 경우

⇒ 원금 손실[만기상환금 : 설정원본×(최종기준지수/최초기준지수), 하락률이 더 큰 기초자산 기준, 최대원금손실률 : -100%]



※ 유의사항: 상기의 수익률은 이 투자신탁에서 투자하는 파생결합증권으로부터 발생하는 수익률을 의미하며, 기타자산의 운용 결과 및 투자신탁 운용 시 발생하는 비용 등에 의하여 투자신탁 전체의 수익률과는 다소 차이가 발생할 수 있습니다.

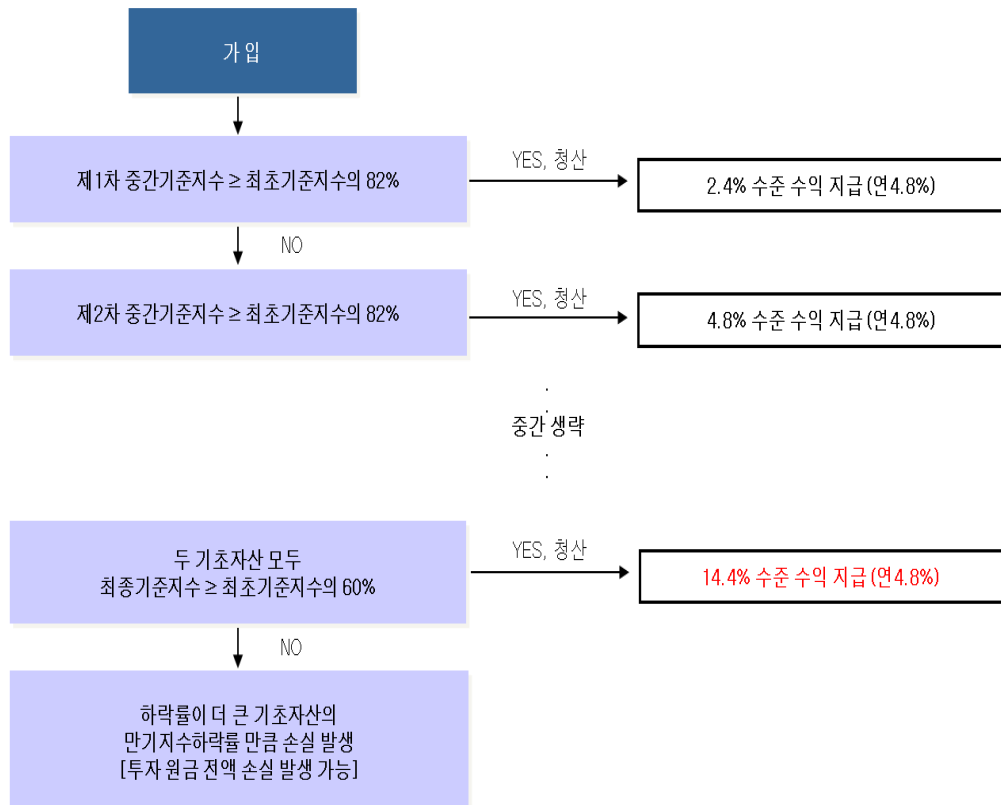
6) 펀드 일정표

구분	일정
모집기간	2015년 07월 13일 (월) ~ 2015년 07월 17일 (금)
펀드 설정일	2015년 07월 20일 (월)
최초기준지수결정일	2015년 07월 20일 (월) 종가

조기 (만기) 상환	회차	중간(최종)기준지수 결정일	조기(만기) 상환 시 상환금 지급일
	1	2016년 01월 15일 (금)	2016년 01월 20일 (수)
	2	2016년 07월 15일 (금)	2016년 07월 20일 (수)
	3	2017년 01월 17일 (화)	2017년 01월 20일 (금)
	4	2017년 07월 17일 (월)	2017년 07월 20일 (목)
	5	2018년 01월 17일 (수)	2018년 01월 22일 (월)
	6(최종)	2018년 07월 17일 (화)	2018년 07월 20일 (금)

* **유의사항:** 상기 모든 일정은 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다. 상기 평가일자는 해당 기초자산 거래소영업일 기준이며, 거래소영업일은 거래소가 정상적인 매매거래를 통해 공식적으로 해당일의 종가를 발표하는 날을 말합니다. 거래소 중 어느 하나라도 거래소영업일이 아닌 경우 평가일에 해당되지 않습니다. 정규시장 개장을 제외한 임시 공휴일 또는 기초자산의 일시적 매매거래정지 등의 사유로 기초자산가격을 확정할 수 없거나 예정된 지급일에 지급할 수 없는 경우에는 평가일/지급일은 다음 영업일로顺延되며 기초자산이 두 개 이상인 경우 어느 한 기초자산에顺延 사유가 발생하면 다른 기초자산의 가격 관찰도 함께顺延됩니다. 편입된 파생결합증권 대금 지급일이 변경되는 경우에도 상환금 지급일은顺延하여 변경됩니다. 또한 중도 환매 시에도 거래소 중 어느 하나라도 거래소영업일이 아닌 경우 환매 기준가격을 결정하는 영업일에 해당되지 않습니다.

◆ **손익구조별 시나리오**



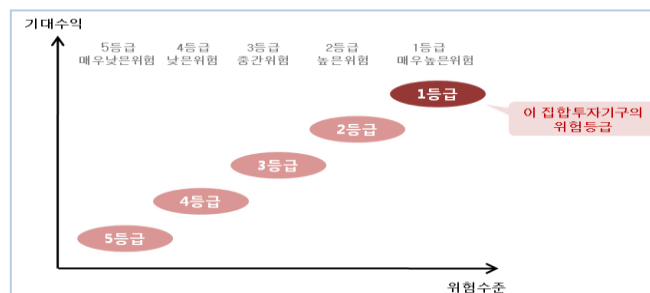
3. 주요 투자위험

구분	투자위험의 주요내용
원본손실위험	이 투자신탁은 투자원금을 보장하지 않습니다. 투자재산 가치변동에 따라 투자원금의 전부 또는 일부 손실의 위험이 있으며, 투자원금의 손실위험은 전적으로 투자자가 부담합니다.
시장위험	이 투자신탁은 투자신탁재산을 파생결합증권에 투자합니다. 따라서 국내금융시장의 주가, 이자율 및 기타 거시경제지표, 정치·경제상황, 정부의 정책변화, 세제의 변경 등이 운용에 영향을 미칠 수 있으며 이로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. 또한 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등도 운용에 영향을 미칠 수 있으며 이로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. 특히 이 투자신탁은 파생결합증권을 편입하며 해당 파생결합증권의 기초자산이 되는 HSCEI지수 와 EUROSTOXX50지수 의 변동에 의해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.
주가하락위험	이 투자신탁은 파생결합증권에 투자함으로써 증권의 가격변동 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 이 투자신탁의 가치는 주된 투자대상인 파생결합증권의 기초자산인 HSCEI지수 와 EUROSTOXX50지수 에 따라 손익이 결정되며, 기초자산관련 주식시장 붕괴 등으로 인한 주가 폭락 시 원금손실이 가능(최대 -100%손실) 합니다.
파생결합증권 신용위험	파생결합증권의 거래는 파생결합증권을 발행한 회사와의 직접적인 거래로 발행회사의 부도, 파산 등의 사유로 투자계약조건을 이행하지 못하는 경우에는 이 투자신탁이 추구하는 투자전략이 실현될 수 없으며 원금의 100%까지 손실이 가능합니다. 이 투자신탁의 주된 투자대상인 파생결합증권의 발행회사는 미래에셋증권, 신한금융투자, 한국투자증권, 신영증권 입니다. 발행회사의 부도, 파산 등의 사유로 투자계약조건을 이행하지 못하는 경우에는 원금의 100%까지도 손실 가능합니다. 미래에셋증권의 신용등급은 AA, 신한금융투자의 신용등급은 AA, 한국투자증권의 신용등급은 AA, 신영증권의 신용등급은 AA- 이며 자세한 사항은 각 발행사 홈페이지 또는 금융감독원 전자공시 시스템(http://dart.fss.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.
거래상대방 집중위험	이 투자신탁은 투자신탁재산의 거의 대부분을 소수 발행자 가 발행한 파생결합증권에 투자합니다. 따라서, 이투자신탁은 거래상대방 집중위험에 노출됩니다.

주1) 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 투자설명서 제2부 "집합투자기구 투자위험" 부분을 참조하여 주시기 바랍니다.

4. 투자위험에 적합한 투자자 유형

집합투자업자는 투자신탁의 원본손실 가능성을 기준으로 펀드의 위험등급을 분류하고 있습니다. 또한 원본손실 가능성의 판단기준으로는 가격하락위험, 신용위험, 유동성위험, 집중위험 등이 있습니다. 이 투자신탁은 파생결합증권에 투자하는 단위형 상품으로, 신탁자산의 대부분을 **HSCEI지수**와 **EUROSTOXX50지수**에 연계되어 수익이 결정되며 최대 100%까지 손실가능 하므로 5등급의 위험 중 **1등급에 해당되는 매우높은위험**을 지니고 있습니다. 따라서 이 투자신탁은 파생결합증권의 특성과 위험을 충분히 이해하고 만기시 기초자산의 주가가 큰 폭으로 하락하는 경우에는 원금손실이 발생하는 바, 원금손실 위험을 감수하면서 시장금리 대비 고수익을 추구하는 투자자에게 적합합니다. 따라서 파생결합증권의 특성과 위험에 대한 깊은 이해가 가능하고, 환매로 인한 초기투자 목표 훼손의 가능성이 상대적으로 높으며, 투자원금의 전부 또는 일부손실 위험을 감수할 수 있는 투자자에게 적합합니다.



주1) 이 위험등급분류는 메리츠자산운용의 내부 기준에 따른 위험등급입니다. 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험 등급을 재분류할 수 있습니다.

5. 운용전문인력

성명	출생년도	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			펀드수	규모	
박은노	1972년	Structured Products Director	637 (개)	9,361 (억원)	-서강대학교 경영학과 -'98년~'99년 LG 증권 -'99년~'05년 LG 투신운용 -'05년~'08년 마이다스에셋자산운용 -'08년~ 메리츠자산운용 Structured Products Team

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

6. 투자실적 추이(세전기준)

가. 연평균 수익률: 해당사항 없음

나. 연도별 수익률: 해당사항 없음

II 매입·환매관련 정보

1. 보수 및 수수료

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구분	지급 비율(%)	부과 기준
선취판매수수료	납입금액의 0.7%	매입시
환매수수료	최초설정일 이후 6개월 미만: 환매금액의 7%	환매시
	파생결합증권 상환이전: 환매금액의 5%	

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구분	지급 비율(%)	지급 시기
집합투자업자보수	최초 6개월 연 0.236%, 6개월이후 연 0.0001%	매 6개월 후급
판매회사보수	-	
신탁업자보수	최초 6개월 연 0.012%, 6개월이후 연 0.0001%	
일반사무관리회사보수	최초 6개월 연 0.012%, 6개월이후 연 0.0001%	사유발생시
기타비용	연 0.007%	
총보수및비용	최초 6개월 연 0.267%, 6개월이후 연 0.0073%	-
증권거래비용	-	사유발생시

주1) 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적·반복적으로 지출되는 비용 (증권거래비용 및 금융 비용 제외)등에 해당하는 것으로 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도 또는 유사펀드의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.

주2) 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도 또는 유사펀드의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 않은 경우에는 작성일까지의 증권거래비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.

주3) 기타비용 및 증권거래비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

주4) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산연평균잔액으로 나누어 산출합니다.

※ 1,000만 원을 투자할 경우 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용 예시

(단위: 1,000원)

구분	1년	3년	5년	10년
수수료 및 보수·비용	83	84	-	-

주1) 투자자가 1,000만 원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수·비용을 누계적으로 산출한 것입니다. 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 투자수익률, 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부등에 따라 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다.

2. 과세

과세대상	과세원칙	세율	과세시기
투자신탁	별도의 세금부담이 없는 것이 원칙	-	-
수익자	원천징수 원칙	개인 및 일반법인 15.4%	이익금 수령일

주1) 국내외 상장 주식 등에 대한 손익을 과세 대상에서 제외하고 있으므로, 수익자 입장에서는 투자 손실이 났음에도 불구하고 다음과 같은 이유로 과세될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

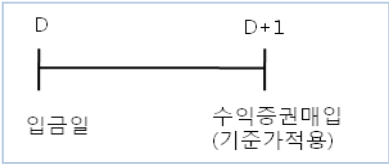
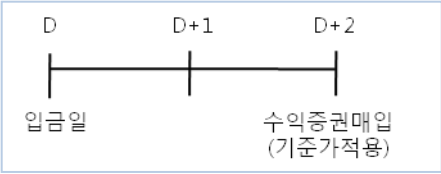
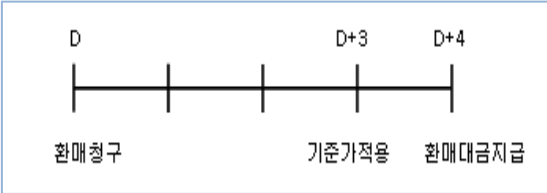
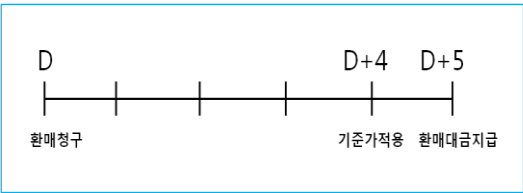
예) 국내외 상장 주식 등의 매매 및 평가 손실이 채권이자, 주식배당, 비상장주식 평가, 환차익 등에서 발생하는 이익보다 큰 경우

3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

가. 기준가격 산정 및 공시

구분	내용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격[당해 종류 수익증권의 기준가격]은 공고 게시일 전날의 대차대조표상에 계상된 투자신탁[당해 종류 수익증권의 상당액]의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(순자산총액[당해 종류 수익증권의 순자산총액])을 공고 게시일 전날의 수익증권[당해 종류 수익증권] 총좌수로 나누어 산정하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
공시방법 및 장소	판매회사 영업점, 집합투자업자(www.meritzam.com)·판매회사·한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지에 공시합니다.

나. 매입 및 환매 절차

구 분	오후 5시 이전	오후 5시 이후
매입	<p>- 자금을 납입한 영업일(D)의 다음 영업일(D+1)에 공고되는 기준가격을 적용</p> 	<p>- 자금을 납입한 영업일(D)로부터 제 3 영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용</p> 
환매	<p>- 환매청구일(D)로부터 제 4 영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용</p> <p>- 제 5 영업일(D+4)에 환매대금을 지급</p> 	<p>- 환매청구일(D)로부터 제 5 영업일(D+4)에 공고되는 기준가격을 적용</p> <p>- 제 6 영업일(D+5)에 환매대금을 지급</p> 

주1) 이 투자신탁을 최초로 설정하는 경우에는 최초설정일의 기준가격은 1,000원으로 합니다.

주2) 판매회사의 전산시스템에 의하여 거래전표에 표시된 시간에 의해 기준시점이 결정됩니다.

Ⅲ 요약 재무정보

가. 요약대차대조표: 해당사항없음

나. 요약손익계산서: 해당사항없음