

메리츠MIRI추세타기증권자투자신탁1호[주식]  
[주식형 펀드]

[ 자산운용보고서 ]

(운용기간: 2011년 09월 29일 - 2011년 12월 28일)

- 이 상품은 [주식형 펀드]로서,  
[추가 입금이 가능한 추가형이고, 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 펀드입니다.]
- 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 자산운용회사가 작성하며,  
투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를  
요약하여 제공하는 보고서입니다.

메리츠자산운용

150-878 서울시 영등포구 여의도동 25-1 메리츠화재빌딩8층  
( 전화 :02)6320-3000 , [www.meritzam.com](http://www.meritzam.com) )

# 목 차

1. 펀드의 개요
2. 운용경과 및 수익률 현황
3. 자산현황
4. 투자운용전문인력 현황
5. 비용현황
6. 투자자산매매내역
7. 공지사항

<참고 - 펀드용어정리>

# 1. 펀드의 개요

▶ 기본정보	적용법률:	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	위험등급	1등급(매우높은위험)

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
메리츠MIRI증권모투자신탁[주식]		A3728	
메리츠MIRI추세타기증권자1호[주식]		A6422	
메리츠MIRI추세타기증권자1호[주식]종류A		A6423	
메리츠MIRI추세타기증권자1호[주식]종류C1		A6424	
펀드의 종류	[투자신탁],[증권펀드](주식형), 추가형, 개방형, 종류형, 모자형	최초설정일	2011.09.29
운용기간	2011.09.29 - 2011.12.28	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	메리츠자산운용	판매회사	LIG투자증권, KTB투자증권, E트레이드
펀드재산보관회사(신탁업자)	외환은행	일반사무관리회사	신한아이타스
상품의 특징			
* 국내주식에 주로 투자하는 모투자신탁(메리츠MIRI증권모투자신탁[주식])을 주투자대상으로 하여 수익 추구			
* 사전 정해진 조건에 따라 추가상승시 편입비중을 늘리고 추가하락시 주식관련파생상품 및 ETF 등에 투자하여 추가하락위험에 방어			

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [ <http://dis.fundservice.net> ], 운용사 홈페이지 [ [www.meritzam.com](http://www.meritzam.com) ] 에서 확인하실 수 있습니다.

## ▶ 재산현황 (단위: 원, %)

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
메리츠MIRI추세타기증권자투자신탁1호[주식]	자산총액	-	5,067,735	-
	부채총액	-	250	-
	순자산총액	-	5,067,485	-
	기준가격	-	987.45	-
종류(Class)별 기준가격 현황				
메리츠MIRI추세타기증권자1호[주식]종류A	기준가격	-	984.82	-
메리츠MIRI추세타기증권자1호[주식]종류C1	기준가격	-	983.11	-

주) 기준가격이란 투자자가 펀드를 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

## ※분배금내역 (단위: 백만원, 백만좌)

※해당사항 없음

# 2. 운용경과 및 수익률 현황

## ▶ 운용경과 2011-12-28 기준

본 펀드는 국내 주식에 주로 투자하는 모투자신탁(메리츠MIRI증권모투자신탁[주식])을 주 투자대상으로 하며, 사전에 정해진 조건(Rule-based Trading)에 따라 추가상승시 편입비중을 늘리고, 반대로 추가하락시 주식관련파생상품/ETF등에 투자(short포지션)하여 장기 수익을 추구합니다. 수익률은 2011년 12월 28일 기준 -1.26%입니다.(종류형 모펀드 기준)

▶ 투자환경 및 운용계획

미국의 경제지표개선 및 중국의 긴축완화 정책 등의 긍정적요인과 김정일의 사망으로 인한 지정학적 리스크, 유럽국가들의 국채 만기 도래, 신용등급 강등으로 인한 유럽 재정위기 재부각 가능성은 여전히 존재하며, 4분기 기업들의 이익 실적 하향전망 등 부정적 요인으로 인해 1월 국내증시는 변동성이 확대 될 것으로 전망됩니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	11.09.29 ~ 11.12.28						
메리츠MIRI추세타기증권 자투자신탁1호[주식]	-1.26	-	-	-	-	-	-
( 비교지수대비 성과 )	(-7.66)	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	6.40	-	-	-	-	-	-
종류(Class)별 현황							
메리츠MIRI추세타기증권 자1호[주식]종류A	-1.52	-	-	-	-	-	-
( 비교지수대비 성과 )	(-7.92)	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	6.40	-	-	-	-	-	-
메리츠MIRI추세타기증권 자1호[주식]종류C1	-1.69	-	-	-	-	-	-
( 비교지수대비 성과 )	(-8.09)	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	6.40	-	-	-	-	-	-

※ 비교지수 : (1 \* [KOSPI200])

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 추적오차

(단위: %)

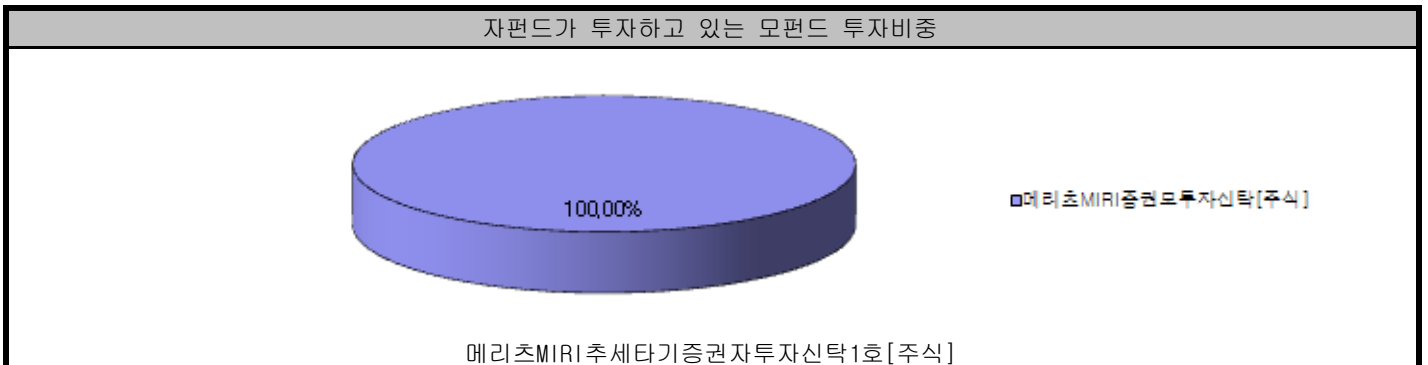
※ 해당사항 없음

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
당기	0	-	-	0	0	-	-	-	-	0	0	0

▶ 펀드 구성



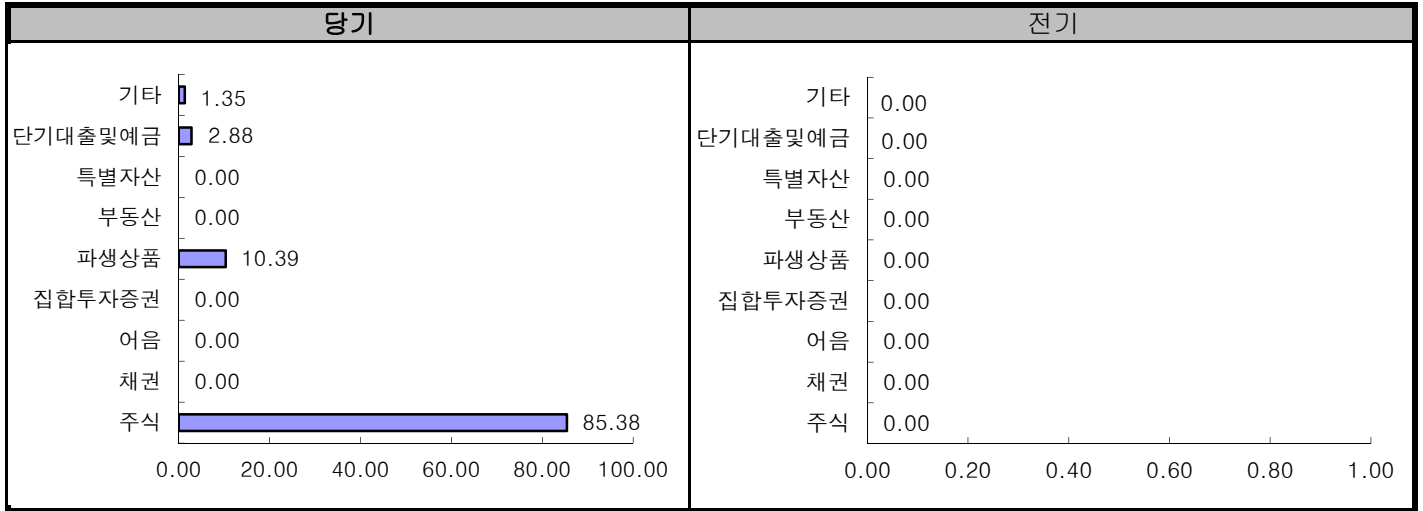
주) 위의 도표 및 그림은 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 대상으로 보여주고 있습니다.

자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비중을 나타냅니다.

### 3. 자산현황

#### ▶ 자산구성현황

(단위: %)



(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	4 (85.38)	-	-	-	1 (10.39)	-	-	-	-	0 (2.88)	0 (1.35)	5 (100.00)
합계	4 (85.38)	-	-	-	1 (10.39)	-	-	-	-	0 (2.88)	0 (1.35)	5 (100.00)

\* ( ) : 구성 비중

주) 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자집합투자기구가 각 모집합투자기구에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

#### ▶ 환헤지에 관한 사항

※ 해당사항 없음

주) 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

#### [펀드수익률에 미치는 효과]

※ 해당사항 없음

#### ▶ 주요자산보유현황

※ 펀드자산 총액에서 상위 10종목, 자산총액의(파생상품의 경우 위험평가액) 5% 초과 보유종목 및 발행주식 총수의 1% 초과 종목의 보유내역을 보여줍니다.

※ 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	보유수량	평가액	비중	비고
삼성전자	1	1	13.75	
현대차	1	0	3.90	
POSCO	0	0	3.40	
현대모비스	0	0	2.38	
기아차	2	0	2.15	
신한지주	3	0	2.06	
LG화학	0	0	1.80	
KB금융	2	0	1.63	

▶ 채권

※해당사항 없음

▶ 어음

※해당사항 없음

▶ 집합투자증권

※해당사항 없음

▶ 장내파생상품

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
2012-03 지수선물	매도	0	4	82.83

▶ 장외파생상품

※해당사항 없음

▶ 부동산(임대)

※해당사항 없음

▶ 부동산 - 자금대여/차입

※해당사항 없음

▶ 특별자산

※해당사항 없음

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종 류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	외환은행		0	2.76		

▶ 기타자산

※해당사항 없음

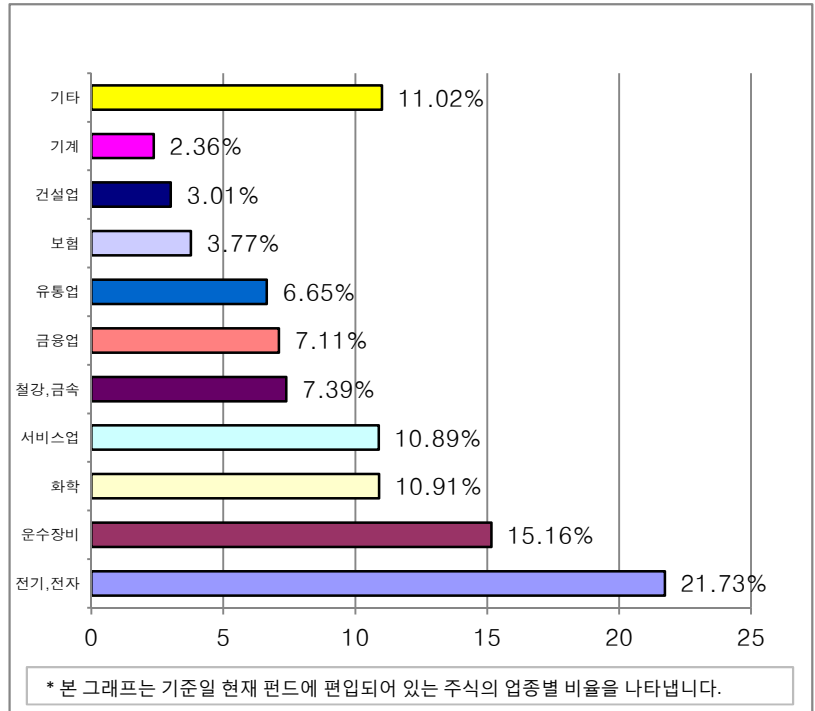
## ▶ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	전기,전자	1	21.73
2	운수장비	1	15.16
3	화학	0	10.91
4	서비스업	0	10.89
5	철강,금속	0	7.39
6	금융업	0	7.11
7	유통업	0	6.65
8	보험	0	3.77
9	건설업	0	3.01
10	기계	0	2.36
11	기타	0	11.02
	<b>합 계</b>	<b>4</b>	<b>100.00</b>

주) 보유비율=평가액/총평가액\*100

주) 업종기준은 코스콤 기준



## ▶ 업종별(해외주식) 투자비중

※해당사항 없음

## ▶ 국가별 투자비중

### 발행(상장)국가별 투자비중

\* 일부 해외종목의 경우 거래소 상장국가와 실제 발행국가가 상이할 수 있습니다.

※해당사항 없음

## 4. 투자운용전문인력 현황

### ▶ 투자운용인력(펀드매니저)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용 규모		주요 경력 및 운용내역 (최근5년)	협회등록번호
			펀드 (개)	운용규모 (백만원)	펀드 (개)	운용규모 (백만원)		
이용	2011.09.29	책임운용인력	16	155,992	-	-	메리츠자산운용 AI운용팀 KDB생명 투자금융팀 팀장 ING자산운용 파생상품운용팀	2109000766

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자의사 결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

※ 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다.  
(인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

### ▶ 운용전문인력 변경내역

기 간	운용전문인력
2011.09.29-2011.12.28	이용

(주 1) 2011.12월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

### ▶ 해외 투자운용전문인력

※해당사항 없음

### ▶ 해외 위탁운용

※해당사항 없음

## 5. 비용현황

### ▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구 분	전 기		당 기		
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
메리츠MIRI추세타기증권 자투자신탁1호[주식]	자산운용회사	-	0.45	0.01	0.45	
	판매회사	메리츠MIRI추세타기증권자1호[주식]종류A	-	-	0.00	0.60
		메리츠MIRI추세타기증권자1호[주식]종류C1	-	-	0.01	1.30
	펀드재산보관회사(신탁업자)	-	0.03	0.00	0.03	
	일반사무관리회사	-	0.02	0.00	0.02	
	보수 합계	-	0.50	0.02	2.40	
	기타비용**	-	-	-	-	
	매매·중개수수료	-	-	-	-	

\* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

\*\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개 수수료는 제외한 것입니다.



※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

▶ **총보수비용 비율**

(단위: 연환산, %)

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위펀드 비용 합산		
		총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)
메리츠MIRI증권모투자신탁[주식]	전기	-	0.66	0.66	-	0.66	0.66
	당기	-	0.31	0.31	-	0.31	0.31
메리츠MIRI추세타기증권자투자신탁1호[주식]	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	-	-	-	-	0.31	0.31
<b>종류(class)별 현황</b>							
메리츠MIRI추세타기증권자1호[주식]종류A	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	1.10	-	1.10	1.10	0.31	1.41
메리츠MIRI추세타기증권자1호[주식]종류C1	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	1.80	-	1.80	1.80	0.31	2.11

- 주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.
- 주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.
- 주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

**6. 투자자산매매내역**

▶ **매매주식규모 및 회전율**

(단위: 주, 백만원, %)

메리츠MIRI증권모투자신탁[주식]

매 수		매 도		매매회전율 <sup>(주1)</sup>	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
84,623	3,707	176,669	2,986	109.69	439.98

주1) 해당운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

▶ **최근3분기 매매회전율 추이**

(단위: %)

2010.12.29 ~ 2011.03.28	2011.03.29 ~ 2011.06.28	2011.06.29 ~ 2011.09.28
-	-	115.72

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

**7. 공지사항**

\* 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 [ 메리츠MIRI추세타기증권자투자신탁1호[주식] ]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

\* 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.

\* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [메리츠MIRI추세타기증권자투자신탁1호[주식]]의 자산운용회사인 [메리츠자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [외환은행]의 확인을 받아 판매회사인 [LIG투자증권, KTB투자증권, E트레이드]을(를) 통해 투자자에게 제공됩니다.

각종 보고서 확인 : 메리츠자산운용 [www.meritzam.com](http://www.meritzam.com)  
 금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>

## 참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
금융투자상품	이익 추구 혹은 손실 회피 목적으로 만들어진 재산적 가치를 지닌 금융상품으로 증권 및 파생상품 등을 말합니다.
기준가격	펀드의 매입·환매 및 분배시 적용되는 가격으로, 기준가격의 산정은 전일의 펀드 순자산총액을 전일의 펀드 잔존수익증권 수량으로 나누어 1,000을 곱한 가격으로 표시하고, 소수점 셋째 자리에서 반올림합니다.
단기금융집합투자기구	투자신탁재산의 전부를 대통령령으로 정하는 단기금융상품에 대통령령으로 정하는 방법으로 투자하는 펀드입니다.
증권집합투자기구	투자신탁재산의 50% 초과하여 증권(주식, 채권 등)에 투자하는 펀드입니다.
혼합자산집합투자기구	투자신탁재산을 운용함에 있어서 투자대상의 제한을 받지않는 펀드입니다.
부동산집합투자기구	투자신탁재산의 50% 초과하여 부동산(부동산과 관련된 증권 등 포함)에 투자하는 펀드입니다.
특별자산집합투자기구	투자신탁재산의 50% 초과하여 특별자산(증권 및 부동산을 제외한 투자대상자산을 말한다)에 투자하는 펀드입니다.
종류형(집합투자기구)	통상 멀티클래스펀드로 불리웁니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드 안에서 투자자 그룹(클래스)별로 서로 다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 클래스별 기준가격은 다르게 산출되지만 각 클래스는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가 방법은 동일합니다.
추가형(집합투자기구)	기 설정된 펀드에 추가 설정이 가능한 펀드입니다.
수익증권(집합투자증권)	자본시장과 금융투자업에 관한 법률' 상 증권의 일종으로 집합투자업자 및 신탁업자가 일반 대중으로부터 자금을 모아 펀드를 만들 때 이 펀드에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 권리증서를 말합니다. 집합투자기구에 가입(매입)한다는 것은 이 수익증권을 산다는 의미입니다
집합투자	2인 이상에게 투자자로부터 자금을 모집하여 금융투자상품 등에 투자하여 그 운용성과를 투자자에게 돌려주는 것을 말합니다.
집합투자기구(펀드)	집합투자를 수행하는 기구로서 법적으로 집합투자기구라 표현되며 통상 펀드라고 불립니다. 대표적으로 투자신탁 및 투자회사가 이에 해당합니다.
집합투자업자	2인 이상에게 투자권유를 하여 모은 금전 등을 받아 증권(주식, 채권 등)등에 투자?운용 하는 회사를 말합니다.
신탁업자	투자재산을 보관하고 관리하는 회사를 말합니다.
판매회사	펀드의 판매, 환매등을 주된 업무로 하는 회사를 말하며, 투자자에게 펀드를 판매하는 은행, 증권사, 보험사 등이 이에 속합니다.
일반사무관리회사	펀드 일반사무관리업무의 위탁을 받아 기준가산정 등의 업무를 수행하는 회사를 말합니다.
투자신탁	집합투자업자와 신탁회사간의 신탁계약 체결에 의해 만들어지는 펀드를 말합니다.
한국금융투자협회 펀드코드	상장주식의 경우 회사명 또는 코드번호 6자리를 활용하여 투자자들이 쉽게 공시사항을 조회, 활용할 수 있는 것처럼 펀드 또한 한국금융투자협회가 부여하는 5자리의 고유 코드가 존재하며, 펀드명 뿐만 아니라 이러한 코드를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.

# 자산보관.관리보고서

이 보고서는 집합투자재산을 보관.관리하는 신탁업자가 집합투자재산이 적정하게 운용되었는지 여부 등에 관하여 확인한 내용을 투자자에게 제공하기 위해 <자본시장과 금융투자업에 관한 법률> 제248조 제1항에 따라 작성되었습니다.

신탁업자명 : (주)한국외환은행 증권수탁부

## 1. 집합투자기구의 개요

가. 집합투자기구 명칭 : 메리츠MIRI추세타기증권투자신탁1호(주식)  
( Class A, C1 )

나. 분류 : 증권 집합투자기구

다. 보관.관리기간 : 2011.09.29 ~ 2011.12.28

라. 집합투자업자 : 메리츠자산운용(주)

마. 투자매매업자.투자중개업자 : LIG투자증권(주),KTB투자증권(주),E트레이드증권(주)

## 2. 집합투자계약의 주요 변경사항

변경일자	변경사유	주요 변경내용	
		변경전	변경후
해당사항 없음			

## 3. 투자운용인력의 변경

- 해당기간중 신탁회사가 통보받거나 메리츠자산운용(주)이 수시공시한 운용전문인력의 변경사항이 없습니다.

## 4. 집합투자자총회의 결의내용

- 해당기간중 신탁회사가 통보받거나 메리츠자산운용(주)이 수시공시한 결의내용이 없습니다.

## 5. 이해관계인과의 거래의 적격여부를 확인한 경우의 그 내용

- 해당기간중 신탁회사가 통보받은 이해관계인과의 거래가 없습니다.

## 6. 회계감사인의 선임.교체.해임에 관한 사항

변경전				변경일	변경후			
회계감사인	계약기간	감사보수	계약방법		회계감사인	계약기간	감사보수	계약방법
				-	-	-	-	-

## 7. 법 제247조 제5항 각 호의 사항 확인

- 투자설명서가 법령 및 집합투자규약에 부합하는지의 여부
  - 법 제247조 제5항 제1호에 의거 투자설명서가 법령 및 집합투자규약에 부합함을 확인하였습니다
  
- 자산운용보고서의 작성이 적정한지 여부
  - 법 제247조 제5항 제2호에 의거 자산운용보고서가 적정하게 작성되었음을 확인하였습니다
  
- 위험관리방법의 작성이 적정한지 여부
  - 장외파생상품을 법에서 정한 한도(10%) 이상 편입하지 않았기 때문에 해당사항이 없습니다
  
- 집합투자재산의 평가가 공정한지의 여부
  - 집합투자재산평가위원회의 의결사항을 통보받은 범위내에서 공정하지 않다고 판단해야 할 내용을 찾지 못했습니다.
  
- 집합투자재산의 평가결과에 따라 기준가격이 적정하게 산출되었는지의 여부
  - 해당기간중 기준가격의 편차가 시행규칙 제24조 제2항에서 규정한 1,000분의 3을 넘는 경우를 발견하지 못했습니다.
  
- 집합투자업자의 운용지시가 법, 집합투자규약 또는 투자설명서에 위반된 경우 신탁업자 또는 투자회사 감독이사의 시정요구 및 이에 대한 집합투자업자의 이행명세
  - 해당기간 중 법령 및 집합투자규약상 위반내역을 발견하지 못했습니다.
  
- 집합투자증권의 추가발행시 기존 투자자의 이익을 해칠 염려가 없는지 여부
  - 환매금지형 집합투자기구가 아니기 때문에 해당사항이 없습니다.
  
- 집합투자재산별로 미리 정해진 자산배분명세에 따라 매매결과가 공정하게 배분되었는지의 여부
  - 신탁회사가 직접 감시업무를 수행하기 곤란한 사항으로, 집합투자업자가 2개 이상의 신탁회사와 거래할 경우에는 신탁회사의 감시의무 대상에서 제외되었습니다.

## 8. 그 밖에 투자자 보호에 필요한 사항

- 이 투자신탁의 운용 및 투자에 관한 보다 자세한 사항은 해당 집합투자업자의 홈페이지를 이용하시기 바랍니다.