

파생상품간접투자기구의 위험에 관한 지표공시

[1] 메리츠 클리켓 사모단위 파생상품 투자신탁 1호

1. 계약금액

단위(백만원)

구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	5,925	0	5,925	장외

2. 만기시점의 손익구조

1) 장외파생상품의 기초자산 : KOSPI200, NIKKEI225

2) 만기: 2010년 4월 5일

3) 펀드청산 결정주기: 매 6개월

4) 기준지수: 2007년 4월 5일의 KOSPI200, NIKKEI225 증가

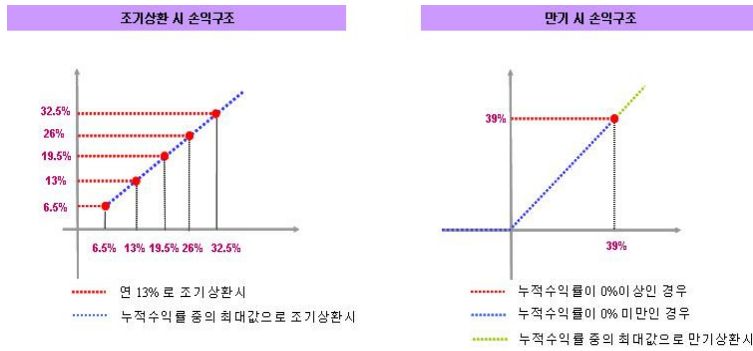
5) 발행 후 매 6개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(KOSPI200, NIKKEI225)의 중도상환가격이 낮은 기초자산 기준으로 기초자산의 누적수익률이 조기상환 결정일에 0% 이상인 경우 다음 금액으로 중도상환됨.

액면금액 X {100% + MAX [연 13%, 록백수익률]}

(누적수익률은 기초자산의 매월 단위 관찰되는 수익률의 단순합계, 록백수익률은 각 월별 누적수익률 중 최대값)

단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
액면금액 X {100% + MAX [0%, 36개월간 최고 누적수익률]}

6) 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR600680AT46 대우증권(ELS)1264

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%	
기초 자산 시나 리오	8%	-19.05	-5.10	8.85	22.80	36.74	50.69	64.64
	5.33%	-27.24	-13.29	0.66	14.61	28.56	42.51	56.46
	2.67%	-34.84	-20.89	-6.94	7.01	20.96	34.91	48.86
	0%	-41.85	-27.90	-13.95	0.00	13.95	27.90	41.85
	-2.67%	-48.27	-34.32	-20.37	-6.42	7.52	21.47	35.42
	-5.33%	-54.11	-40.16	-26.21	-12.26	1.69	15.64	29.58
	-8%	-59.36	-45.41	-31.46	-17.51	-3.57	10.38	24.33

최대손실 시나리오

위험액	24.33
-----	-------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위:백만원)

위험액	83.61
-----	-------

[2] 메리츠 StepDown 사모단위 파생상품 투자신탁 23호

1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	1,572	0	1,572	장외

2. 만기시점의 손익구조

1) 장외파생상품의 기초자산 : KOSPI200, NIKKEI225

2) 만기: 2009년 6월 29일

3) 펀드청산 결정주기: 매 6개월

4) 기준지수: 2007년 6월 29일의 국민은행 보통주, 한국전력 보통주 증가

5) 발행 후 매 6개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(국민은행 보통주, 한국전력 보통주)의 중도상환가격이 낮은 기초자산 기준으로 각각 최초 기준가격의 90%이상인 경우(첫번째 중도상환일), 85%이상인 경우(2번째 중도상환일), 80%이상인 경우(3번째 중도상환일), 75%이상인 경우(만기상환일) 연율 12.5%의 수익률로 중도 상환이 됨.

단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지

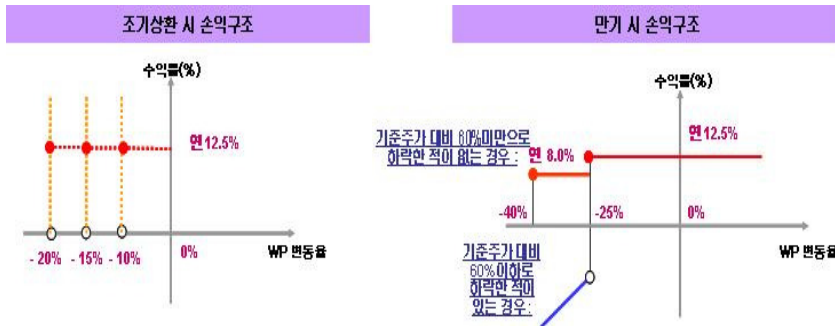
- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 60%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 75%보다 작은 경우

: 원금 * 116%

- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 60%미만으로 하락한 적이 있는 경우

: 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)

6) 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대 손실가능금액(단위:백만원))

KR6003452T74 현대증권(ELS)2007-524

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%
기초 자산 시나 리오	8%	79.59	72.27	64.94	57.62	50.29	42.97	35.64
	5.33%	60.23	52.90	45.58	38.25	30.93	23.60	16.28
	2.67%	41.02	33.70	26.37	19.05	11.72	4.40	-2.93
	0%	21.98	14.65	7.33	0.00	-7.33	-14.65	-21.98
	-2.67%	3.09	-4.24	-11.56	-18.89	-26.21	-33.54	-40.86
	-5.33%	-15.64	-22.97	-30.29	-37.62	-44.94	-52.27	-59.59
	-8%	-34.21	-41.54	-48.86	-56.19	-63.52	-70.84	-78.17

최대손실 시나리오

위험액	-78.17
-----	--------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	78.99
-----	-------

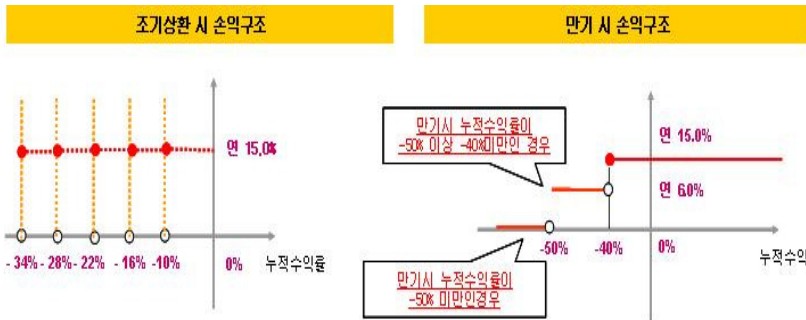
[3] 메리츠 클리켓 사모 단위파생상품투자신탁 3호

1. 계약금액

단위(백만원)							
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고	
누계	유가증권	ELS	1,000	0	1,000	장외	

2. 만기시점의 손익구조

- 1) 장외파생상품의 기초자산 : 삼성전자 보통주, 우리금융지주 보통주
 - 2) 만기: 2010년 07월 30일
 - 3) 펀드청산 결정주기: 매 6개월
 - 4) 기준지수: 2007년 7월 31일 삼성전자 보통주, 우리금융지주 보통주
 - 5) 발행 후 매 6개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(삼성전자, 우리금융지주 보통주)의 중도상환가격이 낮은 기초자산 기준으로 기초자산의 누적수익률이 조기상환 결정일에 -10%(1차 중도상환일), -16%(2차 중도상환일), -22%(3차 중도상환일), -28%(4차 중도상환일), -34%(5차 중도상환일), -40%(만기상환일) 이상인 경우 연 15.0%로 중도상환됨. (누적수익률은 기초자산의 매월 단위 관찰되는 수익률의 단순합계)
- 단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 조건에 따라 수익 확정 후 펀드 해지
 만기평가일의 누적수익률이 -50%이상 -40% 미만인 경우: 18.0%의 수익률로 상환
 만기평가일의 누적수익률이 -50%미만인 경우: 액면금액 지급 (원금보장주주)
- 6) 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6006803T81 대우증권(ELS)1533

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%	
기초 자산 시나 리오	8%	15.71	14.64	13.57	12.50	11.44	10.37	9.30
	5.33%	11.67	10.60	9.53	8.46	7.40	6.33	5.26
	2.67%	7.50	6.43	5.36	4.30	3.23	2.16	1.09
	0%	3.20	2.14	1.07	0.00	-1.07	-2.14	-3.20
	-2.67%	-1.22	-2.29	-3.36	-4.42	-5.49	-6.56	-7.63
	-5.33%	-5.77	-6.84	-7.91	-8.97	-10.04	-11.11	-12.18
	-8%	-10.45	-11.52	-12.58	-13.65	-14.72	-15.79	-16.86

최대손실 시나리오

위험액	-16.86
-----	--------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	29.30
-----	-------

[4] 메리츠 클리켓 사모 단위파생상품투자신탁 4호

1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	1,420	0	1,420	장외

2. 만기시점의 손익구조

- 1) 장외파생상품의 기초자산 : 한국전력 보통주, KT&G 보통주
- 2) 만기: 2010년 08월 30일
- 3) 펀드청산 결정주기: 매 6개월
- 4) 기준지수: 2007년 8월 31일 한국전력 보통주, KT&G 보통주
- 5) 발행 후 매 6개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(한국전력 보통주, KT&G 보통주)의 중도상환가격이 낮은 기초자산 기준으로 기초자산의 누적수익률이 조기상환 결정일에 -10%(1차 중도상환일), -15%(2차 중도상환일), -20%(3차 중도상환일), -25%(4차 중도상환일), -30%(5차 중도상환일), -35%(만기상환일) 이상인 경우 연 17.0%로 중도상환됨. (누적수익률은 기초자산의 매월 단위 관찰되는 수익률의 단순합계)

 단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 조건에 따라 수익 확정 후 펀드 해지 만기평가일의 누적수익률이 -50%이상 -35% 미만인 경우: 18.0%의 수익률로 상환 만기평가일의 누적수익률이 -50%미만인 경우: 액면금액 지급 (원금보장주주)
- 6) 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6037627T98 미래에셋증권(ELS)200

손익구조변동 시나리오		변동성 시나리오						
구분		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%
기초 자산 시나리오	8%	54.39	47.85	41.31	34.77	28.22	21.68	15.14
	5.33%	43.53	36.99	30.45	23.90	17.36	10.82	4.28
	2.67%	31.94	25.40	18.86	12.32	5.77	-0.77	-7.31
	0%	19.63	13.08	6.54	0.00	-6.54	-13.08	-19.63
	-2.67%	6.58	0.04	-6.50	-13.04	-19.59	-26.13	-32.67
	-5.33%	-7.19	-13.73	-20.27	-26.82	-33.36	-39.90	-46.44
	-8%	-21.69	-28.23	-34.78	-41.32	-47.86	-54.40	-60.94

최대손실 시나리오	
위험액	-60.94

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	65.63
-----	-------

[5] 메리츠 StepDown 사모단위 파생상품투자신탁 24호

1. 계약금액

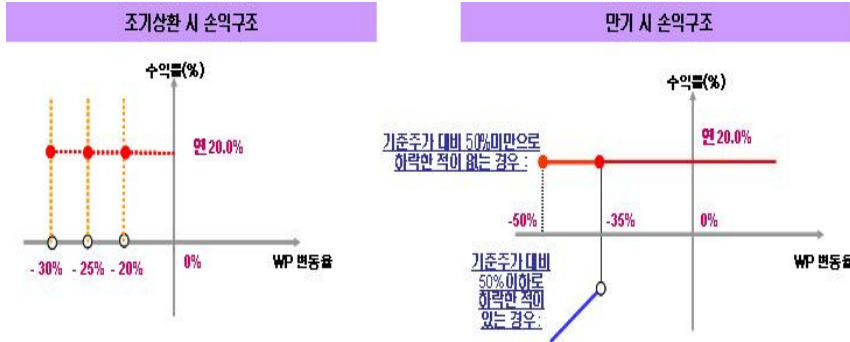
단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	611	0	611	장외

2. 만기시점의 손익구조

- 1) 장외파생상품의 기초자산: 한진해운 보통주, 대우조선해양 보통주
- 2) 만기: 2009년 10월 23일
- 3) 펀드청산 결정주기: 매 6개월
- 4) 기준지수: 2007년 10월 26일의 한진해운 보통주, 대우조선해양 보통주 종가
- 5) 발행 후 매 6개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(한진해운 보통주, 대우조선해양 보통주)의 중도상환가격이 낮은 기초자산 기준으로 각각 최초 기준가격의 80%이상인 경우(첫번째 중도상환일), 75%이상인 경우(2번째 중도상환일), 70%이상인 경우(3번째 중도상환일), 65%이상인 경우(만기상환일) 연율 20.0%의 수익률로 중도 상환이 됨.

단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
 - 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 65%보다 작은 경우
 : 원금 * 140%
 - 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 있는 경우
 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)

6) 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대 손실가능금액(단위:백만원))

KR603762QTA0 미래에셋증권(ELS)243

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%	
기초 자산 시나리오	8%	37.92	30.43	22.94	15.45	7.96	0.47	-7.02
	5.33%	32.73	25.24	17.75	10.26	2.77	-4.72	-12.21
	2.67%	27.57	20.09	12.60	5.11	-2.38	-9.87	-17.36
	0%	22.47	14.98	7.49	0.00	-7.49	-14.98	-22.47
	-2.67%	17.41	9.92	2.43	-5.06	-12.55	-20.04	-27.53
	-5.33%	12.39	4.90	-2.59	-10.08	-17.57	-25.06	-32.55
	-8%	7.42	-0.07	-7.56	-15.05	-22.54	-30.03	-37.52

최대손실 시나리오

위험액	-37.52
-----	--------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	37.54
-----	-------

[6] 메리츠 StepDown 사모단위 파생상품투자신탁 25호

1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	305	-2745	3,050	장외

2. 만기시점의 손익구조

1) 장외파생상품의 기초자산 : 두산중공업 보통주, SK에너지 보통주

2) 만기: 2009년 11월 12일

3) 펀드청산 결정주기: 매 6개월

4) 기준지수: 2007년 11월 14일의 두산중공업 보통주, SK에너지 보통주 종가

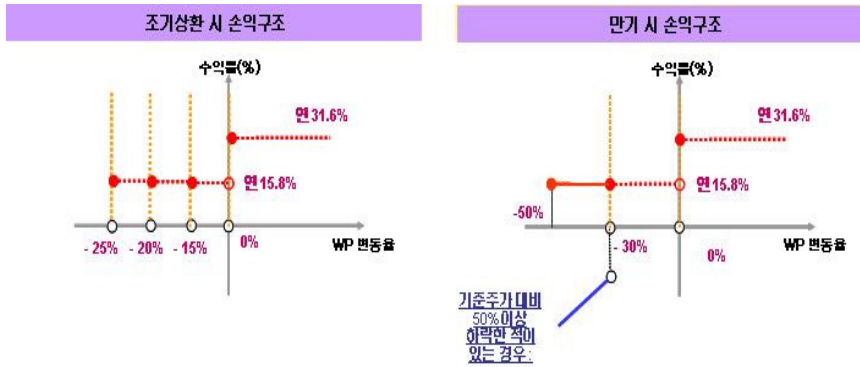
5) 발행 후 매 6개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(두산중공업 보통주, SK에너지 보통주)의 중도상환가격이 낮은 기초자산 기준으로 각각 최초 기준가격의 85%이상인 경우(첫번째 중도상환일), 80%이상인 경우(2번째 중도상환일), 75%이상인 경우(3번째 중도상환일), 70%이상인 경우(만기상환일) 연율 15.8%의 수익률로 중도 상환이 됨.

단, 각 중도상환일에 중도상환가격이 낮은 기초자산이 최초기준가격보다 클 경우에는 보너스쿠폰을 지급하여 총 연율 31.6%의 수익률로 중도 상환이 됨.

단, 만기까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지

- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 70%보다 작은 경우 : 원금 * 131.6%
- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 있는 경우 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)

6) 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR600345TTB9 현대증권(ELS)2007-609

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%	
기초 자산 시나리오	8%	24.39	20.59	16.79	12.99	9.19	5.39	1.59
	5.33%	19.88	16.08	12.28	8.48	4.68	0.88	-2.92
	2.67%	15.55	11.75	7.95	4.15	0.35	-3.45	-7.25
	0%	11.40	7.60	3.80	0.00	-3.80	-7.60	-11.40
	-2.67%	7.43	3.63	-0.17	-3.97	-7.77	-11.57	-15.37
	-5.33%	3.64	-0.16	-3.96	-7.76	-11.56	-15.36	-19.15
	-8%	0.04	-3.76	-7.56	-11.36	-15.16	-18.96	-22.76

최대손실 시나리오

위험액 **-22.76**

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위:백만원)

위험액 **22.78**

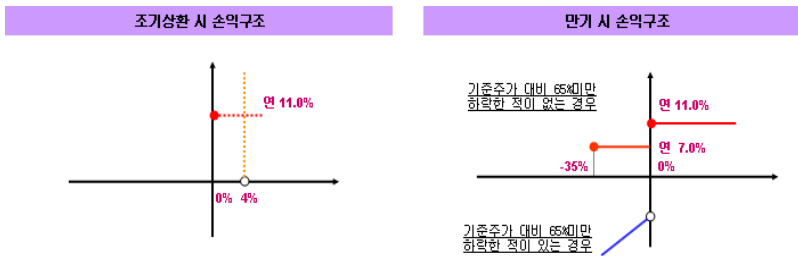
[7] 메리츠 지수연계 단위파생상품투자신탁 2호

1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	7,471	0	7,471	장외

2. 만기시점의 손익구조

- 1) 장외파생상품의 기초자산 : KOSPI200, NIKKEI225
- 2) 만기: 2010년 2월 22일
- 3) 펀드청산 결정주기: 매 3개월
- 4) 기준지수: 2007년 2월 22일의 KOSPI200, NIKKEI225 증가
- 5) 발행 후 매 3개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(KOSPI200, NIKKEI225)의 중도상환가격이 낮은 기초자산 기준으로 각각 최초 기준가격의 100%이상인 경우 또는 기초자산의 증가가 동일일자에 모두 105%이상 상승한 적이 있는 경우 : 연율 11%의 수익률로 중도 상환이 됨. 단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
 - 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 65%초과 하락한 적이 없고, 최초기준가격보다 작은 경우 : 원금 X 121%
 - 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 65%초과 하락한 적이 있는 경우 : 원금 X (만기기준지수/최초기준지수)
- 6) 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR600345RT28 현대증권 (ELS) 2007-397회

손익구조변동 시나리오		변동성 시나리오						
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%
기초 자산 시나리오	8%	288.34	306.50	324.66	342.82	360.97	379.13	397.29
	5.33%	172.60	190.76	208.92	227.07	245.23	263.39	281.54
	2.67%	58.33	76.49	94.65	112.80	130.96	149.12	167.27
	0%	-54.47	-36.31	-18.16	0.00	18.16	36.31	54.47
	-2.67%	-165.80	-147.65	-129.49	-111.33	-93.18	-75.02	-56.86
	-5.33%	-275.67	-257.51	-239.35	-221.20	-203.04	-184.88	-166.72
	-8%	-384.06	-365.90	-347.75	-329.59	-311.43	-293.28	-275.12

최대손실 시나리오

위험액	-275.12
-----	---------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	445.93
-----	--------

[8] 메리츠 지수연계 단위파생상품투자신탁 3호

1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	726	0	726	장외

2. 만기시점의 손익구조

1) 장외파생상품의 기초자산 : KOSPI200, NIKKEI225

2) 만기: 2010년 2월 22일

3) 펀드청산 결정주기: 매 3개월

4) 기준지수: 2007년 2월 22일의 KOSPI200, NIKKEI225 증가

5) 발행 후 매 3개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(KOSPI200, NIKKEI225)의 중도상환가격이 낮은 기초자산 기준으로 각각 최초 기준가격의 100%이상인 경우 또는 기초자산의 증가가 동일일자에 모두 104%이상 상승한 적이 있는 경우 연율 11.2%의 수익률로 중도 상환이 됨.

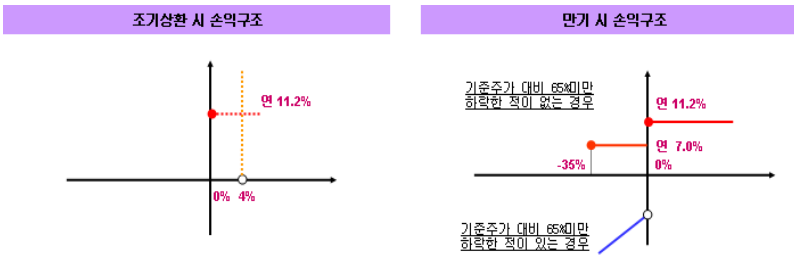
단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지

- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 65%초과 하락한 적이 없고, 최초기준가격보다 작은 경우 : 원금 * 121%

- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 65%초과 하락한 적이 있는 경우

: 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)

6) 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR600345ST27 현대증권 (ELS) 2007-398회

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%	
기초 자산 시나 리오	8%	27.53	29.34	31.14	32.95	34.75	36.56	38.36
	5.33%	16.41	18.21	20.02	21.82	23.63	25.43	27.24
	2.67%	5.42	7.23	9.03	10.84	12.64	14.45	16.25
	0%	-5.41	-3.61	-1.80	0.00	1.80	3.61	5.41
	-2.67%	-16.11	-14.30	-12.50	-10.69	-8.89	-7.08	-5.28
	-5.33%	-26.66	-24.85	-23.05	-21.25	-19.44	-17.64	-15.83
	-8%	-37.07	-35.26	-33.46	-31.65	-29.85	-28.04	-26.24

최대손실 시나리오

위험액	-26.24
-----	--------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	43.04
-----	-------

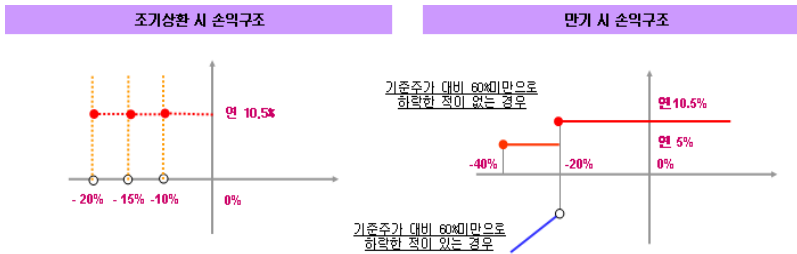
[9] 메리트 Step Down 단위 파생상품투자신탁 8호

1. 계약금액

단위(백만원)							
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고	
누계	유가증권	ELS	5,658	0	5,658	장외	

2. 만기시점의 손익구조

- 1) 장외파생상품의 기초자산 : 삼성전자 보통주, 한국전력 보통주
- 2) 만기: 2010년 04월 19일
- 3) 펀드청산 결정주기: 매 6개월
- 4) 기준지수: 2007년 4월 20일 삼성전자 보통주, 한국전력 보통주
- 5) 발행 후 매 6개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(삼성전자, 한국전력 보통주)의 중도상환가격이 낮은 기초자산 기준으로 각각 최초 기준가격의 90%이상인 경우(첫번째, 두번째 중도상환일), 85%이상인 경우(3번째, 4번째 중도상환일), 80%이상인 경우(5번째 중도상환일, 만기상환일) 연율 10.5%의 수익률로 중도 상환이 됨.
 단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
 - 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 60%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 80%보다 작은 경우 : 원금 * 115%
 - 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 60%미만으로 하락한 적이 있는 경우 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 6) 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR600172YT43 신영증권(ELS)552

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%	
기초 자산 시나 리오	8%	674.31	561.56	448.81	336.06	223.31	110.56	-2.19
	5.33%	562.18	449.43	336.68	223.93	111.18	-1.57	-114.32
	2.67%	450.16	337.41	224.66	111.91	-0.84	-113.59	-226.34
	0%	338.25	225.50	112.75	0.00	-112.75	-225.50	-338.25
	-2.67%	226.45	113.70	0.96	-111.79	-224.54	-337.29	-450.04
	-5.33%	114.77	2.02	-110.73	-223.48	-336.22	-448.97	-561.72
	-8%	3.20	-109.54	-222.29	-335.04	-447.79	-560.54	-673.29

최대손실 시나리오

위험액	-673.29
-----	---------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	739.21
-----	--------

[10] 메리츠 클리켓 단위 파생상품투자신탁 3호

1. 계약금액

							단위(백만원)
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고	
누계	유가증권	ELS	5,934	0	5,934	장외	

2. 만기시점의 손익구조

1) 장외파생상품의 기초자산 : 삼성전자 보통주, 한국전력 보통주

2) 만기: 2010년 6월 3일

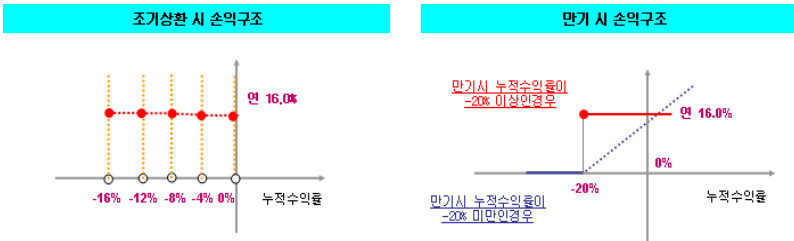
3) 펀드청산 결정주기: 매 6개월

4) 기준지수: 2007년 6월 5일의 삼성전자 보통주, 한국전력 보통주의 증가

5) 발행 후 매 6개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(삼성전자, 한국전력 보통주)의 중도상환가격이 낮은 기초자산 기준으로 기초자산의 누적수익률이 조기상환 결정일에 0%(1차 중도상환일), -4%(2차 중도상환일), -8%(3차 중도상환일), -12%(4차 중도상환일), -16%(5차 중도상환일), -20%(6차 중도상환일) 이상인 경우 연 16.0%로 중도상환됨.
(누적수익률은 기초자산의 매월 단위 관찰되는 수익률의 단순합계)

단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지액면금액 X {100% + MAX [0%, 36개월간 최고 누적수익률]}

6) 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6003456T62 현대증권(ELS)2007-504

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67%	25%	
기초자산 시나리오	8%	81.21	92.38	103.55	114.71	125.88	137.04	148.21
	5.33%	40.46	51.63	62.79	73.96	85.13	96.29	107.46
	2.67%	2.22	13.39	24.56	35.72	46.89	58.05	69.22
	0%	-33.50	-22.33	-11.17	0.00	11.17	22.33	33.50
	-2.67%	-66.71	-55.54	-44.37	-33.21	-22.04	-10.88	0.29
	-5.33%	-97.40	-86.23	-75.07	-63.90	-52.74	-41.57	-30.40
	-8%	-125.58	-114.41	-103.25	-92.08	-80.91	-69.75	-58.58

최대손실 시나리오

위험액	-125.58
-----	---------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	95.11
-----	-------

[11] 메리트 클릭렛 단위 파생상품투자신탁 5호

1. 계약금액

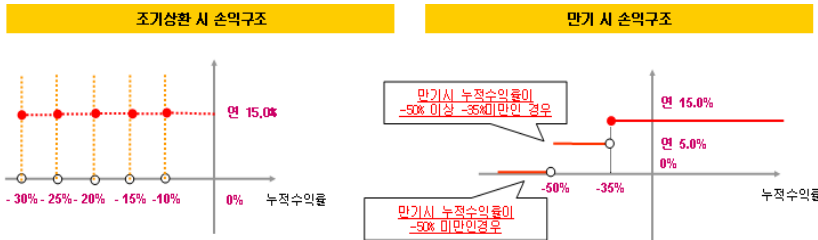
단위(백만원)							
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고	
누계	유가증권	ELS	1,907	0	1,907	장외	

2. 만기시점의 손익구조

- 장외파생상품의 기초자산: 국민은행 보통주, 한국전력 보통주
- 만기: 2010년 8월 13일
- 펀드청산 결정주기: 매 6개월
- 기준지수: 2007년 8월 13일의 국민은행 보통주, 한국전력 보통주의 증가
- 발행 후 매 6개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(국민은행, 한국전력 보통주)의 중도상환가격이 낮은 기초자산 기준으로 기초자산의 누적수익률이 조기상환 결정일에 -10%(1차 중도상환일), -15%(2차 중도상환일), -20%(3차 중도상환일), -25%(4차 중도상환일), -30%(5차 중도상환일), -35%(6차 중도상환일) 이상인 경우 연 15.0%로 중도상환됨.
(누적수익률은 기초자산의 매월 단위 관찰되는 수익률의 단순합계)

단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 조건에 따라 수익 확정 후 펀드 해지
 만기평가일의 누적수익률이 -50%이상 -35% 미만인 경우: 15%의 수익률로 상환
 만기평가일의 누적수익률이 -50%미만인 경우: 액면금액 지급 (원금보장추구)

6) 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR603762CT80 미래에셋증권(ELS)191

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%
기초 자산 시나 리오	8%	34.00	32.64	31.29	29.93	28.57	27.22	25.86
	5.33%	23.70	22.34	20.98	19.63	18.27	16.92	15.56
	2.67%	13.72	12.36	11.01	9.65	8.30	6.94	5.58
	0%	4.07	2.71	1.36	0.00	-1.36	-2.71	-4.07
	-2.67%	-5.26	-6.61	-7.97	-9.33	-10.68	-12.04	-13.39
	-5.33%	-14.26	-15.62	-16.97	-18.33	-19.68	-21.04	-22.39
	-8%	-22.94	-24.29	-25.65	-27.00	-28.36	-29.71	-31.07

최대손실 시나리오

위험액	-31.07
-----	--------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	31.77
-----	-------

[12] 메리트 StepDown 단위 파생상품 투자신탁 제10호

1. 계약금액

단위(백만원)							
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고	
누계	유가증권	ELS	1,623	0	1,623	장외	

2. 만기시점의 손익구조

1) 장외파생상품의 기초자산 : 삼성전자 보통주, POSCO 보통주

2) 만기: 2009년 9월 18일

3) 펀드청산 결정주기: 매 6개월

4) 기준지수: 2007년 9월 19일의 삼성전자 보통주, POSCO 보통주의 증가

5) 발행 후 매 6개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(삼성전자, POSCO 보통주)의 중도상환가격이 낮은 기초자산 기준으로 각각 최초 기준가격의 85%이상인 경우(1번째 중도상환일), 80%이상인 경우(2번째 중도상환일), 75%이상인 경우(3번째 중도상환일), 70%이상인 경우(만기상환일) 연율 15.0%의 수익률로 중도 상환이 됨.

단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지

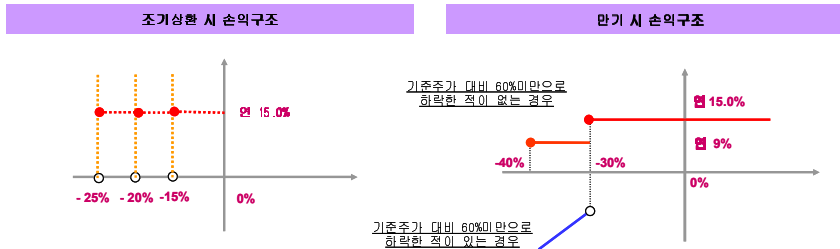
- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 60%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 70%보다 작은 경우

: 원금 * 118%

- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 60%미만으로 하락한 적이 있는 경우

: 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)

6) 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대 손실가능금액(단위:백만원))

KR603762LT97 미래에셋증권(ELS)219

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%	
기초 자산 시나 리오	8%	218.98	179.59	140.19	100.80	61.41	22.01	-17.38
	5.33%	186.86	147.46	108.07	68.68	29.28	-10.11	-49.50
	2.67%	153.26	113.86	74.47	35.08	-4.32	-43.71	-83.10
	0%	118.18	78.79	39.39	0.00	-39.39	-78.79	-118.18
	-2.67%	81.63	42.23	2.84	-36.55	-75.95	-115.34	-154.73
	-5.33%	43.60	4.20	-35.19	-74.58	-113.98	-153.37	-192.76
	-8%	4.09	-35.31	-74.70	-114.09	-153.49	-192.88	-232.27

최대손실 시나리오

위험액	-232.27
-----	---------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	246.70
-----	--------

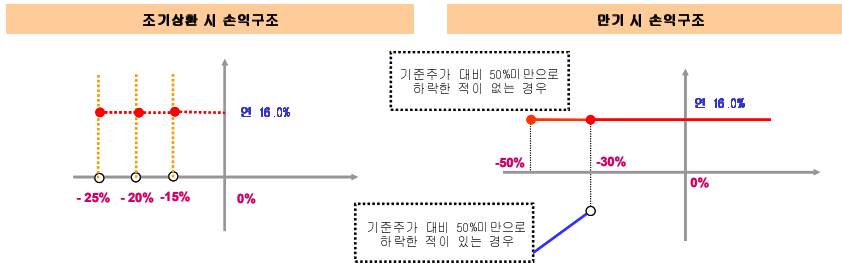
[13] 메리츠 StepDown 단위 파생상품 투자신탁 제12호

1. 계약금액

단위(백만원)							
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고	
누계	유가증권	ELS	1,347	0	1,347	장외	

2. 만기시점의 손익구조

- 장외파생상품의 기초자산 : 현대모비스 보통주, 삼성중공업 보통주
- 만기: 2009년 10월 14일
- 펀드청산 결정주기: 매 6개월
- 기준지수: 2007년 10월 15일의 현대모비스 보통주, 삼성중공업 보통주의 증가
- 발행 후 매 6개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(현대모비스, 삼성중공업 보통주)의 중도상환가격이 낮은 기초자산 기준으로 각각 최초 기준가격의 85%이상인 경우(1번째 중도상환일), 80%이상인 경우(2번째 중도상환일), 75%이상인 경우(3번째 중도상환일), 70%이상인 경우(만기상환일) 연율 16.0%의 수익률로 중도 상환이 됨.
 단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
 - 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 70%보다 작은 경우 : 원금 * 132%
 - 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 있는 경우 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대 손실가능금액(단위:백만원))

KR603762HTA9 미래에셋증권(ELS)232

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%	
기초 자산 시나 리오	8%	132.83	110.86	88.89	66.93	44.96	22.99	1.02
	5.33%	111.08	89.12	67.15	45.18	23.22	1.25	-20.72
	2.67%	88.78	66.81	44.84	22.87	0.91	-21.06	-43.03
	0%	65.90	43.93	21.97	0.00	-21.97	-43.93	-65.90
	-2.67%	42.46	20.50	-1.47	-23.44	-45.41	-67.37	-89.34
	-5.33%	18.46	-3.51	-25.48	-47.44	-69.41	-91.38	-113.35
	-8%	-6.11	-28.08	-50.05	-72.01	-93.98	-115.95	-137.91

최대손실 시나리오

위험액	-137.91
-----	---------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	144.02
-----	--------

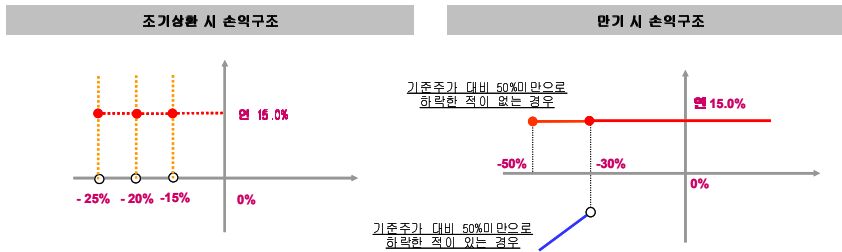
[14] 메리츠 StepDown 단위파생상품 투자신탁 제13호

1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	50	0	50	장외

2. 만기시점의 손익구조

- 장외파생상품의 기초자산 : LG필립스LCD 보통주, LG화학 보통주
- 만기: 2009년 10월 30일
- 펀드청산 결정주기: 매 6개월
- 기준지수: 2007년 11월 2일의 LG필립스LCD 보통주, LG화학 보통주의 증가
- 발행 후 매 6개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(LG필립스LCD, LG화학 보통주)의 중도상환가격이 낮은 기초자산 기준으로 각각 최초 기준가격의 85%이상인 경우(1번째 중도상환일), 80%이상인 경우(2번째 중도상환일), 75%이상인 경우(3번째 중도상환일), 70%이상인 경우(만기상환일) 연율 15.0%의 수익률로 중도 상환이 됨.
 단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
 - 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 70%보다 작은 경우
 : 원금 * 130%
 - 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 있는 경우
 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대 손실가능금액(단위:백만원))

KR603762BTB0 미래에셋증권(ELS)240

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%	
기초 자산 시나 리오	8%	6.78	5.70	4.62	3.53	2.45	1.37	0.29
	5.33%	5.55	4.47	3.38	2.30	1.22	0.14	-0.95
	2.67%	4.37	3.29	2.21	1.12	0.04	-1.04	-2.12
	0%	3.25	2.16	1.08	0.00	-1.08	-2.16	-3.25
	-2.67%	2.18	1.10	0.01	-1.07	-2.15	-3.23	-4.31
	-5.33%	1.17	0.08	-1.00	-2.08	-3.16	-4.25	-5.33
	-8%	0.21	-0.87	-1.96	-3.04	-4.12	-5.20	-6.29

최대손실 시나리오

위험액	-6.29
-----	-------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	6.81
-----	------

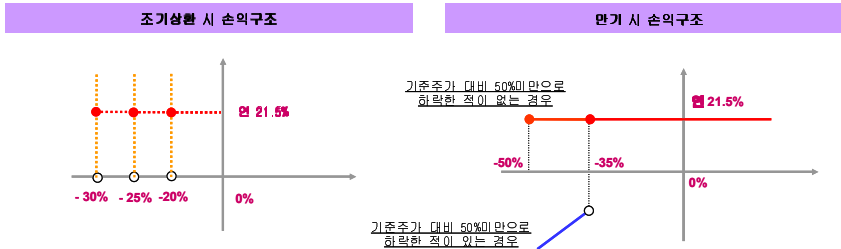
[15] 메리츠 Step Down 단위 파생상품투자신탁 15호

1. 계약금액

단위(백만원)							
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고	
누계	유가증권	ELS	2,020	0	2,020	장외	

2. 만기시점의 손익구조

- 장외파생상품의 기초자산 : LG디스플레이 보통주, GS건설 보통주
- 만기: 2010년 01월 07일
- 펀드청산 결정주기: 매 6개월
- 기준지수: 2008년 1월 9일 LG디스플레이 보통주, GS건설 보통주
- 발행 후 매 6개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(LG디스플레이 보통주, GS건설 보통주)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 80%이상인 경우(첫번째 중도상환일), 75%이상인 경우(두번째 중도상환일), 70%이상인 경우(세번째 중도상환일), 65%이상인 경우(만기상환일) 연율 21.5%의 수익률로 중도 상환이 됨.
단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 65%보다 작은 경우 : 원금 * 143%
- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 있는 경우 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR600345EV11 현대증권(ELS)2008-647

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%	
기초 자산 시나 리오	8%	119.36	100.85	82.34	63.83	45.32	26.81	8.30
	5.33%	97.58	79.07	60.56	42.05	23.54	5.03	-13.48
	2.67%	76.30	57.79	39.28	20.77	2.26	-16.25	-34.76
	0%	55.53	37.02	18.51	0.00	-18.51	-37.02	-55.53
	-2.67%	35.26	16.75	-1.76	-20.27	-38.78	-57.29	-75.80
	-5.33%	15.49	-3.02	-21.53	-40.04	-58.55	-77.06	-95.57
	-8%	-3.77	-22.28	-40.79	-59.30	-77.81	-96.32	-114.83

최대손실 시나리오

위험액	-114.83
-----	---------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	120.89
-----	--------

[16] 메리트 주가지수연계 파생상품 제 1호

1. 계약금액

단위(백만원)							
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고	
누계	유가증권	ELS	6,752	0	6,752	장외	

2. 만기시점의 손익구조

1) 장외파생상품의 기초자산 : KOSPI200 지수

2) 만기: 2010년 7월29일

3) 펀드청산 결정주기: 매3개월

4) 기준지수: 2008년 7월31일 KOSPI200의 증가

5) 발행 후 매 3개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(KOSPI200)이 조기상환결정일에 최초기준가격 이상이거나 또는 평가기간 중 장중포함하여 한번이라도 최초기준가격 대비 10%이상 상승한적이 있는 경우 연 14%의 수익률로 중도 상환

단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지

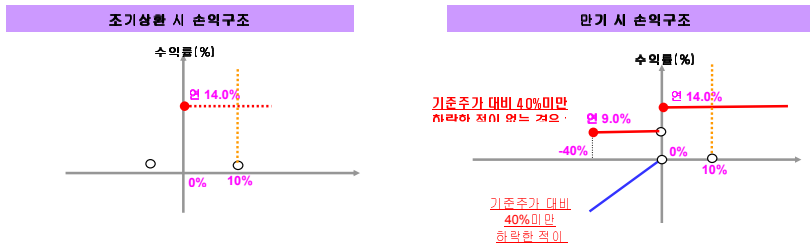
- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 60%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격 보다 작은 경우

: 원금 * 118%

- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 기준가격의 60%미만으로 하락한 적이 있는 경우

: 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)

6) 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR600680BV82 대우증권(ELS)2660

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%	
기초 자산 시나 리오	8%	578.46	535.04	491.62	448.19	404.77	361.34	317.92
	5.33%	428.91	385.49	342.06	298.64	255.21	211.79	168.36
	2.67%	279.51	236.09	192.66	149.24	105.82	62.39	18.97
	0%	130.27	86.85	43.42	0.00	-43.42	-86.85	-130.27
	-2.67%	-18.81	-62.23	-105.66	-149.08	-192.51	-235.93	-279.35
	-5.33%	-167.73	-211.16	-254.58	-298.00	-341.43	-384.85	-428.28
	-8%	-316.50	-359.92	-403.35	-446.77	-490.19	-533.62	-577.04

최대손실 시나리오

위험액	-577.04
-----	---------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	551.64
-----	--------

[17] 메리츠StepDown사모단위파생26호

1. 계약금액

단위(백만원)							
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고	
누계	유가증권	ELS	1,606	0	1,606	장외	

2. 만기시점의 손익구조

1) 장외파생상품의 기초자산 : CJ 보통주

2) 만기: 2010년 11월 16일

3) 펀드청산 결정주기: 매 3개월

4) 기준지수: 2007년 11월 14일의 CJ 보통주의 종가

5) 발행 후 매 3개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(CJ 보통주)의 최초기준가격의 95%(1차중도상환일), 92.5%(2차중도상환일), 90.0%(3차중도상환일), 87.5%(4차중도상환일), 85%(5차중도상환일), 82.5%(6차중도상환일), 80%(7차중도상환일), 77.5%(8차중도상환일), 75%(9차중도상환일), 72.5%(10차중도상환일), 70.0%(11차중도상환일), 67.5%(만기상환일) 이상인 경우 연이율 14.2%의 수익률로 중도 상환이 됨.

단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지

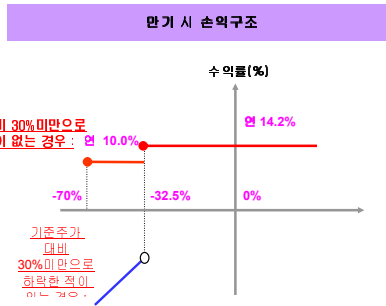
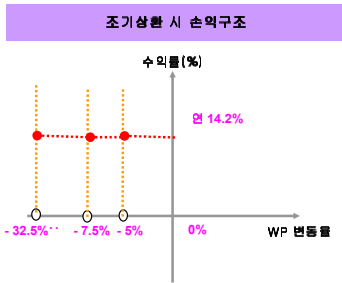
- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 30%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 67.5%보다 작은 경우

: 원금 * 130%

- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 30%미만으로 하락한 적이 있는 경우

: 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)

6) 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR600867BTB0 국모낭신한증권(ELS)803

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오	변동성 시나리오						
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%
기초자산 시나리오	8%	98.29	90.66	83.03	75.39	67.76	60.12	52.49
	5.33%	73.32	65.69	58.05	50.42	42.78	35.15	27.52
	2.67%	48.19	40.56	32.92	25.29	17.65	10.02	2.39
	0%	22.90	15.27	7.63	0.00	-7.63	-15.27	-22.90
	-2.67%	-2.54	-10.18	-17.81	-25.45	-33.08	-40.71	-48.35
	-5.33%	-28.15	-35.78	-43.42	-51.05	-58.69	-66.32	-73.95
	-8%	-53.91	-61.55	-69.18	-76.81	-84.45	-92.08	-99.72

최대손실 시나리오

위험액	-99.72
-----	--------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위:백만원)

위험액	98.25
-----	-------

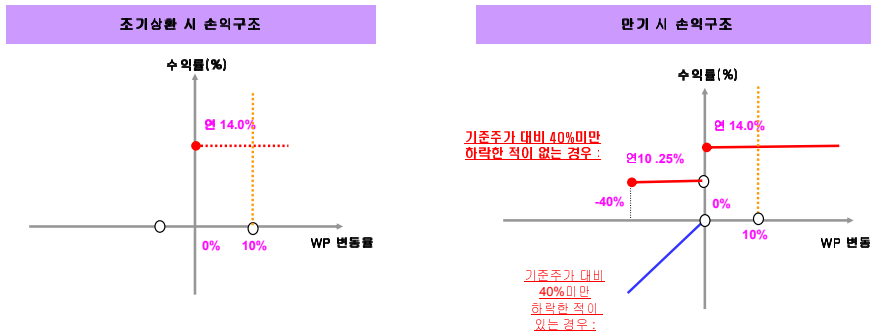
[18] 메리츠TOUCH사모단위파생1호

1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	1,550	0	1,550	장외

2. 만기시점의 손익구조

- 1) 장외파생상품의 기초자산 : LG 보통주, SK HOLDINGS 보통주
- 2) 만기: 2010년 1월 15일
- 3) 펀드청산 결정주기: 매 3개월
- 4) 기준지수: 2008년 1월 15일 LG 보통주, SK HOLDINGS 보통주의 증가
- 5) 발행 후 매 3개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(LG 보통주, SK HOLDINGS 보통주)의 중도상환가격이 낮은 기초자산 기준으로 각각 최초기준가격 이상이거나 또는 평가기간 중 장중포함하여 한번이라도 최초기준가격 대비 10%이상 상승한 적이 있는 경우 연 14%의 수익률로 중도 상환 단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
 - 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 60%미만 하락한 적이 없고, 최초기준가격보다 작은 경우 : 원금 * 120.5%
 - 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 60%미만 하락한 적이 있는 경우 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 6) 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6030617V18 교보증권(ELS)121회

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오	변동성 시나리오						
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%
기초 자산 시나리오	8%	145.34	130.23	115.13	100.03	84.92	69.82	54.71
	5.33%	111.22	96.12	81.01	65.91	50.80	35.70	20.60
	2.67%	77.88	62.78	47.67	32.57	17.46	2.36	-12.75
	0%	45.31	30.21	15.10	0.00	-15.10	-30.21	-45.31
	-2.67%	13.52	-1.58	-16.69	-31.79	-46.90	-62.00	-77.10
	-5.33%	-17.50	-32.60	-47.70	-62.81	-77.91	-93.02	-108.12
	-8%	-47.74	-62.84	-77.95	-93.05	-108.15	-123.26	-138.36

최대손실 시나리오

위험액	54.71
-----	-------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	146.19
-----	--------

[19] 메리츠저수업계사모단위 파생5호

1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	1,461	0	1,461	장외

2. 만기시점의 손익구조

1) 장외파생상품의 기초자산 :KOSPI200지수

2) 만기: 2011년 1월 24일

3) 펀드청산 결정주기: 매 6개월

4) 기준지수: 2008년 1월 25일KOSPI200의 증가

5) 발행 후 매6개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(LG 보통주, SK HOLDINGS 보통주)의 중도상환가격이 낮은 기초자산 기준으로 각각 최초기준가격의 100% 이상인 경우 연이율 9%로 중도상환함.

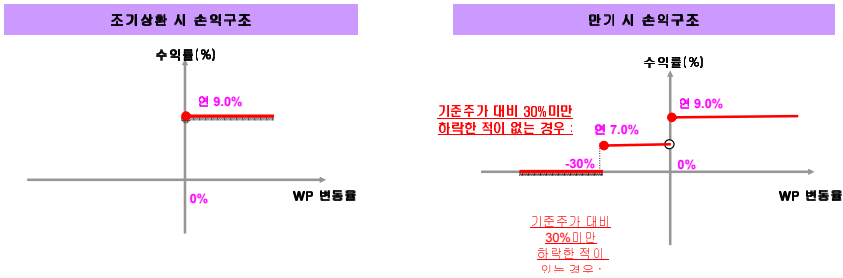
단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지

- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 70%미만 하락한 적이 없고, 최초기준가격보다 작은 경우 : 원금 * 121%

- 두 기초자산의 가격(장종포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 70%미만 하락한 적이 있는 경우

: 원금*100%

6) 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대 손실 가능금액(단위:백만원))

KR603762RV14 미래에셋증권(ELS)289

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67%	25%
기초 자산 시나 리오	8%	123.72	109.85	95.98	82.11	68.24	54.37	40.50
	5.33%	96.71	82.84	68.97	55.10	41.23	27.36	13.49
	2.67%	69.34	55.47	41.60	27.73	13.86	-0.01	-13.88
	0%	41.61	27.74	13.87	0.00	-13.87	-27.74	-41.61
	-2.67%	13.52	-0.35	-14.22	-28.09	-41.96	-55.83	-69.70
	-5.33%	-14.94	-28.81	-42.68	-56.55	-70.42	-84.28	-98.15
	-8%	-43.75	-57.62	-71.49	-85.36	-99.23	-113.10	-126.97

최대손실 시나리오

위험액	40.50
-----	-------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	121.99
-----	--------

[20] 메리츠지수연계사모단위 파생6호

1. 계약금액

							단위(백만원)
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고	
누계	유가증권	ELS	1,080	0	1,080	장외	

2. 만기시점의 손익구조

1) 장외파생상품의 기초자산 :KOSPI200지수

2) 만기: 2011년 2월 21일

3) 펀드청산 결정주기: 매 6개월

4) 기준지수: 2008년 2월 22일 KOSPI200의 증가

5) 발행 후 매6개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(LG 보통주, SK HOLDINGS 보통주)의 중도상환가격이 낮은 기초자산 기준으로 조기상환결정일에 최초기준가격의 100% 이상인 경우 연이율 9%로 중도상환함.

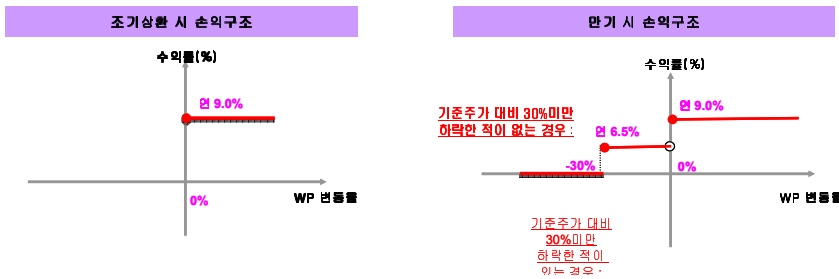
단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지

- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 70%미만 하락한 적이 없고, 최초기준가격보다 작은 경우 : 원금 * 119.5%

- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 70%미만 하락한 적이 있는 경우

: 원금*100%

6) 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR603762QV23 미래에셋증권(ELS)306

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%	
기초 자산 시나 리오	8%	91.64	80.55	69.45	58.36	47.27	36.18	25.09
	5.33%	72.45	61.36	50.27	39.18	28.09	17.00	5.91
	2.67%	53.00	41.91	30.82	19.73	8.63	-2.46	-13.55
	0%	33.27	22.18	11.09	0.00	-11.09	-22.18	-33.27
	-2.67%	13.28	2.19	-8.90	-20.00	-31.09	-42.18	-53.27
	-5.33%	-6.99	-18.08	-29.17	-40.26	-51.35	-62.44	-73.54
	-8%	-27.53	-38.62	-49.71	-60.80	-71.89	-82.98	-94.07

최대손실 시나리오

위험액	25.09
-----	-------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	93.03
-----	-------

[21] 메리츠지수연계사모단위 파생 7호

1. 계약금액

							단위(백만원)
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고	
누계	유가증권	ELS	840	0	840	장외	

2. 만기시점의 손익구조

1) 장외파생상품의 기초자산 :KOSPI200지수

2) 만기: 2011년 2월 21일

3) 펀드청산 결정주기: 매 6개월

4) 기준지수: 2008년 2월 22일 KOSPI200의 증가

5) 발행 후 매6개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(LG 보통주, SK HOLDINGS 보통주)의 중도상환가격이 낮은 기초자산 기준으로 조기상환결정일에 최초기준가격의 100% 이상인 경우 연이율 9%로 중도상환함.

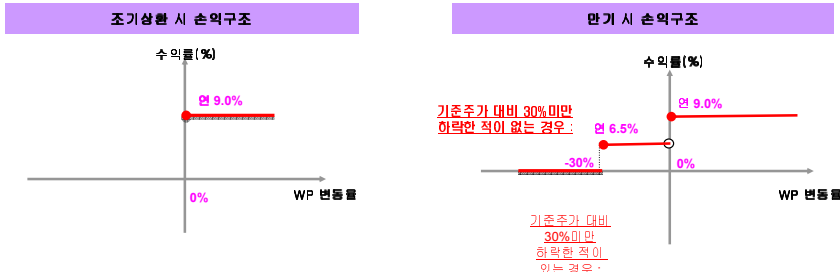
단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지

- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 70%미만 하락한 적이 없고, 최초기준가격보다 작은 경우 : 원금 * 119.5%

- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 70%미만 하락한 적이 있는 경우

: 원금*100%

6) 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR603762RV22 미래에셋증권(ELS)317

손익구조변동 시나리오

구분		변동성 시나리오						
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67%	25%
기초 자산 시나 리오	8%	71.27	62.65	54.02	45.39	36.77	28.14	19.51
	5.33%	56.35	47.73	39.10	30.47	21.85	13.22	4.59
	2.67%	41.22	32.59	23.97	15.34	6.72	-1.91	-10.54
	0%	25.88	17.25	8.63	0.00	-8.63	-17.25	-25.88
	-2.67%	10.33	1.70	-6.93	-15.55	-24.18	-32.81	-41.43
	-5.33%	-5.44	-14.06	-22.69	-31.31	-39.94	-48.57	-57.19
	-8%	-21.41	-30.03	-38.66	-47.29	-55.91	-64.54	-73.17

최대손실 시나리오

위험액	19.51
-----	-------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	72.36
-----	-------

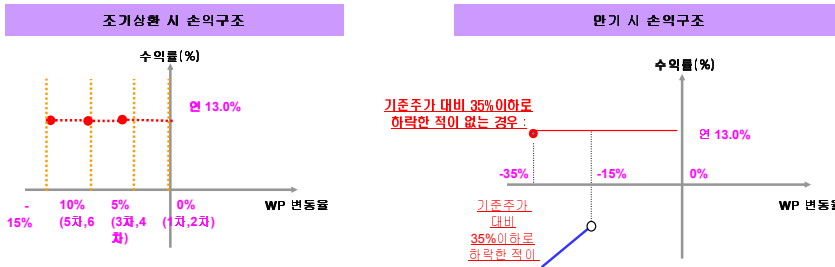
[22] 메리츠주가지수연계파생제2호

1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	1,725	0	1,725	장외

2. 만기시점의 손익구조

- 1) 장외파생상품의 기초자산 : KOSPI200 지수
- 2) 만기: 2010 년 08월 06일
- 3) 펀드청산 결정주기: 매 3개월
- 4) 기준지수: 2008년 8월 8일 KOSPI200지수의 증가
- 5) 발행 후 매 3개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(KOSPI200지수)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 100%이상인 경우(첫번째, 두번째 중도상환일), 95%이상인 경우(세번째, 네번째 중도상환일), 90%이상인 경우(다섯번째, 여섯번째 중도상환일), 85%이상인 경우(일곱번째, 여덟번째 중도상환일) 연율 13.0%의 수익률로 중도 상환이 됨.
단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 65%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 85%보다 작은 경우 : 원금 * 126%
- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 65%미만으로 하락한 적이 있는 경우 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 6) 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR600333DV81 하나HB증권(ELS)808

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%	
기초 자산 시나리오	8%	687.97	634.94	581.90	528.86	475.82	422.79	369.75
	5.33%	510.19	457.15	404.11	351.08	298.04	245.00	191.96
	2.67%	333.90	280.86	227.83	174.79	121.75	68.71	15.68
	0%	159.11	106.07	53.04	0.00	-53.04	-106.07	-159.11
	-2.67%	-14.18	-67.21	-120.25	-173.29	-226.33	-279.36	-332.40
	-5.33%	-185.97	-239.01	-292.04	-345.08	-398.12	-451.15	-504.19
	-8%	-356.26	-409.30	-462.33	-515.37	-568.41	-621.45	-674.48

최대손실 시나리오

위험액	-674.48
-----	---------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	676.69
-----	--------

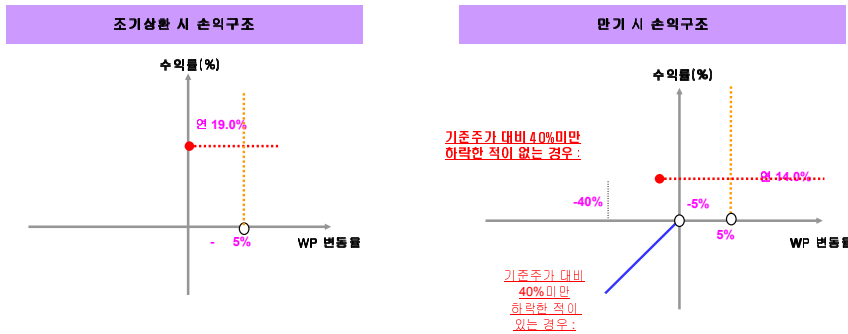
[23] 메리츠입증지수연계사모파생1호

1. 계약금액

단위(백만원)							
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고	
누계	유가증권	ELS	1,474	0	1,474	장외	

2. 만기시점의 손익구조

- 1) 장외파생상품의 기초자산 : NIKKEI225, HSCEI지수
- 2) 만기: 2010년 08월 04일
- 3) 펀드청산 결정주기: 매 3개월
- 4) 기준지수: 2008년 8월 7일 NIKKEI225, HSCEI지수의 증가
- 5) 발행 후 매 3개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(NIKKEI225, HSCEI지수)의 중도상환가격이 낮은 기초자산 기준으로 각각 최초기준가격 이상이거나 또는 평가기간 중 장중포함하여 한번이라도 최초기준가격의 95% 이상이거나 105% 이상 상승한 적이 있는 경우 연 19%의 수익률로 중도 상환
 단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
 - 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 60% 미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 95%보다 작은 경우 : 원금 * 138%
 - 두 기초자산의 가격(장중포함) 중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 65% 미만으로 하락한 적이 있는 경우 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 6) 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대 손실가능금액(단위:백만원))

KR600594WV82 우리투자증권(ELS)2118

구분		변동성 시나리오						
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%
기초 자산 시나리오	8%	135.11	118.32	101.53	84.74	67.95	51.15	34.36
	5.33%	106.41	89.61	72.82	56.03	39.24	22.44	5.65
	2.67%	78.16	61.37	44.57	27.78	10.99	-5.80	-22.59
	0%	50.38	33.58	16.79	0.00	-16.79	-33.58	-50.38
	-2.67%	23.06	6.26	-10.53	-27.32	-44.11	-60.90	-77.70
	-5.33%	-3.80	-20.59	-37.38	-54.18	-70.97	-87.76	-104.55
	-8%	-30.19	-46.98	-63.78	-80.57	-97.36	-114.15	-130.94

최대 손실 시나리오

위험액	-130.94
-----	---------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	135.43
-----	--------

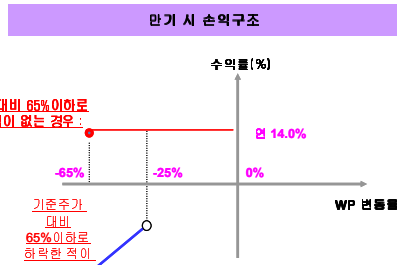
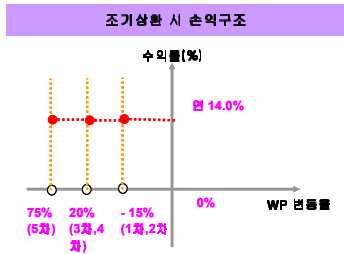
[24] 메리츠2Star파생상품SEPO-1호

1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	2,381	0	2,381	장외

2. 만기시점의 손익구조

- 장외파생상품의 기초자산 : 삼성전자, POSCO
- 만기: 2011년 08월 26일
- 펀드청산 결정주기: 매6개월
- 기준지수: 2008년 8월 8일 KOSPI200지수의 증가
- 발행 후 매6개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(삼성전자, POSCO)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 85%이상인 경우(첫번째, 두번째 중도상환일), 80%이상인 경우(세번째, 네번째 중도상환일), 75%이상인 경우(다섯번째, 여섯번째 중도상환일) 연율 14.0%의 수익률로 중도 상환이 됨. 단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
 - 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 45%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 75%보다 작은 경우 : 원금 * 142%
 - 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 45%미만으로 하락한 적이 있는 경우 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6522307V92 대우증권(ELS)2723

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67%	25%	
기초 자산 시나리오	8%	295.56	235.57	175.58	115.60	55.61	-4.37	-64.36
	5.33%	259.40	199.41	139.43	79.44	19.46	-40.53	-100.52
	2.67%	220.87	160.88	100.90	40.91	-19.08	-79.06	-139.05
	0%	179.96	119.97	59.99	0.00	-59.99	-119.97	-179.96
	-2.67%	136.67	76.69	16.70	-43.29	-103.27	-163.26	-223.24
	-5.33%	91.01	31.03	-28.96	-88.95	-148.93	-208.92	-268.91
	-8%	42.97	-17.01	-77.00	-136.98	-196.97	-256.96	-316.94

최대손실 시나리오

위험액	-316.94
-----	---------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	365.83
-----	--------

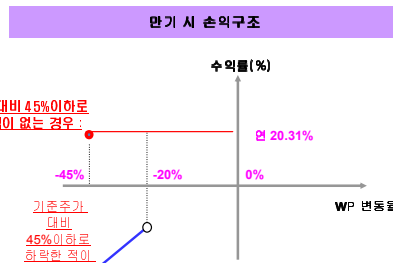
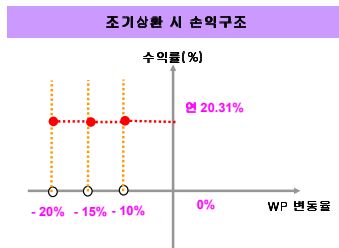
[25] 메리츠2Star사모파생SELE-2호

1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	713	0	713	장외

2. 만기시점의 손익구조

- 장외파생상품의 기초자산 : 삼성전자, LG전자
- 만기: 2009년 08월 21일
- 펀드청산 결정주기: 매4개월
- 기준지수: 2008년 8월 22일 삼성전자, LG전자의 종가
- 발행 후 매6개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(삼성전자, POSCO)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 90%이상인 경우(첫번째중도상환일), 85%이상인 경우(두번째 중도상환일), 80%이상인 경우(세번째 중도상환일) 연율 20.31%의 수익률로 중도 상환이 됨.
단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 55%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 80%보다 작은 경우
: 원금 * 120.31%
- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 55%미만으로 하락한 적이 있는 경우
: 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대 손실가능금액(단위:백만원))

KR6003537V87 한화스마트(ELS)55

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%	
기초 자산 시나 리오	8%	29.63	20.17	10.70	1.24	-8.22	-17.69	-27.15
	5.33%	37.48	28.02	18.55	9.09	-0.37	-9.84	-19.30
	2.67%	37.07	27.60	18.14	8.67	-0.79	-10.25	-19.72
	0%	28.39	18.93	9.46	0.00	-9.46	-18.93	-28.39
	-2.67%	11.45	1.99	-7.47	-16.94	-26.40	-35.86	-45.33
	-5.33%	-13.74	-23.21	-32.67	-42.13	-51.60	-61.06	-70.52
	-8%	-47.20	-56.67	-66.13	-75.59	-85.06	-94.52	-103.98

최대손실 시나리오

위험액	-103.98
-----	---------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	121.39
-----	--------

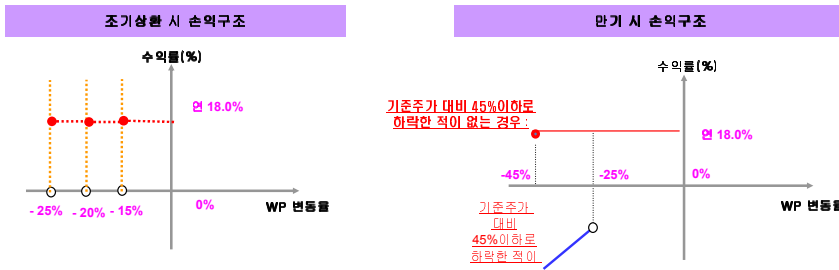
[26] 메리츠2Star사모파생SELE-3호

1. 계약금액

							단위(백만원)
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고	
누계	유가증권	ELS	506	0	506	장외	

2. 만기시점의 손익구조

- 1) 장외파생상품의 기초자산 : 삼성전자, LG전자
- 2) 만기: 2009 년 08월 21일
- 3) 펀드청산 결정주기: 매4개월
- 4) 기준지수: 2008년 8월 22일 삼성전자, LG전자의 종가
- 5) 발행 후 매4개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(삼성전자, POSCO)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 85%이상인 경우(첫번째중도상환일), 80%이상인 경우(두번째 중도상환일), 75%이상인 경우(세번째 중도상환일) 얻을 18%의 수익률로 중도 상환이 됨.
 단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
 - 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 55%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 75%보다 작은 경우 : 원금 * 118%
 - 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 55%미만으로 하락한 적이 있는 경우 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 6) 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대 손실가능금액(단위:백만원))

KR6003536V88 한화스마트(ELS)54

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%	
기초 자산 시나리오	8%	81.01	47.13	13.25	-20.63	-54.51	-88.39	-122.27
	5.33%	111.04	77.16	43.28	9.40	-24.48	-58.36	-92.24
	2.67%	117.92	84.04	50.16	16.28	-17.60	-51.48	-85.36
	0%	101.64	67.76	33.88	0.00	-33.88	-67.76	-101.64
	-2.67%	62.20	28.32	-5.56	-39.44	-73.32	-107.20	-141.08
	-5.33%	-0.39	-34.27	-68.15	-102.03	-135.91	-169.79	-203.67
	-8%	-86.14	-120.02	-153.90	-187.78	-221.66	-255.54	-289.42

최대손실 시나리오

위험액	-289.42
-----	---------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	280.72
-----	--------

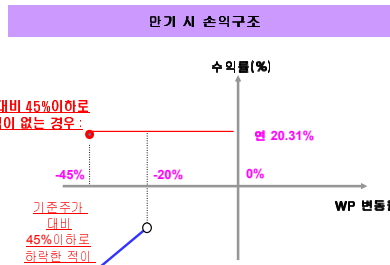
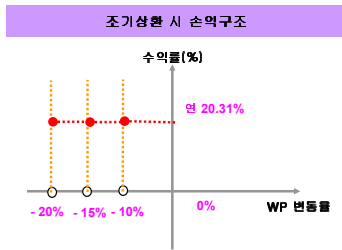
[27] 메리츠2Star사모파생SELE-4호

1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	919	0	919	장외

2. 만기시점의 손익구조

- 장외파생상품의 기초자산 : 삼성전자, LG전자
- 만기: 2009년 08월 28일
- 펀드청산 결정주기: 매4개월
- 기준지수: 2008년 8월 29일 삼성전자, LG전자의 종가
- 발행 후 매4개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(삼성전자, LG전자)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 90% 이상인 경우(첫번째 중도상환일), 85% 이상인 경우(두번째 중도상환일), 80% 이상인 경우(세번째 중도상환일) 연 20.31%의 수익률로 중도상환이 됨.
 단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
 - 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 55% 미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 80%보다 작은 경우
 : 원금 * 120.31%
 - 두 기초자산의 가격(장중포함) 중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 55% 미만으로 하락한 적이 있는 경우
 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대 손실가능금액(단위:백만원))

KR6652301V93 한화스마트(ELS)56

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67%	25%	
기초 자산 시나리오	8%	46.55	34.13	21.71	9.30	-3.12	-15.54	-27.95
	5.33%	48.46	36.05	23.63	11.21	-1.21	-13.62	-26.04
	2.67%	45.36	32.95	20.53	8.11	-4.30	-16.72	-29.14
	0%	37.25	24.83	12.42	0.00	-12.42	-24.83	-37.25
	-2.67%	24.12	11.71	-0.71	-13.13	-25.54	-37.96	-50.38
	-5.33%	5.99	-6.43	-18.85	-31.26	-43.68	-56.10	-68.51
	-8%	-17.17	-29.58	-42.00	-54.42	-66.83	-79.25	-91.67

최대 손실 시나리오

위험액	-91.67
-----	--------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	81.93
-----	-------

[28] 메리츠2Star사모파생SELE-5호

1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	2,000	0	2,000	장외

2. 만기시점의 손익구조

1) 장외파생상품의 기초자산 :삼성전자, LG전자

2) 만기: 2010 년 08월 27일

3) 펀드청산 결정주기: 매4개월

4) 기준지수: 2008년 8월 29일 삼성전자, LG전자의 종가

5) 발행 후 매 4개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(삼성전자, POSCO)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 85%이상인 경우(첫번째중도상환일), 80%이상인 경우(두번째 중도상환일), 75%이상인 경우(세번째, 네번째, 다섯번째, 여섯째 중도상환일) 연율14.1%의 수익률로 중도 상환이 됨.

단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지

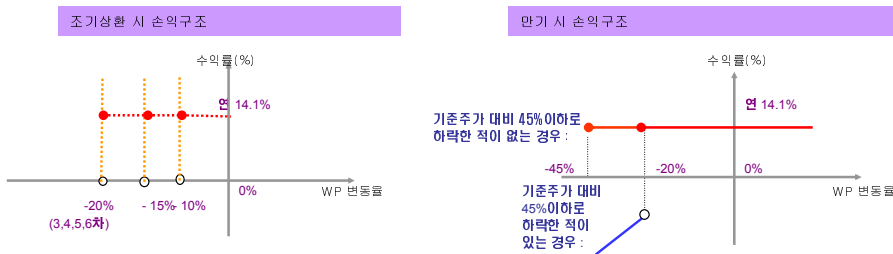
- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 55%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 80%보다 작은 경우

: 원금 * 114.1%

- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 55%미만으로 하락한 적이 있는 경우

: 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)

6) 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대 손실가능금액(단위:백만원))

KR6552320V92 우리투자증권 (ELS)21.71

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%	
기초 자산 시나 리오	8%	60.45	39.22	18.00	-3.23	-24.46	-45.68	-66.91
	5.33%	71.13	49.90	28.68	7.45	-13.77	-35.00	-56.23
	2.67%	72.21	50.98	29.76	8.53	-12.70	-33.92	-55.15
	0%	63.68	42.45	21.23	0.00	-21.23	-42.45	-63.68
	-2.67%	45.54	24.32	3.09	-18.14	-39.36	-60.59	-81.81
	-5.33%	17.80	-3.43	-24.65	-45.88	-67.10	-88.33	-109.56
	-8%	-19.55	-40.77	-62.00	-83.22	-104.45	-125.68	-146.90

최대손실 시나리오

위험액	-146.90
-----	---------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	121.02
-----	--------

[29] 메리츠 주가지수연계사모파생상품 제 1호

1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	830	0	830	장외

2. 만기시점의 손익구조

1) 장외파생상품의 기초자산 : KOSPI200 지수

2) 만기: 2010년 7월29일

3) 펀드청산 결정주기: 매3개월

4) 기준지수: 2008년 7월31일 KOSPI200의 증가

5) 발행 후 매 3개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(KOSPI200)이 조기상환결정일에 최초기준가격 이상이거나 또는 평가기간 중 장중포함하여 한번이라도 최초기준가격 대비 10%이상 상승한적이 있는 경우 연 14%의 수익률로 중도 상환

단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지

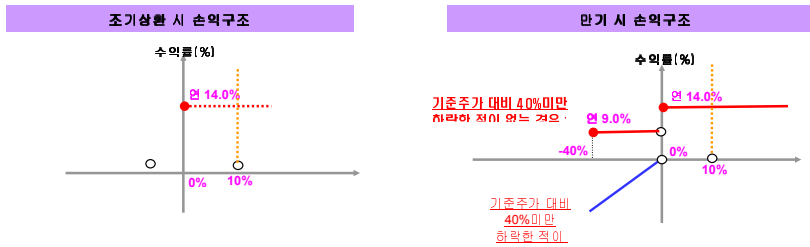
- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 60%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격 보다 작은 경우

: 원금 * 118%

- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 기준가격의 60%미만으로 하락한 적이 있는 경우

: 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)

6) 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR600680BV82 대우증권(ELS)2660

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%	
기초 자산 시나 리오	8%	708.99	655.76	602.54	549.32	496.10	442.87	389.65
	5.33%	525.69	472.46	419.24	366.02	312.80	259.57	206.35
	2.67%	342.58	289.36	236.14	182.91	129.69	76.47	23.25
	0%	159.67	106.44	53.22	0.00	-53.22	-106.44	-159.67
	-2.67%	-23.05	-76.27	-129.50	-182.72	-235.94	-289.16	-342.39
	-5.33%	-205.58	-258.80	-312.02	-365.25	-418.47	-471.69	-524.91
	-8%	-387.91	-441.13	-494.35	-547.58	-600.80	-654.02	-707.24

최대손실 시나리오

위험액	-707.24
-----	---------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	676.11
-----	--------

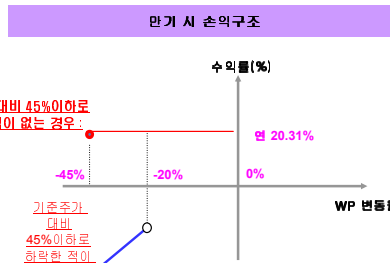
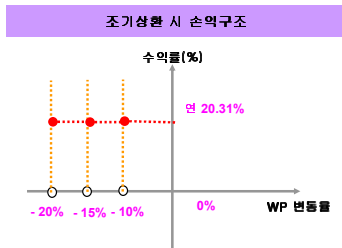
[30] 메리츠2Star사모파생SELE-6호

1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	475	0	475	장외

2. 만기시점의 손익구조

- 장외파생상품의 기초자산 : 삼성전자, LG전자
- 만기: 2009년 08월 28일
- 펀드청산 결정주기: 매4개월
- 기준지수: 2008년 8월 29일 삼성전자, LG전자의 종가
- 발행 후 매4개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(삼성전자, LG전자)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 90% 이상인 경우(첫번째 중도상환일), 85% 이상인 경우(두번째 중도상환일), 80% 이상인 경우(세번째 중도상환일) 연 20.31%의 수익률로 중도상환이 됨.
 단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
 - 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 55% 미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 80%보다 작은 경우
 : 원금 * 120.31%
 - 두 기초자산의 가격(장중포함) 중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 55% 미만으로 하락한 적이 있는 경우
 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대 손실가능금액 (단위: 백만원))

KR6652301V93 한화스마트(ELS)56

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67%	25%	
기초 자산 시나리오	8%	24.06	17.64	11.22	4.81	-1.61	-8.03	-14.45
	5.33%	25.05	18.63	12.21	5.79	-0.62	-7.04	-13.46
	2.67%	23.45	17.03	10.61	4.19	-2.22	-8.64	-15.06
	0%	19.25	12.84	6.42	0.00	-6.42	-12.84	-19.25
	-2.67%	12.47	6.05	-0.37	-6.78	-13.20	-19.62	-26.04
	-5.33%	3.09	-3.32	-9.74	-16.16	-22.58	-29.00	-35.41
	-8%	-8.87	-15.29	-21.71	-28.13	-34.54	-40.96	-47.38

최대 손실 시나리오

위험액	-47.38
-----	--------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위: 백만원)

위험액	42.35
-----	-------

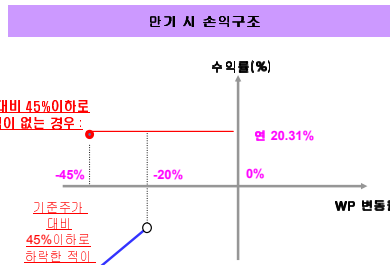
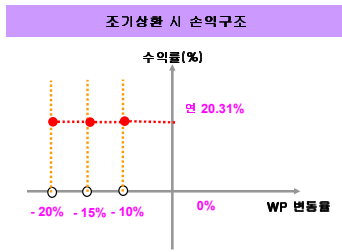
[31] 메리츠2Star사모파생SELE-7호

1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	748	0	748	장외

2. 만기시점의 손익구조

- 장외파생상품의 기초자산 : 삼성전자, LG전자
- 만기: 2009년 08월 28일
- 펀드청산 결정주기: 매4개월
- 기준지수: 2008년 8월 29일 삼성전자, LG전자의 종가
- 발행 후 매4개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(삼성전자, LG전자)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 90%이상인 경우(첫번째중도상환일), 85%이상인 경우(두번째 중도상환일), 80%이상인 경우(세번째 중도상환일) 연율 20.31%의 수익률로 중도 상환이 됨.
 단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
 - 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 55%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 80%보다 작은 경우
 : 원금 * 120.31%
 - 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 55%미만으로 하락한 적이 있는 경우
 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대 손실가능금액(단위:백만원))

KR6652301V93 한화스마트(ELS)56

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%	
기초 자산 시나리오	8%	37.89	27.78	17.67	7.57	-2.54	-12.65	-22.75
	5.33%	39.44	29.34	19.23	9.13	-0.98	-11.09	-21.19
	2.67%	36.92	26.82	16.71	6.60	-3.50	-13.61	-23.72
	0%	30.32	20.21	10.11	0.00	-10.11	-20.21	-30.32
	-2.67%	19.64	9.53	-0.58	-10.68	-20.79	-30.90	-41.00
	-5.33%	4.87	-5.23	-15.34	-25.45	-35.55	-45.66	-55.77
	-8%	-13.97	-24.08	-34.18	-44.29	-54.40	-64.50	-74.61

최대손실 시나리오

위험액	-74.61
-----	--------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	66.68
-----	-------

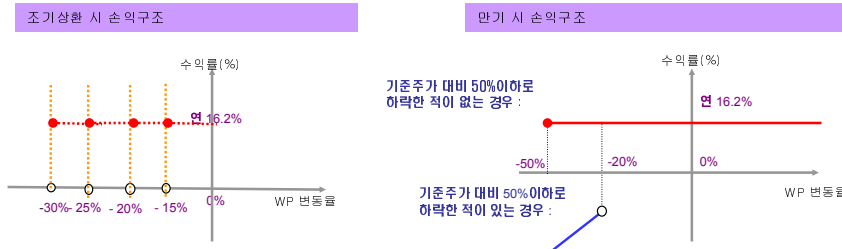
[32] 메리츠2Star사모파생SESF-1

1. 계약금액

							단위(백만원)
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고	
누계	유가증권	ELS	501	0	501	장외	

2. 만기시점의 손익구조

- 장외파생상품의 기초자산 : 삼성전자, 삼성화재
- 만기: 2010년 09월 30일
- 펀드청산 결정주기: 매6개월
- 기준지수: 2008년 10월 10일 삼성전자, 삼성화재의 종가
- 발행 후 매6개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(삼성전자, 삼성화재)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 85%이상인 경우(첫번째중도상환일), 80%이상인 경우(두번째 중도상환일), 75%이상인 경우(세번째 중도상환일), 70%이상인 경우(네번째 중도상환일) 연 16.2%의 수익률로 중도상환이 됨.
단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 70%보다 작은 경우
: 원금 * 132.4%
- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 있는 경우
: 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6512302VA 7 대신증권(ELS)713

손익구조변동 시나리오

구분		변동성 시나리오						
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67%	25%
기초 자산 시나 리오	8%	61.61	50.39	39.17	27.94	16.72	5.50	-5.73
	5.33%	52.81	41.59	30.36	19.14	7.92	-3.31	-14.53
	2.67%	43.49	32.27	21.05	9.82	-1.40	-12.62	-23.85
	0%	33.67	22.45	11.22	0.00	-11.22	-22.45	-33.67
	-2.67%	23.34	12.11	0.89	-10.33	-21.56	-32.78	-44.00
	-5.33%	12.49	1.27	-9.95	-21.18	-32.40	-43.62	-54.85
	-8%	1.14	-10.08	-21.30	-32.53	-43.75	-54.97	-66.20

최대손실 시나리오

위험액	-66.20
-----	--------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위:백만원)

위험액	69.40
-----	-------

[33] 메리츠한중지수연계사모파생1호

1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	379	0	379	장외

2. 만기시점의 손익구조

1) 장외파생상품의 기초자산 :KOSPI200, HSCEI지수

2) 만기: 2009년 09월 10일

3) 펀드청산 결정주기: 매4개월

4) 기준지수: 2008년 09월 11일 KOSPI200, HSCEI지수의 증가

5) 발행 후 매4개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(KOSPI200, HSCEI지수)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의90%이상인 경우(첫번째중도상환일), 85%이상인 경우(두번째 중도상환일), 80%이상인 경우(세번째 중도상환일) 연율16.5%의 수익률로 중도 상환이 됨.

단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지

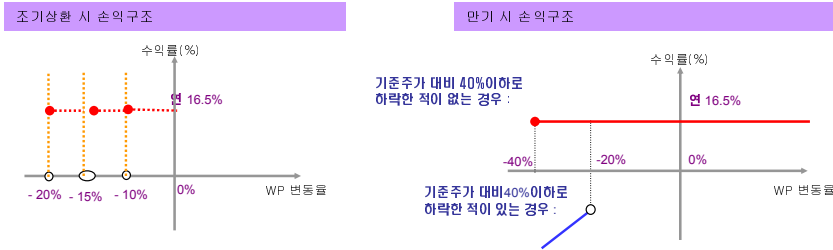
- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의60%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 80%보다 작은 경우

: 원금 * 116.5%

- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 60%미만으로 하락한 적이 있는 경우

: 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)

6) 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6523328V95 대우증권(ELS)2738

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67%	25%	
기초 자산 시나 리오	8%	42.51	35.29	28.07	20.85	13.63	6.41	-0.81
	5.33%	36.46	29.24	22.02	14.80	7.58	0.36	-6.87
	2.67%	29.51	22.29	15.07	7.85	0.63	-6.59	-13.82
	0%	21.66	14.44	7.22	0.00	-7.22	-14.44	-21.66
	-2.67%	12.92	5.70	-1.52	-8.74	-15.96	-23.19	-30.41
	-5.33%	3.28	-3.94	-11.16	-18.39	-25.61	-32.83	-40.05
	-8%	-7.26	-14.48	-21.70	-28.92	-36.14	-43.37	-50.59

최대손실 시나리오

위험액	-50.59
-----	--------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	56.25
-----	-------

[34] 메리츠한중지수연계파생2호

1. 계약금액

단위(백만원)							
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고	
누계	유가증권	ELS	3,296	0	3,296	장외	

2. 만기시점의 손익구조

1) 장외파생상품의 기초자산 :KOSPI200, HSCEI지수

2) 만기: 2009년 10월 01일

3) 펀드청산 결정주기: 매4개월

4) 기준지수: 2008년 10월 02일 KOSPI200, HSCEI지수의 증가

5) 발행 후 매4개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(KOSPI200, HSCEI지수의 증가)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의85%이상인 경우(첫번째중도상환일), 80%이상인 경우(두번째 중도상환일), 75%이상인 경우(세번째 중도상환일) 얻을20.01%의 수익률로 중도 상환이 됨.

단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지

- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의55%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 75%보다 작은 경우

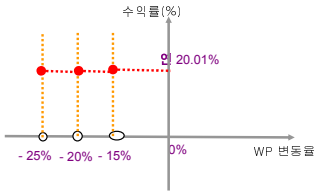
: 원금 * 120.01%

- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 55%미만으로 하락한 적이 있는 경우

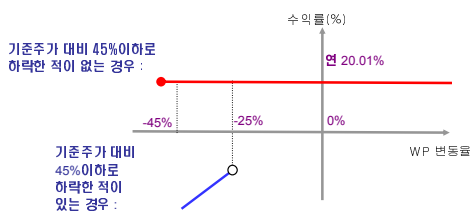
: 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)

6) 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6563302VA5 하나HB증권(ELS)842

손익구조변동 시나리오

구분		변동성 시나리오						
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%
기초 자산 시나리오	8%	355.90	280.33	204.75	129.17	53.59	-21.99	-97.57
	5.33%	323.20	247.62	172.04	96.46	20.88	-54.70	-130.27
	2.67%	280.14	204.56	128.98	53.41	-22.17	-97.75	-173.33
	0%	226.74	151.16	75.58	0.00	-75.58	-151.16	-226.74
	-2.67%	162.98	87.40	11.82	-63.75	-139.33	-214.91	-290.49
	-5.33%	88.88	13.30	-62.28	-137.86	-213.44	-289.01	-364.59
	-8%	4.43	-71.15	-146.73	-222.31	-297.89	-373.47	-449.04

최대손실 시나리오

위험액	-449.04
-----	---------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	495.28
-----	--------

[35] 메리츠2Star파생SEPO-2호

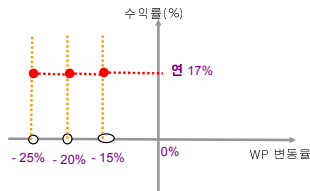
1. 계약금액

단위(백만원)							
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고	
누계	유가증권	ELS	1,096	0	1,096	장외	

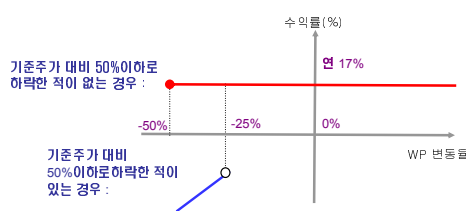
2. 만기시점의 손익구조

- 장외파생상품의 기초자산 : 삼성전자, POSCO
- 만기: 2011년 09월 23일
- 펀드청산 결정주기: 매6개월
- 기준지수: 2008년 09월 26일 삼성전자, POSCO의 증가
- 발행 후 매6개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(삼성전자, POSCO의 증가)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 85%이상인 경우(첫번째, 두번째 중도상환일), 80%이상인 경우(세번째, 네번째 중도상환일), 75%이상인 경우(다섯번째, 여섯번째 중도상환일) 연율 17.0%의 수익률로 중도 상환이 됨.
단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 75%보다 작은 경우 : 원금 * 151.0%
- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 있는 경우 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6572345V91 한국투자증권(ELS)1163

손익구조변동 시나리오

구분		변동성 시나리오						
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%
기초 자산 시나리오	8%	148.44	118.42	88.41	58.39	28.37	-1.65	-31.67
	5.33%	129.68	99.66	69.64	39.62	9.61	-20.41	-50.43
	2.67%	110.22	80.20	50.18	20.16	-9.86	-39.87	-69.89
	0%	90.06	60.04	30.02	0.00	-30.02	-60.04	-90.06
	-2.67%	69.19	39.18	9.16	-20.86	-50.88	-80.90	-110.92
	-5.33%	47.63	17.61	-12.40	-42.42	-72.44	-102.46	-132.48
	-8%	25.37	-4.65	-34.66	-64.68	-94.70	-124.72	-154.74

최대손실 시나리오

위험액	-154.74
-----	---------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	161.79
-----	--------

[36] 메리트주가지수연계 파생4호

1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	372	0	372	장외

2. 만기시점의 손익구조

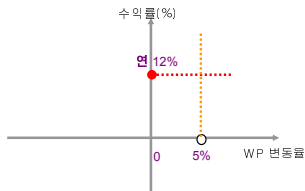
- 1) 장외파생상품의 기초자산 :KOSPI200지수
- 2) 만기: 2010년 09월 20일
- 3) 펀드청산 결정주기: 매3개월
- 4) 기준지수: 2008년 09월 22일 KOSPI200지수의 증가
- 5) 발행 후 매 3개월마다 중도상환기간을 설정하고, 기초자산(KOSPI200)이 조기상환결정일에 최초기준가격 이상이거나 또는 평가기간 중 장중포함하여 한번이라도 최초기준가격 대비 5%이상 상승한 적이 있는 경우 연 12%의 수익률로 중도 상환

단, 만기시(8차 상환일)까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지

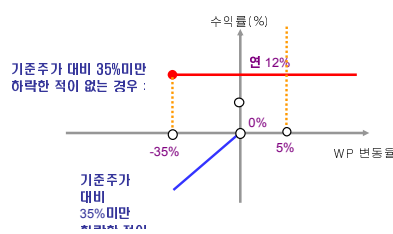
- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의65%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의100%보다 작은 경우 : 원금 * 124%
- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 65%미만으로 하락한 적이 있는 경우 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)

6) 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6583337V98 현대증권 (ELS)2008-945

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%	
기초 자산 시나리오	8%	27.60	26.92	26.24	25.57	24.89	24.21	23.54
	5.33%	19.17	18.49	17.82	17.14	16.46	15.78	15.11
	2.67%	10.65	9.97	9.29	8.62	7.94	7.26	6.59
	0%	2.03	1.35	0.68	0.00	-0.68	-1.35	-2.03
	-2.67%	-6.68	-7.36	-8.03	-8.71	-9.39	-10.06	-10.74
	-5.33%	-15.48	-16.16	-16.83	-17.51	-18.19	-18.86	-19.54
	-8%	-24.38	-25.05	-25.73	-26.41	-27.08	-27.76	-28.44

최대손실 시나리오

위험액	-28.44
-----	--------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	29.41
-----	-------

[37] 메리츠2Star파생KISE-P1호

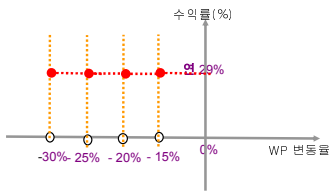
1. 계약금액

단위(백만원)							
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고	
누계	유가증권	ELS	1,524	0	1,524	장외	

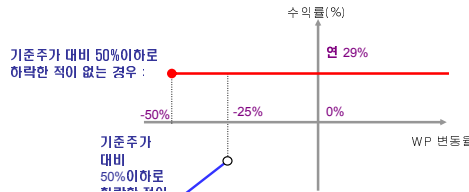
2. 만기시점의 손익구조

- 1) 장외파생상품의 기초자산 :KOSPI200지수, 삼성전자
- 2) 만기: 2011년 11월 25일
- 3) 펀드청산 결정주기: 매6개월
- 4) 기준지수: 2008년 11월 27일 KOSPI200지수의 증가
- 5) 발행 후 매3개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(KOSPI200지수의 증가)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 85%이상인 경우(첫번째, 두번째 중도상환일) 80%이상인 경우(세번째, 네번째 중도상환일), 75%이상인 경우(다섯번째, 여섯번째 중도상환일) 연율29.0%의 수익률로 중도 상환이 됨.
단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의50%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 75%보다 작은 경우 : 원금 * 129.0%
- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 있는 경우 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 6) 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6579326VB4 한국투자증권(ELS)1182

손익구조변동 시나리오

구분		변동성 시나리오						
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%
기초 자산 시나리오	8%	26.10	16.90	7.70	-1.51	-10.71	-19.91	-29.11
	5.33%	28.53	19.33	10.13	0.93	-8.27	-17.48	-26.68
	2.67%	29.04	19.83	10.63	1.43	-7.77	-16.97	-26.17
	0%	27.60	18.40	9.20	0.00	-9.20	-18.40	-27.60
	-2.67%	24.24	15.04	5.84	-3.36	-12.56	-21.77	-30.97
	-5.33%	18.95	9.75	0.54	-8.66	-17.86	-27.06	-36.26
	-8%	11.72	2.52	-6.68	-15.89	-25.09	-34.29	-43.49

최대손실 시나리오

위험액	-43.49
-----	--------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	35.64
-----	-------

[38] 메리츠2Star파생KISE-2호

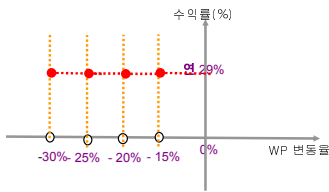
1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	31	0	31	장외

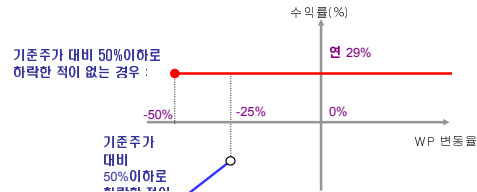
2. 만기시점의 손익구조

- 1) 장외파생상품의 기초자산 :KOSPI200지수, 삼성전자
- 2) 만기: 2011년 11월 25일
- 3) 펀드청산 결정주기: 매6개월
- 4) 기준지수: 2008년 11월 27일 KOSPI200지수의 증가
- 5) 발행 후 매3개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(KOSPI200지수의 증가)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 85%이상인 경우(첫번째, 두번째 중도상환일) 80%이상인 경우(세번째, 네번째 중도상환일), 75%이상인 경우(다섯번째, 여섯번째 중도상환일) 연율29.0%의 수익률로 중도 상환이 됨.
단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의50%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 75%보다 작은 경우 : 원금 * 129.0%
- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 있는 경우 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 6) 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6579326VB4 한국투자증권(ELS)1182

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%	
기초 자산 시나리오	8%	0.54	0.35	0.16	-0.03	-0.22	-0.41	-0.60
	5.33%	0.59	0.40	0.21	0.02	-0.17	-0.36	-0.55
	2.67%	0.60	0.41	0.22	0.03	-0.16	-0.35	-0.54
	0%	0.57	0.38	0.19	0.00	-0.19	-0.38	-0.57
	-2.67%	0.50	0.31	0.12	-0.07	-0.26	-0.45	-0.64
	-5.33%	0.39	0.20	0.01	-0.18	-0.37	-0.56	-0.75
	-8%	0.24	0.05	-0.14	-0.33	-0.52	-0.71	-0.90

최대손실 시나리오

위험액	-0.90
-----	-------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	0.74
-----	------

[39] 메리츠2Star사모파생KISE-1호

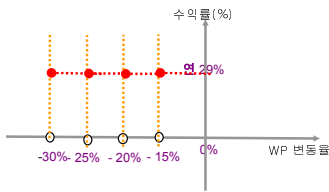
1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	100	0	100	장외

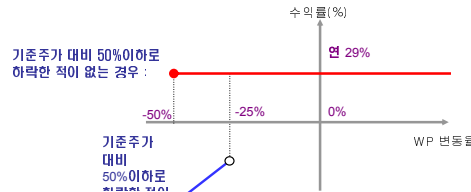
2. 만기시점의 손익구조

- 1) 장외파생상품의 기초자산 :KOSPI200지수, 삼성전자
- 2) 만기: 2011년 11월 25일
- 3) 펀드청산 결정주기: 매6개월
- 4) 기준지수: 2008년 11월 27일 KOSPI200지수의 증가
- 5) 발행 후 매3개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(KOSPI200지수의 증가)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 85%이상인 경우(첫번째, 두번째 중도상환일) 80%이상인 경우(세번째, 네번째 중도상환일), 75%이상인 경우(다섯번째, 여섯번째 중도상환일) 연율29.0%의 수익률로 중도 상환이 됨.
단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의50%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 75%보다 작은 경우 : 원금 * 129.0%
- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 있는 경우 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 6) 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6579326VB4 한국투자증권(ELS)1182

손익구조변동 시나리오

구분		변동성 시나리오						
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%
기초 자산 시나리오	8%	1.71	1.11	0.51	-0.10	-0.70	-1.31	-1.91
	5.33%	1.87	1.27	0.66	0.06	-0.54	-1.15	-1.75
	2.67%	1.91	1.30	0.70	0.09	-0.51	-1.11	-1.72
	0%	1.81	1.21	0.60	0.00	-0.60	-1.21	-1.81
	-2.67%	1.59	0.99	0.38	-0.22	-0.82	-1.43	-2.03
	-5.33%	1.24	0.64	0.04	-0.57	-1.17	-1.78	-2.38
	-8%	0.77	0.17	-0.44	-1.04	-1.65	-2.25	-2.85

최대손실 시나리오

위험액	-2.85
-----	-------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	2.34
-----	------

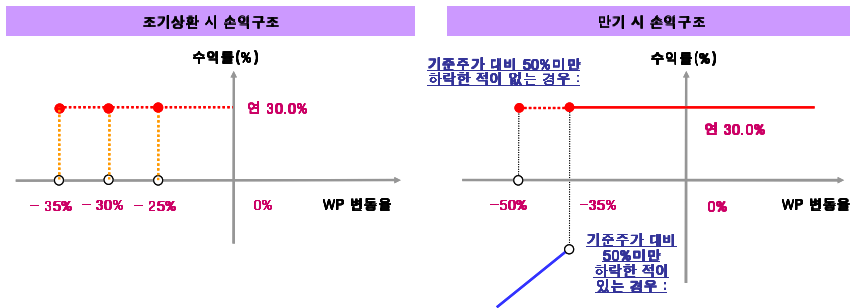
[40] 메리츠2Star파생상품SEPO-3호

1. 계약금액

단위(백만원)							
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고	
누계	유가증권	ELS	1,264	0	1,264	장외	

2. 만기시점의 손익구조

- 1) 장외파생상품의 기초자산: 삼성전자 보통주, POSCO 보통주
- 2) 만기: 2011년 12월 22일
- 3) 펀드청산 결정주기: 매6개월
- 4) 기준지수: 2008년 12월 23일 삼성전자 보통주, POSCO 보통주의 증가
- 5) 발행 후 매6개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(삼성전자 보통주, POSCO 보통주의 증가)의 중도상환 가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 75%이상인 경우(첫번째, 두번째 중도상환일), 70%이상인 경우(세번째, 네번째 중도상환일), 65%이상인 경우(다섯번째 중도상환일, 만기상환일) 연율 30.0%의 수익률로 중도 상환이 됨.
단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의50%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 65%보다 작은 경우 : 원금 * 190.0%
- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 있는 경우 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 6) 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6522320VC3 대우증권 ELS2799

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%	
기초 자산 시나 리오	8%	88.45	65.44	42.42	19.41	-3.60	-26.61	-49.62
	5.33%	84.17	61.16	38.15	15.14	-7.87	-30.88	-53.89
	2.67%	77.70	54.69	31.68	8.67	-14.34	-37.35	-60.36
	0%	69.03	46.02	23.01	0.00	-23.01	-46.02	-69.03
	-2.67%	58.16	35.15	12.14	-10.87	-33.88	-56.89	-79.90
	-5.33%	45.09	22.08	-0.93	-23.94	-46.95	-69.96	-92.97
	-8%	29.82	6.81	-16.20	-39.21	-62.22	-85.23	-108.24

최대손실 시나리오

위험액	-108.24
-----	---------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	81.90
-----	-------

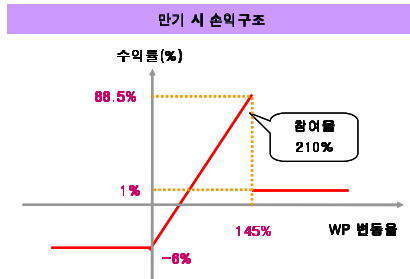
[43] 메리트주가지수연계파생13

1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	707	0	707	장외

2. 만기시점의 손익구조

- 1) 장외파생상품의 기초자산 :KOSPI200지수
- 2) 만기: 2010년 1월 12일
- 3) 펀드청산 결정주기: 만기평가일 1회
- 4) 기준지수: 2009년 1월 13일 KOSPI200지수의 종가
- 5) 기초자산(KOSPI200지수의 종가)의 가격이 최초기준지수 평가일 이후 만기평가일까지 장중지수를 포함하여 최초 기준가격의 145%를 초과하여 상승한 적이 없는 경우
 - 만기평가지수가 최초기준가격 이상이고 최초기준가격의 145% 미만일 경우
: 원금 * { 94% + 210% * (만기기준지수/최초기준지수 - 1) }
 - 만기평가지수가 최초기준가격 미만일 경우
: 원금 * 94%
- 6) 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6523312W1☒대우증권 ELS2856

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%	
기초 자산 시나리오	8%	5.27	0.97	-3.34	-7.64	-11.95	-16.25	-20.56
	5.33%	8.13	3.82	-0.48	-4.78	-9.09	-13.39	-17.70
	2.67%	10.68	6.37	2.07	-2.24	-6.54	-10.84	-15.15
	0%	12.91	8.61	4.30	0.00	-4.30	-8.61	-12.91
	-2.67%	14.84	10.53	6.23	1.93	-2.38	-6.68	-10.99
	-5.33%	16.45	12.15	7.84	3.54	-0.77	-5.07	-9.37
	-8%	17.75	13.45	9.15	4.84	0.54	-3.77	-8.07

최대손실 시나리오

위험액	-8.07
-----	-------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	23.18
-----	-------

[44] 메리츠2Star사모파생상KISE-3

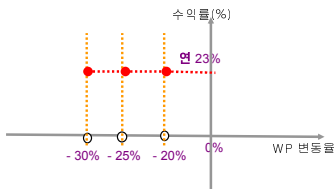
1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	138	0	138	장외

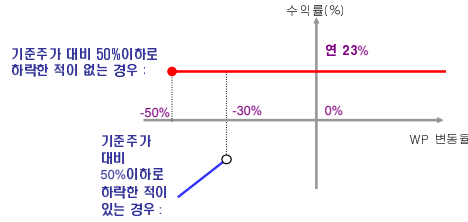
2. 만기시점의 손익구조

- 파생상품의 기초자산 :KOSPI200지수, 삼성전자
- 만기: 2012년 01월 12일
- 중간평가일: 매6개월
- 최초기준가격: 2009년 01월 13일 KOSPI200지수, 삼성전자 보통주 증가
- 발행 후 6개월 마다 중간평가를 시행하고, 기초자산(KOSPI지수, 삼성전자)의 평가일 증가가 각각 최초 기준가격의 80%이상인 경우(첫번째, 두번째 중간평가일), 75%이상인 경우(세번째, 네번째 중간평가일), 70%이상인 경우(다섯번째 중간평가일) 연율 23.0%의 수익률로 중도 상환이 됨.
 단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래와 같이 만기상환금액을 산출함
 - 두 기초자산의 만기일 증가가 최초 기준가격의 70%이상인 경우
 : 원금 * 169.0%
 - 두 기초자산의 만기일 증가가 어느 하나라도 최초 기준가격의 70%이하이고 평가기간 동안 기초자산의 증가가 어느 하나라도 한번이상 최초 기준가격의 50% 미만으로 결정된 적이 없는 경우
 : 원금 * 169.0%
 - 두 기초자산의 만기일 증가가 어느 하나라도 최초 기준가격의 70%이하이고 평가기간 동안 기초자산의 증가가 어느 하나라도 최초 기준가격의 50 미만으로 결정된 적이 있는 경우 만기평가일의 하락률이 큰 종목을 기준으로
 : 원금 * (만기평가가가격/최초기준가격)
- 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6559317W1☒우리투자증권(ELS)2291

손익구조변동 시나리오

구분		변동성 시나리오						
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%
기초 자산 시나 리오	8%	7.30	5.33	3.37	1.40	-0.56	-2.53	-4.49
	5.33%	7.00	5.04	3.07	1.11	-0.86	-2.82	-4.79
	2.67%	6.53	4.57	2.61	0.64	-1.32	-3.29	-5.25
	0%	5.89	3.93	1.96	0.00	-1.96	-3.93	-5.89
	-2.67%	5.08	3.12	1.15	-0.81	-2.78	-4.74	-6.71
	-5.33%	4.09	2.13	0.17	-1.80	-3.76	-5.73	-7.69
	-8%	2.94	0.97	-0.99	-2.96	-4.92	-6.89	-8.85

최대손실 시나리오

위험액	-8.85
-----	-------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	10.78
-----	-------

[45] 메리츠2Star사모파생POSH-2호

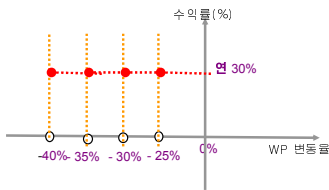
1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	228	0	228	장외

2. 만기시점의 손익구조

- 파생상품의 기초자산 : POSCO 보통주, 신한지주
- 만기: 2011년 01월 17일
- 펀드청산 결정주기: 매3개월
- 최초 기준가격: 2009년 01월 15일 POSCO 보통주, 신한지주 증가
- 발행 후 3개월 마다 중간평가를 시행하고, 기초자산(POSCO, 신한지주)의 평가일 증가가 각각 최초 기준가격의 75%이상인 경우(첫번째, 두번째 중간평가일), 70%이상인 경우(세번째, 네번째 중간평가일), 65%이상인 경우(다섯번째, 여섯번째 중간평가일), 60% 이상인 경우(일곱번째 중간평가일) 연을 30.0%의 수익률로 중도 산단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래와 같이 만기상환금액을 산출함
 - 두 기초자산의 만기일 증가가 최초 기준가격의 60%이상인 경우
 - : 원금 * 160.0%
 - 두 기초자산의 만기일 증가가 어느 하나라도 최초 기준가격의 60%이하이고 평가기간 동안 기초자산의 증가가 어느 하나라도 한번이상 최초 기준가격의 50% 미만으로 결정된 적이 없는 경우
 - : 원금 * 160.0%
 - 두 기초자산의 만기일 증가가 어느 하나라도 최초 기준가격의 60%이하이고 평가기간 동안 기초자산의 증가가 어느 하나라도 최초 기준가격의 50 미만으로 결정된 적이 있는 경우 만기평가일의 하락률이 큰 종목을 기준으로
 - : 원금 * (만기평가가격/최초기준가격)
- 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6572324W1 한국투자증권(ELS)1192

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%	
기초 자산 시나리오	8%	29.60	22.44	15.28	8.13	0.97	-6.19	-13.34
	5.33%	27.27	20.12	12.96	5.81	-1.35	-8.51	-15.66
	2.67%	24.57	17.41	10.25	3.10	-4.06	-11.21	-18.37
	0%	21.47	14.31	7.16	0.00	-7.16	-14.31	-21.47
	-2.67%	17.98	10.83	3.67	-3.49	-10.64	-17.80	-24.95
	-5.33%	14.11	6.95	-0.20	-7.36	-14.52	-21.67	-28.83
	-8%	9.85	2.69	-4.47	-11.62	-18.78	-25.93	-33.09

최대손실 시나리오

위험액	-33.09
-----	--------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	29.98
-----	-------

[46] 메리츠2Star사모파생상품SESH-2

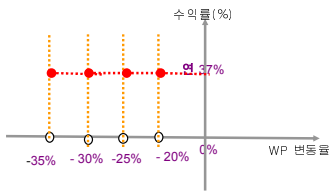
1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	258	0	258	장외

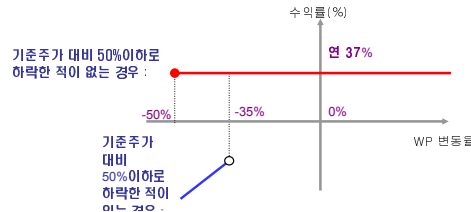
2. 만기시점의 손익구조

- 1) 장외파생상품의 기초자산 : 삼성전자, 신한지주
- 2) 만기 : 2011년 01월 18일
- 3) 편드청산 결정주기 : 매3개월
- 4) 기준지수 : 2009년 1월 19일 삼성전자, 신한지주의 증가
- 5) 발행 후 매3개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(삼성전자, 신한지주의 증가)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 80%이상인 경우(첫번째, 두번째 중도상환일), 75%이상인 경우(세번째, 네번째 중도상환일), 70%이상인 경우(다섯번째, 여섯번째 중도상환일), 65%이상인 경우(일곱번째, 여덟번째 중도상환일) 연율 37.0%의 수익률로 중도 상환이 됨.
단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 편드 해지
- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의50%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 65%보다 작은 경우 : 원금 * 174.0%
- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 있는 경우 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 6) 편드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6502308W1☞ 굿모닝신한증권(ELS)973

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67%	25%	
기초 자산 시나리오	8%	-0.01	-0.02	-0.02	-0.03	-0.04	-0.04	-0.05
	5.33%	0.01	-0.00	-0.01	-0.01	-0.02	-0.03	-0.03
	2.67%	0.01	0.01	0.00	-0.00	-0.01	-0.02	-0.02
	0%	0.02	0.01	0.01	0.00	-0.01	-0.01	-0.02
	-2.67%	0.01	0.01	0.00	-0.00	-0.01	-0.02	-0.02
	-5.33%	0.01	-0.00	-0.01	-0.01	-0.02	-0.03	-0.03
	-8%	-0.01	-0.02	-0.02	-0.03	-0.04	-0.04	-0.05

최대손실 시나리오

위험액	-0.05
-----	-------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	0.00
-----	------

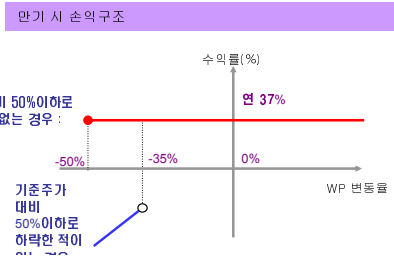
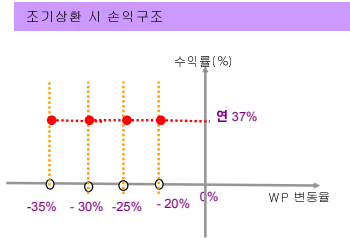
[47] 메리츠2Star사모파생SESH-1호

1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	1,172	0	1,172	장외

2. 만기시점의 손익구조

- 1) 장외파생상품의 기초자산 : 삼성전자, 신한지주
- 2) 만기: 2011년 01월 18일
- 3) 펀드청산 결정주기: 매3개월
- 4) 기준지수: 2009년 1월 19일 삼성전자, 신한지주의 종가
- 5) 발행 후 매3개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(삼성전자, 신한지주의 종가)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 80%이상인 경우(첫번째, 두번째 중도상환일) 75%이상인 경우(세번째, 네번째 중도상환일), 70%이상인 경우(다섯번째, 여섯번째 중도상환일) 65%이상인 경우(일곱번째, 여덟번째 중도상환일) 연율 37.0%의 수익률로 중도 상환이 됨.
단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 65%보다 작은 경우 : 원금 * 174.0%
- 두 기초자산의 가격(장중포함) 중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 있는 경우 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 6) 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6502308W1☿ 굿모닝신한증권(ELS)973

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67%	25%	
기초 자산 시나 리오	8%	-0.05	-0.08	-0.11	-0.13	-0.16	-0.19	-0.22
	5.33%	0.02	-0.00	-0.03	-0.06	-0.09	-0.11	-0.14
	2.67%	0.07	0.04	0.01	-0.01	-0.04	-0.07	-0.10
	0%	0.08	0.05	0.03	0.00	-0.03	-0.05	-0.08
	-2.67%	0.07	0.04	0.01	-0.01	-0.04	-0.07	-0.10
	-5.33%	0.02	-0.00	-0.03	-0.06	-0.09	-0.11	-0.14
	-8%	-0.05	-0.08	-0.11	-0.13	-0.16	-0.19	-0.22

최대손실 시나리오

위험액	-0.22
-----	-------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	0.00
-----	------

[48] 메리트주가지수연계사모파생6호

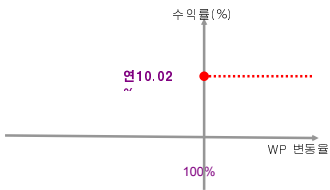
1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	561	0	561	장외

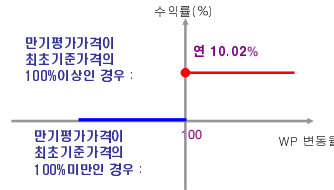
2. 만기시점의 손익구조

- 장외파생상품의 기초자산 :KOSPI200지수
- 만기: 2011년 1월 28일
- 펀드청산 결정주기: 매4개월
- 기준지수: 2009년 1월 30일 KOSPI200지수의 증가
- 발행 후 매4개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(KOSPI200지수의 증가)의 중도상환가격이 각 최초 기준가격의 100%이상인 경우(첫번째, 두번째, 세번째, 네번째, 다섯번째, 여섯번째 중도상환일) 연율10.02%의 수익률로 중도 상환이 됨.
단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
- 기초자산의만기평가가격이 최초기준가격의 100%이상인 경우
: 원금*120.04%
- 기초자산의만기평가가격이 최초기준가격의 100%미만인 경우
: 원금 *100%
- 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6523302W29 대우증권 (ELS)2873

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%
기초 자산 시나리오	8%	23.82	18.79	13.77	8.75	3.73	-1.29	-6.32
	5.33%	21.98	16.96	11.94	6.92	1.90	-3.13	-8.15
	2.67%	19.07	14.04	9.02	4.00	-1.02	-6.04	-11.06
	0%	15.07	10.04	5.02	0.00	-5.02	-10.04	-15.07
	-2.67%	9.98	4.96	-0.06	-5.09	-10.11	-15.13	-20.15
	-5.33%	3.81	-1.21	-6.24	-11.26	-16.28	-21.30	-26.32
	-8%	-3.45	-8.47	-13.49	-18.51	-23.53	-28.56	-33.58

최대손실 시나리오

위험액 -33.58

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액 27.85

[49] 메리츠2Star사모파생KILE-1호

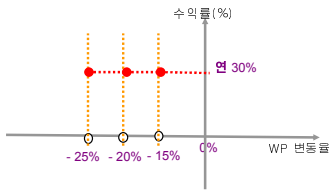
1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	253	0	253	장외

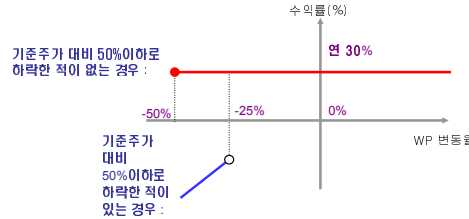
2. 만기시점의 손익구조

- 1) 장외파생상품의 기초자산 :KOSPI200지수, LG전자
- 2) 만기: 2011년 1월 24일
- 3) 펀드청산 결정주기: 매4개월
- 4) 기준지수: 2009년 01월 22일 KOSPI200지수, LG전자의 증가
- 5) 발행 후 매4개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(KOSPI200지수, LG전자의 증가)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 85%이상인 경우(첫번째, 두번째 중도상환일) 80%이상인 경우(세번째, 네번째 중도상환일), 75%이상인 경우(다섯번째, 여섯번째 중도상환일) 연율30.0%의 수익률로 중도 상환이 됨.
단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의50%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 75%보다 작은 경우 : 원금 * 160.0%
- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 있는 경우 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 6) 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6579327W1 / 한국투자증권(ELS)1194

손익구조변동 시나리오

구분		변동성 시나리오						
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%
기초 자산 시나리오	8%	4.11	2.78	1.45	0.12	-1.21	-2.54	-3.87
	5.33%	4.28	2.95	1.62	0.29	-1.04	-2.37	-3.70
	2.67%	4.24	2.91	1.58	0.25	-1.08	-2.41	-3.74
	0%	3.99	2.66	1.33	0.00	-1.33	-2.66	-3.99
	-2.67%	3.53	2.20	0.87	-0.46	-1.79	-3.12	-4.45
	-5.33%	2.86	1.53	0.20	-1.13	-2.46	-3.79	-5.12
	-8%	1.98	0.65	-0.68	-2.01	-3.34	-4.67	-6.00

최대손실 시나리오

위험액	-6.00
-----	-------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	7.20
-----	------

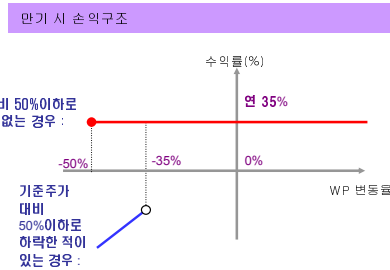
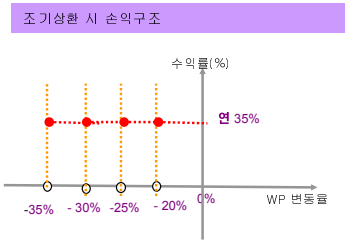
[50] 메리츠2Star사모파생SESH-3호

1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	366	0	366	장외

2. 만기시점의 손익구조

- 1) 장외파생상품의 기초자산 : 삼성전자, 신한지주
- 2) 만기: 2011년 1월 21일
- 3) 펀드청산 결정주기: 매3개월
- 4) 기준지수: 2009년 1월 22일 삼성전자, 신한지주의 증가
- 5) 발행 후 매3개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(삼성전자, 신한지주의 증가)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 80%이상인 경우(첫번째, 두번째 중도상환일) 75%이상인 경우(세번째, 네번째 중도상환일), 70%이상인 경우(다섯번째, 여섯번째 중도상환일) 65%이상인 경우(일곱번째, 여덟번째 중도상환일) 연율 35.0%의 수익률로 중도 상환이 됨.
단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 65%보다 작은 경우
: 원금 * 170.0%
- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 있는 경우
: 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 6) 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6502310W1 삼성생명신한증권(ELS)974

손익구조변동 시나리오

구분		변동성 시나리오						
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%
기초 자산 시나리오	8%	0.01	0.00	-0.00	-0.01	-0.01	-0.02	-0.02
	5.33%	0.01	0.01	0.00	-0.00	-0.01	-0.01	-0.02
	2.67%	0.01	0.01	0.00	-0.00	-0.01	-0.01	-0.01
	0%	0.01	0.01	0.00	0.00	-0.00	-0.01	-0.01
	-2.67%	0.01	0.01	0.00	-0.00	-0.01	-0.01	-0.01
	-5.33%	0.01	0.01	0.00	-0.00	-0.01	-0.01	-0.02
	-8%	0.01	0.00	-0.00	-0.01	-0.01	-0.02	-0.02

최대손실 시나리오

위험액	-0.02
-----	-------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	0.00
-----	------

[51] 메리츠2Star사도파생SKSV-1

1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	600	0	600	장외

2. 만기시점의 손익구조

1) 장외파생상품의 기초자산 : 삼성중공업, SK HOLDINGS

2) 만기: 2011년 1월 28일

3) 펀드청산 결정주기: 매4개월

4) 기준지수: 2009년 1월 29일 삼성중공업, SK HOLDINGS의 증가

5) 발행 후 매4개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(삼성중공업, SK HOLDINGS의 증가)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 85%이상인 경우(첫번째, 두번째 중도상환일) 80%이상인 경우(세번째, 네번째 중도상환일), 75%이상인 경우(다섯번째, 여섯번째 중도상환일) 연율45.0%의 수익률로 중도 상환이 됨.

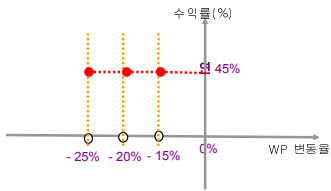
단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지

- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 75%보다 작은 경우
: 원금 * 190.0%

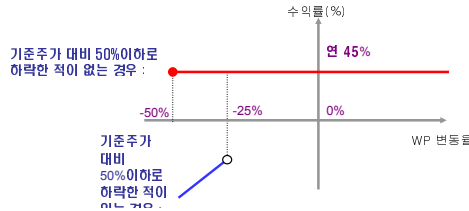
- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 있는 경우
: 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)

6) 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6502316W1☿ 굿모닝신한증권(ELS)977

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%
기초 자산 시나 리오	8%	60.71	45.62	30.54	15.46	0.37	-14.71	-29.79
	5.33%	56.48	41.39	26.31	11.23	-3.86	-18.94	-34.02
	2.67%	51.32	36.24	21.16	6.07	-9.01	-24.09	-39.18
	0%	45.25	30.17	15.08	0.00	-15.08	-30.17	-45.25
	-2.67%	38.25	23.17	8.09	-7.00	-22.08	-37.16	-52.25
	-5.33%	30.34	15.25	0.17	-14.91	-30.00	-45.08	-60.17
	-8%	21.50	6.41	-8.67	-23.76	-38.84	-53.92	-69.01

최대손실 시나리오

위험액 -69.01

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액 73.41

[52] 메리츠2Star사모파생SKSV-2호

1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	104	0	104	장외

2. 만기시점의 손익구조

1) 장외파생상품의 기초자산 : 삼성중공업, SK HOLDINGS

2) 만기: 2011년 1월 28일

3) 펀드청산 결정주기: 매4개월

4) 기준지수: 2009년 1월 29일 삼성중공업, SK HOLDINGS의 증가

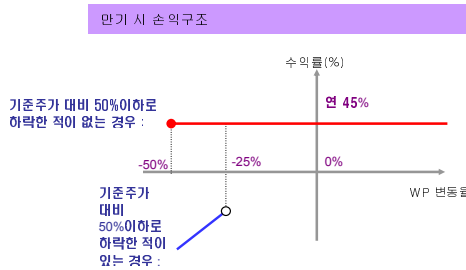
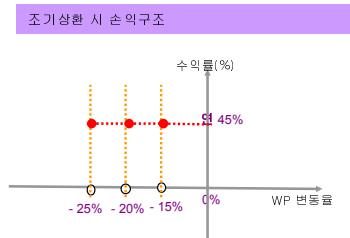
5) 발행 후 매4개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(삼성중공업, SK HOLDINGS의 증가)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 85%이상인 경우(첫번째, 두번째 중도상환일) 80%이상인 경우(세번째, 네번째 중도상환일), 75%이상인 경우(다섯번째, 여섯번째 중도상환일) 연율45.0%의 수익률로 중도 상환이 됨.

단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지

- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 75%보다 작은 경우
: 원금 * 190.0%

- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 있는 경우
: 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)

6) 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6502316W1☿ 굿모닝신한증권(ELS)977

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오								
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67%	25%	
기초 자산 시나리오	8%	10.52	7.91	5.29	2.68	0.06	-2.55	-5.16	
	5.33%	9.79	7.17	4.56	1.95	-0.67	-3.28	-5.90	
	2.67%	8.90	6.28	3.67	1.05	-1.56	-4.18	-6.79	
	0%	7.84	5.23	2.61	0.00	-2.61	-5.23	-7.84	
	-2.67%	6.63	4.02	1.40	-1.21	-3.83	-6.44	-9.06	
	-5.33%	5.26	2.64	0.03	-2.59	-5.20	-7.81	-10.43	
	-8%	3.73	1.11	-1.50	-4.12	-6.73	-9.35	-11.96	

최대손실 시나리오

위험액 -11.96

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액 12.72

[53] 메리트주가지수연계사모파생7호

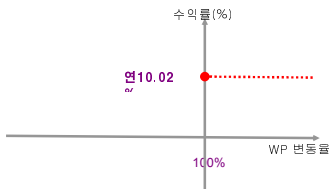
1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	12,000	0	12,000	장외

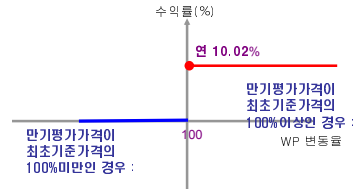
2. 만기시점의 손익구조

- 장외파생상품의 기초자산 :KOSPI200지수
- 만기: 2011년 1월 28일
- 펀드청산 결정주기: 매4개월
- 기준지수: 2009년 1월 30일 KOSPI200지수의 증가
- 발행 후 매 4개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(KOSPI200지수의 증가)의 중도상환가격이 각 최초 기준가격의 100%이상인 경우(첫번째, 두번째, 세번째, 네번째, 다섯번째, 여섯번째 중도상환일) 연율10.02%의 수익률로 중도 상환이 됨.
단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
- 기초자산의만기평가가격이 최초기준가격의 100%이상인 경우
: 원금*120.04%
- 기초자산의만기평가가격이 최초기준가격의 100%미만인 경우
: 원금 *100%
- 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6523302W29 대우증권 (ELS)2873

손익구조변동 시나리오

구분		변동성 시나리오						
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%
기초 자산 시나 리오	8%	509.42	402.00	294.58	187.17	79.75	-27.67	-135.09
	5.33%	470.23	362.81	255.40	147.98	40.56	-66.86	-174.27
	2.67%	407.84	300.43	193.01	85.59	-21.83	-129.24	-236.66
	0%	322.25	214.84	107.42	0.00	-107.42	-214.84	-322.25
	-2.67%	213.46	106.04	-1.38	-108.79	-216.21	-323.63	-431.05
	-5.33%	81.47	-25.95	-133.37	-240.79	-348.21	-455.62	-563.04
	-8%	-73.73	-181.15	-288.57	-395.99	-503.40	-610.82	-718.24

최대손실 시나리오

위험액 -718.24

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위:백만원)

위험액 595.82

[54] 메리츠주가지수연계파생2P-2호

1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	1,578	0	1,578	장외

2. 만기시점의 손익구조

1) 장외파생상품의 기초자산 :KOSPI200지수

2) 만기: 2011년 1월 28일

3) 펀드청산 결정주기: 매4개월

4) 기준지수: 2009년 1월 30일 KOSPI200지수의 증가

5) 발행 후 매4개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(KOSPI200지수의 증가)의 중도상환가격이 각 최초 기준가격의 100%이상인 경우(첫번째, 두번째, 세번째, 네번째, 다섯번째, 여섯번째 중도상환일) 연율10.02%의 수익률로 중도 상환이 됨.

단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지

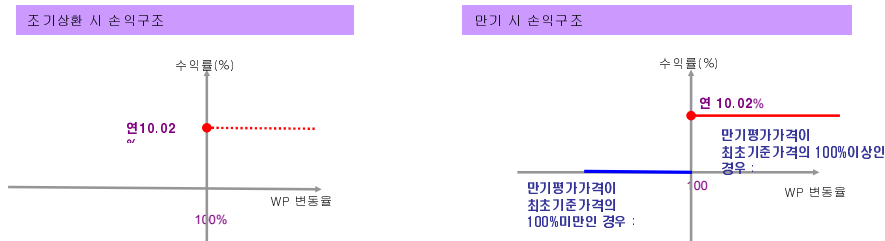
- 기초자산의 만기평가가격이 최초기준가격의 100%이상인 경우

: 원금*120.04%

- 기초자산의 만기평가가격이 최초기준가격의 100%미만인 경우

: 원금 *100%

6) 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6523302W29 대우증권 (ELS)2873

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오								
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%	
기초 자산 시나 리오	8%	66.98	52.85	38.73	24.61	10.48	-3.64	-17.76	
	5.33%	61.82	47.70	33.58	19.46	5.33	-8.79	-22.91	
	2.67%	53.62	39.50	25.38	11.25	-2.87	-16.99	-31.12	
	0%	42.37	28.25	14.12	0.00	-14.12	-28.25	-42.37	
	-2.67%	28.06	13.94	-0.18	-14.30	-28.43	-42.55	-56.67	
	-5.33%	10.71	-3.41	-17.53	-31.66	-45.78	-59.90	-74.03	
	-8%	-9.69	-23.82	-37.94	-52.06	-66.18	-80.31	-94.43	

최대손실 시나리오

위험액 -94.43

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위:백만원)

위험액 78.34

[55] 메리츠2Star사모파생POKB-1호

1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	258	0	258	장외

2. 만기시점의 손익구조

1) 장외파생상품의 기초자산 :KB금융, POSCO

2) 만기: 2011년 02월 08일

3) 펀드청산 결정주기: 매4개월

4) 기준지수: 2009년 02월 02일 KB금융, POSCO 주가의 증가

5) 발행 후 매4개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(KB금융, POSCO의 증가)의 중도상환가격이

낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 80%이상인 경우(첫번째, 두번째 중도상환일)

75%이상인 경우(세번째, 네번째 중도상환일), 70%이상인 경우(다섯번째, 여섯번째 중도상환일)

연율40.02%의 수익률로 중도 상환이 됨.

단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지

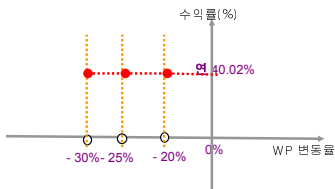
- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의50%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 70%보다 작은 경우
: 원금 * 180.04%

- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 있는 경우

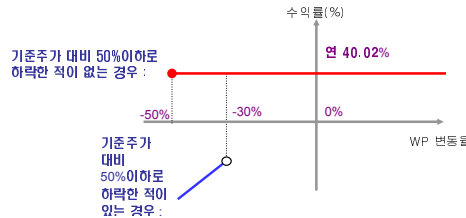
: 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)

6) 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6502304W21굿모닝신한증권(ELS)982

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67%	25%	
기초 자산 시나 리오	8%	26.43	20.12	13.82	7.51	1.20	-5.10	-11.41
	5.33%	24.39	18.08	11.78	5.47	-0.84	-7.14	-13.45
	2.67%	21.89	15.58	9.27	2.97	-3.34	-9.65	-15.95
	0%	18.92	12.61	6.31	0.00	-6.31	-12.61	-18.92
	-2.67%	15.49	9.18	2.87	-3.43	-9.74	-16.04	-22.35
	-5.33%	11.59	5.29	-1.02	-7.33	-13.63	-19.94	-26.25
	-8%	7.23	0.93	-5.38	-11.69	-17.99	-24.30	-30.61

최대손실 시나리오

위험액 -30.61

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액 28.17

[56] 메리츠2Star사모파생POKB-2호

1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	5	0	5	장외

2. 만기시점의 손익구조

1) 장외파생상품의 기초자산 :KB금융, POSCO

2) 만기: 2011년 02월 08일

3) 펀드청산 결정주기: 매4개월

4) 기준지수: 2009년 02월 02일 KB금융, POSCO 주가의 증가

5) 발행 후 매4개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(KB금융, POSCO의 증가)의 중도상환가격이

낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 80%이상인 경우(첫번째, 두번째 중도상환일)

75%이상인 경우(세번째, 네번째 중도상환일), 70%이상인 경우(다섯번째, 여섯번째 중도상환일)

연율40.02%의 수익률로 중도 상환이 됨.

단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지

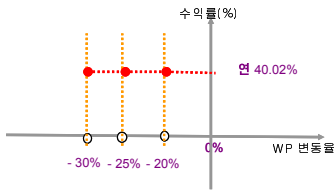
- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의50%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 70%보다 작은 경우
: 원금 * 180.04%

- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 있는 경우

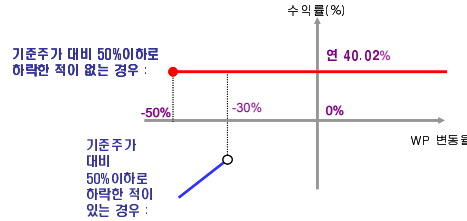
: 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)

6) 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6502304W21굿모닝신한증권(ELS)982

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오	변동성 시나리오						
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67%	25%
기초 자산 시나 리오	8%	0.51	0.39	0.27	0.15	0.02	-0.10	-0.22
	5.33%	0.47	0.35	0.23	0.11	-0.02	-0.14	-0.26
	2.67%	0.42	0.30	0.18	0.06	-0.06	-0.19	-0.31
	0%	0.37	0.24	0.12	0.00	-0.12	-0.24	-0.37
	-2.67%	0.30	0.18	0.06	-0.07	-0.19	-0.31	-0.43
	-5.33%	0.22	0.10	-0.02	-0.14	-0.26	-0.39	-0.51
	-8%	0.14	0.02	-0.10	-0.23	-0.35	-0.47	-0.59

최대손실 시나리오

위험액	-0.59
-----	-------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	0.55
-----	------

[57] 메리트2Star사모파생상품G-14호

1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	298	0	298	장외

2. 만기시점의 손익구조

1) 장외파생상품의 기초자산 :KB금융, LG전자

2) 만기: 2011년 02월 11일

3) 펀드청산 결정주기: 매4개월

4) 기준지수: 2009년 02월 12일 KB금융, LG전자 주가의 증가

5) 발행 후 매4개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(KB금융, LG전자의 증가)의 중도상환가격이

낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 85%이상인 경우(첫번째, 두번째 중도상환일)

80%이상인 경우(세번째, 네번째 중도상환일), 75%이상인 경우(다섯번째, 여섯번째 중도상환일)

연율42.0%의 수익률로 중도 상환이 됨.

단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지

- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의50%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 75%보다 작은 경우

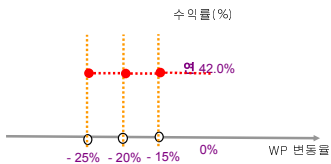
: 원금 * 184.0%

- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 있는 경우

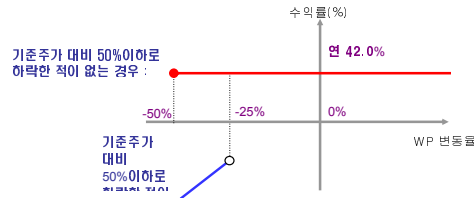
: 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)

6) 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6502308W27 굿모닝신한증권(ELS)984

손익구조변동 시나리오

구분		변동성 시나리오						
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%
기초 자산 시나 리오	8%	26.07	19.40	12.73	6.07	-0.60	-7.27	-13.94
	5.33%	24.47	17.80	11.14	4.47	-2.20	-8.87	-15.54
	2.67%	22.45	15.78	9.11	2.45	-4.22	-10.89	-17.56
	0%	20.01	13.34	6.67	0.00	-6.67	-13.34	-20.01
	-2.67%	17.14	10.47	3.80	-2.87	-9.54	-16.21	-22.88
	-5.33%	13.84	7.18	0.51	-6.16	-12.83	-19.50	-26.17
	-8%	10.13	3.46	-3.21	-9.88	-16.55	-23.22	-29.89

최대손실 시나리오

위험액 -29.89

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액 30.34

[58] 메리츠2Star사모파생상품G-3호

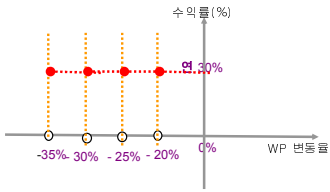
1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	770	0	770	장외

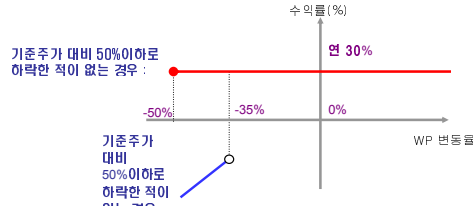
2. 만기시점의 손익구조

- 1) 장외파생상품의 기초자산 : 삼성전자, 신한지주
- 2) 만기: 2011년 02월 11일
- 3) 펀드청산 결정주기: 매3개월
- 4) 기준지수: 2009년 02월 13일 삼성전자, 신한지주 주가의 증가
- 5) 발행 후 매3개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(삼성전자, 신한지주 증가)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 80%이상인 경우(첫번째, 두번째 중도상환일) 75%이상인 경우(세번째, 네번째 중도상환일), 70%이상인 경우(다섯번째, 여섯번째 중도상환일) 65%이상인 경우(일곱번째, 여덟번째 중도상환일) 연율30.0%의 수익률로 중도 상환이 됨.
단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의50%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 65%보다 작은 경우 : 원금 * 160.0%
- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 있는 경우 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 6) 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6522311W2(대우증권 ELS2876)

손익구조변동 시나리오

구분		변동성 시나리오						
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%
기초 자산 시나리오	8%	23.77	16.16	8.54	0.93	-6.69	-14.31	-21.92
	5.33%	24.91	17.30	9.68	2.06	-5.55	-13.17	-20.78
	2.67%	24.60	16.99	9.37	1.76	-5.86	-13.48	-21.09
	0%	22.85	15.23	7.62	0.00	-7.62	-15.23	-22.85
	-2.67%	19.65	12.03	4.41	-3.20	-10.82	-18.43	-26.05
	-5.33%	15.00	7.38	-0.23	-7.85	-15.47	-23.08	-30.70
	-8%	8.91	1.29	-6.33	-13.94	-21.56	-29.18	-36.79

최대손실 시나리오

위험액	-36.79
-----	--------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	29.73
-----	-------

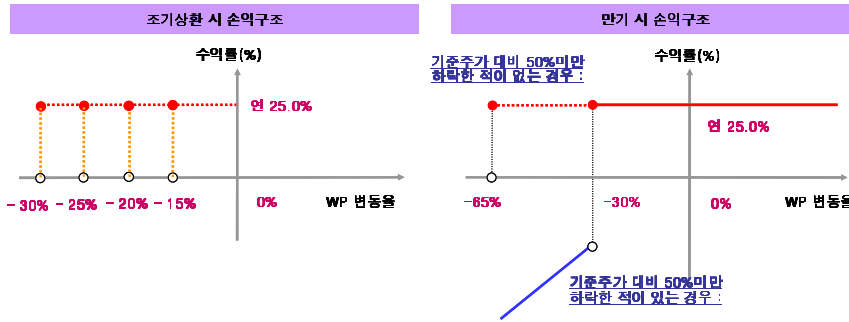
[59] 메리츠2Star사모파생상품G-15호

1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	179	0	179	장외

2. 만기시점의 손익구조

- 1) 장외파생상품의 기초자산 : POSCO 보통주, 삼성중공업 보통주
- 2) 만기: 2011년 2월 18일
- 3) 펀드청산 결정주기: 매6개월
- 4) 기준지수: 2009년 2월 19일 POSCO 보통주, 삼성중공업 보통주의 증가
- 5) 발행 후 매6개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(POSCO 보통주, 삼성중공업 보통주의 증가)의 중도상환 가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 85%이상인 경우(첫번째 중도상환일), 80%이상인 경우(두번째 중도상환일), 75%이상인 경우(세번째 중도상환일), 70%이상인 경우(만기상환일) 연율 25.0%의 수익률로 중도 상환이 됨.
 단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
 - 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 35%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 70%보다 작은 경우 : 원금 * 150.0%
 - 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 35%미만으로 하락한 적이 있는 경우 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 6) 펀드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6502325W2(굿모닝신한증권(ELS)1013)

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%	
기초 자산 시나 리오	8%	31.55	24.07	16.58	9.09	1.61	-5.88	-13.36
	5.33%	28.68	21.19	13.71	6.22	-1.27	-8.75	-16.24
	2.67%	25.65	18.16	10.67	3.19	-4.30	-11.78	-19.27
	0%	22.46	14.97	7.49	0.00	-7.49	-14.97	-22.46
	-2.67%	19.11	11.62	4.14	-3.35	-10.83	-18.32	-25.80
	-5.33%	15.61	8.12	0.64	-6.85	-14.33	-21.82	-29.31
	-8%	11.95	4.46	-3.02	-10.51	-18.00	-25.48	-32.97

최대손실 시나리오

위험액	-32.97
-----	--------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	29.39
-----	-------

[60] 메리츠2Star사모파생상품G-5호

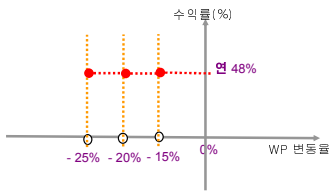
1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	280	0	280	장외

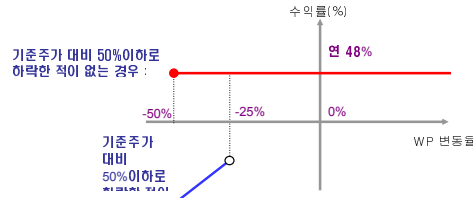
2. 만기시점의 손익구조

- 1) 장외파생상품의 기초자산 :현대차, 삼성중공업
- 2) 만기: 2011년 02월 24일
- 3) 펀드청산 결정주기: 매4개월
- 4) 기준지수: 2009년 02월 27일 현대차, 삼성중공업 주가의 증가
- 5) 발행 후 매4개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(현대차, 삼성중공업의 증가)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 85%이상인 경우(첫번째, 두번째 중도상환일) 80%이상인 경우(세번째, 네번째 중도상환일), 75%이상인 경우(다섯번째, 여섯번째 중도상환일) 연율48.0%의 수익률로 중도 상환이 됨.
단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의50%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 75%보다 작은 경우 : 원금 * 196.0%
- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 있는 경우 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 6) 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6502304W3(굿모닝신한증권(ELS)1015)

손익구조변동 시나리오

구분		변동성 시나리오						
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%
기초 자산 시나리오	8%	31.76	23.21	14.65	6.10	-2.45	-11.00	-19.55
	5.33%	30.11	21.56	13.00	4.45	-4.10	-12.65	-21.20
	2.67%	28.07	19.52	10.97	2.42	-6.13	-14.69	-23.24
	0%	25.66	17.10	8.55	0.00	-8.55	-17.10	-25.66
	-2.67%	22.85	14.30	5.75	-2.80	-11.36	-19.91	-28.46
	-5.33%	19.67	11.11	2.56	-5.99	-14.54	-23.09	-31.65
	-8%	16.09	7.54	-1.01	-9.56	-18.11	-26.67	-35.22

최대손실 시나리오

위험액	-35.22
-----	--------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	27.92
-----	-------

[61] 메리츠2Star사모파생상품G-10호

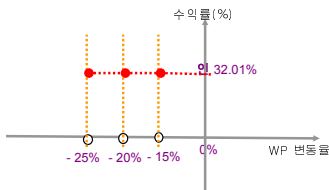
1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	285	0	285	장외

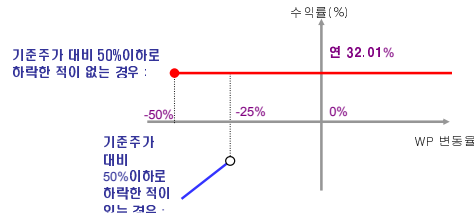
2. 만기시점의 손익구조

- 1) 장외파생상품의 기초자산 :LG전자, POSCO
- 2) 만기: 2011년 02월 11일
- 3) 펀드청산 결정주기: 매4개월
- 4) 기준지수: 2009년 02월 13일 LG전자, POSCO 주가의 증가
- 5) 발행 후 매4개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(LG전자, POSCO의 증가)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 85%이상인 경우(첫번째, 두번째 중도상환일) 80%이상인 경우(세번째, 네번째 중도상환일), 75%이상인 경우(다섯번째, 여섯번째 중도상환일) 연율32.01%의 수익률로 중도 상환이 됨.
단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의50%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 75%보다 작은 경우
: 원금 * 132.01%
- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 있는 경우
: 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 6) 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6502320W21 굿모닝신한증권(ELS)985

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%	
기초 자산 시나리오	8%	30.02	23.13	16.23	9.34	2.45	-4.45	-11.34
	5.33%	27.53	20.64	13.74	6.85	-0.04	-6.94	-13.83
	2.67%	24.42	17.52	10.63	3.74	-3.16	-10.05	-16.94
	0%	20.68	13.79	6.89	0.00	-6.89	-13.79	-20.68
	-2.67%	16.32	9.43	2.53	-4.36	-11.25	-18.15	-25.04
	-5.33%	11.34	4.45	-2.45	-9.34	-16.24	-23.13	-30.02
	-8%	5.73	-1.16	-8.05	-14.95	-21.84	-28.73	-35.63

최대손실 시나리오

위험액	-35.63
-----	--------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	29.70
-----	-------

[62] 메리츠2Star사모파생상품G-11호

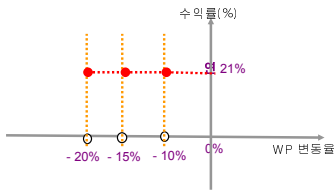
1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	238	0	238	장외

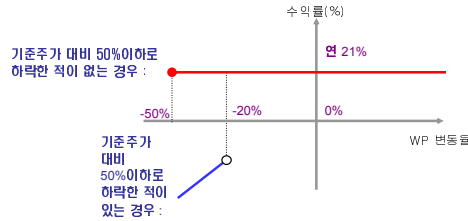
2. 만기시점의 손익구조

- 파생상품의 기초자산 : 삼성전자, SK텔레콤
- 만기: 2012년 02월 15일
- 중간평가일: 매6개월
- 기준지수: 2009년 02월 13일 삼성전자 보통주, SK텔레콤 보통주의 증가
- 발행 후 6개월 마다 중간평가를 시행하고, 기초자산(삼성전자 증가, SK텔레콤의 증가)의 평가일 증가가 각각 최초 기준가격의 90%이상인 경우(첫번째, 두번째 중간평가일), 85%이상인 경우(세번째, 네번째 중간평가일), 80%이상인 경우(다섯번째 중간평가일) 연율 21.0%의 수익률로 중도 상환이 됨.
 단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래와 같이 만기상환금액을 산출함
 - 두 기초자산의 만기일 증가가 모두 최초 기준가격의 80%이상인 경우
 : 원금 * 163.0%
 - 두 기초자산의 만기일 증가가 어느 하나라도 최초 기준가격의 80%이하이고 평가기간 동안 기초자산의 증가가 어느 하나라도 한번이상 최초 기준가격의 50% 미만으로 결정된 적이 없는 경우
 : 원금 * 163.0%
 - 두 기초자산의 만기일 증가가 어느 하나라도 최초 기준가격의 80%이하이고 평가기간 동안 기초자산의 증가가 어느 하나라도 최초 기준가격의 50% 미만으로 결정된 적이 있는 경우 만기평가일의 하락률이 큰 종목을 기준으로
 : 원금 * (만기평가가가격/최초기준가격)
- 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR652326W2(우리투자증권(ELS)2315

손익구조변동 시나리오

구분		변동성 시나리오						
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%
기초 자산 시나리오	8%	31.03	25.23	19.42	13.62	7.81	2.00	-3.80
	5.33%	26.99	21.18	15.38	9.57	3.76	-2.04	-7.85
	2.67%	22.45	16.64	10.84	5.03	-0.77	-6.58	-12.39
	0%	17.42	11.61	5.81	0.00	-5.81	-11.61	-17.42
	-2.67%	11.89	6.09	0.28	-5.53	-11.33	-17.14	-22.94
	-5.33%	5.87	0.07	-5.74	-11.54	-17.35	-23.16	-28.96
	-8%	-0.64	-6.44	-12.25	-18.05	-23.86	-29.67	-35.47

최대손실 시나리오

위험액	-35.47
-----	--------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	36.27
-----	-------

[63] 메리츠2Star사모파생상품G-12호

1. 계약금액

							단위(백만원)
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고	
누계	유가증권	ELS	1,130	0	1,130	장외	

2. 만기시점의 손익구조

1) 파생상품의 기초자산 :POSCO보통주, KB금융 보통주

2) 만기: 2011년 02월 11일

3) 중간평가일: 매6개월

4) 최초 기준가격: 2009년 02월 13일 POSCO 보통주, KB금융 보통주의 증가

5) 발행 후 매6개월 마다 중간평가를 시행하고, 기초자산(POSCO보통주, KB금융 보통주)의 당일 증가가 각각 최초 기준가격의 85%이상인 경우(첫번째 중도상환일), 80%이상인 경우(둘째 중도상환일), 75% 이상인 경우(세번째 중도상환일) 연을 27.0%의 수익률로 중도 상환이 됨.

단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 다음과 같은 방식으로 수익률 산출

- 두 기초자산의 만기일 증가가 모두 최초 기준가격의 70%이상인 경우

: 원금 * 154.0%

- 두 기초자산의 가격이 한번도 최초 기준가격의 35%미만으로 결정된 적이 없고, 만기시 증가가 하나라도

최초기준가격의 70%미만인 경우

: 원금 * 154.0%

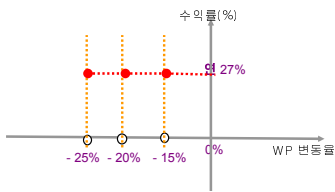
- 두 기초자산의 가격중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 35%미만으로 결정된 적이 있고, 만기시 증가가 하나라도

70%미만인 경우 더욱더 크게 하락한 기초자산을 기준으로

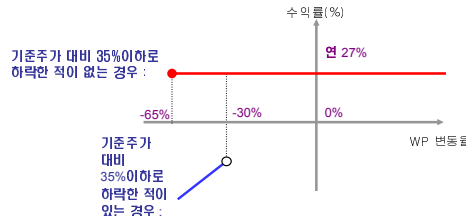
: 원금 * (만기일 증가/최초기준가격)

6) 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6502319W24 굿모닝신한증권(ELS)1009

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%	
기초 자산 시나 리오	8%	168.73	129.24	89.74	50.24	10.74	-28.75	-68.25
	5.33%	153.37	113.87	74.38	34.88	-4.62	-44.12	-83.62
	2.67%	136.62	97.13	57.63	18.13	-21.37	-60.87	-100.36
	0%	118.49	79.00	39.50	0.00	-39.50	-79.00	-118.49
	-2.67%	98.98	59.48	19.98	-19.51	-59.01	-98.51	-138.01
	-5.33%	78.08	38.58	-0.91	-40.41	-79.91	-119.41	-158.91
	-8%	55.80	16.30	-23.20	-62.69	-102.19	-141.69	-181.19

최대손실 시나리오

위험액	-181.19
-----	---------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	153.03
-----	--------

[64] 메리츠2Star사모파생상품G-13호

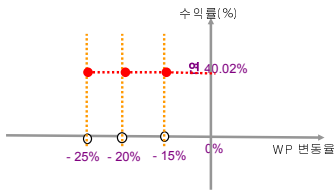
1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	960	0	960	장외

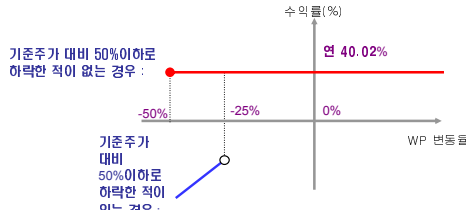
2. 만기시점의 손익구조

- 장외파생상품의 기초자산 :POSCO 보통주, 현대차 보통주
- 만기: 2011년 02월 21일
- 중간평가일: 매4개월
- 최초 기준가격: 2009년 02월 19일 POSCO, 현대차 증가
- 발행 후 매4개월 마다 중간평가를 시행하고, 기초자산(POSCO보통주, 현대차 보통주)의 당일 증가가 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 85%이상인 경우(첫번째, 두번째 중도상환일), 80%이상인 경우(세번째, 네번째 중도상환일), 75% 이상인 경우(다섯번째 중도상환일) 연율 40.02%의 수익률을 중도 상환이 됨.
 단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 다음과 같은 방식으로 수익을 산출
 - 두 기초자산의 만기일 증가가 모두 기준가격의 75%이상인 경우
 : 원금 * 180.04%
 - 두 기초자산의 가격이 한번도 최초 기준가격의 50%미만으로 결정된 적이 없고, 만기시 증가가 하나라도 최초기준가격의 75%미만이 아닌 경우
 : 원금 * 180.04%
 - 두 기초자산의 가격중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 50%미만으로 결정된 적이 있고, 만기시 증가가 하나라도 75%미만이 아닌 경우 더욱더 크게 하락한 기초자산을 기준으로
 : 원금 * (만기일 증가/최초기준가격)
- 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6622310W2(교보증권(ELS)305회)

손익구조변동 시나리오

구분		변동성 시나리오						
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%
기초 자산 시나 리오	8%	93.47	69.65	45.82	21.99	-1.83	-25.66	-49.49
	5.33%	87.96	64.13	40.31	16.48	-7.35	-31.18	-55.00
	2.67%	80.63	56.80	32.97	9.15	-14.68	-38.51	-62.33
	0%	71.48	47.65	23.83	0.00	-23.83	-47.65	-71.48
	-2.67%	60.52	36.69	12.86	-10.96	-34.79	-58.62	-82.44
	-5.33%	47.74	23.91	0.09	-23.74	-47.57	-71.40	-95.22
	-8%	33.15	9.32	-14.51	-38.34	-62.16	-85.99	-109.82

최대손실 시나리오

위험액	-109.82
-----	---------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	111.51
-----	--------

[65] 메리츠2Star사모파생상품G-1호

1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	101	0	101	장외

2. 만기시점의 손익구조

1) 장외파생상품의 기초자산 : KB금융, LG전자

2) 만기: 2011년 02월 11일

3) 펀드청산 결정주기: 매4개월

4) 기준지수: 2009년 02월 12일 KB금융, LG전자 주가의 증가

5) 발행 후 매4개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(KOSPI200지수의 증가)의 중도상환가격이

낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 85%이상인 경우(첫번째, 두번째 중도상환일)

80%이상인 경우(세번째, 네번째 중도상환일), 75%이상인 경우(다섯번째, 여섯번째 중도상환일)

연율42.0%의 수익률로 중도 상환이 됨.

단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지

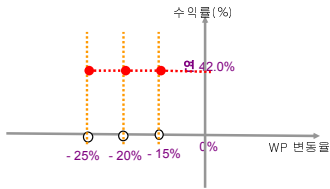
- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 75%보다 작은 경우
: 원금 * 184%

- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 있는 경우

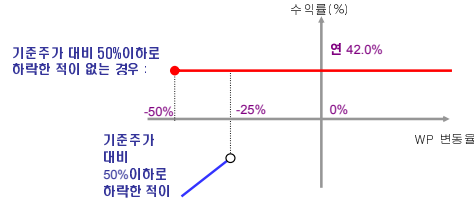
: 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)

6) 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6502308W27 굿모닝신한증권(ELS)984

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오								
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67%	25%	
기초 자산 시나 리오	8%	8.83	6.57	4.31	2.05	-0.20	-2.46	-4.72	
	5.33%	8.29	6.03	3.77	1.51	-0.75	-3.00	-5.26	
	2.67%	7.61	5.35	3.09	0.83	-1.43	-3.69	-5.95	
	0%	6.78	4.52	2.26	0.00	-2.26	-4.52	-6.78	
	-2.67%	5.81	3.55	1.29	-0.97	-3.23	-5.49	-7.75	
	-5.33%	4.69	2.43	0.17	-2.09	-4.35	-6.61	-8.87	
	-8%	3.43	1.17	-1.09	-3.35	-5.61	-7.87	-10.12	

최대손실 시나리오

위험액 -10.12

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액 10.28

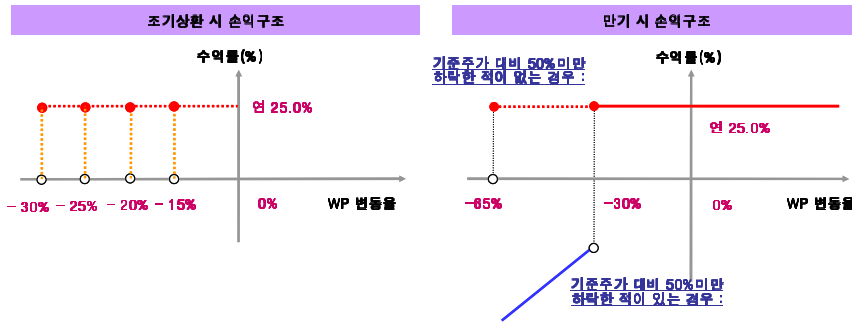
[66] 메리츠2Star사모파생상품G-4호

1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	638	0	638	장외

2. 만기시점의 손익구조

- 1) 장외파생상품의 기초자산 : POSCO 보통주, 삼성중공업 보통주
- 2) 만기: 2011년 2월 18일
- 3) 편드청산 결정주기: 매6개월
- 4) 기준지수: 2009년 2월 19일 POSCO 보통주, 삼성중공업 보통주의 증가
- 5) 발행 후 매6개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(POSCO 보통주, 삼성중공업 보통주의 증가)의 중도상환 가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 85%이상인 경우(첫번째 중도상환일), 80%이상인 경우(두번째 중도상환일), 75%이상인 경우(세번째 중도상환일), 70%이상인 경우(만기상환일) 연율 25.0%의 수익률로 중도 상환이 됨.
 단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 편드 해지
 - 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 35%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 70%보다 작은 경우 : 원금 * 150.0%
 - 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 35%미만으로 하락한 적이 있는 경우 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 6) 편드의 수익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6502325W2(국모농신환증권(ELS)1013)

손익구조변동 시나리오

구분		변동성 시나리오						
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%
기초 자산 시나 리오	8%	112.58	85.87	59.16	32.45	5.74	-20.97	-47.68
	5.33%	102.32	75.61	48.90	22.19	-4.51	-31.22	-57.93
	2.67%	91.51	64.80	38.09	11.38	-15.33	-42.04	-68.75
	0%	80.13	53.42	26.71	0.00	-26.71	-53.42	-80.13
	-2.67%	68.19	41.48	14.77	-11.94	-38.65	-65.36	-92.07
	-5.33%	55.69	28.98	2.27	-24.44	-51.15	-77.86	-104.57
	-8%	42.63	15.92	-10.79	-37.50	-64.21	-90.92	-117.63

최대손실 시나리오

위험액	-117.63
-----	---------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	104.87
-----	--------

[67] 메리츠주가지수연계사모파생G-5

1. 계약금액

							단위(백만원)
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고	
누계	유가증권	ELS	403	0	403	장외	

2. 만기시점의 손익구조

1) 장외파생상품의 기초자산 :KOSPI200지수

2) 만기: 2010년 2월 29일

3) 펀드청산 결정주기: 매3개월

4) 기준지수: 2009년 2월 20일 KOSPI200지수의 증가

5) 발행 후 매3개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(KOSPI200지수의 증가)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 90%이상인 경우(첫번째 중도상환일) 85%이상인 경우(두번째 중도상환일), 80%이상인 경우(세번째 중도상환일), 75%이상인 경우(만기상환일) 연율14.3%의 수익률로 중도 상환이 됨.

단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지

- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의50%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 75%보다 작은 경우

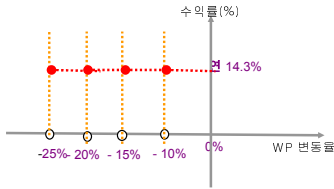
: 원금 * 114.3%

- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 있는 경우

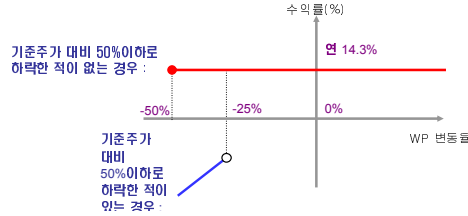
: 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)

6) 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6583315W28 현대증권 (ELS)2009-970

손익구조변동 시나리오

구분		변동성 시나리오						
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%
기초 자산 시나 리오	8%	1.89	1.13	0.38	-0.38	-1.14	-1.89	-2.65
	5.33%	2.22	1.47	0.71	-0.04	-0.80	-1.55	-2.31
	2.67%	2.35	1.60	0.84	0.08	-0.67	-1.43	-2.18
	0%	2.27	1.51	0.76	0.00	-0.76	-1.51	-2.27
	-2.67%	1.97	1.22	0.46	-0.29	-1.05	-1.81	-2.56
	-5.33%	1.47	0.71	-0.04	-0.80	-1.55	-2.31	-3.07
	-8%	0.75	-0.00	-0.76	-1.51	-2.27	-3.03	-3.78

최대손실 시나리오

위험액 **-3.78**

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위:백만원)

위험액 **4.25**

[68] 메리츠주가지수연계사모파생G-4

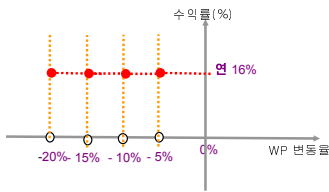
1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	664.34	0	664	장외

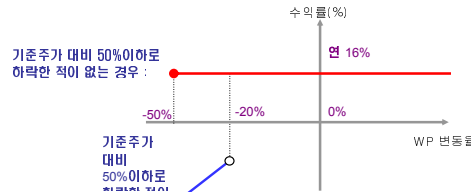
2. 만기시점의 손익구조

- 1) 장외파생상품의 기초자산 :KOSPI200지수
- 2) 만기: 2010년 2월 12일
- 3) 펀드청산 결정주기: 매3개월
- 4) 기준지수: 2009년 2월 13일 KOSPI200지수의 증가
- 5) 발행 후 매3개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(KOSPI200지수의 증가)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 95%이상인 경우(첫번째 중도상환일) 90%이상인 경우(두번째 중도상환일), 85%이상인 경우(세번째 중도상환일), 80%이상인 경우(만기상환일) 연율16.0%의 수익률로 중도 상환이 됨.
단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의50%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 80%보다 작은 경우 : 원금 * 116.0%
- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 있는 경우 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 6) 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6503317W24 굿모닝신한증권(ELS)989

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%	
기초 자산 시나리오	8%	13.97	9.91	5.85	1.79	-2.27	-6.33	-10.39
	5.33%	14.86	10.80	6.74	2.68	-1.38	-5.44	-9.50
	2.67%	14.26	10.20	6.14	2.08	-1.98	-6.04	-10.10
	0%	12.18	8.12	4.06	0.00	-4.06	-8.12	-12.18
	-2.67%	8.62	4.56	0.50	-3.56	-7.62	-11.68	-15.74
	-5.33%	3.59	-0.47	-4.53	-8.59	-12.65	-16.71	-20.77
	-8%	-2.93	-6.99	-11.05	-15.11	-19.17	-23.23	-27.29

최대손실 시나리오

위험액	-27.29
-----	--------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	30.92
-----	-------

[69] 메리츠2Star사모파생LEHC-1호

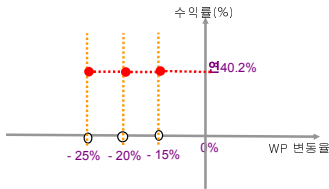
1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	965	0	965	장외

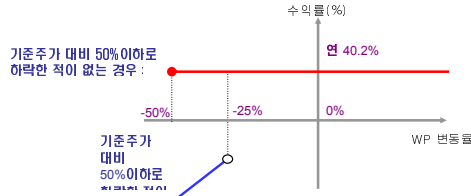
2. 만기시점의 손익구조

- 1) 장외파생상품의 기초자산 : LG전자, 현대차
- 2) 만기: 2011년 2월 8일
- 3) 펀드청산 결정주기: 매4개월
- 4) 기준지수: 2009년 2월 6일 LG전자, 현대차 지수의 증가
- 5) 발행 후 매4개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(LG전자, 현대차 지수의 증가)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 85%이상인 경우(첫번째, 두번째 중도상환일) 80%이상인 경우(세번째, 네번째 중도상환일), 75%이상인 경우(다섯번째, 여섯번째 중도상환일) 연율 40.2%의 수익률로 중도 상환이 됨.
 단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
 - 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 75%보다 작은 경우 : 원금 * 180.4%
 - 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 있는 경우 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 6) 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6552317W21우리투자증권(ELS)2313

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%
기초 자산 시나리오	8%	69.20	50.58	31.96	13.34	-5.28	-23.90	-42.52
	5.33%	66.31	47.69	29.07	10.45	-8.17	-26.79	-45.41
	2.67%	61.86	43.24	24.62	6.00	-12.62	-31.24	-49.86
	0%	55.86	37.24	18.62	0.00	-18.62	-37.24	-55.86
	-2.67%	48.30	29.68	11.06	-7.56	-26.18	-44.80	-63.42
	-5.33%	39.19	20.57	1.95	-16.67	-35.30	-53.92	-72.54
	-8%	28.52	9.90	-8.73	-27.35	-45.97	-64.59	-83.21

최대손실 시나리오

위험액	-83.21
-----	--------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	64.03
-----	-------

[70] 메리츠2Star사모파생SEPO-1호

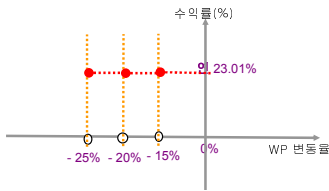
1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	400	0	400	장외

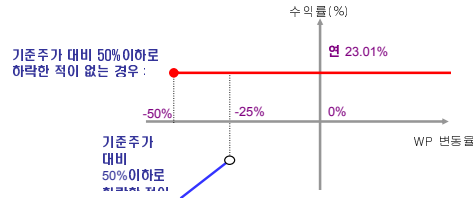
2. 만기시점의 손익구조

- 1) 장외파생상품의 기초자산 : 삼성전자, POSCO
- 2) 만기: 2011년 2월 7일
- 3) 펀드청산 결정주기: 매3개월
- 4) 기준지수: 2009년 2월 3일 삼성전자, POSCO 지수의 증가
- 5) 발행 후 매3개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(삼성전자, POSCO 지수의 증가)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 85%이상인 경우(첫번째, 두번째 중도상환일) 80%이상인 경우(세번째, 네번째 중도상환일), 75%이상인 경우(다섯번째, 여섯번째 중도상환일) 연율23.01%의 수익률로 중도 상환이 됨.
단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의50%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 75%보다 작은 경우 : 원금 * 123.01%
- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 있는 경우 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 6) 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6552311W27우리투자증권(ELS)2311

손익구조변동 시나리오

구분		변동성 시나리오						
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%
기초 자산 시나리오	8%	30.96	23.56	16.16	8.75	1.35	-6.05	-13.45
	5.33%	28.94	21.53	14.13	6.73	-0.67	-8.08	-15.48
	2.67%	26.02	18.62	11.21	3.81	-3.59	-11.00	-18.40
	0%	22.21	14.81	7.40	0.00	-7.40	-14.81	-22.21
	-2.67%	17.51	10.10	2.70	-4.70	-12.10	-19.51	-26.91
	-5.33%	11.91	4.51	-2.89	-10.30	-17.70	-25.10	-32.50
	-8%	5.42	-1.98	-9.38	-16.78	-24.19	-31.59	-38.99

최대손실 시나리오

위험액	-38.99
-----	--------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	43.54
-----	-------

[71] 메리츠주가지수연계사모증권1호

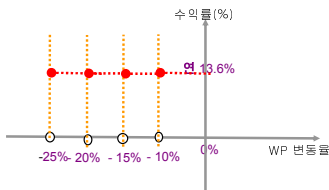
1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	504	0	504	장외

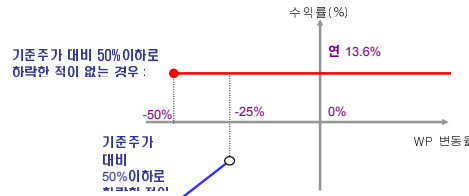
2. 만기시점의 손익구조

- 1) 장외파생상품의 기초자산 :KOSPI200지수
- 2) 만기: 2010년 3월 2일
- 3) 펀드청산 결정주기: 매3개월
- 4) 기준지수: 2009년 3월 3일 KOSPI200지수의 증가
- 5) 발행 후 매3개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(KOSPI200지수의 증가)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 90%이상인 경우(첫번째 중도상환일) 85%이상인 경우(두번째 중도상환일), 80%이상인 경우(세번째 중도상환일), 75%이상인 경우(만기상환일) 연율13.6%의 수익률로 중도 상환이 됨.
단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의50%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 75%보다 작은 경우 : 원금 * 113.6%
- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 있는 경우 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 6) 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6703305W32 하나대 투증권(ELS)33

손익구조변동 시나리오

구분		변동성 시나리오						
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%
기초 자산 시나리오	8%	4.20	2.78	1.36	-0.06	-1.48	-2.90	-4.32
	5.33%	4.50	3.08	1.66	0.24	-1.18	-2.60	-4.02
	2.67%	4.52	3.10	1.68	0.26	-1.16	-2.58	-4.00
	0%	4.26	2.84	1.42	0.00	-1.42	-2.84	-4.26
	-2.67%	3.72	2.30	0.88	-0.54	-1.96	-3.38	-4.80
	-5.33%	2.90	1.48	0.06	-1.36	-2.78	-4.20	-5.62
	-8%	1.81	0.39	-1.03	-2.46	-3.88	-5.30	-6.72

최대손실 시나리오

위험액	-6.72
-----	-------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	5.55
-----	------

[72-1] 메리츠주가지수연계사모증권2호
 KR600594DVL1 우리투자증권 (ELS)2136

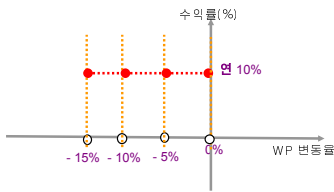
1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	5,000	0	5,000	장외

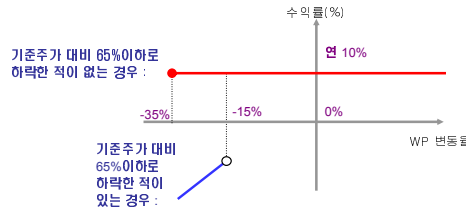
2. 만기시점의 손익구조

- 1) 장외파생상품의 기초자산 :KOSPI200지수
- 2) 만기: 2009년 8월 17일
- 3) 펀드청산 결정주기: 매3개월
- 4) 기준지수: 2008년 8월 14일 KOSPI200지수의 증가
- 5) 발행 후 매3개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(KOSPI200지수의 증가)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 100%이상인 경우(첫번째 중도상환일) 95%이상인 경우(두번째 중도상환일), 90%이상인 경우(세번째 중도상환일), 85%이상인 경우(네번째 중도상환일) 연율10.0%의 수익률로 중도 상환이 됨.
 단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
 - 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의65%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 85%보다 작은 경우
 : 원금 * 110.0%
 - 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 65%미만으로 하락한 적이 있는 경우
 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 6) 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

메리츠주가지수연계사모증권2호 전체

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%	
기초 자산 시나리오	8%	4,447.45	4,000.36	3,553.27	3,106.18	2,659.09	2,212.00	1,764.91
	5.33%	3,514.16	3,067.07	2,619.98	2,172.89	1,725.80	1,278.71	831.62
	2.67%	2,478.77	2,031.68	1,584.59	1,137.49	690.40	243.31	-203.78
	0%	1,341.27	894.18	447.09	0.00	-447.09	-894.18	-1,341.27
	-2.67%	101.68	-345.41	-792.50	-1,239.60	-1,686.69	-2,133.78	-2,580.87
	-5.33%	-1,240.02	-1,687.11	-2,134.20	-2,581.29	-3,028.38	-3,475.47	-3,922.56
	-8%	-2,683.82	-3,130.91	-3,578.00	-4,025.09	-4,472.18	-4,919.27	-5,366.36

최대손실 시나리오

위험액	-5,366.36
-----	-----------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	5,705.52
-----	----------

[72-2] 메리트주가지수연계사모증권2호
 KR600594WVJ5 우리투자증권 (ELS)1989

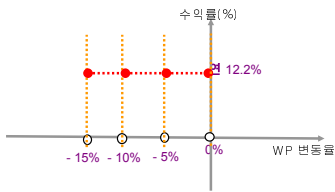
1. 계약금액

단위(백만원)							
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고	
누계	유가증권	ELS	5,000	0	5,000	장외	

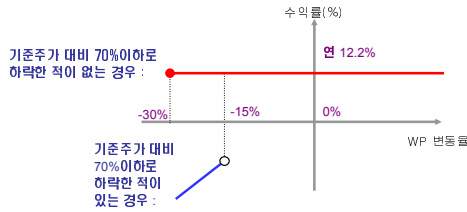
2. 만기시점의 손익구조

- 1) 장외파생상품의 기초자산 :KOSPI200지수
- 2) 만기: 2009년 6월 12일
- 3) 펀드청산 결정주기: 매3개월
- 4) 기준지수: 2008년 6월 12일 KOSPI200지수의 증가
- 5) 발행 후 매3개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(KOSPI200지수의 증가)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 100%이상인 경우(첫번째 중도상환일) 95%이상인 경우(두번째 중도상환일), 90%이상인 경우(세번째 중도상환일), 85%이상인 경우(네번째 중도상환일) 연율12.2%의 수익률로 중도 상환이 됨.
 단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
 - 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 70%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 85%보다 작은 경우 : 원금 * 112.2%
 - 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 70%미만으로 하락한 적이 있는 경우 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 6) 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



[72-3] 메리트주가지수연계사모증권2호
 KR600680MVM:대우증권 ELS2697

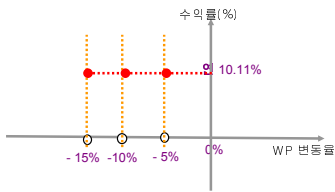
1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	5,000	0	5,000	장외

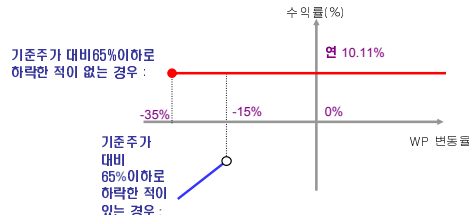
2. 만기시점의 손익구조

- 1) 장외파생상품의 기초자산 :KOSPI200지수
- 2) 만기: 2009년 8월 14일
- 3) 펀드청산 결정주기: 매4개월
- 4) 기준지수: 2008년 8월 14일 KOSPI200지수의 증가
- 5) 발행 후 매3개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(KOSPI200지수의 증가)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 95%이상인 경우(첫번째 중도상환일) 90%이상인 경우(두번째 중도상환일), 85%이상인 경우(세번째 중도상환일) 연율10.11%의 수익률로 중도 상환이 됨.
 단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
 - 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의65%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 85%보다 작은 경우 : 원금 * 110.11%
 - 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 65%미만으로 하락한 적이 있는 경우 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 6) 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



[72-4] 메리트주가지수연계사모증권2호
 KR6008678V51 코모닝신한증권(ELS)890

1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	5,000	0	5,000	장외

2. 만기시점의 손익구조

1) 장외파생상품의 기초자산 :KOSPI200지수

2) 만기: 2009년 5월 18일

3) 펀드청산 결정주기: 매3개월

4) 기준지수: 2008년 5월 14일 KOSPI200지수의 증가

5) 발행 후 매3개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(KOSPI200지수의 증가)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 100%이상인 경우(첫번째 중도상환일) 95%이상인 경우(두번째 중도상환일), 90%이상인 경우(세번째 중도상환일), 85%이상인 경우(네번째 중도상환일) 연율 11%의 수익률로 중도 상환이 됨.

단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지

- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 70%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 85%보다 작은 경우

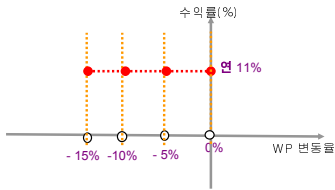
: 원금 * 11%

- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 70%미만으로 하락한 적이 있는 경우

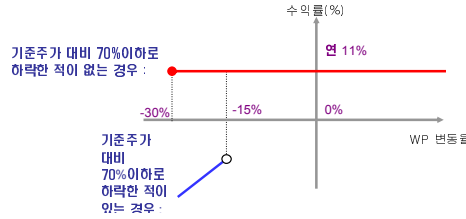
: 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)

6) 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



[72-5] 메리츠주가지수연계사모증권2호
 KR6008679V84 곳모닝신 환증권 (ELS)931

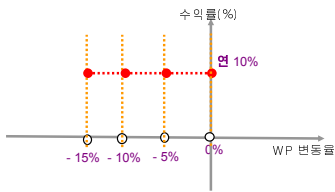
1. 계약금액

단위(백만원)							
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고	
누계	유가증권	ELS	5,000	0	5,000	장외	

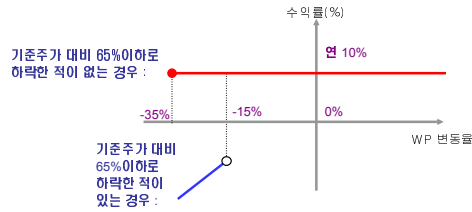
2. 만기시점의 손익구조

- 1) 장외파생상품의 기초자산 :KOSPI200지수
- 2) 만기: 2009년 8월 17일
- 3) 펀드청산 결정주기: 매3개월
- 4) 기준지수: 2008년 8월 14일 KOSPI200지수의 증가
- 5) 발행 후 매3개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(KOSPI200지수의 증가)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 100%이상인 경우(첫번째 중도상환일) 95%이상인 경우(두번째 중도상환일), 90%이상인 경우(세번째 중도상환일), 85%이상인 경우(네번째 중도상환일) 연율10.0%의 수익률로 중도 상환이 됨.
 단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
 - 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의65%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 85%보다 작은 경우 : 원금 * 110.0%
 - 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 65%미만으로 하락한 적이 있는 경우 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 6) 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



[72-6] 메리츠주가지수연계사모증권2호
 KR600867AV62 코모닝신한증권(ELS)899

1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	5,000	0	5,000	장외

2. 만기시점의 손익구조

1) 장외파생상품의 기초자산 :KOSPI200지수

2) 만기: 2009년 6월 12일

3) 펀드청산 결정주기: 매3개월

4) 기준지수: 2008년 6월 10일 KOSPI200지수의 증가

5) 발행 후 매3개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(KOSPI200지수의 증가)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 100%이상인 경우(첫번째 중도상환일) 95%이상인 경우(두번째 중도상환일), 90%이상인 경우(세번째 중도상환일), 85%이상인 경우(네번째 중도상환일) 연율12%의 수익률로 중도 상환이 됨.

단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지

- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 70%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 85%보다 작은 경우

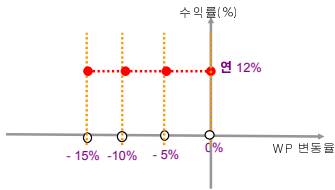
: 원금 * 12%

- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 70%미만으로 하락한 적이 있는 경우

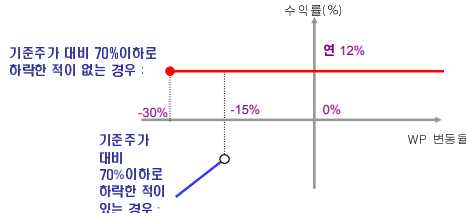
: 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)

6) 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



[72-7] 메리트주가지수연계사모증권2호
 KR6030617V67 교보증권 (ELS)227회

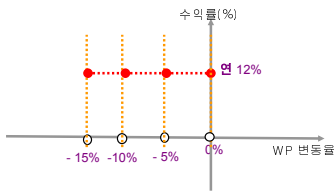
1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	5,000	0	5,000	장외

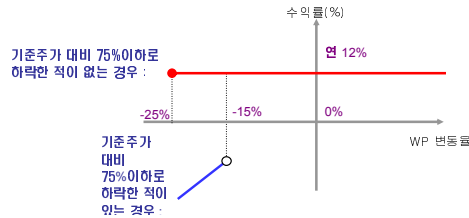
2. 만기시점의 손익구조

- 1) 장외파생상품의 기초자산 :KOSPI200지수
- 2) 만기: 2009년 6월 10일
- 3) 펀드청산 결정주기: 매3개월
- 4) 기준지수: 2008년 6월 10일 KOSPI200지수의 증가
- 5) 발행 후 매3개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(KOSPI200지수의 증가)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 100%이상인 경우(첫번째 중도상환일) 95%이상인 경우(두번째 중도상환일), 90%이상인 경우(세번째 중도상환일), 85%이상인 경우(네번째 중도상환일) 연율12%의 수익률로 중도 상환이 됨.
 단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
 - 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 75%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 85%보다 작은 경우
 : 원금 * 12%
 - 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 75%미만으로 하락한 적이 있는 경우
 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 6) 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



[72-8] 메리트주가지수연계사모증권2호
 KR6030617V83 교보증권(ELS)269회

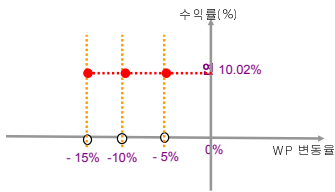
1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	5,000	0	5,000	장외

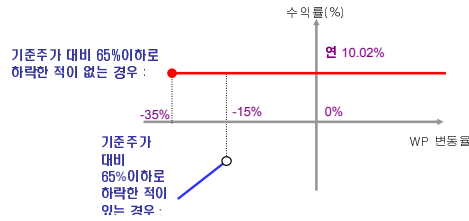
2. 만기시점의 손익구조

- 1) 장외파생상품의 기초자산 :KOSPI200지수
- 2) 만기: 2009년 8월 18일
- 3) 펀드청산 결정주기: 매4개월
- 4) 기준지수: 2008년 8월 18일 KOSPI200지수의 증가
- 5) 발행 후 매3개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(KOSPI200지수의 증가)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 95%이상인 경우(첫번째 중도상환일) 90%이상인 경우(두번째 중도상환일), 85%이상인 경우(세번째 중도상환일) 연율10.02%의 수익률로 중도 상환이 됨.
 단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
 - 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의65%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 85%보다 작은 경우
 : 원금 * 110.02%
 - 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 65%미만으로 하락한 적이 있는 경우
 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 6) 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



[72-9] 메리트주가지수연계사모증권2호
 KR6030618V58 교보증권(ELS)199회

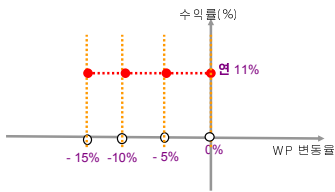
1. 계약금액

단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	5,000	0	5,000	장외

2. 만기시점의 손익구조

- 1) 장외파생상품의 기초자산 :KOSPI200지수
- 2) 만기: 2009년 5월 14일
- 3) 펀드청산 결정주기: 매3개월
- 4) 기준지수: 2008년 5월 14일 KOSPI200지수의 증가
- 5) 발행 후 매3개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(KOSPI200지수의 증가)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 100%이상인 경우(첫번째 중도상환일) 95%이상인 경우(두번째 중도상환일), 90%이상인 경우(세번째 중도상환일), 85%이상인 경우(네번째 중도상환일) 연율 11%의 수익률로 중도 상환이 됨.
 단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지
 - 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 75%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 85%보다 작은 경우
 : 원금 * 11%
 - 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 75%미만으로 하락한 적이 있는 경우
 : 원금 * (만기기준지수/최초기준지수)
- 6) 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조

