

**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

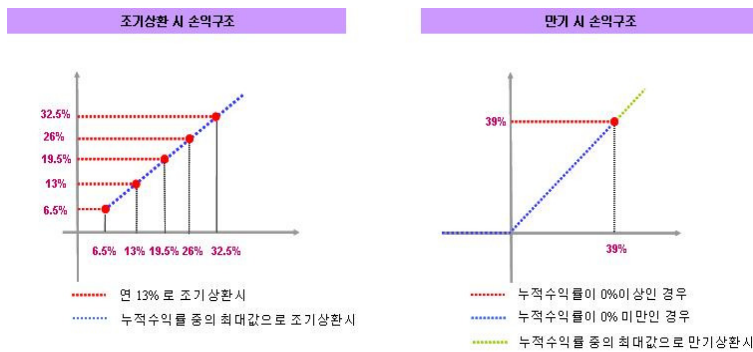
5) 발행 후 매 6개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(KOSPI200, NIKKEI225)의 중도상환가격이 낮은 기초자산 기준으로 기초자산의 누적수익률이 조기상환 결정일에 0% 이상인 경우 다음 금액으로 중도상환됨.

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%	-18.70	-7.84	3.02	13.88	24.74	35.60	46.46
	5.33%	-23.68	-12.82	-1.96	8.90	19.76	30.63	41.49
	2.67%	-28.30	-17.44	-6.58	4.28	15.14	26.00	36.86
	0%	-32.58	-21.72	-10.86	0.00	10.86	21.72	32.58
	-2.67%	-36.51	-25.65	-14.79	-3.93	6.93	17.79	28.65
	-5.33%	-40.09	-29.23	-18.37	-7.51	3.35	14.21	25.07
	-8%	-43.33	-32.47	-21.61	-10.75	0.11	10.97	21.83

**최대손실 시나리오**

위험액	21.83
-----	-------

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위:백만원)**

위험액	61.13
-----	-------

[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

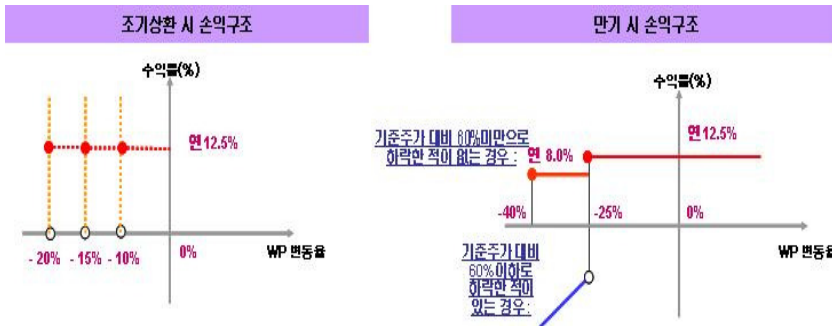
- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 60%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 75%보다 작은 경우

: 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(최대손실가능금액(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%	74.42	69.22	64.02	58.83	53.63	48.43	43.23
	5.33%	54.67	49.47	44.27	39.08	33.88	28.68	23.48
	2.67%	35.06	29.86	24.66	19.47	14.27	9.07	3.87
	0%	15.59	10.40	5.20	0.00	-5.20	-10.40	-15.59
	-2.67%	-3.73	-8.93	-14.13	-19.33	-24.52	-29.72	-34.92
	-5.33%	-22.92	-28.11	-33.31	-38.51	-43.71	-48.90	-54.10
	-8%	-41.96	-47.16	-52.35	-57.55	-62.75	-67.95	-73.14

최대손실 시나리오

위험액	-73.14
-----	--------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위:백만원)

위험액	73.97
-----	-------

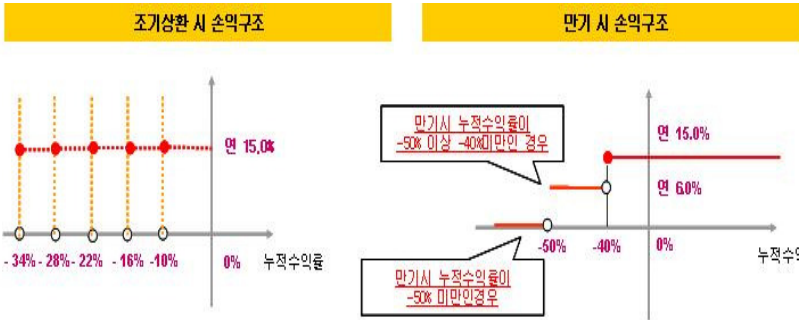
**[3] 메리츠 클리켓 사모 단위파생상품투자신탁 3호**

**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**

- 장외파생상품의 기초자산 : 삼성전자 보통주, 우리금융지주 보통주
- 만기: 2010년 07월 30일
- 펀드청산 결정주기: 매 6개월
- 기준지수: 2007년 7월 31일 삼성전자 보통주, 우리금융지주 보통주
- 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)
- 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%	14.88	14.27	13.66	13.05	12.45	11.84	11.23
	5.33%	10.59	9.98	9.37	8.76	8.15	7.54	6.94
	2.67%	6.23	5.63	5.02	4.41	3.80	3.19	2.59
	0%	1.82	1.22	0.61	0.00	-0.61	-1.22	-1.82
	-2.67%	-2.64	-3.25	-3.86	-4.47	-5.08	-5.69	-6.29
	-5.33%	-7.17	-7.78	-8.39	-9.00	-9.60	-10.21	-10.82
	-8%	-11.76	-12.37	-12.97	-13.58	-14.19	-14.80	-15.41

**최대손실 시나리오**

위험액	-15.41
-----	--------

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)**

위험액	28.38
-----	-------

**[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: 2010 년 08 월 30 일

3) 펀드청산 결정주기: 매 6개월

4) 기준지수: 2007년 8월 31일 한국전력 보통주, KT&G 보통주

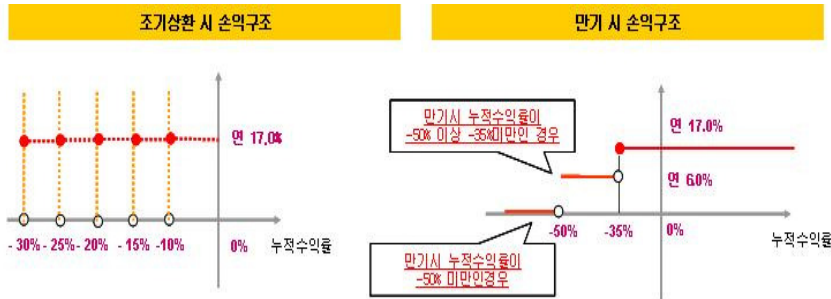
5) 발행 후 매 6개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(한국전력 보통주, KT&G 보통주)의 중도상환가격이 낮은 기초자산 기준으로 기초자산의 누적수익률이 조기상환 결정일에 -10%(1차 중도상환일), -15%(2차 중도상환일), -20%(3차 중도상환일), -25%(4차 중도상환일), -30%(5차 중도상환일), -35%(만기상환일) 이상인 경우 연 17.0%로 중도상환됨. (누적수익률은 기초자산의 매월 단위 관찰되는 수익률의 단순합계)

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(최대 손실 가능금액 (단위:백만원))**

KR6037627T98 미래에셋증권(ELS)200

**손익구조변동 시나리오**

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%	
기초 자산 시나리오	8%	60.04	52.87	45.70	38.53	31.36	24.19	17.02
	5.33%	47.83	40.66	33.49	26.32	19.15	11.98	4.81
	2.67%	34.98	27.82	20.65	13.48	6.31	-0.86	-8.03
	0%	21.51	14.34	7.17	0.00	-7.17	-14.34	-21.51
	-2.67%	7.40	0.23	-6.94	-14.11	-21.28	-28.45	-35.62
	-5.33%	-7.34	-14.51	-21.68	-28.85	-36.02	-43.19	-50.36
	-8%	-22.72	-29.89	-37.06	-44.23	-51.40	-58.57	-65.74

**최대손실 시나리오**

위험액	-65.74
-----	--------

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위:백만원)**

위험액	86.93
-----	-------

**[5] 메리츠 StepDown 사모단위 파생상품투자신탁 24호**

**1. 계약금액**

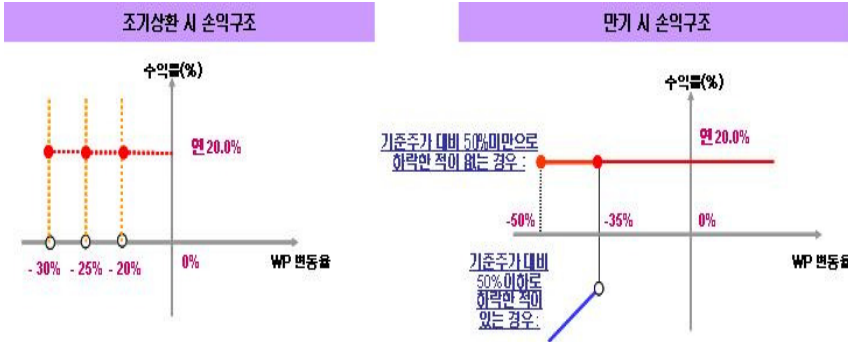
단위(백만원)						
구분	거래대상	거래유형	매수(1)	매도(2)	순포지션(1-2)	비고
누계	유가증권	ELS	611	0	611	장외

**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%	31.55	25.48	19.41	13.34	7.27	1.20	-4.87
	5.33%	27.11	21.04	14.97	8.90	2.82	-3.25	-9.32
	2.67%	22.66	16.59	10.52	4.45	-1.62	-7.69	-13.76
	0%	18.21	12.14	6.07	0.00	-6.07	-12.14	-18.21
	-2.67%	13.76	7.69	1.62	-4.45	-10.52	-16.59	-22.66
	-5.33%	9.31	3.24	-2.83	-8.90	-14.97	-21.04	-27.12
	-8%	4.86	-1.22	-7.29	-13.36	-19.43	-25.50	-31.57

**최대손실 시나리오**

위험액	-31.57
-----	--------

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)**

위험액	30.25
-----	-------

**[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

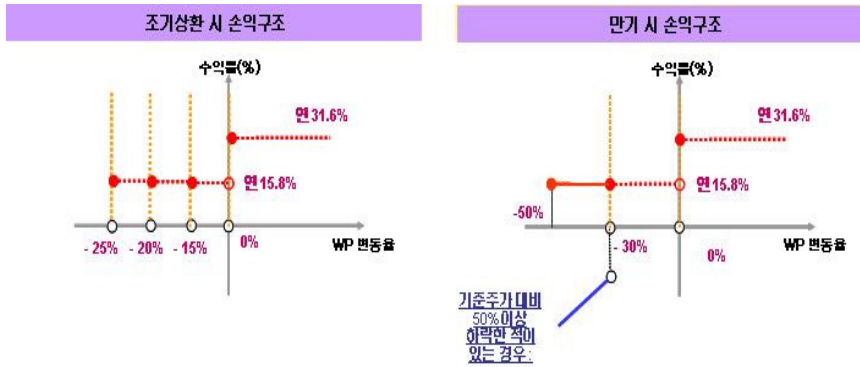
5) 발행 후 매 6개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(두산중공업 보통주, SK에너지 보통주)의 중도상환가격이 낮은 기초자산 기준으로 각각 최초 기준가격의 85%이상인 경우(첫번째 중도상환일), 80%이상인 경우(2번째 중도상환일), 75%이상인 경우(3번째 중도상환일), 70%이상인 경우(만기상환일) 연율 15.8%의 수익률로 중도 상환이 됨.

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%	24.40	20.34	16.29	12.23	8.18	4.12	0.06
	5.33%	20.20	16.14	12.09	8.03	3.98	-0.08	-4.13
	2.67%	16.12	12.06	8.01	3.95	-0.10	-4.16	-8.21
	0%	12.17	8.11	4.06	0.00	-4.06	-8.11	-12.17
	-2.67%	8.33	4.28	0.22	-3.83	-7.89	-11.94	-16.00
	-5.33%	4.63	0.57	-3.48	-7.54	-11.59	-15.65	-19.71
	-8%	1.04	-3.01	-7.07	-11.12	-15.18	-19.23	-23.29

**최대손실 시나리오**

위험액	-23.29
-----	--------

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위:백만원)**

위험액	24.10
-----	-------

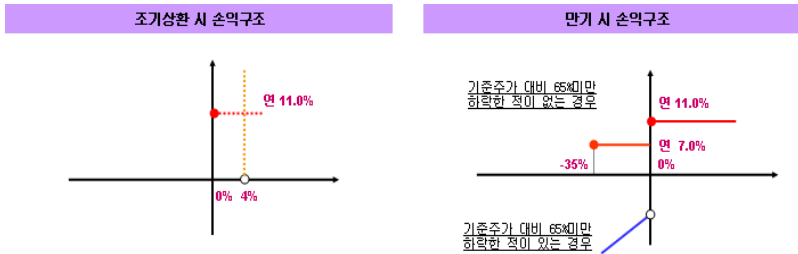
**[7] 메리츠 지수연계 단위파생상품투자신탁 2호**

**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 시나 리오	8%	277.84	297.90	317.97	338.04	358.10	378.17	398.24
	5.33%	163.85	183.91	203.98	224.05	244.11	264.18	284.25
	2.67%	51.17	71.24	91.30	111.37	131.43	151.50	171.57
	0%	-60.20	-40.13	-20.07	0.00	20.07	40.13	60.20
	-2.67%	-170.26	-150.19	-130.12	-110.06	-89.99	-69.92	-49.86
	-5.33%	-279.00	-258.93	-238.87	-218.80	-198.74	-178.67	-158.60
	-8%	-386.44	-366.37	-346.30	-326.24	-306.17	-286.10	-266.04

**최대손실 시나리오**

위험액	-266.04
-----	---------

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)**

위험액	370.11
-----	--------

**[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.

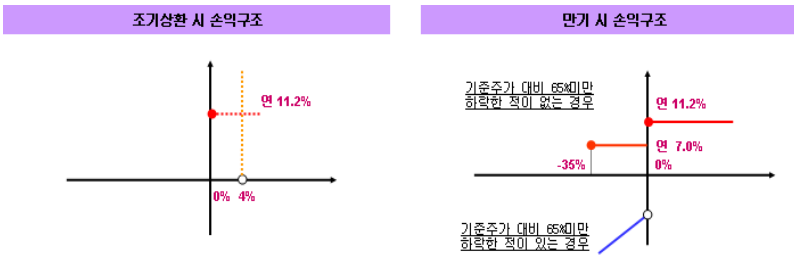
단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지

- 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%	26.52	28.51	30.50	32.48	34.47	36.46	38.44
	5.33%	15.57	17.55	19.54	21.53	23.51	25.50	27.49
	2.67%	4.74	6.73	8.71	10.70	12.69	14.67	16.66
	0%	-5.96	-3.97	-1.99	0.00	1.99	3.97	5.96
	-2.67%	-16.53	-14.54	-12.56	-10.57	-8.58	-6.60	-4.61
	-5.33%	-26.97	-24.99	-23.00	-21.01	-19.03	-17.04	-15.05
	-8%	-37.29	-35.30	-33.31	-31.33	-29.34	-27.35	-25.37

**최대손실 시나리오**

위험액	-26.37
-----	--------

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)**

위험액	35.68
-----	-------



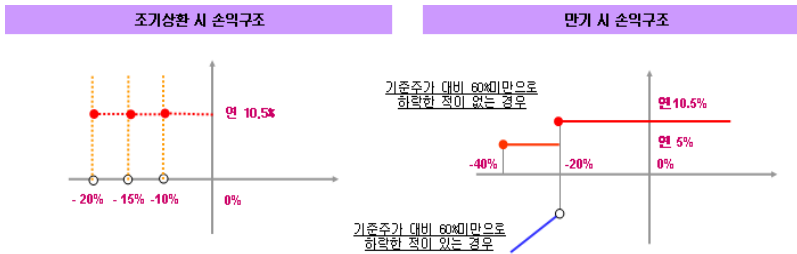
**[9] 메리트 Step Down 단위 파생상품투자신탁 8호**

**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 한번호 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%	682.08	566.68	451.28	335.87	220.47	105.06	-10.34
	5.33%	571.60	456.19	340.79	225.39	109.98	-5.42	-120.83
	2.67%	459.64	344.24	228.83	113.43	-1.98	-117.38	-232.79
	0%	346.21	230.81	115.40	0.00	-115.40	-230.81	-346.21
	-2.67%	231.31	115.91	0.50	-114.90	-230.30	-345.71	-461.11
	-5.33%	114.94	-0.46	-115.87	-231.27	-346.68	-462.08	-577.48
	-8%	-2.90	-118.30	-233.71	-349.11	-464.52	-579.92	-695.33

**최대손실 시나리오**

위험액	-695.33
-----	---------

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)**

위험액	712.41
-----	--------

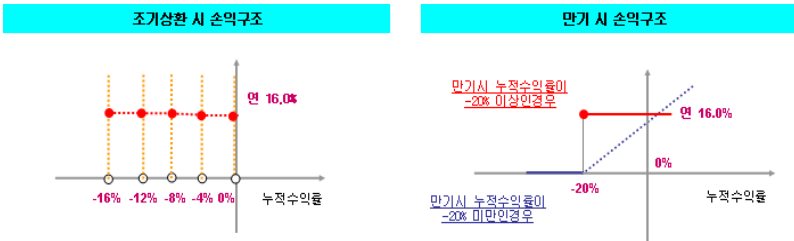
**[10] 메리츠 클리켓 단위 파생상품투자신탁 3호**

**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%	91.70	101.71	111.71	121.72	131.73	141.73	151.74
	5.33%	49.28	59.29	69.30	79.30	89.31	99.32	109.32
	2.67%	8.71	18.72	28.72	38.73	48.74	58.74	68.75
	0%	-30.02	-20.01	-10.01	0.00	10.01	20.01	30.02
	-2.67%	-66.91	-56.90	-46.89	-36.89	-26.88	-16.87	-6.87
	-5.33%	-101.95	-91.94	-81.94	-71.93	-61.92	-51.92	-41.91
	-8%	-135.15	-125.15	-115.14	-105.13	-95.13	-85.12	-75.11

최대손실 시나리오

위험액	-135.15
-----	---------

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)**

위험액	142.25
-----	--------

**[11] 메리트 클리켓 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**

1) 장외파생상품의 기초자산: 국민은행 보통주, 한국전력 보통주

2) 만기: 2010년 8월 13일

3) 펀드청산 결정주기: 매 6개월

4) 기준지수: 2007년 8월 13일의 국민은행 보통주, 한국전력 보통주의 증가

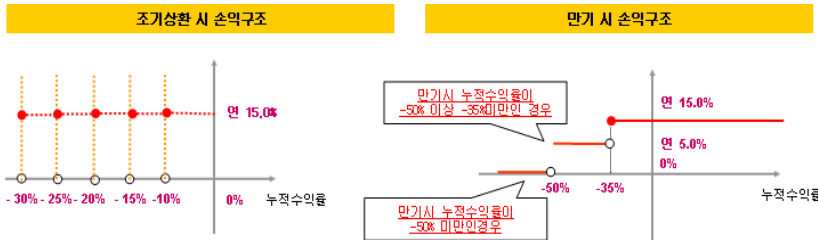
5) 발행 후 매 6개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(국민은행, 한국전력 보통주)의 중도상환가격이 낮은 기초자산 기준으로 기초자산의 누적수익률이 조기상환 결정일에 -10%(1차 중도상환일), -15%(2차 중도상환일), -20%(3차 중도상환일), -25%(4차 중도상환일), -30%(5차 중도상환일), -35%(6차 중도상환일) 이상인 경우 연 15.0%로 중도상환됨.  
(누적수익률은 기초자산의 매월 단위 관찰되는 수익률의 단순합계)

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%	33.18	32.57	31.96	31.34	30.73	30.11	29.50
	5.33%	22.44	21.83	21.21	20.60	19.98	19.37	18.76
	2.67%	11.99	11.38	10.77	10.15	9.54	8.92	8.31
	0%	1.84	1.23	0.61	0.00	-0.61	-1.23	-1.84
	-2.67%	-8.01	-8.63	-9.24	-9.86	-10.47	-11.08	-11.70
	-5.33%	-17.57	-18.19	-18.80	-19.42	-20.03	-20.64	-21.26
	-8%	-26.84	-27.45	-28.07	-28.68	-29.29	-29.91	-30.52

**최대손실 시나리오**

위험액	-30.52
-----	--------

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)**

위험액	43.16
-----	-------

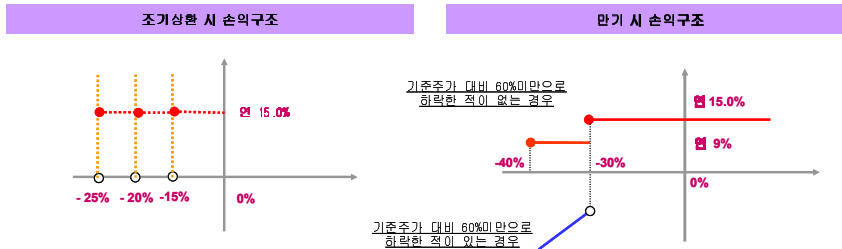
**[12] 메리츠 StepDown 단위 파생상품 투자신탁 제10호**

**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**

- 장외파생상품의 기초자산 : 삼성전자 보통주, POSCO 보통주
- 만기 : 2009년 9월 18일
- 펀드청산 결정주기 : 매 6개월
- 기준지수 : 2007년 9월 19일의 삼성전자 보통주, POSCO 보통주의 증가
- 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)
- 펀드의 수익구조



**3. 손익구조변동(최대 손실가능금액(단위:백만원))**

KR603762LT97 미래에셋증권(ELS)219

구분		변동성 시나리오						
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%
기초 자산 시나 리오	8%	217.78	176.00	134.22	92.44	50.66	8.88	-32.90
	5.33%	189.25	147.47	105.69	63.91	22.13	-19.64	-61.42
	2.67%	158.43	116.66	74.88	33.10	-8.68	-50.46	-92.24
	0%	125.34	83.56	41.78	0.00	-41.78	-83.56	-125.34
	-2.67%	89.95	48.17	6.39	-35.38	-77.16	-118.94	-160.72
	-5.33%	52.28	10.50	-31.28	-73.06	-114.83	-156.61	-198.39
	-8%	12.32	-29.45	-71.23	-113.01	-154.79	-196.57	-238.35

**최대손실 시나리오**

위험액	-238.35
-----	---------

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)**

위험액	278.63
-----	--------

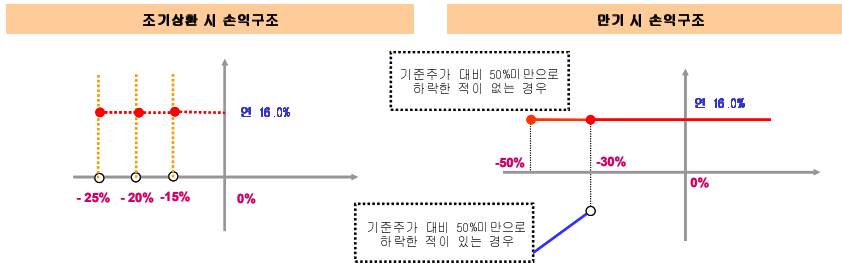
**[13] 메리츠 StepDown 단위 파생상품 투자신탁 제12호**

**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		변동성 시나리오						
구분		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%
기초 자산 시나 리오	8%	126.61	108.63	90.65	72.67	54.69	36.71	18.73
	5.33%	102.54	84.56	66.58	48.60	30.62	12.64	-5.34
	2.67%	78.32	60.34	42.36	24.38	6.40	-11.58	-29.56
	0%	53.94	35.96	17.98	0.00	-17.98	-35.96	-53.94
	-2.67%	29.41	11.43	-6.55	-24.53	-42.51	-60.49	-78.47
	-5.33%	4.72	-13.26	-31.24	-49.22	-67.20	-85.18	-103.16
	-8%	-20.12	-38.10	-56.08	-74.06	-92.04	-110.02	-128.00

**최대손실 시나리오**

위험액	-128.00
-----	---------

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)**

위험액	146.13
-----	--------

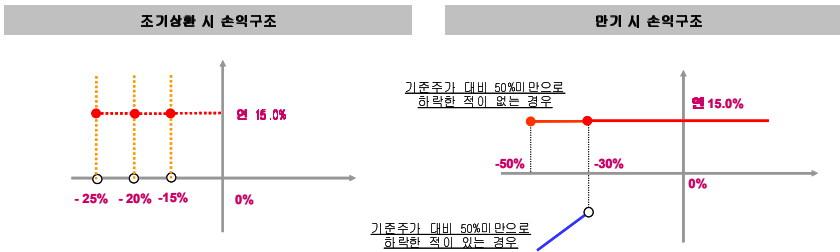
**[14] 메리트 StepDown 단위파생상품 투자신탁 제13호**

**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**

- 1) 장외파생상품의 기초자산 : LG필립스LCD 보통주, LG화학 보통주
- 2) 만기: 2009년 10월 30일
- 3) 펀드청산 결정주기: 매 6개월
- 4) 기준지수: 2007년 11월 2일의 LG필립스LCD 보통주, LG화학 보통주의 증가
- 5) 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)
- 6) 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%	6.27	5.16	4.04	2.93	1.81	0.70	-0.42
	5.33%	5.32	4.21	3.10	1.98	0.87	-0.25	-1.36
	2.67%	4.35	3.23	2.12	1.00	-0.11	-1.22	-2.34
	0%	3.34	2.23	1.11	0.00	-1.11	-2.23	-3.34
	-2.67%	2.31	1.20	0.08	-1.03	-2.15	-3.26	-4.38
	-5.33%	1.25	0.14	-0.98	-2.09	-3.21	-4.32	-5.44
	-8%	0.16	-0.95	-2.07	-3.18	-4.30	-5.41	-6.53

**최대손실 시나리오**

위험액	-6.53
-----	-------

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)**

위험액	6.99
-----	------

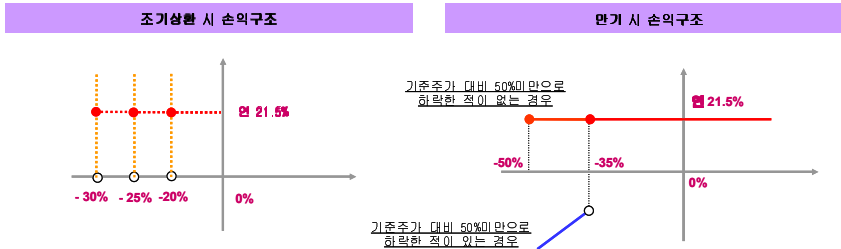
**[15] 메리트 Step Down 단위 파생상품투자신탁 15호**

**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%	124.37	105.10	85.84	66.58	47.32	28.06	8.79
	5.33%	101.67	82.40	63.14	43.88	24.62	5.36	-13.91
	2.67%	79.47	60.21	40.95	21.69	2.42	-16.84	-36.10
	0%	57.79	38.52	19.26	0.00	-19.26	-38.52	-57.79
	-2.67%	36.61	17.34	-1.92	-21.18	-40.44	-59.70	-78.97
	-5.33%	15.93	-3.33	-22.59	-41.85	-61.11	-80.38	-99.64
	-8%	-4.23	-23.50	-42.76	-62.02	-81.28	-100.54	-119.81

**최대손실 시나리오**

위험액	-119.81
-----	---------

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)**

위험액	109.37
-----	--------

**[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

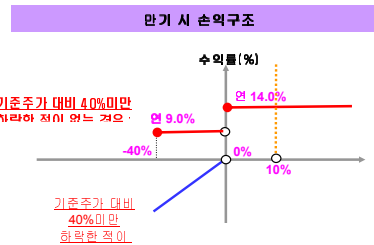
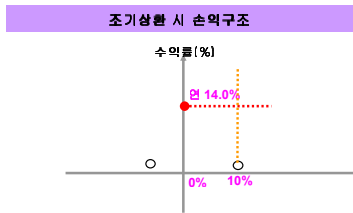
- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 60%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격 보다 작은 경우

: 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%	542.11	491.46	440.81	390.15	339.50	288.85	238.19
	5.33%	415.68	365.03	314.38	263.72	213.07	162.42	111.76
	2.67%	285.63	234.98	184.32	133.67	83.02	32.36	-18.29
	0%	151.96	101.31	50.65	0.00	-50.65	-101.31	-151.96
	-2.67%	14.67	-35.98	-86.64	-137.29	-187.95	-238.60	-289.25
	-5.33%	-126.24	-176.90	-227.55	-278.20	-328.86	-379.51	-430.16
	-8%	-270.78	-321.43	-372.08	-422.74	-473.39	-524.04	-574.70

**최대손실 시나리오**

위험액	-574.70
-----	---------

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)**

위험액	651.27
-----	--------



**[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

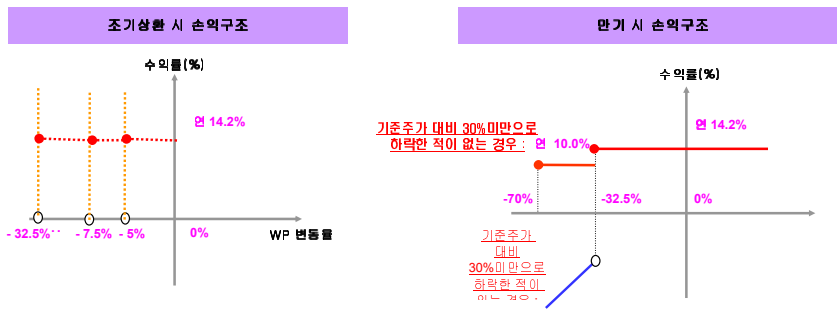
- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 30%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 67.5%보다 작은 경우

: 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 국모당신한증권(ELS)803

**손익구조변동 시나리오**

구분	변동성 시나리오	변동성 시나리오						
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%
기초 자산 시나 리오	8%	114.91	104.82	94.72	84.63	74.54	64.45	54.36
	5.33%	86.66	76.57	66.48	56.39	46.29	36.20	26.11
	2.67%	58.45	48.36	38.27	28.18	18.08	7.99	-2.10
	0%	30.28	20.18	10.09	0.00	-10.09	-20.18	-30.28
	-2.67%	2.14	-7.96	-18.05	-28.14	-38.23	-48.32	-58.42
	-5.33%	-25.97	-36.06	-46.15	-56.25	-66.34	-76.43	-86.52
	-8%	-54.04	-64.13	-74.22	-84.32	-94.41	-104.50	-114.59

**최대손실 시나리오**

위험액 -114.59

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위:백만원)**

위험액 116.70

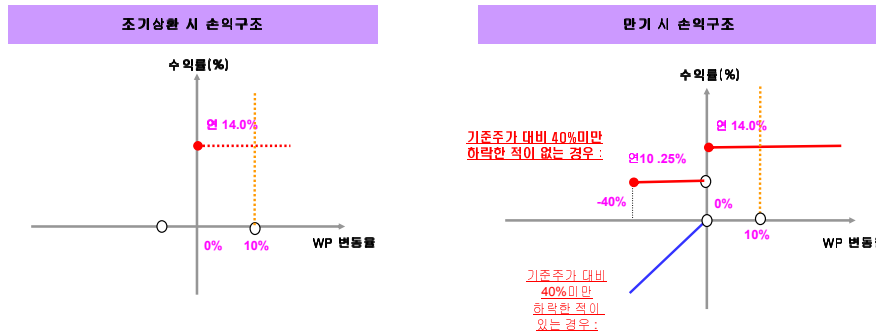
**[18] 메리츠TOUCH사모단위파생1호**

**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						
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%
기초 자산 시나 리오	8%	138.49	125.19	111.89	98.59	85.29	71.99	58.69
	5.33%	105.15	91.85	78.55	65.26	51.96	38.66	25.36
	2.67%	72.29	58.99	45.69	32.39	19.09	5.79	-7.51
	0%	39.90	26.60	13.30	0.00	-13.30	-26.60	-39.90
	-2.67%	7.98	-5.32	-18.62	-31.92	-45.22	-58.52	-71.82
	-5.33%	-23.47	-36.77	-50.07	-63.36	-76.66	-89.96	-103.26
	-8%	-54.44	-67.74	-81.04	-94.34	-107.64	-120.94	-134.24

최대손실 시나리오

위험액	58.69
-----	-------

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)**

위험액	130.73
-----	--------

**[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.

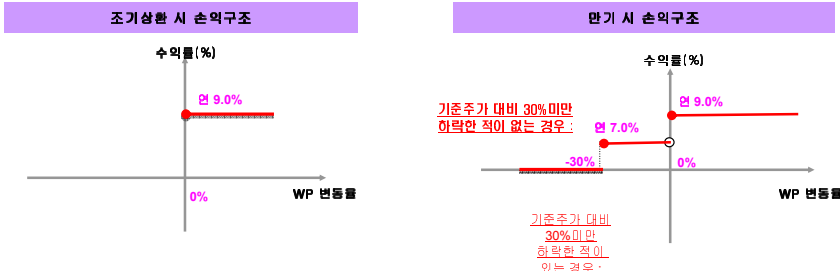
단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지

- 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(최대손실가능금액(단위:백만원))**

KR603762RV14 미래에셋증권(ELS)289

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오	변동성 시나리오						
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%
기초 자산 시나리오	8%	123.77	109.63	95.48	81.34	67.20	53.05	38.91
	5.33%	97.45	83.31	69.16	55.02	40.87	26.73	12.59
	2.67%	70.34	56.19	42.05	27.91	13.76	-0.38	-14.53
	0%	42.43	28.29	14.14	0.00	-14.14	-28.29	-42.43
	-2.67%	13.73	-0.41	-14.55	-28.70	-42.84	-56.99	-71.13
	-5.33%	-15.76	-29.90	-44.05	-58.19	-72.33	-86.48	-100.62
	-8%	-46.04	-60.18	-74.33	-88.47	-102.62	-116.76	-130.90

최대손실 시나리오

위험액	38.91
-----	-------

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위:백만원)**

위험액	141.26
-----	--------

**[20] 메리츠저수업계사모단위 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.

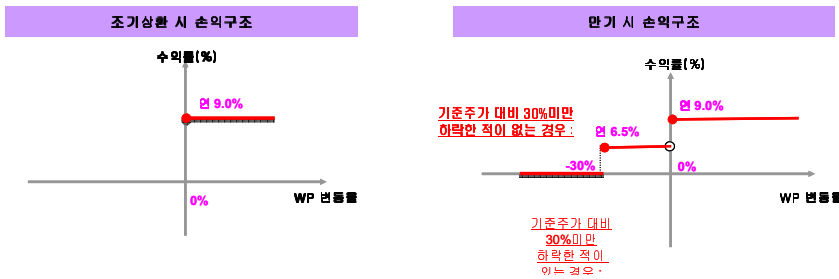
단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지

- 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	변동성 시나리오						
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%
기초자산 시나리오	8%	91.27	79.63	67.98	56.34	44.70	33.06	21.41
	5.33%	73.09	61.45	49.81	38.17	26.53	14.88	3.24
	2.67%	54.31	42.67	31.03	19.39	7.75	-3.90	-15.54
	0%	34.93	23.28	11.64	0.00	-11.64	-23.28	-34.93
	-2.67%	14.93	3.29	-8.35	-19.99	-31.64	-43.28	-54.92
	-5.33%	-5.67	-17.31	-28.95	-40.60	-52.24	-63.88	-75.52
	-8%	-26.88	-38.52	-50.16	-61.80	-73.45	-85.09	-96.73

최대손실 시나리오

위험액	21.41
-----	-------

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)**

위험액	105.76
-----	--------

**[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.

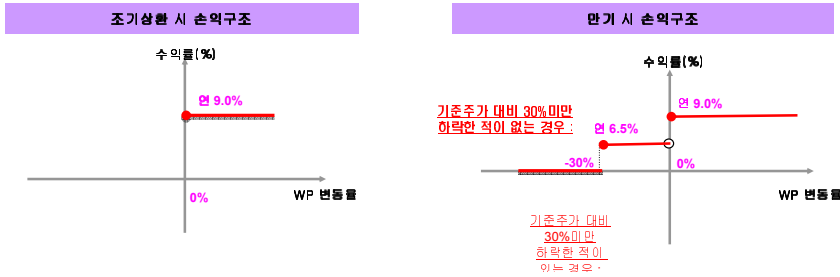
단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지

- 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	변동성 시나리오						
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%
기초 자산 시나 리오	8%	70.99	61.93	52.88	43.82	34.77	25.71	16.66
	5.33%	56.85	47.80	38.74	29.69	20.63	11.58	2.52
	2.67%	42.24	33.19	24.13	15.08	6.02	-3.03	-12.09
	0%	27.17	18.11	9.06	0.00	-9.06	-18.11	-27.17
	-2.67%	11.61	2.56	-6.50	-15.55	-24.61	-33.66	-42.72
	-5.33%	-4.41	-13.46	-22.52	-31.57	-40.63	-49.69	-58.74
	-8%	-20.91	-29.96	-39.02	-48.07	-57.13	-66.18	-75.24

**최대손실 시나리오**

위험액	16.66
-----	-------

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)**

위험액	82.26
-----	-------

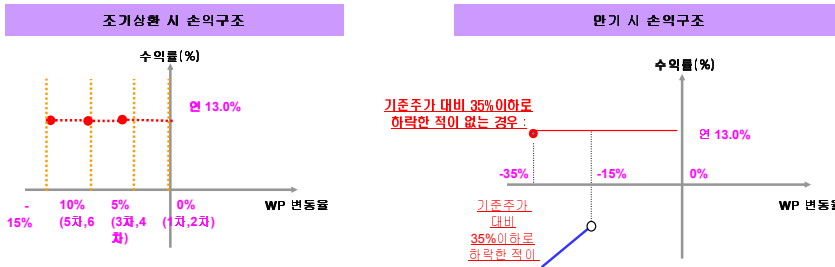
**[22] 메리츠주가지수연계파생제2호**

**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 매3개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(KOSPI200지수)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의100%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 기준가격의65%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%	779.03	710.06	641.09	572.12	503.15	434.19	365.22
	5.33%	581.29	512.32	443.35	374.38	305.41	236.44	167.48
	2.67%	390.58	321.61	252.64	183.67	114.71	45.74	-23.23
	0%	206.91	137.94	68.97	0.00	-68.97	-137.94	-206.91
	-2.67%	30.26	-38.70	-107.67	-176.64	-245.61	-314.58	-383.55
	-5.33%	-139.35	-208.31	-277.28	-346.25	-415.22	-484.19	-553.16
	-8%	-301.92	-370.89	-439.86	-508.83	-577.80	-646.77	-715.73

**최대손실 시나리오**

위험액	-715.73
-----	---------

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)**

위험액	789.59
-----	--------

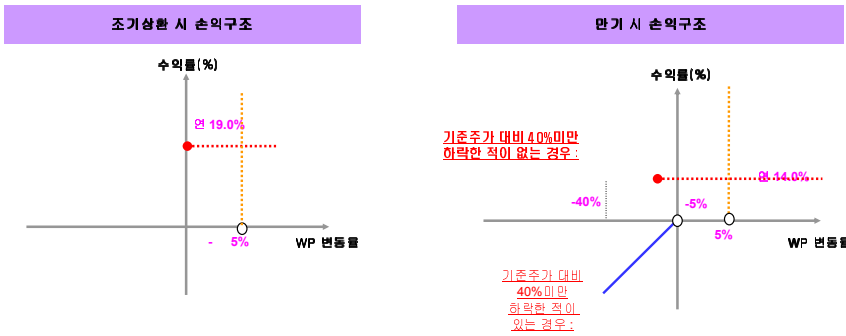
**[23] 메리츠입증지수연계사모파생1호**

**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**

- 장외파생상품의 기초자산 : NIKKEI225, HSCEI지수
- 만기: 2010년 08월 04일
- 펀드청산 결정주기: 매 3개월
- 기준지수: 2008년 8월 7일 NIKKEI225, HSCEI지수의 증가
- 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 중도상환 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)
- 펀드의 수익구조



**3. 손익구조변동(최대 손실 가능금액(단위: 백만원))**

KR600594WV82 우리투자증권(ELS)2118

손익구조변동 시나리오		변동성 시나리오						
구분		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%
기초 자산 시나리오	8%	134.04	117.39	100.73	84.07	67.42	50.76	34.10
	5.33%	105.78	89.12	72.47	55.81	39.15	22.50	5.84
	2.67%	77.76	61.10	44.44	27.79	11.13	-5.53	-22.18
	0%	49.97	33.31	16.66	0.00	-16.66	-33.31	-49.97
	-2.67%	22.42	5.77	-10.89	-27.55	-44.20	-60.86	-77.52
	-5.33%	-4.89	-21.54	-38.20	-54.86	-71.51	-88.17	-104.83
	-8%	-31.96	-48.62	-65.27	-81.93	-98.58	-115.24	-131.90

**최대 손실 시나리오**

위험액	-131.90
-----	---------

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위: 백만원)**

위험액	133.89
-----	--------

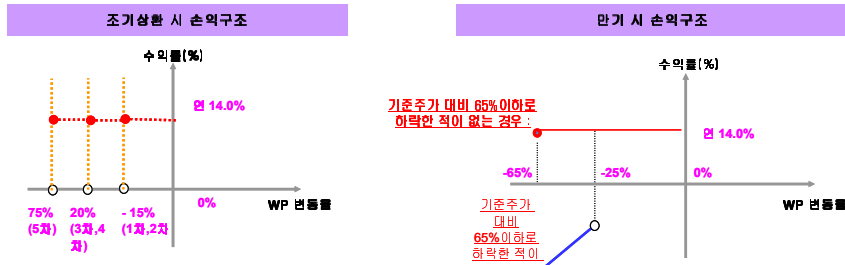
[24] 메리츠2Star파생상품SEPO-1호

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%	292.93	234.48	176.04	117.59	59.14	0.69	-57.75
	5.33%	256.11	197.66	139.21	80.76	22.32	-36.13	-94.58
	2.67%	216.91	158.46	100.01	41.57	-16.88	-75.33	-133.78
	0%	175.34	116.90	58.45	0.00	-58.45	-116.90	-175.34
	-2.67%	131.40	72.96	14.51	-43.94	-102.39	-160.83	-219.28
	-5.33%	85.10	26.65	-31.80	-90.25	-148.70	-207.14	-265.59
	-8%	36.42	-22.03	-80.48	-138.93	-197.38	-255.82	-314.27

최대손실 시나리오

위험액	-314.27
-----	---------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	341.80
-----	--------



**[29] 메리트 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

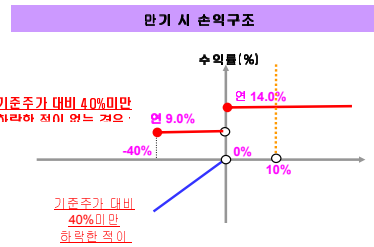
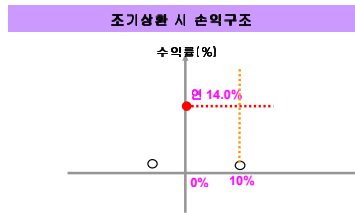
- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 60%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격 보다 작은 경우

: 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%	664.43	602.35	540.27	478.18	416.10	354.02	291.94
	5.33%	509.47	447.39	385.31	323.23	261.14	199.06	136.98
	2.67%	350.08	288.00	225.91	163.83	101.75	39.67	-22.42
	0%	186.25	124.17	62.08	0.00	-62.08	-124.17	-186.25
	-2.67%	17.98	-44.10	-106.19	-168.27	-230.35	-292.43	-354.52
	-5.33%	-154.73	-216.81	-278.89	-340.98	-403.06	-465.14	-527.22
	-8%	-331.87	-393.95	-456.04	-518.12	-580.20	-642.29	-704.37

**최대손실 시나리오**

위험액	-704.37
-----	---------

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)**

위험액	796.22
-----	--------

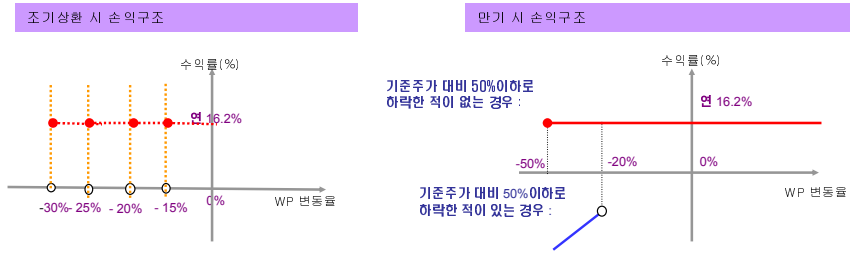
**[32] 메리츠2Star사모파생SESF-1**

**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 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 \* **132.4%**  
 - 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%	63.10	51.33	39.55	27.78	16.01	4.24	-7.53
	5.33%	54.42	42.65	30.87	19.10	7.33	-4.44	-16.21
	2.67%	45.16	33.38	21.61	9.84	-1.93	-13.70	-25.47
	0%	35.31	23.54	11.77	0.00	-11.77	-23.54	-35.31
	-2.67%	24.89	13.12	1.35	-10.42	-22.19	-33.97	-45.74
	-5.33%	13.89	2.12	-9.65	-21.42	-33.20	-44.97	-56.74
	-8%	2.31	-9.46	-21.24	-33.01	-44.78	-56.55	-68.32

**최대손실 시나리오**

위험액	-68.32
-----	--------

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)**

위험액	71.41
-----	-------

[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) 얻을 16.5%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

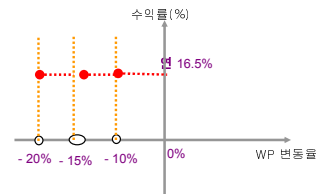
: 원금 \* 116.5%

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

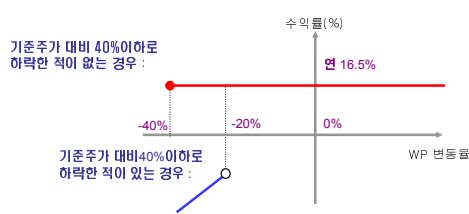
: 원금 \* (만기기준지수/최초기준지수)

6) 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



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%	37.99	31.81	25.62	19.44	13.25	7.06	0.88
	5.33%	33.94	27.75	21.57	15.38	9.19	3.01	-3.18
	2.67%	27.46	21.28	15.09	8.90	2.72	-3.47	-9.66
	0%	18.56	12.37	6.19	0.00	-6.19	-12.37	-18.56
	-2.67%	7.23	1.05	-5.14	-11.33	-17.51	-23.70	-29.89
	-5.33%	-6.52	-12.70	-18.89	-25.08	-31.26	-37.45	-43.64
	-8%	-22.69	-28.88	-35.07	-41.25	-47.44	-53.63	-59.81

최대손실 시나리오

위험액	-59.81
-----	--------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	65.92
-----	-------

**[34] 메리트한중지수연계파생2호**

**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) 연율20.01%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

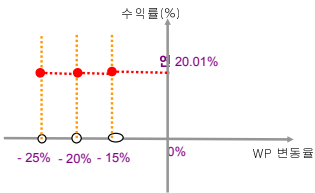
: 원금 \* 120.01%

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

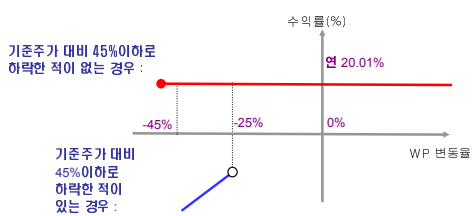
: 원금 \* (만기기준지수/최초기준지수)

**6) 펀드의 수익구조**

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



**3. 손익구조변동(최대 손실 가능금액(단위:백만원))**

KR6563302VA5 하나HB증권(ELS)842

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%	
기초 자산 시나 리오	8%	309.26	241.33	173.40	105.47	37.54	-30.39	-98.33
	5.33%	287.51	219.58	151.65	83.71	15.78	-52.15	-120.08
	2.67%	252.35	184.42	116.49	48.56	-19.37	-87.30	-155.24
	0%	203.79	135.86	67.93	0.00	-67.93	-135.86	-203.79
	-2.67%	141.83	73.90	5.97	-61.96	-129.89	-197.82	-265.76
	-5.33%	66.47	-1.46	-69.39	-137.33	-205.26	-273.19	-341.12
	-8%	-22.30	-90.23	-158.16	-226.09	-294.02	-361.96	-429.89

최대 손실 시나리오

위험액	-429.89
-----	---------

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)**

위험액	457.18
-----	--------

**[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**

1) 장외파생상품의 기초자산 : 삼성전자, POSCO

2) 만기: 2011년 09월 23일

3) 펀드청산 결정주기: 매6개월

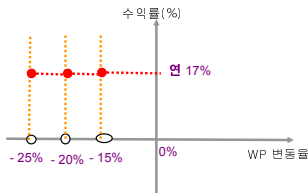
4) 기준지수: 2008년 09월 26일 삼성전자, POSCO의 증가

5) 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 중도상환이 됨. 단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지

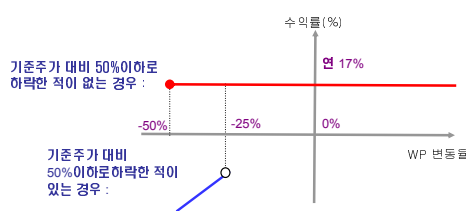
- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 50% 미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 75%보다 작은 경우 : 원금 \* 151.0%
- 두 기초자산의 가격(장중포함) 중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 50% 미만으로 하락한 적이 있는 경우 : 원금 \* (만기기준지수/최초기준지수)

6) 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%	143.28	112.77	82.27	51.76	21.25	-9.25	-39.76
	5.33%	127.30	96.79	66.28	35.78	5.27	-25.24	-55.74
	2.67%	110.04	79.54	49.03	18.52	-11.98	-42.49	-73.00
	0%	91.52	61.01	30.51	0.00	-30.51	-61.01	-91.52
	-2.67%	71.73	41.22	10.71	-19.79	-50.30	-80.81	-111.31
	-5.33%	50.66	20.16	-10.35	-40.86	-71.36	-101.87	-132.37
	-8%	28.33	-2.17	-32.68	-63.19	-93.69	-124.20	-154.71

최대손실 시나리오

위험액	-154.71
-----	---------

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)**

위험액	189.51
-----	--------

**[36] 메리츠주가지수연계파생4호**

**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**

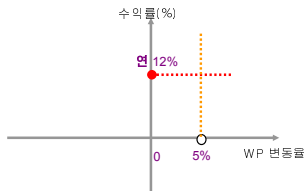
- 1) 장외파생상품의 기초자산 :KOSPI200지수
- 2) 만기: 2010년 09월 20일
- 3) 펀드청산 결정주기: 매3개월
- 4) 기준지수: 2008년 09월 22일 KOSPI200지수의 증가
- 5) 발행 후 매 3개월마다 중도상환기간을 설정하고, 기초자산(KOSPI200)이 조기상환결정일에 최초기준가격 이상이거나 또는 평가기간 중 장중포함하여 한번이라도 최초기준가격 대비 5%이상 상승한 적이 있는 경우 연 12%의 수익률로 중도 상환

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

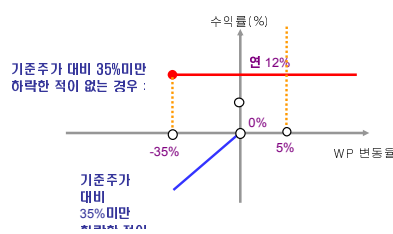
- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의65%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의100%보다 작은 경우 : 원금 \* 124%
- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 65%미만으로 하락한 적이 있는 경우 : 원금 \* (만기기준지수/최초기준지수)

**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%	27.28	26.58	25.89	25.19	24.49	23.80	23.10
	5.33%	19.03	18.33	17.64	16.94	16.24	15.55	14.85
	2.67%	10.63	9.94	9.24	8.54	7.85	7.15	6.46
	0%	2.09	1.39	0.70	0.00	-0.70	-1.39	-2.09
	-2.67%	-6.60	-7.30	-8.00	-8.69	-9.39	-10.09	-10.78
	-5.33%	-15.45	-16.14	-16.84	-17.53	-18.23	-18.93	-19.62
	-8%	-24.44	-25.13	-25.83	-26.52	-27.22	-27.92	-28.61

최대손실 시나리오

위험액	-28.61
-----	--------

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)**

위험액	29.14
-----	-------

**[37] 메리츠2Star파생KISE-P1호**

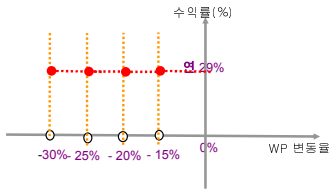
**1. 계약금액**

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

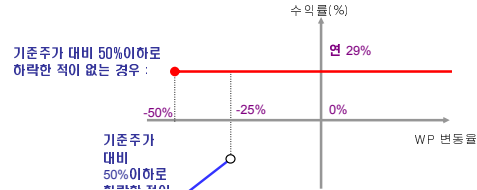
**2. 만기시점의 손익구조**

- 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%	4.75	2.33	-0.09	-2.51	-4.93	-7.36	-9.78
	5.33%	6.28	3.86	1.44	-0.98	-3.40	-5.83	-8.25
	2.67%	7.12	4.70	2.28	-0.15	-2.57	-4.99	-7.41
	0%	7.27	4.84	2.42	0.00	-2.42	-4.84	-7.27
	-2.67%	6.72	4.30	1.87	-0.55	-2.97	-5.39	-7.81
	-5.33%	5.48	3.06	0.63	-1.79	-4.21	-6.63	-9.05
	-8%	3.55	1.12	-1.30	-3.72	-6.14	-8.56	-10.99

**최대손실 시나리오**

위험액	-10.99
-----	--------

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)**

위험액	2.32
-----	------

**[38] 메리츠2Star파생KISE-2호**

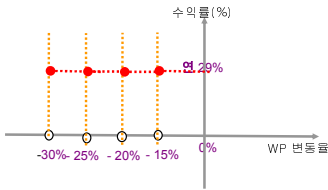
**1. 계약금액**

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

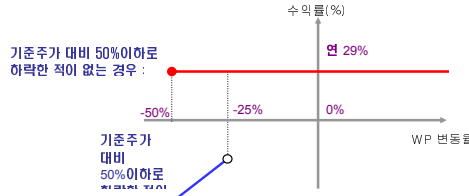
**2. 만기시점의 손익구조**

- 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%	0.10	0.05	-0.00	-0.05	-0.10	-0.15	-0.20
	5.33%	0.13	0.08	0.03	-0.02	-0.07	-0.12	-0.17
	2.67%	0.15	0.10	0.05	-0.00	-0.05	-0.10	-0.15
	0%	0.15	0.10	0.05	0.00	-0.05	-0.10	-0.15
	-2.67%	0.14	0.09	0.04	-0.01	-0.06	-0.11	-0.16
	-5.33%	0.11	0.06	0.01	-0.04	-0.09	-0.14	-0.19
	-8%	0.07	0.02	-0.03	-0.08	-0.13	-0.18	-0.23

**최대손실 시나리오**

위험액	-0.23
-----	-------

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)**

위험액	0.05
-----	------



**[39] 메리츠2Star사모파생KISE-1호**

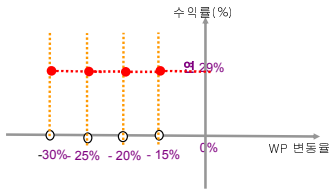
**1. 계약금액**

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

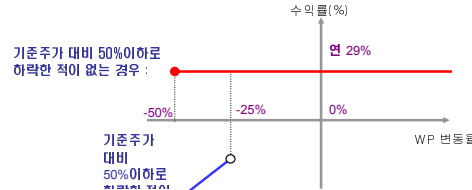
**2. 만기시점의 손익구조**

- 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%	0.31	0.15	-0.01	-0.16	-0.32	-0.48	-0.64
	5.33%	0.41	0.25	0.09	-0.06	-0.22	-0.38	-0.54
	2.67%	0.47	0.31	0.15	-0.01	-0.17	-0.33	-0.49
	0%	0.48	0.32	0.16	0.00	-0.16	-0.32	-0.48
	-2.67%	0.44	0.28	0.12	-0.04	-0.19	-0.35	-0.51
	-5.33%	0.36	0.20	0.04	-0.12	-0.28	-0.44	-0.59
	-8%	0.23	0.07	-0.09	-0.24	-0.40	-0.56	-0.72

**최대손실 시나리오**

위험액	-0.72
-----	-------

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)**

위험액	0.15
-----	------

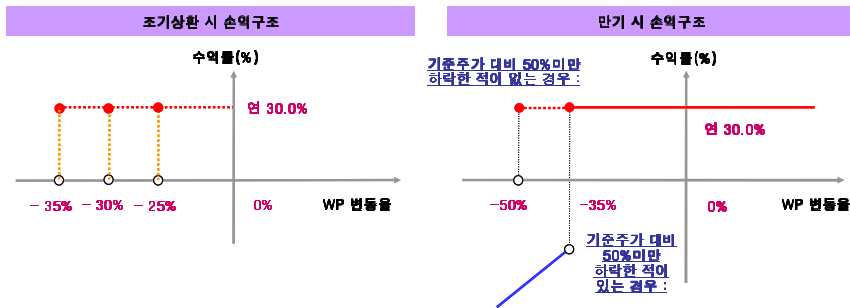
[40] 메리츠2Star파생상품SEPO-3호

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%	61.22	44.51	27.80	11.09	-5.62	-22.33	-39.04
	5.33%	59.39	42.68	25.97	9.26	-7.46	-24.17	-40.88
	2.67%	55.69	38.98	22.27	5.56	-11.15	-27.86	-44.57
	0%	50.13	33.42	16.71	0.00	-16.71	-33.42	-50.13
	-2.67%	42.71	26.00	9.29	-7.42	-24.13	-40.84	-57.56
	-5.33%	33.43	16.72	0.01	-16.71	-33.42	-50.13	-66.84
	-8%	22.28	5.57	-11.14	-27.85	-44.56	-61.27	-77.98

최대손실 시나리오

위험액	-77.98
-----	--------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	98.36
-----	-------

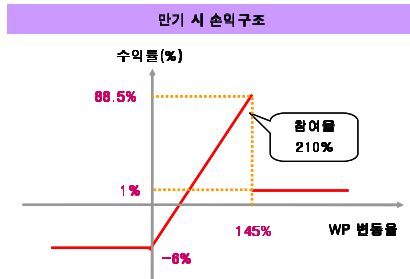
[43] 메리트주가지수연계파생13

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%	4.18	-0.24	-4.65	-9.07	-13.48	-17.90	-22.31
	5.33%	7.54	3.12	-1.29	-5.71	-10.12	-14.53	-18.95
	2.67%	10.56	6.15	1.73	-2.68	-7.10	-11.51	-15.93
	0%	13.24	8.83	4.41	0.00	-4.41	-8.83	-13.24
	-2.67%	15.59	11.17	6.76	2.34	-2.07	-6.48	-10.90
	-5.33%	17.59	13.18	8.77	4.35	-0.06	-4.48	-8.89
	-8%	19.26	14.85	10.43	6.02	1.60	-2.81	-7.23

최대손실 시나리오

위험액	-7.23
-----	-------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	24.94
-----	-------

**[44] 메리츠2Star사모파생상KISE-3**

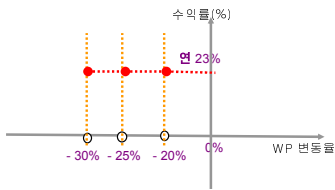
**1. 계약금액**

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

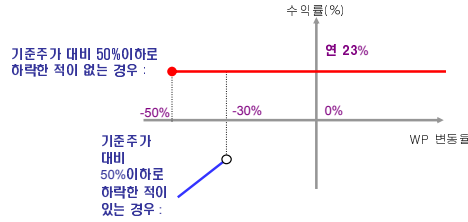
**2. 만기시점의 손익구조**

- 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 증가 각각 최초 기준가격의80%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 있는경우 만기평가일의 하락률이 큰 종목을 기준으로  
: 원금 \* (만기평가가격/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 시나리오	8%	5.28	3.71	2.13	0.56	-1.02	-2.60	-4.17
	5.33%	5.29	3.72	2.14	0.57	-1.01	-2.59	-4.16
	2.67%	5.11	3.53	1.96	0.38	-1.20	-2.77	-4.35
	0%	4.73	3.15	1.58	0.00	-1.58	-3.15	-4.73
	-2.67%	4.15	2.58	1.00	-0.58	-2.15	-3.73	-5.30
	-5.33%	3.38	1.81	0.23	-1.35	-2.92	-4.50	-6.07
	-8%	2.42	0.84	-0.74	-2.31	-3.89	-5.46	-7.04

**최대손실 시나리오**

위험액	-7.04
-----	-------

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)**

위험액	7.46
-----	------

[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

1) 장외파생상품의 기초자산 :KOSPI200지수

2) 만기: 2011년 1월 28일

3) 펀드청산 결정주기: 매4개월

4) 기준지수: 2009년 1월 30일 KOSPI200지수의 증가

5) 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

- 기초자산의 만기평가가격이 최초기준가격의 100%이상인 경우

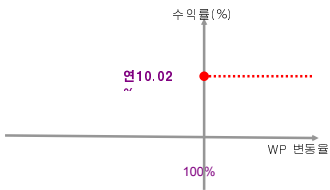
: 원금\*120.04%

- 기초자산의 만기평가가격이 최초기준가격의 100%미만인 경우

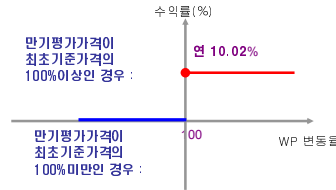
: 원금 \*100%

6) 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%	14.73	10.92	7.11	3.30	-0.51	-4.32	-8.13
	5.33%	14.91	11.10	7.29	3.48	-0.33	-4.14	-7.95
	2.67%	13.81	10.00	6.19	2.38	-1.43	-5.24	-9.05
	0%	11.43	7.62	3.81	0.00	-3.81	-7.62	-11.43
	-2.67%	7.77	3.96	0.15	-3.66	-7.47	-11.28	-15.09
	-5.33%	2.83	-0.98	-4.79	-8.60	-12.41	-16.22	-20.03
	-8%	-3.39	-7.20	-11.01	-14.82	-18.63	-22.44	-26.25

최대손실 시나리오

위험액 -26.25

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액 24.85

**[49] 메리츠2Star사모파생KILE-1호**

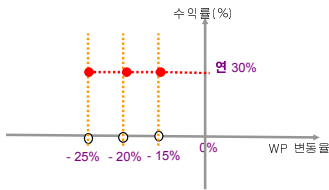
**1. 계약금액**

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

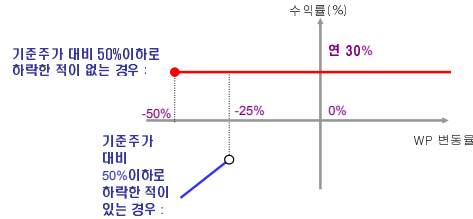
**2. 만기시점의 손익구조**

- 1) 장외파생상품의 기초자산 :KOSPI200지수, LG전자
- 2) 만기: 2011년 1월 24일
- 3) 펀드청산 결정주기: 매4개월
- 4) 기준지수: 2009년 01월 22일 KOSPI200지수, LG전자의 종가
- 5) 발행 후 매4개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(KOSPI200지수, LG전자의 종가)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%	0.48	0.24	-0.00	-0.25	-0.49	-0.73	-0.97
	5.33%	0.63	0.39	0.15	-0.10	-0.34	-0.58	-0.83
	2.67%	0.71	0.47	0.23	-0.02	-0.26	-0.50	-0.74
	0%	0.73	0.49	0.24	0.00	-0.24	-0.49	-0.73
	-2.67%	0.68	0.43	0.19	-0.05	-0.29	-0.54	-0.78
	-5.33%	0.56	0.32	0.07	-0.17	-0.41	-0.65	-0.90
	-8%	0.38	0.13	-0.11	-0.35	-0.59	-0.84	-1.08

**최대손실 시나리오**

위험액	-1.08
-----	-------

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)**

위험액	0.53
-----	------

[51] 메리츠2Star사모파생SKSV-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.

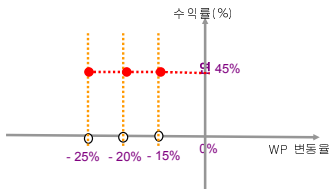
단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지

- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의50%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 75%보다 작은 경우  
: 원금 \* 190.0%

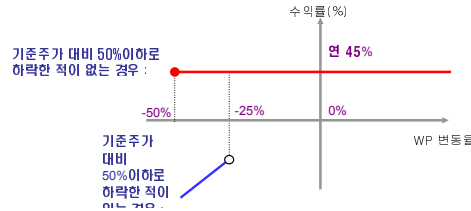
- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 있는 경우  
: 원금 \* (만기기준지수/최초기준지수)

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 시나리오	8%	50.03	36.91	23.78	10.66	-2.47	-15.60	-28.72
	5.33%	48.04	34.91	21.79	8.66	-4.47	-17.59	-30.72
	2.67%	44.49	31.36	18.23	5.11	-8.02	-21.14	-34.27
	0%	39.38	26.25	13.13	0.00	-13.13	-26.25	-39.38
	-2.67%	32.72	19.59	6.46	-6.66	-19.79	-32.91	-46.04
	-5.33%	24.50	11.37	-1.75	-14.88	-28.01	-41.13	-54.26
	-8%	14.72	1.60	-11.53	-24.65	-37.78	-50.91	-64.03

최대손실 시나리오

위험액 -64.03

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액 60.08

[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

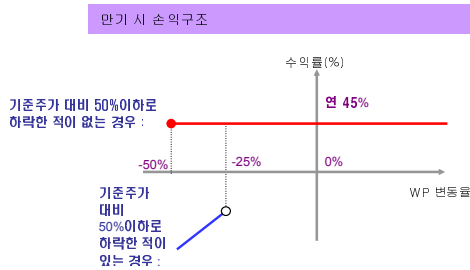
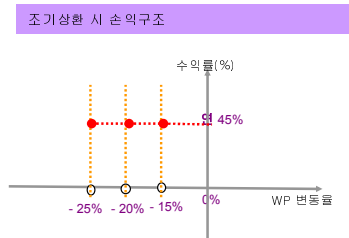
5) 발행 후 매4개월 마다 중도상환 기간을 설정하고, 기초자산(삼성중공업, SK HOLDINGS의 증가)의 중도상환가격이 낮은 기초자산기준으로 각각 최초 기준가격의 85%이상인 경우(첫번째, 두번째 중도상환일) 80%이상인 경우(세번째, 네번째 중도상환일), 75%이상인 경우(다섯번째, 여섯번째 중도상환일) 연율45.0%의 수익률로 중도 상환이 됨.

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

- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의50%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☿긱모닝신한증권(ELS)977

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오								
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%	
기초 자산 시나리오	8%	8.67	6.40	4.12	1.85	-0.43	-2.70	-4.98	
	5.33%	8.33	6.05	3.78	1.50	-0.77	-3.05	-5.32	
	2.67%	7.71	5.44	3.16	0.89	-1.39	-3.67	-5.94	
	0%	6.83	4.55	2.28	0.00	-2.28	-4.55	-6.83	
	-2.67%	5.67	3.40	1.12	-1.15	-3.43	-5.71	-7.98	
	-5.33%	4.25	1.97	-0.30	-2.58	-4.85	-7.13	-9.40	
	-8%	2.55	0.28	-2.00	-4.27	-6.55	-8.82	-11.10	

최대손실 시나리오

위험액 -11.10

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액 10.41



[53] 메리트주가지수연계사모파생7호

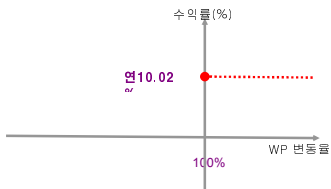
1. 계약금액

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

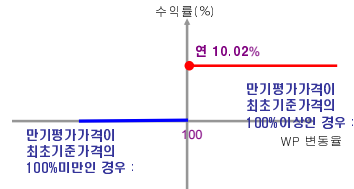
2. 만기시점의 손익구조

- 장외파생상품의 기초자산 :KOSPI200지수
- 만기: 2011년 1월 28일
- 펀드청산 결정주기: 매4개월
- 기준지수: 2009년 1월 30일 KOSPI200지수의 증가
- 발행 후 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%
- 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%	315.04	233.56	152.09	70.61	-10.87	-92.34	-173.82
	5.33%	318.87	237.40	155.92	74.45	-7.03	-88.50	-169.98
	2.67%	295.34	213.86	132.39	50.91	-30.57	-112.04	-193.52
	0%	244.43	162.95	81.48	0.00	-81.48	-162.95	-244.43
	-2.67%	166.14	84.67	3.19	-78.28	-159.76	-241.23	-322.71
	-5.33%	60.49	-20.99	-102.46	-183.94	-265.41	-346.89	-428.37
	-8%	-72.54	-154.02	-235.49	-316.97	-398.44	-479.92	-561.40

최대손실 시나리오

위험액 -561.40

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액 531.55

**[54] 메리츠주가지수연계파생2P-2호**

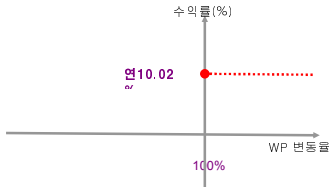
**1. 계약금액**

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

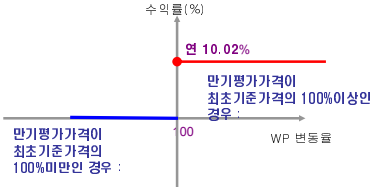
**2. 만기시점의 손익구조**

- 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  
 - 기초자산의만기평가가격이 최초기준가격의 100%이상인 경우  
   : 원금\*120.04%  
 - 기초자산의만기평가가격이 최초기준가격의 100%미만인 경우  
   : 원금 \*100%
- 6) 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%	41.42	30.71	20.00	9.28	-1.43	-12.14	-22.85
	5.33%	41.92	31.21	20.50	9.79	-0.92	-11.64	-22.35
	2.67%	38.83	28.12	17.41	6.69	-4.02	-14.73	-25.44
	0%	32.14	21.42	10.71	0.00	-10.71	-21.42	-32.14
	-2.67%	21.84	11.13	0.42	-10.29	-21.00	-31.72	-42.43
	-5.33%	7.95	-2.76	-13.47	-24.18	-34.90	-45.61	-56.32
	-8%	-9.54	-20.25	-30.96	-41.67	-52.39	-63.10	-73.81

최대손실 시나리오

위험액 -73.81

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위:백만원)**

위험액 69.89

**[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.

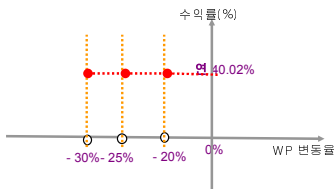
단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지

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

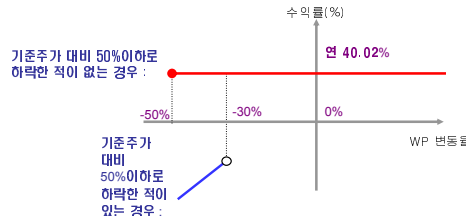
- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 있는 경우  
: 원금 \* (만기기준지수/최초기준지수)

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%	15.89	11.59	7.28	2.97	-1.34	-5.64	-9.95
	5.33%	15.51	11.20	6.90	2.59	-1.72	-6.02	-10.33
	2.67%	14.52	10.21	5.91	1.60	-2.71	-7.01	-11.32
	0%	12.92	8.61	4.31	0.00	-4.31	-8.61	-12.92
	-2.67%	10.71	6.41	2.10	-2.21	-6.52	-10.82	-15.13
	-5.33%	7.90	3.59	-0.72	-5.03	-9.33	-13.64	-17.95
	-8%	4.47	0.16	-4.15	-8.45	-12.76	-17.07	-21.37

**최대손실 시나리오**

위험액 **-21.37**

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)**

위험액 **21.20**

[56] 메리트2Star사모파생POKB-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.

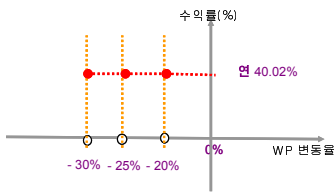
단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지

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

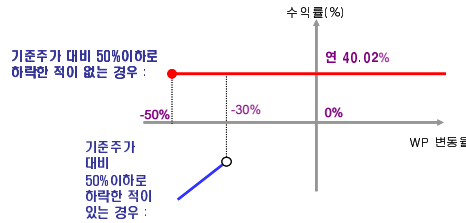
- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 있는 경우  
: 원금 \* (만기기준지수/최초기준지수)

6) 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6502304W21코모닝신한증권(ELS)982

손익구조변동 시나리오

구분		변동성 시나리오						
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67%	25%
기초 자산 시나 리오	8%	0.31	0.22	0.14	0.06	-0.03	-0.11	-0.19
	5.33%	0.30	0.22	0.13	0.05	-0.03	-0.12	-0.20
	2.67%	0.28	0.20	0.11	0.03	-0.05	-0.14	-0.22
	0%	0.25	0.17	0.08	0.00	-0.08	-0.17	-0.25
	-2.67%	0.21	0.12	0.04	-0.04	-0.13	-0.21	-0.29
	-5.33%	0.15	0.07	-0.01	-0.10	-0.18	-0.26	-0.35
	-8%	0.09	0.00	-0.08	-0.16	-0.25	-0.33	-0.41

최대손실 시나리오

위험액 -0.41

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액 0.41

[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

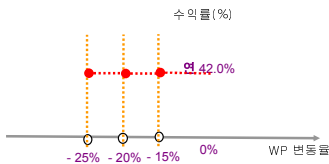
: 원금 \* 184.0%

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

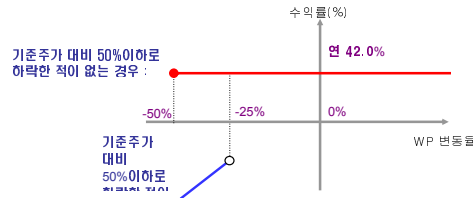
: 원금 \* (만기기준지수/최초기준지수)

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%	15.30	10.86	6.42	1.98	-2.46	-6.90	-11.34	
	5.33%	15.17	10.74	6.30	1.86	-2.58	-7.02	-11.46	
	2.67%	14.51	10.08	5.64	1.20	-3.24	-7.68	-12.12	
	0%	13.32	8.88	4.44	0.00	-4.44	-8.88	-13.32	
	-2.67%	11.58	7.14	2.70	-1.74	-6.18	-10.61	-15.05	
	-5.33%	9.30	4.86	0.43	-4.01	-8.45	-12.89	-17.33	
	-8%	6.49	2.05	-2.39	-6.83	-11.27	-15.71	-20.14	

최대손실 시나리오

위험액 -20.14

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액 12.29

[58] 메리츠2Star사모파생상품G-3호

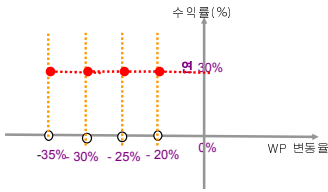
1. 계약금액

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

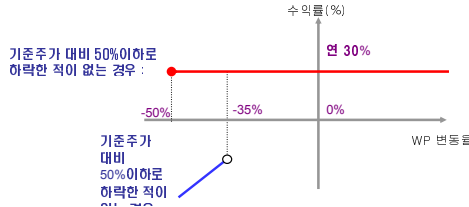
2. 만기시점의 손익구조

- 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%	1.70	0.97	0.24	-0.50	-1.23	-1.96	-2.69
	5.33%	2.05	1.32	0.59	-0.14	-0.88	-1.61	-2.34
	2.67%	2.22	1.49	0.75	0.02	-0.71	-1.44	-2.18
	0%	2.20	1.47	0.73	0.00	-0.73	-1.47	-2.20
	-2.67%	1.99	1.26	0.52	-0.21	-0.94	-1.67	-2.41
	-5.33%	1.59	0.86	0.13	-0.61	-1.34	-2.07	-2.80
	-8%	1.01	0.28	-0.46	-1.19	-1.92	-2.65	-3.39

최대손실 시나리오

위험액	-3.39
-----	-------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	1.96
-----	------

**[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

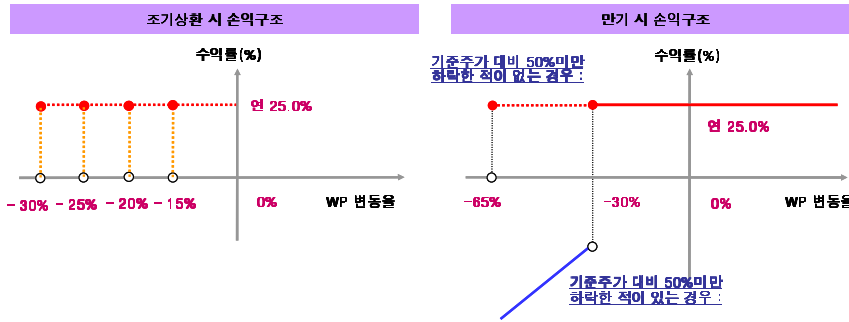
- 두 기초자산의 가격이 한번도 기준가격의 35%미만으로 하락한 적이 없고, 최초기준가격의 70%보다 작은 경우

: 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€ 굿모닝신 환증권(ELS)1013

**손익구조변동 시나리오**

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%	
기초 자산 시나 리오	8%	31.18	23.65	16.11	8.58	1.04	-6.49	-14.03
	5.33%	28.56	21.03	13.49	5.96	-1.58	-9.11	-16.65
	2.67%	25.70	18.17	10.63	3.10	-4.44	-11.97	-19.51
	0%	22.60	15.07	7.53	0.00	-7.53	-15.07	-22.60
	-2.67%	19.27	11.73	4.20	-3.34	-10.87	-18.40	-25.94
	-5.33%	15.70	8.16	0.63	-6.91	-14.44	-21.98	-29.51
	-8%	11.88	4.35	-3.18	-10.72	-18.25	-25.79	-33.32

**최대손실 시나리오**

위험액 -33.32

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)**

위험액 33.14

[60] 메리츠2Star사모파생상품G-5호

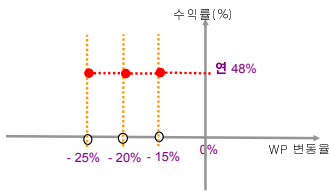
1. 계약금액

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

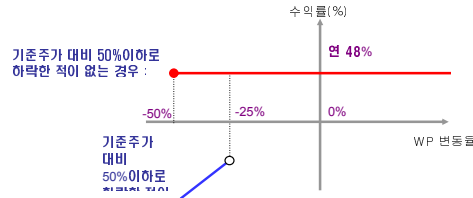
2. 만기시점의 손익구조

- 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%	26.40	19.14	11.87	4.60	-2.67	-9.93	-17.20
	5.33%	25.29	18.02	10.75	3.48	-3.78	-11.05	-18.32
	2.67%	23.75	16.48	9.22	1.95	-5.32	-12.59	-19.85
	0%	21.80	14.54	7.27	0.00	-7.27	-14.54	-21.80
	-2.67%	19.44	12.17	4.90	-2.36	-9.63	-16.90	-24.17
	-5.33%	16.66	9.39	2.12	-5.14	-12.41	-19.68	-26.95
	-8%	13.46	6.19	-1.07	-8.34	-15.61	-22.88	-30.14

최대손실 시나리오

위험액	-30.14
-----	--------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	35.17
-----	-------



[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

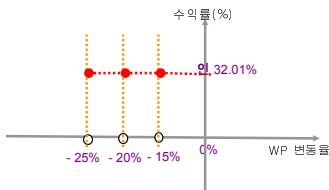
: 원금 \* 132.01%

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

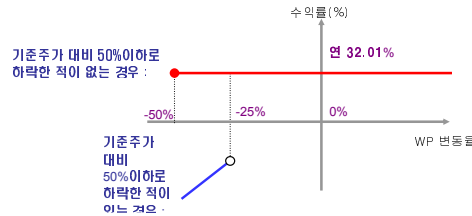
: 원금 \* (만기기준지수/최초기준지수)

6) 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))

KR6502320W21 곳모닝신한증권(ELS)985

손익구조변동 시나리오

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%	
기초 자산 시나 리오	8%	21.71	16.42	11.12	5.82	0.53	-4.77	-10.07
	5.33%	20.43	15.13	9.84	4.54	-0.76	-6.05	-11.35
	2.67%	18.49	13.19	7.90	2.60	-2.70	-7.99	-13.29
	0%	15.89	10.59	5.30	0.00	-5.30	-10.59	-15.89
	-2.67%	12.63	7.33	2.04	-3.26	-8.55	-13.85	-19.15
	-5.33%	8.71	3.42	-1.88	-7.17	-12.47	-17.77	-23.06
	-8%	4.14	-1.16	-6.45	-11.75	-17.04	-22.34	-27.64

최대손실 시나리오

위험액	-27.64
-----	--------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	26.80
-----	-------

**[62] 메리츠2Star사모파생상품G-11호**

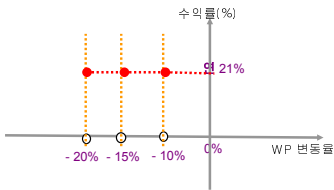
**1. 계약금액**

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

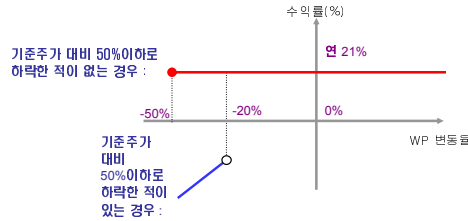
**2. 만기시점의 손익구조**

- 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))**

KR6552326W2(우리투자증권(ELS)2315)

**손익구조변동 시나리오**

구분	변동성 시나리오							
	-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%	
기초 자산 시나 리오	8%	31.76	26.25	20.73	15.22	9.71	4.20	-1.32
	5.33%	27.23	21.72	16.21	10.69	5.18	-0.33	-5.84
	2.67%	22.16	16.65	11.13	5.62	0.11	-5.40	-10.92
	0%	16.54	11.03	5.51	0.00	-5.51	-11.03	-16.54
	-2.67%	10.37	4.86	-0.66	-6.17	-11.68	-17.19	-22.71
	-5.33%	3.66	-1.86	-7.37	-12.88	-18.40	-23.91	-29.42
	-8%	-3.61	-9.12	-14.63	-20.14	-25.66	-31.17	-36.68

**최대손실 시나리오**

위험액	-36.68
-----	--------

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)**

위험액	47.85
-----	-------

**[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) 연율 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%

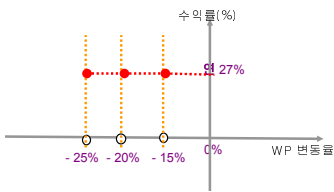
- 두 기초자산의 가격중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 35%미만으로 결정된 적이 있고, 만기시 증가가 하나라도

70%미만인 경우 더욱더 크게 하락한 기초자산을 기준으로

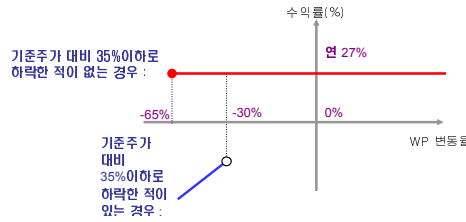
: 원금 \* (만기일 증가/최초기준가격)

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%	158.63	121.77	84.92	48.06	11.21	-25.65	-62.51
	5.33%	144.14	107.29	70.43	33.58	-3.28	-40.13	-76.99
	2.67%	128.12	91.27	54.41	17.56	-19.30	-56.16	-93.01
	0%	110.57	73.71	36.86	0.00	-36.86	-73.71	-110.57
	-2.67%	91.48	54.62	17.76	-19.09	-55.95	-92.80	-129.66
	-5.33%	70.85	33.99	-2.86	-39.72	-76.57	-113.43	-150.28
	-8%	48.69	11.83	-25.02	-61.88	-98.73	-135.59	-172.44

**최대손실 시나리오**

위험액	-172.44
-----	---------

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)**

위험액	145.41
-----	--------

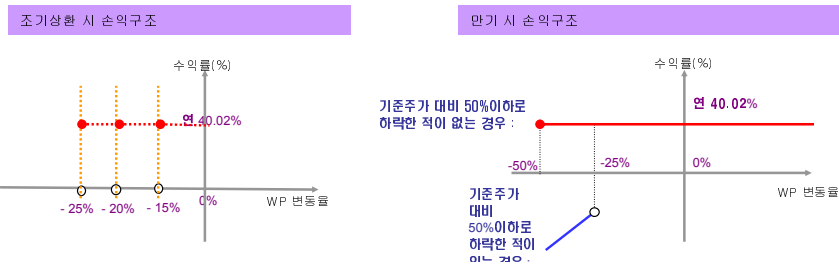
**[64] 메리츠2Star사모파생상품G-13호**

**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 수익률 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%미만인 경우  
: 원금 \* 180.04%  
- 두 기초자산의 가격중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 50%미만으로 결정된 적이 있고, 만기시 증가가 하나라도 75%미만인 경우 더욱더 크게 하락한 기초자산을 기준으로  
: 원금 \* (만기일 증가/최초기준가격)
- 펀드의 수익구조



**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 시나리오	8%	69.19	51.51	33.83	16.14	-1.54	-19.22	-36.90
	5.33%	65.26	47.57	29.89	12.21	-5.47	-23.16	-40.84
	2.67%	59.87	42.19	24.51	6.83	-10.86	-28.54	-46.22
	0%	53.05	35.36	17.68	0.00	-17.68	-35.36	-53.05
	-2.67%	44.77	27.09	9.41	-8.27	-25.96	-43.64	-61.32
	-5.33%	35.06	17.37	-0.31	-17.99	-35.67	-53.36	-71.04
	-8%	23.89	6.21	-11.47	-29.16	-46.84	-64.52	-82.20

**최대손실 시나리오**

위험액	-82.20
-----	--------

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)**

위험액	87.12
-----	-------

[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.

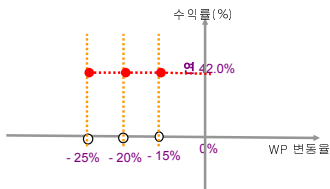
단, 만기시까지 조기상환 조건을 충족하지 못할 경우 아래의 수익 확정 후 펀드 해지

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

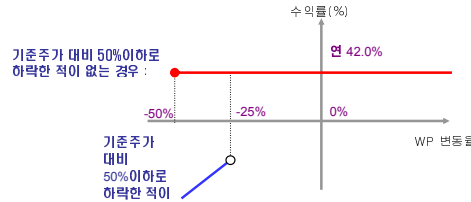
- 두 기초자산의 가격(장중포함)중 어느 하나라도 각각의 기준가격의 50%미만으로 하락한 적이 있는 경우 : 원금 \* (만기기준지수/최초기준지수)

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 시나리오	8%	5.18	3.68	2.17	0.67	-0.83	-2.34	-3.84
	5.33%	5.14	3.64	2.13	0.63	-0.87	-2.38	-3.88
	2.67%	4.92	3.41	1.91	0.41	-1.10	-2.60	-4.10
	0%	4.51	3.01	1.50	0.00	-1.50	-3.01	-4.51
	-2.67%	3.92	2.42	0.92	-0.59	-2.09	-3.60	-5.10
	-5.33%	3.15	1.65	0.14	-1.36	-2.86	-4.37	-5.87
	-8%	2.20	0.69	-0.81	-2.31	-3.82	-5.32	-6.82

최대손실 시나리오

위험액 -6.82

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액 4.16

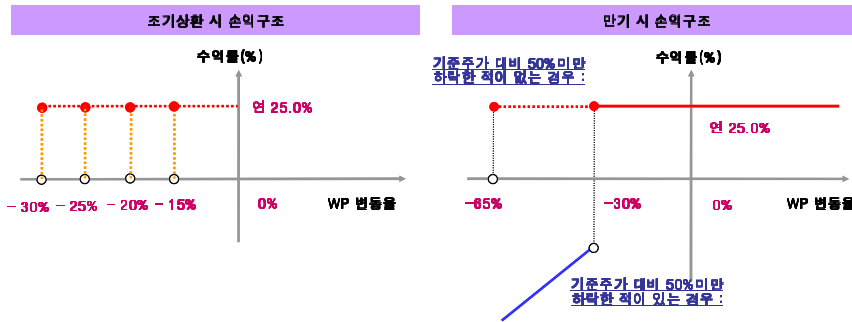
[66] 메리츠2Star사모파생상품G-4호

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(굿모닝신한증권(ELS)1013)

손익구조변동 시나리오

구분		변동성 시나리오						
		-25%	-16.67%	-8.33%	0	8.33%	16.67	25%
기초 자산 시나 리오	8%	111.26	84.38	57.49	30.61	3.72	-23.16	-50.05
	5.33%	101.91	75.03	48.14	21.25	-5.63	-32.52	-59.40
	2.67%	91.71	64.82	37.94	11.05	-15.83	-42.72	-69.60
	0%	80.66	53.77	26.89	0.00	-26.89	-53.77	-80.66
	-2.67%	68.76	41.87	14.98	-11.90	-38.79	-65.67	-92.56
	-5.33%	56.01	29.12	2.23	-24.65	-51.54	-78.42	-105.31
	-8%	42.41	15.52	-11.36	-38.25	-65.13	-92.02	-118.91

최대손실 시나리오

위험액	-118.91
-----	---------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위:백만원)

위험액	118.25
-----	--------

**[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

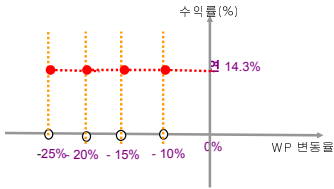
: 원금 \* 114.3%

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

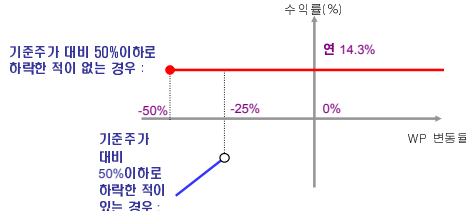
: 원금 \* (만기기준지수/최초기준지수)

6) 펀드의 수익구조

조기상환 시 손익구조



만기 시 손익구조



**3. 손익구조변동(최대손실가능금액(단위:백만원))**

KR6583315W2℄ 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%	0.08	0.03	-0.02	-0.06	-0.11	-0.16	-0.21
	5.33%	0.12	0.07	0.02	-0.03	-0.07	-0.12	-0.17
	2.67%	0.14	0.09	0.04	-0.00	-0.05	-0.10	-0.15
	0%	0.14	0.10	0.05	0.00	-0.05	-0.10	-0.14
	-2.67%	0.13	0.08	0.04	-0.01	-0.06	-0.11	-0.15
	-5.33%	0.10	0.06	0.01	-0.04	-0.09	-0.13	-0.18
	-8%	0.06	0.01	-0.04	-0.08	-0.13	-0.18	-0.23

**최대손실 시나리오**

위험액 **-0.23**

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액 (단위:백만원)**

위험액 **0.16**

**[68] 메리츠주가지수연계사모파생G-4**

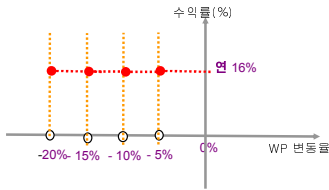
**1. 계약금액**

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

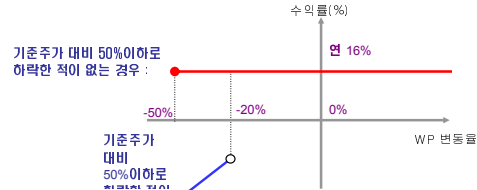
**2. 만기시점의 손익구조**

- 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%	-1.09	-1.87	-2.66	-3.44	-4.22	-5.00	-5.78
	5.33%	0.94	0.16	-0.62	-1.40	-2.18	-2.96	-3.75
	2.67%	2.09	1.31	0.53	-0.26	-1.04	-1.82	-2.60
	0%	2.35	1.56	0.78	0.00	-0.78	-1.56	-2.35
	-2.67%	1.71	0.93	0.15	-0.64	-1.42	-2.20	-2.98
	-5.33%	0.18	-0.60	-1.38	-2.16	-2.94	-3.73	-4.51
	-8%	-2.23	-3.01	-3.80	-4.58	-5.36	-6.14	-6.92

**최대손실 시나리오**

위험액	-6.92
-----	-------

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)**

위험액	3.31
-----	------



[69] 메리츠2Star사모파생LEHC-1호

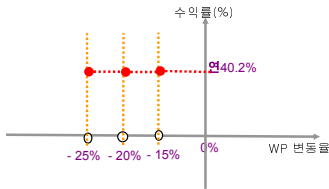
1. 계약금액

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

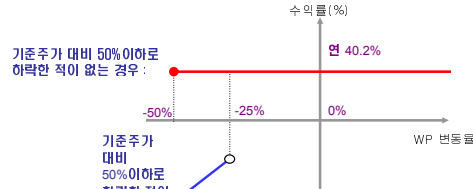
2. 만기시점의 손익구조

- 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%	38.62	27.32	16.01	4.70	-6.60	-17.91	-29.22
	5.33%	38.29	26.99	15.68	4.37	-6.93	-18.24	-29.55
	2.67%	36.72	25.42	14.11	2.81	-8.50	-19.81	-31.11
	0%	33.92	22.61	11.31	0.00	-11.31	-22.61	-33.92
	-2.67%	29.88	18.57	7.26	-4.04	-15.35	-26.66	-37.96
	-5.33%	24.59	13.29	1.98	-9.32	-20.63	-31.94	-43.24
	-8%	18.07	6.77	-4.54	-15.84	-27.15	-38.46	-49.76

최대손실 시나리오

위험액	-49.76
-----	--------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	40.60
-----	-------

**[70] 메리츠2Star사모파생SEPO-1호**

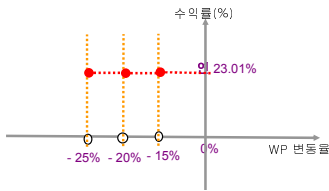
**1. 계약금액**

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

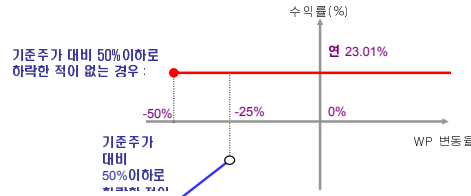
**2. 만기시점의 손익구조**

- 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 시나 리오	8%	20.84	15.52	10.21	4.89	-0.42	-5.74	-11.06
	5.33%	20.05	14.74	9.42	4.11	-1.21	-6.53	-11.84
	2.67%	18.42	13.11	7.79	2.48	-2.84	-8.16	-13.47
	0%	15.95	10.63	5.32	0.00	-5.32	-10.63	-15.95
	-2.67%	12.63	7.31	2.00	-3.32	-8.64	-13.95	-19.27
	-5.33%	8.46	3.15	-2.17	-7.49	-12.80	-18.12	-23.43
	-8%	3.45	-1.86	-7.18	-12.50	-17.81	-23.13	-28.44

**최대손실 시나리오**

위험액	-28.44
-----	--------

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)**

위험액	28.58
-----	-------

[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

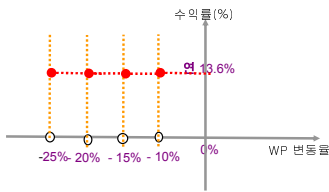
: 원금 \* 113.6%

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

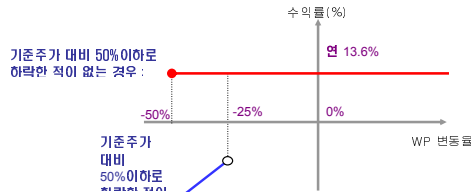
: 원금 \* (만기기준지수/최초기준지수)

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%	0.88	0.46	0.05	-0.37	-0.79	-1.21	-1.63
	5.33%	1.12	0.70	0.28	-0.14	-0.56	-0.98	-1.40
	2.67%	1.24	0.82	0.40	-0.02	-0.44	-0.85	-1.27
	0%	1.26	0.84	0.42	0.00	-0.42	-0.84	-1.26
	-2.67%	1.16	0.75	0.33	-0.09	-0.51	-0.93	-1.35
	-5.33%	0.97	0.55	0.13	-0.29	-0.71	-1.13	-1.55
	-8%	0.66	0.24	-0.18	-0.60	-1.02	-1.43	-1.85

최대손실 시나리오

위험액	-1.85
-----	-------

4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)

위험액	2.32
-----	------

**[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

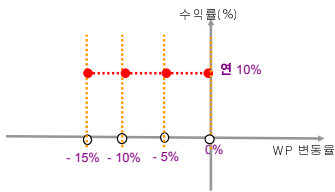
: 원금 \* 110.0%

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

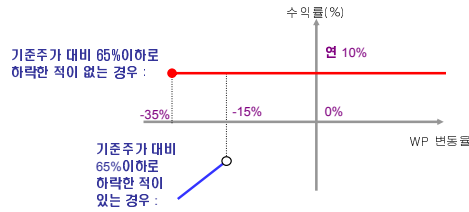
: 원금 \* (만기기준지수/최초기준지수)

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 시나 리오	8%	3,735.49	3,261.78	2,788.07	2,314.37	1,840.66	1,366.96	893.25
	5.33%	3,159.17	2,685.47	2,211.76	1,738.05	1,264.35	790.64	316.94
	2.67%	2,387.71	1,914.01	1,440.30	966.60	492.89	19.19	-454.52
	0%	1,421.12	947.41	473.71	0.00	-473.71	-947.41	-1,421.12
	-2.67%	259.38	-214.33	-688.04	-1,161.74	-1,635.45	-2,109.15	-2,582.86
	-5.33%	-1,097.51	-1,571.21	-2,044.92	-2,518.62	-2,992.33	-3,466.03	-3,939.74
	-8%	-2,649.53	-3,123.24	-3,596.94	-4,070.65	-4,544.35	-5,018.06	-5,491.76

최대손실 시나리오

위험액	-5,491.76
-----	-----------

**4. 파생상품의 최대 손실 예상금액(단위:백만원)**

위험액	5,691.53
-----	----------

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

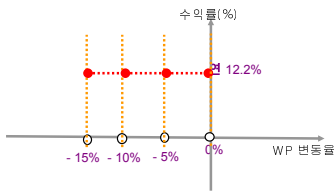
**1. 계약금액**

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

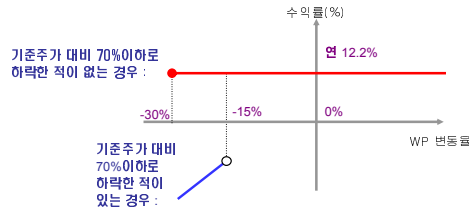
**2. 만기시점의 손익구조**

- 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

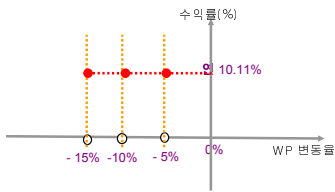
**1. 계약금액**

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

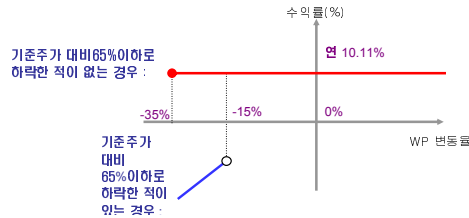
**2. 만기시점의 손익구조**

- 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] 메리츠주가지수연계사모증권2호**  
 KR6008678V51 코모닝신환증권(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

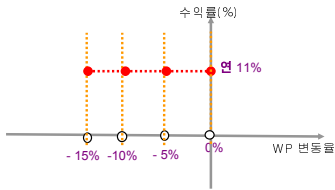
: 원금 \* 11%

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

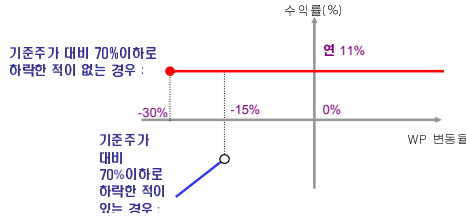
: 원금 \* (만기기준지수/최초기준지수)

6) 펀드의 수익구조

**조기상환 시 손익구조**



**만기 시 손익구조**



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

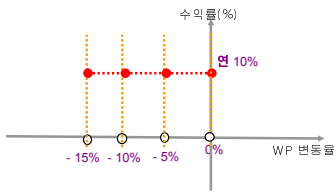
**1. 계약금액**

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

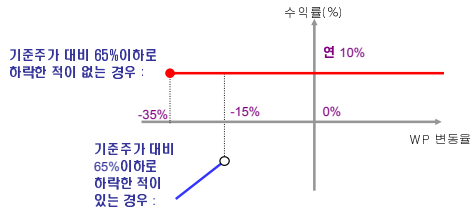
**2. 만기시점의 손익구조**

- 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

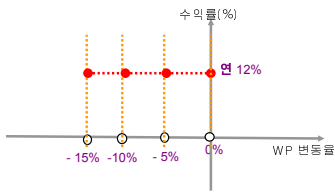
: 원금 \* 12%

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

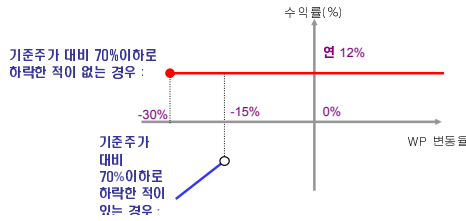
: 원금 \* (만기기준지수/최초기준지수)

6) 펀드의 수익구조

**조기상환 시 손익구조**



**만기 시 손익구조**



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

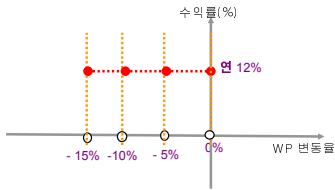
**1. 계약금액**

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

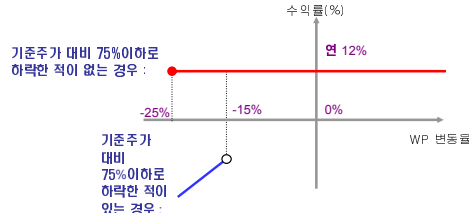
**2. 만기시점의 손익구조**

- 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

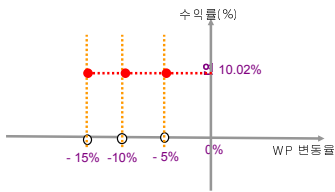
**1. 계약금액**

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

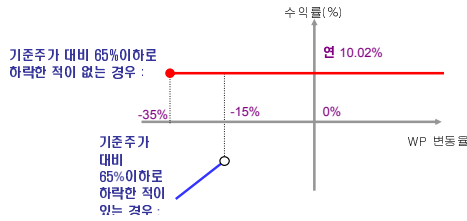
**2. 만기시점의 손익구조**

- 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] 메리츠주가지수연계사모증권2호**  
 KR6030618V58 교보증권(ELS)199회

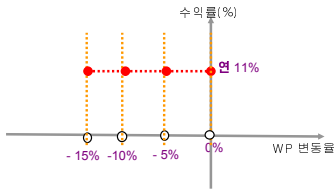
**1. 계약금액**

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**

