

메리츠KSE지수연계증권투자신탁USD-8호 [ELS-파생형]
[주식파생형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2017년 05월 26일 - 2017년 08월 25일)

- 이 상품은 [주식파생형 펀드]로서,
[추가 입금이 불가능한 단위형 펀드입니다.]
- 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 자산운용회사가 작성하며,
투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를
요약하여 제공하는 보고서입니다.

메리츠자산운용

03051 서울특별시 종로구 북촌로 104 (계동, 계동빌딩)
(전화 :02)6320-3000 , www.meritzam.com)



목 차

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

<참고 - 펀드용어정리>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

| | | | |
|--------------|--------------------|-------------|-------------|
| 적용법률: | 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 | 위험등급 | 1등급(매우높은위험) |
|--------------|--------------------|-------------|-------------|

| 펀드명칭 | | 금융투자협회 펀드코드 | |
|---|-----------------------------|-------------|-------------|
| 메리츠KSE지수연계증권투자신탁USD-8호[ELS-파생형] | | BQ136 | |
| 펀드의 종류 | 투자신탁, 증권펀드(주식파생형), 단위형, 개방형 | 최초설정일 | 2017.05.26 |
| 운용기간 | 2017.05.26 - 2017.08.25 | 존속기간 | 2020년06월26일 |
| 자산운용회사 | 메리츠자산운용 | 판매회사 | 하나은행 |
| 펀드재산보관회사 (신탁업자) | 하나은행 | 일반사무관리회사 | 신한아이타스 |
| 상품의 특징 | | | |
| * 3Stock 조기 상환형 : 3년간 6개월 시점마다 조기 상환 기회(만기 포함 총 6번) - KOSPI200지수와 S&P500지수 및 EuroStoxx50지수에 연동하여 수익이 결정되는 ELF - 중간 및 최종기준지수 결정일에 세 기초자산의 증가가 모두 최초기준지수의 85%(6개월), 85%(12개월), 85%(18개월), 85%(24개월), 80%(30개월), 65%(36개월)이상인 경우 연3.2%수준의 수익과 원금을 지급하고 중도 상환 및 만기 상환됨. | | | |

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

▶ 재산현황

(단위: 백만원, %)

※ 아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

| 펀드명칭 | 항목 | 전 기 말 | 당 기 말 | 증감률 |
|-------------------------------------|-------|-------|-----------|-----|
| 메리츠KSE지수연계증권투자신탁 USD-8호[ELS-파생형] | 자산총액 | - | 4,811 | - |
| | 부채총액 | - | 3 | - |
| | 순자산총액 | - | 4,808 | - |
| | 기준가격 | - | 11,060.44 | - |

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

※분배금내역

(단위: 백만원, 백만좌)

※해당사항 없음

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

동 펀드는 KOSPI200지수와 S&P500지수 및 EuroStoxx50지수에 연동하여 수익이 결정되는 파생결합증권을 편입하여 운용하고 있으며 지속적으로 보유하고 있습니다. 수익 구조는 다음과 같습니다.

1) 조기 상환 : 매 6개월 시점마다 세 기초자산의 증가가 모두 최초기준지수의 85%(6개월), 85%(12개월), 85%(18개월), 85%(24개월), 80%(30개월)이상인 경우 연3.2%수준의 수익과 원금을 지급하고 중도 상환.

2) 조기 상환되지 못한 경우 → 만기 상환 :

① 세 기초자산의 증가가 모두 최초기준지수의 65%이상인 경우 연3.2%수준의 수익과 원금 지급.

② 한 기초자산이라도 증가가 최초기준지수의 65%미만인 경우 원금 손실이 발생.

▶ 투자환경 및 운용계획

기초자산이 모두 조기상환조건을 충족할 경우 자동조기상환이 확정되며, 한 기초자산이라도 미충족할 경우 다음 평가일에 조기상환 여부를 재관찰합니다. 만기 전까지 조기 상환되지 않는 경우 파생결합증권의 계약 기간인 3년 내외까지 투자해야 하므로 거래 상대방의 신용 위험 위주로 관리해 나갈 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

| 펀드명칭 | 최근3개월 | 최근6개월 | 최근9개월 | 최근12개월 | 최근2년 | 최근3년 | 최근5년 |
|--|---------------------|-------|-------|--------|------|------|------|
| | 17.05.26 ~ 17.08.25 | | | | | | |
| 메리츠KSE지수연계증권 투자신탁USD-8호[ELS-파 생형1 (비교지수대비 성과) | -1.31 (-1.31) | - | - | - | - | - | - |
| 비 교 지 수 | 0.00 | - | - | - | - | - | - |

※ 비교지수 : 해당사항없음

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※해당사항 없음

▶ 손익현황

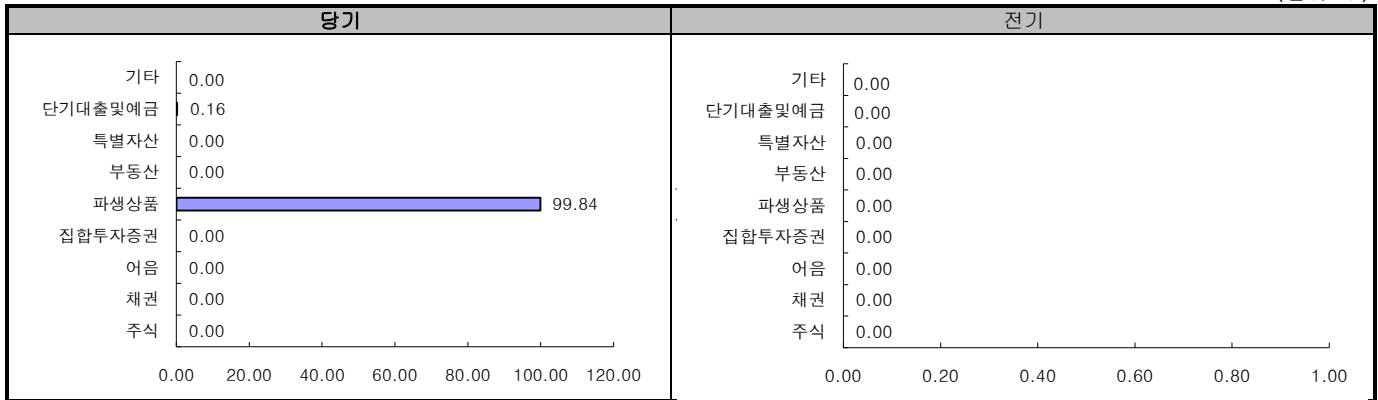
(단위: 백만원)

| 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동 산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 손익합계 |
|----|----|----|----|------------|------|-----|---------|----------|----|--------------|----|------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 증권 | 장내 | 장외 | | 실물 자산 | 기타 | | | |
| 전기 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 당기 | - | - | - | - | - | -65 | - | - | - | - | 1 | -64 |

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

| 통화별 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|----------|----|----|----|--------|------|---------|-----|------|----|-----------|----|----------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자증권 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| KRW | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| USD | - | - | - | - | - | 4,804 | - | - | - | 8 | - | 4,811 |
| 1,128.20 | - | - | - | - | - | (99.84) | - | - | - | (0.16) | - | (100.00) |
| 합계 | - | - | - | - | - | 4,804 | - | - | - | 8 | - | 4,811 |
| | - | - | - | - | - | (99.84) | - | - | - | (0.16) | - | (100.00) |

* () : 구성 비중

▶ 환헤지에 관한 사항

| | |
|----------------|-----------|
| 환헤지란? | ※ 해당사항 없음 |
| 펀드 수익률에 미치는 효과 | ※ 해당사항 없음 |

(단위: %, 원)

| 투자설명서상의 목표 환헤지 비율 | 기준일(2017.08.25) 현재 환헤지 비율 | (2017.05.26 ~ 2017.08.25) 환헤지 비율 | (2017.05.26 ~ 2017.08.25) 환헤지로 인한 손익 |
|-------------------|---------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| - | - | - | - |

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

▶ 환헤지를 위한 파생상품

※ 해당사항 없음

▶ 주요자산보유현황

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

※ 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 : <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 주식 - Long(매수)

※ 해당사항 없음

▶ 주식 - Short(매도)

※ 해당사항 없음

▶ 채권

※ 해당사항 없음

▶ 어음

※해당사항 없음

▶ 집합투자증권

※해당사항 없음

▶ 장내파생상품

※해당사항 없음

▶ 장외파생상품 / 파생결합증권

(단위: 주, 백만원, %)

| 종류 | 거래상대방 (또는 발행자) | 기초자산 | 매수/매도 | 만기일 | 계약금액 | 취득가격 | 평가금액 | 순자산 대비 비율/ 한국신용평가 기준 |
|------|-------------------|-------------------------------------|-------|------------|------|-------|-------|-------------------------|
| 해외파생 | 대신투자증권 | KOSPI200, S&P500, EuroStoxx50 | | 2020.05.28 | 0 | 1,218 | 1,202 | 24.98/등급:AA- |
| 해외파생 | 미래에셋대우 | KOSPI200, S&P500, EuroStoxx50 | | 2020.05.28 | 0 | 1,217 | 1,201 | 24.96/등급:AA |
| 해외파생 | NH투자증권 | KOSPI200, S&P500, EuroStoxx50 | | 2020.05.28 | 0 | 1,217 | 1,200 | 24.95/등급:AA+ |
| 해외파생 | KB증권 | KOSPI200, S&P500, EuroStoxx50 | | 2020.05.28 | 0 | 1,217 | 1,200 | 24.95/등급:AA |

▶ 부동산(임대)

※해당사항 없음

▶ 부동산 - 자금대여/차입

※해당사항 없음

▶ 특별자산

※해당사항 없음

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

| 종류 | 금융기관 | 취득일자 | 금액 | 금리 | 만기일 | 비고 |
|----|-------------|------|----|------|-----|----|
| 현금 | USD Deposit | | 8 | 0.00 | | - |

▶ 기타자산

※해당사항 없음

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

※해당사항 없음

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Short(매도)

※해당사항 없음

▶ 업종별(해외주식) 투자비중

※해당사항 없음

▶ 국가별 투자비중

발행(상장)국가별 투자비중

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

※해당사항 없음

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

| 성명 | 운용개시일 | 직위 | 운용중인 다른 펀드 현황 | | 성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용 규모 | | 주요 경력 및 운용내역 | 협회등록번호 |
|-----|------------|----------|---------------|-------|--------------------------|-------|---------------------|------------|
| | | | 펀드 개수 | 운용 규모 | 개수 | 운용 규모 | | |
| 박은노 | 2017.05.26 | 책임운용전문인력 | 214 | 7,089 | - | - | 서강대학교 경영학과 졸업 | 2110000147 |
| | | | | | | | LG증권(1년), LG 투신(5년) | |
| | | | | | | | 마이다스에셋자산운용(3년) | |

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

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

▶ 운용전문인력 변경내역

| 기 간 | 운용전문인력 |
|-----------------|--------|
| 2017.05.26 - 현재 | 박은노 |

(주 1) 2017.08월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

▶ 해외 투자운용전문인력

※ 해당사항 없음

▶ 해외 위탁운용

※ 해당사항 없음

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

| 펀드 명칭 | 구 분 | 전 기 | | 당 기 | | |
|------------------------------|----------------|------------------|--------|------|--------|---|
| | | 금액 | 비율(%)* | 금액 | 비율(%)* | |
| 메리츠KSE지수연계증권 USD-8호[ELS-파생형] | 자산운용회사 | - | - | 2.79 | 0.06 | |
| | 판매회사 | - | - | - | - | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | - | - | 0.24 | 0.01 | |
| | 일반사무관리회사 | - | - | 0.12 | 0.00 | |
| | 보수 합계 | - | - | 3.16 | 0.07 | |
| | 기타비용** | - | - | 0.10 | 0.00 | |
| | 매매·중개수수료 | 단순매매·중개 수수료 | - | - | - | - |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | - | - | - | - |
| | | 합계 | - | - | - | - |
| | | 증권거래세 | - | - | - | - |

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

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

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

▶ 총보수비용 비율

(단위: 연환산, %)

| 펀드 명칭 | 구분 | 총보수·비용비율(A) | 매매·중개수수료비율(B) | 합계(A+B) |
|-----------------------------|----|-------------|---------------|---------|
| 메리츠KSE지수연계증권USD-8호[ELS-파생형] | 전기 | - | - | - |
| | 당기 | 0.27 | - | 0.27 |

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위: 주, 백만원, %)

메리츠KSE지수연계증권투자신탁USD-8호[ELS-파생형]

| 매 수 | | 매 도 | | 매매회전율 ^(주1) | |
|-----|-----|-----|-----|-----------------------|-----|
| 수 량 | 금 액 | 수 량 | 금 액 | 해당기간 | 연환산 |
| - | - | - | - | - | - |

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

| | | |
|---|---|--------------|
| ~ | ~ | ~ 2017.05.25 |
| - | - | - |

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

<공지사항>

- * 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [메리츠KSE지수연계증권투자신탁USD-8호[ELS-파생형] 자산운용회사인 [메리츠자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [하나은행]의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- * 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 : 메리츠자산운용 www.meritzam.com
 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

참 고 : 펀드 용어 정리

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