

메리츠e-코리아증권투자신탁[주식]  
[주식형 펀드]

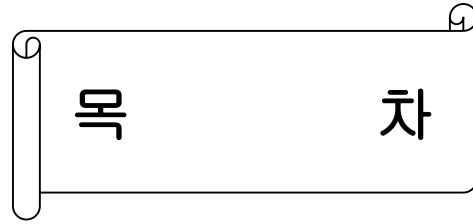
[ 자산운용보고서 ]

(운용기간: 2019년 03월 19일 - 2019년 06월 18일)

- 이 상품은 [주식형 펀드]로서,  
[추가 입금이 가능한 추가형 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](http://www.meritzam.com) )



# 목 차

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

<참고 - 펀드용어정리>

# 1. 펀드의 개요

## ▶ 기본정보

적용법률:	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	위험등급	2등급(높은위험)
-------	--------------------	------	-----------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
메리츠e-코리아증권투자신탁[주식]		57627	
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 추가형, 개방형	최초설정일	2006.06.19
운용기간	2019.03.19 - 2019.06.18	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	메리츠자산운용	판매회사	하나은행, 키움증권, 메리츠증권 증권 외 5개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	하나은행	일반사무관리회사	신한아이타스
상품의 특징			
국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 업종 내 최고의 경쟁력을 갖춘 일등기업 주식에 장기 투자함으로써 시장 수익률 이상의 수익을 창출하는 것을 목표로 하는 온라인전용 주식형펀드입니다.			

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [ <http://dis.kofia.or.kr> ],  
운용사 홈페이지 [ [www.meritzam.com](http://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
메리츠e-코리아증권투자신탁[주식]	자산총액	4,134	3,945	-4.56
	부채총액	23	21	-8.44
	순자산총액	4,111	3,924	-4.54
	기준가격	814.30	754.99	-7.28

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)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2019.06.19	0	5,198	754.99	754.99	

## ▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	19.03.19 ~ 19.06.18	18.12.19 ~ 19.06.18	18.09.19 ~ 19.06.18	18.06.19 ~ 19.06.18	17.06.19 ~ 19.06.18	16.06.19 ~ 19.06.18	14.06.19 ~ 19.06.18
메리츠e-코리아증권투자신탁[주식]	-7.28	2.48	-9.64	-11.39	-8.24	-11.45	8.72
(비교지수대비 성과)	(-3.57)	(0.71)	(-0.53)	(0.29)	(2.90)	(-18.89)	(3.23)
비교지수	-3.71	1.77	-9.11	-11.68	-11.14	7.44	5.49

※ 비교지수 : (1 \* [KOSPI])

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

## ▶ 추적오차

(단위: %)

※ 해당사항 없음

## ▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	403	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-5	398
당기	-298	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-6	-303

## ▶ 운용경과, 투자환경 및 운용계획

메리츠e-코리아증권투자신탁(주식)(이하 '펀드')의 2019년 03월 19일 ~ 2019년 06월 18일 기간 (이하 '2019년 2분기') 동안의 성과는 약 -7.28%입니다. 같은 기간 벤치마크인 종합주가지수는 3.71% 하락하여 펀드는 시장보다 3.57%포인트 초과 하락하는 수익률을 시현하였습니다.



\*상기 그래프는 메리츠e-코리아증권투자신탁(주식)의 설정이후 수익률입니다.

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

펀드 수익률이 이번 기간 중에 부진했던 이유는 포트폴리오의 약 10% 비중으로 투자했던 필수소비재섹터가 부진했는데 특히 화장품 종목들이 크게 주가가 하락 반전한 점이 첫 번째 이유가 되었습니다. 두 번째 이유로는 포트폴리오의 약 20% 비중으로 투자했던 경기소비재섹터가 부진했는데 특히 미디어와 소비자서비스 업종에서 CJ ENM 및 스튜디오드래곤, 그리고 하나투어와 파라다이스 등의 기업들의 주가가 크게 하락한 점입니다. 마지막 세 번째 이유로는 포트폴리오의 약 9% 비중으로 투자했던 의료섹터에서 주가가 부진하였는데 특히 메디톡스와 한미약품의 주가가 큰 폭의 하락을 겪으면서 수익률에 악영향을 끼쳤습니다. 다만, 단기적으로 일부 악재가 있었던 회사도 있고 단순히 그 동안에 주가가 크게 올랐던 부분이 차익실현 매물이 나오면서 단기 조정을 받은 경우도 있겠지만 중장기적인 측면에서 펀더멘털이 훼손되거나 원래 투자를 했던 이유가 더 이상 유효하지 않은 경우는 없기 때문에 최근의 주가 급락은 오히려 좋은 기업을 더 싸게 살 수 있는 기회를 주고 있다고 생각하고 있습니다.

이번 분기에 큰 폭의 주가 상승세를 보이면서 펀드 수익에 기여한 종목들은 더존비즈온, 오스템임플란트, 휠라코리아, 영원무역 및 카카오 등을 들 수 있는데 더존비즈온의 경우에는 국내 ERP시장에서 중소기업들을 대상으로 가장 높은 시장점유율을 가져가고 있으며 현대백화점그룹을 시작으로 하여 대기업을 대상으로 ERP시스템을 성공적으로 개발하면서 향후 성장성에 대한 기대감이 여전히 있고 클라우드시스템에서도 안정적인 성장세가 유지될 것으로 판단됩니다. 다만, 최근 주가가 단기간에 걸쳐서 크게 상승하면서 밸류에이션 측면에서는 과거에 비해서는 다소 비싸졌고 향후 주가 변동성은 좀 높아질 것으로 생각합니다. 오스템임플란트는 그 동안 중국에서 계속 치과의사들을 대상으로 교육을 시키고 영업직원들에 대한 투자를 늘리면서 수익성이 상대적으로 낮아졌지만 올해를 기점으로 중국시장에서 매출 성장률이 더욱 높아지면서 향후 수익성이 개선될 것으로 예상됩니다. 휠라코리아의 경우에는 국내시장에서의 매출이 지속적으로 잘 나오고 있는 가운데 중국에서 JV합작사 파트너사인 안타스포츠를 통해서 판매하는 휠라브랜드의 높은 성장세가 로열티 수입과 더불어 JV합작사의 지분법이익을 통해서 지속적으로 회사의 높은 순이익성장세를 이끌어 갈 것으로 예상되고 있습니다. 영원무역은 올해 1분기말까지만 하더라도 주가가 부진했으나 순차입금이 전혀 없는 우량한 재무구조와 더불어 극도로 저평가된 상황이며 글로벌 고객들의 주문이 늘어나고 있어 향후 실적이 개선될 것으로 전망되고 있습니다. 다만, 과거에 인수한 프리미엄자전거 브랜드인 스캇(SCOTT)의 경우 주요 시장인 유럽의 경기상황이 좋지 않아 당분간 실적개선이 크게 나타나기는 어려울 것으로 전망되는 점은 다소 아쉬운 점입니다. 마지막으로 카카오의 경우 기존 사업인 카카오톡을 기반으로 한 광고수익이 높은 성장세를 보일 것으로 보이는 가운데 카카오뱅크 대주주 자격 승인이 금융위원회에서 허가됨에 따라서 핀테크 선두주자로서의 위상이 크게 높아지고 향후 높은 성장세를 구가할 수 있을 것으로 전망되며 또한 카카오 모빌리티의 경우에도 향후 공유서비스에 대한 시장확대가 지속되면서 수익성이 지속적으로 개선될 것으로 기대되고 있습니다.

이번 분기에는 펀드의 보유기업 중에서 투자자 여러분의 이해를 돕기 위해서 '솔브레인'이라는 기업에 대하여 소개를 드리려고 합니다. 회사는 반도체, 디스플레이, 2차전지 등 다양한 산업에서 쓰이는 소재를 공급하는 회사입니다. 반도체

소재인 식각액은 삼성전자와 SK하이닉스에 납품하고, 디스플레이 소재인 씬글라스(Thin Glass)와 디스플레이용 화학소재는 삼성디스플레이와 LG디스플레이에 납품하고 있으며, 2차전지 소재인 전해액은 국내 배터리 3사인 LG화학, 삼성SDI, SK이노베이션에 모두 공급하고 있습니다. 다양한 핵심 IT산업의 주요 기업들에게 꼭 필요한 소재를 공급하는 우수한 기술력과 경험을 갖춘 회사입니다.

2018년까지는 삼성전자와 SK하이닉스의 반도체 공장에 대한 대대적인 투자로 인해 반도체 소재의 사용량이 크게 증가하였으며 특히 NAND 플래시 메모리의 경우 3D 구조 도입이 확산되면서 식각액의 새로운 수요처가 발생하고 있습니다. 그러나 2018년 말 들어 반도체 가격 하락과 더불어 주요 고객사의 설비투자 축소, 그리고 올해 들어서는 가동률의 하락으로 인해 수요가 감소하는 상황에 직면하고 있습니다. 하지만 다각화된 사업구조 덕분에 올해는 디스플레이 소재의 매출 성장이 견고한 실적 기반을 마련해줄 것으로 예상됩니다. 삼성의 중저가 모델 스마트폰과 중국 스마트폰 업체들이 OLED 패널 채택을 확대하면서 씬글라스(Thin Glass) 가동률이 상승하고 있는 점 역시 긍정적입니다. 2차전지 소재는 국내 배터리 3사의 해외 공장 확대에 맞춰 증설을 진행 중이며 향후 크게 성장할 것으로 기대되는 전기차 시장의 수혜를 볼 것으로 예상하고 있습니다.

6월 말 G20 정상회의 이후 일본의 갑작스런 반도체 소재 수출 제재 조치 때문에 반도체 산업의 불확실성이 크게 부각된 상황입니다. 그러나 솔브레인의 경우 식각액의 원료 중 하나인 무수불산을 일본보다는 중국에서 더 큰 비중으로 조달하고 있었으며, 올해 10월에는 큰 규모의 무수불산 정제공장이 완공될 예정이기 때문에 원료조달이 차질을 빚을 가능성은 크지 않습니다. 오히려 삼성전자와 SK하이닉스가 이번 사건을 계기로 소재의 국산화율을 높일 것으로 예상되어 중장기적으로 솔브레인과 같은 핵심 소재 회사들이 수혜를 볼 것으로 예상하고 있습니다.

다음은 향후 운용계획에 대하여 말씀드리도록 하겠습니다. 먼저 가장 많은 비중을 투자하고 있는 반도체를 포함 IT섹터의 경우 미국과 중국의 무역전쟁이 소강상태를 보이면서 다시 협상을 이어가기로 하였지만 쉽게 해결될 기미는 보이지 않고 장기화될 것으로 예상되면서 당분간 실적이 큰 폭으로 개선되기는 어려울 것으로 보여집니다. 특히 반도체 가격의 경우 올해 안에는 의미 있는 수준의 가격 반등이 일어나기는 어려울 것으로 전망되지만 이미 주가에는 충분히 반영이 되어 있다고 판단되어 개별 종목별로 좀 더 비중을 늘리기 좋은 시기라고 판단하고 있습니다. 설비투자 또한 상당부분 내년 이후로 미루어 질 것으로 보여 반도체 장비에 대한 비중은 현재 수준에서 크게 늘리지는 않을 예정이지만 반도체 공정에 필수적인 핵심 소재업체의 경우에는 늘어난 설비규모에 따라서 오히려 매출 성장세가 이어갈 것으로 판단되어 비중을 오히려 늘리고자 합니다. 주가가 최근에 다시 하락세로 돌아선 화장품 등 중국관련 소비재 종목들의 비중은 줄이지 않고 유지할 생각입니다. 그 이유는 중국 및 동남아시아 등 해외시장에서의 성장성을 장기적으로는 좋게 보고 있기 때문입니다. 다만, 미국과 중국과의 무역전쟁이 장기화되고 그 중간에 한국의 기업들이 제2의 사드미사일과 비슷한 경제보복에 노출될 수 있는 가능성도 있어 리스크 관리에 더욱 관심을 가지려고 합니다. 그리고 경기방어적인 성격을 가진 것과 더불어 5G서비스가 도입되고 통신 이용료가 상승세로 전환되면서 매출 성장이 본격화 될 것으로 기대되는 통신서비스 섹터의 경우에는 비중을 확대하고자 합니다. 의료섹터는 대형 제약주들 중에서 최근에 주가하락이 과했던 종목에 대한 비중확대도 고려하고 있습니다. 코스닥의 바이오 벤처기업들과 달리 한가지가 아닌 다양한 신약 파이프라인을 보유하고 더불어 기존의 제품에서도 꾸준한 매출과 이익을 창출하고 있기 때문에 밸류에이션 측면에서 매력적인 구간에 들어섰다고 판단되기 때문입니다. 마지막으로 전기차동차와 같이 향후 10년간 추세적으로 이어질 것으로 믿고 있는 성장산업에서 글로벌 경쟁력 있는 기업들을 지속적으로 발굴하였으며 좀 더 투자비중을 늘릴 예정입니다. 저금리가 지속될 것으로 보이는 가운데 금융섹터 비중은 1%대 수준으로 보수적으로 투자하고 있는데 특히 은행 및 금융지주회사의 경우 최근 주가가 지속적으로 하락하여 밸류에이션이 역사적 저점수준에 접근하고 있어 추가로 비중 확대도 고려하고 있습니다.

마지막으로 강조해드리고 싶은 것은 저희 팀의 투자철학은 단기간의 수익률 상황에 의해 변하지 않는다는 것입니다. 저희는 불필요한 매매를 지양하고 기업과 동업을 하는 마음으로 장기투자를 실천해오고 있으며, 펀드의 낮은 매매회전율은 2019년에도 지속적으로 유지되고 있습니다. 메리츠자산운용의 철학은 장기투자, 펀더멘탈 중시, 그리고 벤치마크를 추종하지 않는 것입니다. 일정 기간 동안 시장대비 수익률의 부진이 있을 수 있겠지만 장기적으로는 펀더멘탈에 대한 확신에 기초한 저희의 투자전략이 유효할 것입니다. 20년 이상의 팀워크를 지닌 저희 운용팀을 신뢰해 주시고 장기적으로 꾸준하게 투자해 주시기 바랍니다.

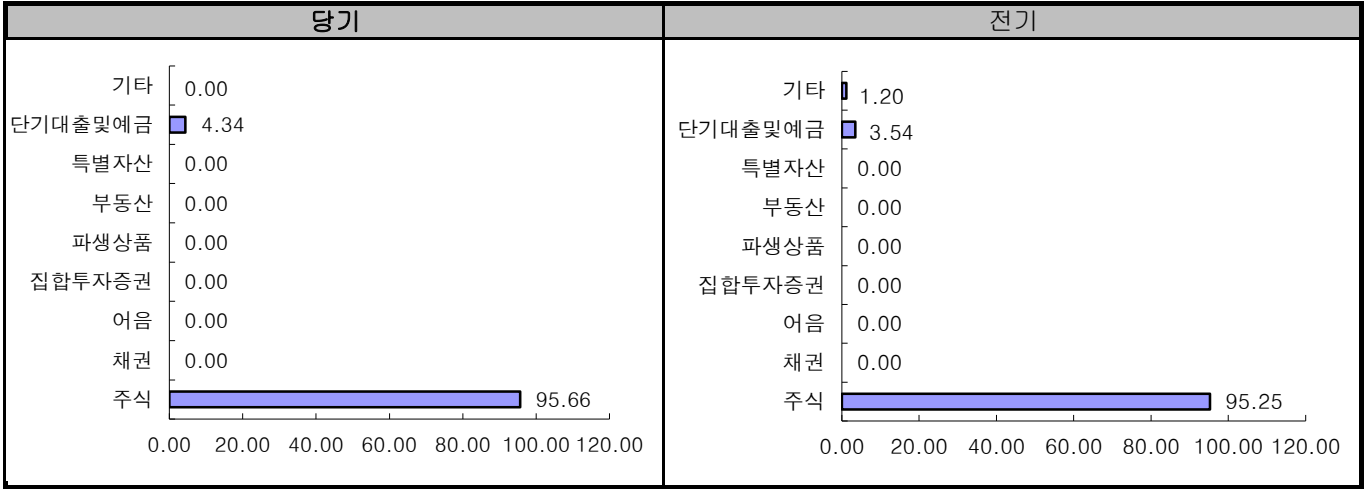
감사합니다.

메리츠자산운용 주식운용팀

### 3. 자산현황

#### ▶ 자산구성현황

(단위: %)



#### [자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	3,774 (95.66)	-	-	-	-	-	-	-	-	171 (4.34)	-	3,945 (100.00)
합계	3,774 (95.66)	-	-	-	-	-	-	-	-	171 (4.34)	-	3,945 (100.00)

\* ( ) : 구성 비중

#### ▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	※ 해당사항 없음
펀드수익률에 미치는 효과	※ 해당사항 없음

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2019.06.18) 현재 환헤지 비율	(2019.03.19 ~ 2019.06.18) 환헤지 비용	(2019.03.19 ~ 2019.06.18) 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)

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	보유수량	평가액	비중	비고
삼성전자우	17,209	626	15.87	-
고려아연	436	204	5.16	-
카카오	1,556	188	4.77	-
메디톡스	304	127	3.21	-
한국타이어엔테크놀로지	3,324	118	2.99	-
힐라코리아	1,439	118	2.99	-
SK텔레콤	406	107	2.71	-
에스케이 머티리얼즈	697	102	2.57	-
한국콜마	1,633	102	2.57	-

▶ 주식 - Short(매도)

※해당사항 없음

▶ 채권

※해당사항 없음

▶ 어음

※해당사항 없음

▶ 집합투자증권

※해당사항 없음

▶ 장내파생상품

※해당사항 없음

▶ 장외파생상품

※해당사항 없음

▶ 부동산(임대)

※해당사항 없음

▶ 부동산 - 자금대여/차입

※해당사항 없음

▶ 특별자산

※해당사항 없음

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	하나은행		171	1.38		-

주1) 자산총액의 5%를 초과하는 종목의 경우 비고란에 보유 비율을 기재하였습니다.

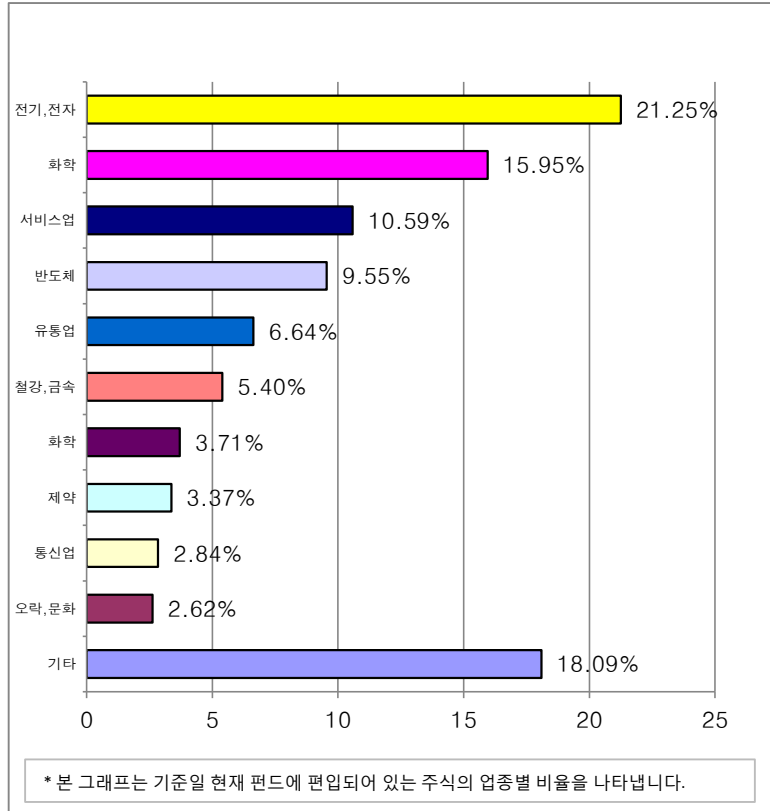
▶ 기타자산

※해당사항 없음

▶ **업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)**

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	전기, 전자	802	21.25
2	화학	602	15.95
3	서비스업	400	10.59
4	반도체	360	9.55
5	유통업	250	6.64
6	철강, 금속	204	5.40
7	화학	140	3.71
8	제약	127	3.37
9	통신업	107	2.84
10	오락, 문화	99	2.62
11	기타	683	18.09
<b>합 계</b>		<b>3,774</b>	<b>100.00</b>



주) 보유비율=평가액/총평가액\*100

주) 업종기준은 코스콤 기준

▶ **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 운용규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
김홍석	2013.06.21	책임운용전문인력	27	13,471	3	154	-메리츠자산운용 Equity 매니저(현재) -라자드코리아자산운용 주식운용매니저 -도이치투자신용 리서치애널리스트 -스커더인베스트먼트 리서치애널리스트	2109000472
김형석	2013.06.21	부책임용전문인력	4	7,908	2	43	-메리츠자산운용 Equity 매니저/애널리스트(현재) -한국투자증권 법인영업부	211400849

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

구분	기간	책임운용전문인력	부책임용전문인력
주식운용팀	2014.01.02 - 2016.12.28	권오진	김홍석
	2016.12.29 - 2019.02.20	김홍석	정광우
	2019.02.21 - 현재		김형석

### ▶ 해외 투자운용전문인력

※ 해당사항 없음

### ▶ 해외 위탁운용

※ 해당사항 없음

## 5. 비용현황

### ▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구분	전기		당기		
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
메리츠e-코리아증권투자 신탁[주식]	자산운용회사	2.45	0.06	2.52	0.06	
	판매회사	2.45	0.06	2.52	0.06	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.24	0.01	0.25	0.01	
	일반사무관리회사	0.19	0.01	0.19	0.01	
	보수 합계	5.33	0.14	5.48	0.14	
	기타비용**	0.03	0.00	0.03	0.00	
	매매· 중개수수료	단순매매·중개 수수료	0.58	0.02	0.73	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.10	0.00	0.18	0.01
		합계	0.68	0.02	0.92	0.02
		증권거래세	1.45	0.04	1.15	0.03

\* 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)
메리츠e-코리아증권투자신탁[주식]	전기	0.55	0.07	0.62
	당기	0.55	0.09	0.64

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액'을 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, %)

메리츠e-코리아증권투자신탁[주식]

매 수		매 도		매매회전율 <sup>(주1)</sup>	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
6,879	526	11,718	388	10.05	39.86

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2018.06.19 ~ 2018.09.18	2018.09.19 ~ 2018.12.18	2018.12.19 ~ 2019.03.18
16.20	4.66	12.57

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 [메리츠e-코리아증권투자신탁[주식]]의 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](http://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.