

메리츠안심MMF1호(개인) [단기금융(MMF) 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간 : 2011년 03월 09일 -2011년 04월 08일)

- 이 상품은 [단기금융(MMF) 펀드] 로서,
[추가 입금이 가능한 추가형 펀드입니다.]
- 자산운용보고서는 자본시장법에 의거 자산운용회사가 작성하며,
투자자가 가입한 상품의 특정기간(1개월)동안의 자산운용에 대한 결과를
요약하여 제공하는 보고서입니다.

메리츠자산운용

150-878 서울시 영등포구 여의도동 25-1 메리츠화재빌딩8층
(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	5등급(매우낮은위험)
--------------	--------------------	-------------	--------------------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
메리츠안심MMF1호(개인)		36634	
펀드의 종류	[투자신탁],[단기금융펀드], 추가형, 개방형	최초설정일	2003-04-09
운용기간	2011.03.09 - 2011.04.08	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	메리츠자산운용	판매회사	메리츠증권
펀드재산보관회사 (신탁업자)	하나은행	일반사무관리회사	신한아이타스
상품의 특징			
메리츠안심MMF1호(개인)은 잔존만기 짧은 국공채, 통안채 및 우량채권, CD, CP 등 시장실세금리를 반영하여 단기간에 안정적인 수익을 추구를 목적으로 하는 단기형 상품입니다.			

▶ 재산현황

(단위: 원, %)

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
메리츠안심MMF1호(개인)	자산총액	460,073,529	491,604,808	6.85%
	부채총액	570,899	59,632,902	10345.44%
	순자산총액	459,502,630	431,971,906	-5.99%
	기준가격	1,020.84	1,023.33	0.24%

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	
2011.04.11	10	422	1,023.33	1,000.00	

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

<p>3월중(3/9~4/8 기준)에 시중금리는 하락세를 보였습니다. 국고3년 금리는 3.89%에서 3.77%로 12bp 하락했고, 단기금리(국고1년기준)는 3.49%에서 3.36%로 13bp 하락했습니다. 3월 금통위에서 기준금리인상이 단행되었으나 오히려 추가인상 우려 완화로 금리는 하락세를 보였고, 중동 및 아프리카 지역 불확실성에 더해 일본 대지진으로 인한 안전자산 선호현상 강화로 금리하락폭이 확대되었습니다.</p> <p>1개월 수익률은 0.24%(연환산 2.91%)로 정책금리 인상 가능성 대비 및 금융기관들의 기결산으로 인한 자금환매로 인한 시장약세 가능성으로 듀레이션을 축소하여 대응하였습니다.</p>

▶ 투자환경 및 운용계획

4월 금통위에서는 기준금리가 동결될 것으로 예상됩니다. 따라서 수익률 곡선상 메리트가 있다고 여겨지는 9개월 은행채 위주로 편입을 늘려 그동안 짧게 유지했던 듀레이션을 확대, 이자수익을 증대시킬 계획입니다. 또한 5월 기준금리 인상 가능성에 대비하여 1개월 전후 채권비중을 늘려 위험관리 및 적정 유동성 관리, 수익률 증대를 도모하도록 하겠습니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	11.01.09 ~ 11.04.08	10.10.09 ~ 11.04.08	10.07.09 ~ 11.04.08	10.04.09 ~ 11.04.08	09.04.09 ~ 11.04.08	08.04.09 ~ 11.04.08	06.04.09 ~ 11.04.08
메리츠안심MMF1호(개인) (비교지수대비 성과)	0.67% (-0.02%)	1.27% (-0.04%)	1.83% (-0.06%)	2.33% (-0.06%)	4.24% (-0.19%)	8.53% (-0.15%)	18.48% (-0.74%)
비 교 지 수	0.70%	1.31%	1.89%	2.40%	4.43%	8.68%	19.22%

※ 비교지수 : (1 * [CALL])

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※ 해당사항 없음

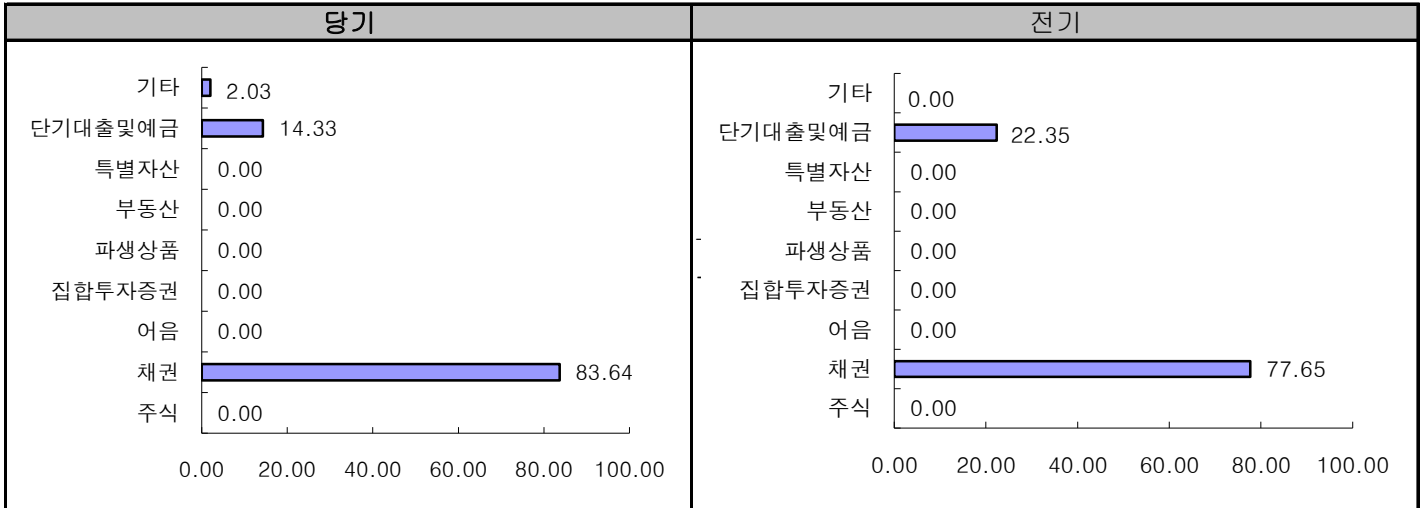
▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-	1	-	-	-	-	-	-	-	0	0	1
당기	-	1	-	-	-	-	-	-	-	0	0	1

3. 자산현황

▶ 자산구성현황



(단위 : 백만원, %)

통화 별 구 분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	411	-	-	-	-	-	-	-	70	10	492
	-	(83.64)	-	-	-	-	-	-	-	(14.33)	(2.03)	(100.00)
합계	-	411	-	-	-	-	-	-	-	70	10	492
	-	(83.64)	-	-	-	-	-	-	-	(14.33)	(2.03)	(100.00)

* () : 구성 비중

▶ 환헤지에 관한 사항

※ 해당사항 없음

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

[펀드수익률에 미치는 효과]

※ 해당사항 없음

▶ 주요자산보유현황

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

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

▶ 주식

※ 해당사항 없음

▶ 채권

(단위:백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
대한주택공사(용지)	70	80	2008-06-30	2011-06-30		AAA	16.36%	
토지개발351바14	60	69	2008-06-30	2011-06-30		AAA	14.04%	
기업은행(변)100701	60	60	2010-07-02	2011-07-02		AAA	12.21%	
통안DC11-0415-0140	59	58	2011-04-01	2011-04-15		RF	12.00%	
기업은행(신)1005할	40	39	2010-05-07	2011-05-07		AAA	8.12%	
농금채2010-07011Y-	25	25	2010-07-23	2011-07-23		AAA	5.12%	
대구지역개발06-05	20	22	2006-05-31	2011-05-31		RF	4.58%	
기업은행(변)100601	20	20	2010-06-17	2011-12-17		AAA	4.08%	
외환은행34-04011갑	20	20	2011-04-07	2012-04-07		AAA	4.07%	

▶ 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, %)

종 류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비중
정기예금	부산은행	2011-01-10	50	3.03%	2011-04-11	10.25%

▶ 기타자산

※해당사항 없음

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		주요 경력 및 운용내역 (최근5년)	협회등록번호
			펀드 (개)	운용규모 (백만원)	펀드 (개)	운용규모 (백만원)		
김윤수	2010.04.07	책임운용전문인력	12	805,790	-	-	메리츠자산운용 (10.01 ~ 현재) 한화손해보험 투자팀 (02.11 ~10.1)	2109001224

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

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

▶ 운용전문인력 변경내역

기 간	운용전문인력
2008.04.08-2008.07.27	투신운용
2008.07.28-2010.04.06	최상근
2010.04.07-2011.04.08	김윤수

(주 1) 2011.04월 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(%)*
메리츠안심MMF1호(개인)	자산운용회사	0.040	0.120%	0.044	0.120%
	판매회사	0.060	0.180%	0.066	0.180%
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.009	0.027%	0.010	0.027%
	일반사무관리회사	0.004	0.014%	0.005	0.014%
	보수 합계	0.113	0.340%	0.125	0.340%
	기타비용**	0.000	0.000%	0.001	0.000%
	매매·중개수수료	0.001	0.000%	0.000	0.000%

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

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

※ 성과보수내역 : 해당사항없음.

▶ 총보수비용 비율

(단위 : 연환산, %)

펀드 명칭	구분	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)
메리츠안심MMF1호(개인)	전기	0.341%	0.002%	0.342%
	당기	0.342%	0.001%	0.342%

- 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.

7. 공지사항

- * 고객님의 가입하신 펀드는 [2011.03.12] 기준 자본시장법령상 소규모펀드에 해당하여 회사가 [2011.03.14] 관련 수시공시를 한 바 있음을 알려드립니다. 소규모펀드는 자본시장법에 따라 투자자에 별도의 통보나 동의 없이 자산운용사가 임의해지 할 수 있음을 알려드립니다.
- * 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장법]의 적용을 받습니다.
- * 이 보고서는 자본시장법에 의해 [메리츠안심MMF1호(개인)]의 자산운용회사인 [메리츠자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [하나은행]의 확인을 받아 판매회사인 [메리츠증권]을(를) 통해 투자자에게 제공됩니다.

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

참 고 : 펀드 용어 정리

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