

메리츠e-코리아증권투자신탁[주식]
[주식형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2014년 03월 19일 - 2014년 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

110-800 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	
메리츠e-코리아증권투자신탁[주식]		57627	
펀드의 종류	[투자신탁],[증권펀드](주식형), 추가형,개방형	최초설정일	2006.06.19
운용기간	2014.03.19 - 2014.06.18	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	메리츠자산운용	판매회사	메리츠증권증권,키움증권, 하나은행 외 6개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	하나은행	일반사무관리회사	신한아이타스
상품의 특징			
국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 업종 내 최고의 경쟁력을 갖춘 일등기업 주식에 장기 투자함으로써 시장 수익률 이상의 수익을 추구하는 온라인전용 주식형펀드입니다.			

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

▶ 재산현황

(단위: 원, %)

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
메리츠e-코리아증권투자신탁[주식]	자산총액	4,490,159,984	3,934,253,830	-12.38
	부채총액	257,743,116	8,428,849	-96.73
	순자산총액	4,232,416,868	3,925,824,981	-7.24
	기준가격	878.33	879.02	0.08

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	
2014.06.19	0	4,466	879.02	879.02	

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

동 펀드는 [2014.03.19~2014.06.18] 기간동안 0.08%의 수익률을 달성하여 벤치마크 대비 다소 부진한 수익률을 보여주었습니다. 다만 저희는 이러한 수익률의 부진이 일시적인 것으로 판단하고 있고 펀드는 [2013.12.19 ~ 2014.03.18] 기간동안 1.74% 하락하는 국면에서 5.87% 수익을 올려 시장을 7.61% 초과한 바 있습니다.

주식시장이 올해 들어서 6월말까지 0.45% 하락하는 약세장이 지속되었지만 펀드는 5.28%의 수익을 달성하여 시장을 7.61% 만큼 초과하는 성과를 거둘 수 있었습니다.

이러한 성과는 주식시장 여건이나 상황과 무관하게 우리가 많은 기업탐방을 통하여 성장사업 기회를 지닌 기업들을 발굴하고 분석하고 관찰하여 확신이 있는 70여개 종목으로 골고루 분산투자한 결과라고 생각합니다. 이처럼 펀드의 주요한 성과는 한 두 종목에서 온 것이 아닌 보유 종목 중 절반 이상에서 골고루 좋은 영향을 받은 결과입니다.

이와 같이 고른 분산투자의 결과, 지난 6개월 동안 월별로 주식시장이 하락한 달에 펀드는 약 58%만큼만 하락하는 특징을 보여 주었습니다. 이는 과거 6개월 중 시장이 하락했던 네 달 동안 펀드는 시장보다 초과수익을 달성하여 우수한 성과를 창출하는 밑거름이 되었습니다.

저희는 지난 20년 동안 일관된 운용원칙과 운용스타일을 유지하고 있으며 이것이 좋은 성과의 밑바탕이라고 생각합니다. 저희는 항상 글로벌 관점에서 보유 중인 기업들을 분석하여 왔습니다. 이번 2분기에는 당사 주식운용팀 4명의 펀드매니저와 애널리스트들이 함께 펀드가 보유중인 기업들의 중국 현지 공장 방문과 중국 경쟁 기업들 및 산업체 관계자들을 만나면서 펀드의 보유 종목들에 미칠 영향들을 점검한 바 있습니다.

이번 중국 방문은 2주에 걸쳐 진행되었습니다. 첫째 주에는 보유중인 5개 기업들의 중국 현지법인을 방문하였는데 중국의 자동차, 의료, 섬유, 엔터테인먼트 및 화장품 산업의 현황과 보유중인 한국기업들의 경쟁력 등을 직접 확인하였습니다. 둘째 주에는 약 20회에 걸친 중국 기업들에 대한 탐방 및 간담회, 산업체 관계자와의 면담 등을 실시하였습니다. 텐센트와 바이두, 상해화화를 비롯한 중국의 신성장산업을 대표하는 기업들과 장성자동차, 상해석유화학, 보산철강을 포함하여 여러 전통산업의 대표적인 기업들을 골고루 면담하였습니다. 뿐만 아니라 중국 경제 전반과 정부정책, 부동산시장, 그림자금융, 은행시스템, 고정자산투자, 지방정부 부채와 투자 현황을 점검하기 위해 전문가와 관련 기업관계자들을 만나면서 최근 중국경제와 기업에 대한 우리의 시각을 재정립할 수 있었습니다.

중국을 올해 24년만에 가장 낮은 경제 성장률이 전망되고 있습니다. 그러나 중국 정부와 학계는 중국 경제가 U자형 반등패턴의 저점 국면에 있다고 판단하고 있습니다. 하지만 다른 한편에서는 중국 경제가 거품이 붕괴되어 미국판 서브프라임과 같은 금융시스템 위기가 올 가능성이 높다는 의견도 팽배합니다. 이러한 중국 경제의 성장과 위험요인들에 대하여 방문 후 저희의 의견을 요약해 보고 드리면,

첫째, 중국경제 붕괴론과 리스크에 대한 의견입니다. 저희들은 이번 중국 방문을 통해서 중국이 부채가 축적됨에 따라 미국판 리먼사태와 같은 금융시스템 붕괴 리스크에 당장 직면하지는 않을 것이라는 판단을 하게 되었습니다. 다만 향후 금융위기를 불러올 수 있는 가능성이 부동산 시장의 붕괴에 달려 있다는 점은 재차 확인할 수 있었습니다. 부동산 가격하락에 따른 장기적인 경기침체는 분명 지방정부 부채, 그림자 금융 등 금융시스템 전반에 위기를 불러올 수도 있는 시발점이라는 판단입니다. 우리는 아직까지 중국정부가 부실을 감당할만한 의지와 능력이 있다고 판단하고 있지만 앞으로 부동산 시장의 상황변화를 예의 주시할 것이고 지속적으로 모니터링 할 것입니다.

둘째, 중국경제의 성장국면에 대한 의견입니다. 저희는 중국 경제가 U자형 반등패턴의 저점 국면에 있다기 보다는 당분간 지속적으로 성장이 정체되고 경기 모멘텀 회복이 지연되는 L자형 경기흐름을 보여줄 것으로 생각하며 성장을 둔화는 불가피하다고 판단합니다. 다만 중국의 경제성장률이 과거 35년동안 보여주었던 10%대의 고속성장에서 7% 전후대로 떨어지는 성장둔화 국면속에서도 새롭게 많은 기업들이 신성장 동력과 비전으로 사업구조를 급속히 개편해 가고 있는 것을 발견할 수 있었습니다. 따라서 중국의 성장 둔화 국면속에서도 저희는 기존의 단순한 자본과 노동투입의 전통적인 비즈니스 모델이 아닌, 새로운 성장과 유망 사업기회를 전개하고 있는 경쟁력 있는 신성장 유망 기업들을 주목해야 함을 느꼈습니다.

셋째, 향후 중국정부의 정책과 입장에 대한 의견입니다. 이번 방문을 통하여 중국 정부는 예상보다 더딘 성장을 안정시키고 불거진 위험에 보다 적극적으로 대응할 것이라는 판단을 하고 있습니다. 중국정부는 만약 예상보다 성장 둔화가 빠르게 진행된다면, 재정 및 통화정책을 적극적으로 사용할 수 밖에 없을 것이라는 판단입니다. 중국 정부가 현재 부정부패, 구조조정과 경제개혁에 속도를 내고 있지만 중국 경제 성장률이 정부 목표치에서 멀어질수록 현재의 미세조정 수단은 더 강력한 조치로 이어질 수 밖에 없을 것이라고 생각합니다. 저희는 이러한 정책의 재편 과정과 상황변화속에서 한국 기업들에 미칠 영향들에 대하여 지속적으로 모니터링을 할 것입니다.

넷째, 중국방문을 통한 포트폴리오 운용의 시사점입니다. 한국은 중화권에 전체 수출의 약30%정도를 하고 있는 상황이고 중국의 경제성장에 직간접적으로 커다란 영향을 받고 있는 상황입니다. 2014년 중국은 2008년 미국의 리먼 사태와 유럽 재정위기 이후 약 700조원의 돈을 풀어 경기를 부양한 조치로 인해 과잉생산이라는 후유증으로 몸살을 앓고 있는 시기라고 저희는 판단합니다. 따라서 저희는 올해초부터 포트폴리오 운용 역시 과거의 전통적인 산업과 상황에 대한 고정된 인식에서 탈피하여 변화된 산업환경 속에서 새로운 기회를 모색하는 것으로 바뀌어야 한다고 믿고 이를 실천하여 왔습니다. 이번 중국 방문을 통하여 저희의 투자전략이 여전히 유효함을 확인한 것은 값진 성과였다고 생각합니다. 아울러, 전통적인 한국의 기업들은 앞으로도 중국 기업들의 급속한 추격속에서 끊임없이 혁신하고 개선해야 할 과제를 안게 되었으며 이러한 글로벌 경쟁력과 관점을 가진 기업들을 우리는 계속 보유해나갈 계획입니다. 또한 성장이 둔화되는 국면에서도 경쟁력 있는 유망 기업에 장기 투자를 함으로써 수익을 창출해나가는 전략만이 유효하다고 다시금 느끼게 되었습니다. 앞으로도 현재 보유중인 기업들의 중국 법인 상황과 중국산업 상황에 대한 정기적인 점검을 위하여 직접 방문하고 조사하고 소통할 것입니다.

저희는 또한 6월말부터 7월초까지 대만의 정보기술관련 기업들을 방문하여 글로벌 관점에서 현재의 시장상황과 펀드가 보유 중인 정보기술관련 기업들에 미칠 영향들을 다각도로 점검해보고 있습니다.

이러한 다양한 활동과 분석들을 통하여 우리가 배운 가장 중요한 시사점은 과거의 방식으로는 안정적으로 운용 수익을 창출하기 힘들며 따라서 저희는 기존의 낮은 관점이 아닌, 새롭고 창의적인 시각으로 미래의 경제와 사회의 패러다임을 바꾸어 나갈 기업들을 찾아서 고객자산으로 편입해가는 작업을 지속적으로 해야 한다고 믿고 있습니다. 우리는 지난 상반기 동안 글로벌 시각속에서 우리가 보유중인 기업들을 새로운 성장과 가치에 대한 관점에서 끊임없이 재해석하고 분석해왔습니다. 이러한 노력의 일환으로 중국과 대만을 방문하고 이를 통해 전통적인 관점을 개선하고 끊임없이 신성장을 위해 혁신해가는 기업들로 포트폴리오를 새롭게 다져오고 있습니다. 그러한 점에서 메리츠의 포트폴리오는 다른 자산운용사들과 차별화되어 있고 펀드의 운용수익은 새롭고 유망한 사업기회들을 창출하고 영위하는 기업들로부터 골고루 창출되고 있습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

저희는 앞으로도 보유중인 기업들을 다양한 방식으로 만나면서 상반기 실적과 현황, 전망을 재검증하는 기회들을 지속해서 확대해 나갈 예정입니다. 최근 여러 기업방문을 통해서 보유 기업들의 새로운 가능성과 장기적인 펀더멘탈에 대한 확신을 재차 느끼게 되었습니다. 한 두개 우려가 있는 종목들에 대한 미세조정은 있을 수 있지만, 전체적으로 포트폴리오는 일관되고 안정적으로 유지될 것입니다.

또한 현재 보유종목에 대한 점검뿐만 아니라 지속적으로 유망 종목들을 발굴할 것이며 새로운 여건과 환경의 변화에 따른 훌륭한 사업기회를 가진 기업들로 크게 고무되어 있습니다.

이를 통해 현재의 펀드 수익률에 안주하지 않고 보다 좋은 위험 조정 수익률을 달성할 수 있도록 노력하겠습니다. 앞으로도 최적의 분산투자를 통하여 고객들의 주식투자에 따른 위험을 가능한 한 최소화시킬 수 있도록 노력하면서 메리트만의 차별화된 운용을 통해 고객들에게 안정적이고 지속적인 수익을 돌려드리는데 최선을 다할 것입니다.

향후에도 이러한 원칙이 투명하게 실천되고 있는지 운용보고서를 통하여 투자자분들께 성실히 보고 드릴 것입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	14.03.19 ~ 14.06.18	13.12.19 ~ 14.06.18	13.09.19 ~ 14.06.18	13.06.19 ~ 14.06.18	12.06.19 ~ 14.06.18	11.06.19 ~ 14.06.18	09.06.19 ~ 14.06.18
메리츠e-코리아증권 투자신탁[주식]	0.08	5.95	3.80	6.52	5.04	-12.10	39.99
(비교지수대비 성과)	(-2.46)	(5.20)	(4.60)	(1.84)	(-0.13)	(-10.01)	(-4.62)
비교지수	2.54	0.75	-0.80	4.68	5.17	-2.09	44.61

※ 비교지수 : (1 * [KOSPI])

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※ 해당사항 없음

▶ 손익현황

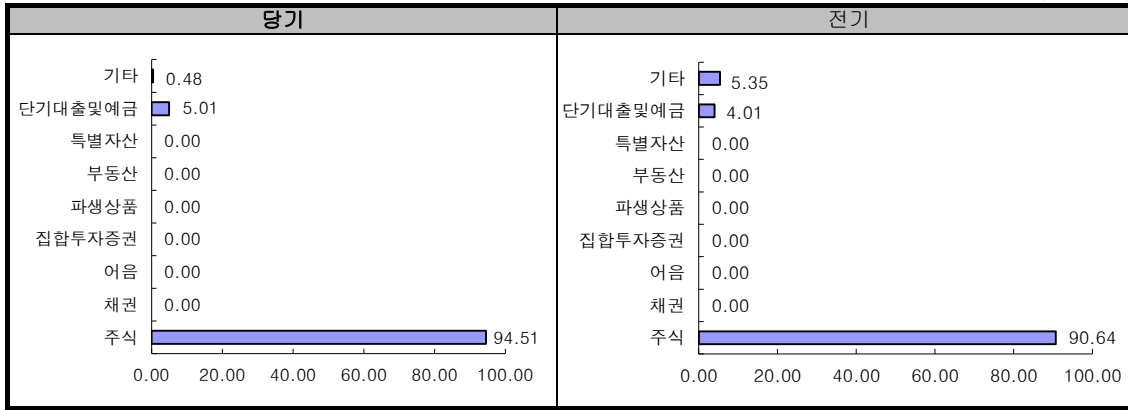
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	229	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-5	225
당기	11	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-6	6

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	3,718 (94.51)	-	-	-	-	-	-	-	-	197 (5.01)	19 (0.48)	3,934 (100.00)
합계	3,718 (94.51)	-	-	-	-	-	-	-	-	197 (5.01)	19 (0.48)	3,934 (100.00)

* () : 구성 비중

▶ 환헤지에 관한 사항

[환헤지 비율, 환헤지 비용]

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	실제 환헤지 비율	환헤지 비용
-	-	-

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

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	보유수량	평가액	비중	비고
아모레G	156	112	2.85	-
SK하이닉스	2,175	107	2.70	-
호텔신라	1,155	105	2.66	-
SK C&C	610	103	2.62	-
CJ	718	100	2.53	-
현대글로벌비스	352	95	2.42	-
바이오스페이스	5,718	90	2.28	-
코스맥스	977	90	2.27	-
JB금융지주	12,015	88	2.23	-

▶ 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		197	2.07		5.01

▶ 기타자산
※해당사항 없음

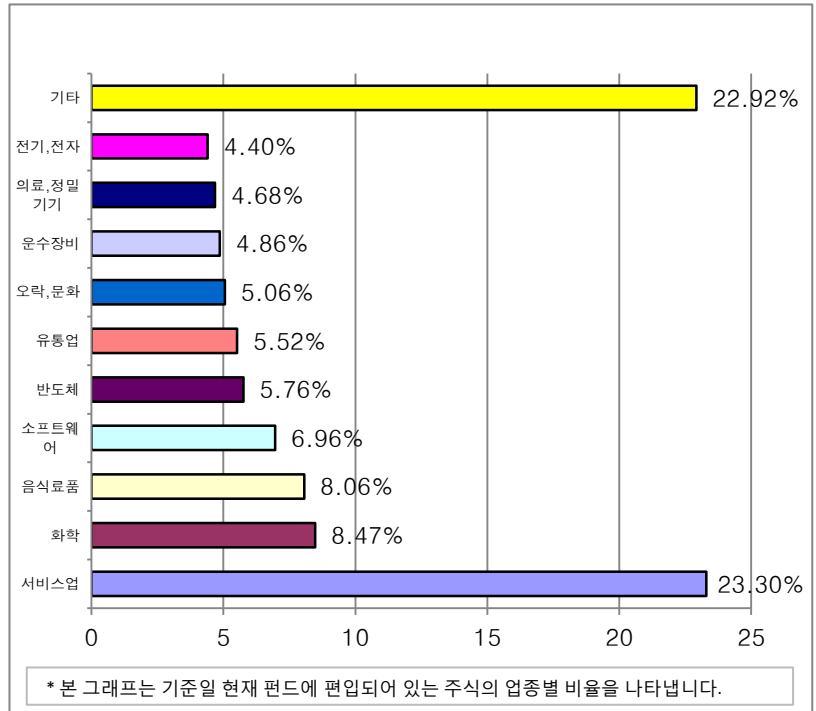
▶ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	서비스업	866	23.30
2	화학	315	8.47
3	음식료품	300	8.06
4	소프트웨어	259	6.96
5	반도체	214	5.76
6	유통업	205	5.52
7	오락,문화	188	5.06
8	운수장비	181	4.86
9	의료,정밀기기	174	4.68
10	전기,전자	164	4.40
11	기타	852	22.92
	합 계	3,718	100.00

주) 보유비율=평가액/총평가액*100

주) 업종기준은 코스콤 기준



▶ 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		
권오진	2014.01.02	책임운용전문인력	1	738	-	-	라자드코리아자산운용(2005-2013) 도이치투자신탁운용(2002-2005) 스커더인베스트먼트코리아(2001-2002)	2109000430

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자회사 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
2011.01.20 - 2013.06.19	주식운용팀
2013.06.20 - 2013.06.20	김보현
2013.06.21 - 2014.01.01	김홍석
2014.01.02 - 2014.06.18	권오진

(주 1) 2014.06월 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(%)*	
메리츠e-코리아증권 투자신탁[주식]	자산운용회사	2.42	0.06	2.67	0.06	
	판매회사	2.42	0.06	2.67	0.06	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.24	0.01	0.27	0.01	
	일반사무관리회사	0.18	0.01	0.20	0.01	
	보수 합계	5.27	0.14	5.81	0.14	
	기타비용**	0.03	0.00	0.03	0.00	
	매매· 중개수수 료	단순매매·중개 수수료	-180.76	-4.60	-66.28	-1.56
		조사분석업무 등 서비스 수수료	189.46	4.82	68.60	1.62
		합계	8.70	0.22	2.32	0.05
		증권거래세	12.11	0.31	4.03	0.10

* 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	0.90	1.45
	당기	0.55	0.22	0.76

- 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 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
34,799	976	42,070	1,346	32.62	129.43

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

▶ **최근3분기 매매회전율 추이**

(단위: %)

2013.06.19 ~ 2013.09.18	2013.09.19 ~ 2013.12.18	2013.12.19 ~ 2014.03.18
75.43	21.75	107.17

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

7. 공지사항

- * 고객님의 가입하신 펀드는 [2014.06.02] 기준 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 소규모펀드에 해당하여 회사가 [2014.06.03] 관련 수시공시를 한 바 있음을 알려드립니다. 소규모펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 따라 투자자에 별도의 통보나 동의없이 자산운용사가 임의해지 할 수 있음을 알려드립니다.
- * 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 판매회사인 [메리츠증권, 키움증권, 하나은행 외 6개]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.