

메리츠주가지수연계증권투자신탁제1호 [ELS-파생형] [주식파생형 집합투자기구]

[자산운용보고서]

(운용기간 : 2010년 04월 19일 -2010년 07월 18일)

- 이 상품은 [주식파생형 집합투자기구]로서,
[추가 입금이 불가능한 단위형 집합투자기구입니다.]
- 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 집합투자업자가 작성
하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)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. 집합투자기구의 개요
2. 운용경과 및 수익률 현황
3. 자산현황
4. 투자운용전문인력 현황
5. 비용현황
6. 투자자산매매내역
7. 공지사향

<참고 - 펀드용어정리>

1. 집합투자기구의 개요

▶ 기본정보

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

집합투자기구명칭		금융투자협회 펀드코드	
메리츠주가지수연계증권투자신탁제1호[ELS-파생형]		26431	
집합투자기구의 종류	[투자신탁],[증권집합투자기구](주식파생형), 단위형, 개방형	최초설정일	2010-04-19
운용기간	2010.04.19 -2010.07.18	존속기간	2011년05월19일
신탁업자	부산은행	일반사무관리회사	신한아이타스
투자매매·중개업자	LIG투자증권 대구은행		
상품의특징			
* KOSPI200지수에 연동하여 수익이 결정되는 ELF - 만기1년으로 최소한 원금의 95%수준 보증을 추구[최대손실률 -5%로 제한]하며 KOSPI200지수 등락률[-5%~25%]에 따라 연-5% ~ 연25%[참여율 100%]까지 손익 추구하고 있는 상품.			

▶ 재산현황

(단위: 원, 좌, %)

집합투자기구명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
메리츠주가지수연계증권투자신탁제1호[ELS-파생형]	자산총액(A)	0	1,753,214,509	0.00%
	부채총액(B)	0	824,150	0.00%
	순자산총액(C=A-B)	0	1,752,390,359	0.00%
	발행수익증권총수(D)	0	1,769,220,995	0.00%
	기준가격(E=C/D*1000)	0.00	990.49	0.00%

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

※분배금내역

(단위:백만원, 백만좌)

※해당사항 없음

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

동 펀드는 KOSPI200지수에 연동하여 수익이 결정되는 장외파생상품을 편입하여 운용하며 수익구조는 다음과 같습니다.

- ① 원금의 95%보존 추구 [최대손실률 -5%수준으로 제한]
- ② 투자기간 동안 [장중포함] 기초자산이 최초기준가격의 125% 초과 상승한 적이 없는 경우 기초자산등락률 [-5%~25%]에 따라 [연-5%~연25%(참여율100%)] 까지 손익을 추구
- ③ 투자기간 동안 [장중포함] 기초자산이 최초기준가격의 125% 초과 상승한 적이 있는 경우 최종기준가격[만기가격]과 상관없이 원금과 연4% 수준의 수익확정

▶ 투자환경 및 운용계획

기초자산(Kospi200지수)의 최초기준가격은 227.3600p 이었고, 2010년 7월 18일 기초자산의 중간기준가격은 226.34p이었습니다. 이는 기초자산등락률이 -0.45% 수준으로, 만기까지 이 상태로 유지된다면 원금의 99.55% 수준을 지급하고 상환됩니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

집합투자기구명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월
메리츠주가지수연계증권투자신탁제1호 [ELS-파생형] (비교지수대비 성과)	-0.95%	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-

※ 비교지수 : 해당사항없음

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

▶ 연평균수익률

(단위: %)

집합투자기구명칭	1년	2년	3년	5년
메리츠주가지수연계증권투자신탁제1호 [ELS-파생형] (비교지수대비 성과)	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-

※ 비교지수 : 해당사항없음

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※ 해당사항 없음

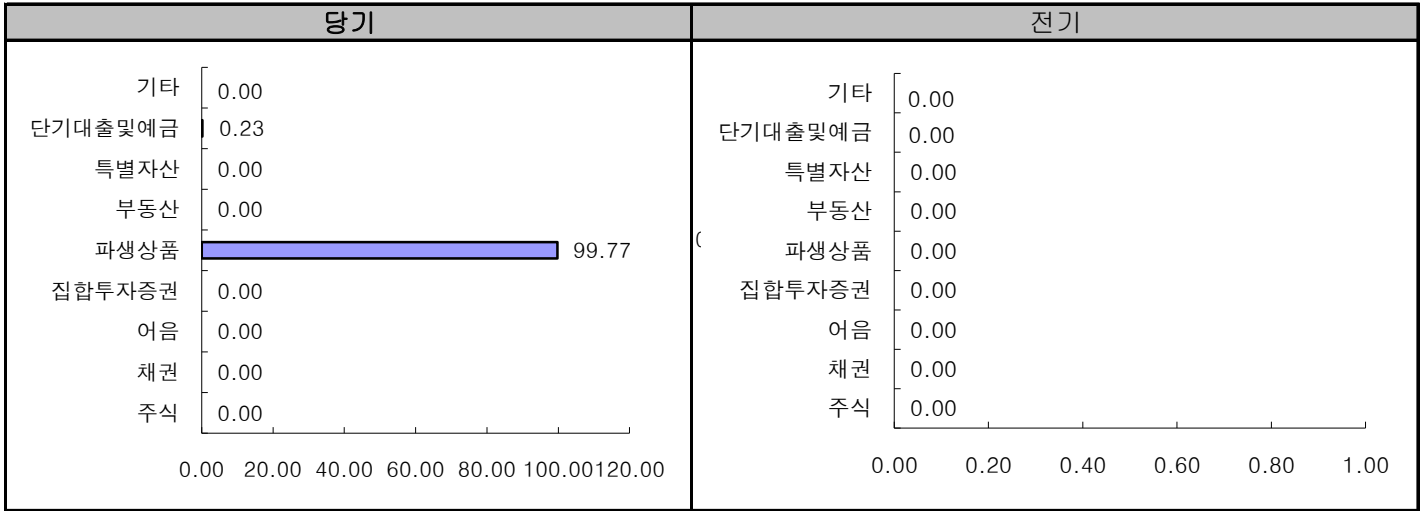
▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
당기	0	0	0	0	0	-17	0	0	0	1	-1	-17

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	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,749 (99.77)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4 (0.23)	0 (0.00)	1,753 (100.00)
합계	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,749 (99.77)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4 (0.23)	0 (0.00)	1,753 (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.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목	비중	구분	종목	비중
1	파생상품 하나대투증권(ELS)621	24.95%	6	단기대출및예금예금잔고	0.12%
2	파생상품 신한투자(ELS)1447	24.95%	7		
3	파생상품 대신증권(ELS)1060	24.94%	8		
4	파생상품 현대증권(ELS)2010-1268	24.92%	9		
5	단기대출및예금 현대증권(RP)	0.12%	10		

※ 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.

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

(단위: 주, 백만원, %)

※ 해당사항 없음

■ 총 발행수량의 1% 초과 종목

(단위:주,백만원,%)

※해당사항 없음

▶ 채권

■ 상위 5개 종목

(단위:백만원,%)

※해당사항 없음

▶ 어음

■ 상위 5개 종목

(단위:백만원,%)

※해당사항 없음

▶ 집합투자증권

■ 상위 5개 종목

(단위:좌수,백만원,%)

※해당사항 없음

▶ 장내파생상품

(단위:주, 백만원,%)

※해당사항 없음

주) 개별계약 등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 장외파생상품

(단위:주, 백만원,%)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
ELS	하나대투증권	KOSPI200		2011-04-22	444	441	437	
ELS	신한금융투자	KOSPI200		2011-04-22	444	441	437	
ELS	대신증권	KOSPI200		2011-04-22	444	441	437	
ELS	현대증권	KOSPI200		2011-04-22	444	441	436	

주) 개별계약 등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 부동산(임대)

(단위:백만원)

※해당사항 없음

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 부동산 - 자금대여/차입

(단위:백만원,%)

※해당사항 없음

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 특별자산

(단위:백만원)

※해당사항 없음

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 단기대출 및 예금

(단위:백만원,%)

※해당사항 없음

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 기타자산

(단위:백만원)

※해당사항 없음

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 책임운용전문인력

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 집합투자 기구현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			집합투자 기구(개)	운용규모 (백만원)		
박은노	2010.4.19	책임운용전문인력	185	387,711	마이다스에셋자산운용(3년)	2110000147
					LG증권(1년), LG 투신(5년)	
					서강대학교 경영학과 졸업	

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

※ 집합투자기구의 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
2010.04.19-2010.07.18	박은노

(주 1) 2010.07월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

▶ 해외 투자운용전문인력

※ 해당사항 없음

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원, %)

집합투자기구 명칭	구 분	전 기		당 기	
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
메리츠주가지수연계증권투자신탁제1호 [ELS-파생형]	집합투자업자	0.000	0.000%	0.731	0.170%
	투자매매중개업자	0.000	0.000%	0.000	0.000%
	신탁업자	0.000	0.000%	0.043	0.010%
	일반사무관리회사	0.000	0.000%	0.043	0.010%
	보수 합계			0.817	0.190%
	기타비용**	0.000	0.000%	0.123	0.029%
	매매·중개수수료	0.000	0.000%	0.009	0.002%

* 집합투자기구의 순자산총액 대비 비율

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

※ 성과보수내역 : 해당사항없음.

▶ 총보수비용 비율

(단위 : 연환산, %)

집합투자기구 명칭	구분	총보수·비용비율	매매·중개수수료비율
메리츠주가지수연계증권투자신탁제1호[ELS-파생형]	전기	0.000%	0.000%
	당기	0.219%	0.002%

- 주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 집합투자기구에서 부담하는 '보수와 기타비용 총액'을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.
- 주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.
- 주3) 모자형의 경우 모집합투자기구에서 발생한 비용을 자집합투자기구가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 주, 백만원, %)

※ 해당사항 없음

7. 공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 [메리츠주가지수연계증권투자신탁제1호[ELS-파생형]]의
집합투자업자인 [메리츠자산운용]이 작성하여 신탁업자인 [부산은행]의 확인을 받아
투자매매 . 중개업자인 [LIG투자증권 외]을(를) 통해 투자자에게 제공됩니다.
다만 일괄 예약된 집합투자기구의 신탁업자 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

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.