

투자 위험 등급
3 등급(다소 높은 위험)

1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

메리츠자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 3등급으로 분류하였습니다. 펀드의 위험 등급은 운용실적, 시장 상황 등에 따라 변경될 수 있다는 점을 유의하여 투자판단을 하시기 바랍니다.

투자설명서

이 투자설명서는 **메리츠코리아증권투자신탁1호[주식]**에 대한 자세한 내용을 담고 있습니다. 따라서 **메리츠코리아증권투자신탁1호[주식]** 수익증권을 매입하기 전에 이 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 메리츠코리아증권투자신탁1호[주식] (펀드코드 : AJ437)
2. 집합투자업자 명칭 : 메리츠자산운용(주)
3. 판매회사 : 각 판매회사 본·지점
(판매회사에 대한 자세한 내용은 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.meritzam.com)의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.)
4. 작성 기준일 : 2019. 7. 12
5. 증권신고서 효력발생일 : **2019. 7. 19**
6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수[모집(매출) 총액] : 투자신탁의 수익증권(10조좌)
7. 모집(매출) 기간(판매기간): 일괄신고서를 제출하는 개방형 집합투자기구로 모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집할 수 있습니다.
8. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소
 - 가. 집합투자증권신고서
전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>
 - 나. 투자설명서
전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>
서면문서 : 집합투자업자, 판매회사 및 한국금융투자협회
9. (안정조작 또는 시장조성 관련) : 해당사항 없음.

※ 효력발생일까지 증권신고서의 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후(청약일 이후)에도 변경될 수 있습니다.

금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.

또한 이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

목차

<요약정보>	5
제1부. 모집 또는 매출에 관한 사항	9
1. 집합투자기구의 명칭	9
2. 집합투자기구의 종류 및 형태	9
3. 모집예정금액 : 10조좌	9
4. 모집의 내용 및 절차	9
5. 인수에 관한 사항	9
6. 상장 및 매매에 관한 사항	9
제2부. 집합투자기구에 관한 사항	10
1. 집합투자기구의 명칭	10
2. 집합투자기구의 연혁	10
3. 집합투자기구의 신탁계약기간	11
4. 집합투자업자	11
5. 운용전문인력에 관한 사항	11
6. 집합투자기구의 구조	12
7. 집합투자기구의 투자목적	17
8. 집합투자기구의 투자대상	17
9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조	20
10. 집합투자기구의 투자위험	23
11. 매입, 환매, 전환기준	25
12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가	29
13. 보수 및 수수료에 관한 사항	30
14. 이익배분 및 과세에 관한 사항	35
제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항	40
1. 재무정보	40
2. 연도별 설정 및 환매현황	55
3. 집합투자기구의 운용실적	58
제4부. 집합투자기구 관련회사에 관한 사항	62
1. 집합투자업자의 관한 사항	62
2. 운용관련 업무 신탁업자 등에 관한 사항	64
3. 기타 집합투자기구 관련회사에 관한 사항	64
제5부. 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항	67
1. 투자자의 권리에 관한 사항	67
2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항	70
3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항	70
4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항	73
5. 집합투자업자의 고유재산 투자에 관한 사항	73
6. 외국 집합투자기구에 관한 사항 : 해당사항없음	73

투자결정시 유의사항

1. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다. 단, 간이투자설명서의 경우 투자설명서의 교부를 요청할 수 있습니다.
2. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하시고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중하게 검토한 뒤 투자결정을 하시기 바랍니다.
3. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 반드시 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장이 없습니다.
4. 원본손실위험, 투기등급자산에의 투자 등 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다.
5. 파생상품에 투자하는 집합투자기구의 경우 파생상품의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금 전체의 손실을 입을 수 있습니다.
6. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권회사, 보험회사 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 않습니다.
7. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행 예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.

8. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있으니 실제 투자되는 금액을 다시 한번 확인하시기 바랍니다.

9. 후취판매수수료가 부과되는 경우 환매금액에서 후취판매수수료가 차감되므로 환매금액보다 실수령금액이 적을 수 있습니다.

10. 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인해야 하고 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.

11. 투자자의 국적 또는 세법상 거주지국이 대한민국 이외의 국가인 경우 국제조세조정에 관한 법률 및 관련 조세조약에 따라 투자자의 금융 정보가 국세청 및 해당 국가(투자자의 국적상 국가 또는 세법상 거주지국)의 권한 있는 당국에 보고될 수 있으며, 판매회사는 투자자의 국적 또는 세법상 거주지국 확인을 위하여 계좌 개설 시 수집된 정보 이외의 추가자료를 요구할 수 있습니다.

※ 동 증권(일괄)신고서 또는 투자설명서(간이 및 예비포함)는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '법'이라 한다)에 근거하여 작성된 것입니다.

메리츠코리아증권투자신탁1호[주식] (펀드코드 : AJ437)

투자 위험 등급 3 등급(다소 높은 위험)					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 '메리츠코리아증권투자신탁 1 호[주식]'의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

메리츠자산운용(주)는 이 투자신탁의 **실제 수익률 변동성을** 감안하여 3 등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

I. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none"> · 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. · 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. · 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다. · 투자판단시 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다. · 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있으니 실제 투자되는 금액을 다시 한번 확인하시기 바랍니다. <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조</p>		
집합투자기구 특징	이 투자신탁은 철저한 펀더멘탈 리서치를 통해 지속 가능한 사업구조와 우수한 경영진을 지닌 저평가된 기업을 발굴하고 장기 투자하고자 합니다. 또한 철저한 펀더멘탈 리서치를 통해 수립한 종목별 투자전략을 바탕으로 운용하고자 합니다.		
분 류	투자신탁, 증권(주식형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형		
집합투자업자	메리츠자산운용(주) (TEL. 02-6320-3000)		
모집(판매) 기간	추가형으로 계속 모집 가능	모집(매출) 총액	10 조좌 (단, 모집기간은 정해지지 않았으므로 계속 모집이 가능)
효력발생일	2019. 7. 19	존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
판매회사	집합투자업자(www.meritzam.com) 및 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지 참조		

종류(Class)	A	Ae	C1	Ce	S	C-P	C-P2	S-P	C-Pe	AG	CG
가입자격	선취판매 수수료 징구	선취판매 수수료가 징구되며, 전자매체 (온라인) 전용	가입제한 이 없음	전자매체 (온라인) 전용	온라인 판 매시스템에 회원으로서 가입한 투 자자 전용	연금저축 계좌 전 용	퇴직연금 전용	온라인 판 매시스템에 회원으로서 가입하는 연금저축계 좌 전용	전자매체 (온라인) 을 통한 연금 저축계좌 전용	선취판매수수료 가 징구되며, 투 자자가 투자자문 업자로부터 투자 자문을 받고 펀 드 매수를 요청 하는 등 금융기 관 등으로부터 별도의 투자권유 없이 펀드를 가 입한 투자자전용	투자자가 투자자문 업자로부터 투자 자문을 받고 펀드 매수를 요청하는 등 금융기관 등으 로부터 별도의 투 자권유 없이 펀드 를 가입한 투자자 전용
판매수수료	납입금 액의 0.7% 이내	납입금 액의 0.35% 이내	-	-	3 년미만 환매시 환매금 액의 0.15% 이내	-	-	-	-	납입금액의 0.4%이내	-
환매수수료	90 일 미만 : 이익금 의 70%	90 일 미만 : 이익금 의 70%	90 일 미만 : 이익금 의 70%	90일 미만 : 이익금 의 70%	90일 미만 : 이익금 의 70%	없음	없음	없음	없음	90일 미만 : 이익금의 70%	90일 미만 : 이익금의 70%
보수 (연,%)	0.45	0.225	1.2	0.5	0.18	0.7	0.6	0.17	0.35	0.23	0.55
판매 운용 등	운용 : 0.65, 신탁업자 : 0.025, 일반사무관리 : 0.018										

	기타	0.0038	0.0038	0.0038	0.0038	0.0038	0.0038	-	0.0038	0.0038	-	-
	총보수 ·비용	1.1468	0.9218	1.8968	1.1968	0.8768	1.3968	1.2930	0.8668	1.0468	0.923	1.243
※ 주식사항		· 이연판대보수(CDSC)적용기준 및 내용은 간이투자설명서 'Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보' 중 '2. 전환절차 및 방법 등에 관한 사항'을 참조하시기 바랍니다. · 종류 C2, C3, C4, CI, S-I, CF, CW, CF-P 에 대한 세부사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다. · 증권의 예탁 및 결제비용 등 경상적·반복적으로 지출되는 '기타비용(증권거래 비용 및 금융비용 제외)'의 경우, 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하여 기재하였습니다. · 보수의 지급시기: 매 3 개월 후급, 증권거래비용과 기타비용은 사유발생시 지급 · 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다.										
매입 방법		· 15 시 30 분(오후 3 시 30 분)이전 : 제 2 영업일 · 15 시 30 분(오후 3 시 30 분)경과 후 : 제 3 영업일					환매 방법	· 15 시 30 분(오후 3 시 30 분)이전 : 제 2 영업일 기준가격 적용 제 4 영업일 지급 · 15 시 30 분(오후 3 시 30 분)경과 후 : 제 3 영업일 기준가격 적용 제 4 영업일 지급				
기준가		· 산정방법 - 당일 기준가 = (직전일 투자신탁 자산총액 - 부채총액) / 직전일 수익증권 총좌수 - 1,000 좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4 사 5 입하여 원미만 둘째자리까지 계산 · 공시방법 - 서류공시 : 판매회사 영업점에서 게시 및 공시 - 전자공시 : 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지에 공시										

II. 집합투자기구의 투자정보

1. 투자목적

이 투자신탁은 국내주식을 법시행령 제94조제2항제4호에서 정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다 이에 수익자는 주식에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며, 주식은 다양한 경제 변수에 연동되어 수익이 변동되는 특성을 가지고 있습니다.

※ 비교지수 : KOSPI X 100%

2. 투자전략

(1) 기본운용전략

이 투자신탁은 철저한 펀더멘탈 리서치를 통해 지속 가능한 사업구조와 우수한 경영진을 지닌 저평가된 기업을 발굴하고 장기 투자하고자 합니다.

(2) 세부운용전략

철저한 펀더멘탈 리서치를 통해 수립한 종목별 투자전략을 바탕으로 운용할 계획

① 커버리지 기업 및 산업에 대해 심도 깊은 리서치를 수행하며 회사에 대한 재무건전성, 경쟁적 우위, 그리고 향후 사업의 방향성 및 지속가능성 여부를 판단할 뿐만 아니라 현금흐름, 수익성 등을 평가하여 밸류에이션과 비교 분석함.

② 투자운용프로세스는 계량적 스크리닝, 회계분석 및 펀더멘탈 분석 과정을 거쳐 투자기업을 선정하여 투자

주1) 투자운용프로세스에 대한 자세한 내용은 투자설명서를 참고하여 주시기 바랍니다.

3. 운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황		주요운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산규모	
김홍석	1969	책임운용전문인력 (상무)	27 개	7,421 억원	-메리츠자산운용 Equity 매니저(현재)
			성과보수가 약정된 집합투자기구		-라자드코리아자산운용 주식운용매니저
			2 개	124 억원	-도이치투신운용 리서치애널리스트
김형석	1987	부책임용전문인력 (과장)	4 개	1,873 억원	-스커더인베스트먼트 리서치애널리스트
			성과보수가 약정된 집합투자기구		- 메리츠자산운용 Equity 매니저/애널리스트(현재)
			1 개	14 억원	- 한국투자증권 법인영업부

주1) 이 집합투자기구의 운용은 주식운용팀이 담당합니다. "책임운용전문인력"이란 해당 집합투자기구의 운용의사결정

및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, “부책임운용전문인력”이란 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.

주2) 이 집합투자기구는 주식운용팀의 공동운용방식으로 운용되며, 따라서 부책임운용전문인력의 변경으로 인해 동 집합투자기구의 투자전략 수립 및 투자사결정 등이 변동되지는 않음을 알려드립니다.

주3) 운용중인 다른 집합투자기구 수 및 규모를 산정할 때 모자형 구조의 모집합투자기구는 제외합니다.

주4) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.of.kr)에서 확인할 수 있습니다.

4. 투자실적 추이(세전 기준)

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근5년차
	18.07.13 ~ 19.07.12	17.07.13 ~ 18.07.12	16.07.13 ~ 17.07.12	15.07.13 ~ 16.07.12	14.07.13 ~ 15.07.12
종류A	-11.73	7.64	-9.33	-14.83	36.28
비교지수	-8.68	-4.46	20.12	-1.97	2.13

주1) 비교지수 : KOSPI X 100%

주2) 종류A의 수익률만 대표로 기재하였고, 다른 종류 수익증권의 수익률은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

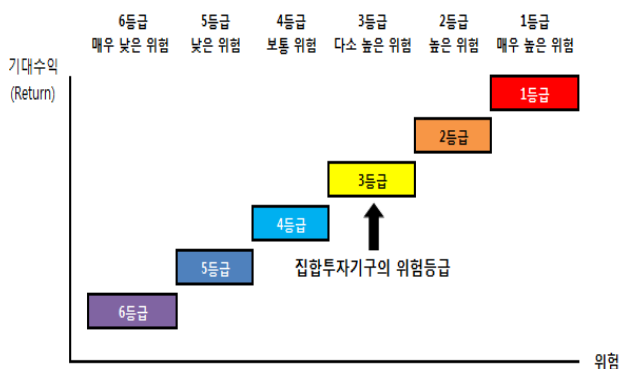
5. 주요 투자위험

이 집합투자기구는 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.

구 분	투자위험의 주요내용
시장위험 및 개별위험	투자신탁재산을 상장주식등에 투자함으로써 증권의 가격변동, 이자율 변동 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
거래상대방 및 신용위험	보유하고 있는 증권 및 단기금융상품을 발행한 회사가 신용등급의 하락 또는 부도 등과 같은 신용사건에 노출되는 경우 그 증권, 단기금융상품 등의 가치가 하락할 수 있습니다
집합투자기구의 해지 위험	투자신탁이 최초로 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우, 최초로 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 및 수익증권 전부의 환매청구가 있는 경우 집합투자업자는 투자자의 사전 동의 없이 투자신탁을 해지 또는 해산할 수 있습니다.
환매제한위험	투자신탁재산의 매각이 불가능하여 사실상 환매에 응할 수 없거나 환매에 응하는 것이 수익자의 이익을 해할 우려가 있는 경우 및 이에 준하는 경우로서 금융위가 인정하는 경우에는 환매가 연기될 수 있습니다.

주1) 주요 투자위험에 대한 자세한 내용은 투자설명서를 참고하여 주시기 바랍니다.

6. 투자위험 등급 분류



이 집합투자기구는 주로 80%이상 주식에 투자합니다. 이 집합투자기구의 위험등급은 실제 수익률 변동성(14.24%)을 고려하여 6개의 투자위험 등급 중 **3등급**으로 분류하였습니다. 따라서 이 집합투자기구는 여유자금으로 투자하며, 투자자는 주식에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며, 주식은 다양한 경제 변수에 연동되어 수익이 변동되는 특성을 가지고 있어 높은 수준의 투자위험과 투자원본 손실이 발생할 수 있음을 아는 투자자에게 적합합니다.

이 위험등급은 메리츠자산운용의 내부 기준에 따른 위험등급으로 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하

여 위험등급을 재분류할 수 있습니다. 또한 추후 매결산시마다 변동성을 재측정하게 되며 이 경우 투자위험등급이 변동될 수 있습니다.

7. 위험관리

피드백(사전적리스크→리스크모니터링→사후적 리스크관리)을 통한 리스크에 대한 사전 통제력을 강화하여 철저한 리스크관리를 시행합니다.

Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보

1. 과세

(1) 투자자는 투자신탁의 과세이익에 대하여 소득세 등(개인 15.4%, 내국법인 15.4%의 세율로 원천징수)을 부담합니다. 과세 및 세제혜택 조건 등에 대한 자세한 사항은 “투자설명서”를 참고하시기 바랍니다.

(2) 개인의 연간 금융소득(이자 및 배당소득) 합계액이 2천만원을 초과하는 경우, 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

※ 세제혜택이 적용되는 집합투자기구의 경우인 종류형의 경우 세제혜택을 적용받기 위한 요건, 세제혜택의 내용 등의 세부사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

2. 전환절차 및 방법

집합투자업자는 수익자의 전환청구와 관계없이 수익증권의 보유기간(당해 수익증권의 매수일 또는 최초 취득일을 기산일로 하여 다른 종류 수익증권으로 전환하기 위해 전환시 적용되는 당해 수익증권의 기준 가격 적용일까지를 말한다)에 따라 다음 각 호에서 정하는 종류 수익증권으로 자동으로 전환합니다. 다만, 수익자가 최초로 매입하는 수익증권은 종류C1 수익증권에 한합니다.

1. 종류C1 수익증권의 최초 매수일로부터 1년 이상이 되는 경우 종류C1 수익증권을 종류C2 수익증권으로 전환

2. 종류C1 수익증권의 최초 매수일로부터 2년 이상이 되는 경우 종류C2 수익증권을 종류C3 수익증권으로 전환

3. 종류C1 수익증권의 최초 매수일로부터 3년 이상이 되는 경우 종류C3 수익증권을 종류C4 수익증권으로 전환

※ 전환 관련 기타 세부사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

IV. 요약 재무정보: 이 투자신탁의 재무제표는 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

[집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- 투자설명서: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(kofia.or.kr), 집합투자업자(www.meritzam.com) 및 판매회사 홈페이지
- 정기보고서(영업보고서, 결산서류): 금융감독원 홈페이지(www.fss.or.kr) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)
- 자산운용보고서: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.meritzam.com)
- 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.meritzam.com)

제1부. 모집 또는 매출에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭

명 칭	메리츠코리아증권투자신탁1호[주식] (펀드코드 : AJ437)									
(종류)클래스	종류A	종류Ae	종류C1	종류C2	종류C3	종류C4	종류Ce	종류CI	종류CF	종류CW
금융투자협회 펀드코드	AJ438	AJ439	AJ440	AJ441	AJ442	AJ443	AJ444	AJ445	AS507	AS508
(종류)클래스	종류S	종류C-P	종류C-P2	종류S-P	종류S-I	종류CF-P	종류C-Pe	종류AG	종류CG	
금융투자협회 펀드코드	AQ932	AW362	AW363	AW364	AV894	B6897	B6954	BP307	BP237	

2. 집합투자기구의 종류 및 형태

가. 형태별 종류 : 투자신탁

나. 운용자산별 종류 : 증권(주식형)

다. 개방형·폐쇄형 구분 : 개방형(환매가 가능한 집합투자기구)

라. 추가형·단위형 구분 : 추가형(추가로 자금 납입이 가능한 집합투자기구)

마. 특수형태 : 종류형(판매보수 등의 차이로 인하여 기준가격이 다른 집합투자기구)

주1) 집합투자기구의 종류 및 형태에도 불구하고 투자대상은 여러가지 다양한 자산에 투자될 수 있으며, 자세한 투자대상은 제2부 “투자대상”과 “투자전략” 등을 참고하시기 바랍니다.

3. 모집예정금액 : 10조좌

이 투자신탁은 10조좌까지 모집 가능하며, 1좌 단위로 모집합니다. 모집기간은 정해지지 않았으므로 계속 모집이 가능합니다.

주1) 모집(판매)기간동안 판매된 금액이 일정규모 이하인 경우 이 집합투자기구의 설정이 취소되거나 해지될 수 있습니다.

주2) 모집(판매) 예정금액이 줄거나 모집(판매) 예정기간이 단축될 수 있으며, 이 경우 판매회사 및 운용사의 홈페이지를 통해 공시됩니다.

4. 모집의 내용 및 절차

(1) 모집기간 : 이 투자신탁은 추가 모집이 가능한 개방형(추가형)투자신탁으로 모집기간을 따로 정해 두지 않습니다. 모집 개시 이후 특별한 사유가 없는 한 판매사 영업일에 한하여 모집 및 판매됩니다.

(2) 모집장소 : 판매회사 본·지점

(모집장소에 관한 자세한 내용은 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.meritzam.com)의 인터넷홈페이지를 참고하여 주시기 바랍니다.)

주1) 모집(판매) 방법 및 내용에 대한 자세한 내용은 제2부의 “매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준”을 참고하시기 바랍니다.

5. 인수에 관한 사항

해당 사항 없음.

6. 상장 및 매매에 관한 사항

해당 사항 없음.

제2부. 집합투자기구에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭

명 칭	메리츠코리아증권투자신탁1호[주식] (펀드코드 : AJ437)									
(종류)클래스	종류A	종류Ae	종류C1	종류C2	종류C3	종류C4	종류Ce	종류CI	종류CF	종류CW
금융투자협회 펀드코드	AJ438	AJ439	AJ440	AJ441	AJ442	AJ443	AJ444	AJ445	AS507	AS508
(종류)클래스	종류S	종류C-P	종류C-P2	종류S-P	종류S-I	종류CF-P	종류C-Pe	종류AG	종류CG	
금융투자협회 펀드코드	AQ932	AW362	AW363	AW364	AV894	B6897	B6954	BP307	BP237	

2. 집합투자기구의 연혁

변경시행일	주요내용
2013. 7. 8	최초설정
2014. 1. 2	- 운용전문인력 변경 - 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 및 시행령 개정사항 반영 등
2014. 3. 24	집합투자규약 변경(종류S 신설)
2014. 5. 22	집합투자규약 변경(종류CF, 종류CW 신설 및 종류CI 판매회사 보수 인하)
2014. 10. 1	- 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제130조제2항제4호에 근거한 최근 결산기의 재무제표 확정에 따른 정기갱신 - 집합투자규약 변경(종류C-P 수익증권, 종류C-P2 수익증권, 종류S-P 수익증권, 종류S-I 수익증권 신설/ 소규모펀드 처리계획)등
2015. 8. 21	- 집합투자규약 변경(종류CI가입조건 변경, 종류S 판매회사 보수 인하, 종류C-P2 환매수수료 삭제, 종류CF-P 및 종류C-Pe신설 등) - 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제130조제2항제4호에 근거한 최근 결산기의 재무제표 확정에 따른 정기갱신 - 기업공시서식 작성기준 개정, 채권평가회사에 추가사항 반영 등
2016. 7. 2	- 기업공시서식 작성기준 개정에 따른 변경(투자위험등급 분류체계 개편)
2016. 7. 30	- 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제130조제2항제4호에 근거한 최근 결산기의 재무제표 확정에 따른 정기갱신 - 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 개정사항 반영 - 투자위험등급 기준 변경(설정후 3년 경과에 따라 실제 수익률 변동성을 기준으로 등급분류 기준 변경) - 소득세법 시행령이 개정에 따라 집합투자재산의 매매 및 평가이익 유보반영 - 국내 증권시장의 거래시간 연장에 따른 판매 및 환매의 기준시점 변경 등
2016. 12. 29	- 운용전문인력 변경(주식운용팀의 공동운용방식으로 변경) 등
2017. 4. 29	- 집합투자규약 변경(종류AG, 종류CG 신설) - 소득세법 개정사항 반영(연금계좌세액공제)
2017. 7. 19	- 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제130조제2항제4호에 근거한 최근 결산기의 재무제표 확정에 따른 정기갱신 등

2018. 7. 25	- 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제130조제2항제4호에 근거한 최근 결산기의 재무제표 확정에 따른 정기갱신 - 최근 펀드결산에 따른 변동성 변경 등
2018. 9. 4	외부회계감사인 변경에 따른 정정
2019. 2. 22	- 부책임용전문인력 변경 - 최근 회계연도 6개월 경과에 따른 반기실적 기재 등
2019. 7. 19	- 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제130조제2항제4호에 근거한 최근 결산기의 재무제표 확정에 따른 정기갱신 - 최근 펀드결산에 따른 펀드의 변동성 변경 및 투자위험 등급 변경(2등급->3등급) 등

3. 집합투자기구의 신탁계약기간

이 집합투자기구는 추가 자금납입이 가능한 집합투자기구로 별도의 신탁계약기간을 정하지 않고 있습니다. 이 투자신탁의 신탁계약기간은 일반적으로 투자신탁의 존속기간을 의미하는 것으로 수익자의 저축기간 또는 만기등의 의미와 다를 수 있습니다.

주1) 법령 또는 집합투자계약상 일정한 경우에는 강제로 해산(해지)되거나, 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해지(해산)될 수 있습니다. 자세한 사항은 “제5부 집합투자기구의 해지”를 참고하시기 바랍니다.

4. 집합투자업자

회사명	메리츠자산운용(주)
주소 및 연락처	서울특별시 종로구 북촌로 104(계동, 계동빌딩) (대표전화 : 02-6320-3000)

주1) 집합투자업자(자산운용사)에 대한 자세한 사항은 “제4부 집합투자업자에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

5. 운용전문인력에 관한 사항

가. 운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황		주요운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산규모	
김홍석	1969	책임운용전문인력 (상무)	27 개	7,421 억원	-메리츠자산운용 Equity 매니저(현재)
			성과보수가 약정된 집합투자기구		-라자드코리아자산운용 주식운용매니저
			2 개	124 억원	-도이치투자신운용 리서치애널리스트 -스커더인베스트먼트 리서치애널리스트
김형석	1987	부책임용전문인력 (과장)	4 개	1,873 억원	- 메리츠자산운용 Equity 매니저/애널리스트(현재) - 한국투자증권 법인영업부
			성과보수가 약정된 집합투자기구		
			1 개	14 억원	

주1) 이 집합투자기구의 운용은 주식운용팀이 담당합니다. “책임운용전문인력”이란 해당 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, “부책임용전문인력”이란 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.

주2) 이 집합투자기구는 주식운용팀의 공동운용방식으로 운용되며, 따라서 부책임용전문인력의 변경으로 인해 동 집

합투자기구의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등이 변동되지는 않음을 알려드립니다.

주3) 운용중인 다른 집합투자기구 수 및 규모를 산정할 때 모자형 구조의 모집합투자기구는 제외합니다.

나. 운용전문인력의 최근 변경 내역

구분	운 용 기 간	책임운용전문인력	부책임운용전문인력
김홍석	2013. 7. 8 ~ 2014. 1. 1	-	-
권오진	2014. 1. 2 ~ 2016. 12. 28	-	-
주식운용팀 (Equity 팀)	2016. 12. 29 ~ 현재	2016. 12. 29 ~ 현재 김홍석	2016. 12. 29 ~ 2019.2.21 정광우
			2019. 2. 22 ~ 현재 김형석

주1) 작성기준일기준 최근 3년간의 책임운용전문인력 변경 내역입니다.

6. 집합투자기구의 구조

가. 집합투자기구의 종류 및 형태 : 증권집합투자기구(주식형), 투자신탁, 추가형, 개방형, 종류형

보수 구조	종류A	종류Ae	종류C1	종류C2	종류C3	종류C4	종류Ce	종류Cf
투자자의 자격	가입제한이 없으며, 선취 판매수수료가 징구되는 수 익증권	선취판매수수 료가 징구되 며, 판매회사 의 전자매체 (온라인)전용 수익증권	가입제한이 없음	종류C1수 익증권의 최초 매수 일부터 1년 이상 보유	종류C1수 익증권의 최초 매수 일부터 2년 이상 보유	종류C1수 익증권의 최초 매수 일부터 3년 이상 보유	판매회사의 전자매체(온 라인)전용 수 익증권	최초 납입금 액이 100억 원 이상인 투자자용 수 익증권

종류C1 수익증권의 최초 매수일을 기산일로 하여,
매 1년이 되는 때마다 종류C2, 종류C3, 종류C4 수
익증권으로 자동전환

보수 구조	종류CF	종류CW	종류S	종류C-P	종류C-P2
투자자의 자격	자본시장과 금융 투자업에 관한 법 률에 의한 집합투 자기구(외국법령 에 의한 것으로서 집합투자기구의 성질을 가진 것을 포함한다)	Wrap account용 에 해당하는 경 우/ 특정금전신탁	집합투자증권에 한 정하여 투자중개업 인 가를 받은 회사(겸영 금융투자업자는제외) 가 개설한 온라인 판 매시스템에 회원으로 가입한 투자자	소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통 하여 가입할 수 있 으며, 판매수수료가 징구되지 않는 집 합투자증권	「근로자퇴직급여보 장법」에 따른 퇴직 연금사업자, 퇴직 연금제도가입자 및 개인형퇴직연금 계좌(IRP)를 개 설한 투자자 전용 이며, 판매수수 료가 징구되지 않는 집합투자 증권

보수 구조	종류S-P	종류S-I	종류CF-P	종류C-Pe	종류AG	종류CG
투자자의 자격	집합투자증권 에 한정하여 투 자중개업 인 가를 받은 회 사(겸영금융투 자업자는제외) 가 개설한 온	집합투자증권에 한 정하여 투자중개업 인가를 받은 회사 (겸영금융투자는 제외)가 개설한 온 라인 판매시스템 에 회원으로 가입	소득세법 제20조의3 및 소득세법시행 령 제40조의2에 따른 “연금저축 계좌”를 통하여 집합투자증권에 가입하고자하는 자를 대상으로 하는 집합	판매회사의 전 자매체(온라인) 전용으로, 소득 세법 제20조의3 및 소득세법 시행령 제40조 의2에 따른 연	선취판매수수료가 징구되는 경우로 투자자가 투자자 문업자로부터 투 자자문을 받고 그 결과에 따라 펀 드 매수를 요청하 는 등 금융기관 등으로부터 별도의	투자자가 투자자 문업자로부터 투 자자문을 받고 그 결과에 따라 펀 드 매수를 요청하 는 등 금융기관 등으로부터 별도 의 투자 권유 없 이 펀드를 매수 하는 경우 일반 창

	라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용이며, 소득세법 제20조의3 및 소득세법 시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통하여 가입할 수 있으며 판매수수료가 징구되지 않는 집합투자증권	투자자로서 최초 납입금액이 50억원 이상인 고액투자자자용에 해당하는 집합투자증권	투자기구(자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 집합투자기구)/「근로자퇴직급여보장법」에 의한 퇴직연금사업자, 퇴직연금제도가입자 및 IRP(개인형퇴직연금계좌)개설한 자를 가입 대상으로 하는 집합투자기구(자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 집합투자기구) 및 퇴직연금보험	금저축계좌를 개설한 투자자 전용	투자권유 없이 펀드를 매수하는 경우 일반 창구 판매 수수료·보수 보다 낮은 판매 수수료·보수가 적용되는 집합투자증권	구 판매 수수료·보수 보다 낮은 판매 수수료·보수가 적용되는 집합투자증권
--	--	--	--	-------------------	--	--

나. 종류형 구조

이 집합집합투자기구는 판매보수의 차이로 인하여 기준가격이 다르거나 판매수수료가 다른 여러 종류의 집합투자기구를 발행하는 종류형집합투자기구로서 이 집합투자기구가 보유한 종류의 집합투자기구는 아래와 같습니다.

종류별	최초 설정일	가입자격	수수료			보수 (연간, %)			
			선취판매 주)	후취 판매 주)	환매 주)	판매보 수 주)	집합투 자업자 보수	신탁업 자보수	일반 사무관 리
종류A: AJ438	2013.07.08	가입제한이 없으며, 선취판매수수료가 징구되는 수익증권	납입금액의 0.7%이내	없음	90일 미만: 이익금의 70%	0.45	0.65	0.025	0.018
종류Ae: AJ439	2013.10.04	선취판매수수료가 징구되며, 판매회사의 전자매체(온라인)전용 수익증권	납입금액의 0.35%이내 주)	없음	90일 미만: 이익금의 70%	0.225 주)	0.65	0.025	0.018
종류C1: AJ440	2014.02.11	가입제한이 없음	없음	없음	90일 미만: 이익금의 70% (단, 수익증권의 전환을 위해 환매가 일어나는 경우에는 징구하지 않음)	1.20	0.65	0.025	0.018
종류C2: AJ441	2015.02.11	종류C1수익증권의 최초 매수일부터 1년이상 보유	없음	없음		1.10	0.65	0.025	0.018
종류C3: AJ442	2016.02.11	종류C1수익증권의 최초 매수일부터 2년이상 보유	없음	없음		0.90	0.65	0.025	0.018
종류C4: AJ443	2017.02.13	종류C1수익증권의 최초 매수일부터 3년이상 보유	없음	없음		0.80	0.65	0.025	0.018
종류Ce: AJ444	2014.03.31	판매회사의 전자매체(온라인)전용 수익증권	없음	없음	90일 미만: 이익금의 70%	0.50 주)	0.65	0.025	0.018
종류CI : AJ445	2013.09.30	최초 납입금액이 100억원 이상인 투자자자용 수익증권	없음	없음	90일 미만: 이익금의 70%	0.05	0.65	0.025	0.018

종류CF AS507	2014.11.13	자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 집합투자기구 (외국법령에 의한 것으로서 집합투자 기구의 성질을 가진 것을 포함한다)	없음	없음	90일 미만: 이익금의 70%	0.03	0.65	0.025	0.018
종류CW AS508	2014.05.27	Wrap account에 해당하는 경우, 특 정금전신탁	없음	없음	90일 미만: 이익금의 70%	0.00	0.65	0.025	0.018
종류S : AQ932	2014.04.23	집합투자증권에 한 정하여 투자중개업 인가를 받은 회사 (겸영금융투자업자 는제외)가 개설한 온라인 판매시스템 에 회원으로 가입한 투자자	없음	3년미만 환 매시 환매 금액의 0.15% 이내	90일 미만: 이익금의 70%	0.18	0.65	0.025	0.018
종류C-P: AW362	2014.10.08	소득세법 제20조의 3 및 소득세법시행 령 제40조의2에 따 른 연금저축계좌를 통하여 가입할 수 있으며, 판매수수료 가 징구되지 않는 집합투자증권	없음	없음	없음	0.70	0.65	0.025	0.018
종류C-P2: AW363	미설정	「근로자퇴직급여보 장법」에 따른 퇴직 연금사업자, 퇴직연 금제도가입자 및 개 인형퇴직연금계좌 (IRP)를 개설한 투 자자 전용이며, 판 매수수료가 징구되 지 않는 집합투자증 권	없음	없음	없음	0.60	0.65	0.025	0.018
종류S-P: AW364	2014.10.17	집합투자증권에 한 정하여 투자중개업 인가를 받은 회사 (겸영금융투자업자 는제외)가 개설한 온라인 판매시스템 에 회원으로 가입한 투자자 전용이며, 소득세법 제20조의 3 및 소득세법 시	없음	없음	없음	0.17	0.65	0.025	0.018

		행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통하여 가입할 수 있으며 판매수수료가 징구되지 않는 집합투자증권							
종류S-I : AV894	미설정	집합투자증권에 한정하여 투자중개업인가를 받은 회사(겸영금융투자는 제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자로서 최초 납입금액이 50억원 이상인 고액투자자자용에 해당하는 집합투자증권	없음	없음	90일 미만 이익금의 70%	0.02	0.65	0.025	0.018
종류CF-P: B6897	미설정	소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 "연금저축계좌"를 통하여 집합투자증권에 가입하고자 하는 자를 대상으로 하는 집합투자기구(자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 집합투자기구)/「근로자퇴직급여보장법」에 의한 퇴직연금사업자, 퇴직연금제도가입자 및 IRP(개인형퇴직연금계좌)개설한 자를 가입대상으로 하는 집합투자기구(자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 집합투자기구) 및 퇴직연금보험	없음	없음	없음	0.01	0.65	0.025	0.018

종류C-Pe: B6954	2015.09.03	판매회사의 전자매체(온라인)전용으로, 소득세법 제20조의 3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 개설한 투자자 전용	없음	없음	없음	0.35	0.65	0.025	0.018
종류AG: BP307	미설정	선취판매수수료가 징구되는 경우로 투자자가 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 펀드 매수를 요청하는 등 금융기관 등으로부터 별도의 투자권유 없이 펀드를 매수하는 경우 일반 창구 판매 수수료•보수 보다 낮은 판매 수수료•보수가 적용되는 집합투자증권	납입금액의 0.4% 이내	없음	90일 미만: 이익금의 70%	0.23	0.65	0.025	0.018
종류CG: BP237	미설정	투자자가 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 펀드 매수를 요청하는 등 금융기관 등으로부터 별도의 투자권유 없이 펀드를 매수하는 경우 일반 창구 판매 수수료•보수 보다 낮은 판매 수수료•보수가 적용되는 집합투자증권	없음	없음	90일 미만: 이익금의 70%	0.55	0.65	0.025	0.018

주1) 선취판매수수료 및 후취판매수수료는 정해진 범위내에서 판매회사가 정하며, 판매회사가 수수료율을 달리 정하거나 변경한 경우에는 적용 1일 전까지 집합투자업자 및 금융투자협회에 통보하여야 합니다. 해당 내용은 집합투자업자, 수익증권을 판매한 판매회사 및 금융투자협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하여야 합니다.

주2) 온라인클래스(Ae)의 선취판매수수료는 아래와 같이 체감하는 구조입니다.

설정일부터 2013년 12월 31일 까지	납입금액의 0.42% 이내
2014년 1월 1일 이후	납입금액의 0.35% 이내

주3) 판매회사는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유가 발생하는 경우 수익증권환매에 따른 환매수수료를 징구하지 아니합니다.

1. 집합투자계약 제 25 조의 2(수익증권의 전환)의 규정에 따라 수익증권의 전환을 위하여 환매청구하는 경우

2. 수익증권을 전환한 후 환매청구하는 경우. 다만, 전환 후 추가 납입분에 대해서는 이를 적용하지 아니한다.

주4) 온라인클래스(Ae, Ce)의 판매보수는 아래와 같이 체감하는 구조입니다.

구 분	종류Ae	종류Ce
설정일부터 2013년 12월 31일 까지	0.27%	0.60%
2014년 1월 1일 이후	0.225%	0.50%

7. 집합투자기구의 투자목적

이 투자신탁은 국내주식을 법시행령 제94조제2항제4호에서 정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 집합투자기구와 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

8. 집합투자기구의 투자대상

가. 투자대상

투자대상		투자한도	주요내용
①	주식	60% 이상	법 제4조제4항에 따른 주권, 신주인수권이 표시된 것 또는 법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 출자증권 및 법 제4조제8항에 따른 증권예탁증권 중 지분증권과 관련된 증권예탁증권(법 제9조제15항제3호의 주권상장법인이 발행한 것 및 법 제9조제13항의 증권시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주에 한한다)(이하 "주식"이라 한다)
②	채권	40% 이하	법 제4조제3항에 따른 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말한다. 이하 같다), 사채권(신용평가등급이 취득시 A-이상이어야 하며, 법 제71조제4호나목에 따른 주권관련사채권, 사모사채권, 자산유동화에관한법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행하는 사채 및 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외한다)(이하 "채권"이라 한다)
③	자산유동화증권	40% 이하	자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행하는 사채 및 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행하는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권(이하 "자산유동화증권"이라 한다)
④	어음	40% 이하	기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로 법시행령 제4조에서 정하는 요건을 갖춘 것), 기업어음증권을 제외한 어음 및 양도성 예금증서(양도성 예금증서를 제외하고 신용평가등급이 취득시 A2-이상이어야 한다. 이하 "어음 등"이라 한다)
⑤	장내파생상품	파생상품 매매에 따른 위험평가액 자산총액의 10%이하	법 제5조제1항 및 제2항의 규정에 의한 장내파생상품으로서 주식·채권·통화나 주식·채권·통화의 가격, 이자율, 지표, 단위 또는 이를 기초로 하는 지수 등에 연계된 것(이하 "장내파생상품"이라 한다)
⑥	장외파생상품		법 제5조제1항 및 제3항의 규정에 의한 장외파생상품으로서 주식·채권·통화나 주식·채권·통화의 가격, 이자율, 지표, 단위 또는 이를 기초로 하는 지수 등에 연계된 것(이하 "장외파생상품"이라 한다)
⑦	집합투자증권	40% 이하	법 제110조에 의하여 신탁업자가 발행한 수익증권, 법 제189조에 의하여 집합투자업자가 발행한 수익증권 및 법

			제196조에 의하여 투자회사가 발행한 주식(이하 "집합투자증권"이라 한다)
⑧	환매조건부매도	50% 이하	증권을 일정기간 후에 환매수할 것을 조건으로 매도 하는 것으로 이 투자신탁이 보유하는 증권총액 기준
⑨	증권의 대여	50% 이하	이 투자신탁이 보유하는 증권총액 기준
⑩	증권차입	①~④증권의 차입은 투자신탁 자산총액의 20%이하	
⑪	법시행령 제268조제4항의 규정에 의한 신탁업자의 고유재산과의 거래		

집합투자업자는 환매를 원활하게 하고 투자대기자금을 효율적으로 운용하기 위하여 필요한 경우 다음 각 호의 방법으로 운용할 수 있다.

1. 단기대출(법 제83조제4항의 금융기관에 대한 30일 이내의 금전의 대여를 말한다)
2. 금융기관에의 예치(만기 1년 이내인 것에 한한다)
3. 환매조건부매수(증권을 일정기간 후에 환매도할 것을 조건으로 매수하는 경우를 말한다)

다음 각호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 ①내지 ④는 그 투자한도를 적용하지 아니한다. 다만, 다음 제4호 및 제5호의 사유에 해당하는 경우에는 투자비율을 위반한 날부터 15일 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 한다.

1. 투자신탁 최초설정일부터 1월간
2. 투자신탁 회계기간 종료일 이전 1월간(회계기간이 3월 이상인 경우에 한한다)
3. 투자신탁 계약기간 종료일 이전 1월간(계약기간이 3월 이상인 경우에 한한다)
4. 3영업일 동안 누적하여 추가설정 또는 해지청구가 각각 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우
5. 투자신탁재산인 증권 등 자산의 가격변동으로 ①내지 ④의 규정을 위반하게 되는 경우

투자신탁재산에 속하는 투자대상자산의 신용등급이 ② 및 ④에서 정한 신용등급 미만으로 하락한 경우 해당 자산을 3개월 이내 처분하는 등 투자자보호를 위한 적절한 조치를 취하여야 합니다. 다만, 부도 등으로 유예기간 3개월 이내에 해당 투자대상자산의 즉각적인 처분이 어려운 경우에는 신탁업자와 협의하여 유예기간 연장 등 필요한 조치를 결정하여야 합니다.

주1) 자세한 투자대상은 집합투자규약을 참고하시기 바랍니다.

나. 투자제한

집합투자업자는 투자신탁재산을 운용함에 있어서 다음 어느 하나에 해당하는 행위를 하여서는 아니됩니다. 다만, 투자자 보호 및 투자신탁재산의 안정적 운용을 해할 우려가 없는 경우로서 법령 및 규정에서 예외적으로 인정한 경우에는 그러하지 아니합니다.

구분	내용	적용 제외
이해관계인과의 거래제한	이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 법 시행령 제84조에서 정하는 집합투자업자의 이해관계인에게 단기대출로 운용하는 행위. 다만, 집합투자업자의 대주주나 계열회사인 이해관계인과는 다음 각 목의 방법으로 운용할 수 없다. 가. 법 제83조 제4항에 따른 단기대출 나. 환매조건부매수(증권을 일정기간 후에 환매도할 것을 조건으로 매수하는 경우를 말한다)	-
동일종목투자	이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 동일종목의 증권(집합투자증권	-

	<p>을 제외하되, 원화로 표시된 양도성예금증서, 기업어음증권 외의 어음, 대출채권·예금·금융위원회가 정하여 고시하는 채권을 포함한다)에 투자하는 행위. 이 경우 동일법인 등이 발행한 증권 중 지분증권과 지분증권을 제외한 증권은 각각 동일종목으로 본다.</p>	
	<p>다만, 다음 각목의 경우에는 각목에서 정하는 바에 따라 10%를 초과하여 동일종목 증권에 투자할 수 있다.</p> <p>가. 국채증권, 「한국은행법」 제69조에 따른 한국은행통화안정증권 및 국가나 지방자치단체가 원리금의 지급을 보증한 채권에 이 투자신탁 자산총액의 100%까지 투자하는 경우</p> <p>나. 지방채증권, 특수채증권(제1호나목 및 다목은 제외한다) 및 직접 법률에 따라 설립된 법인이 발행한 어음(기업어음증권 및 법시행령 제79조제2항제5호 각 목의 금융기관이 할인·매매·중개 또는 인수한 어음만 해당한다), 파생결합증권, 법시행령 제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 어음 또는 양도성 예금증서와 같은 호 가목, 마목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 채권, 법시행령 제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 채권(모집의 방법으로 발행한 채권만 해당한다) 또는 어음, 경제협력개발기구에 가입되어 있는 국가나 투자자 보호 등을 고려하여 총리령으로 정하는 국가가 발행한 채권, 「자산유동화에 관한 법률」 제31조에 따른 사채 중 후순위 사채권 또는 같은 법 제32조에 따른 수익증권 중 후순위 수익증권(집합투자계약에서 후순위 사채권 또는 후순위 수익증권에 금융위원회가 정하여 고시하는 비율 이상 투자하는 것을 정한 집합투자기구만 해당한다), 「주택저당채권유동화회사법」 또는 「한국주택금융공사법」에 따른 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권(「주택저당채권유동화회사법」에 따른 주택저당채권유동화회사, 「한국주택금융공사법」에 따른 한국주택금융공사 또는 법시행령 제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 주택저당증권을 말한다), 법시행령 제79조제2항제5호가목부터 사목까지의 규정에 따른 금융기관에 금전을 대여하거나 예치·예탁하여 취득한 채권에 이 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자하는 경우</p> <p>다. 동일법인 등이 발행한 지분증권(그 법인 등이 발행한 지분증권과 관련된 증권예탁증권을 포함한다. 이하 이 조에서 같다)의 시가총액이 10%를 초과하는 경우에 그 시가총액 비중까지 투자하는 경우. 이 경우 시가총액비중은 거래소가 개설하는 증권시장 또는 해외 증권시장별로 매일의 그 지분증권의 최종시가의 총액을 그 시장에서 거래되는 모든 종목의 최종시가의 총액을 합한 금액으로 나눈 비율을 1개월간 평균한 비율로 계산하며, 매일 말일을 기준으로 산정하여 그 다음 1개월간 적용한다.</p> <p>라. 동일법인 등이 발행한 증권(그 법인 등이 발행한 증권과 관련된 증권예탁증권을 포함한다. 이하 이 호에서 같다)에 각 집합투자기구 자산총액의 100분의 25까지 투자하는 행위로서 법시행령 제80조제1항제3의2호의 각 목의 요건을 모두 충족하는 행위</p>	최초설정일로부터 1개월간
동일법인 등이 발행한 지분증권	이 투자신탁 자산총액으로 동일법인 등이 발행한 지분증권총수의 10%를 초과하여 투자하는 행위	-

투자		
파생상품매매	파생상품의 매매에 따른 위험평가액이 이 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 10%를 초과하여 투자하는 행위	최초설정일로부터 1개월간
동일회사 기초 파생상품 투자	파생상품의 매매와 관련하여 기초자산 중 동일법인 등이 발행한 증권(그 법인 등이 발행한 증권과 관련된 증권의예탁증권을 포함)의 가격변동으로 인한 위험평가액이 각 집합투자증권 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위	최초설정일로부터 1개월간
집합투자증권에 투자	<p>투자신탁재산으로 집합투자증권에 운용함에 있어 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 행위</p> <p>가. 이 투자신탁 자산총액의 20%를 초과하여 같은 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위. 다만, 상장지수집합투자기구의 집합투자증권의 경우에는 같은 상장지수집합투자기구의 집합투자증권에 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자할 수 있다.</p> <p>나. 집합투자증권에 자산총액의 40%를 초과하여 투자할 수 있는 집합투자기구(법 제279조 제1항의 외국 집합투자기구를 포함한다. 이하 이 조에서 같다)의 집합투자증권에 투자하는 행위</p> <p>다. 각 집합투자기구 자산총액의 5%를 초과하여 사모집합투자기구(사모집합투자기구에 상당하는 외국 사모집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권에 투자하는 행위</p> <p>라. 투자신탁재산으로 같은 집합투자기구의 집합투자증권 총수의 20%를 초과하여 투자하는 행위. 이 경우 그 비율의 계산은 투자하는 날을 기준으로 한다.</p> <p>마. 이 투자신탁 수익증권을 판매하는 판매회사가 받는 판매수수료 및 판매보수와 이 투자신탁이 투자하는 다른 집합투자기구의 집합투자증권을 판매하는 판매회사(외국 판매회사(외국 법령에 따라 외국에서 투자매매업 또는 투자중개업에 상당하는 영업을 영위하는 자를 말한다)를 포함한다)가 받는 판매수수료 및 판매보수의 합계가 법시행령 제80조제11항으로 정하는 기준을 초과하여 집합투자증권에 투자하는 행위</p>	-
계열회사가 발행한 증권 취득	법시행령 제86조에서 정하는 한도를 초과하여 집합투자업자의 계열회사가 발행한 증권을 취득하는 행위	-

주1) 투자제한에 대한 자세한 내용은 집합투자규약을 참고하여 주시기 바랍니다.

9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조

가. 투자전략 및 위험관리

1) 개요

- 이 투자신탁은 주식에 주로 투자하는 증권집합투자기구로서 그 운용목적은 달성하기 위해서 투자신탁재산의 60% 이상을 국내주식에 투자합니다.

2) 주요투자전략

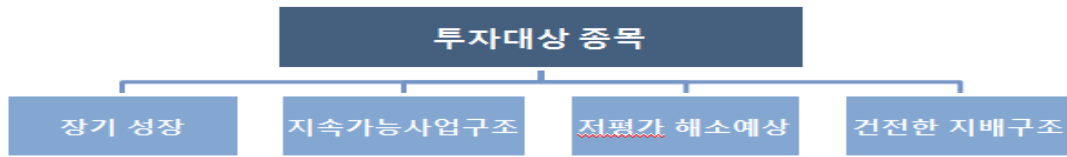
- 철저한 펀더멘탈 리서치를 통해 수립한 종목별 투자전략을 바탕으로 운용할 계획

① 지속 가능한 사업구조와 우수한 경영진을 지닌 저평가된 기업을 발굴하고 장기 투자함으로써 안정적이고, 지속적으로 비교지수*대비 초과성과를 창출하고자 합니다.

✓ 상향식 투자분석(Bottom up approach)*방식으로 선별하여 투자할 계획

- ✓ 기업방문을 통한 기업 분석
- ✓ 장기적인 관점에서 기업가치 평가

우월한 경쟁력을 갖추고 시장에서 저평가된 기업에 투자



② 포트폴리오 구성

- ✓ 장기적인(3년이상) 관점에서 우수한 경영진과 지속 가능한 경쟁력을 지닌 기업을 중심으로 포트폴리오 구성
- ✓ 이해할 수 있고 좋은 사업구조를 가지고 있는 기업에 투자하는 것을 원칙
- ✓ 소외된 저평가 기업에 대한 발굴 및 투자를 통해 포트폴리오의 수익률 제고
- ✓ 건전한 지배구조와 우수한 경영진을 갖춘 기업에 투자

③ 투자운용 프로세스

- ✓ 커버리지 기업 및 산업에 대해 심도 깊은 리서치를 수행하며 회사에 대한 재무건전성, 경쟁적 우위, 그리고 향후 사업의 방향성 및 지속가능성 여부를 판단할 뿐만 아니라 현금흐름, 수익성 등을 평가하여 밸류에이션과 비교 분석 합니다.
- ✓ 운용프로세스의 주요사항은 계량적 스크리닝, 회계분석 및 펀더멘탈 분석입니다.
 - 계량적 스크리닝 : 높은 재무적 성과 (높은 ROE*, ROA*, ROIC*, 잉여현금흐름*)와 매력적인 가격수준 (낮은 price/book, price/cash flow, price/earnings, price/sales)*등의 종목을 선별
 - 회계 분석 : 회사의 재무정보 (손익계산서, 재무상태표, 현금흐름표 및 기타 관련 주식)의 분석를 통해 회계적 결정 및 방침이 밸류에이션과 재무적 지표에 영향을 주는지를 판단
 - 펀더멘탈 분석 : 투자운용 프로세스 중 중요한 요소인 펀더멘탈 분석이며, 이는 회사의 지속가능한 수익창출 여부, 이슈 분석 및 가격의 재평가 가능성이 있는지 여부를 확인. 이 단계에서는 회사의 아래 사항들이 포함하여 분석.
 - (ㄱ) 경영진의 자질과 능력
 - (ㄴ) 비즈니스 모델의 지속가능성 여부와 강점과 우수성 평가
 - (ㄷ) 경쟁적 지위
 - (ㄹ) 매출 및 수익성 추이
 - (ㄴ) 브랜드 경쟁력
 - (ㄷ) 거시적 환경
 - (ㄹ) 기업지배구조의 건전성

④ 포트폴리오 선정프로세스



※ 상기의 프로세스 및 운용전략은 실제 운용 또는 시장상황에 따라 집합투자업자의 판단으로 변경될 수 있습니다.

* Bottom up approach 방식(상향식 접근방식) : 기업분석→산업분석→거시경제순으로 분석하는 방식

* ROE (Return On Equity) 자기자본이익률

: 기업이 자기자본(주주지분)을 활용해 1년간 얼마를 벌어들였는가를 나타내는 대표적인 수익성 지표로 경영효율성을 표시

* ROA (Return On Assets) 총자산순이익률

: 기업의 총자산에서 당기순이익을 얼마나 올렸는지를 가늠하는 지표

* ROIC (Return On Invested Capital) 투자자본순이익률

: 기업이 실제 영업활동에 투입한 자산으로 영업이익을 얼마나 거뒀는지 나타내는 지표이며, 기업의 수익 창출 역량을 측정하는 데 활용

* 잉여현금흐름

: 기업이 사업활동에서 벌어들인 현금에서 각종 비용과 세금 등을 빼고 남은 잔여 현금흐름으로 기업에 현금이 얼마나 순유입되었는지를 나타내는 지표

* price/book(price/book Value Ratio) : 주가를 1주당 순자산으로 나눈 값

기업의 주가가 순자산에 비해 1주당 몇배로 거래되고 있는지를 측정하는 지표

* price/cash flow Ratio : 주가를 1주당 현금흐름으로 나눈 값

주가가 주당 현금흐름의 몇 배에 해당하는가의 배수를 나타낸 투자지표

* price/earnings Ratio : 주가를 1주당 순이익으로 나눈 값

기업이 시장에서 평가받는 가치대비 수익창출 능력을 종합한 대표 지표

* price/sales ratio : 주가를 1주당 매출액으로 나눈 값

기업의 성장성에 주안점을 두고 상대적으로 저평가된 주식을 발굴하는 이용되는 성장성 투자지표

※ **비교지수 : KOSPI X 100%**

※ 선정사유 :

한국시장을 대표하는 인덱스로 한국시장의 주가 흐름과 변동성에 대한 객관적인 평가가 가능하며, 펀드의 운용성과 측정에 적절하다고 판단되기 때문입니다. 또한 자산내 주식편입비율을 감안하여 지정하였습니다.

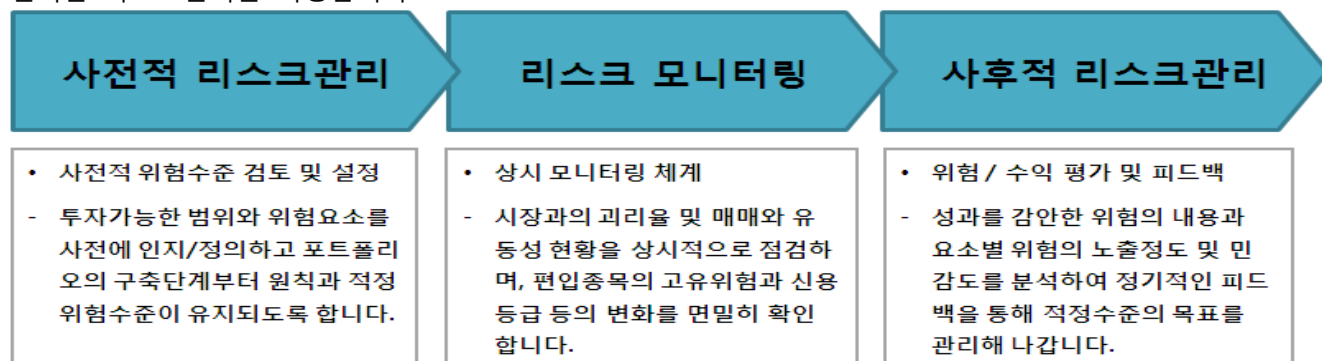
* 상기 비교지수는 시장상황 및 투자전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장에 따라 변경될 수 있으며, 비교지수가 변경되는 경우 법령에서 정한 절차에 따라 공시될 예정입니다.

* 이 투자신탁의 투자전략이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

* 이 투자전략은 일괄신고서 작성시점의 시장상황을 감안하여 제시된 것으로, 시장상황의 변동이나 당사의 내부기준의 변경 또는 기타의 사정에 의하여 최적의 대안이 존재할 경우 별도의 사전예고 없이 변경 시행될 수도 있으며, 이후 수시공시 절차에 따라 공시될 예정입니다.

3) 위험관리

피드백(사전적리스크→리스크모니터링→사후적 리스크관리)을 통한 리스크에 대한 사전 통제력을 강화하여 철저한 리스크관리를 시행합니다.



나. 수익구조

이 투자신탁은 투자신탁재산의 60% 이상을 국내주식에 투자하는 증권집합투자기구로서, 투자신탁재산의 대부분을 주식에 투자하게 됩니다. 따라서 투자한 자산의 가격변동에 따라 투자자의 수익률이 결정됩니다.

10. 집합투자기구의 투자위험

이 집합투자기구는 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 이 투자신탁은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.

가. 일반위험

구 분	투자위험의 주요내용
시장위험	이 투자신탁은 주식, 채권 등 증권에 투자함으로써 국내금융시장의 주가, 이자율 및 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 변동될 수 있습니다.
주식가격 변동위험	이 투자신탁은 한국거래소에 상장된 주식에 주로 투자하므로 주식의 가격하락 위험에 노출됩니다. 즉, 주식가격은 투자종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격하게 하락할 수 있고, 이에 따른 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.
증권차입위험	이 투자신탁이 투자증권을 차입할 경우, 차입자산을 매도하여 해당 자산의 반환 시점에 예상과 달리 그 자산의 가치가 급등하게 되면, 매도시점보다 높은 가격으로 매수함으로써 인해 그 차액(매도가-매수가)만큼 투자원금 손실을 초래할 수 있습니다.
증권대여위험	이 투자신탁이 투자신탁에서 보유하고 있는 자산을 대여할 경우, 중개회사 및 거래상대방의 시스템 및 운영오류나 거래상대방의 파산으로 인해 자산의 회수가 적시에 이루어지지 않아 투자신탁의 투자자산 매매가 원활히 이루어지지 않을 수 있으며, 이로 인한 투자자는 기회비용 부담과 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.
레버리지 위험	이 투자신탁이 주식및채권관련파생상품에 투자할 수 있으며, 파생상품은 적은 증거금으로 거래의 결제가 가능한 지렛대효과(레버리지효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출될 수 있습니다.
환매조건부채권 매도 및 운용에 대한 위험	이 투자신탁이 운용전략에 따라 투자자산을 환매조건부 매도로 운용할 수 있으며, 환매조건부채권(RP)이란 단기 금융상품의 일종으로 일정기간이 지난 후 채권을 다시 매수할 것을 원칙으로 현재 채권을 매도하는 거래계약입니다. 따라서 이 상품은 단기간에 자금을 조달하는 성격을 가지고 있기에 레버리지 위험을 포함하고 있습니다. 또한 환매조건부채권 매도에 의한 자금조달로 금융상품을 매입할 경우 자금의 조달과 운용에 대한 기간의 불일치, 금리 불일치 등 미래의 경제 상황에 따라 조달금리가 운용금리보다 높아져 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.

나. 특수위험

구 분	투자위험의 주요내용
거래상대방 및 신용위험	이 투자신탁이 투자신탁재산으로 보유하고 있는 채권 등의 신용평가등급이 하락한 경우, 또는 신용사건이 발생한 경우에는 신탁재산의 가치가 급격하게 변동될 수 있습니다.

다. 기타위험

구 분	투자위험의 주요내용
유동성에 따른 위험	증권시장규모 등을 감안할 때 신탁재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상종목의 유동성부족에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다.
순자산가치	환매청구일과 환매기준가격 적용일이 다르기 때문에 환매청구일로부터 환매기준가격 적

변동위험	용일까지의 투자신탁 재산의 가치변동에 따른 위험에 노출됩니다.
집합투자기구의 해지 또는 해산	투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우 또는 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 집합투자업자가 투자신탁을 해지하는 등의 사유로 투자자의 동의 없이 투자신탁이 해지될 수 있습니다.
환매연기위험	투자신탁재산의 처분이 불가능하여 사실상 환매에 응할 수 없거나, 환매에 응하는 것이 투자자 간의 형평성을 해할 우려가 있는 경우 및 이에 준하는 경우로서 금융위원회가 환매연기가 필요하다고 인정하는 경우에는 수익증권의 환매가 연기될 수 있습니다. 환매연기사유는 '11.매입,환매,전환절차 및 기준가격 적용기준'의 '나.환매'에 상세히 설명되어 있습니다.

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형

투자위험 등급	(3)등급	다소 높은 위험
---------	--------------	-----------------

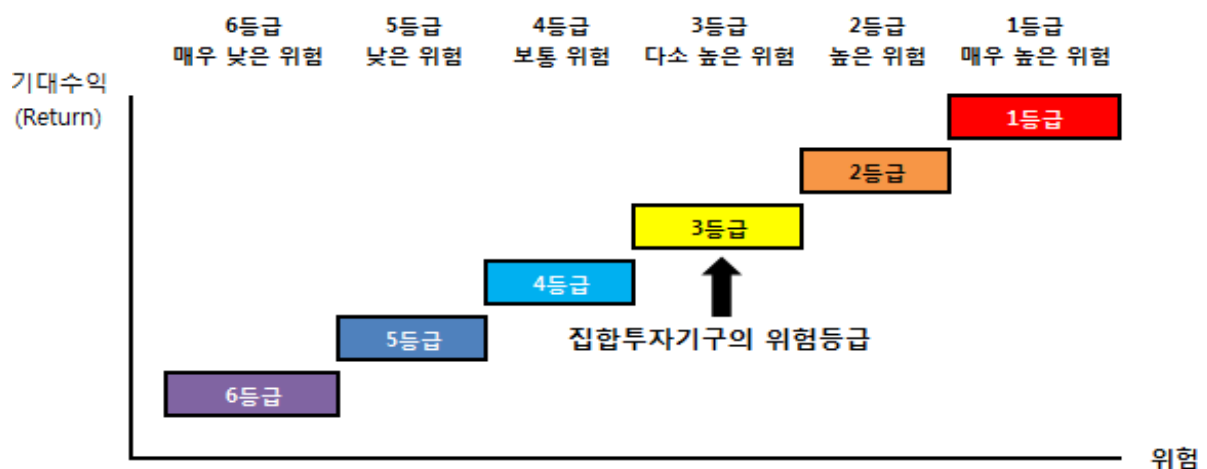
※ **최직근 결산일 기준 과거3년간 실제 주간 수익률의 변동성(연환산) : 14.24%**

이 집합투자기구는 주로 80%이상 주식에 투자합니다. 이 집합투자기구의 위험등급은 실제 수익률 변동성을 고려하여 6개의 투자위험 등급 중 3등급으로 분류하였습니다. 따라서 이 집합투자기구는 여유자금으로 투자하며, 투자자는 주식에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며, 주식은 다양한 경제 변수에 연동되어 수익이 변동되는 특성을 가지고 있어 높은 수준의 투자위험과 투자원본 손실이 발생할 수 있음을 아는 투자자에게 적합합니다.

이 위험등급은 메리츠자산운용의 내부 기준에 따른 위험등급으로 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류할 수 있습니다. 또한 추후 매결산시마다 변동성을 재측정하게 되며 이 경우 투자위험등급이 변동될 수 있습니다.

※ '수익률 변동성' 이란?

수익률 변동성(표준편차)은 투자기간 동안 투자신탁의 수익률을 평균수익률과 대비하여 변동한 범위를 측정하기 위한 수치로써, 설정 후 3년이 경과한 펀드의 위험등급 적용을 위해 산출한 실제 연환산 표준편차를 의미합니다. 실제 변동성은 매년 결산시점에 측정하며, 해당 결산일 기준 이전 3년간 주간수익률의 연환산 표준편차를 기준으로 하며, 수익률 변동성 값이 클수록 투자신탁의 위험은 커집니다.



※ 투자위험등급분류 기준표(연환산 표준편차 기준)

등급	1(고위험)	2	3	4	5	6(저위험)
표준편차	25%초과	25%이하	15%이하	10%이하	5%이하	0.5%이하

*설정된 후 3년이 경과한 집합투자기구로 실제 수익률 변동성을 기준으로 위험등급을 분류하였음.

11. 매입, 환매, 전환기준

가. 매입

(1) 매입방법

이 집합투자기구는 판매회사 영업시간 중 판매회사 창구에서 직접 매입 신청하실 수 있습니다. 다만, 판매사에서 온라인판매를 개시하는 경우, 온라인을 통한 매입도 가능합니다.

(2) 종류별 가입자격

이 집합투자기구의 가입가능한 종류 및 가입자격은 아래와 같습니다.

구분	지급비율(%)							
보수구조	종류A	종류Ae	종류C1	종류C2	종류C3	종류C4	종류Ce	종류CI
투자자의 자격	가입제한이 없으며, 선취판매수수료가 징구되는 수익증권	선취판매수수료가 징구되며, 판매회사의 전자매체(온라인)전용 수익증권	가입제한이 없음	종류C1수익증권의 최초 매수일부터 1년이상 보유	종류C1수익증권의 최초 매수일부터 2년이상 보유	종류C1수익증권의 최초 매수일부터 3년이상 보유	판매회사의 전자매체(온라인)전용 수익증권	최초 납입금액이 100억원 이상인 투자자용 수익증권
선취판매수수료	납입금액의 0.7%이내	납입금액의 0.35% ^{주2)} 이내	없음	없음	없음	없음	없음	없음
후취판매수수료	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음

구분	지급비율(%)				
보수구조	종류CF	종류CW	종류S	종류C-P	종류C-P2
투자자의 자격	자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 집합투자기구(외국법령에 의한 것으로서 집합투자기구의 성질을 가진 것을 포함한다)	Wrap account용에 해당하는 경우, 특정금전신탁	집합투자증권에 한정하여 투자중개업인가를 받은 회사(겸영금융투자업자는제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자	소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통하여 가입할 수 있으며, 판매수수료가 징구되지 않는 집합투자증권	「근로자퇴직급여보장법」에 따른 퇴직연금사업자, 퇴직연금제도가입자 및 개인형퇴직연금계좌(IRP)를 개설한 투자자 전용이며, 판매수수료가 징구되지 않는 집합투자증권
선취판매수수료	없음	없음	없음	없음	없음
후취판매수수료	없음	없음	3년미만 환매시 환매금액의 0.15% 이내	없음	없음

구분	지급비율(%)
----	---------

보수구조	종류S-P	종류S-I	종류CF-P	종류C-Pe
투자자의 자격	집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(경영금융투자업자는제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용이며, 소득세법 제20조의3 및 소득세법 시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통하여 가입할 수 있으며 판매수수료가 징구되지 않는 집합투자증권	집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(경영금융투자업자는 제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자로서 최초 납입금액이 50억원 이상인 고액투자자자원에 해당하는 집합투자증권	소득세법 제20조의3 및 소득세법 시행령 제40조의2에 따른 “연금저축계좌”를 통하여 집합투자증권에 가입하고자하는 자를 대상으로 하는 집합투자기구(자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 집합투자기구) 및 퇴직연금사업자, 퇴직연금제도가입자 및 IRP(개인형퇴직연금계좌)개설한 자를 가입대상으로 하는 집합투자기구(자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 집합투자기구) 및 퇴직연금보험	판매회사의 전자매체(온라인)전용으로, 소득세법 제20조의3 및 소득세법 시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 개설한 투자자 전용
선취판매 수수료	없음	없음	없음	없음
후취판매 수수료	없음	없음	없음	없음

구분	지급비율(%)	
보수구조	종류AG	종류CG
투자자의 자격	선취판매수수료가 징구되는 경우로 투자자가 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 펀드 매수를 요청하는 등 금융기관 등으로부터 별도의 투자권유 없이 펀드를 매수하는 경우 일반 창구 판매 수수료·보수 보다 낮은 판매 수수료·보수가 적용되는 집합투자증권	투자자가 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 펀드 매수를 요청하는 등 금융기관 등으로부터 별도의 투자권유 없이 펀드를 매수하는 경우 일반 창구 판매 수수료·보수 보다 낮은 판매 수수료·보수가 적용되는 집합투자증권
선취판매 수수료	납입금액의 0.4%이내	없음
후취판매 수수료	없음	없음

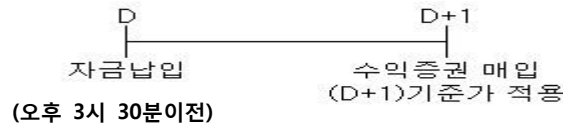
주1) 선취판매수수료는 정해진 범위내에서 판매회사가 정하며, 판매회사가 수수료율을 달리 정하거나 변경한 경우에는 적용 1일 전까지 집합투자업자 및 금융투자협회에 통보하여야 합니다. 해당 내용은 집합투자업자, 수익증권을 판매한 판매회사 및 금융투자협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하여야 합니다.

주2) 온라인클래스(Ae)의 선취판매수수료는 아래와 같이 체감하는 구조입니다.

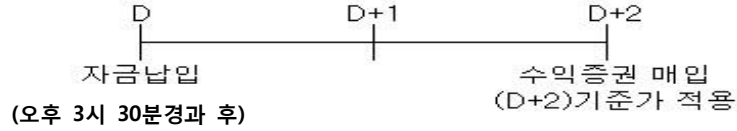
설정일부터 2013년 12월 31일 까지	납입금액의 0.42% 이내
2014년 1월 1일 이후	납입금액의 0.35% 이내

(3) 매입청구시 적용되는 기준가격

(가) **오후 3시 30분 이전**에 자금을 납입한 경우 : 자금을 **납입일의 다음영업일**에 공고되는 기준가격을 적용 (단, 최초로 설정하는 경우에는 최초설정일의 기준가격을 적용합니다.)



(나) **오후 3시 30분 경과 후에** 자금을 납입한 경우: 자금을 **납입일로부터 제3영업일**에 공고되는 기준가격을 적용 (단, 최초로 설정하는 경우에는 최초설정일의 기준가격을 적용)



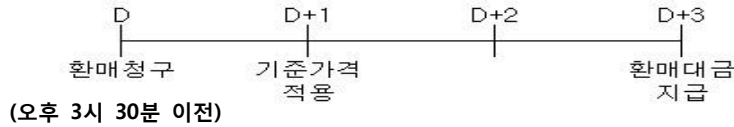
나. 환매

(1) 수익증권의 환매

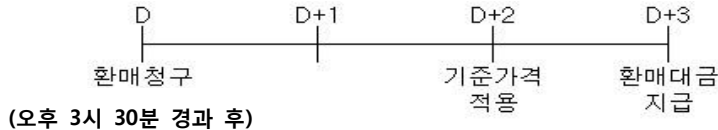
이 집합투자기구는 판매회사 영업시간 중 판매회사 창구에서 직접 환매 청구하실 수 있습니다. 다만, 판매사에서 온라인판매를 개시하는 경우, 온라인을 통한 매입도 가능합니다.

(2) 환매 청구시 적용되는 기준가격

(가) **오후 3시 30분 이전에** 환매를 청구한 경우 : 환매청구일로부터 **제2영업일**에 공고되는 기준가격을 적용하여 **제4영업일**에 관련세금등을 공제한 후 환매대금을 지급



(나) **오후 3시 30분 경과 후에** 환매를 청구한 경우 : 환매청구일로부터 **제3영업일**에 공고되는 기준가격을 적용하여 **제4영업일**에 관련세금등을 공제한 후 환매대금을 지급



(3) 매입청구 및 환매청구시 취소 또는 정정

이 투자신탁 수익증권의 매입청구 및 환매청구의 취소 또는 정정은 매입청구일 및 환매청구일 당일 15시 30분 [오후 3시30분] 이전까지만 가능합니다. 다만, 15시30분 [오후 3시30분] 경과 후 환매청구를 한 경우에는 당일 17시[오후 5시] 이전까지 취소 또는 정정이 가능합니다. 기준시점은 판매회사의 전산시스템에 의하여 거래전표에 표시된 시간으로 구분하여 처리합니다.

(4) 판매회사가 해산·허가취소, 업무정지 등의 사유(이하 “해산등”)로 인하여 환매 청구에 응할 수 없는 경우에는 집합투자업자가 직접 청구할 수 있으며, 집합투자업자가 해산 등으로 인하여 환매에 응할 수 없는 경우에는 신탁업자에 직접 청구할 수 있습니다.

※ 판매회사에 환매를 청구한 시점이라 함은 판매회사의 전산시스템에 의하여 거래전표에 표시된 시간을 의미합니다.

(5) 환매수수료

이 투자신탁에 부과된 수수료는 투자신탁의 재산으로 편입됩니다. 환매수수료는 포트폴리오 재조정 등을 위한 비용의 증가를 이유로 부과하는 것이며, 이는 투자자의 환매금액 감소를 가져오게 됩니다.

구 분	지급비율 (또는 지급금액)														지급시기
보수구조	종류 A	종류 Ae	종류 C1	종류 C2	종류 C3	종류 C4	종류 Ce	종류 C1	종류 CF	종류 CW	종류 S	종류 S-I	종류 AG	종류 CG	

환매수수료 (보유기간에 따라 이익금기 준으로 징수)	90일 미만 : 이익금의 70%	환매시
---------------------------------------	-------------------	-----

구 분	지급비율 (또는 지급금액)					지급시기
보수구조	종류 C-P	종류 C-P2	종류 S-P	종류CF-P	종류C-Pe	
환매수수료 (보유기간에 따라 이익금기 준으로 징수)	해당사항 없음	해당사항 없음	해당사항 없음	해당사항 없음	해당사항 없음	환매시

주1) 판매회사는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유가 발생하는 경우 수익증권환매에 따른 환매수수료를 징구하지 아니합니다.

1. 집합투자계약 제 25 조의 2(수익증권의 전환)의 규정에 따라 수익증권의 전환을 위하여 환매청구하는 경우
2. 수익증권을 전환한 후 환매청구하는 경우. 다만, 전환 후 추가 납입분에 대해서는 이를 적용하지 아니한다.

(6) 수익증권의 일부환매

투자자는 보유한 수익권 좌수 중 일부에 대하여 환매를 청구할 수 있습니다. 투자자가 수익증권의 일부에 대한 환매를 청구한 경우 판매회사는 그 수익증권을 환매하고, 잔여좌수에 대하여는 새로운 수익증권을 교부합니다.

(7) 수익증권의 환매제한

집합투자업자는 다음과 같은 경우에는 환매청구에 응하지 아니할 수 있습니다.

- ① 수익자 또는 질권자로서 권리를 행사할 자를 정하기 위하여 일정한 날을 정하여 수익자명부에 기재된 수익자 또는 질권자를 그 권리를 행사할 수익자 또는 질권자로 보도록 한 경우로서 이 일정한 날의 전전영업일(15시30분 경과 후에 환매청구를 한 경우 전전영업일)과 그 권리를 행사할 날까지의 사이에 환매청구를 한 경우
- ② 법령 또는 법령에 의한 명령에 의하여 환매가 제한되는 경우

(8) 수익증권의 환매연기

법령과 집합투자계약에서 정한 사유로 인하여 환매일에 환매금액을 지급할 수 없게 된 경우 집합투자업자는 수익증권의 환매를 연기할 수 있습니다. 환매가 연기된 경우 집합투자업자는 환매연기 사유 및 수익자총회 개최 등 향후 처리계획을 수익자 및 판매회사에게 통지하여야 하며, 환매를 연기한 날로부터 6 주 이내에 수익자총회를 개최하여 법 시행령 제257조의 사항을 결의하여야 합니다.

※ 환매연기사유

- ① 투자신탁재산의 처분이 불가능하여 사실상 환매에 응할 수 없는 경우
- ② 수익자간의 형평성을 해할 우려가 있는 경우
- ③ 환매를 청구 받거나 요구받은 판매회사, 집합투자업자, 신탁업자, 투자회사등이 해산등으로 인하여 집합투자증권을 환매할 수 없는 경우
- ④ ①또는③에 준하는 사유로서 금융위원회가 환매연기가 필요하다고 인정하는 사유

※ 환매연기기간 중에는 이 투자신탁 수익증권의 발행 및 판매를 할 수 없습니다.

(9) 수익증권의 부분환매

집합투자업자는 집합투자재산의 일부가 환매연기사유에 해당하는 경우 그 일부에 대하여는 환매를 연기하고 나머지에 대하여는 집합투자자가 보유하고 있는 집합투자증권의 지분에 따라 환매에 응할 수 있습니다. 환매연기사유에 해당하거나 수익자총회(환매연기총회)에서 부분환매를 결의하는 경우 환매연기자산에 해당하지 아니하는 자산에 대하여는 수익자가 보유하는 수익증권의 지분에 따라 환매에 응할 수 있습니다.

다. 전환

- ① 집합투자업자는 수익자의 전환청구와 관계없이 수익증권의 보유기간(당해 수익증권의 매수일 또는 최초 취득일을 기산일로 하여 다른 종류 수익증권으로 전환하기 위해 전환시 적용되는 당해 수익증권의 기준가격 적용일까지를 말한다)에 따라 다음 각 호에서 정하는 종류 수익증권으로 자동으로 전환합니다. 다만, 수익자가 최초로 매입하는 수익증권은 종류C1 수익증권에 한합니다.
 1. 종류C1 수익증권의 최초 매수일로부터 1년 이상이 되는 경우 종류C1 수익증권을 종류C2 수익증권으로 전환
 2. 종류C1 수익증권의 최초 매수일로부터 2년 이상이 되는 경우 종류C2 수익증권을 종류C3 수익증권으로 전환
 3. 종류C1 수익증권의 최초 매수일로부터 3년 이상이 되는 경우 종류C3 수익증권을 종류C4 수익증권으로 전환
- ② 제1항의 규정에 따라 전환하는 경우에는 위의 각 해당 전환일에 전환처리합니다. 다만, 전환일이 영업일이 아닌 경우에는 익영업일에 전환처리합니다.
- ③ 제1항의 규정에 따라 전환하는 경우에 적용되는 기준가격은 해당 전환일의 종류 수익 증권의 기준가격으로 합니다.
- ④ 제1항의 규정에도 불구하고 수익자의 매입 또는 환매청구 등이 있는 경우에는 당해 매수일 또는 환매대금 지급일 등의 익영업일에 전환처리할 수 있습니다.
- ⑤ 집합투자규약 제41조의 규정에도 불구하고 판매회사는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유가 발생하는 경우 수익증권 환매에 따른 환매수수료를 징구하지 아니합니다.
 1. 제1항의 규정에 따라 수익증권의 전환을 위하여 환매청구하는 경우
 2. 수익증권을 전환한 후 환매청구하는 경우. 다만, 전환 후 추가 납입분에 대해서는 이를 적용하지 아니합니다.

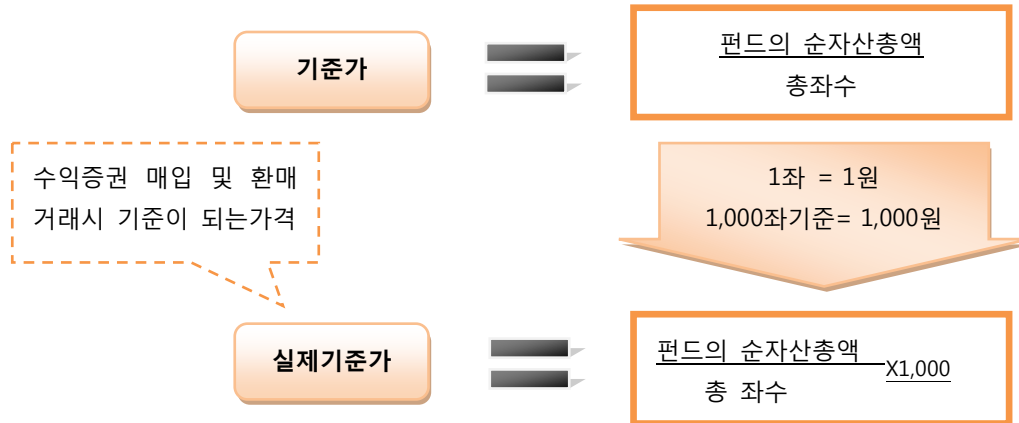
12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가

가. 기준가격 산정 및 공시

구분	내용
기준가격 산정방법	기준가격의 공고·게시일 전날의 대차대조표상에 계상된 자산총액에서 부채총액을 뺀 금액을 그 공고·게시일 전날의 집합투자증권 총수로 나누어 산출하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째 자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
종류별 기준가격이 상이한 이유	펀드 간 판매 보수의 차이로 인하여 펀드 종류별 기준가격이 상이 할 수 있습니다.
기준가격 산정주기	기준가격은 매일 산정합니다.
기준가격 공시시기	산정된 기준가격을 매일 공고·게시합니다.
기준가격 공시방법 및 장소	판매회사 영업점, 집합투자업자(www.meritzam.com) · 판매회사 · 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지에 공시

주1)공휴일, 국경일 등은 기준가격이 공시되지 않으며, 해외의 자산에 투자하는 집합투자기구의 경우 기준가격이 산정

• 공시되지 않는 날에도 해외시장의 거래로 인한 자산의 가격변동으로 인하여 투자신탁재산 가치가 변동될 수 있습니다.



나. 집합투자재산의 평가방법

집합투자재산에 속하는 자산은 그 종류별로 다음과 같이 평가합니다.

대상자산	평가방법
①상장주식	평가기준일에 증권시장에서 거래된 최종시가
②비상장주식	취득원가 또는 채권평가회사·공인회계사법에 의한 회계법인·신용정보의이용및보호에관한법률 제4조의 규정에 따라 신용평가업무에 대한 허가를 받은 자가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격
③장내파생상품	평가기준일에 당해 장내파생상품이 거래되는 파생상품시장에서 공표하는 가격(외국의 장내파생상품의 경우 평가기준일에 알 수 있는 최근일의 최종시가)으로 평가
③-①장외파생상품	채권평가회사가 제공하는 가격 또는 당해 장외파생상품 발행 또는 계산회사가 제시하는 가격에 기초하여 집합투자재산위원회에서 결정한 가격
④상장채권	평가기준일에 증권시장에서 거래된 최종시가를 기준으로 2이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격
	평가기준일이 속하는 달의 직전 3월간 계속 매월 10일 이상 증권시장에서 시세가 형성된 채권에 한정
⑤비상장채권	2이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격(④의 규정에 해당하지 아니하는 상장채권을 포함)
⑥기업어음 또는 금융기관이 발행한 채무증서	2이상의 채권평가회사가 제공하는 가격을 기초로 한 가격
⑦집합투자기구	평가기준일에 공고된 기준가격 또는 집합투자재산평가위원회가 정하는 가격. 다만, 상장된 집합투자기구는 증권시장에서 거래된 최종시가

13. 보수 및 수수료에 관한 사항

(1) 이 투자신탁은 운용 및 판매 등의 대가로 수수료 및 보수를 지급하게 되며, 가입자격에 따라 아래와 같이 보수 및 수수료 등의 차이가 있습니다.

(2) 이 투자신탁의 투자자는 판매보수와 관련하여 집합투자기구의 판매회사로부터 해당 집합투자기구의 투자자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 교부받고 설명받으셔야 합니다.

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

명칭	가입자격	수수료율
----	------	------

(클래스)		선취판매수수료	후취판매수수료	환매수수료	전환수수료
A	가입제한이 없으며, 선취 판매수수료가 징구되는 수익증권	납입금액의 0.7%이내	-	90일 미만 : 이익금의 70%	-
Ae	선취판매수수료가 징구되며, 판매회사의 전자매체(온라인)전용 수익증권	납입금액의 0.35%이내 ^{주)}		90일 미만 : 이익금의 70%	
C1	가입제한이 없음	-	-	90일 미만 : 이익금의 70%	-
C2	종류C1수익증권의 최초 매수일부터 1년이상 보유	-	-	90일 미만 : 이익금의 70%	-
C3	종류C1수익증권의 최초 매수일부터 2년이상 보유	-	-	90일 미만 : 이익금의 70%	-
C4	종류C1수익증권의 최초 매수일부터 3년이상 보유	-	-	90일 미만 : 이익금의 70%	-
Ce	판매회사의 전자매체(온라인)전용 수익증권	-	-	90일 미만 : 이익금의 70%	-
CI	최초 납입금액이 100억원 이상인 투자자용 수익증권	-	-	90일 미만 : 이익금의 70%	-
CF	자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 집합투자기구(외국법령에 의한 것으로서 집합투자기구의 성질을 가진 것을 포함한다)	-	-	90일 미만 : 이익금의 70%	-
CW	Wrap account용에 해당하는 경우, 특정금전신탁	-	-	90일 미만 : 이익금의 70%	-
S	집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(겸영금융투자업자는 제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자	-	3년미만 환매시 환매금액의 0.15% 이내	90일 미만 : 이익금의 70%	-
C-P	소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통하여 가입할 수 있으며, 판매수수료가 징구되지 않는 집합투자증권	-	-	-	-
C-P2	「근로자퇴직급여보장법」에 따른 퇴직연금사업자, 퇴직연금제도가입자 및 개인형퇴직연금계좌(IRP)를 개설한 투자자 전용이며, 판	-	-	-	-

	매수수료가 징구되지 않는 집합투자증권				
S-P	집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(겸영금융투자업자는 제외)가 개설한 온라인 판 매시스템에 회원으로 가입 한 투자자 전용이며, 소득 세법 제20조의3 및 소득세 법 시행령 제40조의2에 따 른 연금저축계좌를 통하여 가입할 수 있으며 판매수 수가 징구되지 않는 집 합투자증권	-	-	-	-
S-I	집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(겸영금융투자자는 제외) 가 개설한 온라인 판매시 스템에 회원으로 가입한 투자자로서 최초 납입금액 이 50억원 이상인 고액투 자자원에 해당하는 집합투 자증권	-	-	90일 미만: 이익금 의 70%	-
CF-P	소득세법 제20조의3 및 소 득세법시행령 제40조의2에 따른 "연금저축계좌"를 통 하여 집합투자증권에 가입 하고자하는 자를 대상으로 하는 집합투자기구(자본시 장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 집합투자기 구)/「근로자퇴직급여보장 법」에 의한 퇴직연금사업 자, 퇴직연금제도가입자 및 IRP(개인형퇴직연금계 좌)개설한 자를 가입대상 으로 하는 집합투자기구 (자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 집합투 자기구) 및 퇴직연금보험	-	-	-	-
C-Pe	판매회사의 전자매체(온라 인)전용으로, 소득세법 제 20조의3 및 소득세법시행 령 제40조의2에 따른 연금 저축계좌를 개설한 투자자 전용	-	-	-	-

AG	선취판매수수료가 징구되는 경우로 투자자가 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 펀드 매수를 요청하는 등 금융기관 등으로부터 별도의 투자권유 없이 펀드를 매수하는 경우 일반 창구 판매 수수료·보수 보다 낮은 판매 수수료·보수가 적용되는 집합투자증권	납입금액의 0.4%이내	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
CG	투자자가 투자자문업자로부터 투자자문을 받고 그 결과에 따라 펀드 매수를 요청하는 등 금융기관 등으로부터 별도의 투자권유 없이 펀드를 매수하는 경우 일반 창구 판매 수수료·보수 보다 낮은 판매 수수료·보수가 적용되는 집합투자증권	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
부과기준		매입시	-	환매시	-

주1) 선취판매수수료는 정해진 범위내에서 판매회사가 정하며, 판매회사가 수수료율을 달리 정하거나 변경한 경우에는 적용 1일 전까지 집합투자업자 및 금융투자협회에 통보하여야 합니다. 해당 내용은 집합투자업자, 수익증권을 판매한 판매회사 및 금융투자협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하여야 합니다.

주2) 온라인클래스(Ae)의 선취판매수수료는 아래와 같이 체감하는 구조입니다.

설정일부터 2013년 12월 31일 까지	납입금액의 0.42% 이내
2014년 1월 1일 이후	납입금액의 0.35% 이내

주3) 판매회사는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유가 발생하는 경우 수익증권환매에 따른 환매수수료를 징구하지 아니합니다.

1. 집합투자계약 제 25 조의 2(수익증권의 전환)의 규정에 따라 수익증권의 전환을 위하여 환매청구하는 경우
2. 수익증권을 전환한 후 환매청구하는 경우. 다만, 전환 후 추가 납입분에 대해서는 이를 적용하지 아니한다.

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

명칭 (클래스)	지급비율(연간, %)							
	집합투자업자 보수	판매회사 보수	신탁회사 보수	일반사무 관리회사 보수	기타비용	총보수· 비용	총 보수·비용 (피투자 집합투자 자기구 보수포함)	증권거래 비용
A	0.65	0.45	0.025	0.018	0.0038	1.1468	1.1468	0.0804
Ae	0.65	0.2250 ^{주5)}	0.025	0.018	0.0038	0.9218	0.9218	0.0805

C1	0.65	1.2	0.025	0.018	0.0038	1.8968	1.8968	0.0805
C2	0.65	1.1	0.025	0.018	0.0038	1.7968	1.7968	0.0804
C3	0.65	0.9	0.025	0.018	0.0038	1.5968	1.5968	0.0979
C4	0.65	0.8	0.025	0.018	0.0038	1.4968	1.4968	0.0779
Ce	0.65	0.5 ^{주5)}	0.025	0.018	0.0038	1.1968	1.1968	0.0806
CI	0.65	0.05	0.025	0.018	0.0037	0.7467	0.7467	0.1740
CF	0.65	0.03	0.025	0.018	0.0038	0.7268	0.7268	0.0800
CW	0.65	0	0.025	0.018	0.0038	0.6968	0.6968	0.0821
S	0.65	0.18	0.025	0.018	0.0038	0.8768	0.8768	0.0804
C-P	0.65	0.7	0.025	0.018	0.0038	1.3968	1.3968	0.0804
C-P2	0.65	0.6	0.025	0.018	-	1.2930	1.2930	-
S-P	0.65	0.17	0.025	0.018	0.0038	0.8668	0.8668	0.0802
S-I	0.65	0.02	0.025	0.018	-	0.7130	0.7130	-
CF-P	0.65	0.01	0.025	0.018	-	0.7030	0.7030	-
C-Pe	0.65	0.35	0.025	0.018	0.0038	1.0468	1.0468	0.0811
AG	0.65	0.23	0.025	0.018	-	0.923	0.923	-
CG	0.65	0.55	0.025	0.018	-	1.243	1.243	-
지급 시기	매3개월 후급	매3개월 후급	매3개월 후급	매3개월 후급	사유발생 시			사유발생 시

주1) 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용 (증권거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. [직전 회계연도 : 2018.07.08 ~ 2019.07.07]

주2) 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 증권거래비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. [직전 회계연도 : 2018.07.08 ~ 2019.07.07]

주3) 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따른 발행분담금 (단, 2013년 8월 28일까지 발생분에 한함) 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

주4) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수 및 비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.

주5) 온라인클래스 중 Ae, Ce의 판매보수는 아래와 같이 체감하는 구조입니다.

구 분	종류Ae	종류Ce
설정일부터 2013년 12월 31일 까지	0.27%	0.60%
2014년 1월 1일 이후	0.225%	0.50%

※ 1,000만원을 투자할 경우 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시

(단위:천원)

명칭(클래스)	1년후	3년후	5년후	10년후
A	187	432	697	1,451
Ae	129	328	544	1,165
C1	194	601	922	1,910
Ce	123	382	661	1,457

CI	77	239	416	929
CF	74	233	406	905
CW	71	224	389	869
S	90	281	488	1,084
C-P	143	445	769	1,685
C-P2	136	424	732	1,608
S-P	89	278	482	1,072
S-I	75	235	410	914
CF-P	72	226	394	880
C-Pe	107	335	580	1,284
AG	134	334	549	1,170
CG	127	396	686	1,510

주1) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수·비용을 누계적으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 수수료율 및 총 보수·비용비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다. (종류Ae와 종류Ce는 최초설정시에 투자한 것을 가정으로 산출하였습니다)

또한, 종류 C1 수익증권은 보유기간을 기준으로 매 1년 단위로 종류 C2, 종류 C3, 종류 C4 수익증권으로의 전환을 가 정하여 총보수·비용을 산출합니다.

주2) 종류 S 수익증권의 경우 보유기간을 3년 이상인 경우로 한정하여 산정하였으며, 후취판매수수료는 포함하지 않았 습니다.

(3) 투자신탁재산의 운용 등에 소요되는 기타비용

- 1) 증권 등 자산의 매매수수료
- 2) 증권 등 자산의 예탁 및 결제비용
- 3) 투자신탁재산의 회계감사비용
- 4) 수익자명부 관리비용
- 5) 수익자총회 관련비용
- 6) 투자신탁재산에 관한 소송비용
- 7) 증권 등 자산의 가격정보비용
- 8) 투자신탁재산의 운용에 필요한 지적재산권비용
- 9) 기타 이에 준하는 비용으로 투자신탁재산의 운용 등에 소요되는 비용

14. 이익배분 및 과세에 관한 사항

가. 이익배분

(1) 집합투자업자는 집합투자기구의 집합투자재산의 운용에 따라 발생한 이익금(종류형 투자신탁의 경우에는 해당 종류 수익증권별 이익금)을 집합투자기구의 회계기간 종료일 익영업일에 분배합니다. 이 경우 투자자는 투자자와 판매회사(투자매매업자·투자중개업자)간 별도의 약정이 없는 한 이익분배금에서 세액을 공제한 금액을 분배금 지급일의 기준가격으로 집합투자증권을 매수합니다. 다만, 집합투자업자는 법 제238조에 따라 평가한 집합투자재산의 평가이익 및 법 제240조제1항의 회계처리기준에 따른 매매이익에 해당하는 이익금은 분배를 유보하며, 이익금이 0보다 적은 경우에도 분배를 유보합니다.

※ 집합투자재산의 매매 및 평가 이익 유보에 따른 유의사항

2016년 7월 30일 이후 매년 결산·분배할 때 집합투자기구의 회계기간동안 집합투자재산의 운용에 따라 발생한 이익금 중 집합투자재산의 매매 및 평가 이익은 분배되지 않고 보유기간 동안의 손익을 합산하여 환매할 때 해당 환매분에 대하여 과세됩니다(다만, 분배를 유보할 수 없는 이자·배당 소득 등은 매년 결산·분배되어 과세됩니다). 이 경우 환매연도에 과세된 보유기간 동안의 매매 및 평가 이익을 포함한 연간 금융소득이 금융소득종합과세 기준금액을 초과할 경우 과세부담이 증가하여 불리하게 작용하는 경우가 발생할 수 있으니 주의하시기 바랍니다.

(2) 집합투자업자는 신탁계약기간이 종료되거나 투자신탁을 해지하는 경우 지체없이 신탁업자로 하여금 투자신탁원본의 상환금 및 이익금(이하 "상환금 등"이라 한다)을 판매회사를 경유하여 수익자에게 지급 합니다. 집합투자업자가 이 투자신탁을 해지하는 경우에는 수익자 전원의 동의를 얻어 투자신탁재산인 자산으로 수익자에게 상환금 등을 지급할 수 있습니다. 또한 집합투자업자는 투자신탁재산인 증권 등 자산의 매각지연 등의 사유로 인하여 상환금등의 지급이 곤란한 경우에는 예탁결제원을 통하여 그 사실을 통지하여야 합니다.

(3) 수익자가 이익분배금 또는 상환금등의 지급개시일부터 5년간 이익분배금 또는 상환금등의 지급을 청구하지 아니한 때에는 그 권리를 상실하고 판매회사에 귀속됩니다. 신탁업자가 이익분배금 또는 상환금등을 판매회사에게 인도한 후 판매회사가 수익자에 대하여 그 지급에 대한 책임을 부담합니다.

나. 과세

투자소득에 대한 과세는 소득이 발생한 투자신탁 단계에서의 과세와 수익자에게 이익을 분배하는 단계에서 과세로 나누어집니다.

(1) 투자신탁에 대한 과세 - 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙

투자신탁 단계에서는 소득에 대해서 별도의 세금 부담을 하지 않는 것을 원칙으로 하고 있습니다. 투자신탁재산에 귀속되는 이자·배당소득은 귀속되는 시점에는 원천징수하지 아니하고 집합투자기구로부터의 이익이 투자자에게 지급하는 날(특약에 따라 원본에 전입되는 날 및 신탁계약기간 연장하는 날 포함)에 집합투자기구로부터의 이익으로 원천징수하고 있습니다. 다만, 외국원천징수세액은 다음과 같은 범위를 한도로 환급을 받고 있습니다.

환급세액 = 외국납부세액 × 환급비율*

* 환급비율 : (과세대상소득금액 / 국외원천과세대상소득금액) 단, 환급비율 >1 이면 1, 환급비율 <0 이면 0으로 함

발생소득에 대한 세금 외에 집합투자기구재산의 매입, 보유, 처분 등에서 발생하는 취득세, 등록세, 증권거래세 및 기타 세금에 대해서는 집합투자기구의 비용으로 처리하고 있습니다.

(2) 수익자에 대한 과세: 원천징수 원칙

수익자는 집합투자기구로부터의 이익을 지급받는 날(특약에 따라 원본에 전입되는 날 및 신탁계약기간 연장되는 날 포함)에 과세이익에 대한 세금을 원천징수 당하게 되며, 투자신탁의 수익증권을 계좌간 이체, 계좌의 명의변경, 실물양도의 방법으로 거래하는 경우에도 보유기간 동안 발생한 과세이익에 대한 세금을 원천징수하고 있습니다. 다만, 해당 집합투자기구로부터의 과세이익을 계산함에 있어서 집합투자기구가 투자하는 증권시장에 상장된 증권(채권 및 외국집합투자증권 등 제외) 및 이를 대상으로 하는 선물, 벤처기업의 주식 등에서 발생하는 매매·평가 손익을 분배하는 경우 당해 매매·평가 손익은 과세대상인 배당소득금액에서 제외하고 있습니다.

(3) 수익자에 대한 과세율: 15.4%(지방소득세 포함)

거주자 개인이 받는 집합투자기구로부터의 과세이익에 대해서는 15.4%(소득세 14%, 지방소득세 1.4%)의 세율로 원천징수 됩니다. 이러한 소득은 개인의 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 2천만원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무가 종결되나, 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 2천만원을 초과하는 경우에는 유형별 소득을 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

내국법인이 받는 투자신탁의 과세이익은 15.4%(소득세 14%, 지방소득세 1.4%)의 세율로 원천징수(금융기관 등의 경우에는 제외)됩니다. 이러한 소득은 법인의 결산 시점에 투자신탁으로부터 받게 되는 소득과 법인의 다른 소득 전체를 합산한 소득에 대하여 법인세율을 적용하여 과세하며, 이전에 납부한 원천징수세액은 기 납부세액으로 공제받게 됩니다.

(4) 연금저축계좌 가입자에 대한 과세: 종류C-P 수익증권, 종류C-Pe 수익증권 및 종류S-P 수익증권 가입자
소득세법 시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 동 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 동 투자신탁의 수익증권을 환매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, 연금저축계좌에서 자금 인출시 연금소득(연금수령시), 기타소득 또는 퇴직소득(연금외수령시)에 대해 다음과 같이 과세하며, 관련 사항은 “연금저축계좌 설정 약관”을 참고하시기 바랍니다.

[연금저축계좌 과세 주요 사항]

구분	주요 내용
납입요건	가입기간 5년 이상, 연 1,800만원 한도 (퇴직연금, 타 연금저축 납입액 포함)
수령요건	55세 이후 10년간 연간 연금수령한도 내에서 연금수령 (가입자의 수령개시 신청 후 인출)
세액공제	- 연간 저축금액 중 400만원 이내 세액공제 12% - 해당과세기간에 종합소득금액이 4천만원 이하(근로소득만 있는 경우에는 총급여액 5천 500만원 이하)인 거주자에 대해서는 연간 연금저축계좌 납입액 400만원 이내 세액공제 15%) - 단, 해당 과세기간동안에 종합소득금액이 1억원 초과(근로소득만 있는 경우에는 총급여액 1억 2천만원 초과)인 거주자에 대해서는 연간 연금저축계좌 납입액 300만원 이내 세액공제 12%)
연금수령시 과세	연금소득세 5.5~3.3% (나이에 따라 변경, 종합과세 가능) 단, 이연퇴직소득은 3.3% (지방소득세 포함)
분리과세한도	1,200만원(공적연금소득 제외)
연금외수령시 과세	기타소득세 16.5% (지방소득세 포함) 단, 이연퇴직소득은 퇴직소득 과세기준 적용
해지가산세	없음
부득이한 연금외수령 사유	천재지변 가입자의 사망, 해외이주, 파산 또는 개인회생절차 개시 가입자 또는 그 부양가족의 3개월 이상 요양 금융기관의 영업정지, 인·허가 취소, 해산결의, 파산선고
부득이한 연금외수령 시 과세	기타소득 13.2% 분리과세 (지방소득세 포함)
연금계좌 승계	상속인(배우자)가 승계 가능

※ 연금저축계좌 관련 세제는 소득세법 등 관련 법령의 개정 등에 따라 변경될 수 있으니 유의하여 주시기

바랍니다.

(5) 퇴직연금제도의 세제 : **종류 C-P2 가입자**

투자신탁에서 발생한 이익에 대하여 원천 징수하지 않으며 투자자는 퇴직연금 수령시 관련세법에 따라 세금을 부담하여 일반 투자신탁 투자시와는 상이한 세율이 적용됩니다. 다음 사항을 참고하여 주시기 바랍니다.

1) 연금계좌의 세액공제

- 종합소득이 있는 거주자가 해당 연도의 연금계좌에 납입한 금액(퇴직연금계좌에 납입한 금액 + 연금저축계좌에 납입한 금액 중 400만원 이내의 금액)과 연 700만원 중 적은 금액의 12%에 해당하는 금액을 해당 과세기간의 종합소득산출세액에서 공제합니다.

- 해당과세기간에 종합소득금액이 4천만원 이하(근로소득만 있는 경우에는 총급여액 5천 500만원 이하)인 거주자에 대해서는 15%에 해당하는 금액을 해당 과세기간의 종합소득산출세액에서 공제합니다.

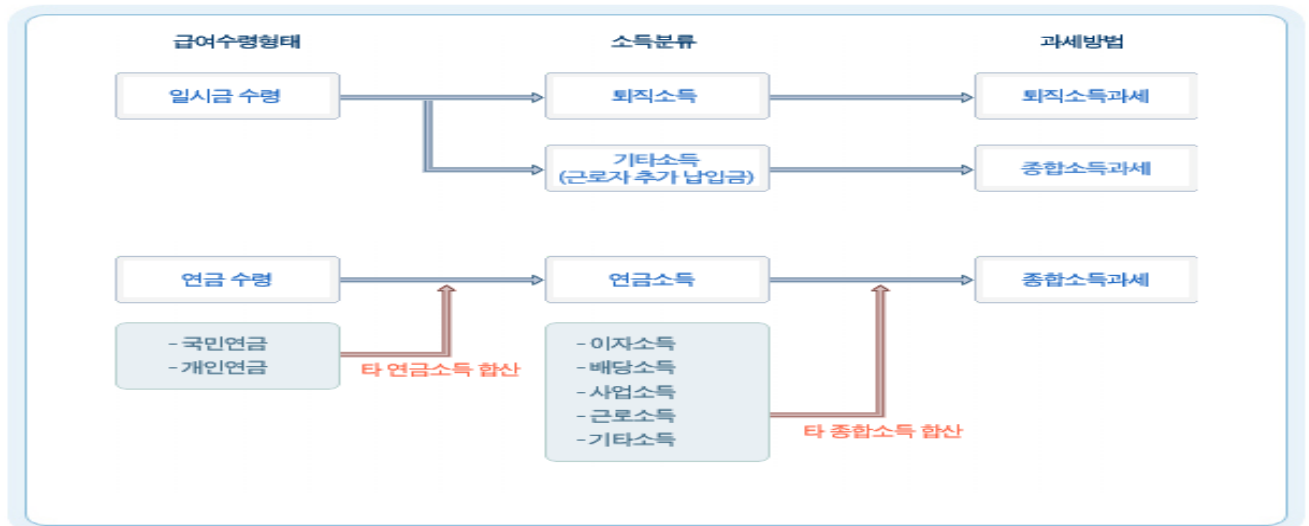
- 단, 해당과세기간에 종합소득금액이 1억원 초과(근로소득만 있는 경우에는 총급여액 1억2천만원 초과)인 거주자에 대해서는 연금계좌에 납입한 금액(퇴직연금계좌에 납입한 금액 + 연금저축계좌에 납입한 금액 중 300만원 이내의 금액)과 연 700만원 중 적은 금액의 12%에 해당하는 금액을 해당 과세기간의 종합소득산출세액에서 공제합니다.

2) 과세이연

투자신탁의 결산으로 인한 재투자시 재투자 수익에 대하여 원천징수하지 아니하고, 연금수령시 연금수령 방법 등에 따라 과세

3) 연금 수령 방법에 따른 과세체계의 다양성

- 연금 수령, 연금외 수령 등 연금의 인출방식에 따라 과세체계가 다름.



*자료출처 : 퇴직연금종합안내(<http://pension.fss.or.kr/>)

※ 자세한 사항은 퇴직연금종합안내(<http://pension.fss.or.kr/>)의 “과세제도안내”를 참조하여 주시기 바랍니다.

(6) 기준가는 일반기준가와 과표기준가가 있으며, 이들 가격은 판매회사 영업점, 집합투자업자(www.meritzam.com) · 판매회사 · 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지에 공시됩니다.

일반기준가란, 집합6)~(7)투자기구에 편입되어 있는 주식과 채권 등의 모든 자산을 그날의 시가 또는 집합투자계약에서 정한 방법에 의하여 평가하고, 채권의 이자와 주식의 배당금 등의 수입을 추가하여 자산총액

을 산출합니다. 여기에서 투자신탁재산의 운용에 필요한 비용 등을 차감하여 순자산총액을 산출하고, 그 날의 수익증권(또는 주권)의 총좌수로 나누어 기준가격이 산출됩니다.

과표기준가는 투자신탁재산의 운용수익중 채권이자에 대한 이자소득, 주식의 배당에 대한 배당소득등은 과세대상 수익이므로 이를 기초로 과표산정을 위해 산출하는 가격을 말합니다. 즉 거래는 기준가격으로 하고 과세는 과표기준가격으로 합니다.

(7) 투자자에 대한 과세 사례(예시)

(단위:원)

거래일자	기준가격	과표기준가격	거래구분	좌수	입출금금액
연초	1,000	1,000	입금	10,000,000좌	10,000,000
연말	1,300	1,200	출금	10,000,000좌	13,000,000

투자신탁재산이 주식과 채권으로 구성되어 있고 투자이익의 구성이 아래와 같은 경우, 그 그 속자가 법인 또는 개인(종합합산과세대상인 경우를 가정)인 경우 각각의 펀드소득·원천징수세액·결정세액·납부세액을 계산하면 아래와 같습니다.

(단위:원)

구분	이자·배당	매매·평가이익
채권	1,000,000	△1,000,000
주식	2,000,000	1,000,000

①투자이익과 투자신탁이익은 각각 3,000,000원과 2,000,000원입니다.

②원천징수대상소득 및 원천징수세액

- 원천징수대상소득=투자신탁이익(개인·법인동일)→ 2,000,000원
- 원천징수세액 = 2,000,000*15.4% = 308,000

③결정세액(납세의무자가 실질적으로 부담하는 세액) 및 납부세액의 계산 : 개인과 법인의 경우

(단위:원)

구분	개인	법인
결정세액	투자신탁이익 x 누진세율(T) =2,000,000 x T	투자이익 x 법인세율(t) =3,000,000 x t
납부세액	결정세액-원천징수세액 =2,000,000 x T - 308,000	결정세액-원천징수세액 =3,000,000 x t - 308,000

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용 및 각 수익자에 대한 과세는 정부 정책, 수익자의 세무상의 지위 등에 따라 달라질 수 있습니다. 그러므로, 수익자는 투자신탁에 대한 투자로 인한 세금 영향에 대하여 조세전문가와 협의하는 것이 좋습니다.

제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항

1. 재무정보

이 투자신탁의 재무제표는 주식회사의 외부감사에 관한 법률에 의한 기업회계기준 중 투자신탁에 관한 회계기준에 따라 작성되었으며, 동 재무제표에 대한 회계감사법인 및 감사의견은 다음과 같습니다.

기 간	회계감사법인	감사의견
제 6기(2018.07.08 - 2019.07.07)	삼덕회계법인	적정
제 5기(2017.07.08 - 2018.07.07)	삼일회계법인	적정
제 4기(2016.07.08 - 2017.07.07)	삼일회계법인	적정

가. 요약재무정보

메리츠코리아증권투자신탁1호[주식]

[단위 : 원]

대차대조표			
항 목	제 6기	제 5기	제 4기
	(2019.07.07)	(2018.07.07)	(2017.07.07)
운용자산	485,404,610,671	637,118,709,842	1,050,467,563,637
증권	484,684,177,400	636,836,924,650	1,050,251,974,140
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	720,433,271	281,785,192	215,589,497
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	2,106,787,757	2,936,393,707	3,774,212,615
자산총계	487,511,398,428	640,055,103,549	1,054,241,776,252
운용부채	0	0	0
기타부채	3,549,026,692	3,884,097,258	7,514,795,426
부채총계	3,549,026,692	3,884,097,258	7,514,795,426
원본	602,984,697,554	734,585,804,952	1,301,527,161,074
수익조정금	-4,189,119,575	6,430,507,332	24,090,257,808
이익잉여금	-114,833,206,243	-104,845,305,993	-278,890,438,056
자본총계	483,962,371,736	636,171,006,291	1,046,726,980,826

[단위 : 원, %]

손익계산서			
항 목	제 6기	제 5기	제 4기
	(2018.07.08 - 2019.07.07)	(2017.07.08 - 2018.07.07)	(2016.07.08 - 2017.07.07)
운용수익	-60,140,759,291	64,567,201,260	-108,215,497,369
이자수익	162,225,528	239,352,906	285,464,159
배당수익	9,182,143,641	8,835,619,844	12,026,735,497
매매/평가차익(손)	-69,485,128,460	55,492,228,510	-120,527,697,025
기타수익	5,415,124	77,788,905	68,886,451

운용비용	6,636,052,356	9,727,371,424	13,418,128,435
관련회사 보수	6,636,052,356	9,727,371,424	13,418,128,435
매매수수료	0	0	0
기타비용	119,927,211	178,345,156	248,400,338
당기순이익	-66,891,323,734	54,739,273,585	-121,813,139,691
매매회전율	46.87	104.77	57.79

주1) 요약재무정보 사항중 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간동안 매도한 주식가액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어 산출합니다. 1회계년도동안의 평균적인 주식투자규모가 100억원이고, 주식매도금액 또한 100억원인 경우 매매회전율은 100%(연기준)로 합니다.

주2) 위 재무재표는 운용 펀드를 대상으로 제작되었습니다. 다만, 대차대조표의 부채 및 자본항목과 손익계산서의 비용 항목은 각 개별 종류 수익증권의 해당 항목 값을 합산한 금액입니다.

메리츠코리아증권투자신탁1호[주식]종류A

[단위 : 원]

대차대조표			
항 목	제 6기	제 5기	제 4기
	(2019.07.07)	(2018.07.07)	(2017.07.07)
운용자산	229,791,086,465	289,696,390,846	387,374,958,389
증권	229,791,086,465	289,696,390,846	387,374,958,389
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	0	0	0
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	583,435,554	469,607,572	981,974,550
자산총계	230,374,522,019	290,165,998,418	388,356,932,939
운용부채	0	0	0
기타부채	1,246,668,693	1,303,103,397	2,073,022,419
부채총계	1,246,668,693	1,303,103,397	2,073,022,419
원본	302,752,914,692	338,807,063,232	480,259,008,661
수익조정금	1,621,093,991	1,359,828,403	11,699,014,937
이익잉여금	-75,246,155,357	-51,303,996,614	-105,674,113,078
자본총계	229,127,853,326	288,862,895,021	386,283,910,520

[단위 : 원, %]

손익계산서			
항 목	제 6기	제 5기	제 4기
	(2018.07.08 - 2019.07.07)	(2017.07.08 - 2018.07.07)	(2016.07.08 - 2017.07.07)
운용수익	-27,949,074,216	26,236,919,054	-42,724,406,617
이자수익	0	0	0
배당수익	0	0	0
매매/평가차익(손)	-27,949,074,216	26,236,919,054	-42,724,406,617
기타수익	1,546,304	23,962,086	27,592,730

운용비용	2,838,687,045	3,807,059,414	4,735,321,041
관련회사 보수	2,838,687,045	3,807,059,414	4,735,321,041
매매수수료	0	0	0
기타비용	45,419,053	60,913,016	75,765,212
당기순이익	-30,831,634,010	22,392,908,710	-47,507,900,140
매매회전율	0.00	0	0

메리츠코리아증권투자신탁1호[주식]종류Ae

[단위 : 원]

대차대조표			
항 목	제 6기	제 5기	제 4기
	(2019.07.07)	(2018.07.07)	(2017.07.07)
운용자산	26,712,908,601	31,948,692,546	44,274,346,385
증권	26,712,908,601	31,948,692,546	44,274,346,385
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	0	0	0
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	38,037,327	31,859,685	168,577,514
자산총계	26,750,945,928	31,980,552,231	44,442,923,899
운용부채	0	0	0
기타부채	99,273,395	105,503,959	268,360,535
부채총계	99,273,395	105,503,959	268,360,535
원본	34,886,231,830	37,122,298,797	54,661,058,668
수익조정금	42,674,042	-40,803,581	983,613,741
이익잉여금	-8,277,233,339	-5,206,446,944	-11,470,109,045
자본총계	26,651,672,533	31,875,048,272	44,174,563,364

[단위 : 원, %]

손익계산서			
항 목	제 6기	제 5기	제 4기
	(2018.07.08 - 2019.07.07)	(2017.07.08 - 2018.07.07)	(2016.07.08 - 2017.07.07)
운용수익	-3,106,775,202	3,125,449,593	-4,544,649,844
이자수익	0	0	0
배당수익	0	0	0
매매/평가차익(손)	-3,106,775,202	3,125,449,593	-4,544,649,844
기타수익	1,209,872	6,162,467	3,740,096
운용비용	254,800,376	347,066,701	419,916,564
관련회사 보수	254,800,376	347,066,701	419,916,564
매매수수료	0	0	0
기타비용	5,096,025	6,941,345	8,398,351
당기순이익	-3,365,461,731	2,777,604,014	-4,969,224,663
매매회전율	0.00	0	0

메리츠코리아증권투자신탁1호[주식]종류C1

[단위 : 원]

대차대조표			
항 목	제 6기	제 5기	제 4기
	(2019.07.07)	(2018.07.07)	(2017.07.07)
운용자산	10,387,711,991	15,005,281,462	27,106,109,375
증권	10,387,711,991	15,005,281,462	27,106,109,375
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	0	0	0
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	64,997,184	10,321,305	207,889,399
자산총계	10,452,709,175	15,015,602,767	27,313,998,774
운용부채	0	0	0
기타부채	114,851,631	84,717,696	328,570,797
부채총계	114,851,631	84,717,696	328,570,797
원본	14,073,982,893	17,907,655,789	34,051,377,259
수익조정금	207,122,266	114,011,190	13,972,571,422
이익잉여금	-3,943,247,615	-3,090,781,908	-21,038,520,704
자본총계	10,337,857,544	14,930,885,071	26,985,427,977

[단위 : 원, %]

손익계산서			
항 목	제 6기	제 5기	제 4기
	(2018.07.08 - 2019.07.07)	(2017.07.08 - 2018.07.07)	(2016.07.08 - 2017.07.07)
운용수익	-1,432,579,302	1,646,614,982	-15,604,696,735
이자수익	0	0	0
배당수익	0	0	0
매매/평가차익(손)	-1,432,579,302	1,646,614,982	-15,604,696,735
기타수익	365,189	1,560,294	3,947,898
운용비용	229,401,245	374,493,438	1,087,854,262
관련회사 보수	229,401,245	374,493,438	1,087,854,262
매매수수료	0	0	0
기타비용	2,202,160	3,595,055	10,443,341
당기순이익	-1,663,817,518	1,270,086,783	-16,699,046,440
매매회전율	0.00	0	0

메리츠코리아증권투자신탁1호[주식]종류C2

[단위 : 원]

대차대조표			
항 목	제 6기	제 5기	제 4기
	(2019.07.07)	(2018.07.07)	(2017.07.07)
운용자산	1,064,347,479	2,207,386,809	169,524,242,233

증권	1,064,347,479	2,207,386,809	169,524,242,233
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	0	0	0
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	0	0	426,258,354
자산총계	1,064,347,479	2,207,386,809	169,950,500,587
운용부채	0	0	0
기타부채	6,947,389	8,210,879	1,257,963,953
부채총계	6,947,389	8,210,879	1,257,963,953
원본	1,433,905,284	2,629,928,037	212,540,983,350
수익조정금	97,937,484	5,160,567,889	-1,059,145,228
이익잉여금	-474,442,678	-5,591,319,996	-42,789,301,488
자본총계	1,057,400,090	2,199,175,930	168,692,536,634

[단위 : 원, %]

손익계산서			
항 목	제 6기	제 5기	제 4기
	(2018.07.08 - 2019.07.07)	(2017.07.08 - 2018.07.07)	(2016.07.08 - 2017.07.07)
운용수익	-207,473,319	-316,656,174	-12,245,914,361
이자수익	0	0	0
배당수익	0	0	0
매매/평가차익(손)	-207,473,319	-316,656,174	-12,245,914,361
기타수익	67,668	2,959,811	21,137,929
운용비용	35,055,926	433,683,249	3,508,082,774
관련회사 보수	35,055,926	433,683,249	3,508,082,774
매매수수료	0	0	0
기타비용	355,400	4,397,843	35,574,862
당기순이익	-242,816,977	-751,777,455	-15,768,434,068
매매회전율	0.00	0	0

메리츠코리아증권투자신탁1호[주식]종류C3

[단위 : 원]

대차대조표			
항 목	제 6기	제 5기	제 4기
	(2019.07.07)	(2018.07.07)	(2017.07.07)
운용자산	2,067,374,895	114,900,673,732	45,476,357,960
증권	2,067,374,895	114,900,673,732	45,476,357,960
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	0	0	0
기타 운용자산	0	0	0

기타자산	10,062	97,259,722	53,023,503
자산총계	2,067,384,957	114,997,933,454	45,529,381,463
운용부채	0	0	0
기타부채	6,998,606	609,499,614	164,481,311
부채총계	6,998,606	609,499,614	164,481,311
원본	2,696,299,575	132,223,653,223	55,337,659,680
수익조정금	-3,515,716,195	-6,143,484,675	-4,534,970,285
이익잉여금	2,879,802,971	-11,691,734,708	-5,437,789,243
자본총계	2,060,386,351	114,388,433,840	45,364,900,152

[단위 : 원, %]

손익계산서			
항 목	제 6기	제 5기	제 4기
	(2018.07.08 - 2019.07.07)	(2017.07.08 - 2018.07.07)	(2016.07.08 - 2017.07.07)
운용수익	-3,905,047,912	14,871,512,725	310,822,448
이자수익	0	0	0
배당수익	0	0	0
매매/평가차익(손)	-3,905,047,912	14,871,512,725	310,822,448
기타수익	187,374	22,145,540	51,829
운용비용	257,438,899	2,296,154,038	201,745,557
관련회사 보수	257,438,899	2,296,154,038	201,745,557
매매수수료	0	0	0
기타비용	2,942,094	26,241,711	2,305,563
당기순이익	-4,165,241,531	12,571,262,516	106,823,157
매매회전율	0.00	0	0

메리츠코리아증권투자신탁1호[주식]종류C4

[단위 : 원]

대차대조표			
항 목	제 6기	제 5기	제 4기
	(2019.07.07)	(2018.07.07)	(2017.07.07)
운용자산	110,195,813,956	33,018,272,371	400,101,601
증권	110,195,813,956	33,018,272,371	400,101,601
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	0	0	0
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	147,054,409	153,308,842	0
자산총계	110,342,868,365	33,171,581,213	400,101,601
운용부채	0	0	0
기타부채	563,359,840	229,717,165	662,077
부채총계	563,359,840	229,717,165	662,077

원본	107,671,092,353	28,579,675,959	366,027,281
수익조정금	-2,951,240,406	1,666,487,902	37,254,972
이익잉여금	5,059,656,578	2,695,700,187	-3,842,729
자본총계	109,779,508,525	32,941,864,048	399,439,524

[단위 : 원, %]

손익계산서			
항 목	제 6기	제 5기	제 4기
	(2018.07.08 - 2019.07.07)	(2017.07.08 - 2018.07.07)	(2017.02.13 - 2017.07.07)
운용수익	-10,303,213,743	-43,366,622	-3,085,961
이자수익	0	0	0
배당수익	0	0	0
매매/평가차익(손)	-10,303,213,743	-43,366,622	-3,085,961
기타수익	42,824	42,567	0
운용비용	1,611,534,246	148,233,245	747,709
관련회사 보수	1,611,534,246	148,233,245	747,709
매매수수료	0	0	0
기타비용	19,666,146	1,808,848	9,059
당기순이익	-11,934,371,311	-193,366,148	-3,842,729
매매회전율	0.00	0	0

메리츠코리아증권투자신탁1호[주식]종류Ce

[단위 : 원]

대차대조표			
항 목	제 6기	제 5기	제 4기
	(2019.07.07)	(2018.07.07)	(2017.07.07)
운용자산	23,720,209,518	29,133,420,883	39,807,985,606
증권	23,720,209,518	29,133,420,883	39,807,985,606
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	0	0	0
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	70,711,068	15,998,866	95,466,544
자산총계	23,790,920,586	29,149,419,749	39,903,452,150
운용부채	0	0	0
기타부채	142,017,372	103,164,493	212,004,324
부채총계	142,017,372	103,164,493	212,004,324
원본	31,276,756,747	34,083,659,347	49,352,801,443
수익조정금	131,283,848	51,407,387	879,325,119
이익잉여금	-7,759,137,381	-5,088,811,478	-10,540,678,736
자본총계	23,648,903,214	29,046,255,256	39,691,447,826

[단위 : 원, %]

손익계산서			
항 목	제 6기	제 5기	제 4기
	(2018.07.08 - 2019.07.07)	(2017.07.08 - 2018.07.07)	(2016.07.08 - 2017.07.07)
운용수익	-2,856,192,049	2,740,142,326	-4,076,771,418
이자수익	0	0	0
배당수익	0	0	0
매매/평가차익(손)	-2,856,192,049	2,740,142,326	-4,076,771,418
기타수익	1,025,214	7,979,756	9,886,532
운용비용	299,129,457	404,508,939	498,693,584
관련회사 보수	299,129,457	404,508,939	498,693,584
매매수수료	0	0	0
기타비용	4,582,424	6,196,740	7,639,579
당기순이익	-3,158,878,716	2,337,416,403	-4,573,218,049
매매회전율	0.00	0	0

메리츠코리아증권투자신탁1호[주식]종류CI

[단위 : 원]

대차대조표			
항 목	제 5기	제 4기	
	(2018.07.07)	(2017.07.07)	
운용자산	27,310,773,347	221,845,184,893	
증권	27,310,773,347	221,845,184,893	
파생상품	0	0	
부동산/실물자산	0	0	
현금 및 예치금	0	0	
기타 운용자산	0	0	
기타자산	0	0	
자산총계	27,310,773,347	221,845,184,893	
운용부채	0	0	
기타부채	51,619,220	411,875,052	
부채총계	51,619,220	411,875,052	
원본	31,600,235,949	273,188,296,838	
수익조정금	3,688,666,149	814,501,809	
이익잉여금	-8,029,747,971	-52,569,488,806	
자본총계	27,259,154,127	221,433,309,841	

[단위 : 원, %]

손익계산서			
항 목	제 5기	제 4기	
	(2017.07.08 - 2018.07.07)	(2016.07.08 - 2017.07.07)	
운용수익	8,849,247,580	-18,795,784,880	
이자수익	0	0	

배당수익	0	0	
매매/평가차익(손)	8,849,247,580	-18,795,784,880	
기타수익	11,889,724	0	
운용비용	601,055,172	1,557,563,305	
관련회사 보수	601,055,172	1,557,563,305	
매매수수료	0	0	
기타비용	14,922,621	38,670,469	
당기순이익	8,245,159,511	-20,392,018,654	
매매회전율	0.00	0	

메리츠코리아증권투자신탁1호[주식]종류S

[단위 : 원]

대차대조표			
항 목	제 6기	제 5기	제 4기
	(2019.07.07)	(2018.07.07)	(2017.07.07)
운용자산	7,575,004,118	9,735,419,186	12,955,642,567
증권	7,575,004,118	9,735,419,186	12,955,642,567
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	0	0	0
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	1,280,249	4,264,237	25,225,076
자산총계	7,576,284,367	9,739,683,423	12,980,867,643
운용부채	0	0	0
기타부채	17,953,580	25,631,869	52,724,395
부채총계	17,953,580	25,631,869	52,724,395
원본	9,876,851,108	11,299,196,016	15,983,399,736
수익조정금	60,016,852	-3,041,948	150,415,991
이익잉여금	-2,378,537,173	-1,582,102,514	-3,205,672,479
자본총계	7,558,330,787	9,714,051,554	12,928,143,248

[단위 : 원, %]

손익계산서			
항 목	제 6기	제 5기	제 4기
	(2018.07.08 - 2019.07.07)	(2017.07.08 - 2018.07.07)	(2016.07.08 - 2017.07.07)
운용수익	-935,914,720	893,980,944	-1,197,551,221
이자수익	0	0	0
배당수익	0	0	0
매매/평가차익(손)	-935,914,720	893,980,944	-1,197,551,221
기타수익	393,009	924,037	1,845,779
운용비용	72,362,386	97,288,813	111,643,107
관련회사 보수	72,362,386	97,288,813	111,643,107
매매수수료	0	0	0

기타비용	1,523,252	2,048,006	2,350,208
당기순이익	-1,009,407,349	795,568,162	-1,309,698,757
매매회전율	0.00	0	0

메리츠코리아증권투자신탁1호[주식]종류C-F

[단위 : 원]

대차대조표			
항 목	제 6기	제 5기	제 4기
	(2019.07.07)	(2018.07.07)	(2017.07.07)
운용자산	1,104,004,739	1,147,699,619	1,163,043,573
증권	1,104,004,739	1,147,699,619	1,163,043,573
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	0	0	0
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	0	12,530,888	0
자산총계	1,104,004,739	1,160,230,507	1,163,043,573
운용부채	0	0	0
기타부채	1,905,338	14,491,864	2,086,436
부채총계	1,905,338	14,491,864	2,086,436
원본	1,432,330,812	1,327,402,757	1,431,654,153
수익조정금	-9,367,156	6,430,344	188,521,080
이익잉여금	-320,864,255	-188,094,458	-459,218,096
자본총계	1,102,099,401	1,145,738,643	1,160,957,137

[단위 : 원, %]

손익계산서			
항 목	제 6기	제 5기	제 4기
	(2018.07.08 - 2019.07.07)	(2017.07.08 - 2018.07.07)	(2016.07.08 - 2017.07.07)
운용수익	-115,922,299	75,844,760	-279,609,317
이자수익	0	0	0
배당수익	0	0	0
매매/평가차익(손)	-115,922,299	75,844,760	-279,609,317
기타수익	0	3,478	3,540
운용비용	7,811,316	7,897,380	11,010,389
관련회사 보수	7,811,316	7,897,380	11,010,389
매매수수료	0	0	0
기타비용	199,278	201,482	280,961
당기순이익	-123,932,893	67,749,376	-290,897,127
매매회전율	0.00	0	0

메리츠코리아증권투자신탁1호[주식]종류CW

[단위 : 원]

대차대조표			
항 목	제 6기	제 5기	제 4기
	(2019.07.07)	(2018.07.07)	(2017.07.07)
운용자산	1,365,362,980	1,640,613,030	6,997,251,082
증권	1,365,362,980	1,640,613,030	6,997,251,082
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	0	0	0
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	0	0	38,842,383
자산총계	1,365,362,980	1,640,613,030	7,036,093,465
운용부채	0	0	0
기타부채	2,405,431	2,873,338	47,910,959
부채총계	2,405,431	2,873,338	47,910,959
원본	1,765,920,538	1,892,824,410	8,599,971,792
수익조정금	101,941,105	278,745,222	1,124,651,675
이익잉여금	-504,904,094	-533,829,940	-2,736,440,961
자본총계	1,362,957,549	1,637,739,692	6,988,182,506

[단위 : 원, %]

손익계산서			
항 목	제 6기	제 5기	제 4기
	(2018.07.08 - 2019.07.07)	(2017.07.08 - 2018.07.07)	(2016.07.08 - 2017.07.07)
운용수익	-257,313,086	208,039,664	-1,680,949,670
이자수익	0	0	0
배당수익	0	0	0
매매/평가차익(손)	-257,313,086	208,039,664	-1,680,949,670
기타수익	447,783	159,145	680,118
운용비용	10,291,408	21,852,996	55,778,964
관련회사 보수	10,291,408	21,852,996	55,778,964
매매수수료	0	0	0
기타비용	274,280	582,593	1,487,296
당기순이익	-267,430,991	185,763,220	-1,737,535,812
매매회전율	0.00	0	0

메리츠코리아증권투자신탁 1 호[주식]종류 C-P

[단위 : 원]

대차대조표			
항 목	제 6기	제 5기	제 4기
	(2019.07.07)	(2018.07.07)	(2017.07.07)
운용자산	68,570,067,543	79,755,563,412	89,838,434,619
증권	68,570,067,543	79,755,563,412	89,838,434,619
파생상품	0	0	0

부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	0	0	0
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	62,746,174	125,367,700	139,108,243
자산총계	68,632,813,717	79,880,931,112	89,977,542,862
운용부채	0	0	0
기타부채	303,190,823	404,083,977	444,702,622
부채총계	303,190,823	404,083,977	444,702,622
원본	91,238,403,631	93,963,444,935	111,916,218,323
수익조정금	83,176,249	313,975,663	-38,526,472
이익잉여금	-22,991,956,986	-14,800,573,463	-22,344,851,611
자본총계	68,329,622,894	79,476,847,135	89,532,840,240

[단위 : 원, %]

손익계산서			
항 목	제 6기	제 5기	제 4기
	(2018.07.08 - 2019.07.07)	(2017.07.08 - 2018.07.07)	(2016.07.08 - 2017.07.07)
운용수익	-7,944,472,055	6,022,292,513	-7,288,806,210
이자수익	0	0	0
배당수익	0	0	0
매매/평가차익(손)	-7,944,472,055	6,022,292,513	-7,288,806,210
기타수익	0	0	0
운용비용	994,803,171	1,160,621,498	1,208,899,803
관련회사 보수	994,803,171	1,160,621,498	1,208,899,803
매매수수료	0	0	0
기타비용	13,022,812	15,193,523	15,825,548
당기순이익	-8,952,298,038	4,846,477,492	-8,513,531,561
매매회전율	0.00	0	0

메리츠코리아증권투자신탁 1 호[주식]종류 S-P

[단위 : 원]

대차대조표			
항 목	제 6기	제 5기	제 4기
	(2019.07.07)	(2018.07.07)	(2017.07.07)
운용자산	1,294,898,783	1,575,499,053	1,840,356,579
증권	1,294,898,783	1,575,499,053	1,840,356,579
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	0	0	0
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	400,812	3,436,067	9,500,322
자산총계	1,295,299,595	1,578,935,120	1,849,856,901
운용부채	0	0	0

기타부채	3,150,680	6,842,285	13,321,959
부채총계	3,150,680	6,842,285	13,321,959
원본	1,688,895,060	1,829,139,054	2,271,237,055
수익조정금	8,457,747	-7,025,133	-28,078,590
이익잉여금	-405,203,892	-250,021,086	-406,623,523
자본총계	1,292,148,915	1,572,092,835	1,836,534,942

[단위 : 원, %]

손익계산서			
항 목	제 6기	제 5기	제 4기
	(2018.07.08 - 2019.07.07)	(2017.07.08 - 2018.07.07)	(2016.07.08 - 2017.07.07)
운용수익	-159,025,929	129,101,765	-121,999,496
이자수익	0	0	0
배당수익	0	0	0
매매/평가차익(손)	-159,025,929	129,101,765	-121,999,496
기타수익	0	0	0
운용비용	12,004,279	14,602,234	14,379,188
관련회사 보수	12,004,279	14,602,234	14,379,188
매매수수료	0	0	0
기타비용	255,541	310,887	306,129
당기순이익	-171,285,749	114,188,644	-136,684,813
매매회전율	0.00	0	0

메리츠코리아증권투자신탁 1 호[주식]종류 C-Pe

[단위 : 원]

대차대조표			
항 목	제 6기	제 5기	제 4기
	(2019.07.07)	(2018.07.07)	(2017.07.07)
운용자산	1,657,636,566	1,123,621,349	1,257,237,455
증권	1,657,636,566	1,123,621,349	1,257,237,455
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	0	0	0
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	30,653,898	0	39,260,543
자산총계	1,688,290,464	1,123,621,349	1,296,497,998
운용부채	0	0	0
기타부채	34,659,857	2,796,482	41,711,083
부채총계	34,659,857	2,796,482	41,711,083
원본	2,191,113,031	1,319,627,447	1,567,466,835
수익조정금	-66,499,402	-15,257,480	-98,892,363
이익잉여금	-470,983,022	-183,545,100	-213,787,557
자본총계	1,653,630,607	1,120,824,867	1,254,786,915

[단위 : 원, %]

손익계산서			
항 목	제 6기	제 5기	제 4기
	(2018.07.08 - 2019.07.07)	(2017.07.08 - 2018.07.07)	(2016.07.08 - 2017.07.07)
운용수익	-108,568,594	93,312,288	-9,643,184
이자수익	0	0	0
배당수익	0	0	0
매매/평가차익(손)	-108,568,594	93,312,288	-9,643,184
기타수익	0	0	0
운용비용	12,732,602	12,854,307	6,492,188
관련회사 보수	12,732,602	12,854,307	6,492,188
매매수수료	0	0	0
기타비용	223,516	225,624	114,350
당기순이익	-121,524,712	80,232,357	-16,249,722
매매회전율	0.00	0	0

나. 대차대조표

[단위:원]

과 목	제6기(2019.07.07)		제5기(2018.07.07)		제4기(2017.07.07)	
	금	액	금	액	금	액
자 산						
운 용 자 산						
현금및예치금		720,433,271		281,785,192		215,589,497
1. 현금및현금성자산	720,433,271		281,785,192		215,589,497	
2. 예치금						
3. 증거금						
대출채권		13,000,000,000		30,000,000,000		14,181,300,290
1. 콜론					181,300,290	
2. 환매조건부채권매수	13,000,000,000		30,000,000,000		14,000,000,000	
3. 매입어음						
4. 대출금						
유가증권		471,684,177,400		606,836,924,650		1,036,070,673,850
1. 지분증권	471,684,177,400		606,836,924,650		1,036,070,673,850	
2. 채무증권						
3. 수익증권						
4. 기타유가증권						
파생상품						
1. 파생상품						
부동산과 실물자산						
1. 건물						
2. 토지						
3. 농산물						
4. 축산물						
기타운용자산						
1. 임차권						
2. 전세권						
기 타 자 산		2,106,787,757		2,936,393,707		3,774,212,615
1. 매도유가증권미수금			1,089,484,891		602,695,536	
2. 정산미수금						
3. 미수이자	2,088,670		2,455,032		615,948	
4. 미수배당금	1,105,372,350		920,498,900		985,774,700	
5. 기타미수입금	999,326,737		923,954,884		2,185,126,431	
6. 기타자산						
7. 수익증권청약금						
자 산 총 계		487,511,398,428		640,055,103,549		1,054,241,776,252

과 목	제6기(2019.07.07)		제5기(2018.07.07)		제4기(2017.07.07)	
	금	액	금	액	금	액
부 채						
운 용 부 채						
1. 옵션매도						
2. 환매조건부채권매도						
기 타 부 채		3,549,026,692		3,884,097,258		7,514,795,426
1. 매수유가증권미지급금						
2. 정산미지급금	1,995,650,467		1,845,142,102		4,363,046,110	
3. 해지미지급금	1,553,376,225		2,038,955,156		3,151,749,316	
4. 수수료미지급금						
5. 기타미지급금						
6. 기타부채						
부 채 총 계		3,549,026,692		3,884,097,258		7,514,795,426
자 본						
1. 원 본	602,984,697,554		734,585,804,952		1,301,527,161,074	
2. 집합투자기구안정조정금						
3. 이월잉여금	-119,022,325,818		-98,414,798,661		-254,800,180,248	
(발행좌수 당기: 602,984,697,554 좌	이익잉여금	-114,833,206,243		-104,845,305,993		-278,890,438,056
전기: 734,585,804,952 좌	수익조정금	-4,189,119,575		6,430,507,332		24,090,257,808
전전기: ##### 좌)						
(기준가격 당기: 792.18 원						
전기: 882.17 원						
전전기: 822.83 원)						
자 본 총 계		483,962,371,736		636,171,006,291		1,046,726,980,826
부 채 와 자 본 총 계		487,511,398,428		640,055,103,549		1,054,241,776,252

다. 손익계산서

[단위:원]

과 목	제6기(2018.07.08-2019.07.07)		제5기(2017.07.08-2018.07.07)		제4기(2016.07.08-2017.07.07)	
	금	액	금	액	금	액
운 용 수 익						
1. 투자수익		9,349,784,293		9,152,761,655		12,381,086,107
1. 이 자 수 익	162,225,528		239,352,906		285,464,159	
2. 배당금수익	9,182,143,641		8,835,619,844		12,026,735,497	
3. 수수료수익	5,415,124		77,788,905		68,886,451	
4. 임대료수익						
2. 매매차익과 평가차익		31,341,922,768		158,437,432,596		17,105,031,726
1. 지분증권매매차익	31,341,644,851		107,902,787,740		17,105,029,500	
2. 채무증권매매/평가차익						
3. 파생상품매매/평가차익			50,534,538,066			
4. 지분증권평가차익						
5. 외환거래/평가차익						
6. 현금및대출채권매매/평가차익						
7. 기타거래차익	277,917		106,790		2,226	
3. 매매차손과 평가차손		100,827,051,228		102,945,204,086		137,632,728,751
1. 지분증권매매차손	64,610,881,474		102,945,179,209		84,264,187,111	
2. 채무증권매매/평가차손						
3. 파생상품매매/평가차손	36,216,165,417				53,368,461,122	
4. 지분증권평가차손						
5. 외환거래/평가차손						
6. 대손상각비	4,337		24,877		80,518	
7. 현금및대출채권매매차손						
8. 기타거래손실						
운 용 비 용		6,755,979,567		9,905,716,580		13,666,528,773
1. 운용수수료	3,458,109,827		5,184,853,063		7,192,326,325	
2. 판매수수료	3,044,938,831		4,343,101,654		5,949,174,887	
3. 수탁수수료	133,003,698		199,416,707		276,627,223	
4. 투자자문수수료						
5. 임대자산관련비용						
6. 기타비용	119,927,211		178,345,156		248,400,338	
당기순이익(또는 당기순손실)		-66,891,323,734		54,739,273,585		-121,813,139,691
좌당순이익(또는 좌당순손실)		-0.1109337		0.074517195		-0.093592468

주1) 이 집합투자기구는 회계감사인의 회계감사를 받은 집합투자기구의 경우로, 대차대조표 및 손익계산서는 협회 홈페이지에 공시된 감사보고서를 통하여 확인할 수 있습니다.

2. 연도별 설정 및 환매현황

메리츠코리아증권투자신탁1호[주식]

[단위:억좌, 억원]

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2018.07.08 - 2019.07.07	7,234	6,382	1,794	1,510	2,900	2,435	6,129	4,855
2017.07.08 - 2018.07.07	12,759	10,499	3,244	2,732	8,768	7,494	7,234	6,382
2016.07.08 - 2017.07.07	15,956	14,184	5,716	4,678	8,913	7,281	12,759	10,499

가. 종류형펀드

메리츠코리아증권투자신탁1호[주식]종류A

[단위:억좌, 억원]

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2018.07.08 - 2019.07.07	3,388	2,889	221	166	581	455	3,028	2,291
2017.07.08 - 2018.07.07	4,803	3,863	432	344	1,847	1,542	3,388	2,889
2016.07.08 - 2017.07.07	6,143	5,399	887	673	2,227	1,734	4,803	3,863

메리츠코리아증권투자신탁1호[주식]종류Ae

[단위:억좌, 억원]

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2018.07.08 - 2019.07.07	371	319	51	40	74	59	349	267
2017.07.08 - 2018.07.07	547	442	72	60	247	211	371	319
2016.07.08 - 2017.07.07	676	595	124	96	253	200	547	442

메리츠코리아증권투자신탁1호[주식]종류C1

[단위:억좌, 억원]

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2018.07.08 - 2019.07.07	179	149	9	7	48	36	141	103
2017.07.08 - 2018.07.07	341	270	45	36	206	170	179	149
2016.07.08 - 2017.07.07	3,223	2,812	252	202	3,134	2,577	341	270

메리츠코리아증권투자신탁1호[주식]종류C2

[단위:억좌, 억원]

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2018.07.08 - 2019.07.07	26	22	20	15	32	24	14	11
2017.07.08 - 2018.07.07	2,125	1,687	78	63	2,177	1,721	26	22
2016.07.08 - 2017.07.07	745	651	3,050	2,488	1,670	1,294	2,125	1,687

메리츠코리아증권투자신탁1호[주식]종류C3

[단위:억좌, 억원]

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2018.07.08 - 2019.07.07	1,322	1,144	43	34	1,338	1,116	27	21
2017.07.08 - 2018.07.07	553	454	2,042	1,664	1,273	1,100	1,322	1,144
2016.07.08 - 2017.07.07	5	5	604	492	55	44	553	454

메리츠코리아증권투자신탁1호[주식]종류C4

[단위:억좌, 억원]

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2018.07.08 - 2019.07.07	286	329	1,009	1,115	218	227	1,077	1,098
2017.07.08 - 2018.07.07	4	4	315	365	33	38	286	329
2016.07.08 - 2017.07.07	0	0	4	4	0	0	4	4

메리츠코리아증권투자신탁1호[주식]종류Ce

[단위:억좌, 억원]

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2018.07.08 - 2019.07.07	341	290	28	22	56	44	313	236
2017.07.08 - 2018.07.07	494	397	63	52	216	181	341	290
2016.07.08 - 2017.07.07	609	535	111	86	226	179	494	397

메리츠코리아증권투자신탁1호[주식]종류CI

[단위:억좌, 억원]

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2018.07.08 - 2019.07.07	316	273	0	0	316	262	0	0
2017.07.08 - 2018.07.07	2,732	2,214	0.050	0.040	2,416	2,024	316	273
2016.07.08 - 2017.07.07	3,031	2,674	476	350	775	606	2,732	2,214

메리츠코리아증권투자신탁1호[주식]종류S

[단위:억좌, 억원]

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2018.07.08 - 2019.07.07	113	97	9	7	23	18	99	76
2017.07.08 - 2018.07.07	160	129	17	15	64	55	113	97
2016.07.08 - 2017.07.07	186	164	40	32	66	53	160	129

메리츠코리아증권투자신탁1호[주식]종류C-F

[단위:억좌, 억원]

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수	금액	좌수	금액	좌수	금액	좌수	금액

	(출자지분수)		(출자지분수)		(출자지분수)		(출자지분수)	
2018.07.08 - 2019.07.07	13	11	8	6	7	5	14	11
2017.07.08 - 2018.07.07	14	12	5	5	7	6	13	11
2016.07.08 - 2017.07.07	49	44	4	3	39	32	14	12

메리츠코리아증권투자신탁1호[주식]종류CW

[단위:억좌, 억원]

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2018.07.08 - 2019.07.07	19	16	17	14	18	14	18	14
2017.07.08 - 2018.07.07	86	70	1	1	68	56	19	16
2016.07.08 - 2017.07.07	268	237	45	39	227	188	86	70

메리츠코리아증권투자신탁1호[주식]종류C-P

[단위:억좌, 억원]

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2018.07.08 - 2019.07.07	940	795	90	70	118	92	912	683
2017.07.08 - 2018.07.07	1,119	895	133	112	313	261	940	795
2016.07.08 - 2017.07.07	1,144	1,002	244	191	269	213	1,119	895

메리츠코리아증권투자신탁1호[주식]종류S-P

[단위:억좌, 억원]

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
2018.07.08 - 2019.07.07	18	16	4	3	5	4	17	13
2017.07.08 - 2018.07.07	23	18	4	3	8	7	18	16
2016.07.08 - 2017.07.07	21	18	10	8	8	6	23	18

메리츠코리아증권투자신탁1호[주식]종류CF-P

[단위:억좌, 억원]

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수	금액	좌수	금액	좌수	금액	좌수	금액
	(출자지분수)		(출자지분수)		(출자지분수)		(출자지분수)	
2016.07.08 - 2017.07.07	0.46	0.42	0.00	0.00	0.46	0.40	0.00	0.00

메리츠코리아증권투자신탁1호[주식]종류C-Pe

[단위:억좌, 억원]

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수	금액	좌수	금액	좌수	금액	좌수	금액
	(출자지분수)		(출자지분수)		(출자지분수)		(출자지분수)	
2018.07.08 - 2019.07.07	13	11	14	10	5	4	22	17
2017.07.08 - 2018.07.07	16	13	13	11	16	13	13	11
2016.07.08 - 2017.07.07	5	5	16	13	6	5	16	13

3. 집합투자기구의 운용실적

투자실적 추이는 투자자의 투자판단에 도움을 드리고자 작성된 것으로 연평균 수익률은 해당기간동안의 평균 수익률을, 연도별 수익률은 기간별 수익률 변동성을 나타낸 것입니다. 따라서 이 수익률은 투자신탁의 기간에 따른 운용실적으로 투자자의 투자시기에 따라 수익률이 달라질 수 있으며, 과거 투자실적이 미래의 투자실적을 보장하지 않습니다.

가. 연평균수익률 (세전기준)

(단위:%)

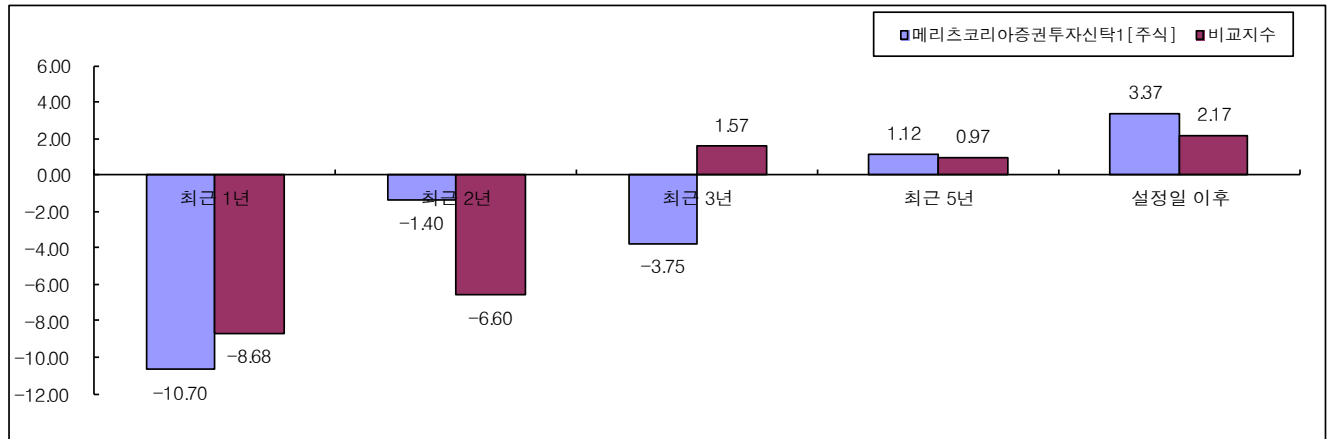
기간	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이 후
	18.07.13 ~ 19.07.12	17.07.13 ~ 19.07.12	16.07.13 ~ 19.07.12	14.07.13 ~ 19.07.12	13.07.08 ~ 19.07.12
메리츠코리아증권투자신탁1호[주식]	-10.70	-1.40	-3.75	1.12	3.37
비교지수	-8.68	-6.60	1.57	0.97	2.17
종류A	-11.73	-2.52	-4.85	0.00	2.23
비교지수	-8.68	-6.60	1.57	0.97	2.17
종류Ae	-11.52	-2.30	-4.63	0.26	1.79
비교지수	-8.68	-6.60	1.57	0.97	0.74
종류C1	-12.39	-3.25	-5.56	-0.73	0.74
비교지수	-8.68	-6.60	1.57	0.97	1.52
종류C2	-12.30	-3.14	-5.45		-2.69
비교지수	-8.68	-6.60	1.57		1.71
종류C3	-12.16	-2.98	-5.29		-7.71
비교지수	-8.68	-6.60	1.57		2.50
종류C4	-12.04	-2.87			0.59
비교지수	-8.68	-6.60			0.23
종류Ce	-11.77	-2.56	-4.88	0.03	1.27
비교지수	-8.68	-6.60	1.57	0.97	0.99
종류S	-11.48	-2.25	-4.58	0.25	1.21
비교지수	-8.68	-6.60	1.57	0.97	0.77
종류C-F	-11.35	-2.11	-4.45		-0.71
비교지수	-8.68	-6.60	1.57		1.27
종류CW	-11.29	-2.06	-4.40	0.51	1.42
비교지수	-8.68	-6.60	1.57	0.97	0.73
종류C-P	-11.95	-2.77	-5.09		-2.11
비교지수	-8.68	-6.60	1.57		1.18
종류S-P	-11.48	-2.25	-4.58		-1.21
비교지수	-8.68	-6.60	1.57		1.78
종류C-Pe	-11.64	-2.43	-4.76		-7.15
비교지수	-8.68	-6.60	1.57		2.25

주1) 비교지수 : KOSPI*100%

주2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

주3) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 해당기간 동안의 평균 수익률을 나타내는 수치입니다.

주4) 종류형투자신탁의 경우 연평균수익률 그래프는 모든 종류 수익증권을 통합하여 운용하는 투자신탁(전체)를 기준으로 작성하였습니다. 이 경우 투자신탁(전체)의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수등이 반영되지 않았습니다.



나. 연도별 수익률 (세전기준)

(단위:%)

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근5년차
	18.07.13 ~ 19.07.12	17.07.13 ~ 18.07.12	16.07.13 ~ 17.07.12	15.07.13 ~ 16.07.12	14.07.13 ~ 15.07.12
메리츠코리아증권투자신탁1호[주식]	-10.70	8.87	-8.29	-13.86	37.66
비교지수	-8.68	-4.46	20.12	-1.97	2.13
종류A	-11.73	7.64	-9.33	-14.83	36.28
비교지수	-8.68	-4.46	20.12	-1.97	2.13
종류Ae	-11.52	7.89	-9.13	-14.62	36.80
비교지수	-8.68	-4.46	20.12	-1.97	2.13
종류C1	-12.39	6.84	-10.02	-15.44	35.40
비교지수	-8.68	-4.46	20.12	-1.97	2.13
종류C2	-12.30	6.99	-9.91	-15.41	
비교지수	-8.68	-4.46	20.12	-1.97	
종류C3	-12.16	7.16	-9.74		
비교지수	-8.68	-4.46	20.12		
종류C4	-12.04	7.26			
비교지수	-8.68	-4.46			
종류Ce	-11.77	7.61	-9.36	-14.81	36.60
비교지수	-8.68	-4.46	20.12	-1.97	2.13
종류S	-11.48	7.94	-9.08	-14.59	36.50
비교지수	-8.68	-4.46	20.12	-1.97	2.13
종류C-F	-11.35	8.09	-8.96	-14.49	29.64
비교지수	-8.68	-4.46	20.12	-1.97	3.25
종류CW	-11.29	8.13	-8.92	-14.38	37.11
비교지수	-8.68	-4.46	20.12	-1.97	2.13

종류C-P	-11.95	7.37	-9.57	-15.07	24.43
비교지수	-8.68	-4.46	20.12	-1.97	2.95
종류S-P	-11.48	7.94	-9.08	-14.61	27.27
비교지수	-8.68	-4.46	20.12	-1.97	5.85
종류C-Pe	-11.64	7.74	-9.26	-13.09	
비교지수	-8.68	-4.46	20.12	3.97	

주1) 비교지수 : KOSPI*100%

주2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

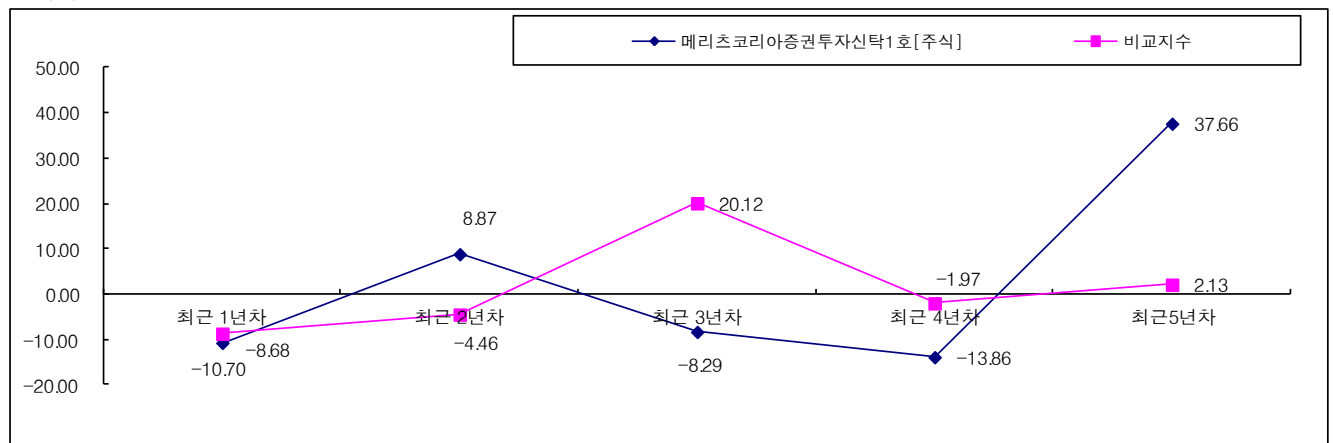
주3) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월 미만인 경우 수익률을 기재하지 않습니다.

주4) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월을 초과하고 1년 미만인 경우(예:8개월)로서 주식 또는 주식관련상품(주가지수연계증권 등)에 투자하는 경우에는 해당 기간의 수익률인 '기간 수익률'을 말합니다.

주5) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월을 초과하고 1년 미만인 경우(예:8개월)로서 주식 또는 주식관련상품(주가지수연계증권 등)에 투자하지 않는 경우에는 해당 기간의 수익률을 연간 수익률로 환산한 '연환산 수익률'을 말합니다.

주6) 연도별 수익률은 해당되는 각1년간의 단순 누적수익률로 투자기간동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

주7) 종류형투자신탁의 경우 연도별수익률 그래프는 모든 종류 수익증권을 통합하여 운용하는 투자신탁(전체)를 기준으로 작성하였습니다. 이 경우 투자신탁(전체)의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 등이 반영되지 않았습니다.



다. 집합투자기구의 자산구성 현황

[2019.07.07 현재 / 단위 : 억원,%]

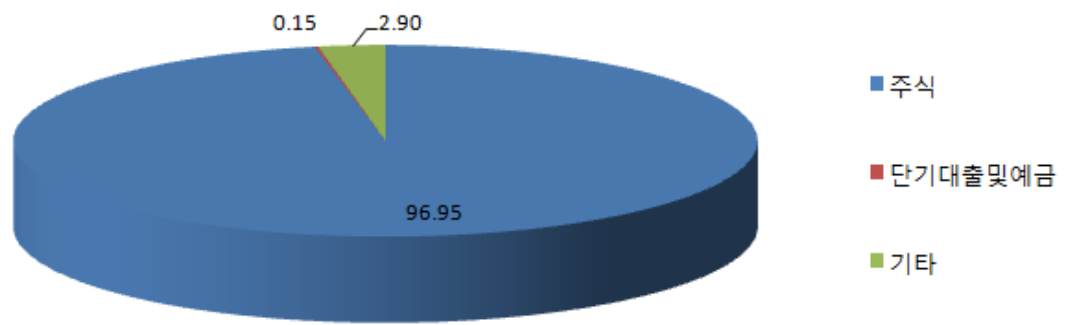
통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투 자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	4,717	0	0	0	0	0	0	0	0	7	141	4,865
	(96.95)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.15)	(2.90)	(100.00)
합계	4,717	0	0	0	0	0	0	0	0	7	141	4,865
	(96.95)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.15)	(2.90)	(100.00)

주1) () 내는 집합투자기구 자산총액 대비 비중을 나타냅니다.

주2) 어음 : 양도성예금증서(CD) 및 어음을 말합니다.

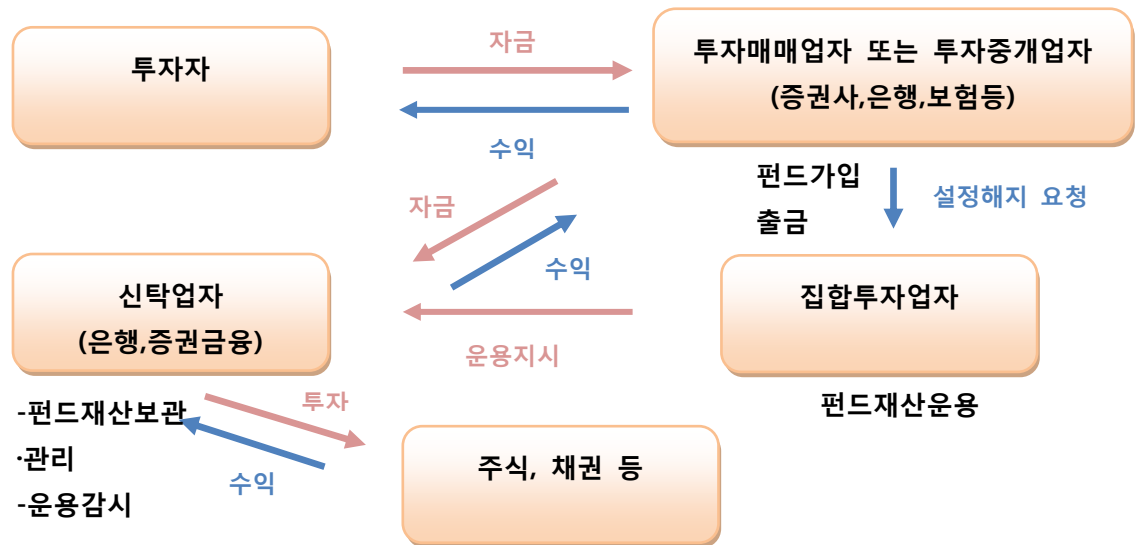
주3) 장내파생상품은 파생상품의 거래에 따른 위탁증거금의 합계액을 말하며, 장내파생상품 평가액은 국내/외 파생상품별구성현황에 기재합니다.

주4) 장외파생상품은 파생상품의 거래에 따른 손익을 말하며, 장외파생상품 평가액(명목계약금액이 있는 경우 명목계약금액을 포함함)은 국내/외 파생상품별 구성현황에 기재합니다.



제4부. 집합투자기구 관련회사에 관한 사항

집합투자기구의 관련회사와 투자자 및 집합투자기구간의 관계



1. 집합투자업자의 관한 사항

가. 회사개요

회사명	메리츠자산운용
주소 및 연락처	서울특별시 종로구 북촌로 104(계동, 계동빌딩) TEL)02-6320-3000 http://www.meritzam.com/
회사연혁	2008. 5. 6 회사설립 2008. 7.11 자산운용업 본허가 2008. 7.28 메리츠증권 영업양수 2009. 2. 4 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 따른 금융투자업(집합투자업)인가 2010. 3.11 자본금 50억원 증자 2013.12.16 자본금 감소 무상감자(결손금 보전을 통한 재무구조 개선) 2015.10.26 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령에 따른 전문사모집합투자업 등록 *자세한 사항은 홈페이지 참조
자본금	132.3억원
주요주주현황	메리츠금융지주 100%

나. 주요업무

(1) 주요업무

- 집합투자기구의 설정·해지
- 투자신탁재산의 운용·운용지시
- 투자회사재산의 운용업무

(2) 선관의무

- 집합투자업자는 투자자에 대하여 선량한 관리자의 주의로써 투자신탁재산을 운용해야 합니다.
- 집합투자업자는 투자자의 이익을 보호하기 위하여 해당 업무를 충실하게 수행하여야 합니다.

(3) 책임

- 집합투자업자가 법령, 집합투자계약 또는 투자설명서 등에 위배되는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 투자자에게 손해를 발생시킨 때에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.
- 집합투자업자가 손해배상책임을 부담하는 경우 관련되는 이사 또는 감사(감사위원회의 위원을 포함함)에게도 귀책사유가 있는 때에는 집합투자업자는 이들과 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

(4) 연대책임

- 집합투자업자·신탁업자·판매회사·일반사무관리회사 및 채권평가회사는 이 법에 의하여 투자자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 때에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.

다. 최근2개 사업연도 요약 재무내용

<요약 대차대조표>			<요약 손익계산서>			(단위:백만원)	
구 분	제 11기말 2018.12.31	제 10기말 2017.12.31	구 분	제11기 2018.01.01~ 2018.12.31	제10기 2017.01.01~ 2017.12.31		
자산총계	42,565	49,261	영업수익	14,621	18,371		
-현금및예치금	19,450	22,300	- 자산관리수수료	1,238	2,398		
-유가증권	13,019	15,302	- 집합투자기구 운용보수	12,504	15,081		
-유형자산	4,351	4,527	- 집합투자증권 취급수수료	5	-		
-이연법인세자산	5,638	7,066	- 유가증권매매익	769	798		
-기타자산	1,867	2,444	- 이자수익 등	105	94		
•미수수익	387	1,397	영업비용	13,330	16,886		
•무형자산	3,384	3,225	- 임직원급여	7,090	12,614		
•기 타	15,677	23,302	- 복리후생비	767	889		
부채총계	15,677	23,302	- 건물임차료	337	332		
•예수부채등	26,888	25,958	- 전산운용비	645	333		
자본총계	13,230	13,230	- 기타제비용	4,491	2,718		
- 자본금	-74	-74	영업이익	1,290	1,485		
- 자본조정	-309	857	영업외손익	166	13		
- 기타포괄손익	14,041	11,945	세전이익	1,456	1,498		
- 이익 잉여금			법인세비용	253	421		
당기순이익	1,203	1,077	당기순이익	1,203	1,077		
			당기총포괄이익	930	2,462		

* 상기 요약 재무제표는 K-IFRS기준으로 작성함

라. 운용자산규모

(2019.07.12 현재 / 단위: 억원)

구분	증권집합투자기구							부동산및 부동산파생	특별자산및 특별자산파생	혼합자산및 혼합자산파생	단기 금융	총 계
	주식형	채권형	혼합형	계약형	재간접형	파생형	기 타					
수탁고	11,304	3,504	3,158	0	1,923	11,972	0	0	14,253	1,040	0	47,153

2. 운용관련 업무 신탁업자 등에 관한 사항

가. 집합투자재산의 운용(지시)업무 신탁업자 : 해당사항없음

나. 기타 업무의 신탁업자 : 해당사항없음

3. 기타 집합투자기구 관련회사에 관한 사항

가. 신탁회사

(1)회사개요

회 사 명	(주)하나은행
주소 및 연락처	서울특별시 중구 을지로 35(을지로 2 가) ☎ 1588-1111 http://www.hanabank.com
회사연혁	1991.7. 설립 1999.1. 통합 '하나은행' 출범 (충청은행/보람은행 합병) 2000.2. Allianz AG 전략적 제휴 체결 2002.12. 서울은행과 합병. 통합 '하나은행' 출범 *자세한 사항은 홈페이지 참조

(2)주요업무

① 주요업무

- 투자신탁재산의 보관 및 관리
- 집합투자업자의 투자신탁재산 운용지시에 따른 자산의 취득 및 처분의 이행
- 집합투자업자의 투자신탁재산 운용지시에 따른 수익증권의 환매대금 및 이익금의 지급
- 집합투자업자의 투자신탁재산 운용지시 등에 대한 감시
- 투자신탁재산에서 발생하는 이자·배당·수익금·임대료 등의 수령
- 무상으로 발행되는 신주의 수령
- 투자증권의 상환금의 수입
- 여유자금 운용이자 수입
- 금융위원회가 인정하여 고시하는 업무

② 선관의무 및 충실의 의무

- 신탁업자는 수익자에 대하여 선량한 관리자의 주의로써 투자신탁재산을 운용하여야 합니다.
- 신탁업자는 수익자의 이익을 보호하기 위하여 해당 업무를 충실하게 수행하여야 합니다.

③ 신탁업자의 확인사항

- 신탁업자는 투자설명서가 법령 또는 집합투자규약에 부합하는지의 여부, 투자신탁재산 평가의 공정성 또는 기준가격산출의 적정성 등을 확인하여야 합니다.
- 신탁업자는 투자신탁재산의 운용에 관한 집합투자업자의 지시가 법령, 집합투자규약 또는 투자설명서에 위반되는 경우에는 집합투자업자에 대하여 그 지시의 철회·변경 또는 시정을 요구하여야 합니다.
- 집합투자재산을 보관·관리하는 신탁업자는 집합투자재산 중 증권, 그 밖에 대통령령으로 정하는 것을 자신의 고유재산과 구분하여 집합투자기구별로 위탁결제원에 위탁하여야 합니다. 다만, 해당 증권의 유통 가능성, 다른 법령에 따른 유통방법이 있는지 여부, 위탁의 실행 가능성 등을 고려하여 대통령령으로 정하는 경우에는 그러하지 아니합니다.
- 집합투자재산을 보관·관리하는 신탁업자는 자신이 보관·관리하는 집합투자재산을 자신의 고유재산, 다른 집합투자재산 또는 제삼자로부터 보관을 위탁받은 재산과 거래하여서는 아니 됩니다. 다만, 집합투자재산을 효율적으로 운용하기 위하여 필요한 경우로서 대통령령으로 정하는 경우에는 그러하지 아니하다.

- 신탁업자의 확인사항 : 투자설명서가 법령·집합투자규약에 부합하는지의 여부 / 집합투자재산의 평가가 공정한지의 여부 / 기준가격 산출이 적정한지의 여부 / 운용지시 시정요구 등에 대한 집합투자업자의 이행내역 / 투자신탁재산별 자산배분내역 및 배분결과

④ 책임

- 신탁업자가 법령, 집합투자규약 또는 투자설명서에 위배되는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 때에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다. 신탁업자가 손해배상책임을 부담하는 경우 관련되는 이사 또는 감사(감사위원회 위원을 포함)에게도 귀책사유가 있는 때에는 신탁업자는 이들과 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

⑤ 연대책임

- 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등이 법에 의하여 투자자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 때에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.

나. 일반사무관리회사

(1)회사개요

회 사 명	(주)신한아이타스
주 소 및 연 락 처	서울특별시 영등포구 여의대로 70 신한금융투자타워 16, 22층 ☎ 02) 2168 - 0400 http://www.shinhanaitas.com
회사연혁	2000. 6 법인설립 2008. 5 신한은행 자회사로 편입 *자세한 사항은 홈페이지 참조

(2)주요 업무

① 주요업무

- 기준가격의 산정업무
- 기준가격의 통보업무

② 의무와 책임

- 일반사무관리회사는 이 집합투자증권의 기준가격을 매일 산정하여 집합투자업자에 통보하여야 하며, 집합투자업자는 산정된 기준가격을 매일 공고·게시하여야 합니다.
- 기준가격 계산의 오류 및 집합투자업자와 맺은 계약의 불이행 등으로 인해 수익자에게 손실을 초래하는 경우 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

다. 집합투자기구 평가회사에 관한 사항

해당사항 없음

라. 채권평가회사에 관한 사항

(1) 회사개요

회사명	한국자산평가	NICE피앤아이	KIS채권평가	에프앤자산평가
주 소 및 연 락 처	서울특별시 종로구 율곡로88(운니동 98-5) T.02-399-3350	서울특별시 영등포구 국회대로 70길 19(여의도동) T.02-398-3900	서울특별시 영등포구 국제금융로 6길 38(여의도동) T.02-3215-1400	서울특별시 종로구 인사동5길 29(태화빌딩 4층) T.02-721-5300

회사연혁등 (홈페이지 참조)	www.koreaap.com	www.nicepni.com	www.bond.co.kr	www.fnpricing.com
--------------------	--	--	--	--

(2) 주요업무

채권시가평가 정보제공, 채권 관련 자료 및 분석도구 제공, 투자신탁재산에 속하는 채권 등 투자증권 및 파생상품의 가격을 평가하고 이를 이 집합투자증권의 집합투자업자 및 사무관리회사에 제공 등

제5부. 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항

1. 투자자의 권리에 관한 사항

가. 수익자 총회 등

(1) 구성과 권한

- 1) 이 집합투자기구는 전체 투자자로 구성되는 수익자총회를 둡니다.
- 2) 수익자총회는 법령 또는 신탁계약에서 정한 사항에 한하여 의결할 수 있습니다.
- 3) 종류형집합투자신탁의 경우에는 수익자총회의 의결을 요하는 경우로서 특정 종류의 집합투자증권의 투자자에게 대하여만 이해관계가 있는 때에는 당해 종류의 투자자로 구성되는 수익자총회를 개최할 수 있습니다.

(2) 수익자총회의 소집 및 의결권 행사방법

① 수익자총회의 소집

- 1) 수익자총회는 집합투자업자의 본점소재지 또는 이에 인접한 지역에서 개최되며, 집합투자업자가 수익자총회를 소집할 수 있습니다. 다만, 신탁업자 또는 수익증권 총좌수의 5% 이상을 보유한 수익자가 수익자총회의 목적과 소집의 이유를 기재한 서면을 제출하여 수익자총회의 소집을 집합투자업자에 요청하는 경우 집합투자업자는 1월 이내에 수익자총회를 소집하여야 합니다.
- 2) 수익자총회의 소집통지는 예탁결제원에 위탁하여야 하며, 예탁결제원은 수익자총회의 소집을 통지하거나 수익자의 청구가 있을 때에는 의결권 행사를 위한 서면을 보내야 합니다.
- 3) 집합투자업자가 수익자총회를 소집할 경우에는 수익자총회일을 정하여 2주 전에 각 수익자에 대하여 회의의 목적사항을 기재한 통지서를 서면 또는 컴퓨터통신으로 통지하여야 합니다.

② 의결권 행사방법

- 1) 수익자총회는 출석한 수익자의 의결권의 과반수와 발행된 수익증권 총좌수의 4분의 1 이상의 수로 결의합니다. 다만, 법에서 정한 수익자총회의 결의사항 외에 신탁계약으로 정한 수익자총회의 결의사항에 대하여는 출석한 수익자의 의결권의 과반수와 발행된 수익증권의 총좌수의 5분의 1 이상의 수로 결의할 수 있습니다.
- 2) 수익자는 수익자총회에 출석하지 아니하고 서면에 의하여 의결권을 행사할 수 있습니다. 이 경우 수익자는 서면에 의결권 행사의 내용을 기재하여 수익자총회일 전날까지 집합투자업자에 제출하여야 합니다. 다만, 다음 각 호의 요건을 모두 충족하는 경우에는 수익자총회에 출석한 수익자가 소유한 수익증권의 총좌수의 결의내용에 영향을 미치지 아니하도록 의결권을 행사(이하 "간주의결권행사"라 한다)한 것으로 봅니다.

(ㄱ) 수익자에게 법시행령 제221조제6항에서 정하는 방법에 따라 의결권 행사에 관한 통지가 있었으나 의결권이 행사되지 아니하였을 것

(ㄴ) 간주의결권행사의 방법이 집합투자규약에 기재되어 있을 것

(ㄷ) 수익자총회에서 의결권을 행사한 수익증권의 총좌수가 발행된 수익증권의 총좌수의 10분의 1 이상일 것

(ㄹ) 그 밖에 수익자를 보호하기 위하여 대통령령으로 정하는 방법 및 절차를 따를 것

3) 서면에 의하여 행사한 의결권의 수는 수익자 총회에 출석하여 행사한 의결권의 수에 산입합니다.

4) 집합투자업자는 수익자로부터 제출된 의결권행사를 위한 서면과 의결권행사에 참고할 수 있는 자료를 수익자총회일부터 6월간 본점에 비치하여야 하며, 수익자는 집합투자업자의 영업시간 중에 언제든지 서면 및 자료의 열람과 복사를 청구할 수 있습니다.

③ 연기수익자총회

1) 투자신탁을 설정한 집합투자업자는 수익자총회의 결의가 이루어지지 아니한 경우 수익자총회를 연기할 수 있습니다.

2) 연기수익자총회에서는 출석한 수익자의 의결권의 과반수와 발행된 수익증권 총좌수의 8분의 1 이상의 수로 결의 합니다. 다만, 법에서 정한 수익자총회의 결의사항 외에 신탁계약으로 정한 수익자총회의 결의 사항에 대하여는 출석한 수익자의 의결권의 과반수와 발행된 수익증권의 총좌수의 10분의 1 이상의 수로 결의할 수 있습니다.

(3) 수익자총회 결의사항

다음에 해당하는 사항은 수익자총회의 의결에 의하여야 합니다.

1) 신탁업자의 변경(합병·분할·분할합병, 그 밖에 법시행령 제216조에서 정하는 사유로 변경되는 경우 제외)

2) 신탁계약기간의 변경(투자신탁을 설정할 당시에 그 기간변경이 신탁계약서에 명시되어 있는 경우는 제외한다)

3) 집합투자업자는 그 집합투자업자가 운용하는 다른 투자신탁을 흡수하는 방법으로 투자신탁을 합병할 수 있으며, 이 경우 법 제193조제2항 각 호의 사항을 기재한 합병계획서를 작성하여 합병하는 각 투자신탁의 수익자총회의 결의를 거쳐야 합니다. 다만, 건전한 거래질서를 해할 우려가 적은 소규모 투자신탁의 합병 등 법시행령 제225조의2제1항에서정하는 경우는 제외합니다.

4) 그 밖에 수익자의 이익과 관련된 중요한 사항으로서 대통령령으로 정하는 사항

(ㄱ) 투자신탁의 종류(법 제229조의 구분에 따른 종류를 말한다)의 변경. 다만, 투자신탁을 설정할 때부터 다른 종류의 투자신탁으로 전환하는 것이 예정되어 있고, 그 내용이 신탁계약서에 표시되어 있는 경우에는 제외합니다.

(ㄴ) 주된 투자대상자산의 변경

(ㄷ) 집합투자업자의 변경. 다만, 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우는 제외합니다.

가. 합병·분할·분할합병

나. 법 제420조제3항제1호 및 제2호에 따른 금융위원회의 조치에 따라 집합투자업자가 변경되는 경우
다. 「금융산업의 구조개선에 관한 법률」 제10조제1항제6호부터 제8호까지의 규정에 따른 금융위원회의 명령에 따라 집합투자업자가 변경되는 경우

(ㄹ) 환매금지형투자신탁(존속기간을 정한 투자신탁으로서 수익증권의 환매를 청구할 수 없는 투자신탁을 말한다. 이하 같다)이 아닌 투자신탁의 환매금지형투자신탁으로의 변경

(ㄴ) 환매대금 지급일의 연장

(ㄷ) 그 밖에 수익자를 보호하기 위하여 필요한 사항으로서 금융위원회가 정하여 고시하는 사항

(4) 반대매수청구권

1) 투자신탁의 수익자는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 집합투자업자에게 수익증권의 수를 기재한 서면으로 자기가 소유하고 있는 수익증권의 매수를 청구할 수 있습니다.

(ㄱ) 법 제188조제2항 각 호 외의 부분 후단에 따른 신탁계약의 변경 또는 법 제193조제2항에 따른 투자신탁의 합병에 대한 수익자총회의 결의에 반대(수익자총회 전에 해당 집합투자업자에게 서면으로 그 결의에 반대하는 의사를 통지한 경우로 한정한다)하는 수익자가 그 수익자총회의 결의일부터 20일 이내에 수익증권의 매수를 청구하는 경우

(ㄴ) 법 제193조제2항 각 호 외의 부분 단서에 따른 투자신탁의 합병에 반대하는 수익자가 법시행령 제222조제1항에서 정하는 방법에 따라 수익증권의 매수를 청구하는 경우

나. 잔여재산분배

금융위원회의 승인을 받아 투자신탁을 해지하는 경우, 그리고 신탁계약서에서 정한 신탁계약기간의 종료, 수익자총회의 투자신탁 해지 결의, 투자신탁의 등록 취소 등의 사유로 투자신탁을 해지하는 경우 집합투자업자는 신탁계약이 정하는 바에 따라 투자신탁재산에 속하는 자산을 해당 수익자에게 지급할 수 있습니다.

다. 장부·서류의 열람 등 등·초본 교부청구권

- 1) 수익자는 신탁업자에게 영업시간 중에 이유를 기재한 서면으로 그 수익자와 관련된 투자신탁재산에 관한 장부·서류의 열람이나 등본 또는 초본의 교부를 청구할 수 있습니다. 이 경우 그 신탁업자는 대통령령으로 정하는 정당한 사유가 없는 한 이를 거절하여서는 아니됩니다.
- 2) 수익자가 열람이나 등본 또는 초본의 교부를 청구할 수 있는 장부·서류는 다음과 같습니다.
투자신탁재산 명세서, 재무제표 및 그 부속명세서, 투자신탁재산 운용내역서

라. 손해배상책임

- 1) 집합투자업자·신탁업자·판매회사는 관련법령·신탁계약·투자설명서에 위반하는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 투자자에게 손해를 발생시킨 경우에는 그 손해를 배상할 책임이 있다. 다만, 배상의 책임을 질 집합투자업자·신탁업자·판매회사가 상당한 주의를 하였음을 증명하거나 투자자가 수익증권의 매매, 그 밖의 거래를 할 때에 그 사실을 안 경우에는 배상의 책임을 지지 않습니다.
- 2) 집합투자업자·신탁업자·판매회사가 손해배상책임을 지는 경우로서 관련되는 임원에게도 귀책사유가 있는 경우에는 그 집합투자업자·신탁업자·판매회사와 관련되는 임원이 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.
- 3) 증권신고서(정정신고서 및 첨부서류를 포함한다)와 투자설명서(예비투자설명서 및 간이투자설명서를 포함한다) 중 중요사항에 관하여 거짓의 기재 또는 표시가 있거나 중요사항이 기재 또는 표시되지 아니함으로써 증권의 취득자가 손해를 입은 경우에는 아래와 같이 해당 주체는 손해를 배상할 책임이 있습니다. 다만, 배상의 책임을 질 자가 상당한 주의를 하였음에도 불구하고 이를 알 수 없었음을 증명하거나 그 증권의 취득자가 취득의 청약을 할 때에 그 사실을 안 경우에는 배상의 책임을 지지 않습니다.

* 손해배상의 주체 : 해당 증권신고서의 신고인과 신고 당시의 발행인의 이사, 증권신고서의 작성을 지시하거나 집행한 자, 해당 증권신고서의 기재사항 또는 그 첨부서류가 진실 또는 정확하다고 증명하여 서명한 공인회계사·감정인 또는 신용평가를 전문으로 하는 자 등 해당 증권신고서의 기재사항 또는 그 첨부서류에 자기의 평가·분석·확인·의견이 기재되는 것에 대하여 동의하고 그 기재내용을 확인한 자, 해당 증권의 인수인 또는 주선인, 해당 투자설명서를 작성하거나 교부한 자, 매출의 방법에 의한 경우 매출 신고 당시의 매출인

마. 재판관할

수익자가 소송을 제기하는 때에는 수익자의 선택에 따라 투자자의 주소지 또는 투자자가 거래하는 집합투자업자 또는 판매회사의 영업점포 소재지를 관할하는 법원에 제기할 수 있습니다. 다만, 수익자가 외국환거래법 제3조제1항제15호의 규정에 의한 비거주자인 경우에는 투자자가 거래하는 집합투자업자 또는 판매회사의 영업점포 소재지를 관할하는 법원에 제기하여야 합니다.

바. 기타 투자자의 권리보호에 관한 사항

- 1) 이 상품의 집합투자계약 등 상품에 대한 추가정보를 원하시는 고객은 이 상품의 집합투자업자 또는 판매회사에 언제든지 자료를 요구할 수 있습니다.

- 2) 이 상품의 기준가 변동 등 운용실적에 관해서는 이 상품의 집합투자업자 또는 판매회사에 언제든지 요구할 수 있습니다.
- 3) 이 상품의 투자설명서 및 기준가변동 등은 금융투자협회(www.kofia.or.kr)에서 열람하거나 복사 등 할 수 있습니다.

2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항

가. 의무해지

- 투자신탁을 설정한 집합투자업자는 다음의 어느 하나에 해당하는 경우에는 지체없이 투자신탁을 해지하여야 한다. 이 경우 집합투자업자는 그 해지사실을 지체없이 금융위원회에 보고하여야 합니다.
- *신탁계약에서 정한 신탁계약기간의 종료, 수익자총회의 투자신탁 해지결의, 투자신탁의 피흡수합병, 투자신탁의 등록 취소, 수익자의 총수가 1인이 되는 경우(다만, 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 경우로서 대통령령으로 정하는 경우는 제외[시행일 2015.1.1])

나. 임의해지

- 집합투자업자는 다음의 경우 금융위원회의 승인을 받지 아니하고 투자신탁을 해지 할 수 있으며, 이 경우 집합투자업자는 그 해지사실을 지체없이 금융위원회에 보고하여야 합니다.
 - 1) 수익자 전원이 동의한 경우
 - 2) 해당 투자신탁의 수익증권 전부에 대한 환매의 청구를 받아 신탁계약을 해지하려는 경우
 - 3) 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다. 이하 같다)으로서 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우
 - 4) 투자신탁을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우
- 상기의 3) 내지 4)의 사유로 이 투자신탁을 해지하고자 하는 경우 집합투자업자는 해지사유, 해지일자, 상환금 등의 지급방법 및 기타 해지관련사항을 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하거나 한국예탁결제원을 통하여 수익자에게 개별통지합니다.

3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항

가. 정기보고서

(1) 영업보고서 및 결산서류 제출 등

<영업보고서>

- 1) 집합투자업자는 투자신탁재산에 관한 매 분기의 영업보고서를 작성하여 매 분기 종료 후 2개월이내 금융위원회 및 금융투자협회에 제출하여야 합니다.
 - 2) 집합투자업자의 집합투자재산에 관한 영업보고서를 아래의 서류로 구분하여 작성하여야 합니다.
- 집합투자증권의 설정현황 또는 투자회사의 자본변동상황
 - 투자신탁재산의 운용현황과 수익증권의 기준가격표
 - 법 제87조제8항제1호·제2호에 따라 의결권의 행사내용 및 그 사유가 기재된 서류
 - 투자신탁재산에 속하는 자산 중 주식의 매매회전율과 자산의 위탁매매에 따른 투자중개업자별 거래금액·수수료와 그 비중

<결산서류>

- 집합투자업자는 집합투자기구에 대하여 다음의 사유가 발생한 경우 해당 사유가 발생한 날로부터 2개월 이내 결산서류를 금융위원회 및 금융투자협회에 제출하여야 합니다.
- 집합투자기구의 회계기간 종료

- 집합투자기구의 계약기간 또는 존속기간의 종료
- 집합투자기구의 해지 또는 해산

(2) 자산운용보고서

- 1) 집합투자업자는 자산운용보고서를 작성하여 신탁업자의 확인을 받아 3개월마다 1회 이상 당해 투자자에게 교부하여야 합니다. 집합투자업자는 투자자에게 자산운용보고서를 교부하는 경우에는 수익증권을 판매한 판매회사 또는 위탁결제원을 통하여 기준일부터 2개월 이내에 직접 또는 전자우편의 방법으로 교부하여야 합니다. 다만, 투자자가 해당 집합투자기구에 투자한 금액이 100만원 이하이거나 투자자에게 전자우편 주소가 없는 등의 경우에는 법 제89조 제2항 제1호 및 제3호의 방법에 따라 공시하는 것으로 갈음할 수 있으며, 수익자가 우편발송을 원하는 경우에는 그에 따라야 합니다.
- 2) 집합투자업자는 자산운용보고서에 다음 사항을 기재하여야 합니다.
 - 회계기간의 개시일부터 3개월이 종료되는 날, 회계기간의 말일, 계약기간의 종료일 또는 존속기간의 만료일, 해지일 또는 해산일 중 어느하나에 해당하는 날 현재의 해당 집합투자기구의 자산·부채 및 집합투자증권의 기준가격
 - 직전의 기준일부터 해당 기준일까지의 기간 중 운용경과의 개요 및 해당 운용기간 중의 손익사항
 - 기준일 현재 투자신탁재산에 속하는 자산의 종류별 평가액과 투자신탁재산 총액에 대한 각각의 비율
 - 해당 운용기간 중 매매한 주식의 총수, 매매금액 및 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율인 매매회전율
- 3) 투자자가 수시로 변동되는 등 아래에 해당하는 투자자에게는 적용하지 아니할 수 있습니다.
 - 투자자가 자산운용보고서의 수령을 거부한다는 의사를 서면, 전화·전신·모사전송, 전자우편 및 이와 비슷한 전자통신의 방법으로 표시한 경우
 - 단기금융집합투자기구를 설정 또는 설립하여 운용하는 경우로서 매월 1회이상 집합투자업자, 투자매매업자·투자중개업자, 한국금융투자협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하는 방법으로 자산운용보고서를 공시하는 경우
 - 환매금지형집합투자기구를 설정 또는 설립하여 운용하는 경우로서 3개월마다 1회 이상 집합투자업자, 투자매매업자·투자중개업자, 한국금융투자협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하는 방법으로 자산운용보고서를 공시하는 경우
 - 투자자가 소유하고 있는 집합투자증권의 평가금액이 10만원이하인 경우로서 집합투자규약에 자산운용보고서를 제공하지 아니한다고 정하고 있는 경우
- 4) 자산운용보고서를 작성·제공하는 데에 드는 비용은 집합투자업자가 부담합니다.

(3) 자산보관·관리보고서

- 1) 투자신탁재산을 보관·관리하는 신탁업자는 집합투자재산에 관하여 집합투자기구의 회계기간종료, 집합투자기구의 계약기간 또는 존속기간의 종료 등 어느하나의 사유가 발생한 날로부터 2개월 이내에 다음 사항이 기재된 자산보관·관리보고서를 작성하여 투자자에 제공하여야 합니다. 다만, 투자자가 수시로 변동되는 등 투자자의 이익을 해할 우려가 없는 경우에는 자산보관·관리보고서를 투자자에게 제공하지 아니할 수 있습니다.
 - 집합투자규약의 주요 변경사항
 - 투자운용인력의 변경
 - 수익자총회의 결의내용 등
- 2) 신탁업자는 자산보관·관리보고서를 위와 같은 사유중 어느 하나가 발생한 날로부터 2개월 이내 금융위원회 및 금융투자협회에 제출하여 합니다.
- 3) 신탁업자는 자산보관·관리보고서를 신탁업자, 투자매매업자·투자중개업자 및 금융투자협회

(www.kofia.or.kr) 의 인터넷홈페이지를 이용하여 공시합니다.

4) 자산보관·관리보고서를 작성·제공하는 데에 드는 비용은 신탁업자가 부담합니다.

(4) 기타장부 및 서류

집합투자업자·신탁업자·판매회사 및 일반사무관리회사는 금융위원회가 정하는 바에 따라 그 업무에 관한 장부 및 서류를 작성하여 본점 및 지점에 비치하거나 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하여야 합니다.

나. 수시공시

(1) 신탁계약변경에 관한 공시

투자신탁을 설정한 집합투자업자는 아래 ①에 따라 신탁계약을 변경한 경우에는 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하여야 하며, 신탁계약을 변경한 경우에는 공시 외에 이를 수익자에게 통지하여야 합니다.

- 1) 집합투자업자·신탁업자 등이 받는 보수, 그 밖의 수수료의 인상
- 2) 신탁업자의 변경(합병 · 분할 · 분할합병, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제216조에서 정한 사유로 변경되는 경우 및 법시행령 제 245 조 제5항에 따라 둘 이상의 집합투자기구의 자산을 다른 모집합투자기구로 이전함에 따라 그 집합 투자기구의 신탁업자가 변경 되는 경우 제외)
- 3) 신탁계약기간의 변경(투자신탁을 설정할 당시에 그 기간변경이 신탁계약서에 명시되어 있는 경우 제외)
- 4) 그 밖에 수익자의 이익과 관련된 중요한 사항으로서 대통령령으로 정하는 사항
 - 투자신탁의 종류
 - 투자신탁의 명칭
 - 투자대상자산(주된 투자대상자산을 따로 기재하여야 함)
 - 집합투자업자와 신탁업자의 업무에 관한 사항
 - 수익증권의 추가발행과 소각에 관한 사항
 - 신탁계약기간을 정한 경우에는 그 기간
 - 투자신탁재산의 평가와 기준가격의 계산에 관한 사항
 - 이익 외의 자산등의 분배에 관한 사항
 - 집합투자업자와 신탁업자의 변경에 관한 사항
 - 신탁계약의 변경과 해지에 관한 사항
 - 투자신탁의 회계기간
 - 그 밖에 수익자를 보호하기 위하여 필요한 사항으로서 투자자산별 취득한도, 취득한도 초과시 해소 방법 및 해소기한

(2) 수시공시

투자신탁이나 투자익명조합의 집합투자업자는 다음 어느 하나에 해당하는 사항이 발행한 경우 집합투자업자(www.meritzam.com), 집합투자증권을 판매한 투자매매업자 또는 투자중개업자 및 금융투자협회(www.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지, 본점과 지점 그 밖의 영업소에 게시, 전자우편을 이용하여 투자자에게 알리는 방법을 통하여 공시하여야 합니다.

- 1) 투자운용인력의 변경이 있는 경우 그 사실과 변경된 투자운용인력의 운용경력(운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률을 말한다)
- 2) 환매연기 또는 환매재개의 결정 및 그 사유
- 3) 대통령령으로 정하는 부실자산이 발생한 경우 그 명세 및 상각률
- 4) 집합투자자총회의 결의내용
- 5) 투자설명서의 변경 다만, 법 89조 및 시행령 제93조의 개정 또는 금융위원회의 명령에 따라 변경, 집

합투자계약의 변경에 따른 변경, 투자설명서의 단순한 자구수정 등 경미한 사항 변경, 투자운용인력의 변경이 있는 경우로서 법 제123조제3항제2호에 따라 투자설명서를 변경하는 경우에는 예외로 합니다.

6) 집합투자업자의 합병, 분할, 분할합병 또는 영업의 양도·양도

7) 집합투자업자 또는 일반사무관리회사가 기준가격을 잘못 산정하여 이를 변경하는 경우 그 내용

8) 사모집합투자기구가 아닌 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정합니다. 이하 이 호 및 9호에서 같다)으로서 설정 이후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우 그 사실과 해당 투자신탁이 법 제192조 제1항 단서에 따라 해지될 수 있다는 사실

9) 사모집합투자기구가 아닌 투자신탁이 설정되고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 원본액이 50억원 미만인 경우 그 사실과 해당 투자신탁이 법 제192조 제1항 단서에 따라 해지될 수 있다는 사실

10) 그 밖에 투자자의 판단에 중대한 영향을 미치는 사항으로서 금융위원회가 정하여 고시하는 사항

(3) 투자신탁재산의 의결권 행사에 관한 공시

집합투자업자는 투자신탁재산에 속하는 주식의 의결권 행사 내용 등을 다음에 따라 공시해야 합니다.

1) 집합투자업자는 집합투자재산에 속하는 주식의 의결권 행사 내용 등을 다음에 따라 공시해야 합니다.

- 주요의결사항에 대하여 의결권을 행사하는 경우 : 의결권의 구체적인 행사내용 및 그 사유
- 의결권공시대상법인에 대하여 의결권을 행사하는 경우: 의결권의구체적인 행사내용 및 그 사유
- 의결권 공시대상 법인에 대하여 의결권을 행사하지 아니한 경우: 의결권을 행사하지 아니한 구체적인 사유

2) 의결권행사에 관한 공시는 다음에 해당하는 방법에 의하여야 합니다.

- 의결권을 행사하려는 주식을 발행한 법인이 주권상장법인인 경우 집합투자업자는 매년 4월 30일까지 직전 연도 4월 1일부터 1년간 행사한 의결권 행사 내용 등을 증권시장을 통하여 공시할 것

4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항

가. 이해관계인과의 거래내역 : 해당사항없음.

나. 집합투자기구가 거래에 관한 사항 : 해당사항없음.

다. 투자중개업자의 선정기준

구분	내용		
평가항목 및 배점 기준	투자중개업자 선정 시 각 자산에 대한 평가항목은 조사분석서비스와 매매체결서비스로 분류하며, 운용담당부서에서 항목별 배점기준을 두어 평가한다.		
	구 분	조사분석서비스	매매체결서비스
	배점기준	70%	30%
평가방법	① 당사의 「조사분석서비스 이용에 관한 지침」에 의한 조사분석서비스평가위원회에서 투자중개업자를 평가·선정한다. 이 경우 각 운용담당부서에서 「조사분석서비스 이용에 관한 지침」에 따른 해당 임직원 중에서 평가위원을 정한다. ② 조사분석서비스평가위원회의 평가, 선정은 분기 단위를 원칙으로 하되 필요 시 평가주기를 단축할 수 있다. ③ 당사는 거래 투자중개업자를 적절한 기준에 따라 평가한다.		

주1) 2014.1.2에 투자중개업자의 선정기준이 개정되었습니다.

5. 집합투자업자의 고유재산 투자에 관한 사항: 해당사항없음.

6. 외국 집합투자기구에 관한 사항 : 해당사항없음.

참고 - 펀드용어정리

개방형(집합투자기구)	투자자가 원할시 언제든지 환매가 가능한 펀드입니다.
금융투자상품	이익 추구 혹은 손실 회피 목적으로 만들어진 재산적 가치를 지닌 금융상품으로 증권 및 파생상품 등이 이에 속합니다.
기준가격	펀드의 매입·환매 및 분배시 적용되는 가격으로, 기준가격의 산정은 전일의 펀드 순자산총액을 전일의 펀드 잔존 수익증권 수량으로 나누어 1,000 을 곱한 가격으로 표시하고, 소수점 셋째자리에서 반올림합니다.
모자형(집합투자기구)	운용하는 펀드(모펀드)와 이 펀드에만 투자하는 펀드(자펀드)로 구성된 펀드 형태를 말합니다. 자펀드는 모펀드 외에는 투자할 수 없습니다.
종류형	멀티클래스 펀드로서 자금납입방법, 투자자자격, 투자금액 등에 따라 판매보수 및 수수료를 달리 적용하는 펀드입니다.
배당소득	펀드운용시 증권(주식·채권 등) 등에 투자하여 발생한 이자 및 배당금을 말합니다.
보수 또는 총보수	집합투자기구의 운용, 판매 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용, 판매 및 관리 등 집합투자증권 매입, 환매 및 투자기간 중 지속적으로 제공된 서비스의 대가로 집합투자기구가 지불하는 비용입니다. 그러므로, 간접적으로 고객의 지불하는 비용으로 통상 연율로 표시되며, 보수에는 운용보수, 판매보수, 신탁보수, 성과보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
비교지수	벤치마크로 불리기도 하며 펀드성과의 비교를 위해 정해놓은 지수입니다. 일반적으로 Active 펀드는 그 비교지수 대비 초과 수익을 목표로 하며 인덱스 펀드는 그 비교지수 추종을 목적으로 합니다.
수익자총회 (집합투자자총회)	집합투자계약상의 중요 사항을 변경할 때 펀드의 모든 가입자들이 모여서 의사 결정하며, 그 방법 및 절차는 법령 및 해당 규약에 따릅니다
수익증권 (집합투자증권)	펀드(투자신탁)에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 증권으로서 주식회사의 주권과 유사한 개념입니다.
순자산	펀드의 운용성과 및 투자원금을 합한 금액으로서 원으로 표시됩니다.
원천징수	소득금액 또는 수입금액을 지급할 때, 그 지급자가 그 지급받는 자가 부담할 세액을 미리 국가를 대신하여 징수하는 것을 말합니다.
자본이득	펀드운용시 증권(주식·채권 등) 등에 투자하여 발생한 시세차익을 말합니다.
증권집합투자기구	투자신탁재산의 50% 초과하여 증권(주식, 채권 등)에 투자하는 펀드입니다.
한국금융투자협회 펀드코드	한국금융투자협회가 부여하는 5 자리의 고유 코드가 존재하며, 펀드명 뿐만 아니라 이러한 코드를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
해지	펀드를 소멸시키는 행위로서 투자회사의 해산과 유사한 개념입니다.
환매수수료	계약 기간 이전 중도에 펀드를 환매할 시 일정한 벌칙금 형식으로 투자자에게 일회적으로 부과하는 수수료입니다. 이는 펀드 운용의 안정성과 펀드 환매 시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.
환매조건부채권	금융기관이 일정 기간 후 확정금리를 보태어 되사는 조건으로 발행하는 채권을 말합니다.