

자산운용보고서

마이다스 백년대계 어린이 적립식 증권투자신탁(주식)(운용)

(운용기간 : 2017.04.18 ~ 2017.07.17)

◦ 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

마이다스에셋자산운용

서울시영등포구여의도동23-3

(전화 02-3787-3500, <http://www.midasasset.com/>)

목 차

- 1 펀드의 개요
 - ▶ 기본정보
 - ▶ 재산현황

- 2 운용경과 및 수익률현황
 - ▶ 운용경과
 - ▶ 투자환경 및 운용계획
 - ▶ 기간(누적)수익률
 - ▶ 손익현황

- 3 자산현황
 - ▶ 자산구성현황
 - ▶ 환헤지에 관한 사항
 - ▶ 투자대상 상위 10종목
 - ▶ 각 자산별 보유종목 내역

- 4 투자운용전문인력 현황
 - ▶ 투자운용인력
 - ▶ 운용전문인력 최근 변경 내역

- 5 비용현황
 - ▶ 업자별 보수 지급현황
 - ▶ 총보수비용 비율

- 6 투자자산매매내역
 - ▶ 매매주식규모 및 회전을
 - ▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

1. 펀드의 개요

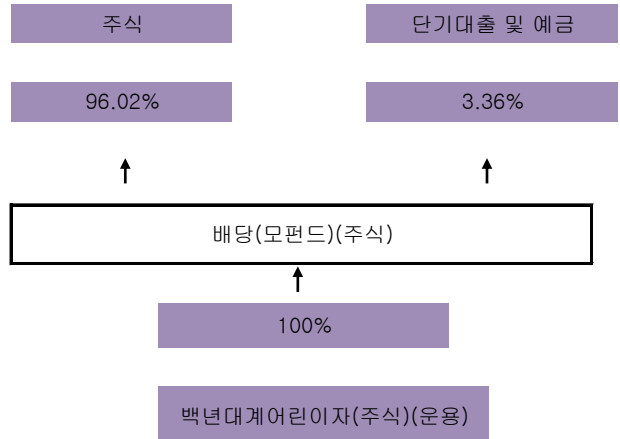
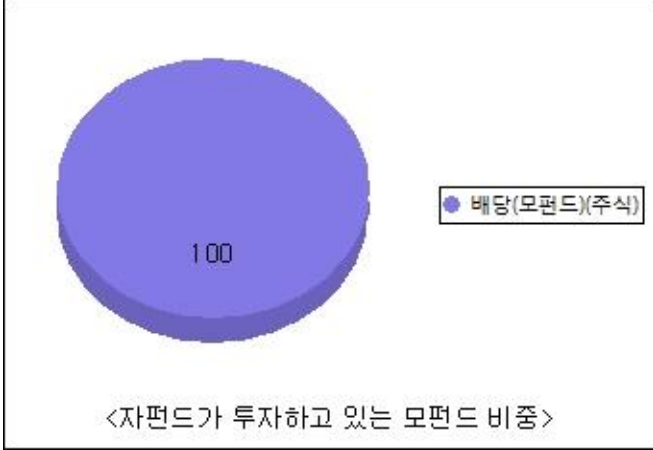
▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	
백년대계어린이자(주식)(운용), 배당(모펀드)(주식), 백년대계어린이자(주식)C1, 백년대계어린이자(주식)C2, 백년대계어린이자(주식)C3, 백년대계어린이자(주식)C4, 백년대계어린이자(주식)C5		50035, 53841, 96417, 28678, 28679, 28680, 28681	
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2005-07-18
운용기간	2017-04-18 ~ 2017-07-17	존속기간	주가상승도 할도의 주소기기가이 얻으
자산운용회사	마이다스에셋자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	국민은행(판매)	일반사무관리회사	하나펀드서비스

상품의 특징

본 상품은 시가총액 상위 우량주 중에 배당수익률이 높은 블루칩 배당주에 주로 투자되는 주식형 펀드로서, 주식에 80% 이상, 채권에 20% 이하를 투자하고 있습니다. 종합주가지수를 벤치마크로 하여 벤치마크대비 초과성과를 목표로 하고 있습니다. 주식자산은 투자금액의 80% 내외는 블루칩배당주를 편입하며, 나머지는 중소형 고배당주 주식에 투자되고 있습니다. 이를 통해 주식시장 상승 시 높은 수익이 가능한 블루칩주식의 이점과 배당수익을 얻을 수 있고 하락장에서 방어력이 높은 배당주의 이점을 함께 누릴 수 있습니다. 자산의 80% 이상이 주식에 투자되는 특성상 유가, 환율, 금리 등 다양한 거시경제변수와 투자된 기업의 고유위험이 수익률에 영향을 미치는 특성을 가지고 있습니다.

▶ 펀드 구성



※ 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을때 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

▶ 자산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
백년대계어린이자(주식)(운용)	자산 총액(A)	1,049	1,038	-1.02
	부채총액(B)	11	11	1.37
	순자산총액(C=A-B)	1,038	1,027	-1.05
	발행 수익증권 총 수(D)	958	825	-13.79
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,083.98	1,244.15	14.78
종류(Class)별 기준가격 현황				
백년대계어린이자(주식)C1	기준가격	1,033.10	1,178.94	14.12
백년대계어린이자(주식)C2	기준가격	1,035.24	1,181.86	14.16
백년대계어린이자(주식)C3	기준가격	1,010.89	1,154.37	14.19
백년대계어린이자(주식)C4	기준가격	1,063.87	1,215.23	14.23
백년대계어린이자(주식)C5	기준가격	1,041.91	1,190.50	14.26

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

※ 분배금내역

(단위 : 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
백년대계어린이자(주식)(운용)	2017. 7.18.	12	835	1244.15	1229.64	
백년대계어린이자(주식)C1	2017. 7.18.	0	9	1178.94	1178.94	
백년대계어린이자(주식)C2	2017. 7.18.	0	14	1181.86	1181.86	
백년대계어린이자(주식)C3	2017. 7.18.	0	39	1154.37	1154.37	
백년대계어린이자(주식)C4	2017. 7.18.	0	86	1215.23	1215.23	
백년대계어린이자(주식)C5	2017. 7.18.	0	711	1190.5	1190.5	

주) 분배후수탁고는 재투자 10 백만좌 포함입니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

해당 분기, 펀드는 Class C 기준 14.12%의 수익률을 기록하여 비교지수를 1.10% 초과하는 성과를 거두었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

7월 KOSPI는 월중 화학,철강,금융 업종 주도로 0.46% 상승하며 사상 최고가를 경신하는 등 지난 달에 이어 강세흐름을 이어갔습니다. 하지만 월말 미국 기술주의 가격 조정과 함께 실적 발표 이후 삼성전자,SK하이닉스 등 IT 업종의 가격 조정이 큰 폭으로 나타나면서, 상승폭을 크게 반납하는 등 변동성이 확대되는 흐름을 나타냈습니다.

- 업종별로는 지수 상승에 따라 증권 업종이 강세를 보인 가운데, 은행, 철강,통신,화학,제약,보험 상승한 데 반해 IT,음식료,유통,운수장비 등 약세를 보이며, IT 중심 시장 쏠림이 실적 호전주 중심으로 확산되는 모습을 나타냈습니다.

8월은 KOSPI는 기간 조정 흐름이 예상됩니다. 주요 기업의 실적 발표 이후 뚜렷한 상승 모멘텀이 없는 가운데, 원화 환율 하락세가 둔화되면서 외국인의 차익실현 매도 가능성도 높다고 판단되기 때문입니다. 또한 시장 주도주였던 IT 업종에 대한 업황 둔화 우려 등이 나타나고 있는 점도 부담 요인입니다. 한편 9월 예정된 유럽과 미국 중앙은행의 유동성 축소 가능성에 대한 우려도 월말로 갈수록 가중될 수 있는 상황입니다

이런 점등을 고려할 때 8월은 2,400pt 전후의 좁은 등락이 예상되며, 실적 발표 이후 하반기실적 개선 기대감이 반영되는 종목, 업종 중심으로 차별화가 예상되고 있습니다. 또한 그 동안 인플레이션 기대감이 약화되면서, 약세 흐름을 보였던 화학,산업재 등 소위 리플레이션 업종도 시중 금리 변화와 유가 반등에 힘입어, 반등 흐름을 나타낼 수 있을 것으로 예상되며, 내수 경기 회복 기대감 등을 고려할 때 음식료, 유통 업종의 반등도 예상되고 있습니다.

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
백년대계어린이자(주식)(운용)	14.78	19.56	26.42	24.41
(비교지수 대비 성과)	(1.76)	(2.51)	(6.82)	(4.20)
종류(Class)별 현황				
백년대계어린이자(주식)C1	14.12	18.18	24.24	21.53
(비교지수 대비 성과)	(1.10)	(1.14)	(4.64)	(1.31)
백년대계어린이자(주식)C2	14.16	18.27	24.37	21.69
(비교지수 대비 성과)	(1.15)	(1.23)	(4.77)	(1.47)
백년대계어린이자(주식)C3	14.19	18.33	24.48	21.83
(비교지수 대비 성과)	(1.18)	(1.29)	(4.87)	(1.61)
백년대계어린이자(주식)C4	14.23	18.40	24.59	21.98
(비교지수 대비 성과)	(1.21)	(1.36)	(4.98)	(1.76)
백년대계어린이자(주식)C5	14.26	18.47	24.70	22.12
(비교지수 대비 성과)	(1.25)	(1.43)	(5.09)	(1.91)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	14.25	18.45	24.67	22.08
(비교지수 대비 성과)	1.24	1.41	5.06	1.87
비교지수(벤치마크)	(13.02)	(17.05)	(19.60)	(20.22)

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 80% + CD91 X 20%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
백년대계어린이자(주식)(운용)	24.41	23.62	40.97	73.64
(비교지수 대비 성과)	(4.20)	(5.49)	(19.64)	(40.05)
종류(Class)별 현황				
백년대계어린이자(주식)C1	21.53	17.89	31.27	-
(비교지수 대비 성과)	(1.31)	(-0.23)	(9.94)	-
백년대계어린이자(주식)C2	21.69	18.19	31.77	-
(비교지수 대비 성과)	(1.47)	(0.06)	(10.44)	-
백년대계어린이자(주식)C3	21.83	18.47	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.61)	(0.35)	-	-
백년대계어린이자(주식)C4	21.98	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.76)	-	-	-
백년대계어린이자(주식)C5	22.12	19.05	33.22	58.02
(비교지수 대비 성과)	(1.91)	(0.92)	(11.89)	(24.43)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.87)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	20.22	18.12	21.34	33.60

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 80% + CD91 X 20%

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

▶ 손익현황

(단위:백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	실물자산			
전기	44	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	44
당기	143	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	144

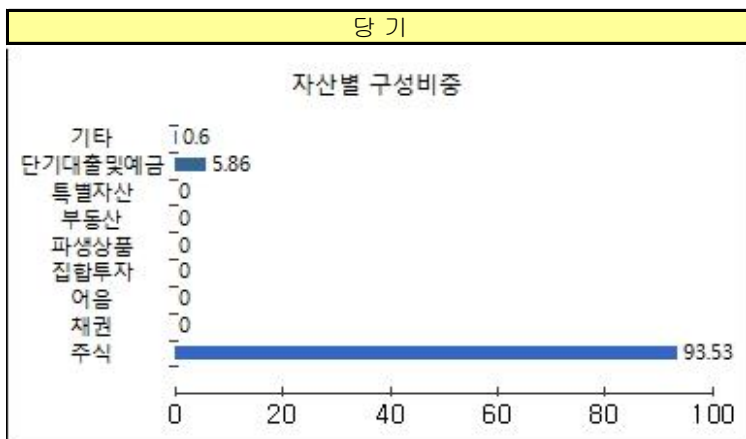
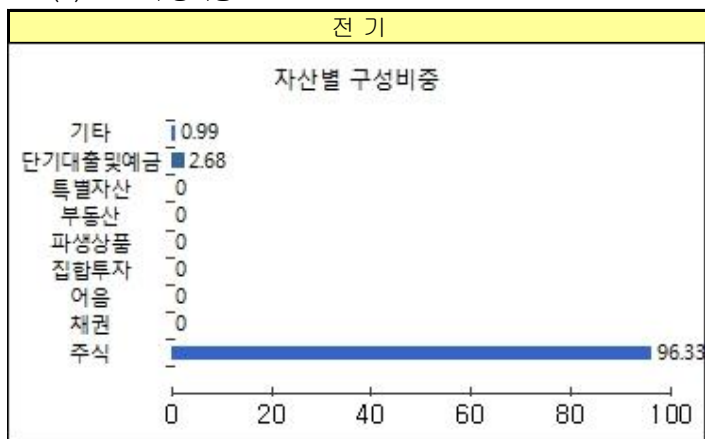
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위:백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	971	0	0	0	0	0	0	0	0	61	6	1,038
(1.00)	(93.53)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(5.86)	(0.60)	(100.00)
합계	971	0	0	0	0	0	0	0	0	61	6	1,038

* (단위): 구성비중

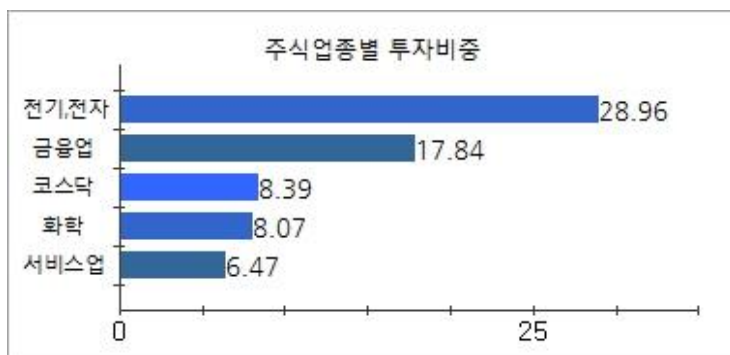


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	28.96	6	유통업	6.23
2	금융업	17.84	7	철강및금속	5.41
3	코스닥	8.39	8	운수장비	3.05
4	화학	8.07	9	증권	2.94
5	서비스업	6.47	10	기타	12.64



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	14.01	6	주식	SK하이닉스	3.44
2	주식	삼성전자우	7.71	7	단기상품	REPO매수(20170717)	2.96
3	주식	POSCO	4.22	8	단기상품	은대	2.91
4	주식	GS	3.79	9	주식	현대차2우B	2.85
5	주식	KB금융	3.70	10	주식	효성	2.70

주) 환율, 금리 등의 위험관리를 목적으로 보유중인 파생상품 종목은 제외하였습니다.

※보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.(인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식 (단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	57	145	14.01	대한민국	KRW	전기,전자	
삼성전자우	40	80	7.71	대한민국	KRW	전기,전자	
POSCO	138	44	4.22	대한민국	KRW	철강및금속	
GS	535	39	3.79	대한민국	KRW	금융업	
KB금융	669	38	3.7	대한민국	KRW	금융업	
SK하이닉스	501	36	3.44	대한민국	KRW	전기,전자	
현대차2우B	272	30	2.85	대한민국	KRW	운수장비	
효성	167	28	2.7	대한민국	KRW	화학	

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

▶ 단기대출 및 예금 (단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
REPO매수	대신증권	2017-07-17	31	1.24		대한민국	KRW
예금	국민은행	2006-01-09	30	0.92		대한민국	KRW

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력 (단위: 개, 백만원)

성명	직위	출생년도	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
홍성철	주식 책임운용역	1974	9	약 2,527억	-	-	21090000941
김예리	주식 부책임운용역	1975	9	약 2,527억	-	-	21150000373

▶ 운용전문인력 최근 변경 내역

운용역	직위	운용 기간
허필석	책임운용역	2007.07.18 ~ 2013.06.30
오남훈	책임운용역	2013.07.01 ~ 2016.09.22
오남훈	부책임운용역	2012.05.02 ~ 2013.06.30
김예리	부책임운용역	2013.07.01 ~ 현재
홍성철	책임운용역	2016.09.22 ~ 현재

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황 (단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기	
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}
	자산운용사	0	0.00	0	0.00
	판매회사	0	0.00	0	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00

백년대계어린이자(주식)(운용)	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.00	0	0.00
	기타비용 ^{주2)}		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1	0.11	1	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	1	0.11	1	0.05
증권거래세		2	0.15	1	0.08	
백년대계어린이자(주식)C1	자산운용사		0	0.21	0	0.21
	판매회사		0	0.37	0	0.37
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.59	0	0.60
	기타비용 ^{주2)}		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.11	0	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.11	0	0.05
	증권거래세		0	0.15	0	0.08
	백년대계어린이자(주식)C2	자산운용사		0	0.21	0
판매회사		0	0.34	0	0.34	
펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00	
보수합계		0	0.56	0	0.57	
기타비용 ^{주2)}			0.00	0	0.00	
매매 중개 수수료		단순매매, 중개수수료		0.12	0	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료		0.00	0	0.00
		합계		0.12	0	0.04
증권거래세			0.16	0	0.07	
백년대계어린이자(주식)C3		자산운용사		0	0.21	0
	판매회사		0	0.31	0	0.31
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.53	0	0.54
	기타비용 ^{주2)}			0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료		0.10	0	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료		0.00	0	0.00
		합계		0.10	0	0.05
	증권거래세			0.15	0	0.08
	백년대계어린이자(주식)C4	자산운용사		0	0.21	0
판매회사		0	0.28	0	0.28	
펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00	
보수합계		0	0.50	1	0.51	
기타비용 ^{주2)}			0.00	0	0.00	
매매 중개 수수료		단순매매, 중개수수료		0.11	0	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료		0.00	0	0.00
		합계		0.11	0	0.05
증권거래세			0.15	0	0.08	
백년대계어린이자(주식)C5		자산운용사		2	0.21	2
	판매회사		2	0.25	2	0.25
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		4	0.47	4	0.48
	기타비용 ^{주2)}			0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1	0.11	0	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료		0.00	0	0.00
		합계	1	0.11	0	0.05
	증권거래세		1	0.15	1	0.08

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한것입니다.

※ 성과보수내역 : 없음

※ 발행분담금내역 : 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산,%)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	매매·중개수수료비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
백년대계어린이자(주식)(운용)	전기	0.0018	0.4268	0.4286	0
	당기	0.0018	0.4276	0.4294	0
종류(Class)별 현황					
백년대계어린이자(주식)C1	전기	2.3992	0.4701	2.8693	0
	당기	2.4024	0.3866	2.789	0
백년대계어린이자(주식)C2	전기	2.2852	0.4511	2.7363	0
	당기	2.2847	0.4939	2.7786	0
백년대계어린이자(주식)C3	전기	2.1608	0.4492	2.61	0
	당기	2.1607	0.4443	2.605	0
백년대계어린이자(주식)C4	전기	2.0345	0.4559	2.4904	0
	당기	2.0354	0.3393	2.3747	0
백년대계어린이자(주식)C5	전기	1.9141	0.4449	2.359	0
	당기	1.914	0.4307	2.3447	0

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

5. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위:백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
252,719	8,579	308,361	13,766	28.25	113.32

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율을 나타냅니다.

▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %)

2016-10-18 ~ 2017-01-17	2017-01-18 ~ 2017-04-17	2017-04-18 ~ 2017-07-17
56.55	49.11	28.25

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 백년대계 어린이 적립식 증권투자신탁(주식)(운용)의 자산운용회사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용(주)
금융투자협회

<http://www.midasasset.com/>
<http://dis.kofia.or.kr>

02-3787-3500

