

자 산 운 용 보 고 서

1. 집합투자기구의 개요

▶ 기본정보

『적용법률: 자본시장법(간투법에서 전환)』

위험등급 : 1등급

집합투자기구명칭		금융투자협회 펀드코드	
마이다스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식)		50035	
집합투자기구의 종류	투자신탁(증권(주식형)/추가형/개방형)	최초설정일	2005-07-18
운용기간	3개월(2010-04-18 ~ 2010-07-17)	존속기간	추가형
집합투자업자	마이다스에셋자산운용		
신탁업자	국민은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
투자매매·중개업자	국민은행		
상품의 특징	본 상품은 주식형펀드라서 자산의 대부분을 주식에 투자하여 자본이득과 배당소득을 얻는 것을 목적으로 합니다. 투자신탁재산의 60% 이상을 국내 주식에 투자하며, 시가총액 상위 대형우량주 중 배당수익률이 높은 블루칩 배당주에 주로 투자하여 배당수익을 얻으면서도 추가 상승 시 수익률을 제고하는 것을 목표로 합니다. 한편, 주식가격 변동위험은 시장 내의 수급과 시장 외부변수에 따라 투자자산 가치의 변화를 초래할 수 있으며 또한 전체 주식 시장의 변화와 별도로 개별주식은 해당기업의 수익성 및 성장성의 변화에 따라 주식의 가격이 변동되므로 이에 따라 이익 혹은 손실이 발생할 가능성이 있습니다.		

☞ 위험등급 : 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급(매우 높은 위험) 부터 5등급(매우 낮은 위험) 까지 투자위험 등급을 5단계로 분류함.

☞ 1등급 - 매우 높은 위험, 2등급 - 높은 위험, 3등급 - 중간 위험, 4등급 - 낮은 위험, 5등급 - 매우 낮은 위험

▶ 재산현황

(단위 : 원, 좌/주, %)

	전기말	당기말	증감률
(A)	14,715,075,872	13,776,949,651	-6.38
(B)	695,841,148	347,810,026	-50.02
(C=A-B)	14,019,234,724	13,429,139,625	-4.21
(D)	13,331,488,248	12,366,615,402	-7.24
가 (E=C/D*1000)	1,051.59	1,085.92	3.26

) 가 가 (), () 가 . () 가

※ 분배금내역

(단위 : 백만원, 좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2010-07-17	1,063	12,366,615,402	1,085.92	1,000.00	백년대계적립식(주식)

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드수익률은 3.26%이며 비교지수는 0.37%를 기록하였습니다. 비교지수 대비 높은 수익률을 기록한 요인은 1) 긍정적인 시장 흐름을 예상하여 주식 편입비율 90% 이상으로 유지 하였으며, 2) 개별 종목 성과에 대한 기대감으로 접근하였던 세종공업, 한일이화, 락앤락과 같은 중소형주의 수익률이 좋았고, 3) 업종 전체적인 매출 향상을 보였던 운수창고 업종의 비중이 펀드에서 높았던 점을 들 수 있습니다. 업종별로는 내년 이후부터 긍정적인 사이클로 접어 들것으로 예측되는 화학업종과, 이익 상승이 예측된 운수창고 업종의 수익률이 좋았으며, 부진한 수익률과 전기세 인상 가능성이 낮아진 유틸리티 업종의 수익률이 부진하였습니다. 종목별로는 LG화학, 한국타이어, 한솔LGD, 기아차 등의 주가 수익률이 양호하였으며, 대한이화, 두산중공업, LG전자, 두산 등의 주가수익률이 상대적으로 부진하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

주식시장 상승에 따른 국내 주식형 펀드 환매는 지속되고 있습니다. 또한 유럽 국가 들의 재정 위험과 금리 그리고 선행지수의 더딘 회복으로 한 분기 동안은 주요 거시경제 변수에 따라서 시장의 변동폭이 커 질것으로 예상합니다. 현재 상황에서는 다가오는 2분기 실적에 이어서 하반기 이익의 가시성이 높은 종목이 유망해 보이며, 그 동안 수급으로 급등한 일부 종목에 대해서는 차익실현이 필요하다고 판단하고 있습니다. 업종과 관련해서는 내년 이후부터 긍정적인 비즈니스 사이클로 접어 들것으로 예측 되는 화학 업종에 대해서 긍정적인 접근을 유지 하며, 그 동안 큰 폭으로 시장대비 수익률이 좋지 않았던 은행 업종의 비중을 소폭 확대 시킬 계획입니다. 반면 마케팅비용 감소에 대한 의지감소로 이익성장 기대감이 훼손된 통신주의 비중을 줄여 나갈 계획이며, 그 동안 수익률이 좋았던 IT와 자동차 업종의 비중도 소폭 줄여나갈 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	0.44	3.26	3.52	8.37	25.26
비교지수	1.48	0.37	2.10	5.37	17.16

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 80% + CD금리 20%

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

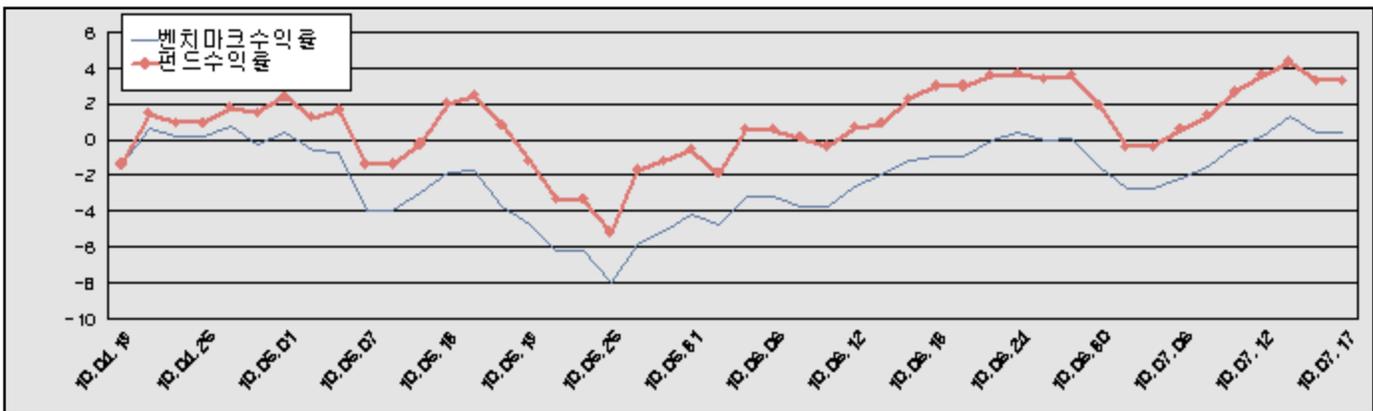
▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	25.26	12.19	2.79	14.49
비교지수	17.16	6.91	-1.53	9.73

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 80% + CD금리 20%

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



비교지수(Bench Mark) = KOSPI 80% + CD금리 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 증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	520	0	0	0	7	0	0	0	0	9	-94	442
전기손익	65	0	0	0	25	0	0	0	0	7	-90	7

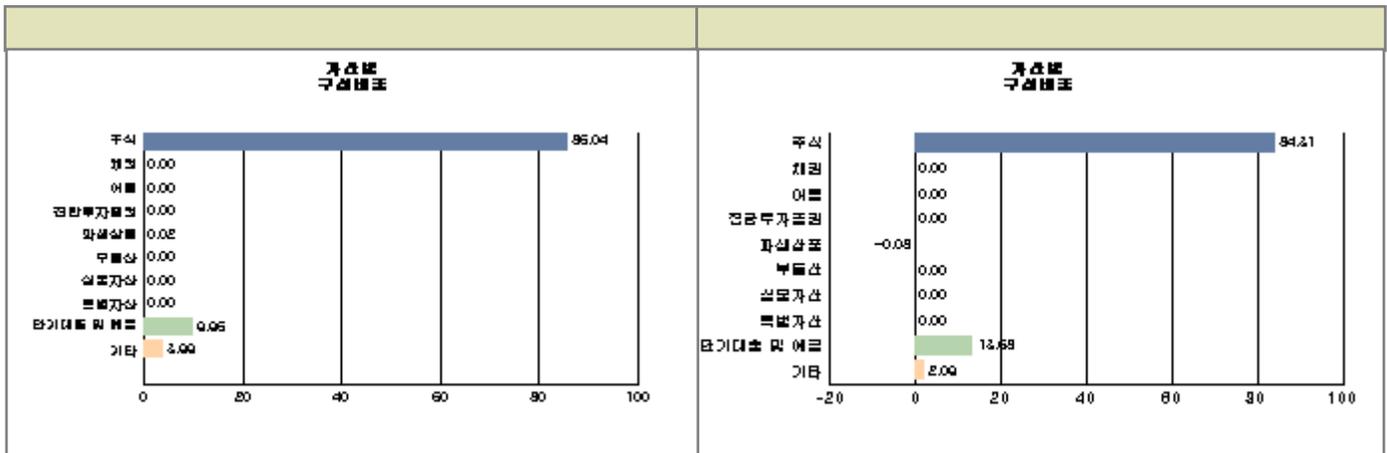
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	11,615 (84.31)	0	0	0	-11 (-0.08)	0	0	0	0	1,885 (13.68)	288 (2.09)	13,777 (100.00)
합계	11,615 (84.31)	0	0	0	-11 (-0.08)	0	0	0	0	1,885 (13.68)	288 (2.09)	13,777 (100.00)

※ ()내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.



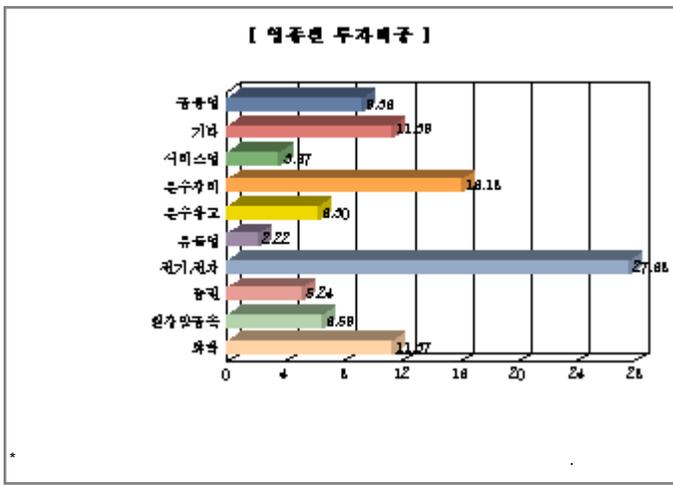
▶ 업종별, 국가별 투자비중

주식투자 상위 10종목

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	16.63	기아차	6.55
POSCO	4.57	KB금융	3.74
대한항공	3.27	코오롱인더	3.24
LG화학	3.02	신한지주	2.67
현대모비스	2.60	현대차	2.48

업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
전기, 전자	27.68	운수장비	16.18
화학	11.37	금융업	9.36
철강및금속	6.59	운수창고	6.30
증권	5.24	서비스업	3.67
유통업	2.22	기타	11.39



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	14.02	2	단기대출및예금	콜 3일물 2.30	9.44
3	주식	기아차	5.53	4	단기대출및예금	예금	4.25
5	주식	POSCO	3.85	6	주식	KB금융	3.15
7	주식	대한항공	2.75	8	주식	코오롱인더	2.73
9	주식	LG화학	2.54	10	주식	신한지주	2.25

* (<http://dis.kofia.or.kr>)

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

(단위 : 주,원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	2,409	1,932,018,000	16.63
기아차	25,000	761,250,000	6.55
POSCO	1,080	530,820,000	4.57
KB금융	8,729	433,831,300	3.74
대한항공	4,683	379,323,000	3.27

* 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

■ 상위 5개 종목

(단위 : 원,%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
해당사항 없음							

* 상위 5개 종목만 기재함. * 비중 : 채권 총액중 해당 종목이 차지하는 비중.

▶ 어음

■ 상위 5개 종목

(단위 : 원.%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
해당사항 없음							

* 상위 5개 종목만 기재함. * 비중 : 어음 및 채무증서 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 집합투자증권

■ 상위 5개 종목

(단위 : 원.%)

종 목	종류	집합투자업자	설정원본	순자산금액	취득일	비 중
해당사항 없음						

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약,원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
코스피200 C 201008 232.5	매도	100	21,300,000	
합계		100	21,300,000	0

) 가 5%

▶ 장외파생상품

(단위 : 원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비 고
해당사항 없음								

) 가 5%

▶ 부동산(임대)

(단위 : 원)

종류	소재지		취득가격	보증금	비고
	등기번호	취득일	평가금액	임대수입	
해당사항 없음					

) 가 5%

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

(단위 : 원.%)

종류	대여(차입)기관	계약일자	대여(차입)금액	대여(차입)금리	만기(상환)일	비고
해당사항 없음						

) 가 5%

▶ 특별자산

(단위 : 원)

종류	취득일자	취득가격	평가금액	비고
해당사항 없음				

▶ 단기대출 및 예금

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 3일물 2.30	교보증권	2010-07-16	1,300,164,875	2.30	2010-07-19	
예금	국민은행		584,871,564	1.84		

* 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
해당사항 없음		

) 가 5%

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 집합투자기구 현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			기구 수	운용 규모		
허필석	2005-07-18	대표이사 1967년	38	1,584,729	서울대학교 대학원 경영학 석사 KAIST Techno MBA, CFA 장기신용은행 금융공학팀 삼성증권 자금부 現 마이다스에셋자산운용 대표이사 ☞ 주요운용펀드 : 마이다스복원채배당증권투자신탁1층(주식)	00-02002-0011
이승준	2005-07-18	팀장 1973년	38	1,584,729	Columbia University Financial Math 신영증권 미래에셋자산운용 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞ 주요운용펀드 : 마이다스액티브증권투자회사(주식)	06-02002-0034
최영철	2008-10-08	팀장 1973년	38	1,584,729	서울대학교 계산통계학과 (경제학 부전공) Bain & Company Consultant 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞ 주요운용펀드 : 마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)	08-02002-0046
송형섭	2006-04-28	차장 1974년	38	1,584,729	서울대학교 경영대학교 석사 랜드마크자산운용 유리스투자자문 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 차장	06-02002-0033

) 가 : (5) (63,620) (: ,)

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
집합투자업자	31	0.21	29	0.21	
투자매매/중개업자	61	0.41	52	0.38	
신탁업자	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
보수 합계	95	0.63	82	0.61	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	57	0.38	45	0.33	

* 집합투자기구의 순자산총액 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용으로서 매매/중개수수료는 제외한 것입니다.

▶ 총보수비용 비율

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 집합투자기구		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	2.57	1.54	2.57	1.54
당기	2.45	1.34	2.45	1.34

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio) 이란 운용보수 등 집합투자기구에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔(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.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을율

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
192,149	6,533,496,840	244,275	8,226,752,850	69.76	282.93

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율.

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식)의 집합투자업자인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 신탁업자인 '국민은행'의 확인을 받아 투자매매,중개업자를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 집합투자기구의 신탁업자 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용 <http://www.midasasset.co.kr> / 02-3787-3500
 금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>