

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(2010-07-18 ~ 2010-10-17)	존속기간	추가형
집합투자업자	마이다스에셋자산운용		
신탁업자	국민은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
투자매매·중개업자	국민은행		
상품의 특징	본 상품은 주식형펀드로써 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 주가 상승 시 수익률을 제고하는 것을 목표로 합니다. 한편, 주가가격 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)	13,776,949,651	10,951,487,051	-20.51
(B)	347,810,026	268,758,549	-22.73
(C=A-B)	13,429,139,625	10,682,728,502	-20.45
(D)	12,366,615,402	9,937,066,226	-19.65
가 (E=C/D*1000)	1,085.92	1,075.04	7.50

) 가 가 (), () 가 () 가

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드수익률은 7.50%이며 비교지수의 변동률은 7.65%를 기록하였습니다. 비교지수 대비 소폭 낮은 수익률을 기록한 요인은 다음과 같습니다. 첫째, 비중 확대한 화학, 기계, 건설업내 편입 종목들의 성과가 양호하였으나 편입 시기가 늦었고, 반면에 철강 및 전기전자 업종의 비중 축소 시기가 다소 늦어 상대적으로 저조한 수익률을 나타내었습니다. 둘째, 현재 보유하고 있는 대형주 중 시장 비중 대비 편입비중이 높은 대한항공, 한진해운 등과 같은 대형주와 더존비즈온, 하나투어, 인탑스, 한미약품, 아시아나항공, 한솔제지 등과 같은 편입비중이 높았던 중소형 종목군들의 성과가 부진하여 전체 성과에 영향을 미쳤습니다. 달러화 가치 하락에 따라 화학, 건설, 조선 등과 같은 소재 및 산업재 업종과 유통업종의 상대 성과가 양호하였고, 거시경제지표 부진과 선진국 경기회복 둔화 지속으로 은행, 보험, 증권 등 금융업종과 전기전자 중심의 수출관련 업종이 부진하였으며 업황 부진에 따른 통신 및 제약업종의 성과가 부진하였습니다. 종목별로는 한화케미칼, 호남석유, GS, 효성, 대림산업, 두산인프라코어, STX엔진, 현대중공업, SK에너지 등의 주가 수익률이 양호하였으며, 삼성전기, 삼성SDI, 대한항공, CJ제일제당, 현대해상 삼성전자, 신한지주 등의 주가수익률이 상대적으로 부진하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

향후 상승추세 유지를 전망하지만, 그 속도는 완만할 것으로 예상되는데, 그 근거로는 1) 국내외 주요기업들의 3분기 실적이 반영된 이후 시점으로 거시경제 지표 및 정책에 대한 변동성이 확대될 가능성이 높아 일방적인 상승세로 전환하기에는 이른 시점이고, 2) 중국 경기선행지수 상승 반전가능성이 주식시장에 긍정적이지만 중국정부의 긴축정책 기조의 유지로 부분적인 조정 가능성도 있으며, 3) 미국은 중간선거 이후 양적완화 정책의 수단과 규모에 대한 해석차이도 시장의 가파른 상승을 용인하지 않을 것으로 예상된다라는 점을 들 수 있겠습니다. 그러나, 11월 중순 이후에는 미국의 정책불확실성이 해소될 것으로 전망하며 중장기 관점에서 유럽과 미국의 확장정책이 지속될 것으로 기대하면서, 주식자산을 포함한 아시아 자산의 물가상승과 통화강세 등을 예상한 이머징 시장으로의 자금 환류는 지속될 것으로 전망됩니다. 선진국 경기회복 신호에 따라 전기전자 업종과 자동차 업종 등 경기민감 소비재의 반등시 비중 확대할 예정이지만, 그 전까지는 선진국 시장대비 이머징 시장과 상품가격 강세가 예상되는 만큼, 화학, 조선, 운송, 건설 등 업황 상승이 지속되는 업종, 그리고 중국 소비에 노출되어 있는 개별주를 중심으로 핵심포트폴리오를 구성할 계획입니다. 그리고, 음식료, 건설, 전기가스, 제약, 통신 등 추세적인 실적개선 가능성이 낮은 업종은 선별적으로 단기접근 중심으로 투자할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	4.21	7.50	11.01	11.29	16.51
비교지수	3.32	7.65	8.04	9.91	13.42

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

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

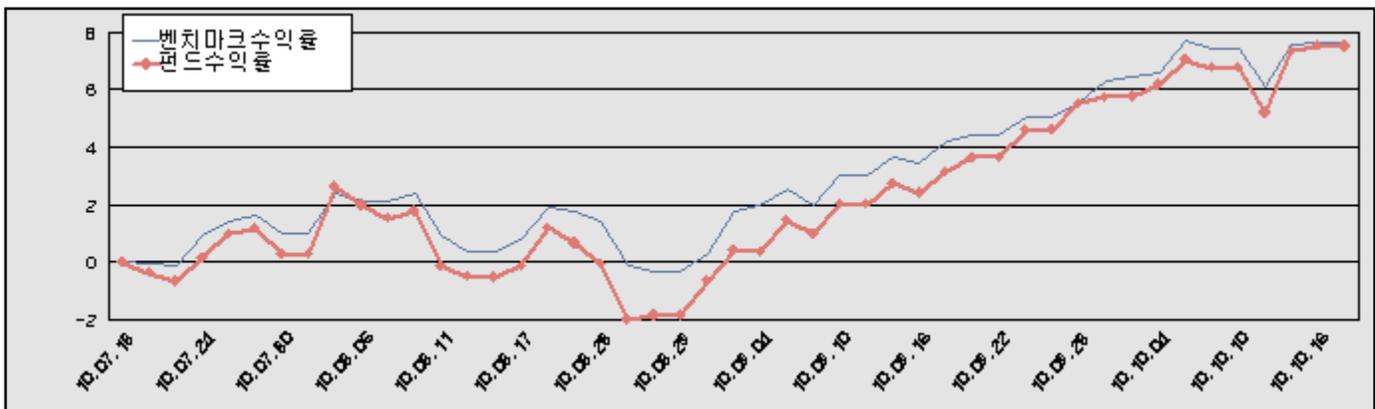
▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	16.51	29.34	3.36	13.84
비교지수	13.42	22.51	0.30	9.46

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

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	875	0	0	0	25	0	0	0	0	6	-81	825
전기손익	520	0	0	0	7	0	0	0	0	9	-94	442

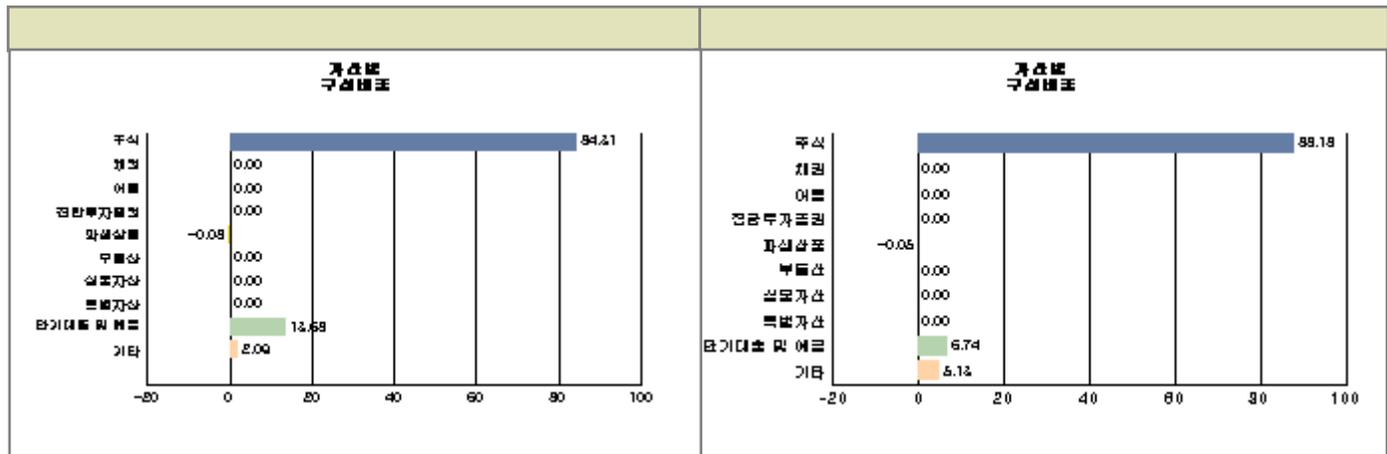
3. 자산현황

▶ 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	9,657 (88.18)	0	0	0	-5 (-0.05)	0	0	0	0	738 (6.74)	562 (5.13)	10,951 (100.00)
합계	9,657 (88.18)	0	0	0	-5 (-0.05)	0	0	0	0	738 (6.74)	562 (5.13)	10,951 (100.00)

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



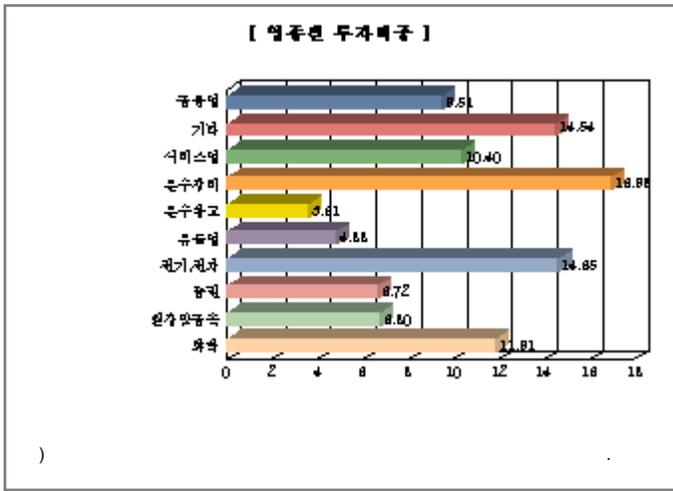
▶ 업종별, 국가별 투자비중

주식투자 상위 10종목

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
삼성전자	9.66	기아차	5.98
KB금융	4.53	POSCO	3.58
삼성물산	3.15	현대중공업	3.08
현대모비스	2.97	더존비즈온	2.79
LG디스플레이	2.42	LG화학	2.22

업종별 투자비중

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
운수장비	16.98	전기, 전자	14.65
화학	11.91	서비스업	10.40
금융업	9.51	철강및금속	6.80
증권	6.72	유통업	4.88
운수창고	3.61	기타	14.54



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	8.52	2	단기대출및예금	콜 3일물 2.30	6.39
3	주식	기아차	5.28	4	주식	KB금융	3.99
5	주식	POSCO	3.16	6	주식	삼성물산	2.78
7	주식	현대중공업	2.72	8	주식	현대모비스	2.62
9	주식	더존비즈온	2.46	10	주식	LG디스플레이	2.14

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	1,237	932,698,000	9.66
기아차	14,780	577,898,000	5.98
KB금융	8,049	437,060,700	4.53
POSCO	700	345,800,000	3.58
삼성물산	4,458	304,035,600	3.15

* 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,%)

종목	종류	집합투자업자	설정원본	순자산금액	취득일	비중
해당사항 없음						

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약,원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
코스피200 C 201011 252.5	매도	71	12,780,000	
합계		71	12,780,000	0

) 가 5%

▶ 장외파생상품

(단위 : 원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
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	2010-10-15	700,132,328	2.30	2010-10-18	
예금	국민은행		38,027,563	1.84		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
유가증권매도미수금	561,446,160	

) 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	17	865,135	서울대학교 대학원 경영학 석사KAIST Techno MBA, CFA장기신용은행 금융공학팀삼성증권 자금부現 마이다스에셋자산운용 대표이사 주요운용펀드 : 마이다스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011
이승준	2005-07-18	운용역 1973년	17	865,135	Columbia University Financial Math신영증권미래에셋자산운용 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 주요운용펀드 : 마이다스액티브증권투자회사(주식)	06-02002-0034

)
가
:
: (2) (63,978) (: ,)

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
집합투자업자	29	0.21	25	0.21	
투자매매/중개업자	52	0.38	44	0.38	
신탁업자	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사	1	0.00	1	0.01	
보수 합계	82	0.61	71	0.61	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	45	0.33	17	0.15	

* 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	2.45	1.34	2.45	1.34
당기	2.42	0.58	2.42	0.58

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

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

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위 : 주.원.%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
116,936	4,094,346,092	154,247	6,984,086,860	65.42	262.38

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주가가액의 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>