

자 산 운 용 보 고 서

공지사항

고객님이 가입하신 펀드는 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률(간투법에서 전환)』의 적용을 받습니다.

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식)의 자산운용사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드자산보관자(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드자산보관자(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용 <http://www.midasasset.com>
금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

위험등급 : 1등급

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
마이다스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식)		50035	
마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C1		96417	
마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C2		28678	
마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C3		28679	
마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C4		28680	
마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C5		28681	
펀드의 종류	투자신탁/증권(주식형)/추가형/개방형	최초설정일	2005-07-18
운용기간	3개월(2011-04-18 ~ 2011-07-17)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	국민은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	국민은행		
상품의 특징	본 상품은 주식형펀드로서 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
자산 총액	9,394,863,987	8,305,311,441	-11.60
부채 총액	206,070,425	61,837,293	-69.99
순자산총액	9,188,793,562	8,243,474,148	-10.29
기준가격	1,265.18	1,248.37	-1.33

(단위 : %)

(Class) 가	전기말	당기말	증감률
-----------	-----	-----	-----

마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C1	1,250.89	1,000.00	-1.92
마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C2	1,251.61	1,000.00	-1.88
마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C3	1,252.34	1,000.00	-1.85
마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C4	1,253.07	1,000.00	-1.82
마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C5	1,253.79	1,000.00	-1.79

) 가 가 (), () () 가

※ 분배금내역

(단위 : 백만원, 좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2011-07-17	41	178,512,584	1,228.02	1,000.00	백년대계적립(주식)C2
2011-07-17	95	412,802,450	1,229.11	1,000.00	백년대계적립(주식)C3
2011-07-17	0	6,603,364,016	1,248.37	1,248.37	백년대계적립(주식)
2011-07-17	123	535,873,024	1,230.22	1,000.00	백년대계적립(주식)C4
2011-07-17	25	110,955,206	1,226.92	1,000.00	백년대계적립(주식)C1
2011-07-17	1,255	5,427,058,600	1,231.30	1,000.00	백년대계적립(주식)C5

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 분기 펀드 수익률은(C1기준) -1.92%를 기록하였으며, 동기간 참고지표는 0.42%를 기록하였습니다. 참고지표대비 수익률이 부진했던 요인은 다음과 같습니다. 첫째, 4월말 이후 증시가 하락세를 이어가는 가운데, 펀드내 편입비중이 낮았던 유통, 음식료 등 내수 업종의 주가 반등이 나타난 반면 편입비중이 높은 자동차, 화학 등 기존 주도 업종이 고점 대비 큰 폭의 하락세를 보였으나, 투자비중을 적절히 줄이지 못했습니다. 둘째 하반기 수주 증가 등 업황 회복 전망을 바탕으로 펀드내 비교적 높은 편입비중을 유지했던 현대중공업 등 조선업종이 예상과 달리 부진한 흐름을 보였던 것도 영향을 미쳤습니다. 종목별로 지난 분기 수익률 기여도 상위는 코오롱인더, GS건설, 삼성엔지니어링 등 이었으며, 하위는 하이닉스, 한화케미칼, 현대중공업 등이었습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

지난 5-6월 증시 조정의 요인은 크게 1)그리스 재정 리스크, 2) 미국 QE2 종료 이후 유동성 축소, 3) 인플레이션 우려 지속, 4)소비 둔화, 5) 경기 여건을 반영한 실적의 하락 리스크 등이었습니다. 하지만 하반기 증시는 이 같은 리스크 요인이 완화된 가운데, 기업 실적과 경기지표 개선에 대한 기대감이 반영될 수 있을 것으로 예상됩니다. 여전히 남유럽 국가의 재정 부실이 시장의 리스크 요인으로 작용하고 있으나, 우려와 달리 국가 채무 비율 등을 감안시 이탈리아 등 타 유럽 국가로의 리스크 전염 가능성은 낮다고 판단됩니다. 한편 미국의 유동성 축소 우려도 완화될 것으로 판단되는 데, 이는 QE2(국인소득 통계자료)를 통한 재정지출의 대부분이 중앙은행의 지준으로 예치되어 시장의 유동성 공급 규모가 크지 않았고, 현재의 경제상황을 감안시 미국이 단기간 긴축정책으로 선회할 가능성도 낮다고 판단되기 때문입니다. 하반기 증시는 거시경제지표 개선을 반영한 상승 흐름이 예상됩니다. 특히 상반기와 달리 상품가격 하락으로 인플레이션 리스크가 완화됨에 따라 중국이 기존 긴축에서 성장 정책으로의 전환이 예상되고 있는 점도 긍정적인 부분으로 판단됩니다. 하반기 민간 신용 사이클 회복에 따른 소비 증가와 투자 사이클 진입이 예상되고 있어, 소비재와 산업재가 시장을 주도할 수 있을 것으로 예상됩니다. 상반기 지수 조정과 함께 주가가 상승했던, 일부 내수 업종의 경우 성장대비 밸류에이션 매력에 낮아진 반면, 자동차, 화학 등 기존 주도주의 경우 최근 조정으로 밸류에이션 매력이 확대된 상황입니다. 한편 하반기 투자 사이클 진입과 함께 수주 모멘텀이 살아나고 있는 조선, 건설 등 업종으로 주도주 확산이 나타날 것으로 기대됩니다. 따라서 상승여력이 제한적일 것으로 판단되는 내수 업종에 대해서는 점진적으로 차익실현을 통해 비중을 조절해 나갈 계획이며, 자동차, 화학, 조선, 건설 업종에 대한 편입비중을 비교적 높게 유지할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이다스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식)	5.09	-1.33	3.06	16.12	24.84
마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C1	4.91	-1.92	1.87	-	-
마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C2	4.92	-1.88	1.94	-	-
마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C3	4.93	-1.85	2.00	-	-
마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C4	4.94	-1.82	2.06	-	-
마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C5	4.95	-1.79	2.12	-	-
비교지수	4.51	0.42	2.19	10.78	19.25

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 80% + CD금리 20% (자펀드 기준의 비교지수입니다.)

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

▶ 연평균 수익률

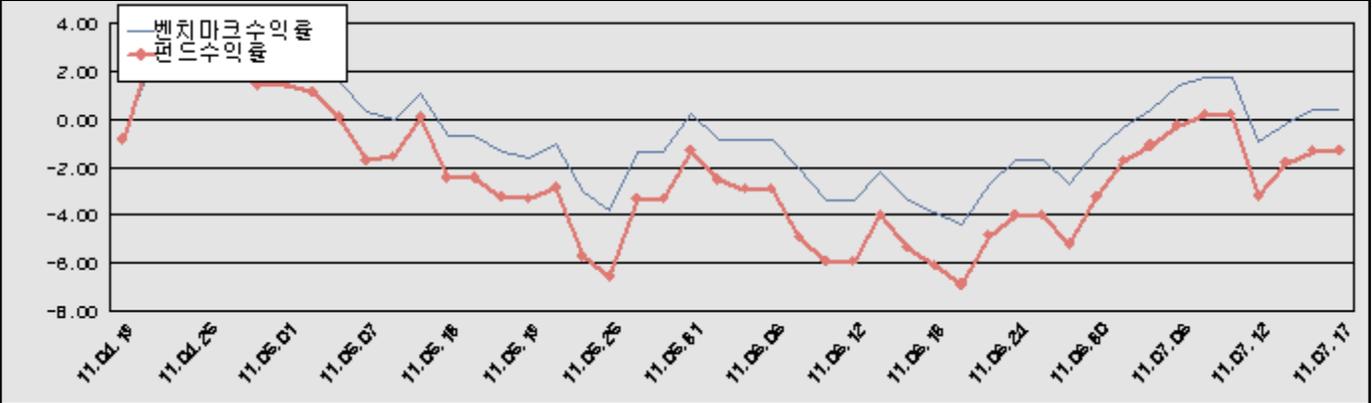
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식)	24.84	25.05	16.26	16.10
마이더스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C1	-	-	-	-
마이더스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C2	-	-	-	-
마이더스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C3	-	-	-	-
마이더스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C4	-	-	-	-
마이더스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C5	-	-	-	-
비교지수	19.25	18.20	10.88	10.37

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 80% + CD금리 20% (자펀드 기준의 비교지수입니다.)

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

마이더스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식)



비교지수(Bench Mark) = KOSPI 80% + CD금리 20% (자펀드 기준의 비교지수입니다.)

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

▶ 손익현황

마이더스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식)

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	-125	-	-	-	13	-	-	-	-	8	-7	-111
전기손익	421	-	-	-	-35	-	-	-	-	6	4	396

3. 자산현황

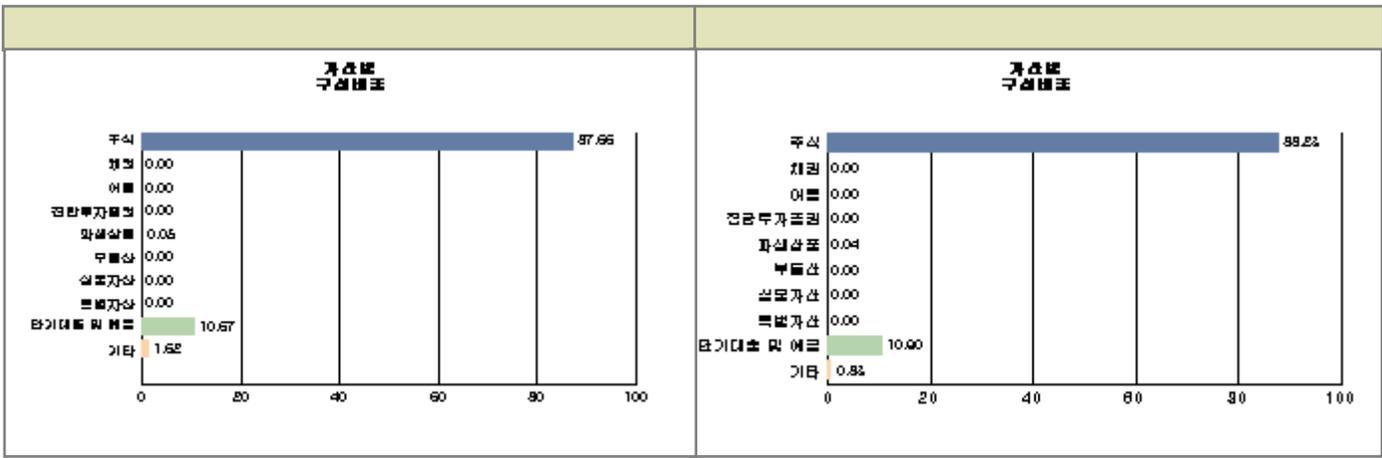
▶ 자산구성현황

마이더스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식)

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	7,328 (88.23)	-	-	-	3 (0.04)	-	-	-	-	906 (10.91)	69 (0.83)	8,305 (100.00)
합계	7,328 (88.23)	-	-	-	3 (0.04)	-	-	-	-	906 (10.91)	69 (0.83)	8,305 (100.00)

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



주) 위 자산구성 그래프는 클래스운용펀드 기준의 구성현황입니다.

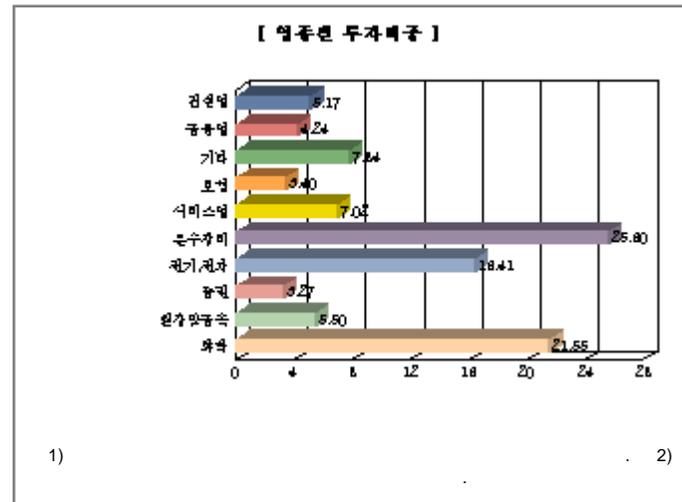
▶ 업종별, 국가별 투자비중

마이더스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식) 주식투자 상위 10종목

종목	비중 (%)	종목	비중 (%)
삼성전자	9.53	기아차	6.76
현대중공업	4.56	LG화학	3.87
호남석유	3.79	현대차	3.68
한화케미칼	3.62	GS건설	3.27
하이닉스	3.19	S-Oil	3.08

마이더스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식) 업종별 투자비중

종목	비중 (%)	종목	비중 (%)
운수장비	25.60	화학	21.55
전기, 전자	16.41	서비스업	7.02
철강및금속	5.50	건설업	5.17
금융업	4.24	보험	3.40
증권	3.27	기타	7.84



▶ 투자대상 상위 10종목

마이더스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식)

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	단기대출및예금	쿨 3일물 3.30	9.64	2	주식	삼성전자	8.40
3	주식	기아차	5.96	4	주식	현대중공업	4.02
5	주식	LG화학	3.41	6	주식	호남석유	3.35
7	주식	현대차	3.25	8	주식	한화케미칼	3.19
9	주식	GS건설	2.88	10	주식	하이닉스	2.82

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

마이더스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식)

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	839	698,048,000	9.53
기아차	6,587	495,342,400	6.76
현대중공업	722	334,286,000	4.56
LG화학	579	283,420,500	3.87
호남석유	633	277,887,000	3.79

※ 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

▶ 어음

▶ 집합투자증권

▶ 장내파생상품

마이더스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식)

(단위 : 계약, 원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
코스피200 C 201108 292.5	매도	50	7,300,000	
합계		50	7,300,000	0

) 가 5%

▶ 장외파생상품

▶ 부동산(임대)

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

▶ 특별자산

▶ 단기대출 및 예금

마이다스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 3일물 3.30	교보증권	2011-07-15	800,216,986	3.30	2011-07-18	
예금	국민은행		105,490,271	2.76		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			펀드 수	운용 규모		
허필석	2005-07-18	대표이사 1967년	24	689,629	서울대학교 대학원 경영학석사, KAIST Techno MBA, CFA, 장기신용은행 금융공학팀, 삼성증권 자금부, 現 마이다스에셋자산운용 대표이사 주요운용펀드: 마이다스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011
채경섭	2011-04-01	팀장 1974년	24	689,629	BASF Company.Ltd., 신영증권, 흥국투자신탁, KB자산운용, 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 주요운용펀드: 마이다스신성장기업포커스증권투자신탁(주식)	2109000941

)

가

:

:

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2005-06-23 ~ 2011-03-31	이승준

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

마이더스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	-	-	-	-	
판매회사	-	-	-	-	
펀드재산보관(신탁업자)	-	-	-	-	
일반사무관리회사	-	-	-	-	
보수 합계	-	-	-	-	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	15	0.16	8	0.09	

마이더스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C1

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.20	0	0.21	
판매회사	1	0.36	1	0.37	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	1	0.57	1	0.60	
기타비용**	-	-	-	-	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C2

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	1	0.20	0	0.21	
판매회사	1	0.33	1	0.34	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	2	0.54	1	0.57	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C3

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	1	0.20	1	0.21	
판매회사	2	0.30	2	0.31	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	3	0.52	3	0.54	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C4

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	2	0.20	2	0.21	
판매회사	3	0.27	2	0.28	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	5	0.49	4	0.51	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C5

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	14	0.20	14	0.21	
판매회사	17	0.24	17	0.25	
펀드재산보관(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	32	0.46	32	0.48	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

* 펀드의 순자산평잔 대비 비율

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

▶ 총보수비용 비율

마이다스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식)

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.02	0.67	0.02	0.67
당기	0.02	0.37	0.02	0.37

마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C1

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	2.32	0.00	2.33	0.66
당기	2.41	0.00	2.43	0.38

마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C2

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	2.21	0.00	2.22	0.67
당기	2.29	0.00	2.30	0.39

마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C3

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	2.09	0.00	2.11	0.67
당기	2.16	0.00	2.18	0.37

마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C4

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.97	0.00	1.99	0.67
당기	2.04	0.00	2.05	0.38

마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C5

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.85	0.00	1.86	0.67
당기	1.91	0.00	1.93	0.37

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 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 회전율

마이더스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식)

(단위 : 주,원.%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
34,093	2,609,557,450	72,642	3,407,879,105	45.58	184.87

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

※ 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

마이더스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식)

(단위 : %)

2011-04-18 ~ 2011-07-17	2011-01-18 ~ 2011-04-17	2010-10-18 ~ 2011-01-17
45.58	76.54	73.60