

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(2012-01-18 ~ 2012-04-17)	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 주가의 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, 장/주, %)

마이다스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식)	전기말	당기말	증감률
자산 총액	6,730,979,819	5,711,307,068	-15.15
부채 총액	167,216,081	76,078,087	-54.50
순자산총액	6,563,763,738	5,635,228,981	-14.15
기준가격	1,044.11	1,080.22	3.46

(단위 : 원, %)

종류(Class)별 기준가격 현황	전기말	당기말	증감률
--------------------	-----	-----	-----

마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C1	826.21	849.65	2.84
마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C2	826.73	850.44	2.87
마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C3	827.26	851.25	2.90
마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C4	827.78	852.05	2.93
마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C5	828.31	852.86	2.96

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.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 1분기 펀드수익률(Class C1 기준)은 2.84% 였으며, 동 기간 비교지수 수익률은 4.11%를 기록했습니다. 비교지수 대비 낮은 수익률을 기록한 원인은 1) 투자비중을 확대 하였던 전기전자 수익률이 높았으나 삼성전자 외 전기전자 업종 타 업체들의 주가수익률이 저조한 점 2) 시장대비 다소 많은 화학주 비중 3) 1분기 말부터 코스닥 비중을 적극적으로 확대하였으나 코스닥 수익률이 저조한 점 등입니다. 종목별로는 삼성전자·현대차·기아차·현대위아·한국타이어 등이 양호한 흐름을 기록했던 반면, LG화학·호남석유·LG전자·LG·플렉스컴·CJ오쇼핑 등의 수익률이 저조하였습니다.

블루칩배당 포트폴리오

블루칩배당 포트폴리오 중에는 삼성전자·현대차·기아차·현대위아 등의 수익률이 양호, S-OIL·LG화학·호남석유 등의 수익률이 저조했습니다. 지난 분기는 현대중공업·SK텔레콤·하이닉스·LG전자·LG·기아차 등을 순매수, 삼성전자·현대차·삼성중공업·KT&G 등을 순매도 하였습니다.

마이다스 고배당주

마이다스 고배당주 중에서는 국제엘렉트릭·태광·대상 등의 수익률이 양호, 와이저엔터테인먼트·아이테스트·플렉스컴, 스카이라이프 등의 수익률이 부진하였습니다. 지난 분기는 국제엘렉트릭·플렉스컴·아이테스트·SBS 등을 순매수, 골프존·에이블씨엔씨·와이솔·이녹스 등을 순매도 하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

주식 시장은 유럽문제에 대한 부담감이 감소하고 미국 경제지표들이 호조세를 이어가면서 유동성 랠리가 나타났습니다. 유럽중앙은행(ECB)의 장기대출프로그램(LTRO)의 영향이 본격적으로 나타나며, 기업들의 실적도 낮아진 시장 예상치를 상회하면서 시장은 활기를 되찾았습니다. 1분기 시장의 움직임은 기업실적에 의한 움직임보다는 거시경제 여건의 호전에 대한 전망의 우세에 따른 움직임이 컸고, 이에 따라 실적에 뒷받침되지 않는 업체들의 주가도 회복되었습니다. 그러나 1분기 실적을 통해 각 업체들의 실적에 대한 기대가 극명하게 갈릴 것으로 예상하고 이에 맞춰 시장은 조정국면으로 진입할 것으로 판단합니다. 더불어 유동성 효과에 의한 영향도 점차 감소할 것으로 판단, 전 고점인 2050pt를 돌파해 의미 있는 상승세를 이어가기에는 부담스러울 것으로 예상합니다. 2분기부터는 실적에 대한 주가 반응 정도가 강해질 것으로 보여 성장주보다는 가치주로 접근할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이다스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식)	-1.53	3.46	4.36	-13.47	-14.62
마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C1	-1.74	2.84	3.12	-15.03	-16.66
마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C2	-1.73	2.87	3.18	-14.96	-16.56
마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C3	-1.72	2.90	3.24	-14.88	-16.45
마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C4	-1.71	2.93	3.31	-14.80	-16.35
마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C5	-1.70	2.96	3.37	-14.71	-16.24
비교지수	-1.87	4.11	5.68	-5.06	-4.66

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

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

▶ 연평균 수익률

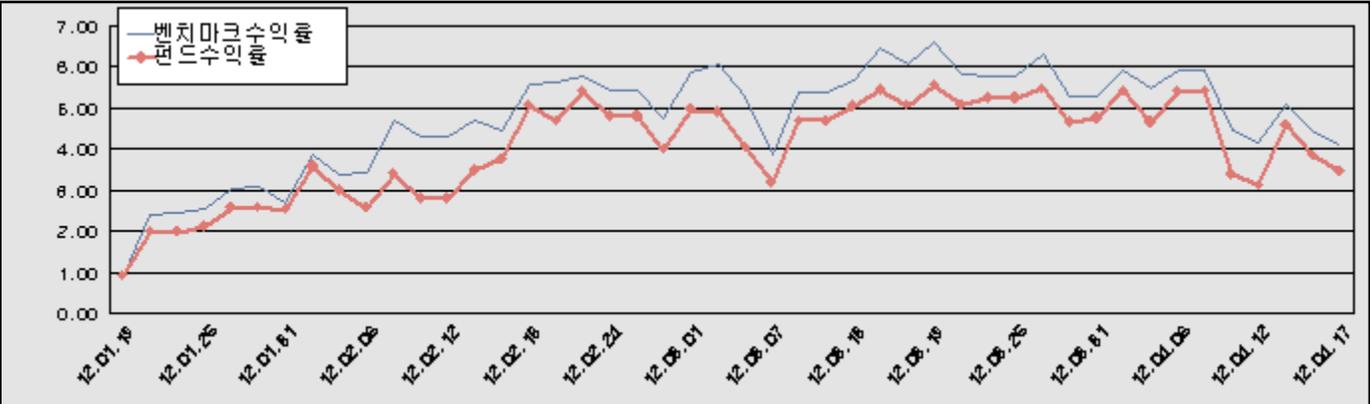
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식)	-14.62	5.62	14.15	8.71
마이더스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C1	-16.66	-	-	-
마이더스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C2	-16.56	-	-	-
마이더스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C3	-16.45	-	-	-
마이더스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C4	-16.35	-	-	-
마이더스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C5	-16.24	-	-	-
비교지수	-4.66	6.60	12.34	5.67

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

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

마이더스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식)



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

* 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	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	253	-	-	-	-18	-	-	-	-	8	-12	231
전기손익	-54	-	-	-	26	-	-	-	-	9	76	57

3. 자산현황

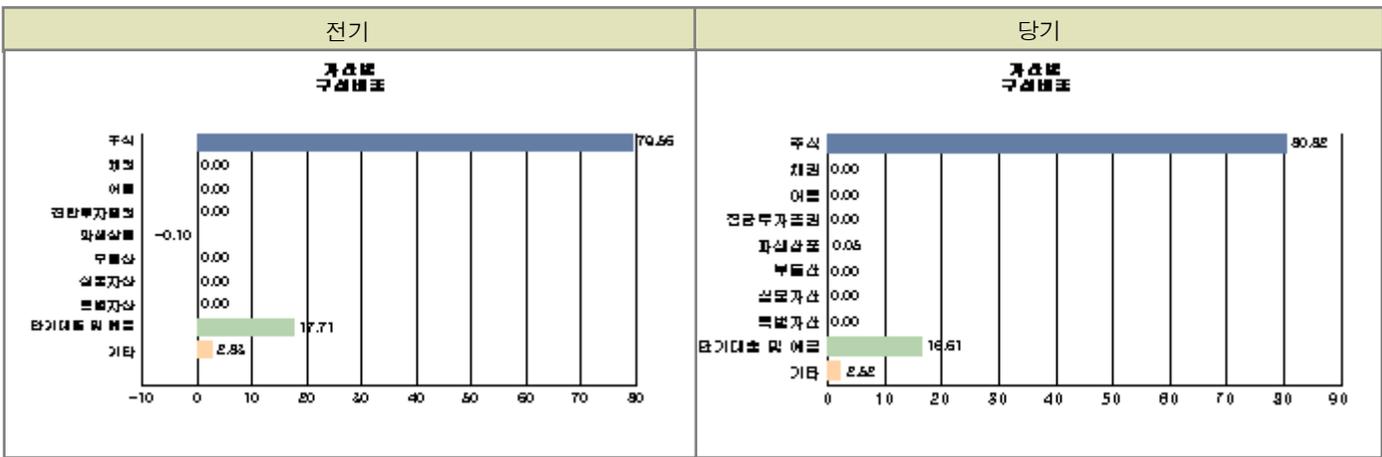
▶ 자산구성현황

마이더스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식)

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	4,616 (80.82)	-	-	-	3 (0.05)	-	-	-	-	949 (16.61)	144 (2.52)	5,711 (100.00)
합계	4,616 (80.82)	-	-	-	3 (0.05)	-	-	-	-	949 (16.61)	144 (2.52)	5,711 (100.00)

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



주) 위 자산구성 그래프는 클래스운용펀드 기준의 구성현황입니다.

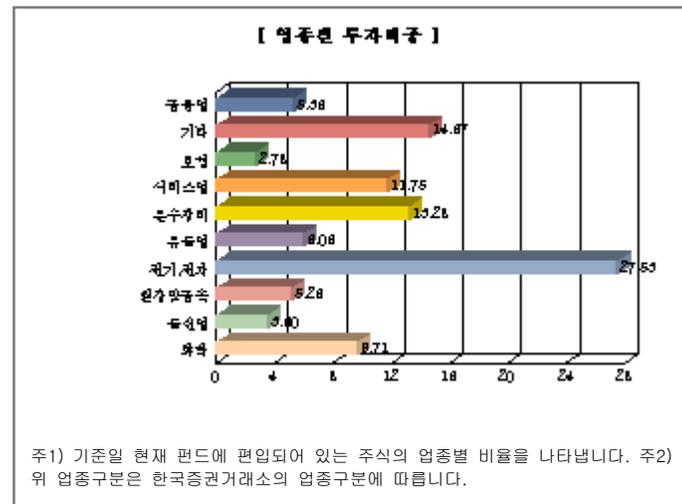
▶ 업종별, 국가별 투자비중

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

종목	비중(%)	종목	비중(%)
삼성전자	14.61	LG전자	5.47
SK하이닉스	4.93	기아차	4.12
현대차	3.73	SK텔레콤	3.60
LG화학	2.70	LG	2.40
롯데쇼핑	2.27	한국타이어	2.10

마이더스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식) 업종별 투자비중

종목	비중(%)	종목	비중(%)
전기, 전자	27.53	운수장비	13.28
서비스업	11.75	화학	9.71
유통업	6.06	금융업	5.36
철강및금속	5.26	통신업	3.60
보험	2.78	기타	14.67



▶ 투자대상 상위 10종목

마이더스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식) (단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중	
1	주식	삼성전자	11.81	2	단기대출및예금	콜 1일물 3.30
3	단기대출및예금	예금	7.86	4	주식	LG전자

5	주식	SK하이닉스	3.99	6	주식	기아차	3.33
7	주식	현대차	3.01	8	주식	SK텔레콤	2.91
9	주식	LG화학	2.18	10	주식	LG	1.94

* 보다 상세한 투자대상자산 내역은 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

■ 상위 5개 종목

마이더스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식)

(단위 : 주,원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	540	674,460,000	14.61
LG전자	3,290	252,343,000	5.47
SK하이닉스	8,046	227,701,800	4.93
기아차	2,418	190,054,800	4.12
현대차	664	171,976,000	3.73

* 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

해당사항 없음

▶ 어음

해당사항 없음

▶ 집합투자증권

해당사항 없음

▶ 장내파생상품

마이더스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식)

(단위 : 계약,원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
코스피200 C 201205 280.0	매도	50	1,450,000	
합계		50	1,450,000	0

주) 개별계약 등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 장외파생상품

해당사항 없음

▶ 부동산(임대)

해당사항 없음

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

해당사항 없음

▶ 특별자산

해당사항 없음

▶ 단기대출 및 예금

마이더스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 1일물 3.30	교보증권	2012-04-17	500,045,206	3.30	2012-04-18	
예금	국민은행		448,711,286	2.76		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

해당사항 없음

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	20	465,571	서울대학교 대학원 경영학석사, KAIST Techno MBA, CFA 장기신용은행 금융공학팀, 삼성증권 자금부 現 마이더스에셋자산운용 대표이사 주요운용펀드:마이더스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011
채경섭	2010-09-16	팀장	20	465,571	BASF Company.Ltd, 신영증권, 흥국투자신탁 KB자산운용 現 마이더스에셋자산운용 주식운용본부 팀장	2109000941

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

※ 성과보수가 있는 펀드 및 투자일임계약 운용규모

허필석 : 없음

채경섭 : 없음

▶ 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	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	-	-	-	-	
판매회사	-	-	-	-	
펀드재산보관(신탁업자)	-	-	-	-	
일반사무관리회사	-	-	-	-	
보수 합계	-	-	-	-	
기타비용**	0	0.01	0	0.00	
매매/중개수수료	7	0.11	11	0.18	

마이더스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C1

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.21	0	0.21	
판매회사	0	0.38	0	0.37	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	1	0.61	0	0.60	
기타비용**	-	-	-	-	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C2

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.21	1	0.21	
판매회사	1	0.35	1	0.34	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00	
보수 합계	1	0.58	1	0.57	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C3

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	1	0.21	0	0.21	
판매회사	1	0.32	1	0.31	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00	
보수 합계	1	0.54	1	0.54	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C4

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	1	0.21	1	0.21	
판매회사	1	0.28	1	0.28	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00	
보수 합계	2	0.51	2	0.51	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C5

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	12	0.21	11	0.21	
판매회사	14	0.25	13	0.25	
펀드재산보관(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00	
보수 합계	26	0.48	24	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 제외된 것입니다.

마이더스 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	0.42	0.02	0.42
당기	0.01	0.72	0.01	0.72

마이더스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C1

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	2.41	0.00	2.43	0.42
당기	2.41	0.00	2.42	0.70

마이더스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C2

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	2.29	0.00	2.31	0.42
당기	2.29	0.00	2.30	0.74

마이더스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C3

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	2.16	0.00	2.18	0.42
당기	2.16	0.00	2.17	0.71

마이더스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C4

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	2.04	0.00	2.06	0.42
당기	2.04	0.00	2.05	0.70

마이더스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C5

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.91	0.00	1.94	0.42
당기	1.91	0.00	1.92	0.72

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 회전을

마이더스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식)

(단위 : 주, 원, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
156,049	4,332,625,095	141,497	5,340,111,975	106.95	433.74

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 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 : %)

2012-01-18 ~ 2012-04-17	2011-10-18 ~ 2012-01-17	2011-07-18 ~ 2011-10-17
106.95	55.20	57.55