

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(2012-04-18 ~ 2012-07-17)	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, 주식이 가격 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 주식이 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, %)

마이다스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식)	전기말	당기말	증감률
자산 총액	5,711,307,068	5,153,824,540	-9.76
부채 총액	76,078,087	100,085,230	31.56
순자산총액	5,635,228,981	5,053,739,310	-10.32
기준가격	1,080.22	992.12	-8.16

(단위 : 원, %)

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

마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C1	849.65	775.55	-8.72
마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C2	850.44	776.51	-8.69
마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C3	851.25	777.50	-8.66
마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C4	852.05	778.48	-8.63
마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C5	852.86	779.46	-8.61

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.

주) 위 당기말 기준가격은 결산부기준가격이며, 재투자기준가격은 클래스 A(775.55) 클래스 A(776.51) 입니다.

※ 분배금내역

(단위 : 백만원, 좌)

분배금 기준일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2012-07-17	0	5,093,858,972	992.12	992.12	백년대계적립식(주식)
2012-07-17	0	19,758,153	775.55	775.55	백년대계적립(주식)C1
2012-07-17	0	276,304,771	776.51	776.51	백년대계적립(주식)C2
2012-07-17	0	208,209,833	777.50	777.50	백년대계적립(주식)C3
2012-07-17	0	401,785,671	778.48	778.48	백년대계적립(주식)C4
2012-07-17	0	5,547,810,961	779.46	779.46	백년대계적립(주식)C5

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 분기 펀드수익률(Class C1 기준)은 -8.72%이며, 동 기간 비교지수는 -6.41%를 기록했습니다. 비교지수 대비 낮은 수익률을 기록한 것은 편입비중이 높았던 IT 업종의 수익률이 부진하였고 특히 SK하이닉스와 LG전자의 투자비중을 높게 유지한 것이 펀드수익률에 부정적인 영향을 주었기 때문입니다. 아울러 코스닥 편입비중을 높게 유지한 전략이 6월말까지는 긍정적인 영향을 미쳤으나 7월부터 재차 코스닥이 크게 하락하여 펀드수익률에 부정적인 영향을 미쳤습니다.

블루칩배당 포트폴리오

블루칩배당 포트폴리오 중에는 한국전력·삼성SDI, SK C&C, 현대위아 등의 수익률이 양호, SK하이닉스, LG전자, 현대백화점, 현대중공업, LG상사 등의 수익률이 저조했습니다. 지난 분기는 현대차, 기아차, LG디스플레이, POSCO, 삼성전자 등을 순매수, NHN, 엔씨소프트, SK C&C, LG화학 등을 순매도 하였습니다.

마이다스 고배당주

마이다스 고배당주 중에서는 에스엘, 스카이라이프, 와이엔터테인먼트 등의 수익률이 양호, 씨젠, 케이엠더블유, 플렉스컴, 피에스케이 등의 수익률이 부진하였습니다. 지난 분기는 심택, KH바텍, 원익머트리얼즈 등을 순매수, 국제엘렉트릭, 국순당, 휴맥스 등을 순매도 하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

주식시장은 유럽 재정위기가 재부각되며 큰 폭의 조정을 보였습니다. 전반적인 세계 경제지표에 대한 우려감은 작년 유럽 위기가 크게 부각되었을 때보다 더 높아졌던 것으로 판단합니다. 지난 분기 동안 예상대로 실적으로 인한 각 업체들의 차별화가 나타났습니다. 그러나 좋은 실적을 기록했음에도 불구하고 경제환경의 빠른 변화에 대한 부담으로 주가가 크게 하락한 기업들이 많았습니다. 이러한 부분은 향후 복원될 것으로 예상되므로 향후 2분기 실적과 상반기 합산 실적을 중심으로 각 업체들에 대한 재평가가 이어질 것으로 보입니다. 아울러 경제환경에 대해 여전히 우려가 있으나 점차 해소국면으로 진입할 것으로 예상합니다. 작년과 마찬가지로 하반기 IT 업종의 실적 개선 및 주가 상승이 예상되기 때문에 IT 업종의 편입비중을 높게 유지해 갈 계획이며 시장대비 저평가되어있는 중소형주에 대한 편입비중도 비교적 높게 유지해 갈 계획입니다. 더불어 3분기 후반부터는 현재의 배당수익률보다 더 높게 유지하기 위해 배당수익률이 높은 주식 위주로 접근할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이다스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식)	-1.50	-8.16	-4.98	-4.15	-20.53
마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C1	-1.70	-8.72	-6.13	-5.88	-22.45
마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C2	-1.69	-8.69	-6.07	-5.79	-22.35
마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C3	-1.68	-8.66	-6.02	-5.70	-22.25
마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C4	-1.67	-8.63	-5.96	-5.61	-22.15
마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C5	-1.66	-8.61	-5.90	-5.52	-22.05
비교지수	-1.49	-6.41	-2.56	-1.09	-11.14

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

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

▶ 연평균 수익률

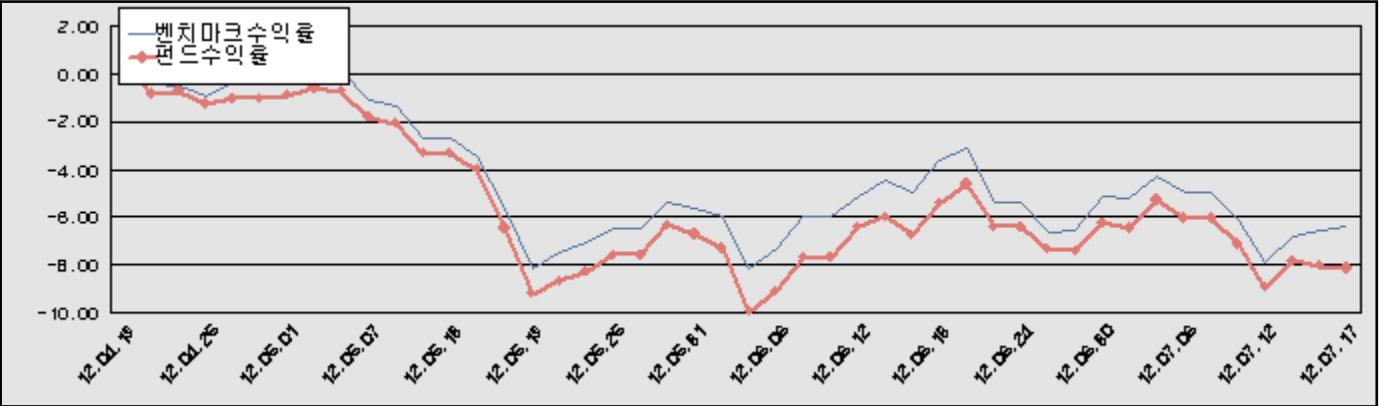
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이다스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식)	-20.53	-0.39	7.51	1.50
마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C1	-22.45	-	-	-
마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C2	-22.35	-	-	-
마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C3	-22.25	-	-	-
마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C4	-22.15	-	-	-
마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C5	-22.05	-	-	-
비교지수	-11.14	2.94	7.48	0.23

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

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

마이다스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식)



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

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

▶ 손익현황

마이다스 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	-461	-	-	-	8	-	-	-	-	8	-9	-454
전기손익	253	-	-	-	-18	-	-	-	-	8	-12	231

3. 자산현황

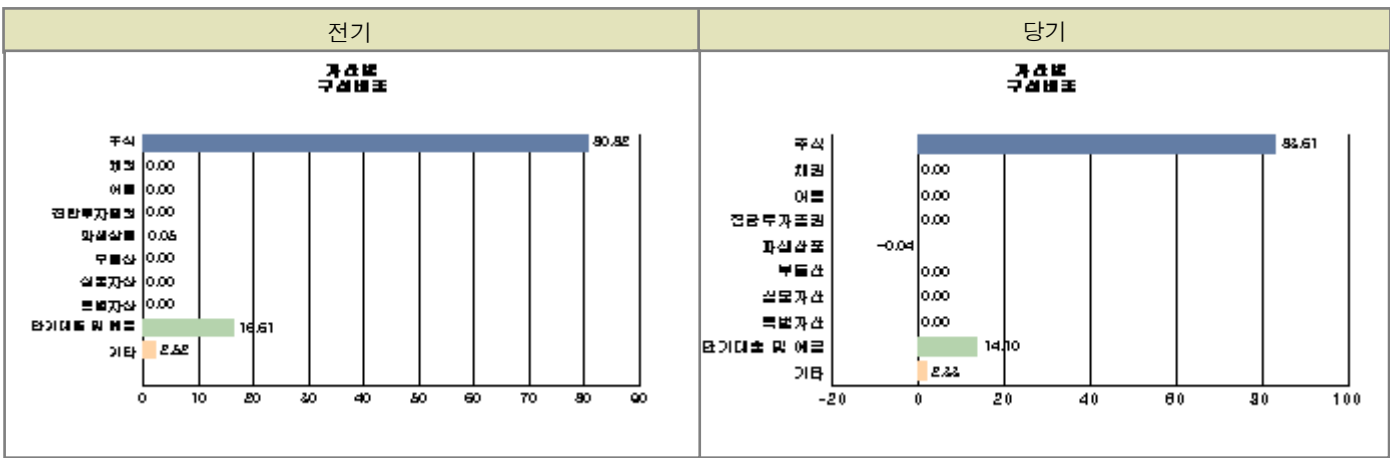
▶ 자산구성현황

마이다스 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	4,309 (83.61)	-	-	-	-2 (-0.04)	-	-	-	-	727 (14.10)	120 (2.33)	5,154 (100.00)
합계	4,309 (83.61)	-	-	-	-2 (-0.04)	-	-	-	-	727 (14.10)	120 (2.33)	5,154 (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

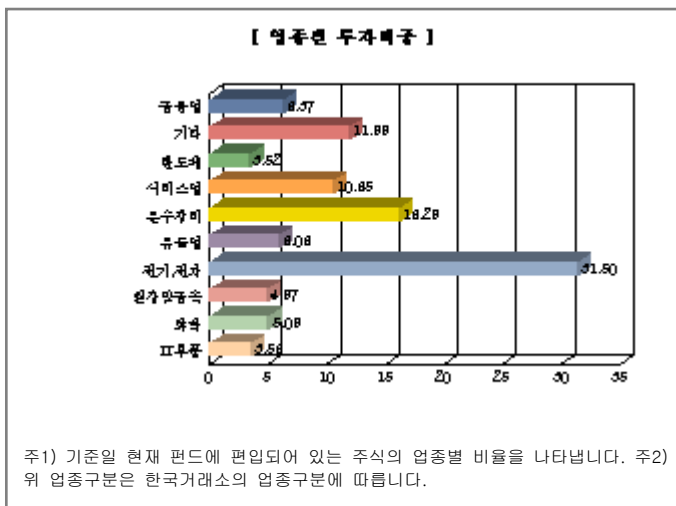
종목	비중(%)	종목	비중(%)
삼성전자	17.89	기아차	5.13
현대차	4.47	LG전자	4.34
SK하이닉스	4.27	SK텔레콤	2.51
롯데쇼핑	2.45	현대중공업	2.21
POSCO	2.18	LG	2.08

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

마이더스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식) 업종별 투자비중

종목	비중(%)	종목	비중(%)
전기, 전자	31.50	운수장비	16.29
서비스업	10.65	금융업	6.37
유통업	6.06	화학	5.09
철강및금속	4.97	IT부품	3.56
반도체	3.52	기타	11.99

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중



▶ 투자대상 상위 10종목

마이더스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식)

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중	
1	주식	삼성전자	14.96	2	단기대출및예금	콜 1일물 3.06
					7.76	

3	주식	기아차	4.29	4	단기대출및예금	콜 1일물 3.11	3.88
5	주식	현대차	3.74	6	주식	LG전자	3.62
7	주식	SK하이닉스	3.57	8	단기대출및예금	예금	2.45
9	주식	SK텔레콤	2.10	10	주식	롯데쇼핑	2.05

※ 비중 : 펀드내 순자산 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

* 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	660	770,880,000	17.89
기아차	3,000	221,100,000	5.13
현대차	864	192,672,000	4.47
LG전자	3,188	186,816,800	4.34
SK하이닉스	8,636	183,946,800	4.27

※ 비중 : 펀드내 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 201208 247.5	매도	10	6,650,000	
합계		10	6,650,000	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

▶ 유동성

마이다스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 1일물 3.06	교보증권	2012-07-17	400,033,534	3.06	2012-07-18	
콜 1일물 3.11	메리츠종합금융증권	2012-07-17	200,017,042	3.11	2012-07-18	
예금	국민은행		126,514,902	2.53		

※ 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		
김현중	2012-05-02	팀장	0	0	고려대학교 경영학과, 동양종합금융증권, 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞ 주요운용펀드: 마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)	2110000183
오남훈	2012-05-02	과장	5	319,375	서울대학교 전기공학부, 대우증권, 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 과장 ☞ 주요운용펀드: 마이다스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	2109001266

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

김현중 : 없음

오남훈 : 없음

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2005-07-18 ~ 2011-03-31	이승준
2005-07-18 ~ 2012-05-01	허필석
2011-04-01 ~ 2012-05-01	채경섭

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

마이다스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	-	-	-	-	
판매회사	-	-	-	-	
펀드재산보관(신탁업자)	-	-	-	-	
일반사무관리회사	-	-	-	-	
보수 합계	-	-	-	-	
기타비용**	0	0.00	-0	-0.00	
매매/중개수수료	11	0.18	8	0.16	
증권거래세	16	0.27	12	0.22	

마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C1

(단위 : 백만원,%)

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

마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C2

(단위 : 백만원,%)

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

마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C3

(단위 : 백만원,%)

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

마이다스백년대계적립식증권투자신탁(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	0.00	0	0.00	
보수 합계	2	0.51	2	0.51	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	
증권거래세	-	-	-	-	

마이다스백년대계적립식증권투자신탁(주식)C5

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	11	0.21	10	0.21	
판매회사	13	0.25	11	0.25	
펀드재산보관(신탁업자)	1	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	24	0.48	21	0.48	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	
증권거래세	-	-	-	-	

* 펀드의 순자산평잔 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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	0.01	0.72	0.01	0.72
당기	0.00	0.65	0.00	0.65

마이다스백년대계적립식증권투자신탁(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	2.42	0.70
당기	2.41	0.00	2.40	0.66

마이다스백년대계적립식증권투자신탁(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	2.30	0.74
당기	2.29	0.00	2.27	0.65

마이다스백년대계적립식증권투자신탁(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	2.17	0.71
당기	2.16	0.00	2.15	0.65

마이다스백년대계적립식증권투자신탁(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	2.05	0.70
당기	2.04	0.00	2.02	0.64

마이다스백년대계적립식증권투자신탁(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	1.92	0.72
당기	1.91	0.00	1.90	0.65

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
169,403	3,870,226,025	163,999	3,731,279,840	87.34	354.20

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 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 : %)

2012-04-18 ~ 2012-07-17	2012-01-18 ~ 2012-04-17	2011-10-18 ~ 2012-01-17
87.34	106.95	55.20