미래에셋 자산운용 보고서

스마트폰으로 스캔하시면 오늘의 펀드 수익률을 확인하실 수 있습니다.

미래에셋 3억만들기솔로몬 증권투자신탁1호(주식)

작성운용기간 : 2011년 10월 01일 ~ 2011년 12월 30일

펀드 헤드라인!

지난 3개월간
'1.48% 수익률' 기록

운용 경과 및 운용 계획!

실제 경기 둔화 속도, 기업 이익 감소 정도가 **시장 기대치**와 얼마나 다르게 나타날 수 있는지를 판단하여 **시장 변동성**에 **대응**

강창희의 '투자사랑방'



노후대비 금융상품 고를 때의 유의점



MIRAE ASSET 미래에셋자산운용

■ 이 자산운용보고서는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률'이 정한 바에 따라 「미래에셋자산운용투자자문」이 작성했으며, 투자자가 가입한 펀드의 지난 3개월간의 운용 및 변동사항에 대한 결과를 요약한 것입니다. ■ 이 자산운용보고서의 내용은 펀드 전체에 관한 내용입니다. 투자자의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보의 변경은 가입하신 판매회사를 통하여 하시기 바랍니다.

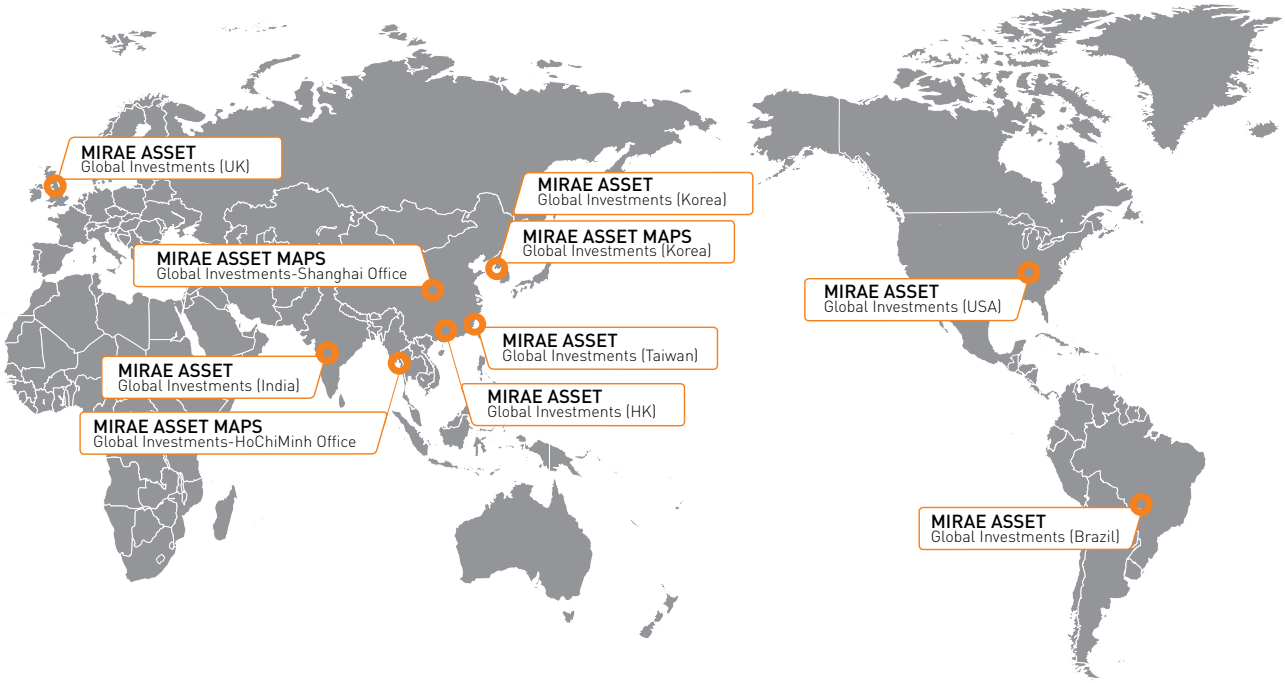
비 전

미래에셋은 이머징마켓 전문가로서
고객의 성공적 자산운용과 평안한 노후를 위해 기여한다.

투자 원칙

1. 미래에셋은 경쟁력의 관점에서 투자기업을 봅니다.
2. 미래에셋은 기대수익과 함께 위험을 살핍니다.
3. 미래에셋은 장기적인 관점에서 투자합니다.
4. 미래에셋은 팀 어프로치(team-approach)에 의해 신중하게 의사결정합니다.

이상의 원칙을 일관성 있게 지킵니다.



미래에셋 3억만들기솔로몬 증권투자신탁1호(주식)

Contents

03 CEO Message
04 펀드 헤드라인!
05 운용 경과 및 운용 계획
08 1. 수시공시 사항
2. 펀드의 개요
3. 수익률 현황
09 4. 자산 현황
10 5. 펀드매니저(운용전문인력) 현황
6. 비용 현황
11 7. 투자자산 매매내용
12 펀드 용어 해설
13 강창희의 투자사랑방
14 미래에셋자산운용 모바일앱, 웹사이트 소개

이 보고서는 자본시장법에 따라 「미래에셋3억만들기솔로몬증권투자신탁1호(주식)」의 자산운용사인 **미래에셋자산운용투자자문이 작성**하였으며 신탁업자인 **신한은행의 확인**을 받아 투자매매/중개업자를 통해 투자자에게 제공합니다.

각종 보고서 확인

- 미래에셋자산운용투자자문(주): http://investments.miraeasset.com/1577-1640
- 금융투자협회 : http://dis.kofia.or.kr

MIRAE ASSET
미래에셋자산운용

CEO Message

미래에셋자산운용은 국내 자본시장의 발전을 위해 도전 정신을 가지고 노력해 왔습니다.



안녕하십니까

미래에셋자산운용 대표이사 구재상입니다.

다사다난 했던 2011년도가 저물고, 60년에 한 번 돌아 온다는 흑룡의 해가 시작되었습니다. 2012년 새해에는 웅비하는 검은 용처럼 여러분의 가정에 희망이 가득하길 기원합니다.

2011년은 글로벌 경제가 혼돈 속에서 보낸 한 해였습니다. 8월 미국의 국가 신용등급하락으로 시작된 국가부도 위험 리스크가 유로존의 재정적자가 많은 국가인 그리스, 이탈리아 등으로 확산되면서 글로벌 금융시장의 변동성이 크게 확대 되었습니다. 변동성 리스크로 인해 투자자들은 극도로 위험자산에 대해 거부감을 가지게 되었고, 결국 이는 '위험자산 회피 현상'으로 나타났습니다.

특히 우리나라 시장은 위험 자산 회피 현상에 따른 자금유출이 일어나면서 지수가 급락하는 모습을 보였습니다. 하지만 점차 유로존 국가들이 문제 해결에 적극적으로 나서면서 시장은 조금씩 안정세를 찾아가는 모습입니다. 물론 여전히 넘어야 할 산이 많은 게 사실입니다. 미국과 유럽의 위기는 부채의 위기이기 때문에 이에 대한 근본적인 해결책이 있어야 합니다. 게다가 각 나라마다 정치적 입장이 다른 유로존이 '통화 통합'을 넘어 '재정 통합'으로 가려면, 여러 정치적 이슈를 해결해 나가야 할 것입니다.

모든 사물은 양면성을 가지고 있듯이, 경제도 마찬가지입니다. 겉으로 드러난 현상만 놓고 보면, 사태가 더욱 악화되는 것처럼 보이지만 일부 경기 지표는 미약하나마 호전되는 모습을 보이고 있습니다. 일례로 미국 부동산 시장이 장기 침체로부터 벗어날 수도 있다는 예상들이 조심스레 나타나고 있습니다. 중국도 버블 방지를 위한 긴축적인 통화정책에서 경기 친화적인 방향으로 나아갈 가능성이 높아졌습니다. 미약하나마 호전되고 있는 지표는 마치 겨울 내내 땅속에서 봄날을 기다리는 씨앗과도 같습니다. 어느 새 봄이 오는 순간, 그 동안 땅 속에 움츠렸던 씨앗이 싹을 틔우듯이 경제 상황도 조금씩 호전될 것입니다. 한 걸음 더 나아가 희망을 갖게 하는 것은 글로벌 위기 가운데서도 선전을 하고 있는 한국 기업들입니다. 한국 기업들은 한층 강화된 글로벌 경쟁력으로 내년에도 꾸준한 실적을 낼 것으로 보입니다. 글로벌 자금의 위험 회피 성향이 조그만 누그러져도 한국 기업의 경쟁력은 다시 주목을 받게 될 것입니다.

저희 미래에셋은 시장의 변동성이 크다 하더라도 글로벌 경쟁력을 유지하고 있는 기업을 중심으로 투자한다는 기존의 방침을 그대로 유지해 나갈 것입니다. 결국은 주가를 끌고 가는 것은 변동성이 아니라 기업의 경쟁력이며 실적이기 때문입니다.

2012년에는 고객 여러분의 자산을 안정적으로 증식시킬 수 있도록 더욱 더 많은 노력을 기울이겠습니다.

감사합니다.

미래에셋자산운용 대표이사 부회장 구재상

MIRAE ASSET 미래에셋자산운용



펀드 헤드라인!

미래에셋 3억만들기솔로몬 증권투자신탁1호(주식)

이런 곳에 투자합니다

한국경제 주식시장의 장기적 상승트렌드를 바탕으로 글로벌 경쟁력을 갖춘 업종대표 우량주에 집중투자하며 저평가 종목군에 투자하여 초과 수익을 추구합니다.

내 펀드 수익률!

(단위 : %, %p)

비교시점 / 펀드	최근 3개월	최근 1년	최근 5년	설정일
	2011.09.30	2010.12.30	2006.12.30	
펀드	1.48	-13.74	52.09	2003.12.31
(비교지수대비 성과)	(-1.69)	(-2.76)	(+24.81)	
비교지수(벤치마크)*	3.17	-10.98	27.28	

※ 위 투자실적은 과거 실적을 나타낼 뿐 미래의 운용실적을 보장하는 것은 아닙니다.
※ 위 펀드의 투자실적은 펀드의 종류형별로 수익률이 달라질 수 있으므로 자세한 사항은 운용상세 보고를 참조하시기 바랍니다.

보유자산 상위 5종목

주식

(단위 : 백만원, %)

종목/업종	보유수량	평가액	비중
삼성전자/IT	111,293	117,748	14.10
현대모비스/소비재(비생필품)	94,594	27,621	3.31
현대차/소비재(비생필품)	128,608	27,394	3.28
아모레퍼시픽/소비재(생필품)	25,982	27,333	3.27

기타

(단위 : 백만원, %)

구분	종목	취득가액	비중
기타금액	REPO	140,013	16.76

펀드매니저의 한마디!

▶펀드매니저 : **김흥직**

10월말부터 중국 경제 성장이 둔화 흐름을 보이고 유럽 문제에 대한 구체적인 해결방안이 실행되지 못하는 상황에서 다시 연말까지 조정세를 보였습니다.

유럽 재정 위기 문제는 여전히진행중에 있고, 4분기 기업 실적에 대한 발표와 중국 경제 정책 전환 여부도 1월 시장의 변동성을 높이는 이슈가 될 것으로 전망. 실제 경기 둔화 속도, 기업 이익 감소 정도가 시장 기대치와 얼마나 다르게 나타날 수 있는지를 판단하여 시장 변동성에 대응할 것.

MIRAE ASSET
미래에셋자산운용

펀드 개요

미래에셋3억만들기솔로몬증권투자신탁1호(주식)은 한국경제 주식시장의 장기적 상승트렌드를 바탕으로 글로벌 경쟁력을 갖춘 업종대표 우량주에 집중투자하며 저평가 종목군에 투자하여 초과 수익을 추구합니다.

운용 경과

10월말부터 중국 경제 성장이 둔화 흐름을 보이고 유럽 문제에 대한 구체적인 해결방안이 실행되지 못하는 상황에서 다시 연말까지 조정세를 보였습니다.

[시장 동향]

동 기간 동안 KOSPI지수는 3.17% 상승하였습니다.



10월 유럽 재정 위기에 대한 해당국 정상들의 대책이 발표되며 안정을 찾아 급등하던 증시는 10월말부터 중국 경제 성장이 둔화 흐름을 보이고 유럽 문제에 대한 구체적인 해결방안이 실행되지 못하는 상황에서 다시 연말까지 조정세를 보였습니다.

2011년 연초 이후, 북아프리카와 중동의 소요사태, 유럽 재정위기, 중국 긴축 정책 실시 등 굵직한 거시경제에 대한 이슈들이 시장을 지배하며 KOSPI는 하락하였습니다. 10월 이후, 연말효과와 배당에 대한 기대감이 발생하면서 여름 기간 동안의 폭락을 만회하려는 시도가 있었으나, 실제 12월 말에는 주식 거래량이 감소하면서 개인을 위주로 한 매도세가 두드러졌습니다.

연말, 주식시장은 IMF의 재원 확충안 마련, 연준과 5개국 중앙은행들의 달러 스왑 체결 등 국제 공조에 대한 가시적인 성과가 나타나며 유럽에서 비롯된 세계 유동성 문제에 대한 우려가 일부 불식되었고, 1,900선을 회복하는 급등세로 시작하였습니다. 또한, 미국 민간고용과 주택매매지표, 구매자 관리지수 등이 개선되는 모습을 보이며 미국을 중심으로 한 2012년 경기 개선 기대감이 나타났습니다.

그러나, S&P가 유로존 16개국을 대상으로 신용등급 강등을 경고했고, 미국 ISM 비제조업 지수마저 22개월만에 가장 저조한 수준을 보이면서 다시 시장은 하락세로 돌아섰습니다. IMF 재원확충에 대한 당초 계획안이 독일의 원칙적인 반대입장 표명으로 시행이 지연되고 있어 투자자들의 심리가 위축되었고, 갑작스러운 북한 김정일의 사망은 국내 지역의 리스크를 높이는 모습이었습니다.

또한, 연방공개시장위원회 회의와 중국의 경제공작회의에서 별다른 경기부양책이 언급되지 않았고, 유럽중앙은행도 국채 매입 확대를 경계한다는 발언을 하면서 투자 심리 개선이 연말까지 이루어지지 못하는 상황이었습니다. 독일 경제 지표가 개선되고 있고, 유로존 유동성 공급이 당초 논의대로 5,000억 유로에 근접할 것이라는 긍정적인 뉴스도 발생했으나, 추가적인 상승은 제한적이었습니다.



해당 기간 동안 한국시장에서는 연기금과 보험권을 중심으로 한 매수가 발생해 7.7조원의 순매수를 기록했습니다. 그러나, 개인과 외국인은 각각 4.7조, 2.4조원의 순매도를 기록하였습니다. 2012년 총선과 대선을 겨냥한 정치권 관련 테마주들이 강세를 보이며 코스닥 및 KOSPI 소형주가 상승을 주도했고, 은행과 컨텐츠 관련 종목들은 가장 좋지 않은 수익률을 보였습니다. KOSPI내에서는 IT, 음식료, 유틸리티 업종이 상승세를 보였습니다. 특히, 공공 요금 인상 및 식료품 가격 인상에 대한 기대감이 형성되며 유틸리티 업종과, 음식료

MIRAE ASSET
미래에셋자산운용



업종은 11월에 이어 강세를 지속했습니다. 삼성 전자의 4분기 실적이 견조한 글로벌 스마트폰 판매로 안정적인 모습을 보일 것으로 예상되며, 대형 IT 종목들 또한 11월 이후 지속적인 수익률 상승을 기록하고 있습니다. 반면, 유럽 문제 및 중국 경기 회복에 가장 밀접한 흐름을 보이는 은행, 조선, 철강, 화학, 기계, 운송 업종은 KOSPI대비 부진한 성과를 보였습니다.

[운용 성과]

펀드의 수익률은 비교지수대비 하회하였습니다.

8월 이후의 시장급락시기에 실적 상승요인이 좋아지고 있는 내수주와 낙폭 과대 대형주에 관심을 기울여 종목 발굴과 편입을 시도한 것이 포트폴리오에 긍정적으로 작용하였지만, 3분기 동안 강한 하락폭을 보인 정유화학 등의 경기민감주 비중을 적시에 줄이지 못한 점이 부정적인 영향을 미쳤습니다. 특히, 해당기간 큰 폭의 상승을 보인 삼성전자 등 IT 대형주와 유틸리티 종목을 충분히 편입하지 못한 점도 수익률 부진의 원인이 되었습니다.

섹터별로 살펴보면, IT업종이 삼성전자의 호실적 발표와 반도체 업황 바닥 기대감 등으로 지속적으로 시장대비 상승하는 모습을 보였고, 한국전력을 비롯한 유틸리티 업종이 공공 요금 인상 기대감으로 벤치마크를 크게 상회하는 수익률을 보였습니다. 9월까지 낙폭이 컸던, 조선, 운송, 화학 등 순환 업종들은 경기이중침체 우려 해소로 상승하며 KOSPI 대비 하락폭을 축소하는 모습을 보였습니다. 반면, 백화점 수수료 인하, 약가 인하, 통신요금 인하 등 정부 규제 압박이 이루어지고 있는 업종에 대해서는 외국인 매수세가 이어지지 못했습니다

**유럽 재정 위기 문제는 여전히진행중에 있고, 4분기 기업 실적에 대한 발표와 중국 경제 정책 전환 여부도 1월 시장의 변동성을 높이는 이슈가 될 것으로 전망.
실제 경기 둔화 속도, 기업 이익 감소 정도가 시장 기대치와 얼마나 다르게 나타날 수 있는지를 판단하여 시장 변동성에 대응할 것.**

운용 계획

2012년 초 주식시장은 여전히 불확실성이 큰 기간이 될 것으로 예상합니다. 유럽 재정 위기 문제는 여전히진행중에 있고, 4분기 기업 실적에 대한 발표와 중국 경제 정책 전환 여부도 1월 시장의 변동성을 높이는 이슈가 될 것으로 전망합니다. 또한, 연말 예상치 못했던 김정일의 사망으로 인한 한반도의 지정학적 리스크 또한 시장에 영향을 줄 수 있는 요소입니다.



유럽 재정 위기 국가들의 국채만기는 2월 이후 3개월간 집중되어 있어 1월 중 정책 대응에 대한 관심이 고조될 수 밖에 없는 상황입니다. 2,076억 유로가 2-4월에 유럽재정적자국가들을 중심으로 집중되어 있고, 2012년 상반기 유럽 은행들의 은행채 만기 도래액은 5,100억 유로에 이르고 있습니다. 이는 유럽 금융 기관들의 부채규모 축소 가속화를 불러와, 한국을 비롯한 아시아지역 기업들의 외화차입 여건과 외국인 매도에도 부정적인 영향을 미칠 가능성이 높습니다. 현재까지 드러난 유로존의 정책 대응은 유럽재정안정기금 증액, IMF를 통한 우회 지원, EU 정상회담에서 논의된 국가별 재정 적자 규모를 제한하는 신 재정 협약, 유럽재정안정기금을 대체할 유럽안정화기구(ESM)의 조기 도입 등입니다. 밑그림이 마련되었다는 점에서는 이러한 정책 도입이 환영 받을 만 하지만, 그 구체성과 신뢰성이 떨어진다는 점에서 시장참여자들은 지속적인 우려를 나타내고 있습니다.

유로존의 재정 위기가 심화될 경우, 이탈리아와 스페인, 프랑스까지 혼란에

MIRAE ASSET
미래에셋자산운용

시달릴 가능성이 존재하고 있고 S&P를 비롯한 신용평가사들은 유럽 국가, 은행들에 대한 신용 등급하락을 연일 경고하고 있습니다. 그러나, 반대로 프랑스, 스페인, 이탈리아 등 경제 규모가 큰 국가들의 위기를 EU로서는 방치할 수 없기 때문에 구체적인 문제 해결 방안 도출이 임박했다는 해석도 가능합니다. 유럽 재정 위기 문제에 대한 진척이 가능하다면, 1월 이후 시장은 정책에 따른 유동성 효과가 크게 나타날 수 있을 것입니다. 2012년 초, 유동성 효과에 대한 기대감이 현실화 될 수 있다면, 그 동안 경기 위축 우려로 좋지 않은 수익률을 보였던, 에너지, 소재, 산업재, 은행 업종 등 턴어라운드가 가시화될 가능성도 있습니다. 물러설 곳이 없는 만큼, 1월 중 예정되어 있는 유럽 정상 회의에서는 이전보다 구체적인 성과를 도출할 가능성이 크다는 판단입니다.



2012년이 시작되었으나, 시장은 지난해의 리스크 요인들을 그대로 간직하고 있습니다. 전반적인 경기 지표들이 가리키는 방향은 경기 개선보다는 선진국에서 시작된 경기 둔화의 확산입니다. 연초 이후 한국 증시는 여전히, 각종 매크로 이슈에 민감하게 반응하며 변동성이 높은 상황이 지속될 것입니다. 변동성이 높은 가운데, 시장 방향성은 또한 불명확한 시기가 될 것입니다. 이러한 상황에서 시장 참여자들은 무분별하게 1월 효과를 추종하거나, 글로벌 경기 부양책에 대한 낙관론에 기대기 보다는 급변하는 거시경제 상황에도 꾸준한 모습을 보일 수 있는 종목과 업종을 판단하려는 시도를 보일 것으로 판단합니다.

2012년 경기 하락에 대한 우려는 2011년부터 지속적으로 제기되어 왔습니다. 시장의 관심은 이제 경기 하강의 실제 '속도' 와 '폭'이 될 것입니다. 얼마나 빠른 속도로 선진국 경기 둔화가 이머징 마켓으로 전이 될 수 있는지, 중국 등 이머징 마켓 국가들의 수출이 둔화되면서 경기 연착륙을 보일 수 있는지를 판단하는 것이 중요한 시기입니다.

지속적으로 한국 기업들의 이익 전망치가 하향되어 왔으나, 4분기 실적 발표와 함께 주어지는 각 기업의 새해 전망에 따라 추가적인 기업 이익 전망 하락 가능성도 존재합니다. 2012년 기업 이익 하락 정도에 따라서 KOSPI 지수 레벨에 대한 판단도 달라질 것입니다. 경기 하락 속도, 기업 이익 조정, 주가지수 수준에 따른 종합적 대응이 당사의 기본 방침입니다. 이러한 요소들의 변화에 민감하게 대응하며 포트폴리오를 선제적으로 조정할 계획입니다.

한편, 2분기 총선과, 연말에 있을 대선은 연초부터 한국 주식시장의 업종을 결정하는 중요한 변수가 될 것입니다. 선거 향방에 따라서, 지난해까지 각종 규제로 인한 피해를 받았던, 유통, 음식료, 인터넷, 통신 등 업종들에 대해 매수 기회가 있는지 판단할 것입니다.

거시경제에 대한 불확실성 증가로 인한 시장 변동성 확대가 지속될 것으로 판단하고 있으며, 지속적인 중립자세를 취하는 전략을 유지할 계획입니다. 한편, 실제 경기 둔화 속도, 기업 이익 감소 정도가 시장 기대치와 얼마나 다르게 나타날 수 있는지를 판단하여 시장 변동성에 대응할 것입니다. 단순한 기업 실적이 아닌, 재무안정성, 시장지배력, 현금창출 능력을 종합적으로 판단하여 종목을 발굴/편입하겠습니다



운용상세 보고

미래에셋 3억만들기솔로몬 증권투자신탁1호(주식)

MIRAE ASSET 미래에셋자산운용

1 수시공시 사항

[해당사항 없음]

2 펀드의 개요

▶ 기본 정보

펀드의 설정일, 운용기간, 위험등급, 펀드의 특징 등 펀드의 기본사항입니다.

펀드	금융투자협회 펀드코드	최초설정일	운용기간
미래에셋3억만들기솔로몬증권투자신탁1호(주식)	41853	2003.12.31	2003.12.31 ~ 2011.12.30
미래에셋3억만들기솔로몬증권투자신탁1호(주식)종류C1	59417	2003.12.31	2003.12.31 ~ 2011.12.30
미래에셋3억만들기솔로몬증권투자신탁1호(주식)종류C2	96252	2003.12.31	2003.12.31 ~ 2011.12.30
미래에셋3억만들기솔로몬증권투자신탁1호(주식)종류C3	96253	2003.12.31	2003.12.31 ~ 2011.12.30
미래에셋3억만들기솔로몬증권투자신탁1호(주식)종류C4	96254	2003.12.31	2003.12.31 ~ 2011.12.30
미래에셋3억만들기솔로몬증권투자신탁1호(주식)종류C5	96255	2003.12.31	2003.12.31 ~ 2011.12.30
미래에셋3억만들기솔로몬증권투자신탁1호(주식)종류I	93255	2011.09.27	2011.09.27 ~ 2011.12.30

위험등급	1등급(매우높음)	자산운용사	미래에셋자산운용투자자문
펀드의종류	투자신탁/주식형/추가형/개방형/종류형	일반사무관리회사	미래에셋펀드서비스
보고서 작성기간	2011년 10월 01일 ~ 2011년 12월 30일	펀드재산보관회사(신탁업자)	신한은행
존속기간	이 상품은 추가형 상품으로 종료일이 없습니다.		
판매회사	당사 홈페이지에서 확인하실 수 있습니다. (http://investments.miraeasset.com)		
상품의 특징	이 펀드는 국내주식(60% 이상), 채권, 파생상품, 수익증권, 기업어음 등 유동성 자산에 분산 투자하여 자본이득을 통한 비교지수 대비 초과 수익을 추구합니다. 철저하고 과학적인 종목 분석으로 투자 대상 종목 Pool을 구성하고 펀드 매니저의 장세 판단에 의한 자산 배분 전략에 따라 적극적으로 운용됩니다. 이 펀드는 예금자보호법의 보호를 받지 않는 실적배당 상품으로 주식의 가격 변동 등에 따라 투자 손실이 발생할 수 있습니다. 따라서 높은 투자 수익을 추구하고 높은 수준의 투자 위험을 감내할 수 있는 장기 투자자에게 적합합니다. 그러나 상기의 투자 목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 이펀드와 관련된 어떠한 당사자도 투자 원금 또는 투자 목적의 달성을 보장하지 않습니다.		

▶ 재산 현황

펀드재산 현황

당기말과 전기말 간의 펀드 순자산 총액과 펀드 기준가격의 추이입니다.

미래에셋3억만들기솔로몬증권투자신탁1호(주식) (단위 : 백만원, 원, %)

항목	전기말	당기말	증감률
자산 총액(A)	837,069	835,380	-0.20
부채 총액(B)	12,740	2,131	-83.27
순자산총액(C=A-B)	824,328	833,249	1.08
기준가격	850.03	862.65	1.48

■ 자산총액 : 펀드 운용자금 총액입니다.
■ 부채총액 : 펀드에서 발생한 비용의 총액입니다.
■ 순 자 산 : '자산 - 부채'로서 순수한 펀드자금 총액입니다.

종류별(Class)별 기준가격(D)현황

(단위 : 백만원, 원, %)

항목	전기말	당기말	증감률
펀드 종류C1	835.83	843.58	0.93
펀드 종류C2	836.59	844.61	0.96
펀드 종류C3	837.43	845.73	0.99
펀드 종류C4	838.21	846.78	1.02
펀드 종류C5	839.05	847.90	1.05
펀드 종류I	1,057.87	1,071.68	1.31

■ 기준가격 : 펀드의 가격이며 파실 때 기준이 되는 가격입니다.

3 수익률 현황

▶ 기간수익률

각 기간의 비교지수대비 펀드수익률입니다.

* 비교지수 : **KOSPI**
〈KOSPI(한국종합주가지수): 한국거래소(KRX)가 작성하여 발표〉
거래소에서 거래되는 모든 종목으로 구성하여 지수화한 KOSPI는 국내 시장에 투자하는 이 투자신탁의 성과 비교를 위해 비교지수로 선택되었습니다

운용상세 보고

미래에셋 3억만들기솔로몬 증권투자신탁1호(주식)

MIRAE ASSET 미래에셋자산운용

(단위 : %, %p)

비교시점 / 펀드	최근 3개월 2011.09.30	최근 6개월 2011.06.30	최근 9개월 2011.03.30	최근 1년 2010.12.30	최근 2년 2009.12.30	최근 3년 2008.12.30	최근 5년 2006.12.30	설정일
펀드	1.48	-17.59	-18.20	-13.74	1.81	58.94	52.09	2003.12.31
(비교지수대비 성과)	(-1.69)	(-4.50)	(-5.50)	(-2.76)	(-6.69)	(-3.42)	(+24.81)	
펀드 종류C1	0.93	-18.54	-19.59	-15.64	-2.60	48.51	35.22	2003.12.31
(비교지수대비 성과)	(-2.24)	(-5.45)	(-6.89)	(-4.66)	(-11.10)	(-13.85)	(+7.94)	
펀드 종류C2	0.96	-18.49	-19.52	-15.54	-2.47	48.71	35.40	2003.12.31
(비교지수대비 성과)	(-2.21)	(-5.40)	(-6.82)	(-4.56)	(-10.97)	(-13.65)	(+8.12)	
펀드 종류C3	0.99	-18.43	-19.44	-15.43	-2.31	48.96	35.63	2003.12.31
(비교지수대비 성과)	(-2.18)	(-5.34)	(-6.74)	(-4.45)	(-10.81)	(-13.40)	(+8.35)	
펀드 종류C4	1.02	-18.38	-19.36	-15.32	-2.18	49.15	35.81	2003.12.31
(비교지수대비 성과)	(-2.15)	(-5.29)	(-6.66)	(-4.34)	(-10.68)	(-13.21)	(+8.53)	
펀드 종류C5	1.05	-18.33	-19.28	-15.21	-2.03	49.39	36.02	2003.12.31
(비교지수대비 성과)	(-2.12)	(-5.24)	(-6.58)	(-4.23)	(-10.53)	(-12.97)	(+8.74)	
펀드 종류I	1.31	-	-	-	-	-	-	2011.09.27
(비교지수대비 성과)	(-1.86)	-	-	-	-	-	-	
비교지수(벤치마크)*	3.17	-13.09	-12.70	-10.98	8.50	62.36	27.28	

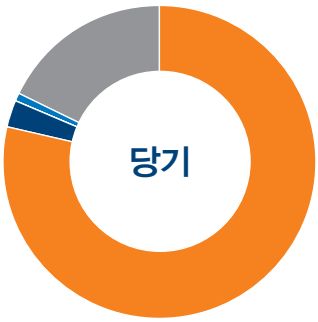
※위 투자실적은 과거 실적을 나타낼 뿐 미래의 운용실적을 보장하는 것은 아닙니다.

4 자산 현황

▶ 자산별 투자비중

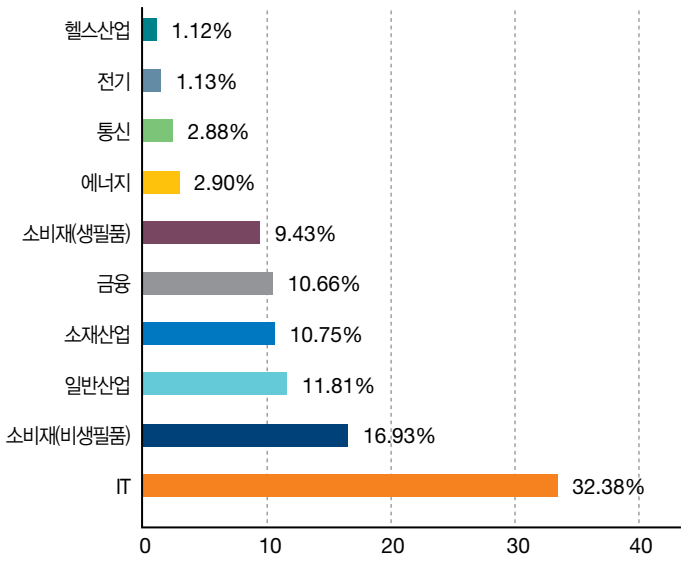


- 주 식 : 77.89%
- 집합투자증권 : 2.48%
- 파생상품 : 0.31%
- 단기대출 및 예금 : 0.56%
- 기 타 : 18.77%



- 주 식 : 78.81%
- 집합투자증권 : 2.61%
- 파생상품 : 0.14%
- 단기대출 및 예금 : 0.77%
- 기 타 : 17.66%

▶ 업종별 투자비중



■ 위 업종구분은 증권거래소/GICS(Global Industry Classification Standard)의 업종구분을 따릅니다.

운용상세 보고

미래에셋 3억만들기솔로몬 증권투자신탁1호(주식)

MIRAE ASSET 미래에셋자산운용

▶ 주요 자산보유 현황

펀드자산총액에서 차지하는 상위 10종목입니다.

주식

(단위 : 백만원, %)

종목/업종	보유수량	평가액	비중	비고
삼성전자/IT	111,293	117,748	14.10	
현대모비스/소비재(비생필품)	94,594	27,621	3.31	
현대차/소비재(비생필품)	128,608	27,394	3.28	
아모레퍼시픽/소비재(생필품)	25,982	27,333	3.27	
NHN/IT	110,096	23,230	2.78	
엔씨소프트/IT	69,433	21,351	2.56	
LG화학/소재산업	63,723	20,232	2.42	
삼성물산/일반산업	271,312	18,476	2.21	
현대건설/일반산업	259,420	18,263	2.19	

■ 자산총액의 5%초과하거나, 발행주식 총수의 1%를 초과한 종목은 추가로 기재합니다.

기타

(단위 : 백만원, %)

구분	종목	취득가액	비중	비고
기타금액	REPO	140,013	16.76	

5 펀드매니저(운용전문인력) 현황

▶ 펀드매니저

운용을 담당하는 펀드매니저 정보입니다.

(단위 : 개, 억원)

이름	김흥직	운용중인 펀드의 수		9
연령	40	운용중인 펀드의 규모		28,738
직위	책임운용전문인력*	성과보수가 있는 펀드 및 일임계약	개수	0
협회등록번호	2109000710		운용규모	0

* '책임운용전문인력'은 운용전문인력을 이끄는 책임자로서 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등을 주도적이고 핵심적으로 수행합니다.

▶ 책임 펀드매니저 변경내용

최근 3년 동안의 책임펀드매니저 변경 내용입니다.

기간	책임펀드매니저
2007.10.11~2009.07.29	박진호,김태준
2009.07.30~2010.04.18	박진호
2010.04.19~9.20	이승준
2011.09.21~현재	김흥직

■ 펀드매니저 변경내용 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷주소 http://dis.kofia.or.kr)

6 비용 현황

▶ 총보수 비용 비율

펀드에서 부담하는 보수, 기타비용 및 매매중개수수료를 연간 단위로 환산한 수치입니다.

(단위 : 연환산, %)

펀드	구분	총보수 · 비용 비율(A) *	매매 · 중개수수료 비율(B) **	합계(A+B)
펀드 종류C1	전기	2.18	0.55	2.74
	당기	2.18	0.42	2.61
펀드 종류C2	전기	2.06	0.56	2.62
	당기	2.06	0.42	2.49
펀드 종류C3	전기	1.93	0.56	2.49
	당기	1.93	0.42	2.36
펀드 종류C4	전기	1.81	0.56	2.37
	당기	1.81	0.42	2.23
펀드 종류C5	전기	1.68	0.56	2.24
	당기	1.68	0.43	2.11
펀드 종류I	전기	0.56	0.50	1.06
	당기	0.70	0.34	1.04

* 총보수 비용 비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 잔액(보수·비용 차감 전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수 비용수준을 나타냅니다.

** 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균 잔액(보수·비용 차감 전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 실제 부담하게 되는 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

▶ 보수 및 비용지급 현황

펀드에서 부담하는 보수, 기타비용 및 매매중개수수료입니다.

미래에셋3억만들기솔로몬증권투자신탁1호(주식) (단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율	금액	비율
자산운용사	1,404	0.15	1,285	0.15
판매회사	2,506	0.27	2,263	0.27
종류C1	91	0.38	94	0.37
종류C2	218	0.35	176	0.34
종류C3	153	0.32	164	0.31
종류C4	722	0.28	382	0.28
종류C5	1,323	0.25	1,446	0.25
종류I	0	0.00	0	0.00
펀드재산보관회사(신탁업자)	92	0.01	84	0.01
일반사무관리회사	69	0.01	63	0.01
보수합계	4,071	0.45	3,696	0.44
기타비용 *	8	0.00	7	0.00
매매/중개수수료	1,281	0.14	894	0.11

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

7 투자자산 매매내용

▶ 매매주식규모 및 회전율

해당 기간의 매매량, 매매금액, 매매회전율입니다.

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율*	
수량	매매금액	수량	매매금액	해당분기	연환산
3,867,782	278,505	3,267,793	278,491	39.63	158.97

* 매매회전율(해당분기)이란 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율을 말합니다.
매매회전율이 높으면 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%)가 발생해 투자자의 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

최근 3분기의 매매회전율 추이입니다.

(단위 : %)

기간	매매회전율
2011.03.31 ~ 2011.06.30	55.28
2011.07.01 ~ 2011.09.30	55.76
2011.10.01 ~ 2011.12.30	39.63

펀드 용어 해설

MIRAE ASSET 미래에셋자산운용

집합투자기구(=펀드)

2인 이상의 투자금을 재산 가치가 있는 자산에 투자하여 운용하고 그 결과를 투자자들에게 배분합니다. 특정 자산을 취득하거나 처분하는 등의 방법으로 운용하되 그 운용 과정에서 투자자의 지시를 받지는 않습니다. 투자신탁, 투자회사, 뮤추얼펀드, 투자기구 등으로 부르기도 하나 보통은 '펀드'라고 합니다.

집합투자업자

2인 이상의 투자금을 재산 가치가 있는 자산에 투자하여 운용하는 회사입니다. 보통은 '운용사'라고 합니다.
* 집합투자기구(펀드)를 운용하는 회사입니다.

펀드자산보관회사

신탁재산을 관리하는 회사입니다. 신탁업자라고도하며 보통 은행이 맡습니다.
※현행법은 위탁받은 투자자의 자산을 운용사의 고유재산과 분리하여 관리하도록 규정하고 있습니다. 이에 따라 투자자의 자산은 안전하게 관리됩니다.

일반사무관리회사

펀드 기준가 산정 등 일반 사무 관리 업무를 맡는 회사입니다.

투자매매/중개업자

펀드의 매매를 주 업무로 하는 회사입니다. 은행, 증권사, 보험사 등이 이에 속합니다.
※ 투자매매/중개업자는 투자자를 보호하기 위하여 펀드 판매와 관련된 법령 및 표준투자자권유준칙을 준수할 의무가 있습니다.

금융투자협회 펀드코드

한국금융투자협회가 각 펀드에 부여하는 5자리 고유 코드입니다. 각종 정보를 조회할 때 펀드 이름 대신 쓸 수 있습니다.

주식형 펀드

일반적으로 집합투자재산의 60% 이상을 주식에 투자하는 펀드입니다.

채권형 펀드

펀드의 60% 이상을 채권에 투자합니다. 일반적으로 주식에는 투자하지 않습니다.

주식혼합/채권혼합형 펀드

주식과 채권에 모두 투자할 수 있는 펀드입니다. 주식에 50% 이상을 투자할 수 있으면 '주식혼합형', 주식에 50% 미만만 투자할 수 있으면 '채권혼합형'이라고 합니다.

기준가격

펀드를 매매하거나 결과를 배분할 때 적용하는 가격입니다. 펀드를 매매하거나 배분하기 전날의 순자산총액을 이날까지 발행한 수익증권 총량으로 나누고 이에 1000을 곱하여 표시합니다. 통상 소수점 아래 셋째자리에서 반올림합니다.

모자형 펀드

자펀드는 모펀드에서 발행한 집합투자증권을 취득하며, 그 운용은 모펀드가 합니다. 모자형 펀드는 다음 요건을 모두 충족해야 설정 및 설립을 할 수 있습니다.
1. 자펀드는 모펀드에서 발행한 집합투자증권 이외의 집합투자증권을 취득할 수 없습니다.
2. 모펀드에서 발행한 집합투자증권은 자펀드만이 취득할 수 있습니다.
3. 모펀드와 자펀드의 집합투자업자는 동일해야 합니다.

개방형 펀드

투자자가 원하면 언제든지 환매할 수 있는 펀드입니다.

폐쇄형 펀드

정해진 기한까지 환매할 수 없는 펀드입니다.

추가형 펀드

언제든지 추가로 투자할 수 있는 펀드입니다.

단위형 펀드

모집 시기, 즉 판매 기간이 정해져 있어 그 기간 외에는 가입할 수 없는 펀드입니다.

종류형 펀드

펀드는 하나지만 그 안에 서로 다른 투자자그룹(클래스)을 두고 각 그룹에 판매보수와 수수료를 다르게 적용하는 상품입니다. 보통은 멀티클래스 펀드라고 합니다. 보수와 수수료가 달라 그룹별 기준가격에는 차이가 있지만 각 그룹은 하나로 간주되어 통합 운용됩니다. 따라서 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.

보수

펀드를 운용하고 관리하는 데 드는 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용하고 관리해 준 대가로 고객이 내는 비용입니다. 이는 일반적으로 연율로 표시합니다. 보수의 종류는 집합투자업자에게 지불하는 운용보수, 투자매매/중개업자에게 지불하는 판매보수 등이 있습니다. 보수율은 일반적으로 상품마다 다릅니다.

기타비용

위탁매매 수수료, 회계감사 비용, 유가증권 등의 예탁 및 결제 비용 등 통상 반복적으로 발생하는 비용을 말합니다.

매매회전율

주식 매매의 빈도를 나타내는 지표입니다. 해당 운용 기간에 매도한 주식가액을 같은 기간에 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어 산출합니다. 예를 들어 일정 기간의 주식 매입 규모가 100억 원이고 주식 매도 규모 또한 100억 원이면 매매회전율은 100%가 됩니다.

매매수수료 비율

해당 운용기간 중 펀드에서 유가증권 및 파생상품 등을 매매하는 데 든 수수료 총액을 펀드의 순자산총액(보수, 비용 차감 전 기준)으로 나눈 비율입니다. 매매수수료율은 펀드의 비용과 비례합니다.



강창희 소장의 '투자사랑방'

노후대비 금융상품 고를 때의 유의점



금융관련규제가 완화되면서 일반인들이 이해하기 어려운 구조를 가진 금융상품들이 많이 출시되고 있습니다. 이런 상품들의 내용을 자세히 살펴보지 않고 투자했다가는 크게 낭패를 볼 수도 있습니다. 젊은 세대와는 달리 정년퇴직을 앞두고 있는 분들은 특히 금융상품을 고를 때 다음 몇 가지 내용을 자세히 살펴보아야 합니다.

첫째는, 상품구조의 단순성입니다. 내용을 이해할 수 없는 상품에는 절대 투자를 해서는 안됩니다. 특히 고수익을 보장하는 듯한 표현을 쓰면서 복잡한 구조로 되어있는 금융상품에는 손을 대지 않는 것이 좋습니다. 이런 금융상품은 판매담당직원조차도 상품구조를 제대로 이해하고 있지 못할 뿐 아니라, 그 상품이 갖는 리스크 요소에 대해서 제대로 설명을 안 해주는 경우도 많습니다. 또 이런 상품일수록 수수료가 비싼 경우가 많습니다. 리스크가 크지 않으면서 고수익을 낼 수 있는 상품이란 있을 수 없다는 생각으로 자신이 이해할 수 있는 상품에만 투자하는 것이 바람직합니다.

두번째는, 유동성 즉, 환금성입니다. 지금과 같은 시대에는 언제 어떤 일이 생길지 알수가 없습니다. 따라서 자금이 필요할 때는 투자한 상품을 언제든지 환금할 수 있어야 합니다. 필요할 때 환금을 할 수 없다면 자산형성을 해온 의미가 없습니다. 또한 환금성이 나쁜 상품은 시가를 파악하기도 어렵다는 점에 유의를 해야합니다.

특히, 해외 투자를 할 때 환금성에 유의를 할 필요가 있습니다. 신흥국시장의 주식이나 채권은, 개별종목도 그렇지만 펀드의 경우에도, 상품을 매각한 후 매각대금을 찾을 때까지의 결제기간이 지나치게 긴 경우가 많았습니다. 심한경우에는 매각 자체가 어려운 경우도 있습니다.

물론 전략적으로, 유동성에 문제가 있다는 점을 각오하고, 고수익을 얻을 수 있는 상품에 투자할 수도 있습니다. 그러나 이런 투자전략도 자신의 눈으로 상품을 고를수 있는 안목이 생겼을 때 시작하는 것이 바람직합니다.

세번째는, 투자자가 지불하는 코스트입니다. 불필요한 코스트는 지불하지 않도록 하는 것이 투자전략의 기본입니다. 펀드에 투자할 경우에는 펀드자체의 판매수수료나 운용수수료율이 지나치게 높지는 않은지, 펀드가 투자하고 있는 주식을 너무 자주 매매하여 불필요한 매매수수료를 지불하고 있는 것은 아닌지, 해외투자인 경우에는 외환관련 수수료가 너무 비싸지는 않는지, 등등을 꼼꼼히 살펴봐야 합니다.

미래에셋 투자교육연구소장 강창희(chkang@miraeasset.com)

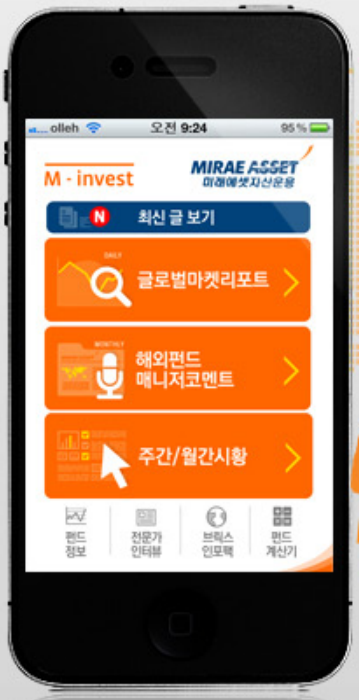
MIRAE ASSET 미래에셋자산운용

국내외 시장 및 미래에셋 펀드관련 정보를 한눈에!

미래에셋자산운용 M-Invest

국내외 시장 상황이 궁금하시다고요? 펀드 투자를 위해 더 많은 정보가 필요하시다고요?
미래에셋펀드의 수익률이 궁금하시다고요? 이제 이 모든 정보를 M-Invest에서 확인하세요.

M-Invest는 미래에셋자산운용이 펀드 투자자를 위해 개발한 스마트폰 애플리케이션입니다.





앱 마켓에서 '미래에셋자산운용' 또는 'M-Invest'를 검색하세요.
(다운로드 가능 마켓: 앱스토어, 안드로이드마켓, T스토어, 올레, OZ스토어)

쉽고 재미있는 펀드 투자!

미래에셋자산운용은 다양한 온라인 사이트를 통해 투자정보 및 투자교육 컨텐츠를 제공하고 있습니다.



미래에셋자산운용 (http://investments.miraeasset.com)
국내외 시장동향 제공, 미래에셋 펀드정보 및 수익률 조회, 회사소개 및 경영공시



미래에셋우리아이펀드 (http://child.miraeasset.com/child/main/index.do)
스쿨투어 / 글로벌리더대장정 / 우리아이경제교실 등 어린이 행사 관련, 경제교육 및 눈높이자산운용보고서 제공



미래에셋퇴직연금펀드 (http://investments.miraeasset.com/pension)
퇴직연금 펀드 정보 및 투자 가이드, 은퇴준비시리즈(동영상), DC형 자산배분, 퇴직연금계산



미래에셋미디어 (http://media.miraeasset.com)
쉽고 재미있는 투자교육 콘텐츠가 가득한 사이트. 매일 생생한 생방송과 애니메이션 신규 업데이트



미래에셋자산운용블로그 (http://blog.naver.com/m_invest)
펀드투자 지식을 투자자의 눈에서 쉽게 설명해주는 미래에셋자산운용 공식 블로그

MIRAE ASSET 미래에셋자산운용