미래에셋 자산운용 보고서

스마트폰으로 스캔하시면 오늘의 펀드 수익률을 확인하실 수 있습니다.

미래에셋 아시아퍼시픽인프라섹터 증권투자신탁1호(주식)

작성운용기간 : 2011년 11월 23일 ~ 2012년 02월 22일



이 자산운용보고서는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제88조(자산운용보고서의 교부)'에서 정한 바에 따라 「미래에셋자산운용투자자문(주)」이 작성했으며, 투자자가 가입한 펀드의 지난 3개월간의 운용 및 변동사항에 대한 결과를 요약한 것입니다.

MIRAE ASSET 미래에셋자산운용

비 전

미래에셋은 이머징마켓 전문가로서
고객의 성공적 자산운용과 평안한 노후를 위해 기여한다.

투자 원칙

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

이상의 원칙을 일관성 있게 지킵니다.

핵심 가치

▶ 미래에셋은 고객을 위해 존재합니다.
고객의 성공이 곧 우리의 성공이라는 신념으로, 고객의 니즈에 맞는 전문화된 금융서비스를 제공하고 고객의 안정적인 수익 창출을 위해 노력하겠습니다.

▶ 투자전문그룹으로서 독립성과 경쟁우위를 가집니다.
자산운용, 증권, 생명, 부동산114 등으로 구성된 독립 투자전문 그룹으로서, 원칙을 지키는 투자와 우수한 운용능력을 바탕으로 경쟁우위를 지속하겠습니다.

▶ 개인을 존중하며 팀플레이에 대한 믿음이 있습니다.
경쟁력 있고 우수한 인재들로 구성되어 있는 미래에셋은 각 개인에 대한 존중과 팀플레이에 대한 믿음을 통해 변화에 앞서가겠습니다.

▶ 사회적 책임을 인식하고 실천합니다.
이익의 사회환원을 실천하며, 사회에 대한 기여와 봉사를 통해 소외된 이웃과 더불어 사는 건강한 사회를 만드는데 일익을 담당하겠습니다.

Mirae Asset Global Network



[1] 유럽지역 마케팅 전담법인 [2] 연내 중국금융당국 승인 예정 [3] 사무소 [4] Horizons ETFs는 BetaShares ETFs의 최대주주임 (46%보유)

*기준일 : 2012년 1월 31일 기준

자산운용보고서 **수령방법** 안내

이메일로 자산운용보고서 수령이 가능합니다.



- '자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제92조(자산운용보고서)' 에서 정한바에 따라 이메일로 자산운용보고서를 받아 보실 수 있습니다.
- 자산운용보고서는 3개월마다 정기적으로 고객님께 발송해 드리고 있으며, 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용 보고서를 관리 하실 수 있습니다.
- E-mail 전환신청은 가입하신 판매회사에서 변경하실 수 있습니다.

자산운용보고서 확인 방법 안내



- **고객센터 (☎ 1577-1640)**

  미래에셋자산운용투자자문 홈페이지

  http://investments.miraeasset.com 접속 → 펀드정보 → 펀드찾기 → 펀드명 입력 → 운용보고서 검색

  금융투자협회 전자공시 서비스

  http://dis.kofia.or.kr 접속 → (상단) 전체메뉴 → 펀드공시 → 보고서 선택 → 자산운용보고서 선택 → 펀드명 입력 → 조회

■ **이 자산운용보고서의 내용은 펀드 전체에 관한 내용입니다.**

■ **투자자의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보의 변경은 펀드를 가입하신 판매회사 지점에 연락하시거나 판매회사의 홈페이지를 통하여 확인하시기 바랍니다.**

미래에셋 아시아퍼시픽인프라섹터 증권투자신탁1호(주식)

Contents

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

이 보고서는 자본시장법에 따라 「미래에셋아시아퍼시픽인프라섹터증권투자신탁1호(주식)」의 자산운용사인 **미래에셋자산운용투자자문이 작성**하였으며 신탁업자인 **국민은행의 확인**을 받아 투자매매/중개업자를 통해 투자자에게 제공합니다.

각종 보고서 확인

■ 미래에셋자산운용투자자문(주) : http://investments.miraeasset.com/고객센터 1577-1640

■ 금융투자협회 : http://dis.kofia.or.kr

MIRAE ASSET 미래에셋자산운용



펀드 헤드라인!

미래에셋 아시아퍼시픽인프라섹터 증권투자신탁1호(주식)

이런 곳에 투자합니다

아시아태평양지역의 경제성장과 필연적으로 연관되어 있는 인프라 관련기업에 집중투자합니다.

내 펀드 수익률!

(단위 : %, %p)

펀드 \ 비교시점	최근 3개월 2011.11.22 2012.02.22	최근 1년 2011.02.22 2012.02.22	최근 5년 2007.02.22 2012.02.22	설정일
펀드	18.13	-4.40	16.49	2007.02.23
(비교지수대비 성과)	(+0.04)	(+2.31)	(-1.43)	
비교지수(벤치마크)*	18.09	-6.71	17.92	

※ 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

※ 전체 보유자산(주식, 채권, 단기대출 및 예금 등)의 상위 5종목 입니다.

주식

(단위 : 백만원, %)

종목/업종	보유수량	평가액	비중
삼성엔지니어링/일반산업	96,000	21,312	6.14
HUTCHISON WHAMPOA LTD (HKG)/일반산업	1,327,000	14,865	4.28
삼성중공업/일반산업	330,000	12,012	3.46
현대건설/일반산업	120,000	9,648	2.78

기타

(단위 : 백만원, %)

구분	종목	취득가액	비중
기타금액	REPO	12,501	3.60

펀드매니저의 한마디!

▶펀드매니저 : 송진용, 이승준
▶위탁운용 펀드매니저 : Li Cong

아시아퍼시픽 지역 증시의 변동성은 높았습니다. 그래도 유럽중앙은행이 은행들을 대상으로 저금리로 장기 대출을 실시해주는 프로그램(LTRO)을 발표하였고, 미국의 경제지표(고용 등)가 생각보다 좋게 나왔던 것이 투자 심리를 지지하면서, 이 기간 동안의 팬아시아 지역 증시의 상승을 이끌었습니다.

인프라 업종은 최악의 시기를 넘겼습니다. 금리 인상 움직임이 일단락되었고 앞으로의 유동성 상황도 나빠 보이지 않아 기업들이 설비 투자를 재개할 것으로 보이기 때문입니다.

운용 경과 및 운용 계획

MIRAE ASSET 미래에셋자산운용

펀드 개요

미래에셋아시아퍼시픽인프라섹터증권투자신탁1호(주식)는 아시아태평양지역의 경제성장과 필연적으로 연관되어 있는 인프라 관련기업에 집중투자하며, 합리적인 예측기준과 철저한 분석을 바탕으로 운용합니다.

운용 경과

[시장 동향]



아시아퍼시픽 지역 증시의 변동성은 높았습니다. 유럽 재정위기와 미국 신용등급 강등 등이 이슈가 계속해서 뉴스의 첫째 면을 장식했기 때문입니다. 그래도 유럽중앙은행이 은행들을 대상으로 저금리로 장기 대출을 실시해주는 프로그램(LTRO)을 발표하였고, 미국의 경제지표(고용 등)가 생각보다 좋게 나왔던 것이 투자 심리를 지지하면서, 이 기간 동안의 팬아시아 지역 증시의 상승을 이끌었습니다.

인도는 2011년 동안의 투자 심리가 별로 좋지 못한 나라였습니다. 하지만 금년 들어서는 물가가 낮아지면서 긴축 완화 기대감이 커졌고, 대외적으로도 유럽 중앙은행의 장기대출 프로그램(LTRO) 등의 호재들이 나타나면서 투자 심리가 개선되고 있습니다.

중국의 2011년 4/4분기 GDP 성장률은 전년대비 8.9% 성장하면서 예상치를 뛰어 넘었습니다. 그리고 중국 증권감독위원회가 QFII[1] 한도를 늘리고 RQFII[2]를 도입한다고 발표한 것 역시 투자 심리에 긍정적으로 기여했습니다.

2012년 1월 중반에 치러진 대만 총통 선거에서 마잉주 현 총통이 차잉인원 후보보다 6% 가량 높은 지지율을 얻으며 재선에 성공한 것 역시 양안관계에 대한 불확실성을 해소시켜주었다는 측면에서 긍정적인 소식입니다.

[운용 성과]

펀드의 성과는 두 자릿수로 상승하였으나, 상승폭이 비교지수보다는 약간 작았습니다. 펀드가 비교지수보다 상승폭이 약간 낮았던 주요 이유는 한국 종목들 때문입니다. 하지만 펀드에서 투자한 인도 종목들은 이에 대한 영향을 어느 정도 상쇄시켜 주었습니다.

한국 종목들의 경우, 건설 업체들의 수주 잔고가 10월과 11월에 걸쳐 줄어들면서 펀드 성과에도 마이너스 영향을 주었습니다. 하지만 펀드에서 투자한 인도 자동차 종목이 이에 대한 영향을 어느 정도 상쇄시켜 주었습니다. 인도의 주요 자동차 업체 실적은 예상을 상회하면서 주가가 비교지수보다 큰 폭으로 상승했습니다.

운용 계획

인프라 업종은 최악의 시기를 넘겼습니다. 금리 인상 움직임이 일단락되었고 앞으로의 유동성 상황도 나빠 보이지 않아 기업들이 설비 투자를 재개할 것으로 보이기 때문입니다. 인도 정부는 전력과 도로 개발 공사의 승인 절차를 더욱 빠르게 진행하기 시작했습니다. 이 개발 프로젝트들은 인프라 업종에 호재가 될 수 있는 사업입니다.



[1] QFII는 상하이와 선전 주식시장에서 중국인 투자전용 주식(A주)을 직접 사들일 수 있는 자격을 지닌 외국투자기관이다. 2003년 5월 UBS와 노무라를 시작으로 세계 52개 투자기관이 100억 달러의 투자한도를 받아놓고 있다. 2010년 9월 QFII 자격을 획득한 투자기관은 전 세계적으로 98개사이며 국내에서는 자산운용사 7개사(한화투자증권, 미래에셋, 삼성, 한화, 한국, 동양, KB)와 은행 2개사(한국산업은행, 우리은행) 등 총 9곳이 QFII 자격을 취득했다.

[2] RQFII'는 홍콩 내 중국계 금융기관이 RMB표시 상품을 발행해 조달한 RMB자금을 중국 A주 시장에 투자할 수 있는 자격을 부여하는 제도이다

운용상세 보고

미래에셋 아시아퍼시픽인프라섹터 증권투자신탁1호(주식)

MIRAE ASSET 미래에셋자산운용

1 수시공시 사항

2011.12.12
해외집합투자업자의 운용전문인력 변경 (Marco Guibin ' Li Cong)

2 펀드의 개요

▶ 기본 정보

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

펀드	금융투자협회 펀드코드	최초설정일	운용기간
미래에셋아시아퍼시픽인프라섹터증권투자신탁1호(주식)	65553	2007.02.23	2007.02.23 ~ 2012.02.22
미래에셋아시아퍼시픽인프라섹터증권투자신탁1호(주식)종류A	65554	2007.02.23	2007.02.23 ~ 2012.02.22
미래에셋아시아퍼시픽인프라섹터증권투자신탁1호(주식)종류C	65555	2007.02.23	2007.02.23 ~ 2012.02.22
미래에셋아시아퍼시픽인프라섹터증권투자신탁1호(주식)종류C-2	71692	2007.07.20	2007.07.20 ~ 2012.02.22
미래에셋아시아퍼시픽인프라섹터증권투자신탁1호(주식)종류C2	98525	2007.02.23	2007.02.23 ~ 2012.02.22
미래에셋아시아퍼시픽인프라섹터증권투자신탁1호(주식)종류C3	98526	2007.02.23	2007.02.23 ~ 2012.02.22
미래에셋아시아퍼시픽인프라섹터증권투자신탁1호(주식)종류C4	98527	2007.02.23	2007.02.23 ~ 2012.02.22
미래에셋아시아퍼시픽인프라섹터증권투자신탁1호(주식)종류C5	98528	2011.02.23	2011.02.23 ~ 2012.02.22

위험등급	1등급(매우높음)	자산운용사	미래에셋자산운용
펀드의종류	투자신탁/주식형/추가형/개방형/종류형	일반사무관리회사	미래에셋펀드서비스
보고서 작성기간	2011년 11월 23일 ~ 2012년 02월 22일	펀드재산보관회사(신탁업자)	국민은행
존속기간	이 상품은 추가형 상품으로 종료일이 없습니다.		
판매회사	당사 홈페이지에서 확인하실 수 있습니다. (http://investments.miraeasset.com)		
상품의 특징	이 펀드는 펀드재산의 60% 이상을 아시아퍼시픽 지역의 인프라 업종 주식 등에 중장기적으로 투자하여 비교지수 대비 초과 수익을 추구합니다. 그리고 개별 기업 분석에 충실한 Bottom-up 전략과 거시 경제 분석에 근거한 Top-down 전략을 통하여 적극적으로 투자하여 운용합니다. 그러나 예금자보호법의 보호를 받지 않는 실적배당 상품으로 투자 기업의 실적, 투자 대상 국가의 정치, 경제적 돌발 상황 및 투자 주식의 가격 변동 등에 따라 투자 손실이 발생할 수 있습니다. 상기의 투자 목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 이 펀드와 관련된 어떠한 당사자도 투자 원금 또는 투자 목적의 달성을 보장하지 않습니다.		

▶ 재산 현황

펀드재산 현황

당기말과 전기말 간의 펀드 순자산 총액과 펀드 기준가격의 추이입니다.

미래에셋아시아퍼시픽인프라섹터증권투자신탁1호(주식) (단위 : 백만원, 원, %)

항목	전기말	당기말	증감률
자산 총액(A)	309,665	347,379	12.18
부채 총액(B)	2,005	5,632	180.91
순자산총액(C=A-B)	307,660	341,748	11.08
기준가격	750.87	887.00	18.13

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

종류별(Class)별 기준가격 현황

(단위 : 백만원, 원, %)

항목	전기말	당기말	증감률
펀드 종류A	699.23	822.52	17.63
펀드 종류C	681.15	799.93	17.44
펀드 종류C-2	696.84	820.36	17.73
펀드 종류C2	681.90	801.14	17.49
펀드 종류C3	682.54	802.08	17.51
펀드 종류C4	683.17	803.00	17.54
펀드 종류C5	795.93	935.75	17.57

■ 기준가격 : 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매) 하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

3 수익률 현황

▶ 기간수익률

각 기간의 비교지수대비 펀드수익률입니다.

* 비교지수 : MSCI AC AP ex Japan Industrials Index (KRW)
〈MSCI 지수 : 모건스탠리의 자회사 MSCI (Morgan Stanley Capital International)가 작성하여 발표〉
아시아태평양 지역의 인프라 업종주 위주로 구성하여 지수화한 상기지수는 아시아태평양 인프라관련시장에 투자하는 이 투자신탁의 성과 비교를 위해 비교지수로 선택되었습니다.

운용상세 보고

미래에셋 아시아퍼시픽인프라섹터 증권투자신탁1호(주식)

MIRAE ASSET 미래에셋자산운용

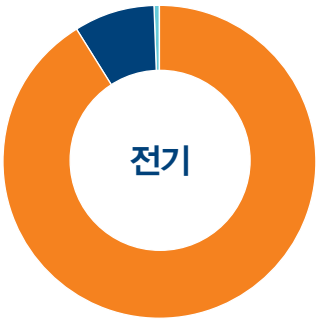
(단위 : %, %p)

비교시점 / 펀드	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일
	2011.11.22 2012.02.22	2011.08.22 2012.02.22	2011.05.22 2012.02.22	2011.02.22 2012.02.22	2010.02.22 2012.02.22	2009.02.22 2012.02.22	2007.02.22 2012.02.22	
펀드	18.13	15.07	-4.36	-4.40	10.87	52.29	16.49	2007.02.23
(비교지수대비 성과)	(+0.04)	(-0.21)	(+3.75)	(+2.31)	(-3.26)	(-4.10)	(-1.43)	
펀드 종류A	17.63	14.03	-5.73	-6.19	6.77	44.08	6.00	2007.02.23
(비교지수대비 성과)	(-0.46)	(-1.25)	(+2.38)	(+0.52)	(-7.36)	(-12.31)	(-11.92)	
펀드 종류C	17.44	13.66	-6.20	-6.82	5.34	41.18	2.36	2007.02.23
(비교지수대비 성과)	(-0.65)	(-1.62)	(+1.91)	(-0.11)	(-8.79)	(-15.21)	(-15.56)	
펀드 종류C-2	17.73	14.23	-5.47	-5.86	7.54	45.60	-	2007.07.20
(비교지수대비 성과)	(-0.36)	(-1.05)	(+2.64)	(+0.85)	(-6.59)	(-10.79)	-	
펀드 종류C2	17.49	13.73	-6.12	-6.71	5.50	41.39	2.52	2007.02.23
(비교지수대비 성과)	(-0.60)	(-1.55)	(+1.99)	(-6.7)	(-8.63)	(-15.00)	(-15.40)	
펀드 종류C3	17.51	13.79	-6.05	-6.61	5.62	41.56	2.64	2007.02.23
(비교지수대비 성과)	(-0.58)	(-1.49)	(+2.06)	(+0.10)	(-8.51)	(-14.83)	(-15.28)	
펀드 종류C4	17.54	13.84	-5.98	-6.52	5.74	41.72	2.75	2007.02.23
(비교지수대비 성과)	(-0.55)	(-1.44)	(+2.13)	(+0.19)	(-8.39)	(-14.67)	(-15.17)	
펀드 종류C5	17.57	13.90	-5.90	-6.43	-	-	-	2011.02.23
(비교지수대비 성과)	(-0.52)	(-1.38)	(+2.21)	(+0.28)	-	-	-	
비교지수(벤치마크)*	18.09	15.28	-8.11	-6.71	14.13	56.39	17.92	

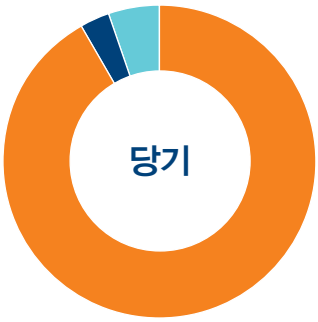
※위 투자실적은 과거 실적을 나타낼 뿐 미래의 운용실적을 보장하는 것은 아닙니다.

4 자산 현황

▶ 자산별 투자비중



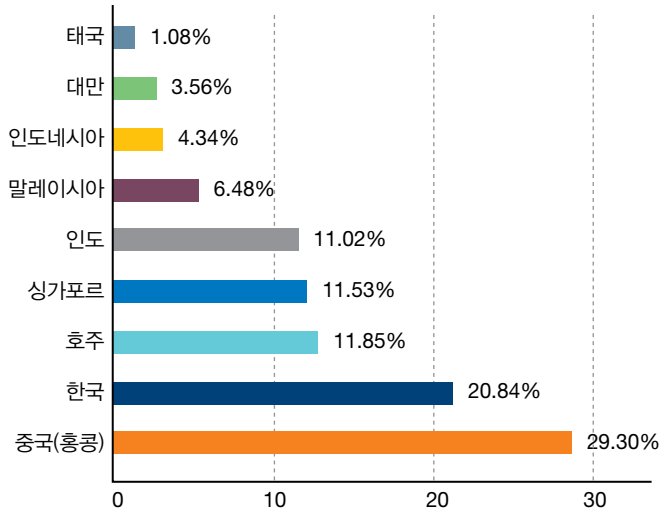
- 주 식 : 91.12%
- 단기대출 및 예금 : 8.36%
- 기 타 : 0.52%



- 주 식 : 91.73%
- 단기대출 및 예금 : 3.24%
- 기 타 : 5.03%

▶ 국가별 투자비중

이 펀드에서 투자한 회사가 속한 국가를 기준으로 하였습니다.

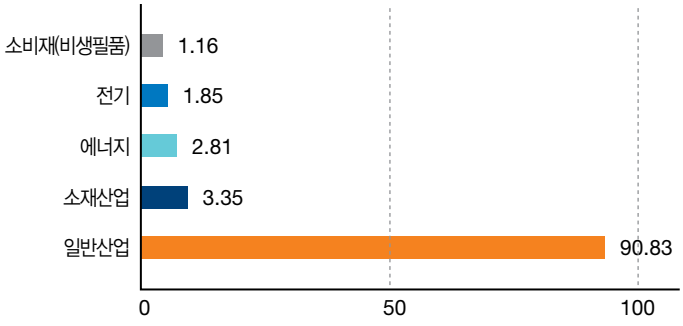


운용상세 보고

미래에셋 아시아퍼시픽인프라섹터 증권투자신탁1호(주식)

MIRAE ASSET 미래에셋자산운용

▶ 업종별 투자비중



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

▶ 환헤지에 관한 사항

해외 자산의 환헤지 비율입니다.

(단위 : %)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율

이 펀드는 환헤지를 실행하지 않을 계획이지만 해당 통화의 급격한 변동으로 인하여 환헤지를 통한 위험 축소가 필요하다고 판단되거나 해당 통화에 대한 외환 거래의 유동성이 증가 또는 거래 비용의 감소 등으로 인하여 거래 위험이 축소되었다고 판단되는 경우 해당 메니저는 일부 혹은 전부에 대해 환헤지 전략을 실행할 수 있습니다.

현재 환헤지 비율 (기준일 : 2012년 02월22일)

없음

■ 환헤지란 환율 변동으로 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.
■ 당사는 현재(작성일기준) 미국(USD)/홍콩(HKD)/일본(JPY)/호주(AUD)/말레이시아(MYR)/타이완(TWD)/영국(GBP)/유럽(EUR)/스위스(CHF)/ 통화에 대하여 환헤지를 실행하고 있습니다.
■ 환헤지비용은 환헤지관련 파생상품의 계약환율에 포함되어 있어 별도의 산출은 불가능합니다.

▶ 주요 자산보유 현황

펀드자산총액에서 전체 보유자산(주식, 채권, 단기대출 및 예금 등)의 상위 10종목 입니다.

주식

(단위 : 백만원, %)

종목/업종	보유수량	평가액	비중	비고
삼성엔지니어링/일반산업	96,000	21,312	6.14	
HUTCHISON WHAMPOA LTD (HKG)/일반산업	1,327,000	14,865	4.28	
삼성중공업/일반산업	330,000	12,012	3.46	
현대건설/일반산업	120,000	9,648	2.78	
SIME DARBY BERHAD (MAS)/일반산업	2,642,900	9,501	2.74	
ASCIANO LTD (AUS)/일반산업	1,588,822	9,131	2.63	
TRANSURBAN GROUP (AUS)/일반산업	1,269,189	8,576	2.47	
KEPPEL CORP LTD (SIN)/일반산업	862,200	8,485	2.44	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT (CAY)/일반산업	8,162,800	8,119	2.34	

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

기타

(단위 : 백만원, %)

구분	종목	취득가액	비중	비고
기타금액	REPO	12,501	3.60	

5 펀드매니저(운용전문인력) 현황

▶ 펀드매니저

운용을 담당하는 펀드매니저 정보입니다.

(단위 : 개, 억원)

이름	송진용	운용중인 펀드의 수		91
연령	37	운용중인 펀드의 규모		106,564
직위	책임운용전문인력*	성과보수가 있는 펀드 및 일임계약	개수	1
협회등록번호	2109001012		운용규모	0

(단위 : 개, 억원)

이름	이승준	운용중인 펀드의 수		17
연령	43	운용중인 펀드의 규모		14,222
직위	책임운용전문인력*	성과보수가 있는 펀드 및 일임계약	개수	2
협회등록번호	2109000397		운용규모	250

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

운용상세 보고

미래에셋 아시아퍼시픽인프라섹터 증권투자신탁1호(주식)

MIRAE ASSET 미래에셋자산운용

▶ 위탁운용 펀드매니저

해외펀드의 현지위탁운용매니저는 해당 지역에서의 펀드운용에 관한 중요한 의사결정을 합니다.

이름	Li Cong	소속	미래에셋자산운용(홍콩)
연령	44	위탁업무의 범위	운용 및 운용지시 업무

▶ 책임 펀드매니저 변경내용

최근 3년 동안의 책임펀드매니저 변경 내용입니다.

기간	책임펀드매니저
2007.02.23~2011.11.10	송진용
2011.11.11~현재	송진용,이승준

■ 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 종류A	전기	1.91	0.28	2.19
	당기	1.90	0.42	2.32
펀드 종류C	전기	2.55	0.29	2.83
	당기	2.53	0.41	2.95
펀드 종류C-2	전기	1.56	0.28	1.84
	당기	1.55	0.42	1.97
펀드 종류C2	전기	2.45	0.27	2.72
	당기	2.44	0.43	2.87
펀드 종류C3	전기	2.35	0.28	2.63
	당기	2.33	0.41	2.75
펀드 종류C4	전기	2.25	0.25	2.49
	당기	2.24	0.39	2.62
펀드 종류C5	전기	2.15	0.29	2.44
	당기	2.14	0.42	2.56

* 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.

미래에셋아시아퍼시픽인프라섹터증권투자신탁1호(주식) (단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율	금액	비율
자산운용사	731	0.23	725	0.23
판매회사	742	0.23	732	0.23
종류A	483	0.22	478	0.22
종류C	0	0.38	0	0.38
종류C-2	17	0.13	18	0.13
종류C2	0	0.35	0	0.35
종류C3	0	0.33	0	0.33
종류C4	43	0.30	1	0.30
종류C5	199	0.28	234	0.28
펀드재산보관회사(신탁업자)	49	0.02	48	0.02
일반사무관리회사	24	0.01	24	0.01
보수합계	1,546	0.48	1,529	0.48
기타비용 *	48	0.01	38	0.01
매매/중개수수료	229	0.07	340	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
22,291,230	58,864	19,959,676	69,683	23.18	91.96

* 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
2011.05.23 ~ 2011.08.22	29.66
2011.08.23 ~ 2011.11.22	19.55
2011.11.23 ~ 2012.02.22	23.18

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)

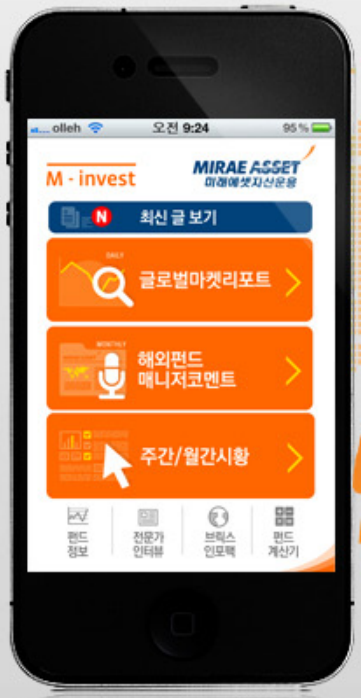
MIRAE ASSET 미래에셋자산운용

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.





국내외 시장
지수 및 환율/상품 지수

국내 및 BRICs 지역
주간/월간 시황 정보

미래에셋 펀드
관련 정보

해외펀드매니저 코멘트,
해외금융전문가 인터뷰

BRICs 인포팩

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)
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

MIRAE ASSET 미래에셋자산운용 + MIRAE ASSET 미래에셋맵스자산운용

‘미래에셋자산운용’과 ‘미래에셋맵스자산운용’이

‘미래에셋자산운용’으로 합병하여 새롭게 출범합니다.

안녕하십니까.

2012년 3월 26일부터 ‘미래에셋자산운용’과 ‘미래에셋맵스자산운용’이 합병하여 새롭게 출범합니다.

그 동안 미래에셋자산운용은 액티브 운용 및 리서치 능력을, 미래에셋맵스자산운용은 금융공학 및 부동산, PEF 등 대체투자 능력을 바탕으로 경쟁력 있는 상품을 출시하며 자산운용산업을 개척해왔습니다.

이번 합병을 통해 미래에셋자산운용은 주식, ETF 및 채권투자에서 대체투자에 이르기까지 각 부문의 전문성이 강화된 글로벌 자산운용사로 변모할 것입니다. 또한 합병의 시너지효과로 각 부문 별 운용역량의 강화와 더불어, 국내는 물론 글로벌 시장에 차별화 된 상품을 출시하는 등 금융상품 수출을 통한 글로벌 시장으로의 진출에 더욱 박차를 가할 것입니다.

앞으로 국내를 대표하는 자산운용사로서 대한민국 금융시장의 발전을 위해 더욱 정진하겠습니다. 지금까지 두 회사를 아껴주신 점 진심으로 감사 드리며, 미래에셋자산운용의 새로운 출발을 위해 많은 성원과 관심 부탁 드립니다.

감사합니다.

미래에셋자산운용 미래에셋맵스자산운용 임직원 일동



MIRAE ASSET 미래에셋자산운용