

자 산 운 용 보 고 서

1. 집합투자기구의 개요

▶ 기본정보

『적용법률: 자본시장법(간투법에서 전환)』

위험등급 : 1등급

집합투자기구명칭		금융투자협회 펀드코드	
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)		31715	
집합투자기구의 종류	투자회사/증권(주식형)/개방형	최초설정일	2001-02-09
운용기간	3개월(2009-05-09 ~ 2009-08-08)	존속기간	추가형
신탁업자	한국외환은행	일반사무관리회사	SC제일펀드서비스
투자매매·중개업자	SC제일은행 삼성증권 하나대투증권 교보증권 현대증권 (주)신한은행 우리투자증권		
상품의 특징	본 상품은 주식형 펀드로서 주식에 60% 이상 투자하고 있습니다. 종합주가지수를 벤치마크로 하고 있으며 적극적인 종목 선정을 통하여 벤치마크대비 초과성과를 얻는 것을 목표로 하고 있습니다. 주식자산 외에 필요에 따라 헤지 혹은 일시적인 편입비 상승을 목적으로 주가지수 선물을 순자산의 10% 이내 범위로 사용하기도 합니다. 한편, 자산의 60%이상 주식에 투자되는 특성상 유가, 환율, 금리 등 다양한 거시변수와 투자된 기업의 고유위험이 수익률에 영향을 미치는 특성을 가지고 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 액티브 증권 투자회사(주식)	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	29,594,560,427	29,297,701,943	-1.00
부채 총액 (B)	1,503,160,873	70,990,497	-95.28
순자산총액 (C=A-B)	28,091,399,554	29,226,711,446	4.04
발행 수익증권 총 좌수 (D)	23,770,902,100	21,982,827,172	-7.52
기준가격 (E=C/D*1000)	1,181.76	1,329.52	12.50

(단위 : 원, 좌/주, %)

마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C1	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	25,556,628,812	25,970,776,290	1.62
부채 총액 (B)	360,139,637	182,943,684	-49.20
순자산총액 (C=A-B)	25,196,489,175	25,787,832,606	2.35
발행 수익증권 총 좌수 (D)	29,995,112,338	27,455,557,623	-8.47
기준가격 (E=C/D*1000)	840.02	939.26	11.81

(단위 : 원, 좌/주, %)

마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)A1	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	2,751,152,035	3,272,186,597	18.94
부채 총액 (B)	11,310,045	12,537,191	10.85
순자산총액 (C=A-B)	2,739,841,990	3,259,649,406	18.97
발행 수익증권 총 좌수 (D)	3,491,190,781	3,706,728,771	6.17
기준가격 (E=C/D*1000)	784.79	879.39	12.05

※ 기준가격이란 투자신탁의 순자산총액을 발행된 수익증권 총 좌수로 나눈 가격으로 수익증권의 매입 및 환매시 적용되는 가격임.

▶ **분배금 지급내역**

(단위 : 백만원, 좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
해당사항 없음					

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ **운용경과**

지난 한 분기는 지난 3월초 저점으로부터 35% 이상 급등한 점과 기관 자금환매 가능성 등으로 인한 지수 등락을 예상했습니다. 3월 이후 두 달 이상 연속된 지수상승으로 인한 지수 추가상승에 대한 부담감과, 거시경제적으로 선행지표들의 반등이 추가상승의 촉매로 작용함은 어느 정도 주가에 반영되었다고 판단하였습니다. 따라서 본격적인 소비회복에 따른 기업실적 호전과 경기회복의 신호출현 전까지 시간이 걸릴 것이라는 것이 중론이었고 7월 주요기업 실적발표 전까지는 지수는 횡보하는 모습이었습니다. 하지만, 1) 종합주가지수 1,300pt 선에서 대기하고 있는 외국인 중심의 풍부한 유동성, 2) 여전히 긍정적인 추세를 보여주고 있는 미국, 중국 등의 생산 및 출하관련 동행지표의 호전, 3) 2분기 주요기업 실적 호조와 긍정적인 향후 실적전망을 가능하게 하는 신호출현 등으로 예상을 뛰어넘는 외국인의 대규모 매수를 수반하며 종합주가지수는 11.6% 상승하며 마감하였습니다. 동 기간 동안 펀드는 12.05%(A1기준) 상승하였으며 종합주가지수 대비 0.45% 초과수익률을 기록하였는데, 위에 기술한 전기전자, 자동차, 은행업종에 대한 비중확대 전략이 유효하였습니다. 포트폴리오내 종목별로는 삼성전자, LG전자, 하이닉스, 삼성전기, 현대차, 기아차, 현대모비스, 넥센타이어 등 수출관련 업종과 KB금융, 신한지주, 우리금융 등 금융업종, POSCO, 현대제철 등 철강업종이 뛰어난 성과를 보였습니다. 반면 보유종목 중 현대중공업, 한진중공업, 한진해운, 두산중공업, 오리온, KCC, 유한양행, 엔씨소프트 등은 부진한 성과를 보였습니다.

▶ **운용계획**

시장은 3분기의 경기 모멘텀 둔화를 반영할 것이라 예상하였으나 글로벌 이머징마켓의 자금유입에 기초한 강력한 외국인 매수에 의하여 우려감이 희석되고 있습니다. 또한 주식시장의 중장기 상승의 전제조건인 미국을 중심으로한 선진국의 민간소비 회복을 발생할 때까지 시간이 필요할 것으로 판단하였습니다. 그러나 정부의 감세와 보조금, 그리고 그동안 높아진 저축율과 고용의 안정 등은 선진국 소비증가 가능성을 높이고 있는 상황입니다. 또한 이제 2분기 실적발표 시즌의 마감으로 재차 거시경제 지표에 대한 영향력이 증대될 것으로 예상하는데, 미국의 주택관련지표, 고용지표, 경기선행지표 등은 지속적으로 긍정적인 신호를 보일 것으로 전망하며, 한국의 경우도 원달러 환율은 1,200원대 초반, 유가는 \$70 이하, 금리는 당분간 횡보 등이 예상되어 주식시장에 우호적인 환경이 지속될 것으로 보여집니다. 업종 및 종목별로는, 수익률 상승이 지속되는 삼성전자, 하이닉스, LG전자 등 전기전자, 현대차, 기아차 등 자동차, POSCO, 현대제철 등 철강, KB금융, 신한지주, 동부화재, 현대해상, 대우증권 등 금융 섹터를 중심으로 수익률 제고를 위한 핵심포트폴리오를 구성할 계획입니다. 또한 제한된 범위권내의 지수 등락을 염두하는 만큼 업종 및 종목별 순환매에 적극적으로 동참하여 초과 수익을 제고할 계획입니다.

▶ **기간수익률**

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	10.43	12.50	34.64	44.71	7.49
비교지수	10.13	11.60	30.22	38.92	0.46

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C1

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	10.24	11.81	33.07	42.14	4.74
비교지수	10.13	11.60	30.22	38.92	0.46

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)A1

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	10.30	12.05	33.63	43.04	5.71
비교지수	10.13	11.60	30.22	38.92	0.46

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

▶ **연평균 수익률**

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	7.49	-5.78	13.31	22.58
비교지수	0.46	-9.01	6.33	16.51

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C1

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년

집합투자기구	4.74			
비교지수	0.46			

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)A1

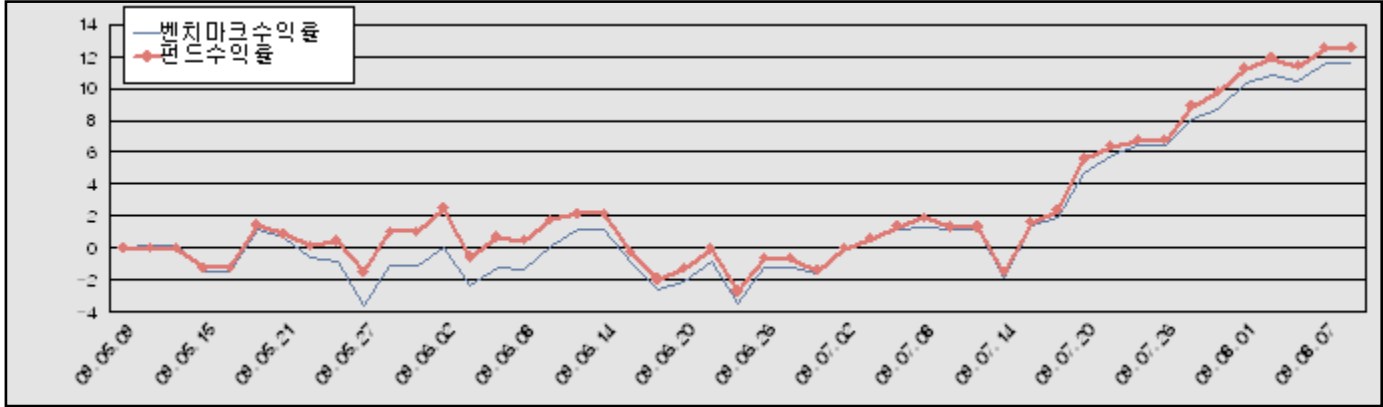
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	5.71			
비교지수	0.46			

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)



비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

▶ 손익현황

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

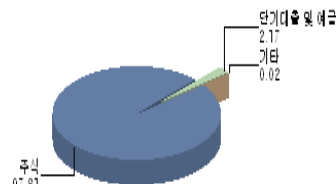
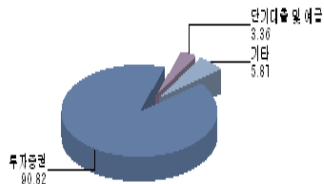
(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	3,282	0	0	0	0	0	0	0	0	4	-2	3,284
전기손익	4,656	0	0	0	14	0	0	0	0	3	-3	4,671

3. 자산현황

▶ 자산구성현황 (전분기)

▶ 자산구성현황 (당기)



※ 위 자산구성 그래프는 모펀드 기준의 구성현황입니다.

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	28,655 (97.81)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	637 (2.17)	6 (0.02)	29,298 (100.00)
합계	28,655 (97.81)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	637 (2.17)	6 (0.02)	29,298 (100.00)

※ ()내는 자산총액에 대한 비중

▶ 투자대상 상위 10종목

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	13.69	2	주식	POSCO	5.95
3	주식	현대차	4.87	4	주식	LG전자	3.74
5	주식	신한지주	3.47	6	주식	KB금융	3.46
7	주식	한국전력	3.09	8	주식	KT	2.95
9	주식	SK텔레콤	2.90	10	주식	현대제철	2.52

▶ 주식

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	5,600	4,009,600,000	13.99
POSCO	3,458	1,742,832,000	6.08
현대차	15,726	1,427,920,800	4.98
LG전자	8,630	1,096,010,000	3.82
신한지주	24,237	1,016,742,150	3.55

※ 상위 5개 종목만 기재함. ※ 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

(단위 : 원, %)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
해당사항 없음							

※ 상위 5개 종목만 기재함. ※ 비중 : 채권 총액중 해당 종목이 차지하는 비중.

▶ 어음

(단위 : 원, %)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
해당사항 없음							

※ 상위 5개 종목만 기재함. ※ 비중 : 어음 및 채무증서 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 집합투자증권

(단위 : 원, %)

종목	취득일자	취득가액	평가액	비고
해당사항 없음				

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
해당사항 없음				

▶ 장외파생상품

(단위 : 원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
해당사항 없음								

▶ 부동산(임대)

(단위 : 원)

종류	소재지		취득가격	보증금	비고
	등기번호	취득일	평가금액	임대수입	

(단위 : 원)

종류	소재지		취득가격	보증금	비고
	등기번호	취득일	평가금액	임대수입	
해당사항 없음					

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

(단위 : 원,%)

종류	대여(차입)기관	계약일자	대여(차입)금액	대여(차입)금리	만기(상환)일	비고
해당사항 없음						

▶ 특별자산 (실물자산)

(단위 : 원)

종류	취득일자	취득가격	평가금액	비고
해당사항 없음				

▶ 단기대출 및 예금

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : 원,%)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 3일물 2.05	교보증권	2009-08-07	600,067,876	2.05	2009-08-10	
예금	한국외환은행		36,719,617			

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
미수배당금	5,782,000	
합계	5,782,000	

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 책임운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

성명	운용개시일	직위 (연령)	운용중인 다른 집합투자기구 현황		주요 경력 및 운용실적(최근5년)	협회등록번호
			기구 수	운용 규모		
허필석	2001-03-06	대표이사 1967년	38	1,868,423	서울대학교 대학원 경영학 석사, KAIST Techno MBA, 미국 일리노이대학 금융공학과정 연수, CFA장기신용은행 금융공학팀, 삼성증권 자금부현 마이더스에셋 자산운용(주) 주식운용본부장 ☞ 주요운용펀드 : 마이더스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011
이승준	2005-06-23	팀장 1973년	38	1,868,423	Columbia University Financial Math신영증권, 미래에셋자산운용 매니저 현 마이더스에셋자산운용(주) 주식운용2팀장 ☞ 주요운용펀드 : 마이더스액티브증권투자회사(주식)	06-02002-0034
최영철	2008-10-08	팀장 1973년	38	1,868,423	서울대학교 계산통계학과 (경제학 부전공) Bain & Company Consultant Tristar(美 Hedge Fund 운용사) 파견연수 현 마이더스에셋자산운용(주) 주식운용본부 팀장 ☞ 주요운용펀드 : 마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)	08-02002-0046
송형섭	2006-04-28	운용역 1974년	38	1,868,423	서울대학교 경영대학교 석사과정랜드마크자산운용본부, 유리스투자자문 주식운용본부현 마이더스에셋자산운용(주) 주식운용2팀 과장 ☞ 주요운용펀드 : 월드 In Best 주식 재간접 모투자신탁	06-02002-0033

※ 성과보수가 있는 펀드 및 투자일임계약 운용규모 : 펀드수(6) 운용규모(227,086)

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
집합투자업자	0	0.00	0	0.00	
투자매매/중개업자	0	0.00	0	0.00	
신탁업자	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	0	0.00	0	0.00	

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C1

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
집합투자업자	41	0.19	48	0.20	
투자매매/중개업자	99	0.45	115	0.47	
신탁업자	2	0.01	2	0.01	
일반사무관리회사	2	0.01	2	0.01	
보수 합계	144	0.66	167	0.68	

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)A1

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
집합투자업자	5	0.19	6	0.20	
투자매매/중개업자	6	0.22	6	0.23	
신탁업자	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	11	0.42	13	0.44	

* 집합투자기구의 순자산총액 대비 비율

▶ 총보수비용 비율

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : 연환산, %)

구분	전기	당기
총보수·비용비율	0.85	0.60
중개수수료비율	0.80	0.57

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C1

(단위 : 연환산, %)

구분	전기	당기
총보수·비용비율	2.70	2.70
중개수수료비율	0.00	0.00

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)A1

(단위 : 연환산, %)

구분	전기	당기
총보수·비용비율	1.74	1.74
중개수수료비율	0.00	0.00

* 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 집합투자기구에 있어서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균잔액(보수,비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수,비용수준을 나타냄. 또한 모자형의 경우 상위 집합투자기구에 있어서 발생한 비용을 하위 집합투자기구가 차지하는 비율대로 안분하여, 합산(합성 총보수,비용비율)하여 보여줌.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : 주, 원, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
537,158	14,417,842,300	496,315	16,069,776,700	60.32	241.95

* 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율.

▶ 중개회사별 거래내역

■ 주식

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : 백만원,%)

구분	2009-05-09 ~ 2009-06-08			2009-06-09 ~ 2009-07-08			2009-07-09 ~ 2009-08-08		
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율
	1,026 (8.90)	1.03 (6.80)	0.10	2,025 (17.09)	2.02 (13.83)	0.10	2,010 (28.26)	2.01 (19.96)	0.10

■ 그 밖의 증권

(단위 : 백만원,%)

구분									
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율

■ 파생상품

(단위 : 백만원,%)

구분									
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율

※ 비관계회사는 상위 1개사만을 명시합니다.

7. 이해관계인과의 거래 및 계열회사 발행증권 거래 현황

▶ 이해관계인과의 거래

(단위 : 백만원)

이해관계인		거래의 종류	자산의 종류	거래금액
성명(상호)	관계			
해당사항 없음				

▶ 계열회사 발행증권 보유현황 및 비율

◆ 해당집합투자기구

(단위 : 주,원,%)

종목명	보유수량	보유(평가)금액	보유비율
해당사항 없음			

◆ 전체집합투자기구

(단위 : 주,원,%)

자산의 종류	보유수량/액면가액	보유(평가)금액	보유비율
해당사항 없음			

▶ 계열회사 발행증권 거래 내역

(단위 : 주,원)

거래구분	자산의 종류	종목명	거래상대방	거래수량	거래금액	거래일자
해당사항 없음						

▶ 계열회사 발행증권 대차거래 내역

(단위 : 주, 백만원)

종목명	구분	거래상대방	거래금액	거래조건	거래일자
해당사항 없음					

8. 의결권 공시대상 법인에 대한 의결권 행사 여부 및 그 내용

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)			불행사 사유
				찬성	반대	불행사	
삼성화재	090604	1,898	1. 제59기 대차대조표 손익계산서 및 이익잉여금계산서 승인의 건	1,898	0	0	
삼성화재	090604	1,898	2. 정관 일부 변경의 건	1,898	0	0	
삼성화재	090604	1,898	3. 이사 선임의 건	1,898	0	0	
삼성화재	090604	1,898	4. 감사위원회 위원 선임의 건	1,898	0	0	
삼성화재	090604	1,898	5. 이사 보수한도 승인의 건	1,898	0	0	
동부화재	090612	14,500	1. 제42기 대차대조표 손익계산서 및 이익잉여금처분계산서 승인의 건	14,500	0	0	
동부화재	090612	14,500	2. 정관 일부 변경 승인의 건	14,500	0	0	
동부화재	090612	14,500	3. 이사 선임의 건	14,500	0	0	
동부화재	090612	14,500	4. 감사위원회 위원 선임의 건	14,500	0	0	
동부화재	090612	14,500	5. 이사 보수한도 승인의 건	14,500	0	0	

※ 중립적 의결권 행사 종목 : 없음

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)A1

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)			불행사 사유
				찬성	반대	불행사	

※ 중립적 의결권 행사 종목 : 없음

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C1

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)			불행사 사유
				찬성	반대	불행사	

※ 중립적 의결권 행사 종목 : 없음

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)의 집합투자업자인 마이더스에셋자산운용이 작성하여 신탁업자인 '한국외환은행'의 확인을 받아 투자매매, 중개업자를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 집합투자기구의 신탁업자 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이더스에셋자산운용 <http://www.midasasset.co.kr> / 02-3787-3500
 금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>