

# 자 산 운 용 보 고 서

## 1. 집합투자기구의 개요

### ▶ 기본정보

『적용법률: 자본시장법(간투법에서 전환)』

위험등급 : 1등급

집합투자기구명칭		금융투자협회 펀드코드	
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)		31715	
집합투자기구의 종류	투자회사/증권(주식형)/개방형	최초설정일	2001-02-09
운용기간	3개월(2009-08-07 ~ 2009-11-06)	존속기간	추가형
신탁업자	한국외환은행	일반사무관리회사	SC제일펀드서비스
투자매매·중개업자	SC제일은행 삼성증권 하나대투증권 교보증권 현대증권 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, %)

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	29,110,787,943	27,343,971,923	-6.07
부채 총액 (B)	66,898,383	57,452,859	-14.12
순자산총액 (C=A-B)	29,043,889,560	27,286,519,064	-6.05
발행 수익증권 총 좌수 (D)	21,992,000,562	19,624,883,316	-10.76
기준가격 (E=C/D*1000)	1,320.66	1,390.40	5.28

(단위 : 원, 좌/주, %)

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C1	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	25,805,722,254	24,875,950,798	-3.60
부채 총액 (B)	175,081,135	175,775,396	0.40
순자산총액 (C=A-B)	25,630,641,119	24,700,175,402	-3.63
발행 수익증권 총 좌수 (D)	27,468,541,261	25,315,677,319	-7.84
기준가격 (E=C/D*1000)	933.09	975.69	4.57

(단위 : 원, 좌/주, %)

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)A1	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	3,250,361,715	2,414,740,572	-25.71
부채 총액 (B)	12,225,890	11,340,077	-7.25
순자산총액 (C=A-B)	3,238,135,825	2,403,400,495	-25.78
발행 수익증권 총 좌수 (D)	3,706,728,771	2,624,761,066	-29.19
기준가격 (E=C/D*1000)	873.58	915.66	4.82

※ 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**

동 기간 동안 펀드 수익률은 3.86%(Class C1 기준) 이며 종합주가지수는 0.22% 하락하였습니다. 비교지수 대비 높은 수익률을 기록한 이유는 3분기 높은 수익률을 기록한 음식료, 은행, 금융, 제약, 화학, 유통, 업종에 대한 투자비중을 확대하였기 때문입니다. 종목별로는 삼성전기, 삼성SDI, 고려아연, 서울반도체, 삼성테크윈, LG화학, 글로벌비스, 삼성엔지니어링, 오리온, GS건설, CJ제일제당, 웅진코웨이 등의 수익률이 양호하여 펀드 수익률에 긍정적인 영향을 미쳤고 효성, 현대중공업, 한진중공업, 우리투자증권, 대우증권, 한진해운, 삼성증권, JS전선, 두산중공업, LG전자, 현대산업 등의 수익률이 상대적으로 부진하였습니다.

▶ **운용계획**

현재 시장방향을 설명할 수 있는 핵심 변수로 1) 한국의 경기상승세의 둔화 시기와 크기, 2) 미국 소비와 중국의 주택가격 견조 및 성장 지속 여부, 3) 미국 등 주요국에서 상업용 부동산 부실, 부각으로 인한 시스템 리스크 재발 가능성 등으로 요약할 수 있습니다. 한국 시장의 경우 선행지수 하락으로 투자심리가 악화되고 있으며, 전년 대비 경기회복 둔화율이 제한적일 것이라는 점과 선진국 경기 상황을 고려할 때 주식시장은 빠르면 2010년 2분기 후반부터 재차 상승할 것으로 예상됩니다. 또한 내년 초까지 기업실적, 금리, 유가, 환율을 포함한 거시경제지표의 움직임 등을 예상할 때, 특별한 방향성을 부여하기 힘들 것으로 전망됩니다. 이러한 전망 하에 포트폴리오 운용전략은 변화가 필요할 것으로 예상됩니다. 소비의 경기후행적 특성과 기업이익 개선 및 가격 매력도 등을 고려해보면 자동차 및 전기전자와 같은 핵심종목군은 지속적으로 보유하되, 경기후행적인 소매 및 유통, 보험, 건설 업종에 대한 비중을 보다 확대할 필요가 있다고 판단됩니다. 이익 모멘텀이 지속되는 전기전자업종, 자동차업종 모멘텀이 기대되는 철강업종, 금융업종 등 저평가 매력도와 배당 및 실적 턴어라운드를 고려하여 연말까지 유호한 투자로 판단되는 내수 업종을 중심으로 포트폴리오를 구성하고 순환매에 적극적으로 동참하여 초과 수익을 채고할 계획입니다.

▶ **기간수익률**

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	0.94	5.28	19.64	40.81	57.88
비교지수	-1.63	0.47	12.85	29.93	43.97

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C1

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	0.70	4.57	18.10	38.21	54.06
비교지수	-1.63	0.47	12.85	29.93	43.97

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)A1

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	0.79	4.82	18.64	39.13	55.40
비교지수	-1.63	0.47	12.85	29.93	43.97

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

▶ **연평균 수익률**

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	57.88	-8.70	12.15	20.95
비교지수	43.97	-12.51	4.47	12.81

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C1

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	54.06	-11.14		
비교지수	43.97	-12.51		

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)A1

(단위 : %)

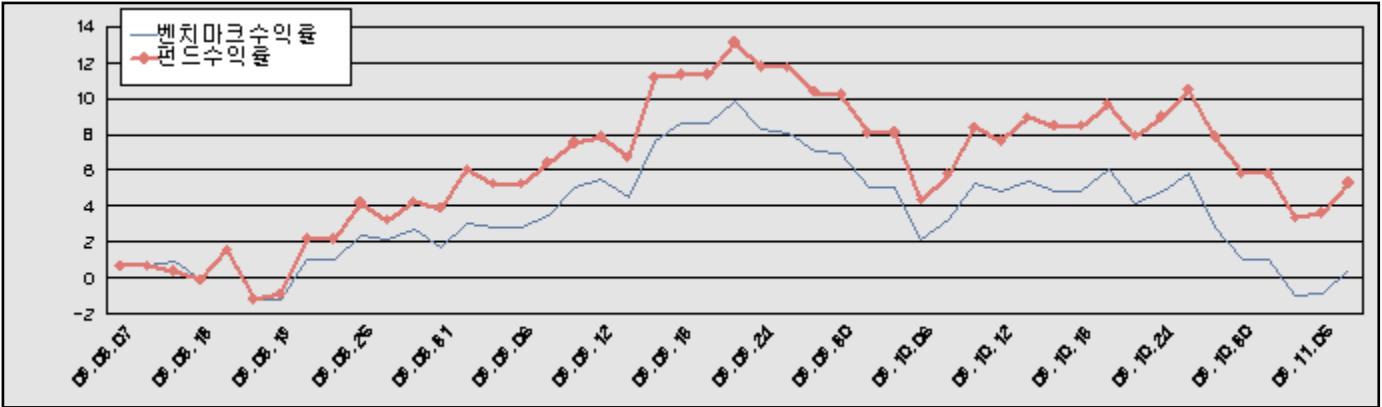
구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년

집합투자기구	55.40	-10.28	
비교지수	43.97	-12.51	

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, %)

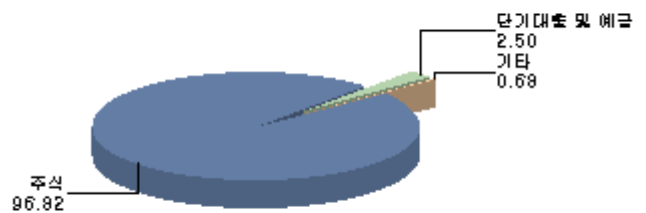
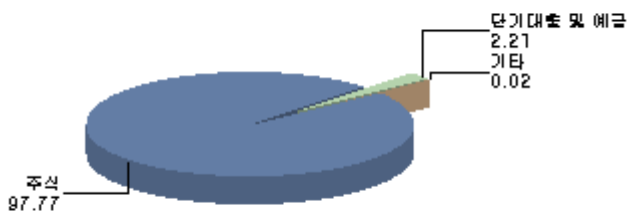
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	1,805	0	0	0	17	0	0	0	0	2	3	1,828
전기손익	3,921	0	0	0	0	0	0	0	0	4	19	3,944

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

[ 전기 ]

[ 당기 ]



\* 위 자산구성 그래프는 클래스운용펀드 기준의 구성현황 입니다.

마이더스 액티브 증권 투자회사(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	26,474 (96.82)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	683 (2.50)	187 (0.68)	27,344 (100.00)
합계	26,474 (96.82)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	683 (2.50)	187 (0.68)	27,344 (100.00)

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

**▶ 투자대상 상위 10종목**

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	2	주식	POSCO
3	주식	현대건설	4	주식	신한지주
5	주식	현대차	6	주식	KB금융
7	주식	한국전력	8	주식	현대모비스
9	주식	하이닉스	10	주식	현대제철

**▶ 주식**

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	5,155	3,721,910,000	14.06
POSCO	3,700	1,935,100,000	7.31
현대건설	23,576	1,610,240,800	6.08
신한지주	25,897	1,182,198,050	4.47
현대차	10,777	1,126,196,500	4.25

※ 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 및 기타증권**

(단위 : 원, %)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
해당사항 없음							

※ 상위 5개 종목만 기재함. ※ 비중 : 어음 및 채무증권 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	
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	2009-11-06	600,034,658	2.05	2009-11-09	
예금	한국외환은행		83,161,295			

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
유가증권매도미수금	186,501,220	
합계	186,501,220	

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	36	1,780,692	서울대학교 대학원 경영학 석사 KAIST Techno MBA, CFA 장기신용은행 금융공학팀 삼성증권 자금부 現 마이더스에셋자산운용 대표이사 ☞주요운용펀드 : 마이더스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011
이승준	2005-06-23	팀장 1973년	36	1,780,692	Columbia University Financial Math 신영증권 미래에셋자산운용 現 마이더스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞주요운용펀드 : 마이더스액티브증권투자회사(주식)	06-02002-0034
최영철	2008-10-08	팀장 1973년	36	1,780,692	서울대학교 계산통계학과 (경제학 부전공) Bain & Company Consultant 現 마이더스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞주요운용펀드 : 마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)	08-02002-0046
송형섭	2006-04-28	운용역 1974년	36	1,780,692	서울대학교 경영대학교 석사 랜드마크자산운용 유리스투자자문 現 마이더스에셋자산운용 주식운용본부 차장 ☞주요운용펀드 : 월드 In Best 주식 재간접 모투자신탁	06-02002-0033

※ 성과보수가 있는 펀드 및 투자일임계약 운용규모 : 펀드수(5) 운용규모(189,644)

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	48	0.20	51	0.20	
투자매매/중개업자	115	0.47	121	0.47	
신탁업자	2	0.01	2	0.01	
일반사무관리회사	2	0.01	2	0.01	
보수 합계	167	0.68	175	0.68	

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)A1

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
집합투자업자	6	0.20	5	0.20	
투자매매/중개업자	6	0.23	6	0.23	
신탁업자	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	12	0.44	12	0.44	

※ 집합투자기구의 순자산총액 대비 비율

▶ 총보수비용 비율

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : 연환산, %)

구분	전기	당기
총보수·비용비율	0.68	0.54
중개수수료비율	0.65	0.52

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C1

(단위 : 연환산, %)

구분	전기	당기
총보수·비용비율	2.70	2.69
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 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냄. 또한 모자형의 경우 상위 집합투자기구에 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
403,230	13,634,392,250	503,994	17,276,095,060	61.43	246.41

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식이액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율.

▶ 중개회사별 거래내역

■ 주식

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : 백만원, %)

구분	2009-08-07 ~ 2009-09-06			2009-09-07 ~ 2009-10-06			2009-10-07 ~ 2009-11-06		
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율
	1,470 (13.45)	1.47 (10.40)	0.10	1,524 (12.02)	1.52 (10.32)	0.10	0 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00

■ 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

마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : 백만원, %)

구분	2009-08-07 ~ 2009-09-06			2009-09-07 ~ 2009-10-06			2009-10-07 ~ 2009-11-06		
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율
	1,636 (100.00)	0.16 (100.00)	0.01	3,819 (100.00)	0.38 (100.00)	0.01	0 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00

※ 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	
한국전력	090910	27,350	1. 상임이사 선임의 건	27,350	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>