

# 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 액티브 증권 투자회사(주식)의 자산운용사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드자산보관자(신탁업자)인 '한국외환은행'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 액티브 증권 투자회사(주식)		31715	
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C1		72898	
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)A1		73265	
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C2		28655	
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C3		28660	
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C4		28661	
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C5		28662	
펀드의 종류	투자회사/증권(주식형)/개방형	최초설정일	2001-02-09
운용기간	3개월(2011-02-09 ~ 2011-05-08)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	한국외환은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	SC제일은행 교보증권 하나대투증권 삼성증권 현대증권 신한은행 대신증권 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, %)

( )	전기말	당기말	증감률
자산 총액	18,756,609,746	16,662,539,826	-11.16
부채 총액	708,280,715	31,695,638	-95.52
순자산총액	18,048,329,031	16,630,844,188	-7.85
기준가격	1,954.34	2,026.83	3.71

(단위 : %)

(Class) 가	전기말	당기말	증감률
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C1	1,330.94	1,031.35	3.13
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)A1	1,259.84	1,032.87	3.29
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C2	1,331.25	1,031.68	3.17
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C3	1,331.88	1,032.03	3.20
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C4	1,332.29	1,032.27	3.23
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C5	1,333.24	1,032.95	3.30

) 가 가 ( ), ( ) ( ) 가

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드수익률은 3.29%이며(A1기준) 종합주가지수는 3.76%로 지수 대비 소폭 부진한 성과를 기록했습니다. 지난 분기 성과가 부진했던 요인은 지수 변동성이 확대된 가운데 주도주 중심으로 상승세가 이어졌으나, 펀드에서의 자동차, 화학 등과 같은 주도주의 편입 비중이 상대적으로 적었으며, 특히 현대모비스, S-Oil 등 동기간 상승폭이 컸던 대형주에 대한 편입이 없었던 데 따른 영향으로 판단됩니다. 한편 업황 및 실적 개선 전망을 바탕으로 편입했던 두산인프라, 효성, 현대제철 등 산업재 종목의 주가 조정이 지속됐던 점도 성과 부진의 원인이었습니다. 지난 분기 시장은 자동차, 화학, 정유가 주도업종으로 견조한 상승세를 보였으며, 지수 상승으로 변동성이 낮은 음식료, 통신, 유틸리티 업종이 부진한 주가 흐름을 보였습니다. 지난 분기 수익률 기여도 상위 종목은 기아차, 금호석유, 현대차, 하이닉스, 한화케미칼 등이었으며, 하위 종목은 현대모비스, 두산인프라코어, 하나금융지주, STX조선해양, 현대제철 등이었습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용계획

1분기 기업 실적 발표 이후 모멘텀이 소멸된 가운데, 시장은 미국의 QE2 종료 이후에 대한 우려감, 그리스 등 남유럽 재정리스크에 대한 부담 및 경제지표의 예상치 하회 등의 요인으로 변동성이 확대된 가운데, 전반적으로 하락세를 보이고 있습니다. 특히 기존 주도주였던 자동차, 화학, 정유 등의 변동성이 확대된 가운데, 소외 업종이었던 음식료, 유통 등 내수 업종의 주가가 반등하는 모습을 보이고 있습니다. 이는 안전자산 선호 심리가 강화된 가운데, 외국인 중심으로 기존 주도주에 대한 차익실현이 이어지면서 나타난 현상으로 분석됩니다.

향후 증시는 QE2 종료, 중국 긴축 지속 여부, 그리스 등 남유럽 재정 문제 등이 증시 상승세에 부담요인으로 작용할 것으로 예상되고 있으나, 증시의 변동성은 점차 완화된 가운데, 반등세가 나타날 것으로 예상되며, QE2 이후의 불안감, 그리스 등 남유럽 재정 위기에 대한 영향력은 시간이 지날 수록 약재로서의 강도가 약화될 것으로 판단됩니다. 또한 6월 중순 이후 주요 기업들의 2Q 실적 개선 가능성이 증시에 긍정적으로 작용할 것으로 예상하고 있습니다. 업종별로는 실적, 업황 개선 가능성이 유지되는 가운데, 최근 하락세로 밸류에이션 부담이 낮아진 자동차, 화학 등 기존 주도주의 상승 여력이 더 있는 것으로 판단되며, 조선, 건설 등 수주 모멘텀이 강화되고 있는 업종이 새롭게 주도 업종으로 나타날 것으로 전망하고 있습니다. 이에 자동차, 화학 비중을 유지하면서, 주가가 하락세를 보일 때마다 조선, 건설 업종의 비중을 확대할 계획입니다. 최근 주가 상승으로 추가 상승 여력이 제한적일 것으로 판단되는 내수 업종에 대해서는 점진적으로 차익실현을 통해 비중을 조절해 나갈 계획이며, 관련업종에 투자하는 순환매에 따른 단기적 관점에서의 대응도 병행할 계획입니다.

### ▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)	-1.30	3.71	14.67	27.03	33.86
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C1	-1.50	3.13	13.41	24.97	30.97
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)A1	-1.45	3.29	13.73	25.48	31.67
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C2	-1.49	3.17	13.46	-	-
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C3	-1.49	3.20	13.54	-	-
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C4	-1.47	3.23	13.60	-	-
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C5	-1.45	3.30	13.75	-	-
비교지수	0.92	3.76	10.56	20.38	30.35

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100% (자펀드 기준의 비교지수입니다.)

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

▶ 연평균 수익률

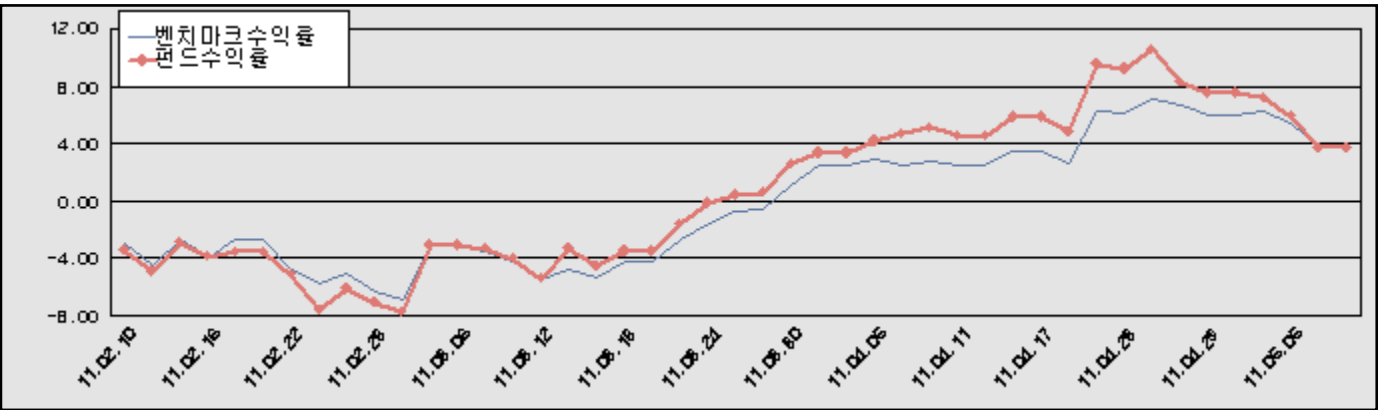
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)	33.86	30.96	10.83	14.37
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C1	30.97	27.83	8.07	-
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)A1	31.67	28.77	8.95	-
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C2	-	-	-	-
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C3	-	-	-	-
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C4	-	-	-	-
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C5	-	-	-	-
비교지수	30.35	23.32	5.13	8.14

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100% 자펀드 기준의 비교지수입니다.

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

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)



비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100% 자펀드 기준의 비교지수입니다.

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

▶ 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	621	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-20	602
전기손익	1,892	-	-	-	-	-	-	-	-	1	106	1,999

3. 자산현황

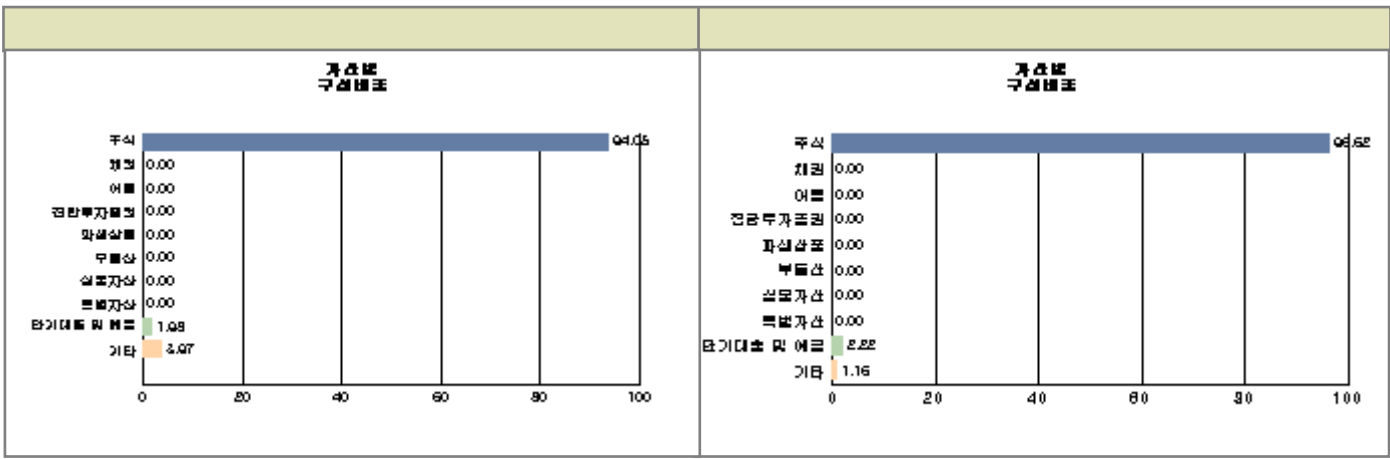
▶ 자산구성현황

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	16,100 (96.62)	-	-	-	-	-	-	-	-	369 (2.21)	194 (1.16)	16,663 (100.00)
합계	16,100 (96.62)	-	-	-	-	-	-	-	-	369 (2.21)	194 (1.16)	16,663 (100.00)

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



주) 위 자산구성 그래프는 클래스운용펀드 기준의 구성현황입니다.

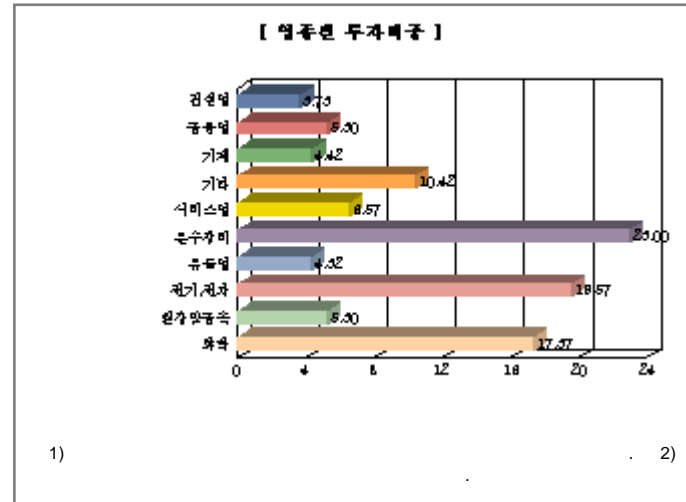
▶ 업종별, 국가별 투자비중

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식) 주식투자 상위 10종목

종목	비중(%)	종목	비중(%)
삼성전자	9.91	하이닉스	7.32
현대차	6.80	기아차	6.41
두산인프라코어	4.42	현대중공업	4.38
LG화학	3.88	한화케미칼	3.25
호남석유	3.19	하나금융지주	2.73

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식) 업종별 투자비중

종목	비중(%)	종목	비중(%)
운수장비	23.00	전기, 전자	19.57
화학	17.37	서비스업	6.57
금융업	5.30	철강및금속	5.30
기계	4.42	유통업	4.32
건설업	3.73	기타	10.42



▶ 투자대상 상위 10종목

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	2	주식	하이닉스
3	주식	현대차	4	주식	기아차
5	주식	두산인프라코어	6	주식	현대중공업
7	주식	LG화학	8	주식	한화케미칼
9	주식	호남석유	10	주식	하나금융지주

\* ( <http://dis.kofia.or.kr> )

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	1,775	1,595,725,000	9.91
하이닉스	36,276	1,178,970,000	7.32
현대차	4,591	1,094,953,500	6.80
기아차	14,241	1,032,472,500	6.41
두산인프라코어	24,020	710,992,000	4.42

※ 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

▶ 어음

▶ 집합투자증권

▶ 장내파생상품

▶ 장외파생상품

▶ 부동산(임대)

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

▶ 특별자산

▶ 단기대출 및 예금

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 3일물 3.05	교보증권	2011-05-06	200,050,136	3.05	2011-05-09	
예금	한국외환은행		168,730,724	0.10		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

## 4. 투자운용전문인력 현황

▶ 운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			펀드 수	운용 규모		
허필석	2001-03-06	대표이사 1967년	42	1,134,404	서울대학교 대학원 경영학석사, KAIST Techno MBA, CFA, 장기신용은행 금융공학팀, 삼성증권 자금부, 現 마이더스에셋자산운용 대표이사 주요운용펀드: 마이더스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011
채경섭	2011-04-01	팀장 1974년	42	1,134,404	BASF Company.Ltd., 신영증권, 흥국투자신탁, KB자산운용, 現 마이더스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 주요운용펀드: 마이더스신성장기업포커스증권투자신탁(주식)	2109000941

) , ' , . ( http://dis.kofia.or.kr )  
 . 가 가 .  
 :  
 :

## 5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	-	-	-	-	
판매회사	-	-	-	-	
펀드재산보관(신탁업자)	-	-	-	-	
일반사무관리회사	-	-	-	-	
보수 합계	-	-	-	-	
기타비용**	2	0.01	2	0.01	
매매/중개수수료	38	0.19	29	0.17	

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C1

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.20	0	0.18	
판매회사	1	0.38	1	0.35	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	1	0.59	1	0.55	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)A1

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	3	0.20	2	0.18	
판매회사	4	0.23	2	0.21	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	7	0.44	4	0.41	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C2

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.20	0	0.18	
판매회사	0	0.35	1	0.32	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	1	0.56	1	0.52	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C3

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	2	0.20	1	0.19	
판매회사	4	0.32	1	0.30	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	6	0.53	2	0.50	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C4

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	10	0.20	7	0.18	
판매회사	15	0.28	10	0.26	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	26	0.50	18	0.46	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C5

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	22	0.20	21	0.18	
판매회사	25	0.22	23	0.20	
펀드재산보관(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사	1	0.01	1	0.01	
보수 합계	49	0.43	45	0.40	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

\* 펀드의 순자산총액 대비 비율

\*\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용으로서 매매/중개수수료는 제외한 것입니다.

▶ 총보수비용 비율

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	0.04	0.77	0.04	0.77
당기	0.04	0.69	0.04	0.69

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C1

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	2.35	0.00	2.39	0.76
당기	2.27	0.00	2.31	0.69

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)A1

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	1.74	0.00	1.78	0.76
당기	1.69	0.00	1.73	0.69

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C2

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	2.22	0.00	2.28	0.80
당기	2.13	0.00	2.17	0.69

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C3

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	2.10	0.00	2.14	0.77
당기	2.05	0.00	2.09	0.75



마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C4

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.97	0.00	2.01	0.77
당기	1.90	0.00	1.94	0.69

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C5

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.71	0.00	1.75	0.77
당기	1.63	0.00	1.67	0.69

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 (보수,비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수,비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매/중개수수료 비율이란 매매/중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수,비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매/중개수수료의 수준을 나타냅니다.

## 6. 투자자산매매내역

### ▶ 매매주식규모 및 회전율

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
194,864	9,428,563,270	242,066	11,620,102,290	70.08	290.66

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식이액의 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 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : %)

2010-08-09 ~ 2010-11-08	2010-11-09 ~ 2011-02-08	2011-02-09 ~ 2011-05-08
60.10	120.64	70.08