

자 산 운 용 보 고 서

공지사항

고객님이 가입하신 펀드는 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률(간투법에서 전환)』의 적용을 받습니다.

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(2010-11-09 ~ 2011-02-08)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	한국외환은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	SC제일은행 교보증권 하나대투증권 삼성증권 현대증권 신한은행 대신증권 우리투자증권 신한금융투자		
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	21,722,607,802	18,756,609,746	-13.65
부채 총액	251,843,492	708,280,715	181.24
순자산총액	21,470,764,310	18,048,329,031	-15.94
기준가격	1,767.51	1,954.34	10.57

(단위 : %)

(Class) 가	전기말	당기말	증감률
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C1	1,210.40	1,330.94	9.96
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)A1	1,144.12	1,259.84	10.11
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C2	1,210.49	1,331.25	9.98
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C3	1,210.57	1,331.88	10.02
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C4	1,210.59	1,332.29	10.05
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C5	1,210.70	1,333.24	10.12

※ 분배금내역

(단위 : 백만원, 좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2011-02-08	0	9,234,978,616	1,954.34	1,954.34	액티브증권(주식)
2011-02-08	53	158,860,323	1,331.25	1,000.00	액티브증권(주식)C2
2011-02-08	227	871,956,997	1,259.84	1,000.00	액티브증권(주식)A1
2011-02-08	2,903	8,712,509,570	1,333.24	1,000.00	액티브증권(주식)C5
2011-02-08	36	109,190,075	1,330.94	1,000.00	액티브증권(주식)C1
2011-02-08	992	2,985,085,232	1,332.29	1,000.00	액티브증권(주식)C4
2011-02-08	227	683,616,215	1,331.88	1,000.00	액티브증권(주식)C3

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드수익률은 10.11%이며(A1기준) 종합주가지수 상승률은 6.55%를 기록하였습니다. 종합주가지수 대비 높은 수익률을 기록한 요인은 해당분기 지수상승을 견인했던 전기전자, 화학, 건설, 운수장비 등 소재 및 산업재 업종의 펀드내 편입비중을 적시에 확대하였고, 통신, 의약품, 전기가스, 유통, 섬유, 음식료, 서비스, 철강 등 성과가 저조한 업종의 편입비중을 낮추었던 점입니다. 미국의 경제지표 호조와 고용지표 회복으로 경기회복 기대감이 상승하며 삼성전자 등 전기전자 업종과 화학, 건설, 조선 등 소재 및 산업재 업종이 큰 폭으로 상승하였습니다. 반면, 지수상승으로 지수대비 상대적 변동성이 낮은 종목군인 통신, 의약품, 전기가스, 유통, 음식료 등 업종이 부진하였습니다. 종목별로는 S-11, 하나금융지주, 세아베스틸, 호남석유, STX조선해양, 한화케미칼, 네패스, 하이닉스, 제일모직, 한화, 삼성중공업 등의 주가 수익률이 양호하였으며, 효성, 락앤락, 두산중공업, 웅진코웨이, 엔씨소프트, 롯데쇼핑, 삼성테크콘, CJ오쇼핑 등의 주가수익률이 상대적으로 부진하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

주식시장의 방향성을 유도할 거시경제적 이슈로는 미국의 고용지표와 경기회복 지속여부와 중국의 긴축정책 완화, 유럽재정리스크 축소 등을 주목하고 있습니다. 향후 한분기는 전약후강의 추세를 전망하고 있으며 중국긴축의 강도와 기간, 유럽재정위기 해소 여부, 아시아 인플레이션 등 중장기적인 리스크 요인들에 대해 시장의 우려가 높아 2-3월은 의미있는 상승을 기대하기 힘들 것으로 예상됩니다. 하지만, 위에서 언급한 우려사항들이 해소되며 한국의 주요기업들이 1분기 실적이 양호하다는 것이 확인된다면 분기 후반에는 매우 강한 상승도 기대해 볼 수 있다고 판단됩니다. 따라서 다음 분기중에 미국의 경기상승과 유럽의 금융위기 안정 등 선진국 중심의 기대감이 높아질수록 전기전자, 자동차 등 선진국 경기민감재와 운송, 화학 등 소재 및 산업재 업종에 대한 투자비중 증대를 고려하고 있으며 중국 긴축완화에 따른 의류, 화장품, 식기류 등 중국소비 관련한 종목군도 주목하고 있습니다. 또한, 과거의 지표들을 활용하여 단기간의 등락폭이 큰 종목군을 위주로 매매성과도 추구할 계획입니다. 그리고, 음식료, 전기가스, 제약, 통신 등 추세적인 실적개선 가능성이 낮은 업종은 선별적으로 단기적 중심으로 투자할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)	1.43	10.57	22.48	29.07	41.24
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C1	1.23	9.96	21.17	26.99	38.07
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)A1	1.28	10.11	21.49	27.48	38.90
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C2	1.24	9.98			
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C3	1.25	10.02			
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C4	1.26	10.05			
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C5	1.29	10.12			
비교지수	-0.79	6.55	16.03	25.63	33.29

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

▶ 연평균 수익률

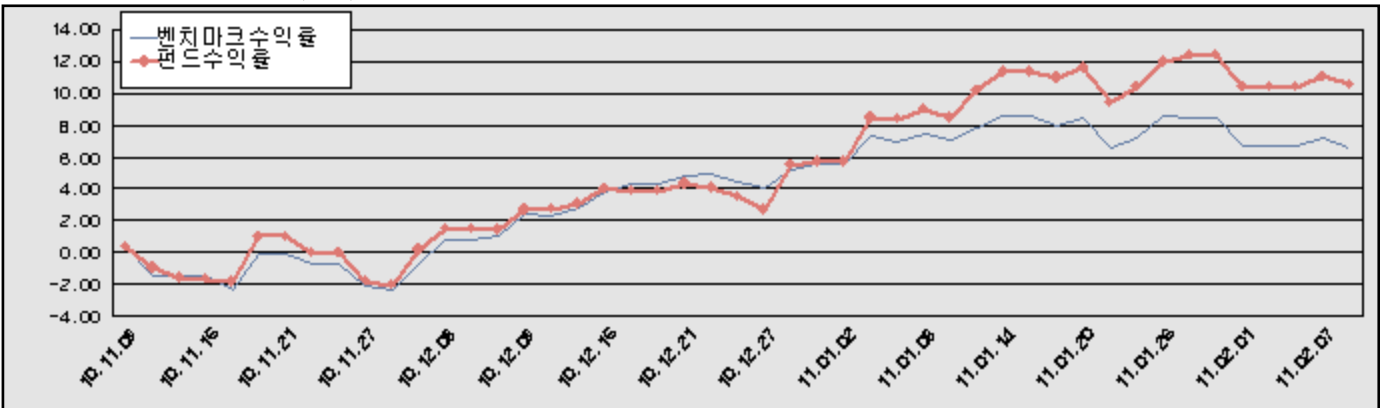
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)	41.24	40.68	12.83	15.69
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C1	38.07	37.32	10.00	
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)A1	38.90	38.36	10.92	
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	33.29	30.77	6.85	9.56

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%

* 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	1,892	0	0	0	0	0	0	0	0	1	106	1,999
전기손익	2,214	0	0	0	-2	0	0	0	0	1	-31	2,182

3. 자산현황

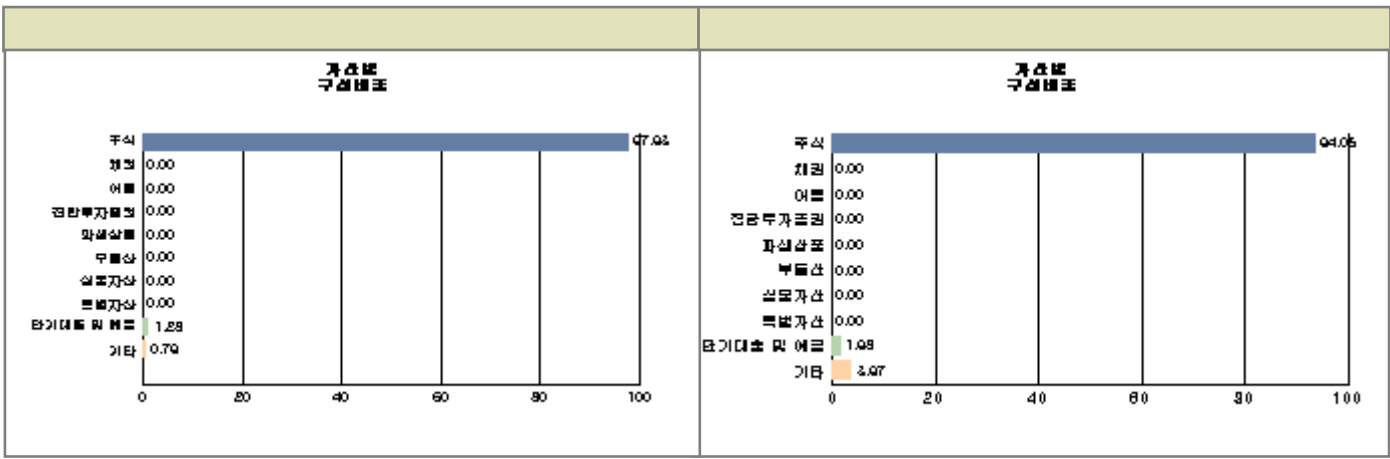
▶ 자산구성현황

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	17,641 (94.05)	0	0	0	0	0	0	0	371 (1.98)	744 (3.97)	18,757 (100.00)	
합계	17,641 (94.05)	0	0	0	0	0	0	0	371 (1.98)	744 (3.97)	18,757 (100.00)	

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



주) 위 자산구성 그래프는 클래스운용펀드 기준의 구성현황입니다.

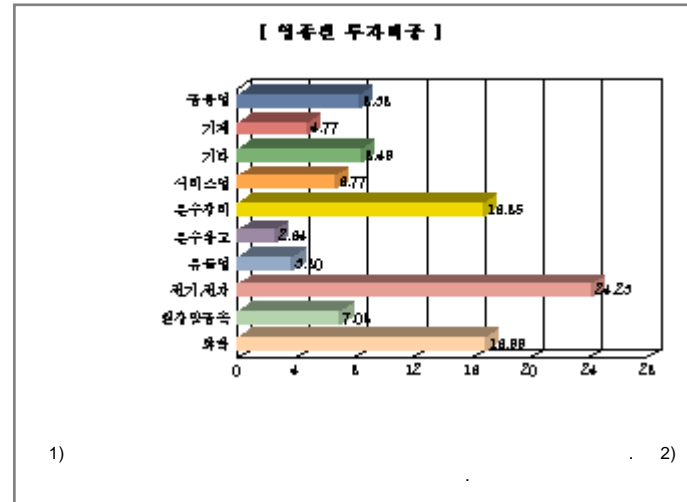
▶ 업종별, 국가별 투자비중

마이다스 액티브 증권 투자회사(주식) 주식투자 상위 10종목

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
삼성전자	12.92	하이닉스	6.72
기아차	4.22	현대중공업	3.67
현대차	3.49	KB금융	3.19
SK이노베이션	3.18	하나금융지주	3.11
동국제강	3.00	한화케미칼	2.93

마이다스 액티브 증권 투자회사(주식) 업종별 투자비중

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
전기, 전자	24.23	화학	16.99
운수장비	16.85	금융업	8.38
철강및금속	7.08	서비스업	6.77
기계	4.77	유통업	3.80
운수항공	2.64	기타	8.49



▶ 투자대상 상위 10종목

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	2	주식	하이닉스
3	주식	기아차	4	주식	현대중공업
5	주식	현대차	6	주식	KB금융
7	주식	SK이노베이션	8	주식	하나금융지주
9	주식	동국제강	10	주식	한화케미칼

*

(<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	2,372	2,279,492,000	12.92
하이닉스	39,296	1,184,774,400	6.72
기아차	13,079	744,195,100	4.22
현대중공업	1,400	648,200,000	3.67
현대차	3,402	615,762,000	3.49

※ 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
예금	한국외환은행		370,863,612	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	16	672,406	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	운용역 1973년	16	672,406	Columbia University Financial Math 신영증권, 미래에셋자산운용, 現 마이더스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞ 주요운용펀드: 마이더스액티브증권투자회사(주식)	06-02002-0034

)
가
:
: (2) (45,814) (: ,)

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.00	0	0.00	
판매회사	0	0.00	0	0.00	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	0	0.00	0	0.00	
기타비용**	1	0.00	2	0.01	
매매/중개수수료	26	0.12	38	0.19	

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C1

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	32	0.20	0	0.20	
판매회사	57	0.35	1	0.38	
펀드재산보관(신탁업자)	1	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	1	0.01	0	0.01	
보수 합계	92	0.56	1	0.59	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	0	0.00	0	0.00	

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)A1

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	4	0.20	3	0.20	
판매회사	5	0.23	4	0.23	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	10	0.44	7	0.44	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	0	0.00	0	0.00	

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C2

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.03	0	0.20	
판매회사	0	0.06	0	0.35	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
보수 합계	0	0.09	1	0.56	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	0	0.00	0	0.00	

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C3

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	1	0.03	2	0.20	
판매회사	1	0.05	4	0.32	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
보수 합계	1	0.09	6	0.53	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	0	0.00	0	0.00	

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C4

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	2	0.03	10	0.20	
판매회사	3	0.05	15	0.28	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
보수 합계	5	0.08	26	0.50	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	0	0.00	0	0.00	

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C5

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	8	0.09	22	0.20	
판매회사	13	0.14	25	0.22	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.00	1	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	1	0.01	
보수 합계	21	0.23	49	0.43	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	0	0.00	0	0.00	

* 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	0.02	0.48	0.02	0.48
당기	0.04	0.77	0.04	0.77

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	2.23	0.00	2.25	0.49
당기	2.35	0.00	2.39	0.76

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	1.76	0.48
당기	1.74	0.00	1.78	0.76

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	0.36	0.00	0.37	0.07
당기	2.22	0.00	2.28	0.80

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	0.34	0.00	0.35	0.07
당기	2.10	0.00	2.14	0.77

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	0.32	0.00	0.33	0.07
당기	1.97	0.00	2.01	0.77

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	0.91	0.00	0.92	0.06
당기	1.71	0.00	1.75	0.77

- 주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔(보수,비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수,비용수준을 나타냅니다.
- 주2) 매매/중개수수료 비율이란 매매/중개수수료를 순자산 연평잔액(보수,비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매/중개수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
482,983	14,133,444,280	600,135	20,004,900,800	103.04	413.29

- ※ 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 매매회전을 추이

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : %)

2010-05-09 ~ 2010-08-08	2010-08-09 ~ 2010-11-08	2010-11-09 ~ 2011-02-08
75.72	51.33	103.04