

# 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 베스트트리오 증권 투자신탁(주식)의 자산운용사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드자산보관자(신탁업자)인 '한국씨티은행'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 베스트트리오 증권 투자신탁(주식)		54291	
마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)A1		71282	
마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)C1		18935	
마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)C1		93097	
마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)C2		28664	
펀드의 종류	투자신탁/증권(주식형)/추가형/개방형/종류형	최초설정일	2006-01-26
운용기간	3개월(2011-01-26 ~ 2011-04-25)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	한국씨티은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	한국씨티은행 삼성증권 신한금융투자 대신증권 농협중앙회 신한은행 대우증권 우리투자증권 하나대투증권 푸르덴셜증권 하이투자증권 키움닷컴증권		
상품의 특징	본 상품은 주식형 펀드로서 주식에 80% 이상 투자하고 있습니다. 벤치마크인 KOSPI 대비 초과성과를 목표로 하고 있습니다. 3대 대표테마지수인 MSCI (모건스탠리캐피탈 인터내셔널)Korea 지수, KOD1(한국배당주가지수), KOG1(기업지배구조 주가지수)에 속하는 종목을 위주로 투자하여 주식 평가시 중요시되는 테마인 외국인 선호도 배당, 기업지배구조를 객관적으로 반영하면서, 업종 및 종목간 투자 비율은 적극적으로 조정하여 벤치마크대비 초과수익을 추구합니다. 자산의 80% 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	191,296,164,988	179,686,903,527	-6.07
부채 총액	3,663,548,463	5,061,260,953	38.15
순자산총액	187,632,616,525	174,625,642,574	-6.93
기준가격	1,789.60	1,950.73	9.00

(단위 : %)

(Class) 가	전기말	당기말	증감률
마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)A1	1,254.16	1,085.87	8.59

마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)C1	1,265.79	1,088.26	8.83
마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)C1	1,261.38	1,084.70	8.47
마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)C2	-	1,153.54	-

) 가 가 ( ), ( ) 가 ( ) 가

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드 수익률은 8.59%(A1기준) 기록하였으며 종합주가지수는 6.20%의 상승률을 기록하였습니다. 비교지수 대비 높은 수익률을 기록한 요인은 1) 전기전자, 자동차, 화학, 건설 및 개별종목의 순환매에 따른 매매로 초과 수익률을 기록하였던 점, 2) 시장대비 비중을 높은 편입비중을 유지하였던 현대차, 기아차, 현대모비스, 하이닉스, SKC, 한화케미칼, LG화학, SK이노베이션, OCI 등 블루칩 종목들의 수익률이 뛰어났던 점, 3) 개별 종목 성격으로 편입한 카프로, 베이직하우스, 현대그린푸드 등 중소형 종목군의 높은 수익률 등이 주요 요인입니다.

시장의 하락세를 예상하지 않아, 주식 편입비는 95% 이상 유지하였습니다. 업종별로는 자동차, 반도체, 화학 등 업종에 비중확대하고, 음식료, 유틸리티, 보험, 조선, 운수장비, 유통 등 업종에 비중축소 하였습니다. 종목별로는 두산인프라코어, OCI, 현대건설, 삼성중공업, 삼성증권, 호남석유, 베이직하우스, 에스엠, CJ쇼핑 등을 신규편입하였으며, 롯데쇼핑, 두산중공업, 삼성물산, 한진, 현대그린푸드 등을 제외하였습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용계획

향후 한 분기는 변동성이 높고 지난달 보다 넓은 종목군을 중심으로 순환매를 예상합니다. 기업들의 호실적이 주가에 미치는 영향이 감소하고, 유가, 금리, 환율 등 거시경제 지표도 방향성을 갖지 못해 7월 이전까지는 높은 변동성을 예상합니다. 수급적으로도 당분간 지수 상승기에 리테일 펀드의 환매가 예상됩니다. 하지만, 한국시장의 상대적인 주가대비 저평가 매력에 여전히 여전하고, 삼성전자, 현대차 등 수출업종을 중심으로 2분기 이후에도 견조한 실적을 예상할 수 있어 지수는 하방경직성을 가질 것으로 예상합니다. 선진국의 경기선행지수는 추가상승 가능성이 낮아지고 있지만, 중국과 한국의 경기회복으로, 신형시장 통화강세와 위험자산 선호현상 지속될 것으로 예상합니다. 따라서, 수급적으로도 한국을 비롯한 신흥시장의 주식시장으로 외국인 자금이 계속하여 유입될 것으로 예상됩니다. 2분기 이후 실적도 긍정적인 평가를 받을 가능성이 높은 전기전자 및 자동차 업종을 중심으로 비중확대를 유지하고, 주가 상승 종목확산을 대비하여, 화학, 기계, 건설, 운수장고, 조선 등 산업재 뿐만 아니라, 은행, 증권, 보험, 음식료 등 내수업종까지 업종 내 상대매력도가 높은 종목군을 중심으로 포트폴리오를 구성할 계획입니다. 업종배분전략보다는 주가대비 평가매력이 높으며 산업내에서 실적과 경쟁력이 지속적으로 높아지는 종목군에 집중 투자하는 계획을 유지하겠습니다.

### ▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이더스 베스트트리오 증권 투자신탁(주식)	10.56	9.00	20.90	30.92	33.35
마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)A1	10.43	8.59	19.95	29.36	31.23
마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)C1	10.50	8.83	20.49	30.25	32.43
마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)C1	10.40	8.47	19.68	28.92	30.65
마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)C2	10.41	-	-	-	-
비교지수	7.88	6.20	15.68	26.05	27.57

비교지수(Bench Mark) = KOSPI  자펀드 기준의 비교지수입니다.

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

### ▶ 연평균 수익률

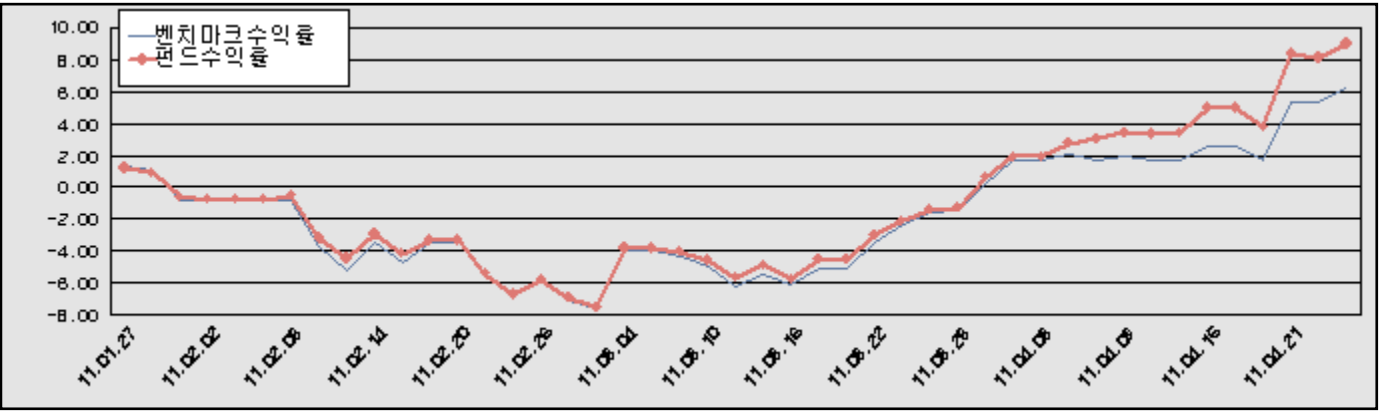
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 베스트트리오 증권 투자신탁(주식)	33.35	34.33	9.77	13.29
마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)A1	31.23	32.17	7.90	-
마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)C1	32.43	-	-	-
마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)C1	30.65	-	-	-
마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)C2	-	-	-	-
비교지수	27.57	27.93	6.69	9.14

비교지수(Bench Mark) = KOSPI  자펀드 기준의 비교지수입니다.

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

마이더스 베스트트리오 증권 투자신탁(주식)



비교지수(Bench Mark) = KOSPI 자펀드 기준의 비교지수입니다.

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

▶ 손익현황

마이더스 베스트트리오 증권 투자신탁(주식)

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	15,701	-	-	-	-	-	-	-	-	53	-260	15,494
전기손익	16,821	-	-	-	-	-	-	-	-	68	1,493	18,382

3. 자산현황

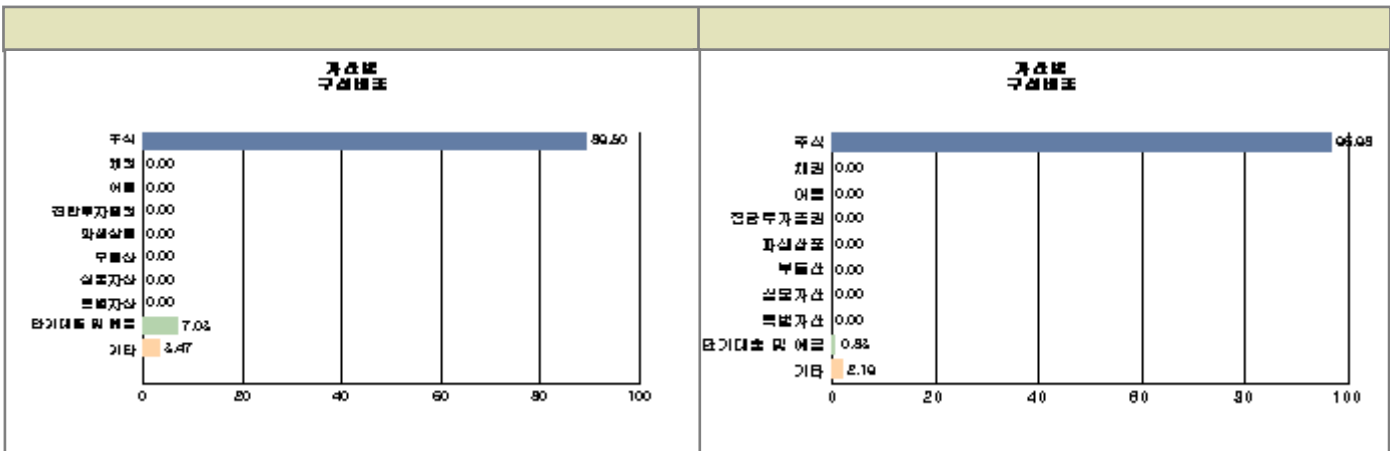
▶ 자산구성현황

마이더스 베스트트리오 증권 투자신탁(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	174,253 (96.98)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,500 (0.83)	3,934 (2.19)	179,687 (100.00)
합계	174,253 (96.98)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,500 (0.83)	3,934 (2.19)	179,687 (100.00)

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



주) 위 자산구성 그래프는 클래스운용펀드 기준의 구성현황입니다.

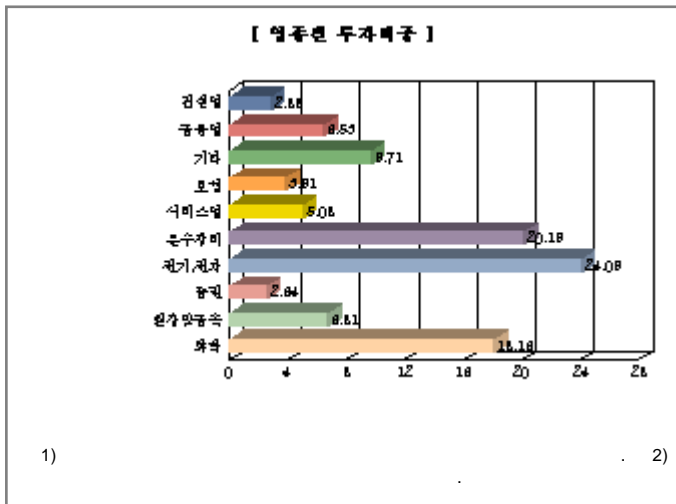
▶ 업종별, 국가별 투자비중

마이다스 베스트트리오 증권 투자신탁(주식) 주식투자 상위 10종목

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	9.45	하이닉스	9.34
기아차	7.65	현대차	3.98
현대중공업	3.94	한화케미칼	3.67
삼성SDI	3.35	LG화학	3.27
SK이노베이션	2.92	POSCO	2.84

마이다스 베스트트리오 증권 투자신탁(주식) 업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
전기, 전자	24.09	운수장비	20.19
화학	18.16	철강및금속	6.81
금융업	6.53	서비스업	5.08
보험	3.91	건설업	2.88
증권	2.64	기타	9.71



▶ 투자대상 상위 10종목

마이다스 베스트트리오 증권 투자신탁(주식) (단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	9.16	2	주식	하이닉스	9.05
3	주식	기아차	7.42	4	주식	현대차	3.86
5	주식	현대중공업	3.83	6	주식	한화케미칼	3.56
7	주식	삼성SDI	3.25	8	주식	LG화학	3.17
9	주식	SK이노베이션	2.83	10	주식	POSCO	2.76

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

마이다스 베스트트리오 증권 투자신탁(주식) (단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
----	------	------	----

마이더스 베스트트리오 증권 투자신탁(주식)

(단위 : 주,원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	18,519	16,463,391,000	9.45
하이닉스	446,286	16,267,124,700	9.34
기아차	165,570	13,328,385,000	7.65
현대차	28,178	6,931,788,000	3.98
현대중공업	12,800	6,873,600,000	3.94

※ 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

▶ 어음

▶ 집합투자증권

▶ 장내파생상품

▶ 장외파생상품

▶ 부동산(임대)

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

▶ 특별자산

▶ 단기대출 및 예금

마이더스 베스트트리오 증권 투자신탁(주식)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 1일물 3.10	동부증권	2011-04-25	1,300,110,410	3.10	2011-04-26	
예금	한국씨티은행		199,779,988	2.53		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타



마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)C1

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	89	0.16	107	0.15	
판매회사	4	0.01	5	0.01	
펀드재산보관(신탁업자)	4	0.01	5	0.01	
일반사무관리회사	3	0.01	3	0.00	
보수 합계	100	0.18	121	0.17	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)C1

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.16	0	0.15	
판매회사	0	0.38	0	0.36	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	0	0.56	0	0.52	
기타비용**	-	-	-	-	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)C2

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	-	-	0	0.07	
판매회사	-	-	0	0.15	
펀드재산보관(신탁업자)	-	-	0	0.00	
일반사무관리회사	-	-	-	-	
보수 합계	-	-	0	0.22	
기타비용**	-	-	-	-	
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 베스트트리오 증권 투자신탁(주식)

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.00	0.64	0.00	0.64
당기	0.00	0.74	0.00	0.74

마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)A1

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.71	0.00	1.71	0.64
당기	1.64	0.00	1.64	0.74

마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)C1

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.73	0.00	0.74	0.63
당기	0.71	0.00	0.71	0.74

마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)C1

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	2.20	0.00	2.20	0.63
당기	2.13	0.00	2.13	0.73

마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)C2

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.00	0.00	0.00	0.00
당기	0.89	0.00	0.89	0.56

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 회전율

마이더스 베스트트리오 증권 투자신탁(주식)

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
2,323,224	115,969,642,800	2,777,283	128,951,862,000	75.10	308.01

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 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 베스트트리오 증권 투자신탁(주식)

(단위 : %)

2010-07-26 ~ 2010-10-25	2010-10-26 ~ 2011-01-25	2011-01-26 ~ 2011-04-25
76.84	73.87	75.10