

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(2011-05-09 ~ 2011-08-08)	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	16,662,539,826	14,030,758,856	-15.79
부채 총액	31,695,638	154,184,690	386.45
순자산총액	16,630,844,188	13,876,574,166	-16.56
기준가격	2,026.83	1,730.61	-14.61

(단위 : %)

(Class) 가	전기말	당기말	증감률
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C1	1,031.35	874.45	-15.21
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)A1	1,032.87	877.48	-15.04
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C2	1,031.68	875.27	-15.16
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C3	1,032.03	875.90	-15.13
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C4	1,032.27	876.39	-15.10
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C5	1,032.95	877.68	-15.03

) 가 가 (), () () 가

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 분기 펀드의 수익률은 -15.04%(C1기준)을 기록하였으며, 종합주가지수의 변동률은 -12.95%를 기록하여 펀드는 비교지수 대비 2.09% 낮은 성과를 기록했습니다. 동기간 종합주가지수대비 수익률이 부진했던 것은 첫째 4월말 이후 증시가 하락세로 진입한 가운데, 미국의 신용등급 하향, 남유럽 재정 리스크, 경기 둔화 우려로 8월 증시가 급락을 했으나, 펀드내 주식편입비율을 상대적으로 높게 유지했고, 둘째 편입 비중이 높았던 자동차, 화학, 조선 업종이 동기간 큰 폭의 하락을 보인 반면, 펀드내 비중이 적었던 내수, 중소형주의 강세가 나타났기 때문입니다. 종목별로 지난 분기 수익률 기여도 상위는 호남석유, 기아차, 삼성엔지니어링, GS 등 이었으며, 하위는 하이닉스, 현대중공업, 대우조선, 현대미포 등으로 IT와 조선업종의 수익률이 부진했습니다. 지난 분기 펀드에서 현대중공업, S-Oil, 현대차 등을 비중축소했으며, 현대그린푸드, 대림산업, CJ E&M, 엔씨소프트 등 내수, 건설 업종 비중을 확대했습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

향후 포트폴리오는 단기적으로 지수의 상승여력이 높지 않고, 대외 거시경제 변수 불안으로 수출 중심의 대형주의 모멘텀이 약화됐다는 측면에서 대형주와 중소형주의 배분이 필요할 것으로 예상되며, 내수주에 대한 비중을 확대할 필요성이 있다고 판단됩니다. 업종별로는 밸류에이션 매력과 함께 꾸준한 실적 개선이 예상되는 자동차, 화학, 보험 업종의 상대 매력도가 높은 상황이며, 내수부양과 해외수주 모멘텀이 지속되는 건설업종과 게임, 인터넷 등 경기방어 업종과 중국 소비 시장 확대에 수혜가 예상되는 일부 유통 업종의 강세 흐름이 이어질 것으로 예상됩니다. 따라서 펀드 역시 기존 정유, IT, 조선 등 경기 영향이 큰 업종에 대한 투자비율을 축소할 계획이며, 내수업종과 중국관련주 중심으로 포트폴리오를 확대해 나갈 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)	-16.49	-14.61	-11.45	-2.09	8.46
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C1	-16.77	-15.21	-12.55	-3.85	5.96
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)A1	-16.68	-15.04	-12.25	-3.38	6.60
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C2	-16.73	-15.16	-12.47	-3.74	-
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C3	-16.72	-15.13	-12.41	-3.63	-
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C4	-16.71	-15.10	-12.36	-3.55	-
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C5	-16.67	-15.03	-12.23	-3.35	-
비교지수	-14.26	-12.95	-9.68	-3.76	4.80

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

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

▶ 연평균 수익률

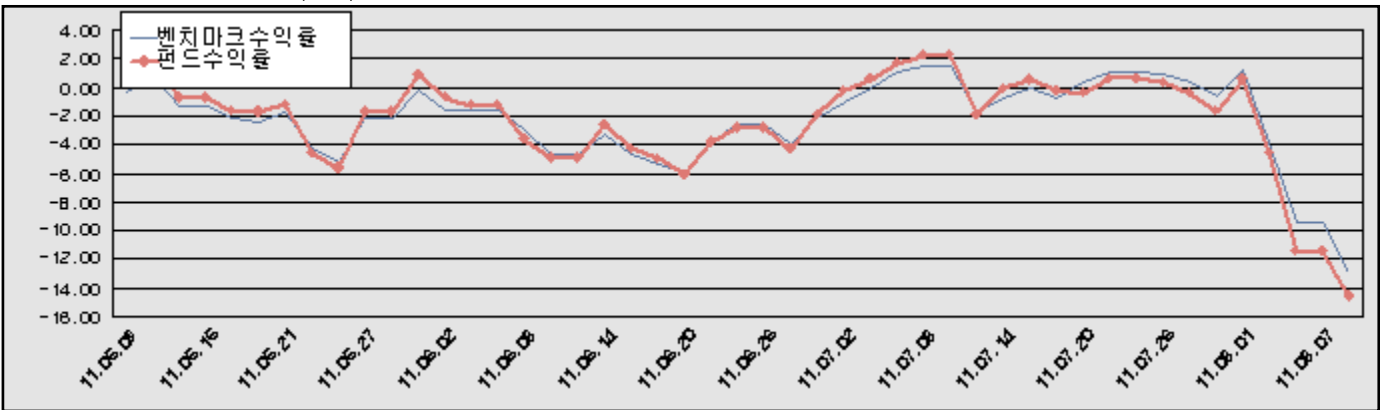
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)	8.46	14.09	11.85	13.62
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C1	5.96	11.32	9.08	-
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)A1	6.60	12.12	9.94	-
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	4.80	8.91	6.02	7.35

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	-2,363	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-19	-2,381
전기손익	621	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-20	602

3. 자산현황

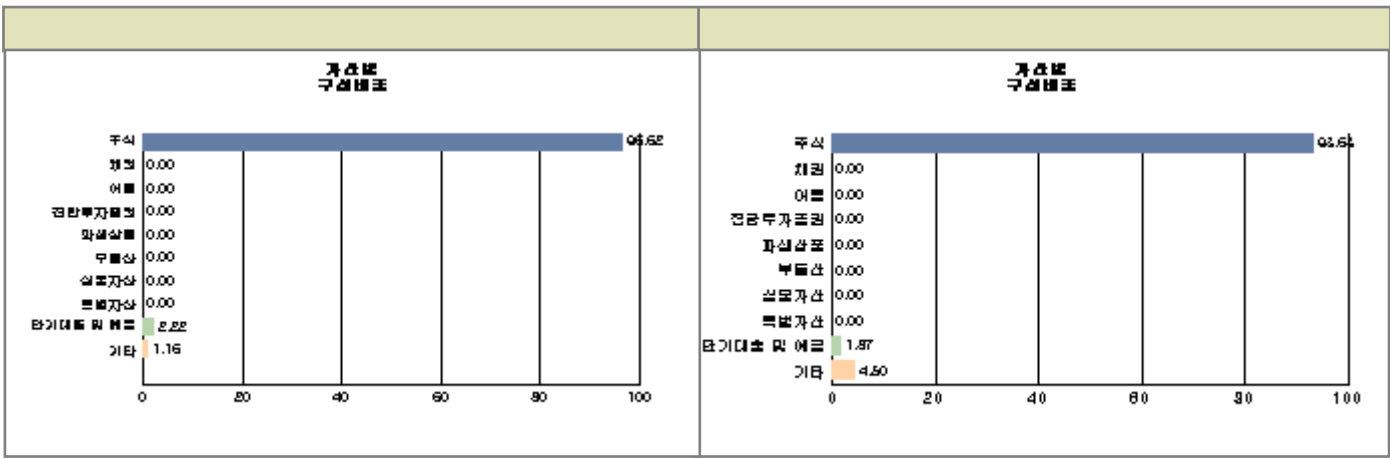
▶ 자산구성현황

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	13,137 (93.63)	-	-	-	-	-	-	-	-	262 (1.86)	632 (4.50)	14,031 (100.00)
합계	13,137 (93.63)	-	-	-	-	-	-	-	-	262 (1.86)	632 (4.50)	14,031 (100.00)

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



주) 위 자산구성 그래프는 클래스운용펀드 기준의 구성현황입니다.

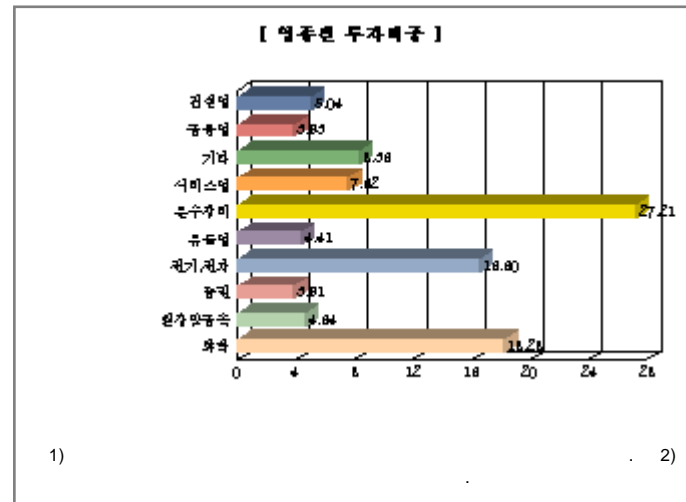
▶ 업종별, 국가별 투자비중

마이다스 액티브 증권 투자회사(주식) 주식투자 상위 10종목

종목	비중(%)	종목	비중(%)
삼성전자	9.23	기아차	8.06
현대차	6.97	현대중공업	5.22
호남석유	4.29	하이닉스	3.71
LG화학	3.64	한화케미칼	3.33
S-Oil	3.17	현대모비스	2.99

마이다스 액티브 증권 투자회사(주식) 업종별 투자비중

종목	비중(%)	종목	비중(%)
운수장비	27.21	화학	18.28
전기, 전자	16.60	서비스업	7.62
건설업	5.04	철강및금속	4.64
유통업	4.41	금융업	3.93
증권	3.91	기타	8.36



▶ 투자대상 상위 10종목

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	8.64	2	주식	기아차	7.54
3	주식	현대차	6.53	4	주식	현대중공업	4.89
5	주식	호남석유	4.02	6	주식	하이닉스	3.47
7	주식	LG화학	3.41	8	주식	한화케미칼	3.12
9	주식	S-Oil	2.97	10	주식	현대모비스	2.80

*

(<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	1,595	1,212,200,000	9.23
기아차	15,121	1,058,470,000	8.06
현대차	4,591	915,904,500	6.97
현대중공업	2,019	685,450,500	5.22
호남석유	1,448	563,996,000	4.29

※ 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		161,504,815	0.10		
콜 1일물 3.30	교보증권	2011-08-08	100,009,041	3.30	2011-08-09	

※ 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	26	720,655	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	26	720,655	BASF Company.Ltd., 신영증권, 흥국투자신탁, KB자산운용, 現 마이더스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 주요운용펀드: 마이더스신성장기업포커스증권투자신탁(주식)	2109000941

)

가

:
:

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2005-06-23 ~ 2011-03-31	이승준

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	29	0.17	18	0.11	

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C1

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.18	0	0.20	
판매회사	1	0.35	1	0.38	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	1	0.55	1	0.59	
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	2	0.18	2	0.20	
판매회사	2	0.21	3	0.23	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	4	0.41	5	0.44	
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	0.18	0	0.20	
판매회사	1	0.32	1	0.35	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	1	0.52	1	0.56	
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	1	0.19	0	0.20	
판매회사	1	0.30	1	0.32	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	2	0.50	1	0.53	
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	7	0.18	6	0.20	
판매회사	10	0.26	9	0.28	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	18	0.46	16	0.50	
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	21	0.18	22	0.20	
판매회사	23	0.20	24	0.21	
펀드재산보관(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사	1	0.01	1	0.01	
보수 합계	45	0.40	47	0.43	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

* 펀드의 순자산평잔 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용으로서 매매/중개수수료는 제외된 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	0.69	0.04	0.69
당기	0.04	0.44	0.04	0.44

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	2.27	0.00	2.31	0.69
당기	2.34	0.00	2.38	0.45

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	1.69	0.00	1.73	0.69
당기	1.74	0.00	1.78	0.44

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	2.13	0.00	2.17	0.69
당기	2.22	0.00	2.26	0.44

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	2.05	0.00	2.09	0.75
당기	2.09	0.00	2.13	0.44

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	1.90	0.00	1.94	0.69
당기	1.97	0.00	2.01	0.44

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	1.63	0.00	1.67	0.69
당기	1.69	0.00	1.73	0.44

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
79,672	6,663,704,700	136,274	7,377,339,060	46.91	188.15

※ 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 : %)

2011-05-09 ~ 2011-08-08	2011-02-09 ~ 2011-05-08	2010-11-09 ~ 2011-02-08
46.91	70.08	103.04