

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(2011-04-26 ~ 2011-07-25)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	한국씨티은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	한국씨티은행 삼성증권 대신증권 농협중앙회 신한은행 대우증권 우리투자증권 신한금융투자 하나대투증권 푸르덴셜증권 하이투자증권		
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	179,686,903,527	136,823,552,365	-23.85
부채 총액	5,061,260,953	557,444,108	-88.99
순자산총액	174,625,642,574	136,266,108,257	-21.97
기준가격	1,950.73	1,809.98	-7.22

(단위 : %)

(Class) 가	전기말	당기말	증감률
마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)A1	1,085.87	1,003.26	-7.61

마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)C1	1,088.26	1,007.90	-7.38
마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)C1	1,084.70	1,001.11	-7.71
마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)C2	1,153.54	1,064.92	-7.68

) 가 가 (), () () 가 가

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드 수익률은 -7.61%를 기록하였으며 비교지수인 종합주가지수는 -2.96%를 기록하였습니다. 비교지수 대비 낮은 수익률을 기록한 요인은 다음과 같습니다. 첫째, 비중확대 하였던 전기전자 업종의 상대 성과가 저조하였고, 조선, 유통, 음식료, 유통 등 업종 및 개별종목의 순환매에 포트폴리오 대응이 늦어 초과 수익을 내지 못했던 점과, 둘째, 시장대비 비중을 높게 가져간 하이닉스, LG디스플레이, 현대중공업, LG전자, LG, LG화학, SK이노베이션, 한화케미칼, 대우조선해양, 삼성SDI, 삼성증권, GS 등 블루칩 종목들의 수익률이 부진했던 점, 그리고, 셋째, 개별 종목 성과에 대한 기대감으로 편입한 하나마이크론, 대덕전자, 화신 등 중소형 종목군의 낮은 수익률 등이 주요 요인입니다. 업종별로는 자동차, 반도체, 화학 등 업종에 비중확대하고, 음식료, 유틸리티, 보험, 유통, 의약품 등 업종에의 비중을 축소 하였습니다. 종목별로는 신한지주, LG전자, 한화, KT, 넥센타이어, 현대위아, CJGV, 씨젠 등을 신규편입하였으며, SKC, 한진해운, 우리투자증권, 베이직하우스, 우리금융, 현대미포조선 등을 제외하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

향후 한 분기는 주요국의 거시경제적 불확실성 제거, 신흥국으로의 자금 유입 지속, 국내외 기관의 포트폴리오 분산화가 진행되는 시기로 전망합니다. 유럽과 미국발 악재의 주식시장에 대한 영향력이 감소하고, 중국의 긴축종료 신호가 강해짐에 따라 제조업 경기의 반등 가능성이 주식시장에 반영되는 시기로 판단됩니다. 미국 경제성장률의 하향조정과 부채한도 증액은 주식시장의 조정요인이자 보다, 선진국에서 신흥시장으로의 지속적인 자금이동을 촉진하는 요인이 될 것으로 예상됩니다. 따라서 중장기적으로 달러약세 기조 지속에 따른 신흥시장의 통화강세와 자금유입이 지속될 것으로 보입니다. 마지막으로, 8월초 미국의 합의안 도출에 따른 안도감으로 지수의 하방경직성은 강화될 것으로 보이지만, 업황, 환율, 이익추정치 변화의 방향성, 밸류에이션 등 주가를 결정하는 여러 변수들을 종합적으로 고려할 때, 특정 업종군에 집중투자하는 것은 바람직해 보이지 않습니다. 이에 따라 소재/산업재 업종 중심의 국내외기관 포트폴리오의 분산화 등을 전망하고 있습니다. 따라서, 전기전자, 자동차, 정유, 화학 등 업종에 대한 투자 비중을 확대함과 동시에 지난 분기 동안 상대성과가 부진했던 통신, 철강업종도 중립 이상의 비중확대가 필요해 보이며, 수주모멘텀이 약화되는 조선업종과 이익성장률이 감소하는 유통업종 등의 비중을 일부 축소하는 것이 바람직해 보입니다. 또한, 업종 및 종목에 대한 시각이 거시정책에 따라 변화하는 시기로 상황에 따른 순환매에도 적극적으로 대응할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이더스 베스트트리오 증권 투자신탁(주식)	2.97	-7.22	1.14	12.18	21.48
마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)A1	2.83	-7.61	0.33	10.82	19.52
마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)C1	2.91	-7.38	0.79	11.60	20.63
마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)C1	2.80	-7.71	0.11	10.46	18.99
마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)C2	2.80	-7.68	-	-	-
비교지수	2.85	-2.96	3.06	12.25	22.32

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 자펀드 기준의 비교지수입니다.

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

▶ 연평균 수익률

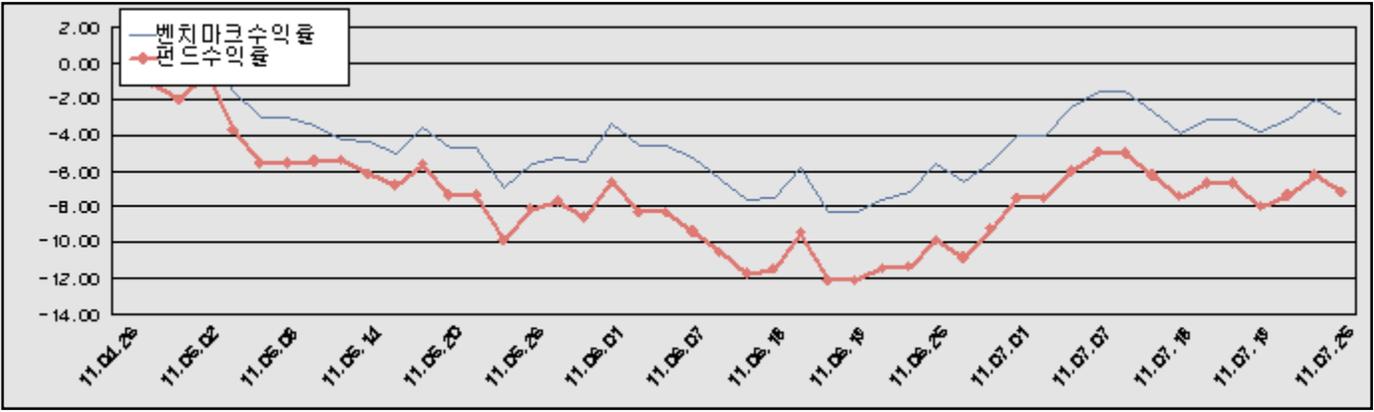
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 베스트트리오 증권 투자신탁(주식)	21.48	21.83	13.66	14.22
마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)A1	19.52	19.86	11.74	-
마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)C1	20.63	-	-	-
마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)C1	18.99	-	-	-
마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)C2	-	-	-	-
비교지수	22.32	19.63	10.41	10.94

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	-12,904	-	-	-	-	-	-	-	-	24	-185	-13,065
전기손익	15,701	-	-	-	-	-	-	-	-	53	-260	15,494

3. 자산현황

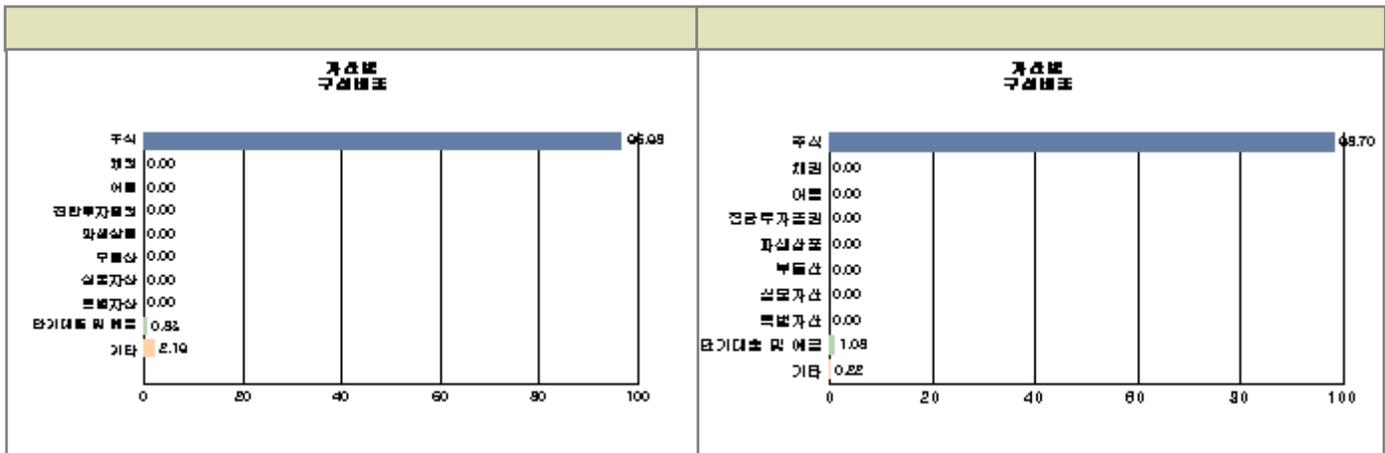
▶ 자산구성현황

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	135,048 (98.70)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,472 (1.08)	304 (0.22)	136,824 (100.00)
합계	135,048 (98.70)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,472 (1.08)	304 (0.22)	136,824 (100.00)

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



주) 위 자산구성 그래프는 클래스운용펀드 기준의 구성현황 입니다.

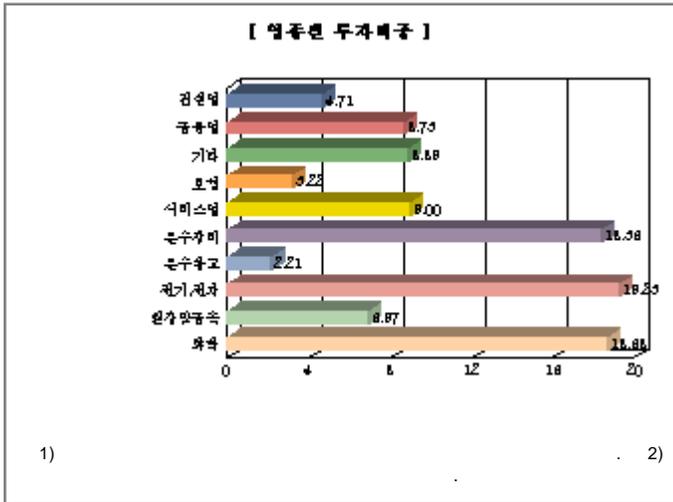
▶ 업종별, 국가별 투자비중

마이더스 베스트트리오 증권 투자신탁(주식) 주식투자 상위 10종목

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	11.00	현대차	4.87
기아차	4.22	하이닉스	4.16
신한지주	4.09	S-Oil	3.74
KB금융	3.44	호남석유	3.42
POSCO	3.30	현대중공업	3.10

마이더스 베스트트리오 증권 투자신탁(주식) 업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
전기, 전자	19.23	화학	18.68
운수장비	18.36	서비스업	9.00
금융업	8.73	철강및금속	6.97
건설업	4.71	보험	3.22
운수창고	2.21	기타	8.89



▶ 투자대상 상위 10종목

마이더스 베스트트리오 증권 투자신탁(주식) (단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	10.86	2	주식	현대차	4.80
3	주식	기아차	4.17	4	주식	하이닉스	4.11
5	주식	신한지주	4.03	6	주식	S-Oil	3.69
7	주식	KB금융	3.40	8	주식	호남석유	3.38
9	주식	POSCO	3.25	10	주식	현대중공업	3.06

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

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

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

삼성전자	17,544	14,859,768,000	11.00
현대차	28,095	6,574,230,000	4.87
기아차	72,826	5,702,275,800	4.22
하이닉스	235,136	5,619,750,400	4.16
신한지주	107,139	5,517,658,500	4.09

※ 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

▶ 어음

▶ 집합투자증권

▶ 장내파생상품

▶ 장외파생상품

▶ 부동산(임대)

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

▶ 특별자산

▶ 단기대출 및 예금

마이다스 베스트트리오 증권 투자신탁(주식)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 1일물 3.35	동부증권	2011-07-25	1,300,119,315	3.35	2011-07-26	
예금	한국씨티은행		171,393,091	2.76		

※ 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	2006-01-26	대표이사 1967년	13	453,516	서울대학교 대학원 경영학석사, KAIST Techno MBA, CFA, 장기신용은행 금융공학팀, 삼성증권 자금부 現 마이다스에셋자산운용 대표이사 ☞ 주요운용펀드: 마이다스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011
이승준	2011-04-01	팀장 1973년	13	453,516	Columbia University Financial Math, 신영증권, 미래에셋자산운용, 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞ 주요운용펀드 : 마이다스액티브증권투자회사(주식)	06-02002-0034

)

가

:
: (2) (45,814) (: ,)

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2008-10-08 ~ 2011-03-31	최영철

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

마이다스 베스트트리오 증권 투자신탁(주식)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	-	-	-	-	
판매회사	-	-	-	-	
펀드재산보관(신탁업자)	-	-	-	-	
일반사무관리회사	-	-	-	-	
보수 합계	-	-	-	-	
기타비용**	1	0.00	1	0.00	
매매/중개수수료	327	0.18	243	0.16	

마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)A1

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	170	0.15	142	0.16	
판매회사	262	0.24	219	0.25	
펀드재산보관(신탁업자)	8	0.01	7	0.01	
일반사무관리회사	5	0.00	4	0.00	
보수 합계	446	0.40	371	0.42	
기타비용**	1	0.00	1	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)CI

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	107	0.15	104	0.16	
판매회사	5	0.01	5	0.01	
펀드재산보관(신탁업자)	5	0.01	5	0.01	
일반사무관리회사	3	0.00	3	0.00	
보수 합계	121	0.17	117	0.18	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)C1

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.15	0	0.15	
판매회사	0	0.36	0	0.38	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	0	0.52	0	0.54	
기타비용**	-	-	-	-	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)C2

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.07	0	0.16	
판매회사	0	0.15	0	0.34	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
일반사무관리회사	-	-	-	-	
보수 합계	0	0.22	0	0.51	
기타비용**	-	-	-	-	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

* 펀드의 순자산평잔 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	0.74	0.00	0.74
당기	0.00	0.64	0.00	0.64

마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)A1

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	1.64	0.00	1.64	0.74
당기	1.70	0.00	1.70	0.64

마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)C1

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	0.71	0.00	0.71	0.74
당기	0.73	0.00	0.73	0.65

마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)C1

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	2.13	0.00	2.13	0.73
당기	2.15	0.00	2.15	0.68

마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)C2

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	0.89	0.00	0.89	0.56
당기	2.03	0.00	2.03	0.63

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
1,781,082	93,913,850,550	2,890,526	121,354,718,020	81.19	329.27

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주가가액의 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 베스트트리오 증권 투자신탁(주식)

(단위 : %)

2011-04-26 ~ 2011-07-25	2011-01-26 ~ 2011-04-25	2010-10-26 ~ 2011-01-25
81.19	75.10	76.32