

# 자 산 운 용 보 고 서

## 공지사항

고객님이 가입하신 펀드는 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률(신규 설정)』의 적용을 받습니다.

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)의 자산운용사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드자산보관자(신탁업자)인 '기업은행'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 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)		29552	
마이다스신성장기업포커스증권투자C1(주)		29554	
마이다스신성장기업포커스증권투자Ce(주)		29558	
마이다스신성장기업포커스증권투자A1(주)		29553	
펀드의 종류	투자신탁/증권(주식형)/추가형/개방형/종류형	최초설정일	2010-09-16
운용기간	3개월(2011-03-16 ~ 2011-06-15)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	기업은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	하나대투증권 KTB투자증권 하나은행 메리츠종합금융증권 국민은행 기업은행 대구은행 한국외환은행 대한생명 NH투자증권 동부증권 교보증권 대우증권 유진투자증권		
상품의 특징	이 투자신탁은 주식형펀드로서 자산의 대부분을 주식에 투자하며, 정량평가(지속가능성장률, 중장기 실적모멘텀)와 리서치팀의 정성평가를 통하여 미래 성장 잠재력이 높을 것으로 판단되는 종목에 집중적으로 투자, 종합주가지수 이상의 운용 성과 달성하는 것을 주목적으로 합니다.		

- ☞ 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	6,976,337,226	9,426,883,928	35.13
부채 총액	350,151,865	79,696,623	-77.24
순자산총액	6,626,185,361	9,347,187,305	41.06
기준가격	1,159.01	1,250.89	7.93

(단위 : %)

(Class) 가	전기말	당기말	증감률
마이다스신성장기업포커스증권투자C1(주)	1,146.72	1,230.68	7.32
마이다스신성장기업포커스증권투자Ce(주)	1,150.00	1,236.13	7.49
마이다스신성장기업포커스증권투자A1(주)	1,149.93	1,236.02	7.49

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

지난 분기 펀드 수익률은 종합주가지수 대비 0.96% 낮은 7.49%(A1기준) 기록했습니다. 동기간 종합주가지수의 변동률은 8.45%를 기록하였으나, 펀드 수익률이 부진했던 요인은 다음과 같습니다 첫째 업황 개선 전망을 바탕으로 편입했던, 기계, 조선, IT 업종 일부 종목이 예상과 달리 큰 폭의 하락세를 보였고, 둘째 시장 변동성이 확대되면서, 음식료, 유통 등 내수 업종이 주가 강세를 나타냈으나, 관련 업종 종목에 대한 편입이 적절히 이루어지지 못한 점이 수익률 부진의 주요 원인으로 분석됩니다. 지난 분기 종목별 기여도 상위는 금호석유, 대우조선해양, 현대차, 삼성엔지니어링 등이며, 하위는 두산인프라코어, 하이닉스, 현대중공업 등이었습니다. 지난 분기 포트폴리오 주요 변경내용은 대우조선해양, STX조선, 한화케미칼 등 화학, 조선업종의 비중을 확대했으며 SKC, 동부화재 등을 차익실현을 통해 비중을 축소했습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용계획

지난 5-6월 증시 하락의 요인은 크게 1)그리스 재정 리스크, 2) 미국 QE2 종료 이후 유동성 축소, 3) 인플레이션 우려 지속, 4) 소비 둔화, 5) 경기 여건을 반영한 실적의 하향 리스크 등 이었습니다. 하지만 하반기 증시는 이 같은 리스크 요인이 완화된 가운데, 기업 실적과 경기지표 개선에 대한 기대감, 상품가격 하락으로 인플레이션 리스크가 완화됨에 따라 중국이 기존 긴축에서 성장 정책으로의 전환이 예상되고 있는 점 등을 감안시 거시경제 지표를 반영한 상승 흐름이 예상됩니다. 다만 미국의 채무 한도 증액 이슈와 경기 부진에 대한 우려가 단기적으로 악재 요인으로 작용할 가능성이 높아, 증시의 변동성은 여전히 높을 것으로 예상됩니다. 하반기 민간 신용 사이클 회복에 따른 소비 증가와 투자 사이클 진입이 예상되고 있어, 소비재와 산업재가 시장을 주도할 수 있을 것으로 예상됩니다. 상반기 지수 조정과 함께 상승했던, 일부 내수 업종의 경우 성장대비 밸류에이션 매력이 낮아진 반면, 자동차, 화학 등 기존 주도주의 경우 최근 조정으로 밸류에이션 매력이 확대된 상황입니다. 한편 하반기 투자 사이클 진입과 함께 수주 모멘텀이 살아나고 있는 조선, 건설 등 업종으로 주도주 확산이 나타날 것으로 기대됩니다. 따라서 상승여력이 제한적일 것으로 판단되는 내수 업종에 대해서는 점진적으로 차익실현을 통해 비중을 조절해 나갈 계획이며, 자동차, 화학, 조선, 건설 업종에 대해 높은 편입비를 유지할 계획입니다.

### ▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이더스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)	-1.03	7.93	7.44	25.09	-
마이더스신성장기업포커스증권투자C1(주)	-1.22	7.32	6.25	23.07	-
마이더스신성장기업포커스증권투자Ce(주)	-1.16	7.49	6.57	23.61	-
마이더스신성장기업포커스증권투자A1(주)	-1.17	7.49	6.57	23.60	-
비교지수	-1.58	8.45	3.42	14.40	-

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

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

### ▶ 연평균 수익률

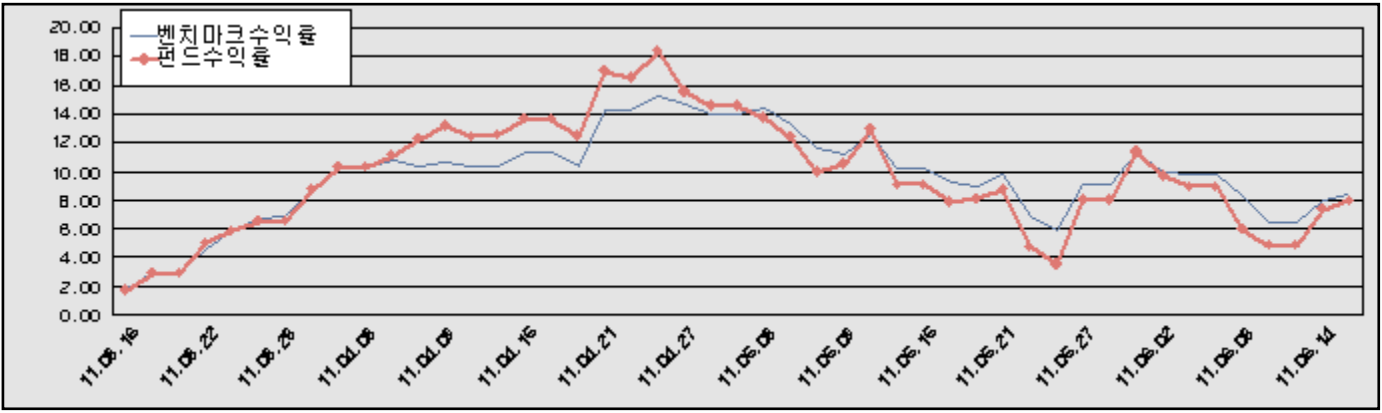
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)	-	-	-	-
마이더스신성장기업포커스증권투자C1(주)	-	-	-	-
마이더스신성장기업포커스증권투자Ce(주)	-	-	-	-
마이더스신성장기업포커스증권투자A1(주)	-	-	-	-
비교지수	-	-	-	-

주) 상위 펀드는 설정일 1년 미만의 펀드로 연평균수익률을 표시하지 않습니다.

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

마이더스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)



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

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

▶ 손익현황

마이더스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	474	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-7	469
전기손익	-165	-	-	-	-	-	-	-	-	2	29	-134

3. 자산현황

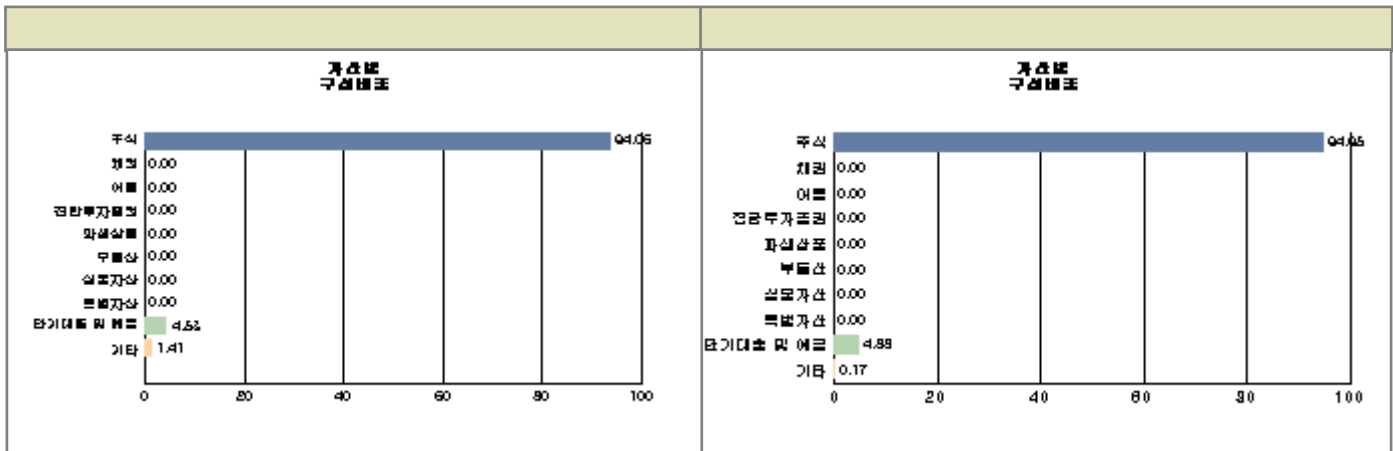
▶ 자산구성현황

마이더스 신성장기업포커스증권투자신탁(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	8,951 (94.95)	-	-	-	-	-	-	-	-	460 (4.88)	16 (0.17)	9,427 (100.00)
합계	8,951 (94.95)	-	-	-	-	-	-	-	-	460 (4.88)	16 (0.17)	9,427 (100.00)

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



주) 위 자산구성 그래프는 클래스운용펀드 기준의 구성현황입니다.

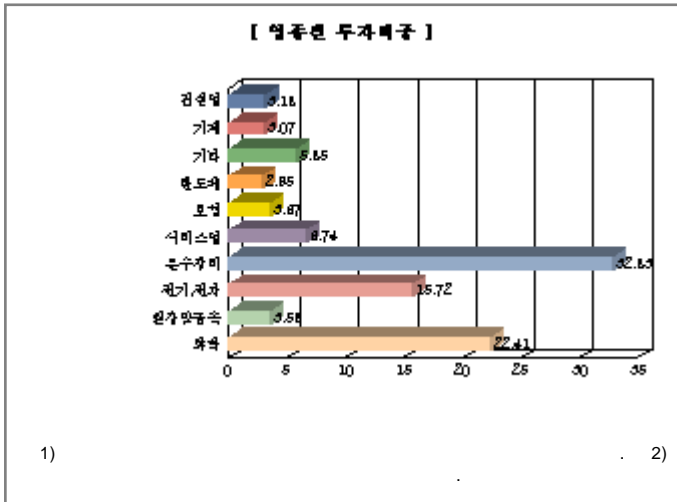
▶ 업종별, 국가별 투자비중

마이더스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식) 주식투자 상위 10종목

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	9.57	기아차	8.93
현대차	8.90	현대중공업	7.28
대우조선해양	4.40	금호석유	4.35
삼성엔지니어링	4.28	LG화학	4.10
한화케미칼	3.90	호남석유	3.85

마이더스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식) 업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
운수장비	32.83	화학	22.41
전기, 전자	15.72	서비스업	6.74
보험	3.67	철강및금속	3.58
건설업	3.18	기계	3.07
반도체	2.95	기타	5.85



▶ 투자대상 상위 10종목

마이더스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식) (단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	2	주식	기아차
3	주식	현대차	4	주식	현대중공업
5	단기대출및예금	예금	6	주식	대우조선해양
7	주식	금호석유	8	주식	삼성엔지니어링
9	주식	LG화학	10	주식	한화케미칼

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

마이더스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식) (단위 : 주, 원, %)

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

마이더스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	990	856,350,000	9.57
기아차	11,016	799,761,600	8.93
현대차	3,396	796,362,000	8.90
현대중공업	1,400	651,700,000	7.28
대우조선해양	8,380	393,441,000	4.40

※ 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

▶ 어음

▶ 집합투자증권

▶ 장내파생상품

▶ 장외파생상품

▶ 부동산(임대)

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

▶ 특별자산

▶ 단기대출 및 예금

마이더스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	기업은행		459,926,592	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	2010-09-16	대표이사 1967년	31	879,694	서울대학교 대학원 경영학석사, KAIST Techno MBA, CFA, 장기신용은행 금융공학팀, 삼성증권 자금부, 現 마이다스에셋자산운용 대표이사 주요운용펀드: 마이다스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011
채경섭	2010-09-16	팀장 1974년	31	879,694	BASF Company.Ltd., 신영증권, 흥국투자신탁, KB자산운용, 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장	2109000941

)  
가  
:  
:

## 5. 비용현황

### ▶ 보수 및 비용 지급현황

#### 마이다스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	-	-	-	-	
판매회사	-	-	-	-	
펀드재산보관(신탁업자)	-	-	-	-	
일반사무관리회사	-	-	-	-	
보수 합계	-	-	-	-	
기타비용**	1	0.01	1	0.01	
매매/중개수수료	7	0.13	11	0.14	

#### 마이다스신성장기업포커스증권투자C1(주)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	6	0.16	9	0.16	
판매회사	13	0.37	20	0.37	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	19	0.54	29	0.54	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

#### 마이다스신성장기업포커스증권투자Ce(주)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.16	0	0.16	
판매회사	0	0.22	0	0.22	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	0	0.39	0	0.39	
기타비용**	-	-	-	-	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스신성장기업포커스증권투자A1(주)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	3	0.16	4	0.16	
판매회사	4	0.22	6	0.22	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	7	0.39	10	0.39	
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 제외한 것입니다.

▶ 총보수비용 비율

마이더스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.04	0.52	0.04	0.52
당기	0.03	0.54	0.03	0.54

마이더스신성장기업포커스증권투자C1(주)

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	2.20	0.00	2.24	0.53
당기	2.14	0.00	2.17	0.54

마이더스신성장기업포커스증권투자Ce(주)

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.60	0.00	1.64	0.54
당기	1.56	0.00	1.59	0.53

마이더스신성장기업포커스증권투자A1(주)

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.60	0.00	1.65	0.52
당기	1.56	0.00	1.59	0.54

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 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
96,868	6,531,330,900	102,862	4,634,150,180	58.24	233.59

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 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

마이다스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)

(단위 : %)

2011-03-16 ~ 2011-06-15	2010-12-16 ~ 2011-03-15	2010-09-16 ~ 2010-12-15
58.24	29.29	55.78