

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(2011-06-16 ~ 2011-09-15)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	기업은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	하나대투증권 KTB투자증권 하나은행 국민은행 메리츠종합금융증권 기업은행 대구은행 한국외환은행 대한생명 동부증권 교보증권 대우증권 유진투자증권 NH투자증권		
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	9,426,883,928	8,714,675,083	-7.56
부채 총액	79,696,623	157,770,653	97.96
순자산총액	9,347,187,305	8,556,904,430	-8.45
기준가격	1,250.89	1,000.52	-20.02

(단위 : %)

(Class) 가	전기말	당기말	증감률
마이다스신성장기업포커스증권투자C1(주)	1,230.68	978.12	-20.52
마이다스신성장기업포커스증권투자Ce(주)	1,236.13	984.27	-20.37
마이다스신성장기업포커스증권투자A1(주)	1,236.02	984.10	-20.38

※ 분배금내역

(단위 : 백만원, 좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2011-09-15	0	8,552,469,205	1,000.52	1,000.52	신성장기업포커스(주)
2011-09-15	0	5,099,974,481	978.12	978.12	신성장기업포커스주C1
2011-09-15	0	243,570,617	984.27	984.27	신성장기업포커스주Ce
2011-09-15	0	3,337,481,809	984.10	984.10	신성장기업포커스주A1

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 분기 유럽발 소버린 리스크, 미국 신용 등급 강등 영향으로 펀드 수익률은 종합주가지수 대비 5.41% 낮은 -20.38% (A1기준)를 기록하였습니다. 이 같은 수익률 부진은 1) 지난 분기 지수가 급락하는 과정에서 주식편입비중을 적절히 축소하지 못했던 점 2) 4월 이후 증시가 급등락을 반복하는 가운데, 상대적으로 펀드내 편입비중이 높았던 조선, 화학, 건설 등 소재, 산업재 업종의 주가 하락폭이 컸던 점, 3) 유틸리티, 통신, 음식료 업종 등 시장 방어적 업종의 비중이 낮았던 점 등이 주요 요인이었습니다. 또 지난 분기 바이오, 엔터테인먼트 업종 등 테마성 주제를 갖고 있는 중소형주의 강세가 나타났으나 이들 업종에 대한 대응이 미진했던 부분도 부진의 요인이었습니다. 종목별로 지난 분기 수익률 기여도 상위는 엔씨소프트, LG패션, 기아차 등 내수업종과 자동차 업종 이었으며, 현대중공업, 금호석유, 삼성SDI, 현대미포, LG화학 등 소재,산업재 업종의 수익률이 부진했습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

단기적으로 11월 초까지 안도밸리의 흐름이 이어질 가능성은 있으나, 유럽 리스크와 경기 부진이 지속되고 있어, 큰 흐름에서의 상승 전환은 아직 이른 시점으로 증시는 박스권 형태의 등락을 반복할 것으로 예상됩니다. 따라서 포트폴리오도 단기적으로 펀더멘탈 대비 하락폭이 과대했던 소재, 산업재의 펀드내 비중을 유지하다가 반등시 비중을 축소할 계획이며, 경기 영향이 적은 내수 업종에 대한 비중을 점진적으로 확대할 계획입니다. 업종별로는 실적 개선세가 예상되는 자동차, 화학, 보험 업종에 대한 편입비중을 비교적 높게 유지할 계획이며, 내수부양과 해외수주 모멘텀이 지속되는 건설업종과 게임, 인터넷 등 경기방어 업종과 중국 소비 시장 확대주 중심으로 포트폴리오를 축소시킬 계획입니다. 주식 편입비는 박스권 장세가 유지될 것으로 예상되고 있어 증시 흐름에 맞춰 95-98% 수준에서 탄력적으로 운용할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이다스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)	-3.20	-20.02	-13.67	-14.06	0.05
마이다스신성장기업포커스증권투자C1(주)	-3.40	-20.52	-14.70	-15.56	-2.19
마이다스신성장기업포커스증권투자Ce(주)	-3.34	-20.37	-14.41	-15.14	-1.57
마이다스신성장기업포커스증권투자A1(주)	-3.34	-20.38	-14.42	-15.15	-1.59
비교지수	-1.07	-14.97	-7.79	-12.06	-2.73

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

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

▶ 연평균 수익률

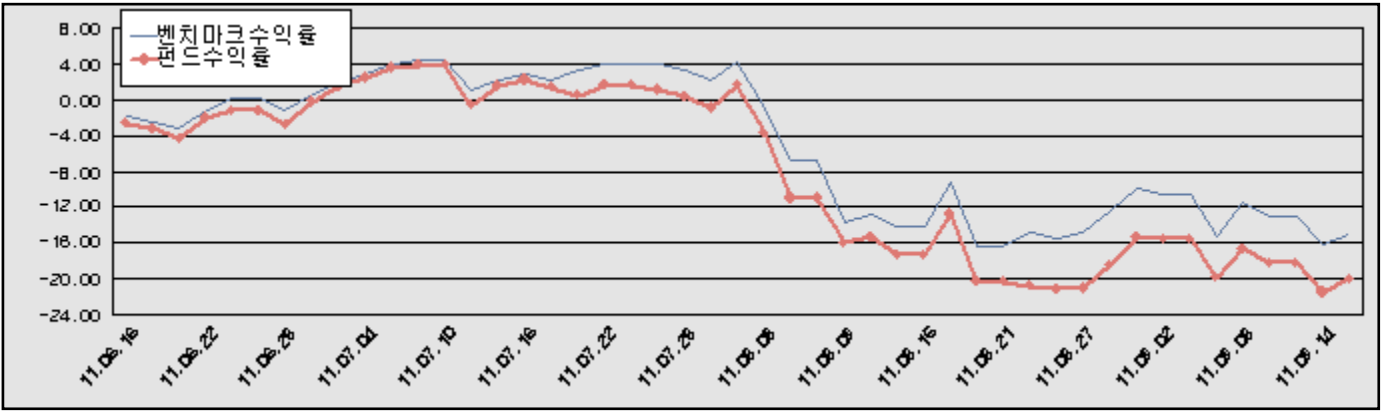
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이다스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)	0.05	-	-	-
마이다스신성장기업포커스증권투자C1(주)	-2.19	-	-	-
마이다스신성장기업포커스증권투자Ce(주)	-1.57	-	-	-
마이다스신성장기업포커스증권투자A1(주)	-1.59	-	-	-
비교지수	-2.73	-	-	-

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

*** 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	-2,050	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-22	-2,070
전기손익	474	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-7	469

3. 자산현황

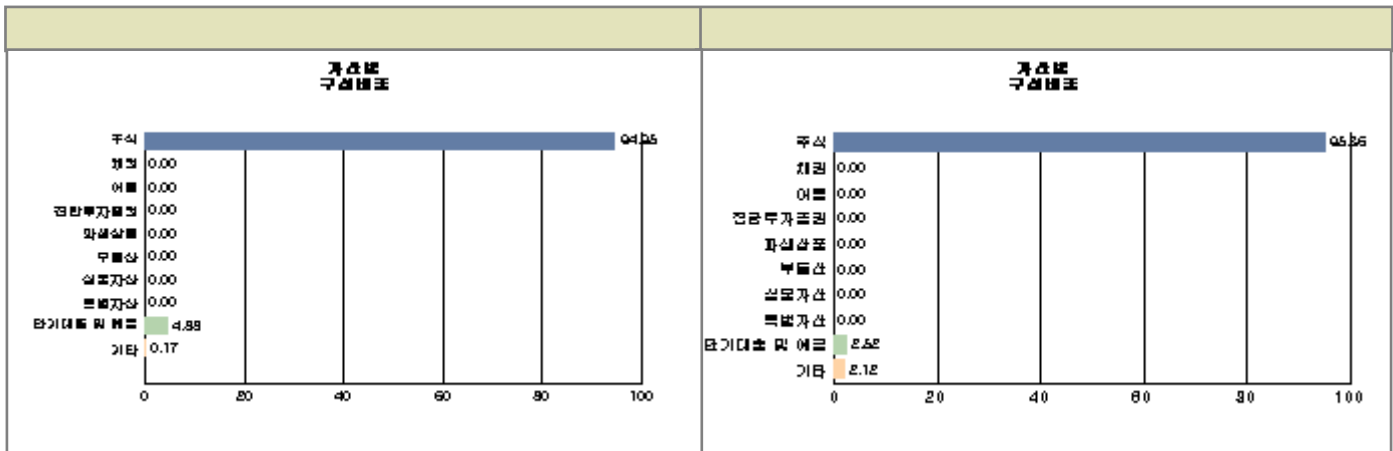
▶ 자산구성현황

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	8,310 (95.36)	-	-	-	-	-	-	-	-	220 (2.52)	185 (2.12)	8,715 (100.00)
합계	8,310 (95.36)	-	-	-	-	-	-	-	-	220 (2.52)	185 (2.12)	8,715 (100.00)

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

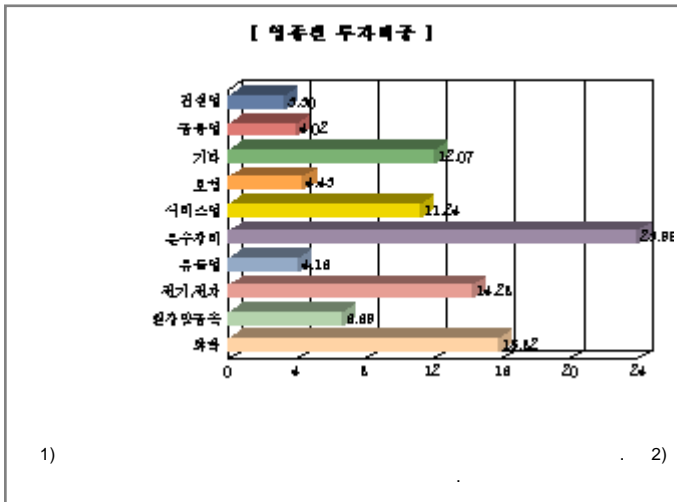


주) 위 자산구성 그래프는 클래스운용펀드 기준의 구성현황 입니다.

▶ 업종별, 국가별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	9.97	현대차	7.23
기아차	7.08	호남석유	5.03
현대중공업	4.19	현대모비스	3.75
삼성엔지니어링	3.60	대림산업	3.30
LG화학	3.16	CJ E&M	3.11

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
운수장비	23.99	화학	15.82
전기, 전자	14.28	서비스업	11.24
철강및금속	6.69	보험	4.43
유통업	4.16	금융업	4.02
건설업	3.30	기타	12.07



▶ 투자대상 상위 10종목

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	2	주식	현대차
3	주식	기아차	4	주식	호남석유
5	주식	현대중공업	6	주식	현대모비스
7	주식	삼성엔지니어링	8	주식	대림산업
9	주식	LG화학	10	주식	CJ E&M

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	1,075	828,825,000	9.97
현대차	3,025	600,462,500	7.23
기아차	8,717	588,397,500	7.08

현남석유	1,144	418,132,000	5.03
현대중공업	1,202	347,979,000	4.19

※ 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		219,532,222	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	12	440,481	서울대학교 대학원 경영학석사, KAIST Techno MBA, CFA, 장기신용은행 금융공학림, 삼성증권 자금부, 現 마이더스에셋자산운용 대표이사 주요운용펀드: 마이더스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011

채경섭	2010-09-16	팀장 1974년	12	440,481	BASF Company.Ltd., 신영증권, 흥국투자신탁, KB자산운용, 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 주요운용펀드:마이다스신성장기업포커스증권투자신탁(주식)	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	11	0.14	19	0.20	

마이다스신성장기업포커스증권투자C1(주)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	9	0.16	9	0.16	
판매회사	20	0.37	22	0.38	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
보수 합계	29	0.54	32	0.55	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이다스신성장기업포커스증권투자C2(주)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.16	0	0.16	
판매회사	0	0.22	0	0.23	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
보수 합계	0	0.39	1	0.40	
기타비용**	-	-	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이다스신성장기업포커스증권투자A1(주)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	4	0.16	6	0.16	
판매회사	6	0.22	8	0.23	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
보수 합계	10	0.39	14	0.40	
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 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.03	0.54	0.03	0.54
당기	0.03	0.81	0.03	0.81

마이더스신성장기업포커스증권투자C1(주)

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	2.14	0.00	2.17	0.54
당기	2.20	0.00	2.23	0.80

마이더스신성장기업포커스증권투자Ce(주)

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.56	0.00	1.59	0.53
당기	1.60	0.00	1.63	0.80

마이더스신성장기업포커스증권투자A1(주)

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.56	0.00	1.59	0.54
당기	1.60	0.00	1.63	0.81

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
176,005	9,559,592,300	159,097	8,218,050,000	90.53	363.13

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 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 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)

(단위 : %)

2011-06-16 ~ 2011-09-15	2011-03-16 ~ 2011-06-15	2010-12-16 ~ 2011-03-15
90.53	58.24	29.29