

# 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	
마이다스신성장기업포커스증권투자C2(주)		29555	
펀드의 종류	투자신탁/증권(주식형)/추가형/개방형/종류형	최초설정일	2010-09-16
운용기간	3개월(2011-09-16 ~ 2011-12-15)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	기업은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	하나대투증권 KTB투자증권 하나은행 국민은행 메리츠종합금융증권 기업은행 대구은행 한국외환은행 대한생명 동부증권 교보증권 대우증권 NH투자증권 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	8,714,675,083	9,931,395,955	13.96
부채 총액	157,770,653	1,207,845,822	665.57
순자산총액	8,556,904,430	8,723,550,133	1.95
기준가격	1,000.52	988.53	-1.20

(단위 : %)

(Class) 가	전기말	당기말	증감률
마이다스신성장기업포커스증권투자C1(주)	978.12	961.01	-1.75
마이다스신성장기업포커스증권투자Ce(주)	984.27	968.54	-1.60

마이다스신성장기업포커스증권투자A1(주)	984.10	968.37	-1.60
마이다스신성장기업포커스증권투자C2(주)	-	983.14	-

) 가 가 ( ), ( ) 가 ( ) 가

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

지난 분기 펀드 수익률은 -1.60%를 기록하였으며, 동기간 비교지수의 변동률은 2.54%를 기록하였습니다. 지난 분기 업종별로는 상대적으로 안전자산 선호가 상승하며 삼성전자 중심으로 IT 업종이 급등세를 나타낸 가운데, 유틸리티, 증권, 패션, 기계, 제약 업종 등이 상대적 강세를 보였습니다. 반면 정유, 철강, 운송, 조선, 화학, 건설, 자동차 업종 등 경기에 민감한 소재, 산업재 업종 중심으로 하락세가 두드러진 가운데, 정부 규제 이슈가 나온 인터넷, 유통 등 일부 내수 업종도 주가가 큰 폭의 하락세를 보였습니다. 이 같은 증시 상황 변화에 주식 포트폴리오를 기민하게 대응하지 못했던 점이 펀드 수익률 부진의 가장 큰 요인이었습니다. 특히 IT, 유틸리티 비중을 낮게 유지했던 점과 하락폭이 컸던 화학, 조선, 건설, 유통 업종의 투자비중을 높게 유지했던 부분이 펀드 수익률에 부정적으로 반영되었습니다. 종목별로 삼성SDI, 제일모직, 하이닉스, LG전자 등 IT 업종 종목이 긍정적 효과를 나타냈으나, 대림산업, 삼성엔지니어링, S.Oil, 고려아연, 롯데쇼핑, 호남석유 등 소재, 산업재 업종과 일부 내수 업종 종목이 부진했으며, 시장대비 편입비중이 낮았던 삼성전자의 부정적 효과가 컸습니다. 지난 분기 포트폴리오 주요 변경내용은 LG전자, LG디스플레이, 하이닉스, 삼성전자 등 IT 업종의 비중을 확대했으며, 현대중공업, 호남석유, 현대차 등 유럽 재정위기의 영향이 상대적으로 큰 경기 민감업종의 비중을 축소했습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용계획

단기적으로 국내외 정책 이슈는 소강될 것으로 예상되나, 미국 등 주요국의 경제 지표 개선 가능성으로 금융 시장 불확실성이 다소 완화되면서, 증시의 짧은 안도렐리가 예상됩니다. 주된 요인으로 중국, 유로존 PMI(구매관리자지수), 미국 ISM(비제조업지수) 등 주요 경제 지표 개선이 긍정적으로 작용하는 가운데, 춘절 직전 중국 건축 완화 정책 가능성 등이 증시에 기대감으로 작용할 수 있을 것으로 예상되기 때문입니다. 하지만 유럽 신용 리스크가 여전히 진행형으로 남아있고, 2~4월 집중된 유로존 국제만기에 대한 부담감 등을 감안할 때 증시의 추세 상승은 단기에 어려울 것으로 판단되며, 지수 1,950pt 수준을 상단으로 하는 박스권 흐름이 지속될 것으로 예상됩니다. 단기적으로 지수 상승폭 전망이 제한적임에 따라 업종별 순환매가 빠르게 반복될 것으로 보이는 가운데, 중소형 개별 종목의 강세 현상이 이어질 것으로 예상됩니다. 업종별로는 미국 경제지표 개선 모멘텀이 반영되고 있는 IT 업종 강세가 유지될 것으로 예상되며, 낙폭이 컸던 소재, 산업재 업종도 밸류에이션이 과거 금융위기 수준까지 하락함에 따라 추가 하락보다는 정책 이슈 등에 따라 반등 가능성이 더 높은 것으로 판단됩니다. 이에 펀드도 증시의 박스권 흐름과 변동성에 대응하기 위해 주식편입비중을 90~99% 수준에서 탄력적으로 조정해 나갈 계획입니다. 포트폴리오는 대형주 중심으로 순환매에 일부 대응해 나갈 계획이며, 일부 중소형주에 대해서도 장기 성장성에 토대를 둔 펀더멘탈, 밸류에이션 분석을 거쳐 선별적으로 대응할 계획입니다. 향후 펀드는 증시 순환매와 중소형주 강세 흐름에 대응하는 전략으로 운용할 계획이나, 단순한 시세 추종 매매가 아닌 중장기 성장성 등 펀더멘탈과 밸류에이션 분석에 기반한 종목 선택을 통한 포트폴리오 운용을 지속해 나갈 계획입니다.

### ▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이다스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)	-3.53	-1.20	-20.97	-14.71	-15.09
마이다스신성장기업포커스증권투자C1(주)	-3.72	-1.75	-21.91	-16.19	-17.03
마이다스신성장기업포커스증권투자Ce(주)	-3.67	-1.60	-21.65	-15.78	-16.50
마이다스신성장기업포커스증권투자A1(주)	-3.67	-1.60	-21.65	-15.79	-16.51
마이다스신성장기업포커스증권투자C2(주)	-3.70	-1.69	-	-	-
비교지수	-3.55	2.54	-12.82	-5.45	-9.83

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

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

▶ 연평균 수익률

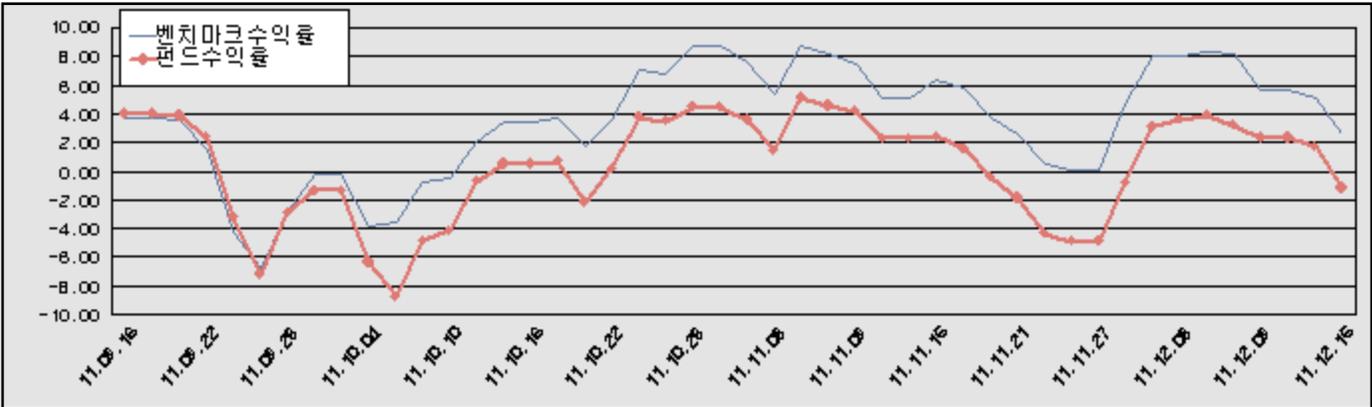
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)	-15.09	-	-	-
마이더스신성장기업포커스증권투자C1(주)	-17.03	-	-	-
마이더스신성장기업포커스증권투자Ce(주)	-16.50	-	-	-
마이더스신성장기업포커스증권투자A1(주)	-16.51	-	-	-
마이더스신성장기업포커스증권투자C2(주)	-	-	-	-
비교지수	-9.83	-	-	-

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	-52	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-45	-95
전기손익	-2,050	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-22	-2,070

3. 자산현황

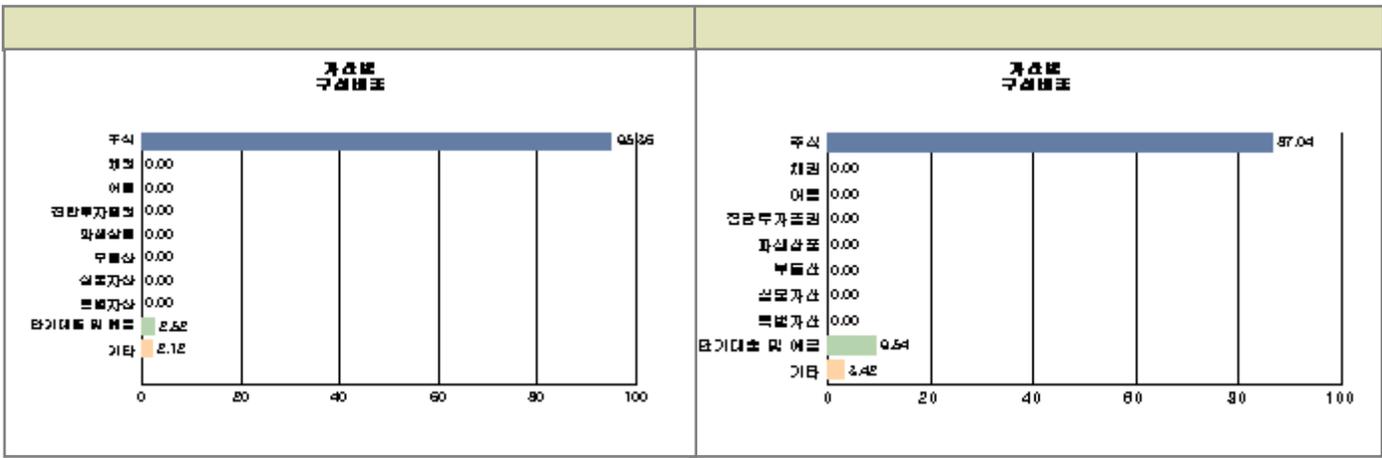
▶ 자산구성현황

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	8,644 (87.04)	-	-	-	-	-	-	-	-	948 (9.55)	339 (3.41)	9,931 (100.00)
합계	8,644 (87.04)	-	-	-	-	-	-	-	-	948 (9.55)	339 (3.41)	9,931 (100.00)

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



주) 위 자산구성 그래프는 클래스운용펀드 기준의 구성현황입니다.

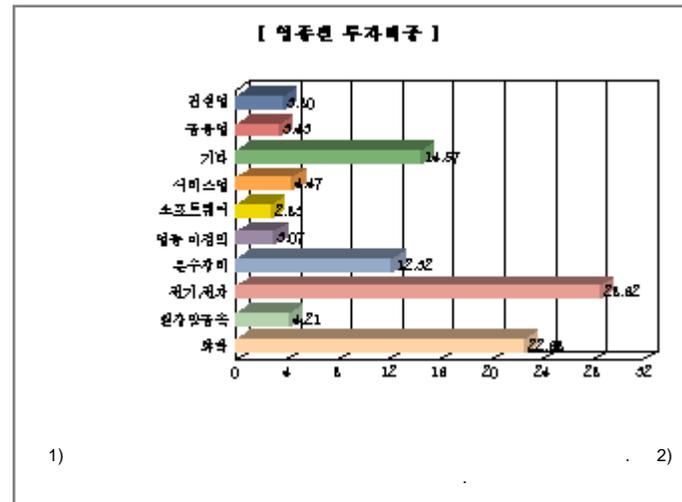
▶ 업종별, 국가별 투자비중

마이다스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식) 주식투자 상위 10종목

종목	비중(%)	종목	비중(%)
삼성전자	14.35	LG화학	4.63
금호석유	4.25	대림산업	3.80
SK케미칼	3.68	삼성테크윈	3.60
현대차	3.53	S-Oil	3.49
현대모비스	3.29	삼성SDI	3.26

마이다스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식) 업종별 투자비중

종목	비중(%)	종목	비중(%)
전기, 전자	28.62	화학	22.68
운수장비	12.32	서비스업	4.47
철강및금속	4.21	건설업	3.80
금융업	3.43	업종 미정의	3.07
소프트웨어	2.83	기타	14.57



▶ 투자대상 상위 10종목

마이다스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식) (단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	12.49	2	타기대출및예금	예금	9.55
3	주식	LG화학	4.03	4	주식	금호석유	3.70

5	주식	대림산업	3.31	6	주식	SK케미칼	3.21
7	주식	삼성테크윈	3.14	8	주식	현대차	3.07
9	주식	S-Oil	3.03	10	주식	현대모비스	2.87

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

마이더스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)

(단위 : 주,원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	1,222	1,240,330,000	14.35
LG화학	1,284	400,608,000	4.63
금호석유	2,200	367,400,000	4.25
대림산업	3,592	328,308,800	3.80
SK케미칼	5,000	318,500,000	3.68

※ 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		948,125,447	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	424,353	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	12	424,353	BASF Company.Ltd., 신영증권, 흥국투자신탁, KB자산운용, 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 주요운용펀드: 마이다스신성장기업증권투자신탁(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	0	0.00	
매매/중개수수료	19	0.20	35	0.40	

마이다스신성장기업포커스증권투자C1(주)

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	9	0.16	5	0.16	
판매회사	22	0.38	12	0.37	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00	
보수 합계	32	0.55	17	0.55	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스신성장기업포커스증권투자Ce(주)

(단위 : 백만원,%)

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

마이더스신성장기업포커스증권투자A1(주)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	6	0.16	5	0.16	
판매회사	8	0.23	8	0.22	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00	
보수 합계	14	0.40	13	0.40	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스신성장기업포커스증권투자C2(주)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	-	-	3	0.16	
판매회사	-	-	6	0.31	
펀드재산보관(신탁업자)	-	-	0	0.01	
일반사무관리회사	-	-	0	0.00	
보수 합계	-	-	9	0.49	
기타비용**	-	-	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	0.03	0.81	0.03	0.81
당기	0.02	1.61	0.02	1.61

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	2.23	0.80
당기	2.20	0.00	2.22	1.57

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	1.63	0.80
당기	1.60	0.00	1.62	1.68

마이더스신성장기업포커스증권투자사1(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	1.63	0.81
당기	1.60	0.00	1.62	1.62

마이더스신성장기업포커스증권투자사2(주)

(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	1.95	0.00	1.97	1.66

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 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
445,591	15,075,648,670	392,176	15,030,996,850	176.23	714.69

※ 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 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)

(단위 : %)

2011-09-16 ~ 2011-12-15	2011-06-16 ~ 2011-09-15	2011-03-16 ~ 2011-06-15
176.23	90.53	58.24