

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(2011-12-16 ~ 2012-03-15)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	기업은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	하나대투증권 KTB투자증권 국민은행 하나은행 메리츠종합금융증권 기업은행 대구은행 한국외환은행 대한생명 동부증권 대우증권 NH농협증권 유진투자증권		
상품의 특징	이 투자신탁은 주식형펀드로서 자산의 대부분을 주식에 투자하며, 정량평가(지속가능성장률, 종장기 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, %)

마이다스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)	전기말	당기말	증감률
자산 총액	9,931,395,955	11,056,092,907	11.32
부채 총액	1,207,845,822	710,537,712	-41.17
순자산총액	8,723,550,133	10,345,555,195	18.59
기준가격	988.53	1,168.37	18.19

(단위 : %)

종류(Class)별 기준가격 현황	전기말	당기말	증감률
마이다스신성장기업포커스증권투자C1(주)	961.01	1,130.01	17.59
마이다스신성장기업포커스증권투자Ce(주)	968.54	1,140.44	17.75

마이다스신성장기업포커스증권투자A1(주)	968.37	1,140.26	17.75
마이다스신성장기업포커스증권투자C2(주)	983.14	1,156.72	17.66

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동기간 동안 펀드 펀드 수익률은 17.75%(A기준)를 기록하여 비교지수 대비 5.4% 높은 성과를 기록하였습니다. 동기간 글로벌 유동성 확대 효과와 유럽 리스크 완화, 미국 경제지표 호조를 바탕으로 종합주가지수는 12.35% 상승하는 등 유동성 랠리의 흐름을 보였습니다. 업종별로는 시장 리스크 완화에 따라 11년 하반기 하락폭이 컸던 소재, 산업재가 반등을 주도하는 가운데 조선, 증권, IT, 은행, 건설 업종의 상승폭이 컸으며, 방어주인 유틸리티, 통신, 미디어, 음식료, 서비스 업종은 하락하는 등 차별화되는 모습을 보였습니다. 펀드성과가 지난 분기 양호했던 요인은 소재, 산업재, IT 업종을 비교적 높게 유지했던 효과와 유틸리티, 통신 등 방어업종의 비중을 낮게 유지하거나, 편입하지 않았던 것이라 할 수 있습니다. 종목별로는 삼성중공업, 대림산업, 대우조선해양, KB금융, 하이닉스, LG화학 등 IT, 조선, 은행업종 등이 편입종목의 수익률 기여도가 높았으며, 대상, 락앤락, 현대제철, NHN 등 내수업종의 수익률이 부진했습니다. 지난 분기 포트폴리오 주요 변경내용은 기아차 등 자동차 업종의 비중을 확대한 반면, 최근 하락폭이 컸던 LG화학, 호남석유 등 화학 업종 비중을 확대했습니다. 반면 CJ제일제당, KT&G 등을 편입 제외하면서 음식료 업종의 비중을 축소했습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

경제 지표 개선세가 둔화되면서, 증시의 추가 상승을 이끌 모멘텀이 부재한 가운데, 리테일 펀드의 환매, 외국인인의 차익실현에 따른 수급 약화 영향으로 연초 이후 보였던 유동성 랠리는 소강상태를 보이고 있습니다. 이에 증시는 단기적 기간 조정의 횡보 흐름이 예상되고 있으며, 뚜렷한 주도 업종이 나타나기 보다는 단기적으로 업종별 순환매가 빠르게 진행될 것으로 예상됩니다. 하지만 중국의 소비촉진 정책 발표에 대한 기대감이 남아 있고, 기업 이익 전망치도 일부 반등 가능성을 나타내고 있어, 증시 모멘텀도 분기 종반을 지나면서, 개선될 수 있을 것으로 전망됩니다. 단기적으로 박스권 장세가 반복될 것으로 예상되는 만큼, 업종별 순환매에 따라 최근 낙폭이 컸던 소재, 산업재 업종의 반등 가능성과 중소형주의 강세 가능성이 예상됩니다. 이에 포트폴리오도 단기적으로 펀더멘탈 대비 하락폭이 컸던 소재, 산업재의 펀드내 비중을 유지한 가운데, 반등시 비중을 축소할 계획이며, 경기 영향이 적은 내수 업종에 대한 비중을 점진적으로 확대할 계획입니다. 업종별로는 실적 개선세가 예상되는 자동차, 화학, 건설 업종에 대한 편입비중을 비교적 높게 유지할 계획이며, 성장기대감과 실적 증가가 예상되는 게임, 인터넷 등 경기방어 업종과 중국 소비 시장 확대주 중심으로 포트폴리오를 조정할 계획입니다. 향후에도 단기 수급 영향이나, 테마성으로 나타나는 중소형주에 대해 시세 추종형 매매는 지양할 계획이며, 펀더멘탈과 밸류에이션에 초점을 두고 향후 중장기 가치 향상이 예상되는 종목을 발굴해 나가는 노력을 지속할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이다스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)	0.81	18.19	16.78	-6.60	0.81
마이다스신성장기업포커스증권투자C1(주)	0.64	17.59	15.53	-8.18	-1.46
마이다스신성장기업포커스증권투자Ce(주)	0.69	17.75	15.87	-7.74	-0.83
마이다스신성장기업포커스증권투자A1(주)	0.69	17.75	15.87	-7.75	-0.84
마이다스신성장기업포커스증권투자C2(주)	0.66	17.66	15.67	-	-
비교지수	0.91	12.35	15.20	-2.05	6.23

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

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

▶ 연평균 수익률

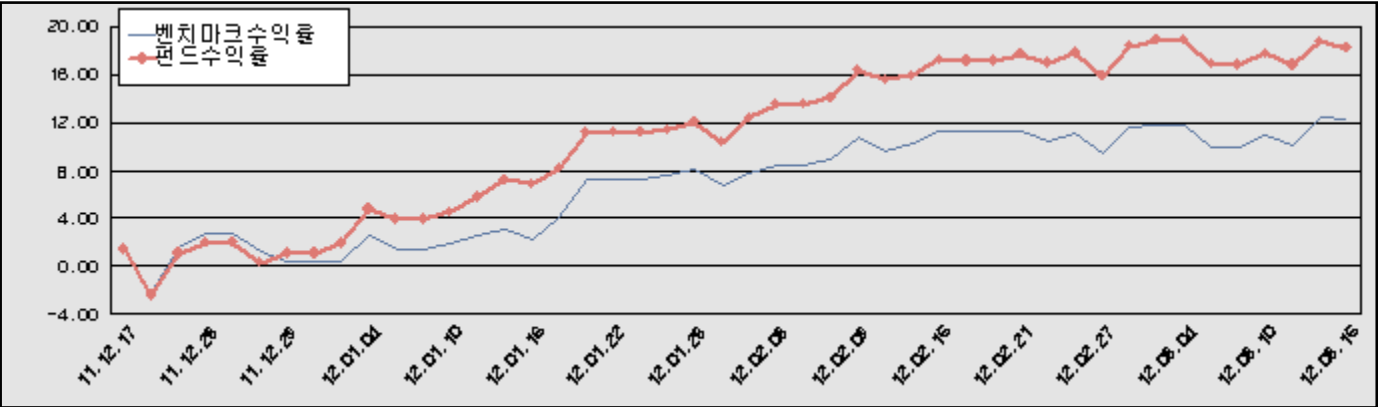
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)	0.81	-	-	-
마이더스신성장기업포커스증권투자C1(주)	-1.46	-	-	-
마이더스신성장기업포커스증권투자Ce(주)	-0.83	-	-	-
마이더스신성장기업포커스증권투자A1(주)	-0.84	-	-	-
마이더스신성장기업포커스증권투자C2(주)	-	-	-	-
비교지수	6.23	-	-	-

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	1,612	-	-	-	-	-	-	-	-	3	-23	1,592
전기손익	-52	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-45	-95

3. 자산현황

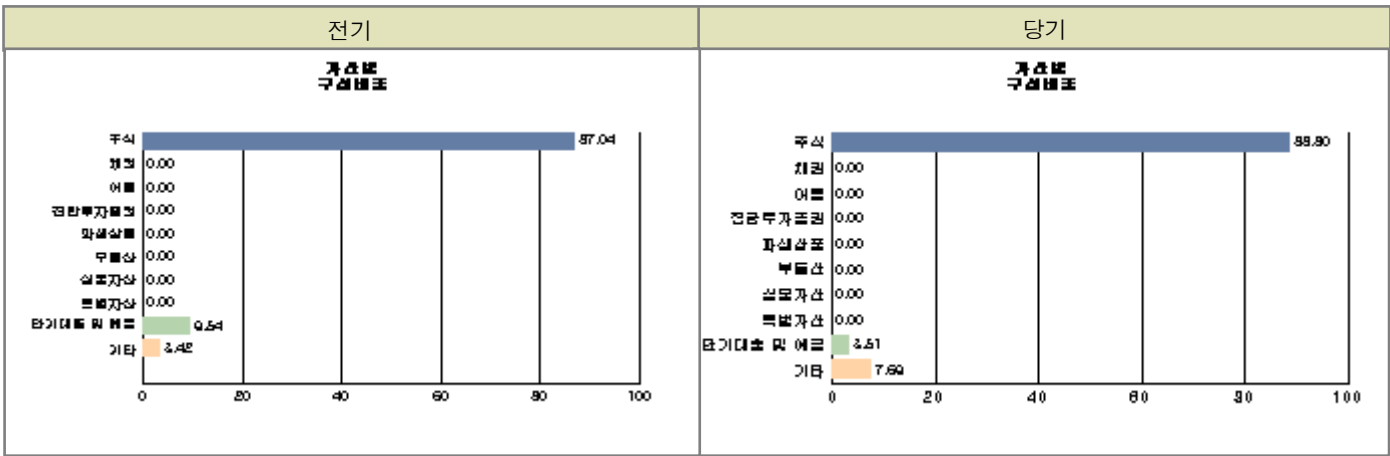
▶ 자산구성현황

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	9,818 (88.80)	-	-	-	-	-	-	-	-	388 (3.51)	850 (7.69)	11,056 (100.00)
합계	9,818 (88.80)	-	-	-	-	-	-	-	-	388 (3.51)	850 (7.69)	11,056 (100.00)

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



주) 위 자산구성 그래프는 클래스운용펀드 기준의 구성현황입니다.

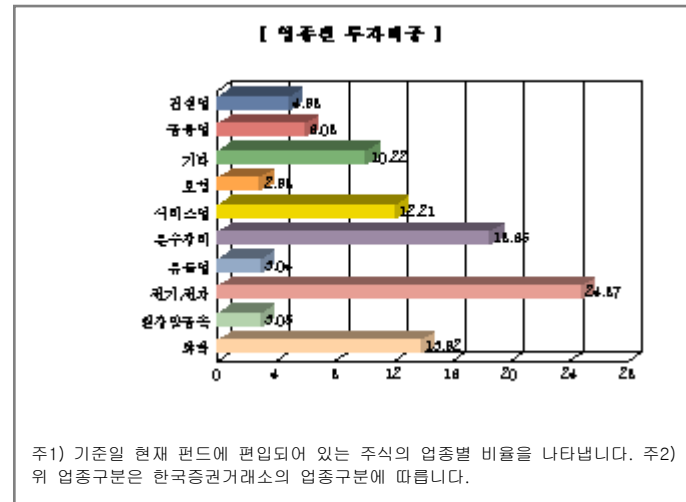
▶ 업종별, 국가별 투자비중

마이다스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식) 주식투자 상위 10종목

종목	비중 (%)	종목	비중 (%)
삼성전자	14.92	기아차	7.04
현대차	5.81	LG화학	5.19
KB금융	4.00	하이닉스	3.28
호남석유	3.07	현대제철	3.05
LG상사	3.04	LS	2.63

마이다스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식) 업종별 투자비중

종목	비중 (%)	종목	비중 (%)
전기, 전자	24.87	운수장비	18.65
화학	13.92	서비스업	12.21
금융업	6.08	건설업	4.98
철강및금속	3.05	유통업	3.04
보험	2.98	기타	10.22



▶ 투자대상 상위 10종목

마이다스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식) (단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	2	주식	기아차
		13.25			6.26
3	주식	현대차	4	주식	LG화학
		5.16			4.61

5	주식	KB금융	3.55	6	단기대출및예금	예금	3.51
7	주식	하이닉스	2.91	8	주식	호남석유	2.73
9	주식	현대제철	2.71	10	주식	LG상사	2.70

* 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.
(인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

마이다스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)

(단위 : 주,원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	1,172	1,465,000,000	14.92
기아차	9,500	691,600,000	7.04
현대차	2,500	570,000,000	5.81
LG화학	1,380	509,220,000	5.19
KB금융	9,000	392,850,000	4.00

※ 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

해당사항 없음

▶ 어음

해당사항 없음

▶ 집합투자증권

해당사항 없음

▶ 장내파생상품

해당사항 없음

▶ 장외파생상품

해당사항 없음

▶ 부동산(임대)

해당사항 없음

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

해당사항 없음

▶ 특별자산

해당사항 없음

▶ 단기대출 및 예금

마이다스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
----	------	----------	---------	------	-----	----

예금	기업은행		387,669,843	2.76	
----	------	--	-------------	------	--

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

마이더스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)

(단위 : 원.%)

종류	평가금액	비고
유가증권매도미수금	769,198,114	

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

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	6	272,379	서울대학교 대학원 경영학석사, KAIST Techno MBA, CFA, 장기신용은행 금융공학팀, 삼성증권 자금부, 現 마이더스에셋자산운용 대표이사 주요운용펀드: 마이더스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011
채경섭	2010-09-16	팀장 1974년	6	272,379	BASF Company.Ltd., 신영증권, 흥국투자신탁, KB자산운용, 現 마이더스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 주요운용펀드: 마이더스신성장기업포커스증권투자신탁(주식)	2109000941

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

※ 성과보수가 있는 펀드 및 투자일임계약 운용규모

허필석 : 없음

채경섭 : 없음

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

마이더스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)

(단위 : 백만원.%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	-	-	-	-	
판매회사	-	-	-	-	
펀드재산보관(신탁업자)	-	-	-	-	
일반사무관리회사	-	-	-	-	
보수 합계	-	-	-	-	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	35	0.40	77	0.79	

마이더스신성장기업포커스증권투자신탁C1(주)

(단위 : 백만원.%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	5	0.16	4	0.16	
판매회사	12	0.37	9	0.37	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	17	0.55	14	0.55	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스신성장기업포커스증권투자C(주)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.16	1	0.16	
판매회사	1	0.22	1	0.22	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	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	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	5	0.16	6	0.16	
판매회사	8	0.22	8	0.22	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	13	0.40	15	0.40	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스신성장기업포커스증권투자C2(주)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	3	0.16	5	0.16	
판매회사	6	0.31	10	0.31	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	9	0.49	15	0.49	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

* 펀드의 순자산평균 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	0.02	1.61	0.02	1.61
당기	0.01	3.18	0.01	3.18

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	2.22	1.57
당기	2.20	0.00	2.22	3.22

마이더스신성장기업포커스증권투자C(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	1.62	1.68
당기	1.60	0.00	1.61	3.16

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	1.62	1.62
당기	1.60	0.00	1.61	3.19

마이더스신성장기업포커스증권투자C2(주)

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	1.95	0.00	1.97	1.66
당기	1.95	0.00	1.96	3.16

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 연평균액(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
1,408,325	34,872,555,285	1,462,733	35,398,163,065	387.88	1,573.08

※ 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 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)

(단위 : %)

2011-12-16 ~ 2012-03-15	2011-09-16 ~ 2011-12-15	2011-06-16 ~ 2011-09-15
387.88	176.23	90.53