

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)C2		28664	
펀드의 종류	투자신탁/증권(주식형)/추가형/개방형/종류형	최초설정일	2006-01-26
운용기간	3개월(2012-01-26 ~ 2012-04-25)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	한국씨티은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	한국씨티은행 NH농협은행(주) 대우증권 신한은행 우리투자증권 교보증권 신한금융투자 대신증권 한화투자증권(구Pru) 하나대투증권 하이투자증권		
상품의 특징	본 상품은 주식형 펀드로서 주식에 80% 이상 투자하고 있습니다. 벤치마크인 KOSPI 대비 초과성과를 목표로 하고 있습니다. 3대 대표테마지수인 MSCI (모건스탠리캐피털 인터내셔널)Korea 지수, KODI(한국배당주가지수), KOGI(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, %)

마이다스 베스트트리오 증권 투자신탁(주식)	전기말	당기말	증감률
자산 총액	64,876,343,679	55,748,283,839	-14.07
부채 총액	1,822,224,416	1,252,705,038	-31.25
순자산총액	63,054,119,263	54,495,578,801	-13.57
기준가격	1,544.67	1,551.23	0.42

(단위 : 원, %)

종류(Class)별 기준가격 현황	전기말	당기말	증감률
마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)A1	849.03	848.96	-0.01
마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)C2	899.68	898.83	-0.09

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.

주) 위 전기말 기준가격은 결산기준가격이며, 재투자기준가격은 클래스 A(849.03) 클래스 A(899.68) 입니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 기간 펀드수익률(Class A1 기준)은 -0.01%이며 비교지수는 0.50% 상승하여 펀드수익률은 비교지수 대비 0.51%포인트 낮은 수익률을 기록하였습니다. 동 기간 동안 시장은 분기 초 유럽연합국가들의 정책공조와 장기대출프로그램(LTRO) 시행 등의 유동성 공급효과에 의해 유동성 팽리를 보인 후, 분기말 실적시즌에 접어들면서 기업실적 전망과 결과에 따라 등락을 거듭하며 다시 불거진 유럽 주변 국가들의 부도위험에 따라 다소 하락세를 보였습니다. 업종별로는 자동차·반도체업종의 편입 비중을 높였고 정유·화학·조선·은행업종의 편입비중을 낮추었습니다. 비교지수 대비 성과가 저조한 이유는 다음과 같습니다.

- 1. 2월(분기 초) 유동성 장세에서의 보수적 대응으로 인한 부진한 성과** : 올해 1분기는 부도위험이 높은 유럽주변국가들의 국채만기가 대규모로 예정되어 있었습니다. 또한 많은 유럽국가들의 총선과 대선이 올해 중 예정되어 있는 상황에서 채권 손실 분담과 대규모의 재정 및 예산감축안과 같은 논의는 쉽게 해결하기 어려운 부분이라고 예상하여 주식 편입비중을 낮추었습니다. 하지만 LTRO시행으로 인해 예상을 훨씬 뛰어넘는 외국인의 대규모 매수세로 분기 초 시장이 강세를 보이며 부진한 성과를 보였습니다.
- 2. 비교지수대비 편입비중이 낮았던 삼성전자·조선·증권·은행업종의 추가상승률이 비교지수를 상회** : 올해 1분기와 2분기 초를 변동성 확대 가능성이 높은 약세시장으로 예측, 경기순환에 민감하지 않은 방어적인 주식들의 편입비중을 높였는데 최대 실적을 보인 삼성전자와 분기 초 위험감수(Risk On) 투자심리와 함께 외국인의 매수세를 바탕으로 조선·증권·은행업종이 양호한 성과를 보이며 펀드는 시장대비 부진한 성과를 보였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

향후 포트폴리오 및 섹터 대응은 기업실적 호전이 지속될 가능성이 높은 업종위주로 접근할 계획입니다. 유럽의 정치적 불안으로 인한 재정위험의 확대 가능성에도 불구하고 현재 주가순자산비율(P/B)이 1.1배가 안되는 상황이므로 추가하락폭은 크지 않을 것으로 예상합니다. 따라서 유럽의 위험요인을 면밀히 관찰하는 가운데 가격하락으로 저평가된 종목과 2분기 실적호전이 이어질 것으로 보이는 종목 위주로 편입할 계획입니다.

- 1분기에 이어서 실적호전이 예상되는 핸드폰 부문과 치킨게임이 진행되고 있는 반도체 업종의 투자 비중을 지속적으로 높게 유지할 계획입니다. 특히 핸드폰 관련 중소형주의 편입도 고려 중입니다.
- 자동차 업종은 1분기 실적호전에 이어 2분기에도 호조세를 이어갈 것으로 예상하고 있으나, 선별적인 추가상승이 나타날 개연성이 높아 보이므로 종목을 압축하여 보유할 계획입니다.
- 인터넷 업종은 스마트폰 보급확대로 궁극적인 수혜가 예상되어 업종 내 이익 성장성이 가장 큰 종목을 선택하여 높은 투자 비중을 유지할 계획입니다. 최근 추가하락으로 저점매수가 가능한 업종으로 판단합니다.
- 게임 업종은 모바일 게임 및 신작 게임의 성장성이 높게 나타날 것으로 예상하여 비중을 확대할 계획입니다.
- 음·식료 업종은 원재료 가격 하락과 가격인상효과가 동시에 나타나고, 중국 매출 성장이 큰 종목 중심으로 투자 비중을 유지할 계획입니다.
- 소재·산업재 관련주는 유럽리스크에 대한 우려가 커지면서 최근 낙폭이 크나 종목별로 내실있는 기업을 선별하여 분할 매수해 나갈 계획입니다.
- 은행·증권·보험·유통·유틸리티 업종은 낙폭이 과대함에도 불구하고 이익증가 계기가 나타날 때까지 보수적 관점에서 접근하되 영업환경 변화가 나타날 수 있는 종목 중심으로 접근할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이더스 베스트트리오 증권 투자신탁(주식)	-2.34	0.42	0.40	-14.30	-20.48
마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)A1	-2.49	-0.01	-0.45	-15.38	-21.82
마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)C2	-2.52	-0.09	-0.62	-15.60	-22.08
비교지수	-3.20	0.50	3.88	-8.77	-11.46

비교지수(Bench Mark) = KOSPI

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

▶ 연평균 수익률

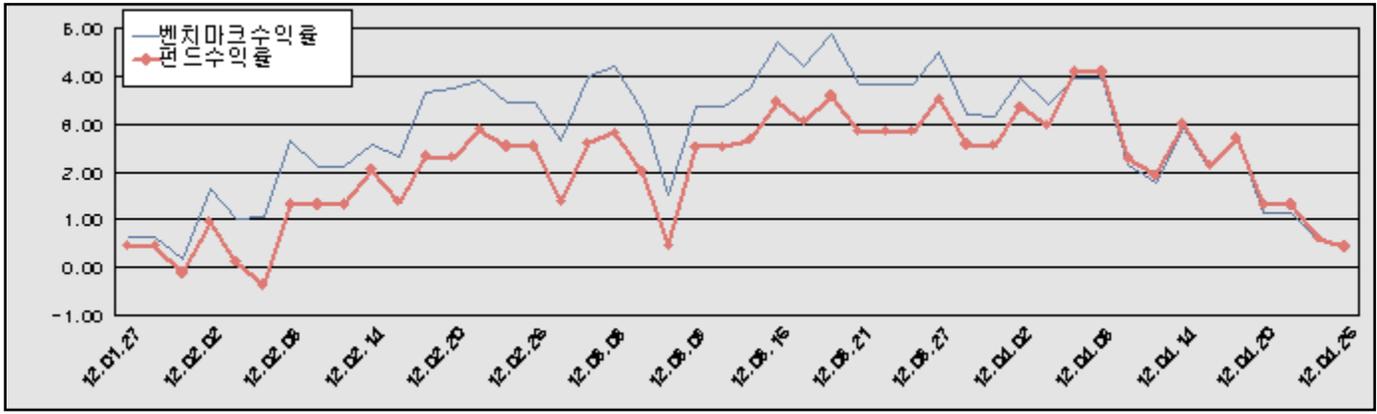
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 베스트트리오 증권 투자신탁(주식)	-20.48	2.98	12.79	6.09
마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)A1	-21.82	1.29	10.95	-
마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)C2	-22.08	-	-	-
비교지수	-11.46	6.28	13.16	4.89

비교지수(Bench Mark) = KOSPI

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

마이더스 베스트트리오 증권 투자신탁(주식)



비교지수(Bench Mark) = KOSPI

* 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	535	-	-	-	-	-	-	-	-	16	-142	409
전기손익	466	-	-	-	-	-	-	-	-	15	259	740

3. 자산현황

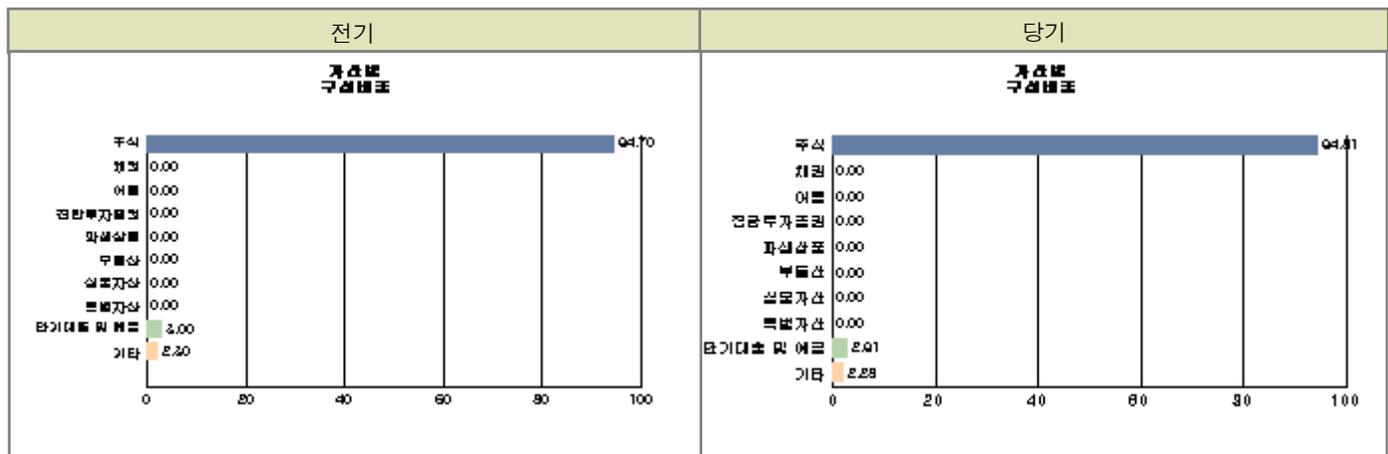
▶ 자산구성현황

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	52,856 (94.81)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,620 (2.91)	1,272 (2.28)	55,748 (100.00)
합계	52,856 (94.81)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,620 (2.91)	1,272 (2.28)	55,748 (100.00)

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

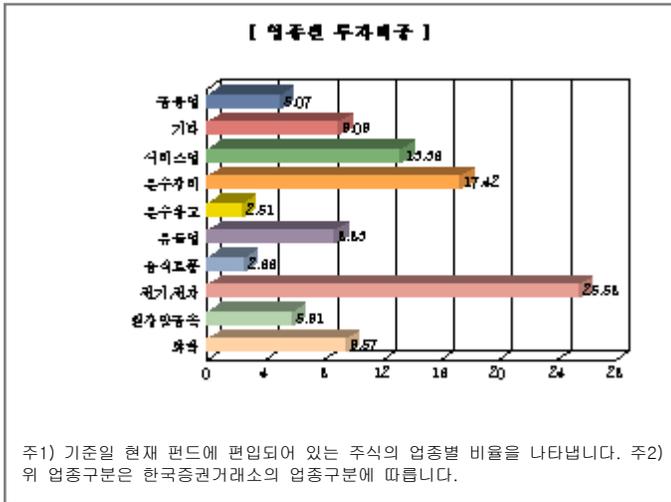


주) 위 자산구성 그래프는 클래스운용펀드 기준의 구성현황입니다.

▶ 업종별, 국가별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	19.06	현대차	5.78
기아차	5.55	현대중공업	3.08
LG화학	2.62	SK하이닉스	2.44
현대글로벌비스	2.21	KT&G	2.14
삼성물산	2.14	SK이노베이션	2.03

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
전기, 전자	25.58	운수장비	17.42
서비스업	13.36	화학	9.57
유통업	8.83	철강및금속	5.91
금융업	5.07	음식료품	2.66
운수창고	2.51	기타	9.09



▶ 투자대상 상위 10종목

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	2	주식	현대차
3	주식	기아차	4	주식	현대중공업
5	단기대출및예금	예금	6	주식	LG화학
7	주식	SK하이닉스	8	주식	현대글로벌비스
9	주식	KT&G	10	주식	삼성물산

* 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

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	7,718	10,071,990,000	19.06
현대차	11,868	3,056,010,000	5.78
기아차	36,710	2,933,129,000	5.55

현대중공업	5,406	1,627,206,000	3.08
LG화학	4,563	1,387,152,000	2.62

※ 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

마이더스 베스트트리오 증권 투자신탁(주식)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	한국씨티은행		1,620,000,871	2.76		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

해당사항 없음

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	14	415,936	서울대학교 대학원 경영학석사, KAIST Techno MBA, CFA 장기신용은행 금융공학팀, 삼성증권 자금부 現마이더스에셋자산운용대표이사 주요운용펀드:마이더스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011

이승준	2006-01-26	팀장	14	415,936	Columbia University Financial Math, 신영증권, 미래에셋자산운용 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 주요운용펀드 : 마이다스액티브증권투자회사(주식)	06-02002-0034
-----	------------	----	----	---------	---	---------------

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

이승준 : 펀드수(1) 운용규모(35,331) (단위:개, 백만원)

▶ 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	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	-	-	-	-	
판매회사	-	-	-	-	
펀드재산보관(신탁업자)	-	-	-	-	
일반사무관리회사	-	-	-	-	
보수 합계	-	-	-	-	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	184	0.27	66	0.11	

마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)A1 (단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	103	0.16	96	0.16	
판매회사	159	0.25	147	0.25	
펀드재산보관(신탁업자)	5	0.01	4	0.01	
일반사무관리회사	3	0.01	3	0.00	
보수 합계	270	0.43	250	0.42	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)C2 (단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.16	0	0.16	
판매회사	0	0.35	0	0.34	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	0	0.52	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	1.06	0.00	1.06
당기	0.00	0.45	0.00	0.45

마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)A1

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.70	0.00	1.70	1.11
당기	1.70	0.00	1.71	0.45

마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)C2

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	2.05	0.00	2.05	1.11
당기	2.05	0.00	2.05	0.45

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 베스트트리오 증권 투자신탁(주식)

(단위 : 주, 원, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
759,486	25,244,226,495	1,213,070	34,418,536,330	60.67	246.03

※ 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 베스트트리오 증권 투자신탁(주식)

(단위 : %)

2012-01-26 ~ 2012-04-25	2011-10-26 ~ 2012-01-25	2011-07-26 ~ 2011-10-25
60.67	174.90	92.50