

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 책임투자 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 책임투자 증권 투자신탁(주식)		93983	
마이다스책임투자증권투자신탁A1(주식)		93984	
마이다스책임투자증권투자신탁C1(주식)		93985	
마이다스책임투자증권투자신탁C2(주식)		93986	
마이다스책임투자증권투자신탁C3(주식)		93987	
마이다스책임투자증권투자신탁Ce(주식)		93989	
펀드의 종류	투자신탁/증권(주식형)/추가형/개방형/종류형	최초설정일	2009-04-20
운용기간	3개월(2012-01-20 ~ 2012-04-19)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	한국씨티은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	하나대투증권 대구은행 대우증권 한국외환은행 신한금융투자 비에스투자증권 키움닷컴증권 NH농협증권		
상품의 특징	본 상품은 주식형 펀드로서 약관상 주식에 60% 이상 투자하고 있으며 종합주가지수를 비교지수로 하고 있습니다. 녹색성장과 관련된 투자기회를 선점하고, 사회책임 우수기업에 장기투자하고, 추가대비 저평가 기업을 발굴 투자 함으로써 비교지수 대비 초과성과를 목표로 하고 있습니다. 이 펀드는 그린산업(GG: Green Growth)과 기업지배구조 및 사회공헌(GS: Governance & Social)이라는 비재무적 평가기준과 재무적 평가 방법(Midas Fundamental Index)을 병행하여 투자 대상 종목을 선정하여 비교지수 대비 초과수익을 추구합니다. 자산의 60% 이상을 주식에 투자하는 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 책임투자 증권 투자신탁(주식)	전기말	당기말	증감률
자산 총액	5,545,743,324	5,518,490,389	-0.49
부채 총액	41,183,402	173,288,098	320.77
순자산총액	5,504,559,922	5,345,202,291	-2.90
기준가격	1,733.80	1,811.61	4.49

종류(Class)별 기준가격 현황	전기말	당기말	증감률
마이다스책임투자증권투자신탁A1(주식)	883.31	919.30	4.07
마이다스책임투자증권투자신탁C1(주식)	879.36	913.83	3.92
마이다스책임투자증권투자신탁C2(주식)	880.38	915.23	3.96
마이다스책임투자증권투자신탁C3(주식)	850.09	884.07	4.00
마이다스책임투자증권투자신탁Ce(주식)	883.32	919.31	4.07

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 당기말 기준가격은 결산부기준가격이며, 재투자기준가격은 클래스 A(919.30) 클래스 C1(913.83) 입니다.

※ 분배금내역

(단위 : 백만원, 좌)

분배금 기준일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2012-04-19	0	2,950,531,385	1,811.61	1,811.61	책임투자증권(주식)
2012-04-19	0	2,204,279,450	919.30	919.30	책임투자증권A1(주식)
2012-04-19	0	84,570,147	913.83	913.83	책임투자증권C1(주식)
2012-04-19	0	1,848,030,257	915.23	915.23	책임투자증권C2(주식)
2012-04-19	0	1,520,583,958	884.07	884.07	책임투자증권C3(주식)
2012-04-19	0	198,221,271	919.31	919.31	책임투자증권Ce(주식)

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드(Class A1 기준) 수익률은 4.07%이며 종합주가지수는 4.43% 상승하여 펀드수익률은 비교지수 대비 0.36%포인트 낮은 수익률을 기록했습니다. 분기 초 유럽연합국가들의 정책공조와 장기대출프로그램(LTRO) 시행 등의 유동성 공급효과에 의해 유동성 랠리를 보인 후 분기말 실적시즌에 접어들면서 실적전망과 결과에 따라 등락을 거듭하며 다시 불거진 유럽 주변 국가들의 부도위험에 따라 다소 조정을 받는 모습을 보였습니다. 업종별로는 자동차·반도체업종의 편입 비중을 높였고 정유·화학·조선·은행업종의 편입비중을 낮추었습니다. 비교지수 대비 성과가 저조한 이유는 다음과 같습니다.

- 2월(분기 초) 유동성 장세에서의 보수적 대응** : 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 낮추었지만 LTRO시행으로 인해 예상을 훨씬 뛰어넘는 외국인의 대규모 매수세로 분기 초 시장이 강세를 보이며 부진한 성과를 보였습니다.
- 비교지수대비 편입비중이 낮았던 삼성전자·조선·증권·은행업종의 주가상승률이 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 시장대비 부진한 성과를 보였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

시장전망

2분기 시장은 1분기 유동성 유입의 둔화효과로 차익실현 매물 출회에 따른 조정이 예상되며 기대치가 높아진 미국 경제지표와 아직 회복되지 않고 있는 중국 경제지표에 의해 제한적인 박스권 범위 안에서 조정흐름을 보일 것으로 예상하고 있습니다. 연초 이후 시장은 글로벌 유동성의 대규모 유입을 바탕으로 경기에 민감한 업종의 종목들과 미국경기회복을 바탕으로 IT업종의 상승세가 두드러지는 모습을 보였습니다. 이러한 시장의 흐름은 분기가 바뀌며 변화되는 모습을 보일 것으로 전망합니다. 4월 시장은 본격적인 실적시즌에 진입함에 따라서 실적전망 및 결과에 따라 주가가 차별화되는 실적 장세를 예상합니다. 이후 2분기 중순을 넘으며 중국의 긴축완화에 대한 가능성으로 중국관련주식들의 흐름이 양호할 것으로 예상합니다. 반면에 북한의 로켓발사 가능성에 따른 지정학적 위험의 부각가능성, 유럽 일부 국가들의 주요선거들이 진행되며 유로존 문제해결을 위한 정책공조가 훼손될 가능성 역시 염두에 두어야 할 것입니다. 그리고 최근 들어 외국인 유동성이 둔화됨에 따라 2분기 중순까지는 다소 보수적인 관점에서 시장을 대응해야 하겠지만 하반기 경기회복을 앞두고 조정 폭이 크진 않을 것으로 예상합니다.

운용계획

실적 장세에 대한 준비와 중국관련주들의 비중을 점진적으로 확대하고 2분기 중순까지는 다소 보수적인 대응과 함께 하반기 경기회복에 대응하여 경기민감주들의 비중을 점진적으로 확대할 계획입니다. (1) 1분기 실적 전망이 양호한 자동차업종 및 대형IT업종의 비중을 시장보다 높게 가져갈 계획이며 실적부진에도 불구하고 유동성효과로 주가가 많이 오른 조선업종의 비중을 낮게 유지할 계획입니다. (2) 중국경기 및 긴축우려가 다소 과도한 상황이라고 판단하고 완화가능성에 초점을 맞춰 주가 조정 폭이 큰 일부 화학종목들의 비중을 늘릴 계획입니다. (3) 지정학적 위험의 부각 및 유로존 정책공조 훼손에 따른 변동성 확대 가능성에 대비하여 적극적인 주식 편입비중 조절 및 단기매매로 초과수익을 얻도록 하겠습니다. (4) 하반기 경기회복에 대비하여 조정국면을 활용하여 경기민감주의 비중을 확대하여 포트폴리오의 베타를 높일 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이더스 책임투자 증권 투자신탁(주식)	-0.61	4.49	7.80	-6.81	-6.60
마이더스책임투자증권투자신탁A1(주식)	-0.74	4.07	6.95	-7.91	-8.07
마이더스책임투자증권투자신탁C1(주식)	-0.79	3.92	6.64	-8.32	-8.62
마이더스책임투자증권투자신탁C2(주식)	-0.78	3.96	6.72	-8.22	-8.48
마이더스책임투자증권투자신탁C3(주식)	-0.77	4.00	6.80	-8.12	-
마이더스책임투자증권투자신탁Ce(주식)	-0.74	4.07	6.95	-7.91	-8.07
비교지수	-2.30	4.43	7.76	-6.12	-5.79

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

▶ 연평균 수익률

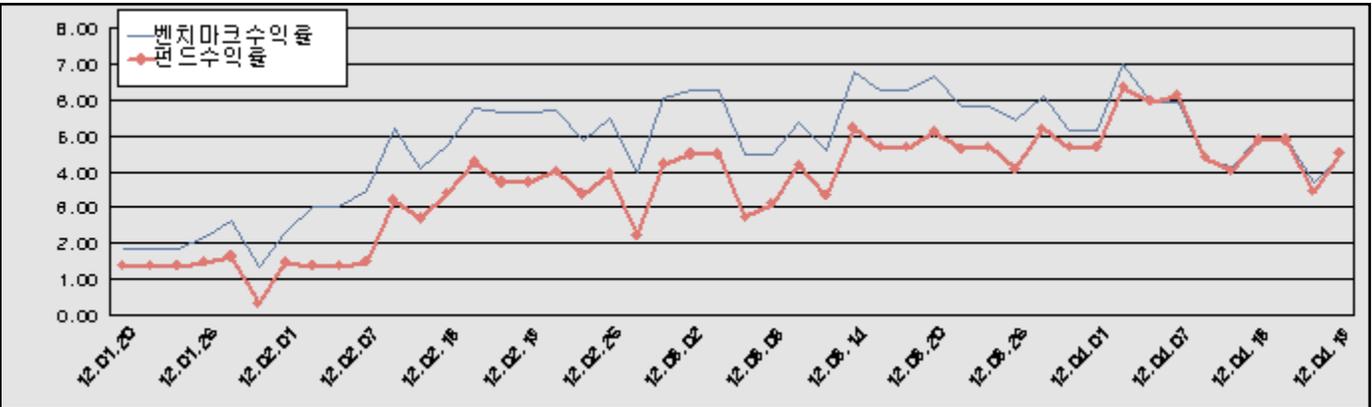
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 책임투자 증권 투자신탁(주식)	-6.60	13.53	21.91	-
마이더스책임투자증권투자신탁A1(주식)	-8.07	11.77	20.02	-
마이더스책임투자증권투자신탁C1(주식)	-8.62	11.12	19.32	-
마이더스책임투자증권투자신탁C2(주식)	-8.48	-	-	-
마이더스책임투자증권투자신탁C3(주식)	-	-	-	-
마이더스책임투자증권투자신탁Ce(주식)	-8.07	11.64	19.77	-
비교지수	-5.79	8.29	14.59	-

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

마이더스 책임투자 증권 투자신탁(주식)



비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

▶ 손익현황

마이더스 책임투자 증권 투자신탁(주식)

(단위 : 백만원)

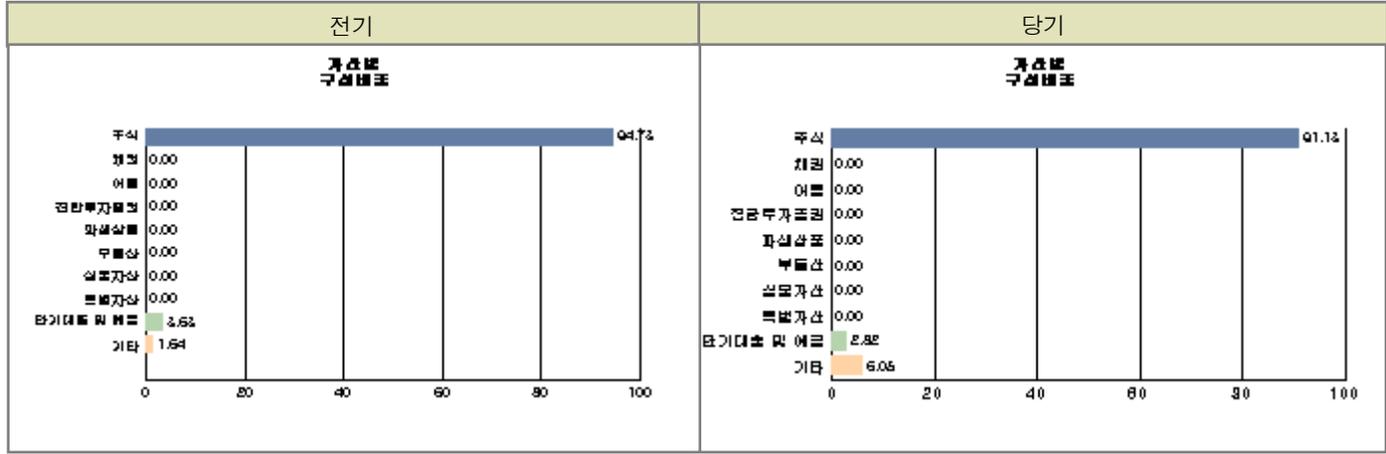
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	256	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-14	243
전기손익	115	-	-	-	4	-	-	-	-	2	50	171

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	5,029 (91.13)	-	-	-	-	-	-	-	-	156 (2.82)	334 (6.05)	5,518 (100.00)
합계	5,029 (91.13)	-	-	-	-	-	-	-	-	156 (2.82)	334 (6.05)	5,518 (100.00)

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



주) 위 자산구성 그래프는 클래스운용펀드 기준의 구성현황입니다.

▶ 업종별, 국가별 투자비중

마이더스 책임투자 증권 투자신탁(주식)

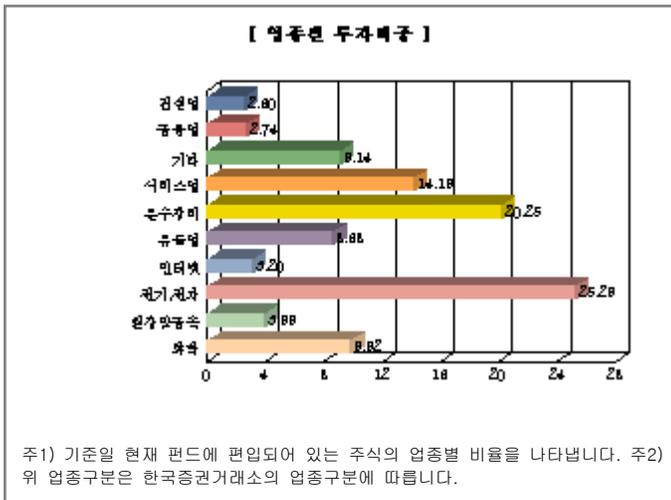
주식투자 상위 10종목

종목	비중 (%)	종목	비중 (%)
삼성전자	17.28	기아차	5.55
현대차	4.87	엔씨소프트	4.20
현대모비스	3.79	SK C&C	3.60
다음	3.20	LG화학	2.92
현대중공업	2.58	SK하이닉스	2.54

마이더스 책임투자 증권 투자신탁(주식)

업종별 투자비중

종목	비중 (%)	종목	비중 (%)
전기, 전자	25.29	운수장비	20.25
서비스업	14.19	화학	9.92
유통업	8.68	철강및금속	3.99
인터넷	3.20	금융업	2.74
건설업	2.60	기타	9.14



주1) 기준일 현재 펀드에 편입되어 있는 주식의 업종별 비율을 나타냅니다. 주2) 위 업종구분은 한국증권거래소의 업종구분에 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

마이더스 책임투자 증권 투자신탁(주식)

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	2	주식	기아차
3	주식	현대차	4	주식	엔씨소프트
5	주식	현대모비스	6	주식	SK C&C
7	주식	다음	8	단기대출및예금	예금
9	주식	LG화학	10	주식	현대중공업

* 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

마이더스 책임투자 증권 투자신탁(주식)

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	665	869,155,000	17.28
기아차	3,490	279,200,000	5.55
현대차	944	244,968,000	4.87
엔씨소프트	681	211,110,000	4.20
현대모비스	672	190,512,000	3.79

※ 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 책임투자 증권 투자신탁(주식)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	한국씨티은행		155,662,432	2.76		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

마이더스 책임투자 증권 투자신탁(주식)

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
유가증권매도미수금	321,177,776	

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	2009-04-20	대표이사	6	985,561	서울대학교 대학원 경영학석사, KAIST Techno MBA, CFA 장기신용은행 금융공학팀, 삼성증권 자금부 現 마이더스에셋자산운용 대표이사 ☞ 주요운용펀드 : 마이더스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011
최종혁	2009-04-20	운용역	6	985,561	성균관대학교 경제학과, 대우증권, 유리자산운용 現 마이더스에셋자산운용 주식운용본부 차장	08-02002-0043

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
최종혁 : 펀드수(1) 운용규모(686,043) (단위:개, 백만원)
허필석 : 없음

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

마이더스 책임투자 증권 투자신탁(주식)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	-	-	-	-	
판매회사	-	-	-	-	
펀드재산보관(신탁업자)	-	-	-	-	
일반사무관리회사	-	-	-	-	
보수 합계	-	-	-	-	
기타비용**	0	0.01	-0	-0.00	
매매/중개수수료	5	0.10	11	0.20	

마이더스책임투자증권투자신탁A1(주식)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	3	0.16	3	0.16	
판매회사	5	0.23	5	0.22	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00	
보수 합계	8	0.40	8	0.40	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스책임투자증권투자신탁C1(주식)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	1	0.16	0	0.16	
판매회사	2	0.38	1	0.37	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00	
보수 합계	3	0.55	1	0.55	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스책임투자증권투자신탁C2(주식)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	3	0.16	3	0.16	
판매회사	6	0.34	6	0.34	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00	
보수 합계	8	0.52	9	0.51	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스책임투자증권투자신탁C3(주식)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	1	0.16	2	0.16	
판매회사	2	0.30	4	0.30	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00	
보수 합계	4	0.48	6	0.47	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스책임투자증권투자신탁Ce(주식)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.16	0	0.16	
판매회사	0	0.23	0	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	-	-	-	-	

* 펀드의 순자산평잔 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용으로서 매매/중개수수료는 제외된 것입니다.

마이더스 책임투자 증권 투자신탁(주식)

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.04	0.39	0.04	0.39
당기	0.00	0.81	0.00	0.81

마이더스책임투자증권투자신탁A1(주식)

(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	0.40
당기	1.60	0.00	1.59	0.81

마이더스책임투자증권투자신탁C1(주식)

(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	0.38
당기	2.20	0.00	2.21	0.67

마이더스책임투자증권투자신탁C2(주식)

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	2.05	0.00	2.09	0.40
당기	2.05	0.00	2.03	0.82

마이더스책임투자증권투자신탁C3(주식)

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.90	0.00	1.94	0.40
당기	1.90	0.00	1.88	0.83

마이더스책임투자증권투자신탁Ce(주식)

(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	0.40
당기	1.60	0.00	1.58	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 책임투자 증권 투자신탁(주식)

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		매매회전을	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
207,685	4,833,913,435	262,890	5,338,877,735	101.87	413.12

※ 매매회전을이란 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율.

※ 매매회전이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

마이더스 책임투자 증권 투자신탁(주식)

(단위 : %)

2012-01-20 ~ 2012-04-19	2011-10-20 ~ 2012-01-19	2011-07-20 ~ 2011-10-19
101.87	39.20	57.96