

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(2012-03-16 ~ 2012-06-15)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	기업은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	하나대투증권 국민은행 하나은행 메리츠종합금융증권 대구은행 기업은행 한국외환은행 대한생명 동부증권 대우증권 KTB투자증권 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	11,056,092,907	8,630,613,786	-21.94
부채 총액	710,537,712	67,005,947	-90.57
순자산총액	10,345,555,195	8,563,607,839	-17.22
기준가격	1,168.37	1,064.00	-8.93

(단위 : 원, %)

종류(Class)별 기준가격 현황	전기말	당기말	증감률
마이다스신성장기업포커스증권투자C1(주)	1,130.01	1,023.16	-9.46
마이다스신성장기업포커스증권투자Ce(주)	1,140.44	1,034.23	-9.31

마이다스신성장기업포커스증권투자A1(주)	1,140.26	1,034.05	-9.31
마이다스신성장기업포커스증권투자C2(주)	1,156.72	1,048.01	-9.40

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

지난 분기 펀드 수익률은 -9.31%(A1 기준)이며 비교지수 대비 0.23% 포인트 낮은 수익률을 기록하였습니다. 그리스, 스페인을 중심으로 한 유로존 리스크 확대와 미국, 중국의 경제 지표 악화 등 거시경제 환경의 불확실성 확대로 세계 증시가 큰 폭의 조정을 보인 가운데 비교지수도 지난 분기 9.08% 하락했습니다. 특히 동 기간 외국인인의 지속적인 순매도와 국내 리테일 자금 유입의 정체 등으로 증시 수급이 악화됐으며, IT업종, 자동차업종 등 일부 업종에 대한 싹쓸이 현상이 나타나면서 시장 참여자들의 체감 지수는 KOSPI 하락폭보다 더 크게 나타났습니다. 업종별로는 화장품, 음식료, 유틸리티, 서비스 등 내수 업종과 실적개선이 두드러진 자동차 등 일부 업종이 강세를 보인 반면, 증권, 기계, 건설, 조선, 화학, 유통, 운송 등 경기에 민감한 소재, 산업재 업종의 하락폭이 컸습니다. 펀드수익률이 비교지수 대비 저조한 성과를 기록한 것은 세계 경제의 후퇴조정으로 주식시장이 급등락을 반복하는 가운데, 경기에 둔감하게 반응하는 유틸리티, 화장품 등 방어업종의 편입 비중이 낮았고 건설, 화학 등 일부 소재, 산업재 업종의 투자비중이 높아 하락장에서 수익률 하락폭이 컸기 때문입니다. 종목별로는 아모레G, 기아차, 현대위아, 삼성전기, 한국타이어, NHN, 락앤락, 컴투스 등이 주가수익률이 양호 하였던 반면, LG상사, LG화학, 호남석유, 대림산업, 삼성엔지니어링, SK이노베이션 등 소재, 산업재 업종의 주가수익률은 부진했습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

스페인 구제금융 신청 이후 유로존 정책 합의와 중국, 미국의 추가적인 경기부양 정책에 대한 기대감이 높아지고 있어, 증시는 단기적으로 안도감에 의한 추가 반등을 보일 것으로 전망합니다. 특히 7월 이후 유로존 이슈가 단기적으로 완화될 가능성이 높고, 중국이 2분기 GDP 발표 이후 추가적인 기준율인하, 금리 인하 등을 통한 경기부양 정책을 발표할 가능성이 있어, 증시가 상승 반등할 수 있을 것으로 보입니다. 또한 2분기에 지속됐던 외국인 중심의 프로그램 매도 역시 7월 만기 이후 수급 부담이 완화될 수 있다는 점도 향후 시장 상황에 긍정적입니다. 다만 여전히 세계 경제의 불확실성이 큰 상황에서 경제 지표 악화, 기업 실적 하향 등 부정적 요소들이 지속되고 있어 추세적인 상승을 기대하기는 다소 어려운 상황입니다. 아울러 외부 이슈에 따라 지수가 급등락을 반복할 가능성도 남아있습니다. 안도감에 의한 추가 반등 전망을 근거로 삼성전자, 자동차 등 상반기 주도업종보다는 추가 하락폭이 컸던 소재, 산업재 업종의 반등과 중소형주, KOSDAQ보다는 대형주의 상대 성과가 더 양호하게 나타날 것으로 예상하고 있습니다. 따라서 펀드 내 주식편입비율을 95-99% 수준에서 탄력적으로 조정해 나갈 계획이며, 포트폴리오도 현재의 소재, 산업재의 투자비율을 유지하는 가운데, 중-소형주보다는 대형주 중심으로 유지할 계획입니다. 한편 장기 성장성에 기초한 펀더멘탈 밸류에이션 분석을 통해 대형주뿐만 아니라 중-소형주에 대해서도 꾸준한 종목 발굴을 병행할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이다스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)	-0.58	-8.93	7.63	6.34	-14.94
마이다스신성장기업포커스증권투자C1(주)	-0.77	-9.46	6.47	4.60	-16.86
마이다스신성장기업포커스증권투자Ce(주)	-0.72	-9.31	6.78	5.08	-16.33
마이다스신성장기업포커스증권투자A1(주)	-0.72	-9.31	6.78	5.08	-16.34
마이다스신성장기업포커스증권투자C2(주)	-0.75	-9.40	6.60	4.80	-
비교지수	-2.15	-9.08	2.15	4.74	-10.94

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

▶ 연평균 수익률

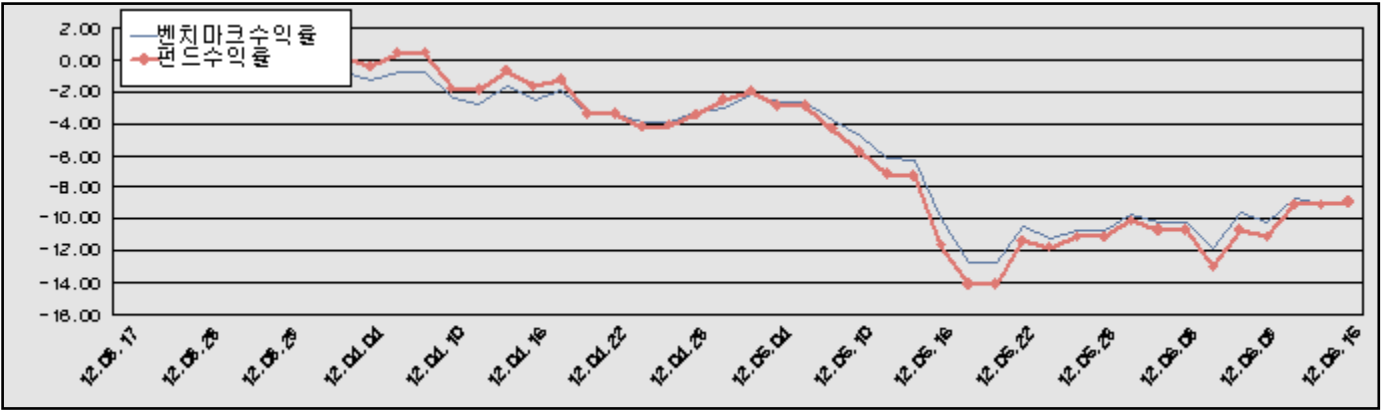
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이다스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)	-14.94	-	-	-
마이다스신성장기업포커스증권투자C1(주)	-16.86	-	-	-
마이다스신성장기업포커스증권투자Ce(주)	-16.33	-	-	-
마이다스신성장기업포커스증권투자A1(주)	-16.34	-	-	-
마이다스신성장기업포커스증권투자C2(주)	-	-	-	-
비교지수	-10.94	-	-	-

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

마이더스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)



비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

* 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	-731	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-18	-747
전기손익	1,612	-	-	-	-	-	-	-	-	3	-23	1,592

3. 자산현황

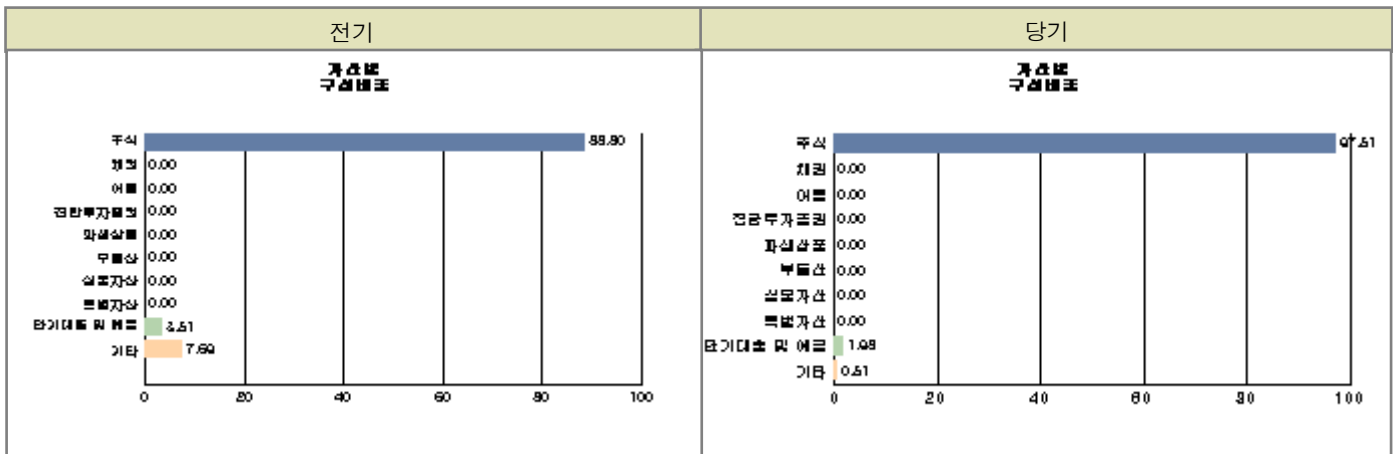
▶ 자산구성현황

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	8,416 (97.51)	-	-	-	-	-	-	-	-	171 (1.98)	44 (0.51)	8,631 (100.00)
합계	8,416 (97.51)	-	-	-	-	-	-	-	-	171 (1.98)	44 (0.51)	8,631 (100.00)

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



주) 위 자산구성 그래프는 클래스운용펀드 기준의 구성현황입니다.

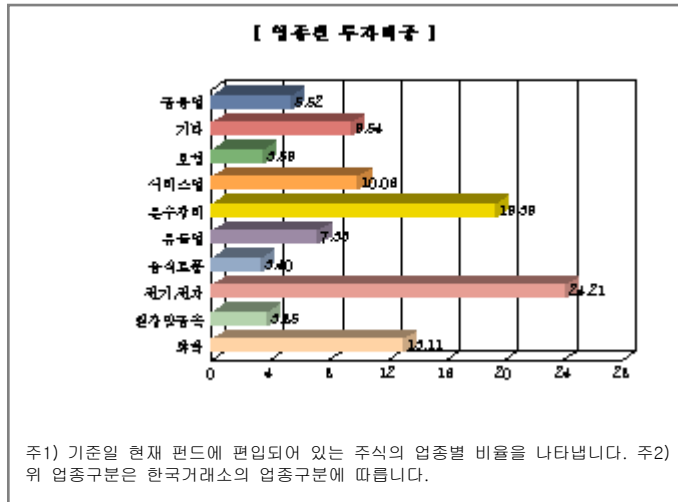
▶ 업종별, 국가별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	16.47	기아차	6.76
현대차	5.90	LG상사	5.57
LG화학	4.68	삼성화재	3.59
호남석유	3.19	삼성전기	3.19
NHN	3.11	한국타이어	3.06

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
전기, 전자	24.21	운수장비	19.39
화학	13.11	서비스업	10.06
유통업	7.33	금융업	5.52
철강및금속	3.85	보험	3.59
음식료품	3.40	기타	9.54

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중



▶ 투자대상 상위 10종목

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	2	주식	기아차
3	주식	현대차	4	주식	LG상사
5	주식	LG화학	6	주식	삼성화재
7	주식	호남석유	8	주식	삼성전기
9	주식	NHN	10	주식	한국타이어

※ 비중 : 펀드내 순자산 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

* 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	1,139	1,386,163,000	16.47
기아차	7,301	568,747,900	6.76

현대차	2,070	496,800,000	5.90
LG상사	11,800	468,460,000	5.57
LG화학	1,354	394,014,000	4.68

※ 비중 : 펀드내 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

▶ 유동성

마이다스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	기업은행		170,505,606	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		
채경섭	2010-09-16	팀장	2	3,286	ASF Company.Ltd., 신영증권, 흥국투자신탁, KB자산운용 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞ 주요운용펀드: 마이다스신성장기업포커스증권투자신탁(주)	2109000941

김진태	2012-05-02	과장	1	14,418	서강대학교 경제학, London Business School 골드만삭스자산운용, 우리투자증권 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 과장 주요운용펀드 : 마이다스액티브증권투자회사(주식)	2111000403
-----	------------	----	---	--------	--	------------

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

채경섭 : 없음

김진태 : 없음

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2010-09-16 ~ 2012-05-01	허필석

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

마이다스 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	77	0.79	16	0.18	

마이다스신성장기업포커스증권투자자C1(주)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	4	0.16	2	0.16	
판매회사	9	0.37	5	0.38	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
보수 합계	14	0.55	7	0.55	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이다스신성장기업포커스증권투자자Ce(주)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	1	0.16	1	0.16	
판매회사	1	0.22	1	0.23	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
보수 합계	1	0.40	2	0.40	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스신성장기업포커스증권투자A1(주)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	6	0.16	7	0.16	
판매회사	8	0.22	9	0.23	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
보수 합계	15	0.40	16	0.40	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스신성장기업포커스증권투자C2(주)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	5	0.16	5	0.16	
판매회사	10	0.31	9	0.32	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
보수 합계	15	0.49	14	0.49	
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 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	0.01	3.18	0.01	3.18
당기	0.00	0.71	0.00	0.71

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	3.22
당기	2.20	0.00	2.20	0.75

마이더스신성장기업포커스증권투자C6(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	1.61	3.16
당기	1.60	0.00	1.60	0.66

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	1.61	3.19
당기	1.60	0.00	1.60	0.69

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	1.96	3.16
당기	1.95	0.00	1.95	0.73

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 회전율

마이더스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)

(단위 : 주, 원, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
196,752	7,996,834,260	254,058	8,684,963,880	101.40	406.71

※ 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 매매회전율 추이

마이더스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)

(단위 : %)

2012-03-16 ~ 2012-06-15	2011-12-16 ~ 2012-03-15	2011-09-16 ~ 2011-12-15
101.40	387.88	176.23