

# 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	
마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)C3		28665	
펀드의 종류	투자신탁/증권(주식형)/추가형/개방형/종류형	최초설정일	2006-01-26
운용기간	3개월(2012-04-26 ~ 2012-07-25)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	한국씨티은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	한국씨티은행 NH농협은행(주) 하나대투증권 대우증권 신한은행 미래에셋증권 우리투자증권 교보증권 신한금융투자 대신증권 한화투자증권(구Pru) 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	55,748,283,839	50,182,338,934	-9.98
부채 총액	1,252,705,038	696,516,082	-44.40
순자산총액	54,495,578,801	49,485,822,852	-9.19
기준가격	1,551.23	1,422.33	-8.31

(단위 : 원, %)

종류(Class)별 기준가격 현황	전기말	당기말	증감률
마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)A1	848.96	774.98	-8.71
마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)C2	898.83	819.85	-8.79

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 펀드수익률은(Class A1 기준) -8.71%로 비교지수 대비 +1.11%포인트 좋은 성과를 기록했습니다. 지난 분기 증시는 유럽의 재정위기로 급등락을 반복하는 가운데 미국의 경제지표 부진과 중국 경제지표가 악화되면서 종합주가지수는 동기간 9.82% 하락했습니다. 업종별로는 안전자산 선호 심리가 반영되어 전기가스업, 통신, 미디어, 인터넷, 의약품 등 내수 업종이 강세를 보인 반면, 1분기 주도 업종이었던 IT, 화학, 정유, 조선, 건설, 기계 등 경기에 민감한 소재, 산업재 업종의 주가 하락폭이 크게 나타났습니다. 한편 엔터테인먼트, 바이오, 게임 등 개별 테마에 편승한 종목 장세로 기관의 수급이 집중되면서, 일부 종목이 급등하는 등 전반적으로 코스닥 강세가 두드러졌던 한 분기였습니다. 비교지수 대비 양호한 성과를 기록한 것은 증시 급등락 과정에서 게임 바이오 등의 중소형 테마주를 일부 편입하였고, 상대적으로 주가가 부진했던 IT, 자동차등의 업종을 축소하였던 것이 펀드수익률에 긍정적인 영향을 미쳤기 때문입니다. 종목별로 현대위아, 스카이라이프, KT, NHN, 한전기술, 한미약품, 아모레G, 씨티씨바이오 등이 펀드수익률에 긍정적인 영향을 미쳤으나, 현대중공업, 현대건설, 대우조선, SK이노베이션, LG화학 롯데쇼핑, LG상사, 한국타이어, 엔씨소프트, 삼성물산, 호남석유 등 소재, 산업재 업종과 일부 내수 업종 종목의 성과는 부진하였습니다. 지난 분기 펀드에서는 아모레G, KT, LG상사, 한전기술, 한미약품의 편입비중을 확대하였으며, 대림산업, 삼성엔지니어링, LG디스플레이, 현대모비스, NIG손해보험등의 비중을 축소하였습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용계획

유럽의 재정위기는 계속 진행중이나 ECB(유럽중앙은행)의 드라기총재가 유로존 붕괴를 막기위해 모든 수단을 동원할 수 있다고 발표하면서 ECB의 스페인 국채 직접 매입에 대한 시장기대가 커진 상황입니다. 따라서, 향후 유럽 재정위기 축소국면이 나타날 가능성이 커 보이는 시점으로 판단합니다. 따라서, 통신, 음식료, 미디어, 엔터테인먼트, 전기가스, 인터넷, 바이오 등 수급적 요인으로 최근 강세를 보인 업종보다는 하반기 주가가 실적 대비 과도하게 하락했던 소재, 산업재, 금융업종의 반등이 기대되는 상황입니다. 지난 분기 증시 하락과 변동성 확대로 실적 대비 주가 낙폭이 과대했던 소재, 산업재의 펀드 내 편입비중을 향후 점진적으로 높여갈 계획이며, 경기 영향이 적어 상반기 성과가 좋았던 내수 업종의 비중을 점진적으로 축소할 계획입니다. 업종별로는 하반기 실적 개선세가 예상되는 화학, 정유, 조선, 기계 업종에 대한 편입비중을 점진적으로 확대할 계획이나, 음식료, 인터넷, 전기가스, 화장품 등 경기방어 업종과 성과가 좋았던 중국 소비 시장 확대 수혜주의 경우 비중을 축소할 계획입니다.

### ▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이다스 베스트트리오 증권 투자신탁(주식)	-2.95	-8.31	-7.92	-7.94	-21.42
마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)A1	-3.10	-8.71	-8.72	-9.12	-22.75
마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)C2	-3.13	-8.79	-8.87	-9.35	-23.01
마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)C3	-3.12	-	-	-	-
비교지수	-3.07	-9.82	-9.37	-6.32	-17.72

비교지수(Bench Mark) = KOSPI

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

### ▶ 연평균 수익률

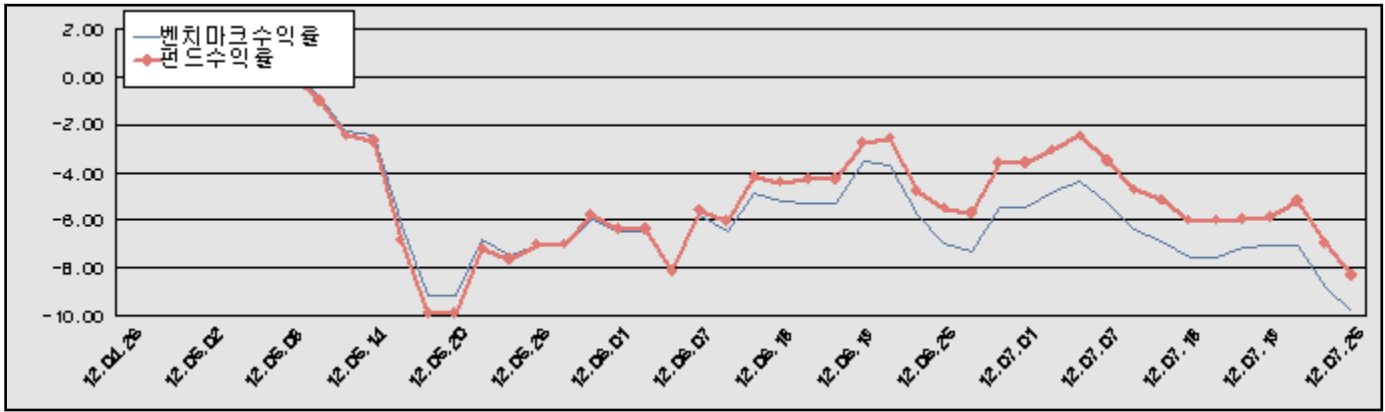
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이다스 베스트트리오 증권 투자신탁(주식)	-21.42	-2.30	5.26	-1.63
마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)A1	-22.75	-3.91	3.53	-3.31
마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)C2	-23.01	-	-	-
마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)C3	-	-	-	-
비교지수	-17.72	0.32	5.60	-2.46

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	-4,409	-	-	-	-	-	-	-	-	8	-90	-4,491
전기손익	535	-	-	-	-	-	-	-	-	16	-142	409

3. 자산현황

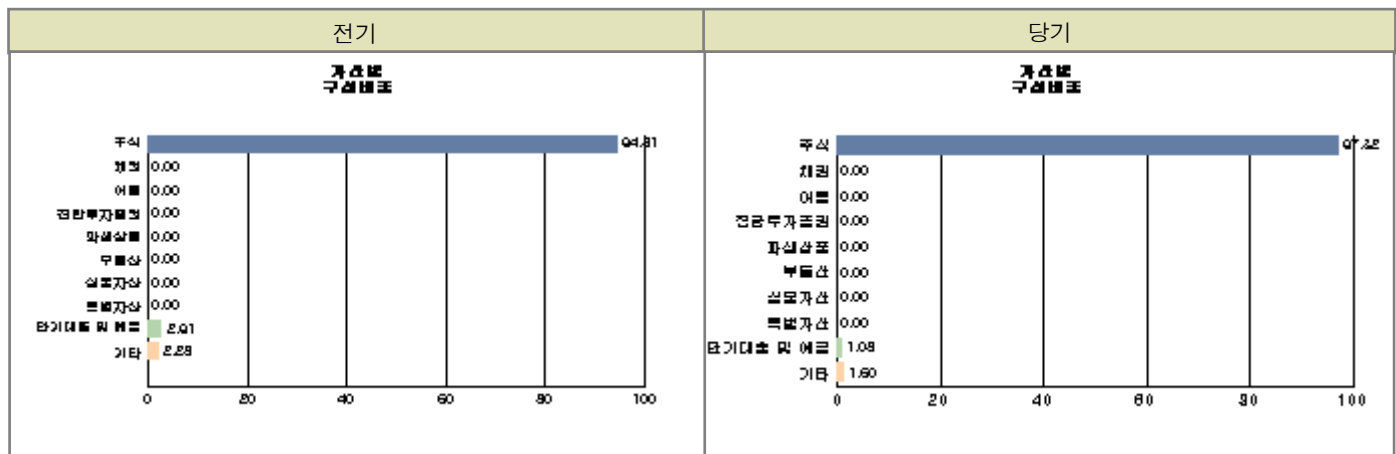
▶ 자산구성현황

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	48,836 (97.32)	-	-	-	-	-	-	-	-	545 (1.09)	801 (1.59)	50,182 (100.00)
합계	48,836 (97.32)	-	-	-	-	-	-	-	-	545 (1.09)	801 (1.59)	50,182 (100.00)

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



주) 위 자산구성 그래프는 클래스운용펀드 기준의 구성현황 입니다.

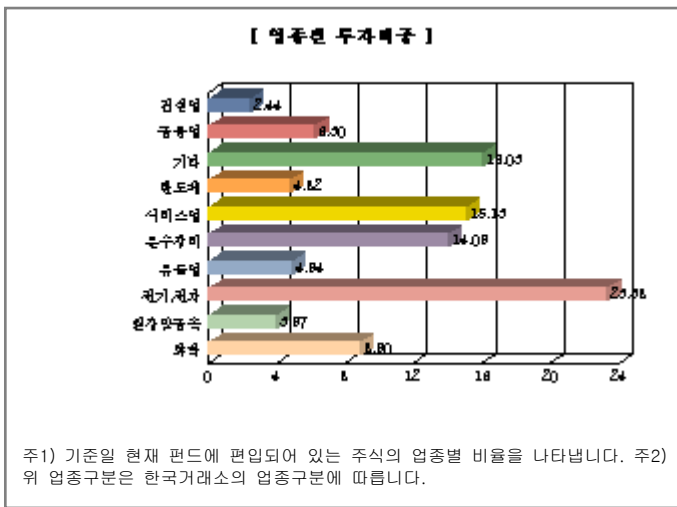
▶ 업종별, 국가별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	16.31	기아차	6.21
우리금융	5.52	사파이어테크놀로지	4.82
SK하이닉스	4.13	LG화학	3.38
SK이노베이션	3.05	한미약품	2.26
현대위아	2.03	KT	2.02

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
전기, 전자	23.38	서비스업	15.13
운수장비	14.09	화학	8.90
금융업	6.30	유통업	4.94
반도체	4.82	철강및금속	3.97
건설업	2.44	기타	16.03

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중



▶ 투자대상 상위 10종목

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	15.88	2	주식	기아차	6.05
3	주식	우리금융	5.38	4	주식	사파이어테크놀로지	4.69
5	주식	SK하이닉스	4.02	6	주식	LG화학	3.29
7	주식	SK이노베이션	2.97	8	주식	한미약품	2.19
9	주식	현대위아	1.98	10	주식	KT	1.97

※ 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	6,880	7,967,040,000	16.31
기아차	39,760	3,033,688,000	6.21
우리금융	261,960	2,698,188,000	5.52
사파이어테크놀로지	55,395	2,354,287,500	4.82
SK하이닉스	98,960	2,018,784,000	4.13

※ 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

마이더스 베스트트리오 증권 투자신탁(주식)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 1일물 2.81	우리은행	2012-07-25	400,030,794	2.81	2012-07-26	
예금	한국씨티은행		145,197,002	2.53		

※ 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		

이승문	2012-05-02	파트장	9	203,732	서강대 경영학과, 일은증권, 하나UBS자산운용 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 주식운용파트장 주요운용펀드 : 마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)	2109000755
-----	------------	-----	---	---------	---	------------

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  
이승문 : 없음

## 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	66	0.11	72	0.14	
증권거래세	104	0.18	102	0.20	

#### 마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)A1

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	96	0.16	84	0.16	
판매회사	147	0.25	129	0.25	
펀드재산보관(신탁업자)	4	0.01	4	0.01	
일반사무관리회사	3	0.00	3	0.00	
보수 합계	250	0.42	219	0.42	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	
증권거래세	-	-	-	-	

#### 마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)C2

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.16	0	0.16	
판매회사	0	0.34	0	0.34	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	0	0.51	0	0.50	
기타비용**	-	-	-	-	
매매/중개수수료	-	-	-	-	
증권거래세	-	-	-	-	

#### 마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)C3

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	-	-	0	0.11	
판매회사	-	-	0	0.21	
펀드재산보관(신탁업자)	-	-	0	0.00	
일반사무관리회사	-	-	0	0.00	
보수 합계	-	-	0	0.33	
기타비용**	-	-	-	-	
매매/중개수수료	-	-	-	-	
증권거래세	-	-	-	-	

\* 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	0.45	0.00	0.45
당기	0.00	0.56	0.00	0.56

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	1.71	0.45
당기	1.70	0.00	1.71	0.56

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	0.45
당기	2.02	0.00	2.03	0.52

마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)C3 (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	1.31	0.00	1.31	0.42

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
1,184,999	32,710,517,845	963,368	32,393,326,855	63.95	259.34

\* 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 매매회전을 추이

마이더스 베스트트리오 증권 투자신탁(주식) (단위 : %)

2012-04-26 ~ 2012-07-25	2012-01-26 ~ 2012-04-25	2011-10-26 ~ 2012-01-25
63.95	60.67	174.90