

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 액티브 증권 투자회사(주식)의 자산운용사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드자산보관자(신탁업자)인 '한국외환은행'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 액티브 증권 투자회사(주식)		31715	
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C1		72898	
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)A1		73265	
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C2		28655	
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C3		28660	
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C4		28661	
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C5		28662	
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)Ce		A2011	
펀드의 종류	투자회사/증권(주식형)/개방형	최초설정일	2001-02-09
운용기간	3개월 (2012-05-09 ~ 2012-08-08)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	한국외환은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	스탠다드차타드은행 교보증권 하나대투증권 삼성증권 현대증권 신한은행 우리투자증권		
상품의 특징	본 상품은 주식형 펀드로서 주식에 60% 이상 투자하고 있습니다. 종합주가지수를 벤치마크로 하고 있으며 적극적인 종목 선정을 통하여 벤치마크대비 초과성과를 얻는 것을 목표로 하고 있습니다. 주식자산 외에 필요에 따라 헤지 혹은 일시적인 편입비 상승을 목적으로 주가지수 선물을 순자산의 10% 이내 범위로 사용하기도 합니다. 한편, 자산의 60%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 액티브 증권 투자회사(주식)	전기말	당기말	증감률
자산 총액	13,139,008,558	12,357,346,707	-5.95
부채 총액	381,545,595	116,353,800	-69.50
순자산총액	12,757,462,963	12,240,992,907	-4.05
기준가격	1,753.40	1,699.99	-3.05

(단위 : 원. %)

종류(Class)별 기준가격 현황	전기말	당기말	증감률
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C1	870.99	839.76	-3.59
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)A1	877.74	847.39	-3.46
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C2	872.51	841.37	-3.57
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C3	873.92	842.98	-3.54
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C4	875.23	844.50	-3.51
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C5	878.12	847.82	-3.45
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)Ce	1,002.84	968.17	-3.46

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 -3.59%(Class C1 기준)이며 비교지수대비 0.35%포인트 낮은 성과를 기록하였습니다. 지난 분기 증시는 유럽발 재정위기로 급등락을 반복한 가운데 동기간 -3.24% 하락 마감하였습니다. 업종별로는 안전자산 선호심리가 반영되어 의약품(9.84%), 통신업(5.33%), 전기가스업(3.71%) 등 전통적인 방어주 업종이 강세를 보였으며, 경기 악화로 인해 경기에 민감한 건설, 조선, 은행주들은 큰 폭으로 하락 마감하였습니다. 비교지수대비 낮은 수익률을 기록한 것은 증시 급등락 과정에서 적절한 순환매를 통한 대응이 부족하였고, 상대적으로 추가흐름이 부진했던 대형주의 투자비중을 높게 유지한 반면 추가 상승이 두드러졌던 경기방어주에 대한 대응이 미흡했던 점이 펀드수익률에 부정적인 영향을 미쳤기 때문입니다. 특히 IT, 유틸리티, 인터넷 업종의 투자비중을 낮게 유지했던 점과 하락폭이 컸던 화학, 조선, 정유, 건설 업종의 투자비중을 높였던 부분이 펀드 수익률에 부정적으로 반영되었습니다. 종목별로는 스카이라이프, 기아차, 성광벤드 등이 긍정적인 영향을 미쳤으며 KB금융, LG화학, 현대중공업등 경기 민감주의 하락이 펀드수익률에 부정적인 영향을 미쳤습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

종합주가지수가 1900을 상회하였기 때문에 향후 뚜렷한 주도주가 나타나기보다는 업종별 순환매가 이어질 것으로 전망되며, 2분기 펀더멘탈 대비 과도하게 하락했던 소재 및 산업재 업종의 반등이 기대되는 상황입니다. 주식 포트폴리오폴리오도 펀더멘탈 대비 추가 하락폭이 과대했던 소재, 산업재의 펀드 내 편입비중을 유지한 가운데, 성장성이 높은 산업군인 엔터테인먼트/미디어 업종 내 성장이 예상되는 종목의 편입비중을 확대할 계획입니다. 지난 분기 펀드에서는 스카이라이프, 성광벤드, LS등의 투자비중을 상향시켰고 삼성생명, SK C&C, 코오롱인더 등의 투자비중을 축소시켰습니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)	1.96	-3.05	-2.99	1.25	-1.77
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C1	1.78	-3.59	-4.10	-0.45	-3.97
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)A1	1.82	-3.46	-3.83	-0.04	-3.43
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C2	1.78	-3.57	-4.05	-0.38	-3.87
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C3	1.79	-3.54	-3.99	-0.29	-3.76
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C4	1.80	-3.51	-3.94	-0.20	-3.64
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C5	1.82	-3.45	-3.81	-0.02	-3.40
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)Ce	1.82	-3.46	-	-	-
비교지수	2.42	-3.24	-5.02	0.00	1.81

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

▶ 연평균 수익률

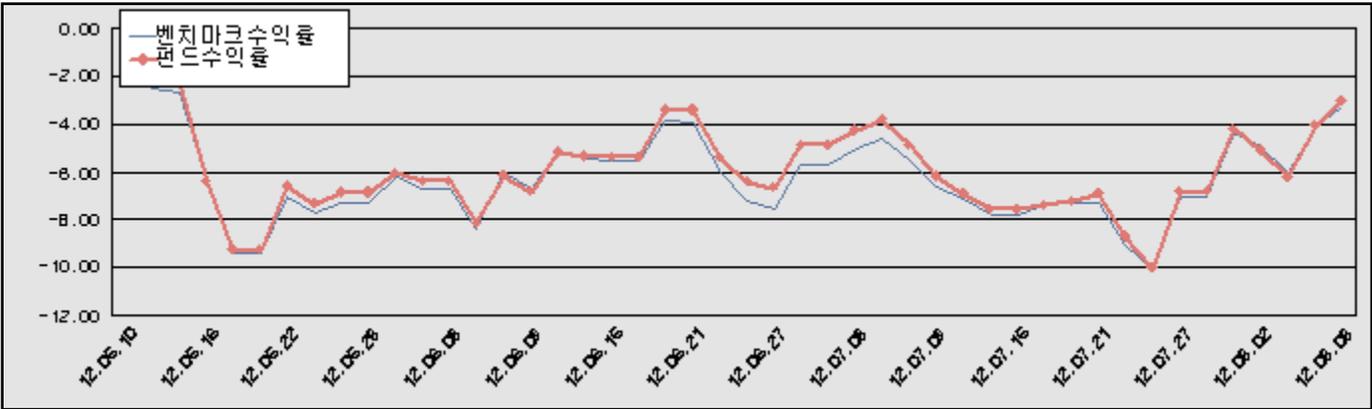
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)	-1.77	3.22	8.54	2.57
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C1	-3.97	0.87	5.97	-
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)A1	-3.43	1.46	6.68	-
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C2	-3.87	-	-	-
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C3	-3.76	-	-	-
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C4	-3.64	-	-	-
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C5	-3.40	-	-	-
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)Ce	-	-	-	-
비교지수	1.81	3.29	6.49	-0.00

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)



비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

▶ 손익현황

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	-359	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-32	-389
전기손익	55	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-42	15

3. 자산현황

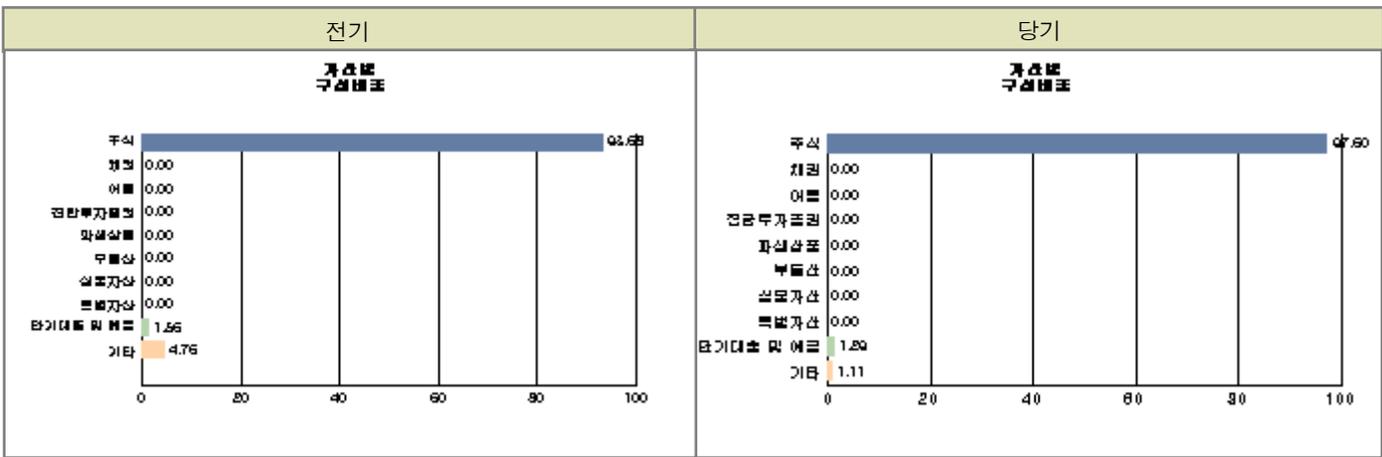
▶ 자산구성현황

마이더스 액티브 증권 투자회사(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	12,061 (97.60)	-	-	-	-	-	-	-	-	159 (1.29)	137 (1.11)	12,357 (100.00)
합계	12,061 (97.60)	-	-	-	-	-	-	-	-	159 (1.29)	137 (1.11)	12,357 (100.00)

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



주) 위 자산구성 그래프는 클래스운용펀드 기준의 구성현황입니다.

▶ **업종별, 국가별 투자비중**

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식) 주식투자 상위 10종목

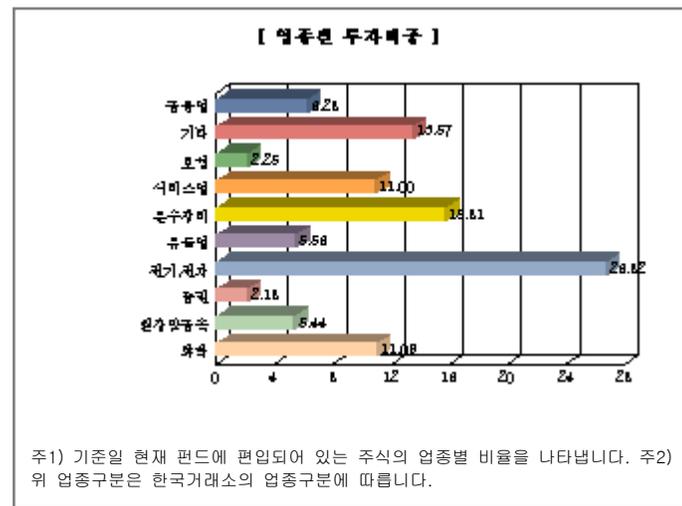
종목	비중 (%)	종목	비중 (%)
삼성전자	18.30	현대차	5.03
LG화학	3.95	기아차	3.79
SK하이닉스	3.38	KB금융	2.64
POSCO	2.50	현대중공업	2.40
LG상사	2.14	스카이라이프	1.94

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식) 업종별 투자비중

종목	비중 (%)	종목	비중 (%)
전기, 전자	26.82	운수장비	15.81
화학	11.09	서비스업	11.00
금융업	6.28	유통업	5.56
철강및금속	5.44	보험	2.25
증권	2.18	기타	13.57

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중



▶ **투자대상 상위 10종목**

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식) (단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	17.86	2	주식	현대차	4.91

3	주식	LG화학	3.86	4	주식	기아차	3.70
5	주식	SK하이닉스	3.30	6	주식	KB금융	2.57
7	주식	POSCO	2.44	8	주식	현대중공업	2.34
9	주식	LG상사	2.09	10	주식	스카이라이프	1.90

※ 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

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : 주,원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	1,672	2,207,040,000	18.30
현대차	2,572	606,992,000	5.03
LG화학	1,485	476,685,000	3.95
기아차	6,037	457,604,600	3.79
SK하이닉스	17,910	407,452,500	3.38

※ 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 액티브 증권 투자회사(주식)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	한국외환은행		158,848,543	0.10		

※ 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		
김진태	2012-05-02	과장	1	8,628	서강대학교 경제학, London Business School, 골드만삭스자산운용, 우리투자증권, 現 마이더스에셋자산운용 주식운용본부 과장 주요운용펀드 : 마이더스액티브증권투자회사(주식)	2111000403
신진호	2012-05-02	본부장	0	0	고려대 경영대 석사, 한양증권, 現 마이더스에셋자산운용 주식운용본부 본부장 주요운용펀드 : 마이더스액티브증권투자회사(주식)	2109000535

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

김진태 : 없음

신진호 : 펀드수(1) 운용규모(1,127,118) (단위:개, 백만원)

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2001-03-06 ~ 2012-05-01	허필석
2005-06-23 ~ 2011-03-31	이승준
2011-04-01 ~ 2012-05-01	채경섭

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	-	-	-	-	
판매회사	-	-	-	-	
펀드재산보관(신탁업자)	-	-	-	-	
일반사무관리회사	-	-	-	-	
보수 합계	-	-	-	-	
기타비용**	1	0.01	1	0.01	
매매/중개수수료	40	0.31	26	0.22	
증권거래세	56	0.43	34	0.29	

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C1

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.19	0	0.19	
판매회사	0	0.37	0	0.38	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	0	0.58	0	0.58	
기타비용**	-	-	-	-	
매매/중개수수료	-	-	-	-	
증권거래세	-	-	-	-	

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)A1

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	2	0.19	2	0.20	
판매회사	2	0.22	2	0.23	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	4	0.43	4	0.44	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	
증권거래세	-	-	-	-	

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C2

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.19	0	0.20	
판매회사	0	0.34	0	0.35	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	0	0.55	0	0.56	
기타비용**	-	-	-	-	
매매/중개수수료	-	-	-	-	
증권거래세	-	-	-	-	

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C3

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.19	0	0.20	
판매회사	0	0.31	0	0.32	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	1	0.52	1	0.53	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	
증권거래세	-	-	-	-	

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C4

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.19	0	0.20	
판매회사	0	0.28	0	0.28	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	0	0.48	0	0.50	
기타비용**	0	0.00	-	-	
매매/중개수수료	-	-	-	-	
증권거래세	-	-	-	-	

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C5

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	23	0.19	21	0.20	
판매회사	26	0.21	24	0.22	
펀드재산보관(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사	1	0.01	1	0.01	
보수 합계	50	0.42	47	0.43	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	
증권거래세	-	-	-	-	

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C6

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.18	0	0.19	
판매회사	0	0.21	0	0.23	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	0	0.40	0	0.44	
기타비용**	-	-	-	-	
매매/중개수수료	-	-	-	-	
증권거래세	-	-	-	-	

* 펀드의 순자산평잔 대비 비율

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

▶ 총보수비용 비율

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.04	1.24	0.04	1.24
당기	0.05	0.86	0.05	0.86

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C1

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	2.33	0.00	2.37	1.51
당기	2.30	0.00	2.35	0.84

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)A1

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.74	0.00	1.78	1.24
당기	1.74	0.00	1.79	0.86

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C2

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	2.21	0.00	2.26	1.22
당기	2.21	0.00	2.26	0.86

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C3

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	2.09	0.00	2.13	1.25
당기	2.09	0.00	2.14	0.86

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C4

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.97	0.00	2.01	1.47
당기	1.96	0.00	2.01	0.86

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C5

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.71	0.00	1.76	1.24
당기	1.71	0.00	1.76	0.86

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)Ce

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.62	0.00	1.66	0.89
당기	1.73	0.00	1.77	0.86

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 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
415,680	11,525,523,680	414,694	11,468,368,320	99.75	400.08

※ 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 매매회전을 추이

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : %)

2012-05-09 ~ 2012-08-08	2012-02-09 ~ 2012-05-08	2011-11-09 ~ 2012-02-08
99.75	147.59	108.33