

# 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	
마이다스책임투자증권투자신탁C4(주식)		93988	
펀드의 종류	투자신탁/증권(주식형)/추가형/개방형/종류형	최초설정일	2009-04-20
운용기간	3개월(2012-07-20 ~ 2012-10-19)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	한국씨티은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	하나대투증권 대구은행 신한금융투자 대우증권 한국외환은행 키움닷컴증권 비에스투자증권 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 초과성적을 내는 것을 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, %)

( )	전기말	당기말	증감률
자산 총액	5,495,521,163	5,115,528,037	-6.91
부채 총액	82,688,314	69,069,340	-16.47
순자산총액	5,412,832,849	5,046,458,697	-6.77
기준가격	1,647.51	1,815.10	10.17

(Class) 가	전기말	당기말	증감률
마이다스책임투자증권투자신탁A1(주식)	832.61	913.70	9.74
마이다스책임투자증권투자신탁C1(주식)	826.39	905.56	9.58
마이다스책임투자증권투자신탁C2(주식)	827.96	907.58	9.62
마이다스책임투자증권투자신탁C3(주식)	800.08	877.35	9.66
마이다스책임투자증권투자신탁Ce(주식)	832.62	913.70	9.74
마이다스책임투자증권투자신탁C4(주식)	919.78	1,009.10	9.71

) 가 가 ( ), ( ) ( ) 가

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

지난 분기 펀드 수익률은 9.74%이며, 벤치마크인 KOSPI 대비 3.11% 높은 수익률을 기록하였습니다.(Class A1기준). 저희가 생각하기에 동 펀드가 비교지수 대비 우수한 성과를 거둔 이유는 다음과 같습니다

**첫째, 주식편입비중을 높여두고, 경기민감주의 비중을 확대한 전략이 주효했습니다.**

- 8-9월 시장은 경기민감주들이 주도하였습니다. 이는 상반기에 유럽발 재정위기 확산 우려로 인해서 경기 민감주들이 제자리를 찾아온 결과로 보여집니다. 저희는 6월 말부터 경기민감주에 대한 펀드 내 편입을 늘려 양호한 수익을 달성할 수 있었습니다. 더불어 새로운 에너지원으로 부각되고 있는 셰일가스 관련 주식과 실적개선으로 재평가된 유틸리티 업종 주식을 편입한 정도 수익률 개선에 긍정적인 영향을 미쳤습니다.

**둘째, 10월초 경기민감주에 대한 편입비를 낮추어 시장 하락에 선제적으로 대응하였습니다.**

-10월 초의 주식시장은 원화강세, 미국 대선 관련 불확실성 등으로 빠르게 하락하였습니다. 반면 저희는 10월 초 건설, 화학, 철강 등 경기민감주식과 최근 상승폭이 컸던 금융주와 내수주를 선제적으로 매도하여 시장 하락 시에 수익률을 방어하였습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용계획

현재 시장에는 미국과 중국의 경기 회복과 같은 긍정적 요소와 스페인의 구제금융신청 가능성과 같은 부정적 요소가 혼재되어 있으며, 이로 인해 이번 분기 증시는 박스권 내에서 혼조세를 보일 것으로 예상합니다. 다만, ECB(유럽중앙은행)의 유럽 재정위기 극복을 위한 적극적인 정책 대응과 FRB(미국 연방준비제도이사회)의 양적완화(중앙은행이 시중에 직접 통화를 공급해 경기를 부양시키는 정책) 등으로 글로벌 경기의 급격한 하락 위험은 낮아졌습니다. 지금 시점에서 펀드의 수익률에 가장 큰 영향을 미칠 수 있는 이슈는 한국, 중국 그리고 미국의 정권 교체 이슈입니다. 저희는 각국의 새로운 정책에 대해서 심도 깊게 연구하여, 정책 수혜주들을 선제적으로 매수할 계획입니다. 더불어 연말 배당 시즌을 맞이 하여 실적이 뒷받침되는 고배당주를 집중적으로 매수할 계획이며, 이미 가격이 많이 오른 개별 종목들은 적극적으로 매도하여 차익을 실현하도록 하겠습니다.

### ▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일
마이다스 책임투자 증권 투자신탁(주식)	-2.50	10.17	0.19	4.69	8.01	11.27	41.54	-	81.51
마이다스책임투자증권투자신탁A1(주식)	-2.64	9.74	-0.61	3.44	6.30	7.83	35.06	-	71.85
마이다스책임투자증권투자신탁C1(주식)	-2.69	9.58	-0.90	2.98	5.67	6.57	32.71	-	68.34
마이다스책임투자증권투자신탁C2(주식)	-2.68	9.62	-0.84	3.09	5.83	6.88	-	-	21.68
마이다스책임투자증권투자신탁C3(주식)	-2.66	9.66	-0.76	3.21	5.98	-	-	-	-12.27
마이다스책임투자증권투자신탁Ce(주식)	-2.64	9.74	-0.61	3.44	6.30	7.72	34.48	-	70.76
마이다스책임투자증권투자신탁C4(주식)	-2.65	9.71	-	-	-	-	-	-	0.91
비교지수	-3.19	6.63	-2.80	1.51	4.74	4.66	17.87	-	46.26

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

▶ 연평균 수익률

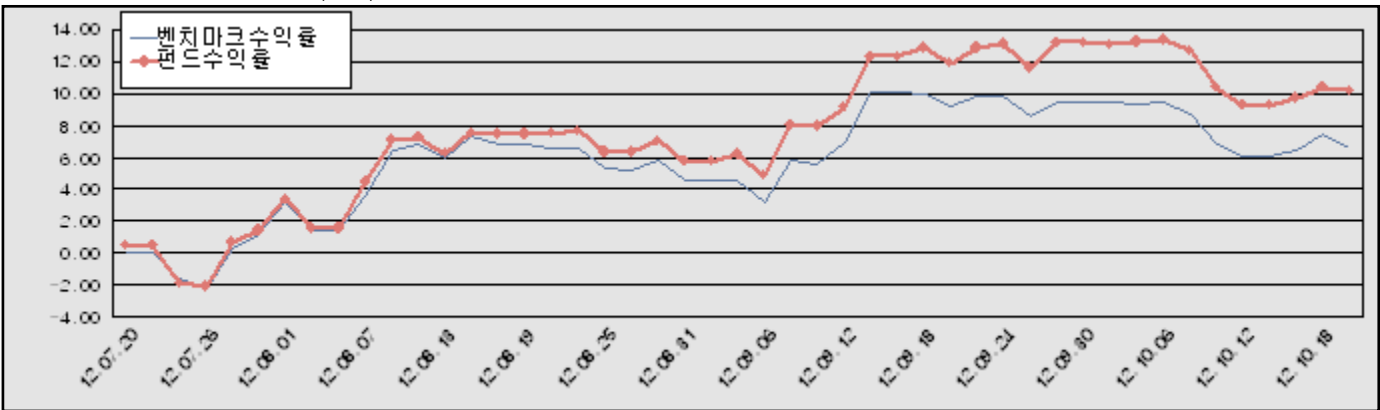
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 책임투자 증권 투자신탁(주식)	8.01	5.49	12.28	-
마이더스책임투자증권투자신탁A1(주식)	6.30	3.84	10.54	-
마이더스책임투자증권투자신탁C1(주식)	5.67	3.23	9.89	-
마이더스책임투자증권투자신탁C2(주식)	5.83	3.38	-	-
마이더스책임투자증권투자신탁C3(주식)	5.98	-	-	-
마이더스책임투자증권투자신탁C6(주식)	6.30	3.79	10.38	-
마이더스책임투자증권투자신탁C4(주식)	-	-	-	-
비교지수	4.74	2.30	5.63	-

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	571	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-13	559
전기손익	-484	-	-	-	-	-	-	-	-	3	-13	-494

3. 자산현황

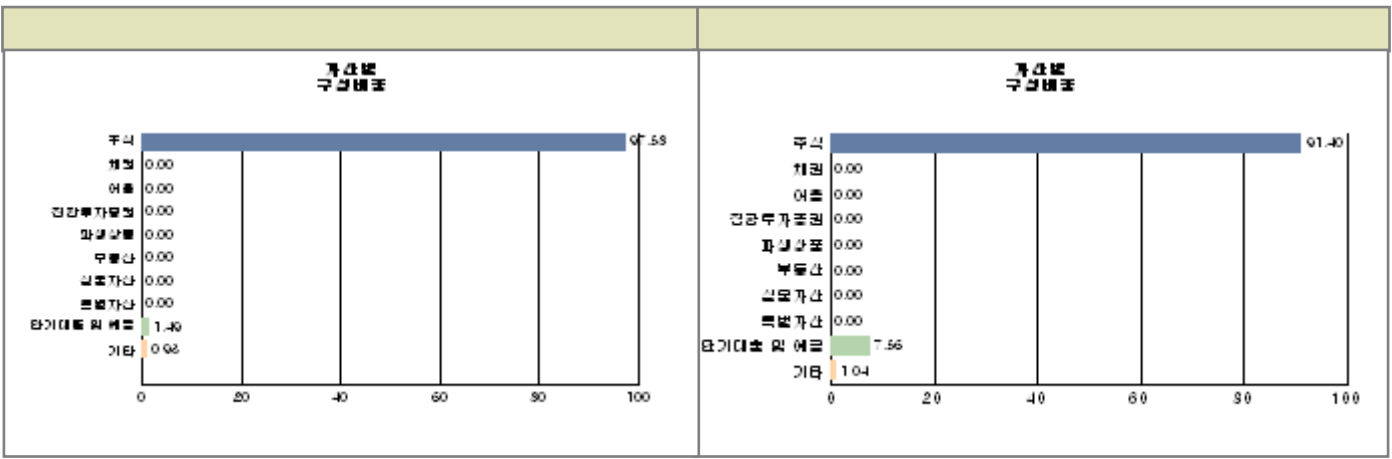
▶ 자산구성현황

마이더스 책임투자 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	4,676 (91.40)	-	-	-	-	-	-	-	-	387 (7.57)	53 (1.03)	5,116 (100.00)
합계	4,676 (91.40)	-	-	-	-	-	-	-	-	387 (7.57)	53 (1.03)	5,116 (100.00)

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



주) 위 자산구성 그래프는 클래스운용펀드 기준의 구성현황 입니다.

▶ 업종별, 국가별 투자비중

마이더스 책임투자 증권 투자신탁(주식) 주식투자 상위 10종목

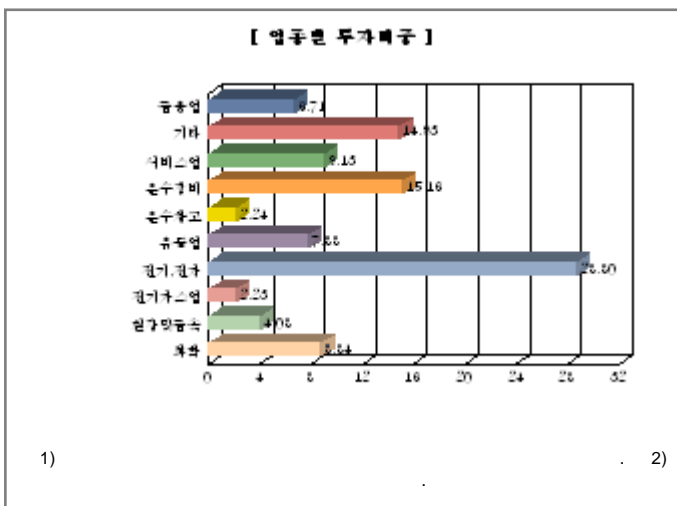
종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	18.94	현대차	5.70
LG화학	4.17	SK하이닉스	3.98
기아차	2.84	SK이노베이션	2.82
삼성물산	2.22	현대중공업	2.20
LG전자	2.18	다음	2.09

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

마이더스 책임투자 증권 투자신탁(주식) 업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
전기, 전자	28.80	운수장비	15.16
서비스업	9.13	화학	8.84
유통업	7.88	금융업	6.71
철강및금속	4.08	운수창고	2.24
전기가공업	2.23	기타	14.93

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중



▶ 투자대상 상위 10종목

마이더스 책임투자 증권 투자신탁(주식) (단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	17.31	2	단기대출및예금	예금	7.57

3	주식	현대차	5.21	4	주식	LG화학	3.82
5	주식	SK하이닉스	3.63	6	주식	기아차	2.60
7	주식	SK이노베이션	2.57	8	주식	삼성물산	2.03
9	주식	현대중공업	2.01	10	주식	LG전자	1.99

※ 비중 : 펀드내 순자산 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

\*  
( <http://dis.kofia.or.kr> ) ,

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

마이더스 책임투자 증권 투자신탁(주식)

(단위 : 주,원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	680	885,360,000	18.94
현대차	1,169	266,532,000	5.70
LG화학	587	195,177,500	4.17
SK하이닉스	7,980	185,934,000	3.98
기아차	1,991	132,998,800	2.84

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

▶ 어음

▶ 집합투자증권

▶ 장내파생상품

▶ 장외파생상품

▶ 부동산(임대)

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

▶ 특별자산

▶ 유동성

마이더스 책임투자 증권 투자신탁(주식)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	한국씨티은행		387,027,315	2.30		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			펀드 수	운용 규모		
최종혁	2009-04-20	팀장	0	0	성균관대학교 경제학과, 대우증권, 유리자산운용, 現마이더스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 주요운용펀드 : 마이더스 책임투자 증권 투자신탁(주식)	2109001142
조은비	2012-05-02	과장	0	0	연세대학교 경영학과, 우리투자증권, 現 마이더스에셋자산운용 주식운용본부 대리 주요운용펀드 : 마이더스 책임투자 증권 투자신탁(주식)	2109001459

) 가  
: (1) (686,043) ( : , )  
:

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2009-04-20 ~ 2012-05-01	허필석

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

마이더스 책임투자 증권 투자신탁(주식) (단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	-	-	-	-	
판매회사	-	-	-	-	
펀드재산보관(신탁업자)	-	-	-	-	
일반사무관리회사	-	-	-	-	
보수 합계	-	-	-	-	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	11	0.22	8	0.15	
증권거래세	14	0.28	13	0.23	

마이다스책임투자증권투자신탁A1(주식)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	3	0.16	4	0.16	
판매회사	5	0.22	6	0.23	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
보수 합계	8	0.40	10	0.40	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	
증권거래세	-	-	-	-	

마이다스책임투자증권투자신탁C1(주식)

(단위 : 백만원,%)

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

마이다스책임투자증권투자신탁C2(주식)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	2	0.16	2	0.16	
판매회사	5	0.34	4	0.34	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
보수 합계	8	0.51	6	0.52	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	
증권거래세	-	-	-	-	

마이다스책임투자증권투자신탁C3(주식)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	2	0.16	2	0.16	
판매회사	4	0.30	4	0.30	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
보수 합계	6	0.47	7	0.48	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	
증권거래세	-	-	-	-	

마이다스책임투자증권투자신탁Ce(주식)

(단위 : 백만원,%)

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

마이더스책임투자증권투자신탁C4(주식)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.16	1	0.16	
판매회사	0	0.24	1	0.25	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
보수 합계	1	0.41	2	0.43	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
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 책임투자 증권 투자신탁(주식)

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	0.01	0.88	0.01	0.88
당기	0.01	0.58	0.01	0.58

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	1.61	0.88
당기	1.60	0.00	1.62	0.58

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	2.21	0.88
당기	2.19	0.00	2.21	0.57

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	2.06	0.89
당기	2.05	0.00	2.07	0.57

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	1.91	0.88
당기	1.90	0.00	1.92	0.60

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	1.61	0.88
당기	1.60	0.00	1.62	0.59

마이더스책임투자증권투자신탁C4(주식)

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	1.65	0.00	1.66	0.79
당기	1.70	0.00	1.72	0.62



- 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		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
204,041	2,988,496,950	216,262	4,255,359,910	78.03	312.99

- ※ 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 책임투자 증권 투자신탁(주식)

(단위 : %)

2012-07-20 ~ 2012-10-19	2012-04-20 ~ 2012-07-19	2012-01-20 ~ 2012-04-19
78.03	99.02	101.87