

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 예탁된 펀드의 펀드자산보관자(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 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(2012-06-16 ~ 2012-09-15)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	기업은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	하나대투증권 국민은행 하나은행 메리츠종합금융증권 대구은행 기업은행 한국외환은행 대한생명 동부증권 대우증권 KTB투자증권 유진투자증권		
상품의 특징	이 투자신탁은 주식형펀드로서 자산의 대부분을 주식에 투자하며, 정량평가(지속가능성장률, 중장기 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	8,630,613,786	10,095,307,799	16.97
부채 총액	67,005,947	385,551,274	475.40
순자산총액	8,563,607,839	9,709,756,525	13.38
기준가격	1,064.00	1,153.01	8.37

(단위 : 원, %)

종류(Class)별 기준가격 현황	전기말	당기말	증감률
마이다스신성장기업포커스증권투자C1(주)	1,023.16	1,103.01	7.80
마이다스신성장기업포커스증권투자Ce(주)	1,034.23	1,116.54	7.96

마이다스신성장기업포커스증권투자A1(주)	1,034.05	1,116.37	7.96
마이다스신성장기업포커스증권투자C2(주)	1,048.01	1,130.51	7.87

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 C1(1000.00) 클래스 C(1000.00) 입니다.

※ 분배금내역

(단위 : 백만원, 좌)

분배금 기준일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2012-09-15	0	8,421,254,155	1,153.01	1,153.01	신성장기업포커스(주)
2012-09-15	103	998,963,937	1,103.01	1,000.00	신성장기업포커스주C1
2012-09-15	79	674,113,904	1,116.54	1,000.00	신성장기업포커스주Ce
2012-09-15	466	4,006,419,245	1,116.37	1,000.00	신성장기업포커스주A1
2012-09-15	386	2,957,685,034	1,130.51	1,000.00	신성장기업포커스주C2

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 분기 펀드수익률은 7.96%이며(Class A1 기준) 비교지수대비 0.08%포인트 낮은 성과를 기록했습니다. 동 기간 증시는 ECB(유럽중앙은행)의 기준금리 인하, 무제한 국채매입 발표 등으로 유로존 재정위기가 완화된 가운데, 미국의 QE3(3차 양적완화) 시행 기대감으로 반등세를 보이며, KOSPI 지수는 8.04% 상승했습니다. 하지만 전반적으로 안전자산에 대한 선호도가 높게 유지되는 가운데, 중국 등 경기 지표 부진이 지속됨에 따라 경기방어주의 주가 상승세가 두드러졌으며, 조선, 철강, 은행 등 글로벌 유동성 위기에 민감한 업종의 주가 부진이 지속되었습니다. 한편 대형주의 약세에 따라 코스닥 및 중소형 강세 현상이 두드러졌으며, 화장품, 미디어, 제약 업종 중심으로 일부 종목의 주가 급등이 나타났습니다. 지난 분기 업종별로는 통신, 미디어, 정유, 제약, 증권, 인터넷, 화장품, 유틸리티 등 내수 방어업종이 강세를 보인 반면, 은행, 조선, 자동차, 철강 유통 업종이 약세를 나타냈습니다. 비교지수대비 저조한 성과를 기록한 것은 주가가 부진했던 자동차, 조선 등 경기 민감 업종의 투자비중을 높게 유지한 점과 유틸리티, 통신 등 경기 방어업종을 편입하고 있지 않았던 점이 부정적으로 작용했기 때문입니다. 아울러 코스닥 및 중소형주 강세에 대한 대응이 상대적으로 부족했던 점도 전반적으로 지수대비 소폭 부진한 성과의 원인이 되었습니다. 반면, 동 기간 신규 편입했던 한화손해보험, 바이로메드 등의 주가가 급등한 가운데, 씨티씨바이오, 아모레G, 와이지엔터테인먼트 등 일부 개별 종목의 주가흐름은 긍정적이었습니다. 종목별로는 씨티씨바이오, 바이로메드, 한화손해보험, 아모레G, NHN, 현대위아, 와이지엔터테인먼트 등 제약, 화장품, 엔터테인먼트, 인터넷 업종 중심으로 양호했으며, 일부 유럽 재정위기 완화 수혜 기대감이 반영된 대우증권, 고려아연, LG상사, 호남석유, LG화학 등 소재 업종이 강세를 보였습니다. 반면 삼성전기, 삼성테크윈, 현대중공업, 대우조선, 우리금융, 기아차, 위메이드 등 IT, 조선 업종의 성과가 부진했습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

불확실한 대외 환경 영향으로 중소형주가 초강세를 보인 가운데, KOSPI 대형 업종의 경우 뚜렷한 주도주 없이 순환매가 반복적으로 나타나고 있으며, 경기 부진 지속으로 지수 상승폭에 대한 기대감이 약화되면서, 개별 종목 강세의 시장 흐름이 4분기에도 지속될 가능성이 있는 것으로 판단합니다. 하지만 미디어, 화장품, 엔터테인먼트, 제약 업종 중심으로 기업의 내재가치보다는 시장 수급에 따른 일시적인 상승국면이 나타나고 있고, 밸류에이션 역시 부담스러운 영역으로 진입하고 있어 상대적으로 대형주의 강세 흐름이 예상됩니다. 특히 QE3 발표와 ECB의 국채 매입으로 글로벌 유동성이 확대되는 가운데, 미국 주택지표를 중심으로 경제지표의 개선이 나타날 것으로 보여 그 동안 내재가치 대비 하락폭이 컸던 조선, 은행, 증권, 자동차 등 경기 민감 업종 중심의 시장 상승세가 이어질 수 있을 것으로 전망합니다. 다만 3분기 실적 부진과 연말 미국 대선이후 재정절벽에 대한 부담감 등이 남아 있다는 점을 감안시 분기 기준으로 상고하저의 지수 흐름이 예상되고 있어, 분기말 지수 하락 가능성에 대한 대응이 필요할 것으로 판단합니다. 이를 감안 그 동안 주가 상승폭이 컸던 중소형주 및 개별 종목에 대한 편입비중을 점진적으로 축소할 계획이며, 자동차, 화학, 조선 등 경기민감업종에 대한 편입비중을 확대해 나갈 계획입니다. 주식 편입비 역시 지수 급락보다는 박스권 하에서의 상승 흐름이 예상되고 있어, 98-99% 수준에서 유지해 나갈 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일
마이다스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)	4.65	8.37	-1.31	16.64	15.24	15.30	-	-	15.30
마이다스신성장기업포커스증권투자C1(주)	4.47	7.80	-2.39	14.78	12.77	10.30	-	-	10.30
마이다스신성장기업포커스증권투자Ce(주)	4.52	7.96	-2.10	15.28	13.44	11.65	-	-	11.65
마이다스신성장기업포커스증권투자A1(주)	4.52	7.96	-2.10	15.28	13.44	11.64	-	-	11.64

마이더스신성장기업포커스증권투자자C2(주)	4.49	7.87	-2.27	14.99	13.05	-	-	-	13.05
비교지수	2.59	8.04	-1.77	10.36	13.16	10.07	-	-	10.07

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

▶ 연평균 수익률

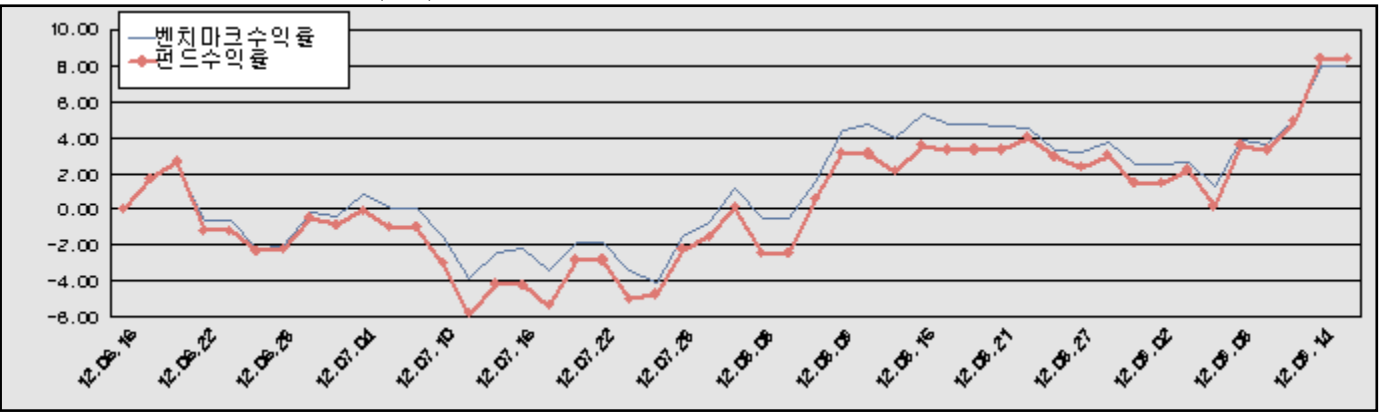
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)	15.24	7.38	-	-
마이더스신성장기업포커스증권투자C1(주)	12.77	5.02	-	-
마이더스신성장기업포커스증권투자Ce(주)	13.44	5.67	-	-
마이더스신성장기업포커스증권투자A1(주)	13.44	5.66	-	-
마이더스신성장기업포커스증권투자C2(주)	13.05	-	-	-
비교지수	13.16	4.92	-	-

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	771	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-16	756
전기손익	-731	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-18	-747

3. 자산현황

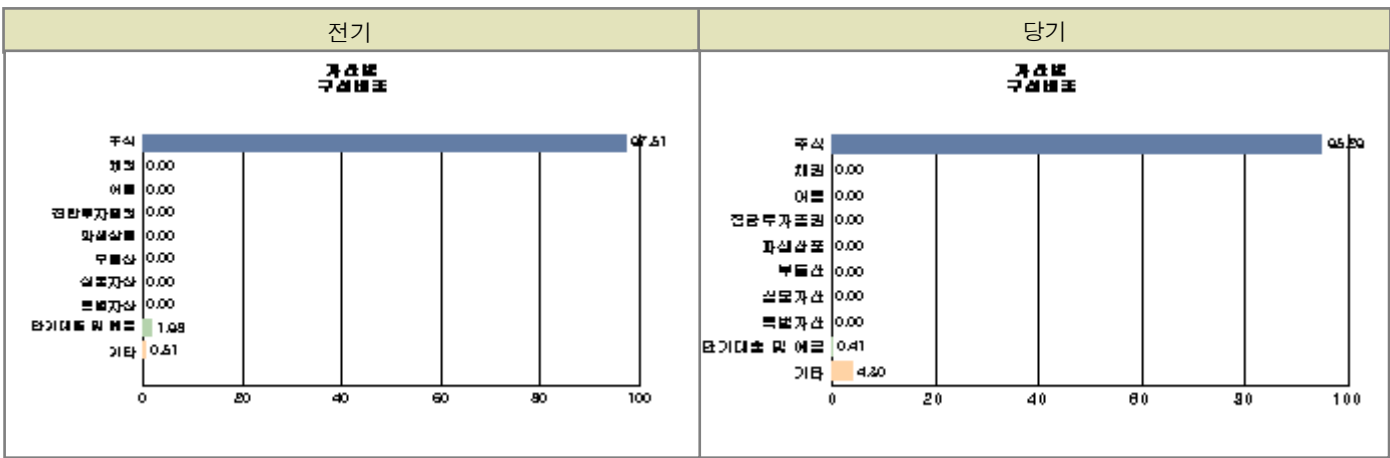
▶ 자산구성현황

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	9,620 (95.30)	-	-	-	-	-	-	-	-	41 (0.40)	434 (4.30)	10,095 (100.00)
합계	9,620 (95.30)	-	-	-	-	-	-	-	-	41 (0.40)	434 (4.30)	10,095 (100.00)

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



주) 위 자산구성 그래프는 클래스운용펀드 기준의 구성현황입니다.

▶ **업종별, 국가별 투자비중**

마이다스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식) 주식투자 상위 10종목

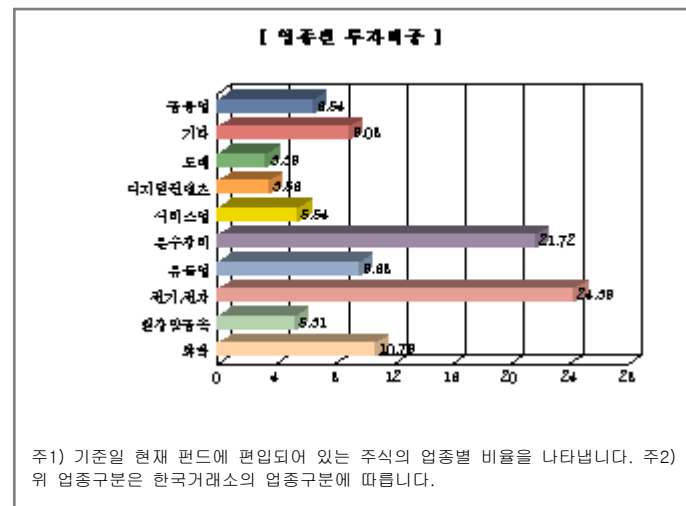
종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	16.65	기아차	8.47
LG상사	7.23	현대차	6.70
LG화학	5.64	호남석유	5.15
SK하이닉스	4.56	위메이드	3.56
씨티씨바이오	3.39	현대제철	3.19

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

마이다스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식) 업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
전기, 전자	24.39	운수장비	21.72
화학	10.79	유통업	9.68
금융업	6.54	서비스업	5.54
철강및금속	5.31	디지털컨텐츠	3.56
도매	3.39	기타	9.08

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중



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

▶ **투자대상 상위 10종목**

마이다스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식) (단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	15.87	2	주식	기아차	8.07

3	주식	LG상사	6.89	4	주식	현대차	6.38
5	주식	LG화학	5.37	6	주식	호남석유	4.91
7	주식	SK하이닉스	4.35	8	주식	위메이드	3.39
9	주식	씨티씨바이오	3.23	10	주식	현대제철	3.04

※ 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 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)

(단위 : 주,원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	1,199	1,601,864,000	16.65
기아차	10,701	814,346,100	8.47
LG상사	15,000	695,250,000	7.23
현대차	2,620	644,520,000	6.70
LG화학	1,664	542,464,000	5.64

※ 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 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	기업은행		41,250,028	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		
채경섭	2010-09-16	팀장	2	2,912	BASF Company.Ltd., 신영증권, 흥국투자신탁, KB자산운용, 現 마이더스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞ 주요운용펀드: 마이더스신성장기업포커스증권투자신탁(주)	2109000941
김진태	2012-05-02	과장	1	14,116	서강대학교 경제학, London Business School, 골드만삭스자산운용, 우리투자증권, 現 마이더스에셋자산운용 주식운용본부 과장 ☞ 주요운용펀드 : 마이더스액티브증권투자회사(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

마이더스 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	16	0.18	13	0.15	
증권거래세	26	0.30	17	0.19	

마이더스신성장기업포커스증권투자C1(주)

(단위 : 백만원,%)

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

마이더스신성장기업포커스증권투자C2(주)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	1	0.16	1	0.16	
판매회사	1	0.23	2	0.23	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	2	0.40	3	0.40	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	
증권거래세	-	-	-	-	

마이더스신성장기업포커스증권투자A1(주)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	7	0.16	7	0.16	
판매회사	9	0.23	9	0.23	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	16	0.40	17	0.40	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	
증권거래세	-	-	-	-	

마이더스신성장기업포커스증권투자C2(주)

(단위 : 백만원,%)

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

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.00	0.71	0.00	0.71
당기	0.00	0.59	0.00	0.59

마이 다스 신성장기업포커스증권투자C1(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	2.20	0.75
당기	2.20	0.00	2.20	0.59

마이 다스 신성장기업포커스증권투자C6(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	1.60	0.66
당기	1.60	0.00	1.60	0.59

마이 다스 신성장기업포커스증권투자A1(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	1.60	0.69
당기	1.60	0.00	1.60	0.59

마이 다스 신성장기업포커스증권투자C2(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	1.95	0.73
당기	1.95	0.00	1.95	0.59

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

마이 다스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
190,124	6,018,738,750	119,985	5,608,861,150	64.01	256.75

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 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

마이 다스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)

(단위 : %)

2012-06-16 ~ 2012-09-15	2012-03-16 ~ 2012-06-15	2011-12-16 ~ 2012-03-15
64.01	101.40	387.88