

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)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(2012-08-09 ~ 2012-11-08)	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, %)

()	전기말	당기말	증감률
자산 총액	12,357,346,707	13,034,075,325	5.48
부채 총액	116,353,800	785,732,529	575.30
순자산총액	12,240,992,907	12,248,342,796	0.06
기준가격	1,699.99	1,766.46	3.91

(Class) 가	전기말	당기말	증감률
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)A1	847.39	876.67	3.46
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C2	841.37	869.42	3.33
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C3	842.98	871.35	3.37
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C4	844.50	873.17	3.39
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C5	847.82	877.19	3.46
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)Ce	968.17	1,001.67	3.46

) 가 가 (), () 가

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 분기 펀드의 수익률은 3.46%(A1 클래스 기준)로 벤치마크 대비 약 2.87% 높은 성과를 기록하였습니다. 동 펀드가 좋은 성과를 기록한 것은, 의약품, 전기가스, 음식료품 등 지난 분기 상대적으로 강세를 보인 업종의 비중을 확대한 전략이 주효하였기 때문입니다. 더불어 지난 분기 수익률이 부진하였던 조선, 건설, 자동차 업종 등에 대해서 비중 중립을 유지하거나 혹은 비중을 축소할 정도 수익률에 긍정적으로 작용하였습니다. 종목 별로는 한국가스공사, 파라다이스, LG디스플레이, 스카이라이프, 바이로메드 등의 수익률이 양호하였던 반면, 현대중공업, 삼성전기, 기아차, GS건설 등의 수익률은 상대적으로 부진하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

지난 분기 동안 지속되었던 시장 상승 흐름은 다음 분기에도 연장될 것으로 보입니다. 반면 그 동안 강세를 보였던 중소형주 및 경기방어 성향의 주식들은 상승폭이 제한적일 것이라고 판단됩니다. 더불어 이번 분기에는 미국의 대선과 재정절벽 문제 해결 노력, 유럽의 안정화 지속 여부, 중국의 성공적인 정권 이양 및 경기 회복 가능성 등 향후 시장의 향방을 좌우할 수 있는 주요한 변수들이 존재합니다. 그러나 저희는 거시적인 관점에서 경기가 저점을 지나고 있다고 판단하고 있습니다. 그래서 경기민감주에 대한 비중을 점차 확대할 생각이며, 더불어 연말로 갈수록 매력도가 높아지는 고배당 종목에 대해서도 적극적인 탐방과 리서치를 통해서 투자대상 종목을 선정할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)	-1.62	3.91	0.74	0.80	5.21	-0.06	27.05	10.32	435.97
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)A1	-1.77	3.46	-0.12	-0.50	3.42	-3.47	20.63	1.17	10.45
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C2	-1.81	3.33	-0.35	-0.85	2.94	-4.38	-	-	-0.30
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C3	-1.80	3.37	-0.29	-0.76	3.06	-4.13	-	-	-0.03
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C4	-1.79	3.39	-0.24	-0.67	3.19	-3.91	-	-	0.21
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C5	-1.77	3.46	-0.11	-0.48	3.45	-3.40	-	-	0.75
마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)Ce	-1.77	3.46	-0.12	-	-	-	-	-	0.17
비교지수	-3.40	0.59	-2.67	-4.46	0.59	-1.44	21.75	-3.29	238.61

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

▶ 연평균 수익률

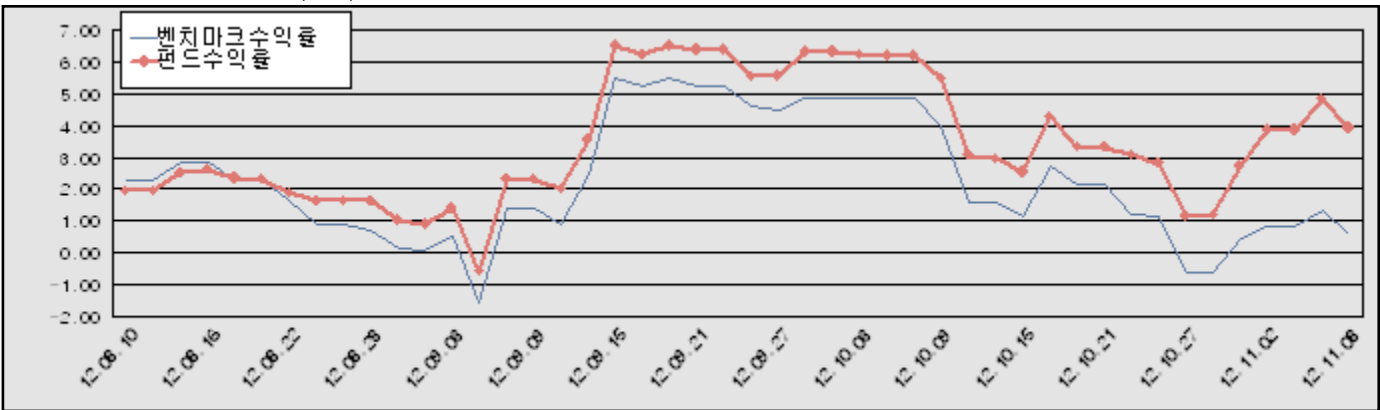
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)	5.21	-0.03	8.31	1.98
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)A1	3.42	-1.75	6.45	0.23
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C2	2.94	-2.22	-	-
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C3	3.06	-2.09	-	-
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C4	3.19	-1.97	-	-
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C5	3.45	-1.72	-	-
마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)Ce	-	-	-	-
비교지수	0.59	-0.72	6.78	-0.67

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	515	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-37	479
전기손익	-359	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-32	-389

3. 자산현황

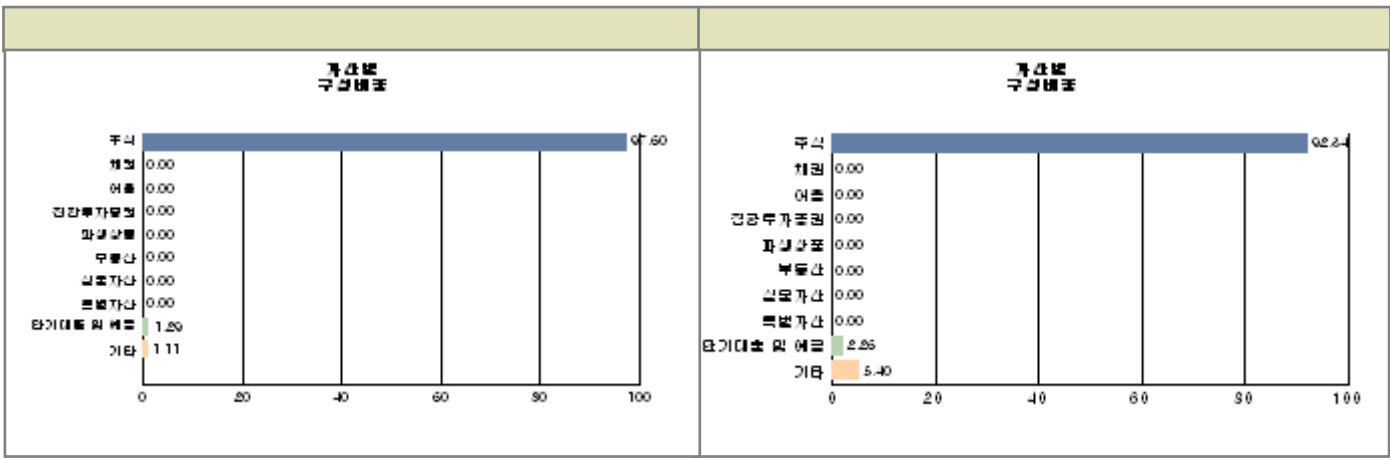
▶ 자산구성현황

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	12,036 (92.34)	-	-	-	-	-	-	-	-	294 (2.26)	704 (5.40)	13,034 (100.00)
합계	12,036 (92.34)	-	-	-	-	-	-	-	-	294 (2.26)	704 (5.40)	13,034 (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 액티브 증권 투자회사(주식) 주식투자 상위 10종목

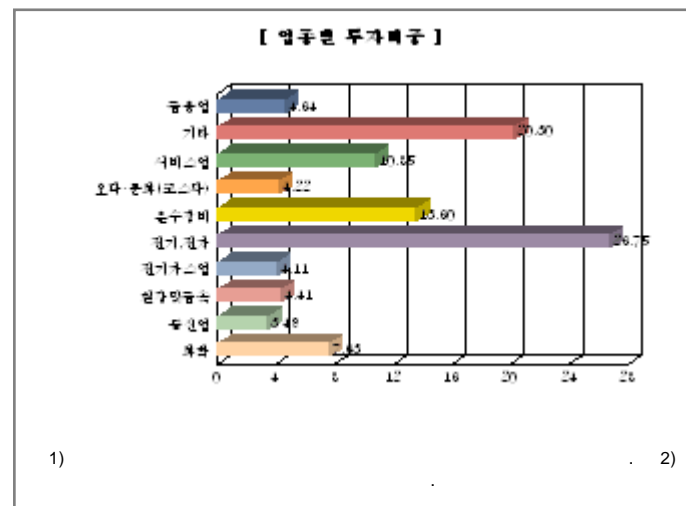
종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	16.62	현대차	4.80
LG화학	3.54	SK하이닉스	3.13
LG디스플레이	2.86	현대중공업	2.85
스카이라이프	2.53	기아차	2.52
NHN	2.48	한국가스공사	2.32

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식) 업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
전기, 전자	26.75	운수장비	13.60
서비스업	10.85	화학	7.63
금융업	4.64	철강및금속	4.41
오락·문화(코스닥)	4.22	전기가공업	4.11
통신업	3.49	기타	20.30

※ 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	2	주식	현대차
		15.35			4.43

3	주식	LG화학	3.27	4	주식	SK하이닉스	2.89
5	주식	LG디스플레이	2.64	6	주식	현대중공업	2.63
7	주식	스카이라이프	2.33	8	주식	기아차	2.33
9	주식	NHN	2.29	10	단기대출및예금	예금	2.26

※ 비중 : 펀드내 순자산 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : 주,원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	1,482	2,000,700,000	16.62
현대차	2,712	577,656,000	4.80
LG화학	1,395	426,172,500	3.54
SK하이닉스	14,450	376,422,500	3.13
LG디스플레이	9,520	343,672,000	2.86

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

▶ 어음

▶ 집합투자증권

▶ 장내파생상품

▶ 장외파생상품

▶ 부동산(임대)

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

▶ 특별자산

▶ 유동성

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	한국외환은행		294,158,415	0.10		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : 원.%)

종류	평가금액	비고
유가증권매도미수금	703,718,940	

) 가 5%

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	9,604	서강대학교 경제학, London Business School, 골드만삭스자산운용, 우리투자증권, 現 마이더스에셋자산운용 주식운용본부 과장 주요운용펀드 : 마이더스액티브증권투자회사(주식)	2111000403
신진호	2012-05-02	전무	0	0	고려대 경영대 석사, 한양증권, 現 마이더스에셋자산운용 주식운용본부 본부장 주요운용펀드 : 마이더스액티브증권투자회사(주식)	2109000535

) 가
:
: (1) (1,165,353) (: ,)

▶ 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	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	-	-	-	-	
판매회사	-	-	-	-	
펀드재산보관(신탁업자)	-	-	-	-	
일반사무관리회사	-	-	-	-	
보수 합계	-	-	-	-	
기타비용**	1	0.01	1	0.01	
매매/중개수수료	26	0.22	26	0.21	
증권거래세	34	0.29	35	0.28	

마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)A1

(단위 : 백만원,%)

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

마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C2

(단위 : 백만원,%)

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

마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C3

(단위 : 백만원,%)

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

마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C4

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.20	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	0.50	0	0.49	
기타비용**	-	-	-	-	
매매/중개수수료	-	-	-	-	
증권거래세	-	-	-	-	

마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)C5

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	21	0.20	22	0.20	
판매회사	24	0.22	25	0.22	
펀드재산보관(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사	1	0.01	1	0.01	
보수 합계	47	0.43	48	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	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.19	0	0.19	
판매회사	0	0.23	0	0.23	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	0	0.44	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 제외한 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	0.05	0.86	0.05	0.86
당기	0.05	0.83	0.05	0.83

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	1.79	0.86
당기	1.74	0.00	1.79	0.83

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	0.86
당기	2.21	0.00	2.26	0.82

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	2.14	0.86
당기	2.09	0.00	2.13	0.82

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	1.96	0.00	2.01	0.86
당기	1.96	0.00	2.01	0.81

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	0.86
당기	1.71	0.00	1.76	0.83

마이더스 액티브 증권 투자회사(주식)C6

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	1.73	0.00	1.77	0.86
당기	1.73	0.00	1.78	0.84

- 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 액티브 증권 투자회사(주식)

(단위 : 주, 원, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
550,555	11,141,903,185	391,404	11,707,030,940	96.76	388.12

- ※ 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 : %)

2012-08-09 ~ 2012-11-08	2012-05-09 ~ 2012-08-08	2012-02-09 ~ 2012-05-08
96.76	99.75	147.59