

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	
마이다스신성장기업포커스증권투자C3(주)		29556	
펀드의 종류	투자신탁/증권(주식형)/추가형/개방형/종류형	최초설정일	2010-09-16
운용기간	3개월(2012-12-16 ~ 2013-03-15)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	기업은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	하나대투증권 국민은행 하나은행 메리츠종합금융증권 대구은행 기업은행 한국외환은행 동부증권 한화생명 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	9,648,715,080	8,546,229,615	-11.43
부채 총액	263,650,141	96,938,854	-63.23
순자산총액	9,385,064,939	8,449,290,761	-9.97
기준가격	1,121.78	1,106.48	-1.36

(단위 : 원, %)

종류(Class)별 기준가격 현황	전기말	당기말	증감률
마이다스신성장기업포커스증권투자C1(주)	967.67	949.30	-1.90

마이다스신성장기업포커스증권투자Ce(주)	969.09	952.11	-1.75
마이다스신성장기업포커스증권투자A1(주)	969.10	952.11	-1.75
마이다스신성장기업포커스증권투자C2(주)	968.27	950.47	-1.84
마이다스신성장기업포커스증권투자C3(주)	1,028.66	1,010.40	-1.78

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.

※ 분배금내역

(단위 : 백만원, 좌)

분배금 기준일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
해당사항없음					

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 분기 펀드수익률은 -1.75%(클래스 A1기준)이며 종합주가지수대비 1.32%p 낮은 성과를 기록했습니다. 지난 분기 펀드 수익률이 부진했던 요인은 1) 펀드 내 편입되어 있지 않거나, 편입비중이 낮은 유틸리티, 통신, 음식료 등 내수 업종의 주가 상승이 부정적으로 작용한 점, 2) 자동차 건설, 철강, 화학 등 시장비중 대비 편입비중이 높았던 경기민감주와 대형주의 주가 하락에 따른 영향입니다. 특히 펀드 내 편입비중이 높았던 기아차, LG화학의 주가 급락과 중장기 성장 매력에 없다고 판단하여 펀드 내 편입하지 않고 있던 한국전력, 롯데쇼핑, SKT, KT, KT&G 등 지수관련 대형 방어주들의 주가 급등이 수익률 부진에 가장 큰 영향을 주었습니다. 종목별로는 파라다이스, 빙그레, 씨티씨바이오, 메리츠증권증권, 현대산업, SK하이닉스, LG전자, 오리온 등 내수와 IT 업종 종목의 기여도가 높았으며, LG화학, LG상사, GS, 기아차, 고려아연, 현대건설, 삼성중공업 롯데케미칼 등 소재, 산업재, 자동차 업종 종목들이 크게 부진했습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

최근 국내 증시는 북핵 등 지정학적 리스크가 재부각되고 있는 가운데, 미국의 경기 모멘텀 둔화와 이탈리아, 스페인의 국채 만기 집중, 중국 경기 상승 모멘텀 약화 등 대내외 환경 강안시 단기적으로 주가 하락세를 지속할 것으로 전망합니다. 이는 키프러스 구제 금융안 합의로 유로존 리스크가 완화됐으나, 이탈리아 총선 이후 정부 구성에 난항이 이어지고 있어, 국채 만기가 집중된 4월 유로존 리스크가 재 확산될 가능성이 남아 있는 상황이고, 경기 개선 모멘텀이 컸던 미국도 시퀘스터(재정지출 자동삭감) 영향이 본격화되는 4월부터 고용 등 주요 경제지표의 부진이 이어질 가능성이 높아 경기 모멘텀 둔화가 예상되기 때문입니다.

하지만 4월 이후 국내 경기, 실적 모멘텀 개선을 바탕으로 글로벌 증시와의 비동조화 현상은 완화될 수 있을 것으로 전망합니다. 이는 1) 정부의 추경예산 및 부동산 종합대책을 통해 부족했던 한국 경제의 개선 모멘텀이 나타날 수 있고, 2) 중국의 구매자관리지수가 계절성 효과와 수요 개선 효과로 3,4월 강한 반등을 보일 것으로 예상되고 있어, 중국 수출 비중이 높은 한국 경기에 긍정적 모멘텀이 될 것으로 보이며, 3) 달러강세 엔화약세 영향으로 빠져나갔던 이머징 외국인 자금이 환율 시장이 안정되면서, 점차 국내 증시로 재유입 될 가능성이 높아 졌기 때문입니다. 또한 4) 글로벌 증시 및 이머징 내에서도 한국의 증시의 저평가로 투자 매력이 높아졌다는 점도 외국인 자금 흐름에 있어서 긍정적으로 작용할 것으로 기대합니다.

이 같은 증시 전망을 감안할 때 최근 주가 하락폭이 컸던 경기민감주에 대한 편입비중 축소보다는 상대적으로 밸류에이션 부담이 높은 중소형 및 내수업종에 대해 점진적인 차익실현이 필요한 상황으로 판단합니다. 이에 신정부의 경기 부양 수혜가 예상되는 건설 및 계절적 업황 회복과 밸류에이션 매력이 높아진 화학, 자동차 등 경기민감업종에 대한 높은 편입비중 상태를 유지할 계획이며, GKL, 스카이라이프 등 일부 내수 업종에 대해 투자비중을 점진적으로 축소할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일
마이다스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)	0.29	-1.36	-4.04	3.99	-5.30	-4.53	-	-	10.65
마이다스신성장기업포커스증권투자C1(주)	0.12	-1.90	-5.07	2.34	-7.34	-8.69	-	-	4.71
마이다스신성장기업포커스증권투자Ce(주)	0.17	-1.75	-4.79	2.79	-6.78	-7.56	-	-	6.31
마이다스신성장기업포커스증권투자A1(주)	0.17	-1.75	-4.79	2.79	-6.78	-7.57	-	-	6.29

마이더스신성장기업포커스증권투자자C2(주)	0.14	-1.84	-4.95	2.53	-7.11	-	-	-	7.45
마이더스신성장기업포커스증권투자자C3(주)	0.16	-1.78	-	-	-	-	-	-	1.04
비교지수	0.27	-0.43	-1.05	6.91	-2.80	3.25	-	-	8.92

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)	-5.30	-2.29	-	-
마이더스신성장기업포커스증권투자C1(주)	-7.34	-4.44	-	-
마이더스신성장기업포커스증권투자Ce(주)	-6.78	-3.85	-	-
마이더스신성장기업포커스증권투자A1(주)	-6.78	-3.86	-	-
마이더스신성장기업포커스증권투자C2(주)	-7.11	-	-	-
마이더스신성장기업포커스증권투자C3(주)	-	-	-	-
비교지수	-2.80	1.61	-	-

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	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	-176	-	-	-	-	-	-	-	-	1	55	-120
전기손익	-240	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-15	-254

3. 자산현황

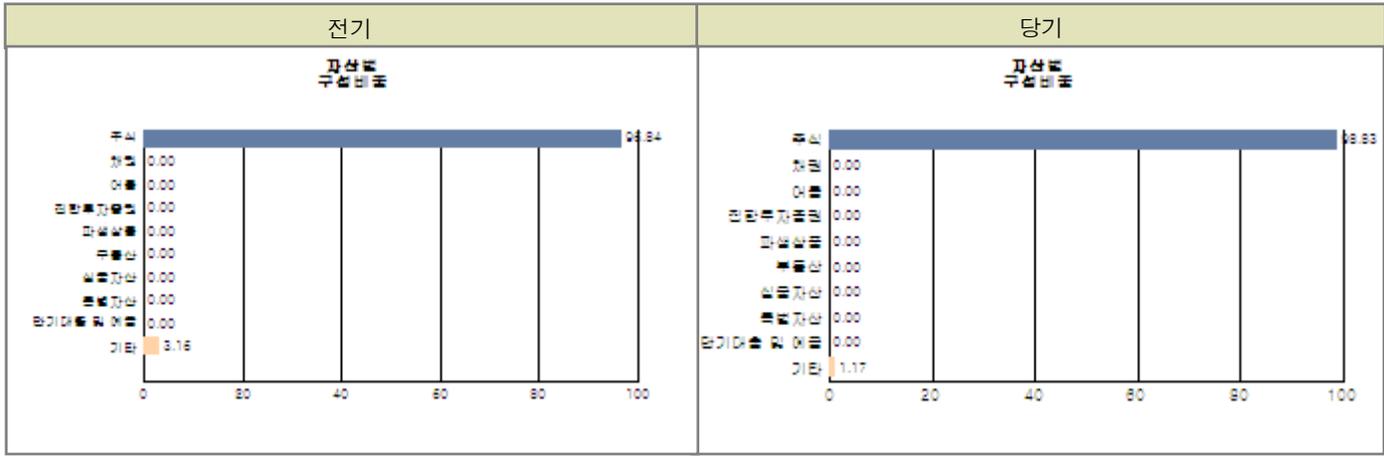
▶ 자산구성현황

마이더스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	8,361 (97.84)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99 (1.16)	8,461 (99.00)
합계	8,361 (97.84)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99 (1.16)	8,461 (99.00)

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



주) 위 자산구성 그래프는 클래스운용펀드 기준의 구성현황 입니다.

▶ 업종별, 국가별 투자비중

마이더스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식) 주식투자 상위 10종목

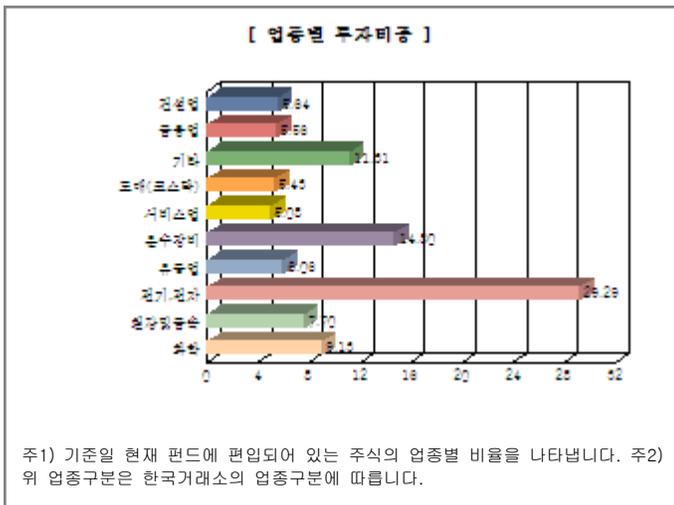
종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	18.48	현대차	6.50
기아차	6.13	씨티씨바이오	4.85
고려아연	4.30	LG전자	4.21
SK하이닉스	3.79	롯데케미칼	3.40
현대제철	3.40	하나금융지주	3.27

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

마이더스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식) 업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
전기, 전자	29.29	운수장비	14.80
화학	9.13	철강및금속	7.70
유통업	6.06	건설업	5.64
금융업	5.56	도매(코스닥)	5.43
서비스업	5.08	기타	11.31

※ 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

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	삼성전자	18.08	2	현대차	6.36
3	기아차	5.99	4	씨티씨바이오	4.74
5	고려아연	4.21	6	LG전자	4.12
7	SK하이닉스	3.71	8	롯데케미칼	3.33
9	현대제철	3.32	10	하나금융지주	3.19

※ 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	1,044	1,545,120,000	18.48
현대차	2,470	543,400,000	6.50
기아차	9,451	512,244,200	6.13
씨티씨바이오	15,244	405,490,400	4.85
고려아연	998	359,779,000	4.30

※ 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

▶ 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	2,210	BASF Company.Ltd., 신영증권, 흥국투자신탁, KB자산운용, 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 주요운용펀드 : 마이다스신성장기업포커스증권투자신탁(주)	2109000941
김진태	2012-05-02	과장	1	13,066	서강대학교 경제학, London Business School, 골드만삭스자산운용, 우리투자증권, 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 과장 주요운용펀드 : 마이다스액티브증권투자회사(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

마이다스 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	12	0.13	9	0.10	
증권거래세	16	0.17	13	0.14	

마이다스신성장기업포커스증권투자C1(주)

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	2	0.16	1	0.16	
판매회사	4	0.37	3	0.37	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	6	0.55	5	0.54	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	
증권거래세	-	-	-	-	

마이더스신성장기업포커스증권투자C(주)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	1	0.16	1	0.16	
판매회사	1	0.22	1	0.22	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	3	0.40	2	0.39	
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	10	0.22	9	0.22	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	17	0.40	17	0.39	
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	4	0.16	
판매회사	10	0.31	7	0.31	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	15	0.49	11	0.48	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	
증권거래세	-	-	-	-	

마이더스신성장기업포커스증권투자C3(주)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.06	1	0.16	
판매회사	0	0.09	2	0.24	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	0	0.16	4	0.42	
기타비용**	-	-	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	0.01	0.51	0.01	0.51
당기	0.01	0.39	0.01	0.39

마이더스신성장기업포커스증권투자C1(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	2.21	0.52
당기	2.20	0.00	2.21	0.39

마이더스신성장기업포커스증권투자C6(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	1.61	0.52
당기	1.60	0.00	1.61	0.39

마이더스신성장기업포커스증권투자A1(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	1.61	0.52
당기	1.60	0.00	1.61	0.39

마이더스신성장기업포커스증권투자C2(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	1.96	0.52
당기	1.95	0.00	1.96	0.39

마이더스신성장기업포커스증권투자C3(주)

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.63	0.00	0.63	0.18
당기	1.69	0.00	1.70	0.40

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 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
104,636	3,496,075,050	117,366	4,264,946,275	48.40	198.49

※ 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 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)

(단위 : %)

2012-12-16 ~ 2013-03-15	2012-09-16 ~ 2012-12-15	2012-06-16 ~ 2012-09-15
48.40	57.83	64.01