

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 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 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(2013-03-16 ~ 2013-06-15)	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, %)

()	전기말	당기말	증감률
자산 총액	8,546,229,615	7,197,841,338	-15.78
부채 총액	96,938,854	85,899,926	-11.39
순자산총액	8,449,290,761	7,111,941,412	-15.83
기준가격	1,106.48	1,007.30	-8.96

(단위 : 원, %)

(Class) 가	전기말	당기말	증감률
마이다스신성장기업포커스증권투자C1(주)	949.30	859.11	-9.50

마이다스신성장기업포커스증권투자Ce(주)	952.11	863.04	-9.36
마이다스신성장기업포커스증권투자A1(주)	952.11	863.04	-9.36
마이다스신성장기업포커스증권투자C2(주)	950.47	860.74	-9.44
마이다스신성장기업포커스증권투자C3(주)	1,010.40	915.65	-9.38

) 가 가 (), () () 가

※ 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 -9.36% (클래스A1 기준)이며, KOSPI는 -4.90%를 기록하였습니다. 벤치마크대비 수익률이 저조했던 요인은 다음과 같습니다. 2분기중 시장의 급격한 하락국면에서 변동성이 낮고 주가 하락폭이 제한적인 대형주의 편입비중이 낮았으며, 중장기 성장성이 높으나 단기 주가변동성이 높은 중소형 종목군의 편입비중을 상대적으로 높게 유지하여 초과수익률을 올리는 알파전략이 실패하여 펀드수익률이 악화되었습니다. 업종 및 종목 별로는 전기전자(SK하이닉스, LG전자, 삼성SDI), 운수장비(현대모비스), 통신(KT), 유통(롯데하이마트) 등이 펀드수익률에 기여하였고, 전기전자(한솔테크닉스, 서원인택), 내수(한국콜마, 제이콘텐트리, 다날, 사람인에이치알)등이 수익률에 악영향을 끼쳤습니다. 주식시장 전반적인 모멘텀이 부재한 가운데 기업이익 하향이 지속되고 있으며, 특히 6월이후에는 글로벌 금융시장은 선진국 중앙은행의 양적완화 정책 신뢰가 약화되며 주식시장과 채권시장의 동반 가격 급락이 나타났습니다. 펀드의 전반적인 운용방향은 전분기와 동일하게 개별 종목별 접근방법을 통해서 편입종목 선택을 우선시 하였고, 경기반등 전망에 따른 경기관련 대형주 보다는 안정적인 이익성장성이 예측되는 전기전자 및 내수관련 중소형주의 대한 편입비가 높은 상황입니다. 분기중에는 성장성이 높은 중소형주의 편입으로 초과수익을 올리는 알파전략은 유지하였으나, 종목별로는 주가 모멘텀을 상실한 종목군에 대해서는 로스컷 및 차익실현을 병행하여 종목교체를 실시하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

글로벌 금융시장 불안은 선진국 중앙은행의 양적완화 축소 우려 외에도 채권시장의 고평가 상태가 상당기간 지속되다 최근 조정이 시작되었다는 점에서 안정을 찾기 위해 다소 시간이 소요될 것으로 판단합니다. 결국 국내 주식시장의 이익모멘텀이 둔화되고 있는 시점에서 유동성 축소가 동시에 진행되고 있어 의미있는 반등 시점을 찾기에는 어려운 상황입니다. 하지만, 유동성 축소 우려가 완화되고 하반기 중 글로벌 금융시장이 안정을 찾고 나면 2013년 상반기 동안 신흥국 증시에 부담요인으로 작용했던 엔화 약세와 달러화 강세 현상이 동반 완화될 전망이며, 또한, 2013년 하반기 글로벌 투자자의 포트폴리오 리밸런싱이 예상되는데 글로벌 금융시장에 채권 시장 고평가 완화와 선진국 증시 대비 저평가 상태가 심화된 국내증시를 포함한 신흥국 증시로 자금 유입이 예상됩니다. 6월 이후 주식운용의 방향을 다소 보수적인 견지에서 접근하고 있으며, 철저하게 이익안정성과 밸류에이션 메리트가 있는 종목군으로 압축하는 운용이 필요하다고 판단되어 단기 기술적 반등시 편입종목에 대한 비중 축소와 종목 교체를 동시에 실시하여 중기 조정장에 대비하는 포트폴리오를 구축할 계획입니다. 또한 전분기와 동일하게 성장성이 높은 중소형주의 편입으로 초과수익을 올리는 알파전략은 유지하겠습니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일
마이다스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)	-5.28	-8.96	-10.21	-12.64	-5.33	-19.47	-	-	0.73
마이다스신성장기업포커스증권투자C1(주)	-5.48	-9.50	-11.22	-14.09	-7.38	-23.00	-	-	-5.24
마이다스신성장기업포커스증권투자Ce(주)	-5.43	-9.36	-10.94	-13.70	-6.83	-22.05	-	-	-3.64
마이다스신성장기업포커스증권투자A1(주)	-5.43	-9.36	-10.94	-13.70	-6.83	-22.05	-	-	-3.65
마이다스신성장기업포커스증권투자C2(주)	-5.46	-9.44	-11.11	-13.93	-7.15	-	-	-	-2.69
마이다스신성장기업포커스증권투자C3(주)	-5.43	-9.38	-10.99	-	-	-	-	-	-8.44
비교지수	-4.16	-4.90	-5.30	-5.89	1.67	-9.46	-	-	3.58

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

▶ 연평균 수익률

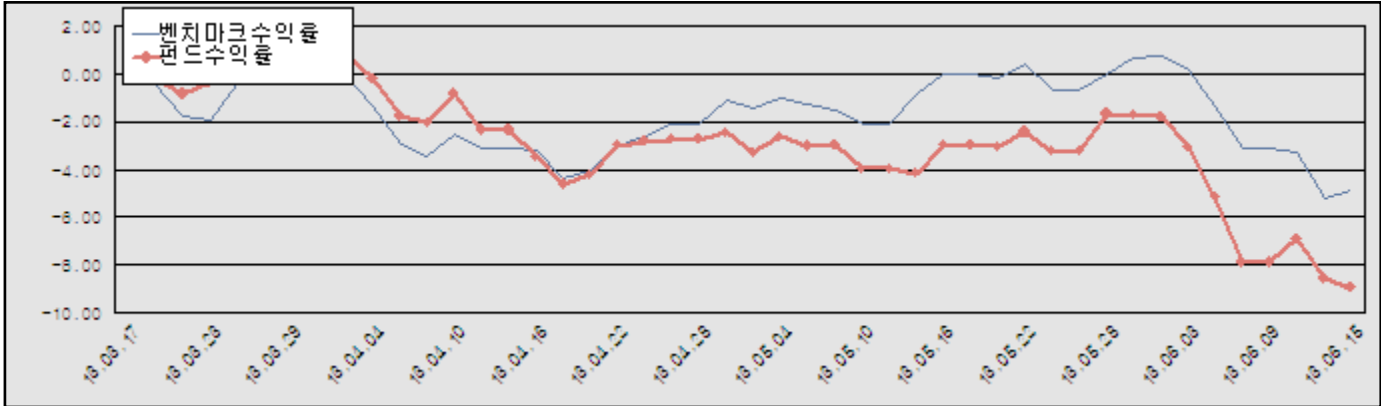
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이다스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)	-5.33	-10.26	-	-
마이다스신성장기업포커스증권투자C1(주)	-7.38	-12.25	-	-
마이다스신성장기업포커스증권투자Ce(주)	-6.83	-11.71	-	-
마이다스신성장기업포커스증권투자A1(주)	-6.83	-11.71	-	-
마이다스신성장기업포커스증권투자C2(주)	-7.15	-	-	-
마이다스신성장기업포커스증권투자C3(주)	-	-	-	-
비교지수	1.67	-4.85	-	-

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

마이다스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)



비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

▶ 손익현황

마이다스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	-694	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-18	-711
전기손익	-176	-	-	-	-	-	-	-	-	1	55	-120

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

마이다스 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	6,841 (95.05)	-	-	-	-	-	-	-	-	247 (3.43)	109 (1.52)	7,198 (100.00)
합계	6,841 (95.05)	-	-	-	-	-	-	-	-	247 (3.43)	109 (1.52)	7,198 (100.00)

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

3	주식	한솔테크닉스	3.86	4	주식	LG화학	3.83
5	주식	현대차	3.56	6	주식	SK하이닉스	3.28
7	주식	SBI모기지	3.18	8	주식	하나금융지주	3.14
9	주식	삼성SDI	3.07	10	주식	파라다이스	2.94

※ 비중 : 펀드내 순자산 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

마이더스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	988	1,352,572,000	19.77
NHN	1,388	390,028,000	5.70
한솔테크닉스	11,790	277,654,500	4.06
LG화학	1,064	275,576,000	4.03
현대차	1,300	256,100,000	3.74

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

▶ 어음

▶ 집합투자증권

▶ 장내파생상품

▶ 장외파생상품

▶ 부동산(임대)

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

▶ 특별자산

▶ 유동성

마이더스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	기업은행		146,947,479	2.07		
콜 3일물 2.32	NH농협은행	2013-06-14	100,012,792	2.32	2013-06-17	

※ 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		
송형섭	2013-04-22	책임운용역	3	41,986	서울대학교 경영대학원 석사, 랜드마크자산운용, 유리스투자자문, 現 마이더스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞주요운용펀드 : 마이더스커버드콜증권투자회사(주식)	2109000914
채경섭	2010-09-16	책임운용역	6	3,117	BASF Company.Ltd., 신영증권, 흥국투자신탁, KB자산운용, 現 마이더스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞주요운용펀드 : 마이더스신성장기업포커스증권투자신탁(주)	2109000941
김진태	2012-05-02	책임운용역	1	11,051	서강대학교 경제학, London Business School, 골드만삭스자산운용, 우리투자증권, 現 마이더스에셋자산운용 주식운용본부 과장 ☞주요운용펀드 : 마이더스액티브증권투자회사(주식)	2111000403
김민경	2013-04-22	운용역	1	69.95	University of Auckland, KB증권 리서치 現 마이더스에셋자산운용 주식2팀 과장	2112000140

)
가
:
:
:
:
:

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2010-09-16 ~ 2012-05-01	허필석
2010-09-16 ~ 2013-04-21	채경섭
2012-05-02 ~ 2013-04-21	김진태

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

마이다스 신성장기업포커스증권투자신탁(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	9	0.10	18	0.23	
증권거래세	13	0.14	26	0.33	

마이다스신성장기업포커스증권투자C1(주)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	1	0.16	1	0.16	
판매회사	3	0.37	2	0.38	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
보수 합계	5	0.54	2	0.55	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	
증권거래세	-	-	-	-	

마이다스신성장기업포커스증권투자Ce(주)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	1	0.16	1	0.16	
판매회사	1	0.22	1	0.23	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
보수 합계	2	0.39	2	0.40	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	
증권거래세	-	-	-	-	

마이다스신성장기업포커스증권투자A1(주)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	7	0.16	6	0.16	
판매회사	9	0.22	9	0.23	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
보수 합계	17	0.39	16	0.40	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	
증권거래세	-	-	-	-	

마이다스신성장기업포커스증권투자C2(주)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	4	0.16	2	0.16	
판매회사	7	0.31	4	0.32	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
보수 합계	11	0.48	6	0.49	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	
증권거래세	-	-	-	-	

마이더스신성장기업포커스증권투자C3(주)

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	1	0.16	3	0.16	
판매회사	2	0.24	5	0.25	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
보수 합계	4	0.42	8	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 제외된 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	0.39	0.01	0.39
당기	0.01	0.92	0.01	0.92

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	0.39
당기	2.20	0.00	2.21	0.85

마이더스신성장기업포커스증권투자Ce(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	0.39
당기	1.60	0.00	1.61	0.93

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	0.39
당기	1.60	0.00	1.61	0.92

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	0.39
당기	1.95	0.00	1.96	0.89

마이더스신성장기업포커스증권투자C3(주)

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	1.69	0.00	1.70	0.40
당기	1.69	0.00	1.70	0.96

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 회전율

마이더스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)

(단위 : 주, 원, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
337,900	8,006,733,600	329,502	8,856,038,925	114.89	460.80

※ 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

마이더스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)

(단위 : %)

2013-03-16 ~ 2013-06-15	2012-12-16 ~ 2013-03-15	2012-09-16 ~ 2012-12-15
114.89	48.40	57.83