

자 산 운 용 보 고 서

공지사항

고객님이 가입하신 펀드는 『간접투자자산운용법에 관한 법률(자본시장법 미전환)』의 적용을 받습니다.

자본시장과 금융투자업에 관련하여 보다 자세한 사항은 아래의 주소로 문의하거나, 해당 집합투자업자, 판매회사의 영업점에 비치되고 홈페이지(<http://www.midasasset.com>)에 게재되어 있는 영업보고서 및 사업보고서를 이용할 수 있습니다.
주소 : 서울 영등포구 여의도동 23-3 마이다스에셋
전화번호 : 02)3787 - 3500

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

위험등급 : 2등급

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
마이다스플러스장기증권저축투자회사		33105	
펀드의 종류	투자회사/증권(주식형)/개방형	최초설정일	2001-10-30
운용기간	3개월(2013-04-30 ~ 2013-07-29)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	국민은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	하나대투증권		
상품의 특징	본 상품은 간접투자자산운용법의 적용을 받는 회사형 간접투자기구로 투자자는 법률적으로 회사(펀드)의 주주가 됩니다. 본 상품은 주식 투자를 순자산총액의 95%이하(연평균 주식보유비율이 70%이상 유지), 채권 및 유동성자산에의 투자를 순자산총액의 5%이상으로 투자하므로 주식형 펀드로 분류할 수 있습니다. 또한 파생상품 중에서 주가지수 콜옵션거래를 통하여 추가적인 투자수익 및 기초자산의 가격변동 위험의 부분적 감소를 추구하기에 다른 주식형 펀드와 비교하여 상대적으로 안정된 수익을 기대 할 수 있는 상품입니다. 하지만 자산의 95%까지 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	1,449,058,305	1,490,844,418	2.88
부채 총액	8,858,960	89,557,389	910.92
순자산총액	1,440,199,345	1,401,287,029	-2.70
기준가격	958.63	932.73	-2.70

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.

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드수익률은 -2.7%를 기록, 벤치마크 대비 -1.34%p 언더퍼폼 하였습니다. 동기간 주식시장은 미국의 QE조기 종료 우려감, 중국 경기 부진, 뱅가드의 벤치마크 변경 매물 영향 등으로 KOSPI 기준 2.1% 하락했습니다. 특히 삼성전자의 주가 급락과 중국 등 신흥국의 단기 금융 시장 불안 등으로 외국인 매물 집중되면서 연중 최저치를 경신하는 등 투자 심리가 위축된 가운데, 증시 변동성이 확대된 기간이었습니다. 업종별로는 1분기 강세를 보였던 중소형, 내수 업종의 약세가 두드러진 가운데, 낙폭 과대와 업황 호전 기대감이 반영된 경기민감주 업종과 산업재,소재의 반등세가 두드러졌습니다. 구체적으로 자동차, 통신,조선,운송,기계,서비스,화학,보험 업종이 KOSPI 지수 대비 큰 폭으로 상승한 반면, 음식료,IT,유틸리티,증권,은행,미디어,제약,화학품,정유 업종 등이 부진한 주가 흐름을 나타냈습니다. 펀드 수익률 부진의 요인은 첫째, 지수가 하락하는 기간에 주식편입비율이 벤치마크 대비 약 5% 내외 정도 초과되어 있었던 점이 부정적으로 작용했으며, 둘째 주식포트폴리오의 비중이 동 기간 상승폭이 컸던 자동차, 보험 업종에 대해서 시장 대비 낮게 유지되었던 점, 하락폭이 컸던 IT, 제약, 정유, 화학품 등의 주식편입비를 높게 유지하면서, 수익률이 시장 수익률 대비 부진했던 영향이 컸습니다. 한편 주식포트폴리오 개별 종목의 성과는 성장밴드, 한국타이어, 현대위아, 롯데하이마트, 현대차, 삼성중공업, LG화학 등이 높았으며 삼성물산, 롯데케미칼, 현대제철, 영원우역, 현대백화점, 스카이라이프, LG생활건강 등이 부진했습니다. 선물의 경우 포트폴리오 헷지 부분을 제외한 단기성 트레이딩은 자체하고 있으며, 옵션은 매월 만기일 부근에 변동성과 방향성을 고려한 다양한 구조의 트레이딩을 실행하였습니다. 주로 만기수급과 관련한 변동성 대응에 주력하였으며, 분기 전반으로 이익을 기록하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

7월 중순 이후 이어지고 있는 국내 증시의 반등 흐름은 3분기에도 유지될 것으로 전망됩니다. 이는 1)유럽지역의 제조업 PMI(구매자관리지수) 개선이 지속되고 있는 가운데, 국내 경기 모멘텀도 예상치를 상회하는 2Q GDP 발표 이후 하반기 개선 기대감이 확대되는 등 매크로 환경이 개선되었고, 2)컨센서스가 낮아진 영향도 있으나, 2분기 기업이익도 우려보다 양호하게 발표되면서 기업 모멘텀이 2Q 바닥으로 개선세를 보일 것으로 전망되기 때문입니다. 또한 3)수급적 측면에서도 연기금의 매수세가 지속되는 가운데, 외국인 매매도 뱅가드 벤치마크 변경 종료 이후 펀더멘탈 개선으로 한국 시장의 밸류에이션 매력이 부각되면서 매수세가 확대될 수 있다는 점 등이 향후 증시의 긍정적 요인으로 작용할 것으로 전망됩니다. 다만 중국의 경기 부진 지속, QE 조기 종료에 대한 우려감이 남아 있는 상황에서 9월 미국의 부채한도상향 여부, 독일 총선 등 글로벌 증시에 영향을 줄 수 있는 이벤트 등이 남아 있어, 추세적 상승보다는 박스권 하단을 점진적으로 상향시켜 나가는 완만한 반등세의 모습을 나타낼 것으로 예상됩니다. 이 같은 전망을 바탕으로 시장 중립적 주식 포트폴리오를 유지하는 가운데, 낙폭이 컸던 업종대표주와 경기민감업종의 비중을 점진적으로 확대해 나가는 전략이 유효할 것으로 판단하고 있습니다. 한편 내수업종과 중소형주의 경우 최근 낙폭에도 불구하고 실적과 밸류에이션부담으로 반등 폭이 제한적일 것으로 예상되고 있어, 업종 순환매 가능성에 대한 대응보다는 종목별로 실적 등 펀더멘탈 요인을 반영하여 투자 비중을 조절해 나갈 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일
마이더스플러스장기증권저축투자회사	1.10	-2.70	-2.23	0.12	0.99	-16.29	-0.34	25.43	209.56
비교지수	1.54	-1.36	-1.74	0.97	3.79	-6.09	9.04	23.73	198.66

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 75% + CD금리 25%

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

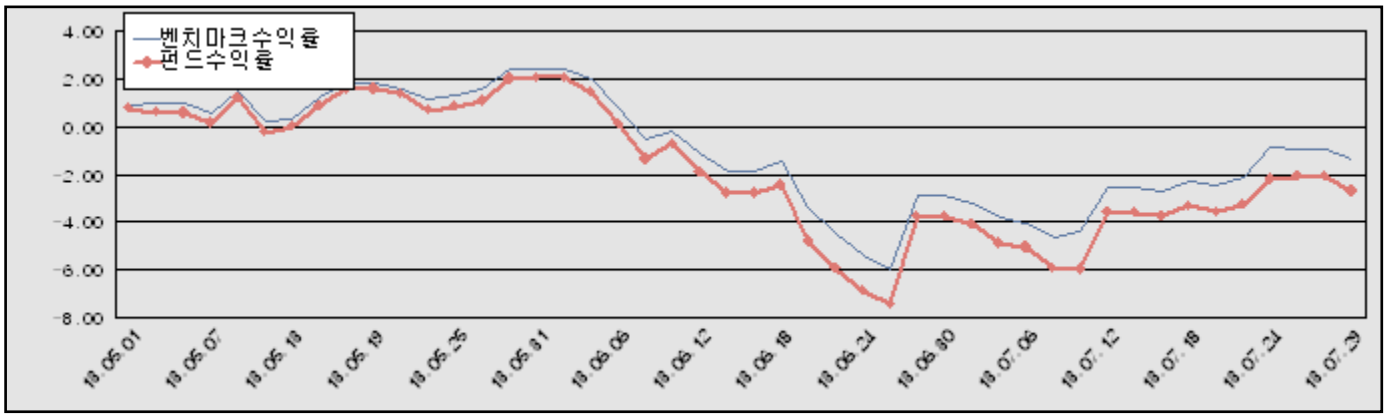
▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스플러스장기증권저축투자회사	0.99	-8.51	-0.11	4.64
비교지수	3.79	-3.09	2.93	4.35

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 75% + CD금리 25%

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



비교지수(Bench Mark) = KOSPI 75% + CD금리 25%

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

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	-36	-	-	-	4	-	-	-	-	1	-7	-38
전기손익	8	-	-	-	4	-	-	-	-	1	-6	7

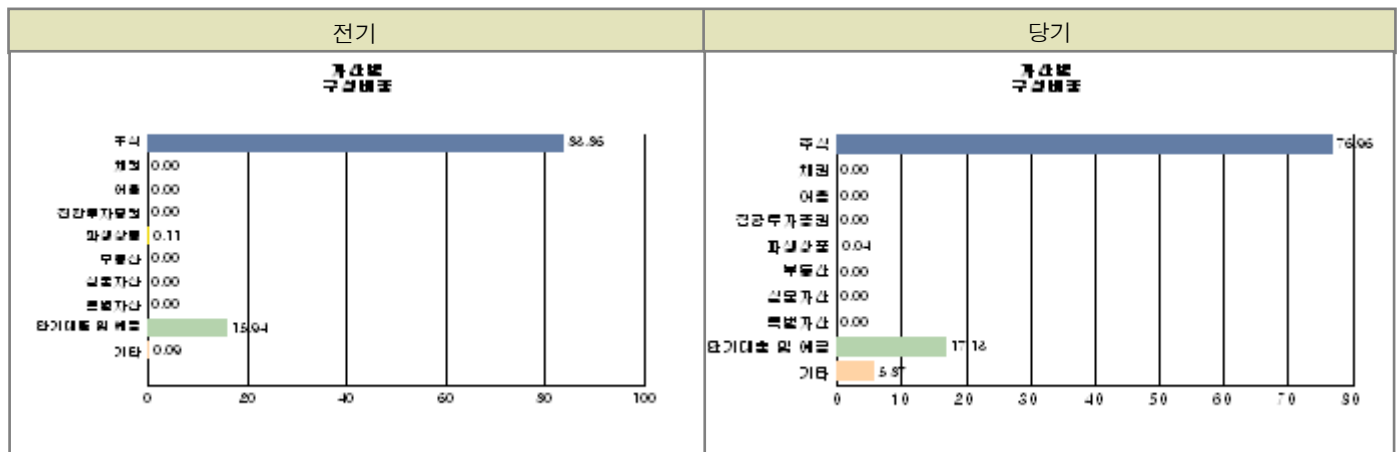
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	1,147 (76.96)	-	-	-	1 (0.04)	-	-	-	-	255 (17.13)	87 (5.87)	1,491 (100.00)
합계	1,147 (76.96)	-	-	-	1 (0.04)	-	-	-	-	255 (17.13)	87 (5.87)	1,491 (100.00)

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



▶ 업종별, 국가별 투자비중

주식투자 상위 10종목

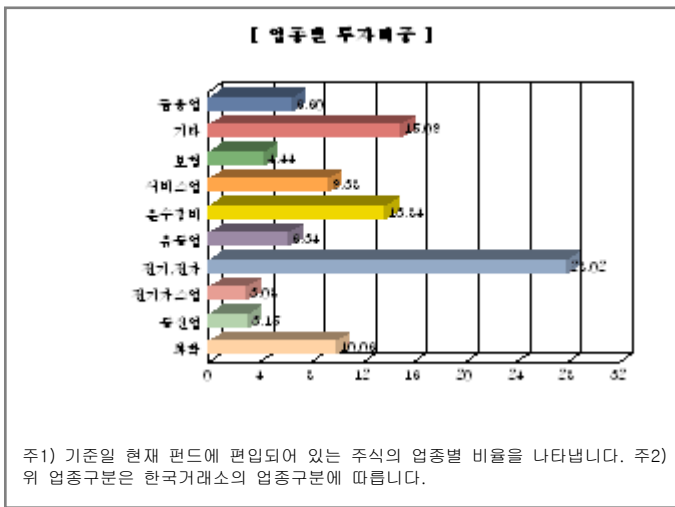
종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	17.67	현대차	5.59
NHN	4.14	SK하이닉스	3.84
LG화학	3.36	LG전자	2.93
현대모비스	2.68	신한지주	2.41
하나금융지주	2.21	SK이노베이션	2.21

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
전기, 전자	28.02	운수장비	13.84
화학	10.06	서비스업	9.38
금융업	6.60	유통업	6.34
보험	4.44	통신업	3.15
전기가공업	3.08	기타	15.09

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	13.60	2	단기대출및예금	예금	10.43
3	단기대출및예금	콜 1일물 2.57	6.71	4	주식	현대차	4.30
5	주식	NHN	3.19	6	주식	SK하이닉스	2.95
7	주식	LG화학	2.58	8	주식	LG전자	2.25
9	주식	현대모비스	2.07	10	주식	신한지주	1.86

※ 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

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
----	------	------	----

삼성전자	158	202,714,000	17.67
현대차	279	64,170,000	5.59
NHN	162	47,547,000	4.14
SK하이닉스	1,630	44,010,000	3.84
LG화학	133	38,503,500	3.36

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

해당사항 없음

▶ 어음

해당사항 없음

▶ 집합투자증권

해당사항 없음

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
코스피200 C 201308 255.0	매도	5	800,000	
합계		5	800,000	0

주) 개별계약 등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 장외파생상품

해당사항 없음

▶ 부동산(임대)

해당사항 없음

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

해당사항 없음

▶ 특별자산

해당사항 없음

▶ 유동성

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	국민은행		155,423,584	0.10		
콜 1일물 2.57	교보증권	2013-07-29	100,007,041	2.57	2013-07-30	

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
유가증권매도미수금	87,023,043	

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			펀드 수	운용 규모		
허필석	2001-11-06	대표이사	8	79,492	서울대학교 대학원 경영학석사, KAIST Techno MBA, CFA, 장기신용은행 금융공학팀, 삼성증권 자금부, 現 마이다스에셋자산운용 대표이사 주요운용펀드 : 마이다스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	2109000325
채경섭	2001-11-06	책임운용역	5	11,251	BASF Company.Ltd., 신영증권, 흥국투자신탁, KB자산운용, 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 주요운용펀드 : 마이다스신성장기업포커스증권투자신탁(주)	2109000941

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

허필석 : 없음

채경섭 : 없음

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	2	0.12	2	0.12	
판매회사	4	0.29	3	0.23	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	6	0.43	5	0.38	
기타비용**	1	0.09	1	0.09	
매매/중개수수료	0	0.02	1	0.06	
증권거래세	0	0.02	1	0.08	

* 펀드의 순자산평잔 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용으로서 매매/중개수수료는 제외한 것입니다.

▶ 총보수비용 비율

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	2.12	0.07	2.12	0.07
당기	1.89	0.24	1.89	0.24

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

(단위 : 주, 원, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
9,806	349,377,700	7,850	382,315,500	32.60	132.20

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주가가액의 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

(단위 : %)

2013-04-30 ~ 2013-07-29	2013-01-30 ~ 2013-04-29	2012-10-30 ~ 2013-01-29
32.60	9.05	31.59