

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(2013-06-16 ~ 2013-09-15)	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

▶ 자산현황

(단위 : 원, 좌/주, %)

마이다스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)	전기말	당기말	증감률
자산 총액	7,197,841,338	7,204,266,782	0.09
부채 총액	85,899,926	147,929,710	72.21
순자산총액	7,111,941,412	7,056,337,072	-0.78
기준가격	1,007.30	1,007.32	0.00

(단위 : 원, %)

종류(Class)별 기준가격 현황	전기말	당기말	증감률
마이다스신성장기업포커스증권투자C1(주)	859.11	854.46	-0.54

마이다스신성장기업포커스증권투자Ce(주)	863.04	859.65	-0.39
마이다스신성장기업포커스증권투자A1(주)	863.04	859.65	-0.39
마이다스신성장기업포커스증권투자C2(주)	860.74	856.62	-0.48
마이다스신성장기업포커스증권투자C3(주)	915.65	911.85	-0.42

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(854.46) 클래스 C(859.65) 입니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 3분기 펀드수익률은 -0.54%(클래스C1기준)이며, 동기간 KOSPI는 5.56% 상승했습니다. 벤치마크대비 펀드의 수익률이 저조했던 요인은 다음과 같습니다. 지난 7월, 순환매가 지속되며 소재/산업재 등 경기민감섹터가 시장의 반등을 주도했던 국면에서 운용펀드에 경기민감 대형주의 비중을 충분히 높여놓지 못했고, 이후 8월부터 이어진 외국인 주도의 상승국면에서 지속적으로 소외된 KOSDAQ 종목들에 대한 비중을 높게 유지한 탓에 시장수익률을 제대로 따라가지 못하는 결과를 보였기 때문입니다. 이에 더해 전략적으로 편입했던 중소형 종목들의 수익률도 극심한 부진현상을 보이면서 전반적으로 3분기 수익률에 악영향을 미쳤습니다. 업종 및 종목 별로는 IT(삼성SDI, 삼성전자), 화학(LG화학, 한국타이어), 인터넷/엔터(NAVER, CJ CGV), 조선(현대중공업) 등이 펀드수익률에 기여하였고, 다우데이터, 한솔테크닉스, 흥아해운, 원원무역, 에스텍파마 등의 중소형종목들이 수익률에 악영향을 끼쳤습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

최근 시장은 외국인 자금유입에 따른 상승으로 KOSPI가 2,000pt에 근접한 상황에서, 실적발표 시즌을 맞이 하고 있습니다. 삼성전자를 제외한 시가총액 상위 기업들의 상황을 볼 때, 시장에서 예측하고 있는 수준의 실적달성은 여전히 쉽지 않은 상황으로 보입니다. IT업종의 경우 핸드셋 시장의 성장둔화가 관련업계 전체에 좋지 못한 영향을 미칠 것으로 보이며, 자동차 업종도 여름에 있었던 노조파업과 2분기 이후 급락했던 원/달러 환율 등을 고려 시 예상했던 실적달성이 쉬워 보이지 않기 때문입니다. 최근 시장의 상승을 주도했던 조선, 철강, 건설업종의 경우도 아직 글로벌 경기회복 기대감이 실적으로 연결되는 국면에 접어들지 못하고 있어 그간의 주가상승폭에 비해 실적 개선 폭은 매우 미미한 수준에 머물 수 밖에 없을 것으로 보입니다. 이처럼 기업실적 차원에서 KOSPI 2000은 다소 부담스러운 느낌일 수 있으나, 기본적으로 과거의 실적보다 미래의 실적을 추종하는 주식시장의 특성상 2014년 글로벌 경기회복에 따른 국내 기업들의 실적개선 기대감은 여전히 강한 것으로 판단됩니다. 따라서 한국시장은 상승세가 꺾였다고 판단하기 보다는 기간 조정 후 재상승할 여력이 아직 남았다고 보는 것이 맞을 것으로 보입니다. 실적발표 시즌으로 접어들면서, 단기적으로 실적에 대한 부담이 있는 경기민감 섹터의 주가조정이 예상됩니다. 또한 경기민감 섹터 내에서도 우량한 기업들로 매수가 집중되는 주가 차별화 현상도 나타날 것으로 예상됩니다. 이에 따라 기대만큼 실적이 좋지 않을 것으로 예상되는 자동차, 철강, 건설섹터 등에 대한 비중은 축소하고 Bottom-up 접근을 통해 실적개선이 예상되는 종목들 위주로 비중을 확대할 계획입니다. 2차전지와 태양광 등 신성장산업 관련 기업들의 비중은 계속 높게 가져갈 예정이며, 단기적으로 음식료, 제약, 엔터 업종의 낙폭과대 기업들에 대한 비중도 확대할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일
마이다스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)	0.26	0.00	-8.96	-10.20	-12.64	0.68	0.73	-	0.73
마이다스신성장기업포커스증권투자C1(주)	0.07	-0.54	-9.99	-11.70	-14.55	-3.64	-5.75	-	-5.75
마이다스신성장기업포커스증권투자Ce(주)	0.12	-0.39	-9.71	-11.29	-14.03	-2.48	-4.02	-	-4.02
마이다스신성장기업포커스증권투자A1(주)	0.12	-0.39	-9.71	-11.29	-14.03	-2.48	-4.03	-	-4.03
마이다스신성장기업포커스증권투자C2(주)	0.10	-0.48	-9.87	-11.53	-14.34	-3.16	-	-	-3.16
마이다스신성장기업포커스증권투자C3(주)	0.12	-0.42	-9.75	-11.36	-	-	-	-	-8.81
비교지수	3.66	5.56	0.39	-0.04	-0.66	12.41	9.34	-	9.34

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

▶ 연평균 수익률

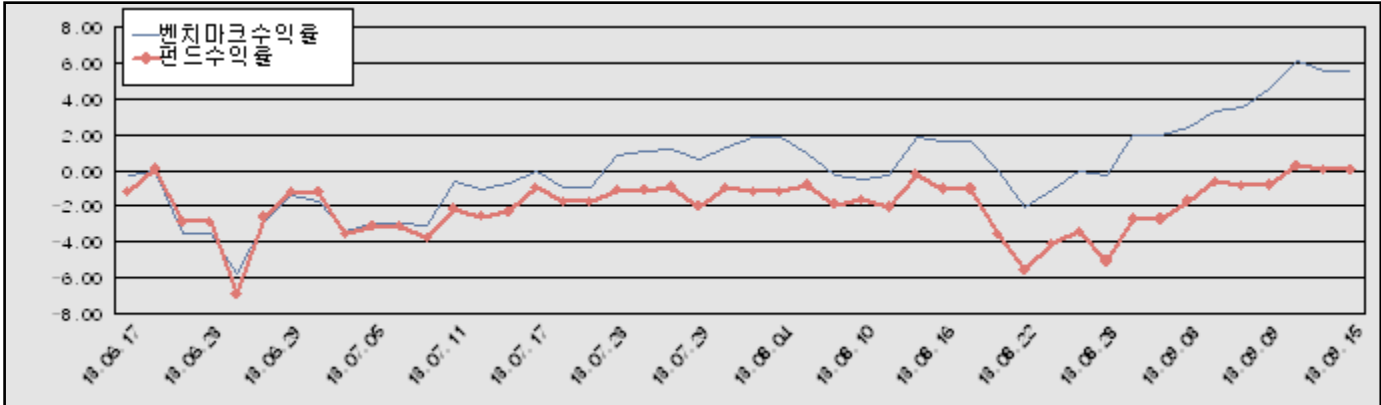
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이다스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)	-12.64	0.34	0.24	-
마이다스신성장기업포커스증권투자C1(주)	-14.55	-1.84	-1.96	-
마이다스신성장기업포커스증권투자Ce(주)	-14.03	-1.25	-1.36	-
마이다스신성장기업포커스증권투자A1(주)	-14.03	-1.25	-1.36	-
마이다스신성장기업포커스증권투자C2(주)	-14.34	-1.59	-	-
마이다스신성장기업포커스증권투자C3(주)	-	-	-	-
비교지수	-0.66	6.03	3.02	-

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	27	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-28	1
전기손익	-694	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-18	-711

3. 자산현황

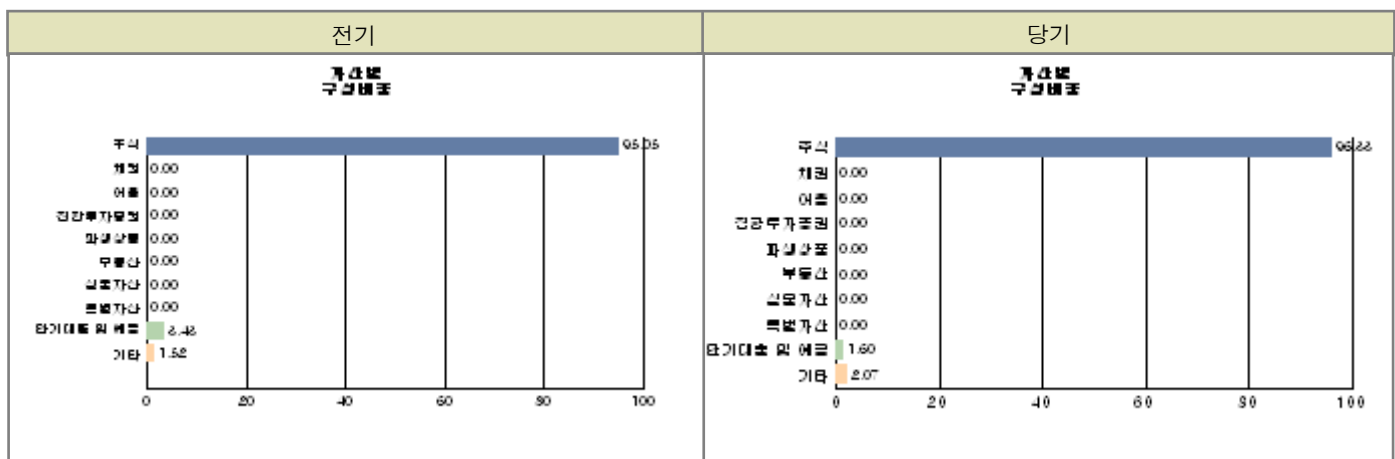
▶ 자산구성현황

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	6,940 (96.33)	-	-	-	-	-	-	-	-	116 (1.60)	149 (2.07)	7,204 (100.00)
합계	6,940 (96.33)	-	-	-	-	-	-	-	-	116 (1.60)	149 (2.07)	7,204 (100.00)

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



주) 위 자산구성 그래프는 클래스운용펀드 기준의 구성현황입니다.

▶ 업종별, 국가별 투자비중

마이더스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식) 주식투자 상위 10종목

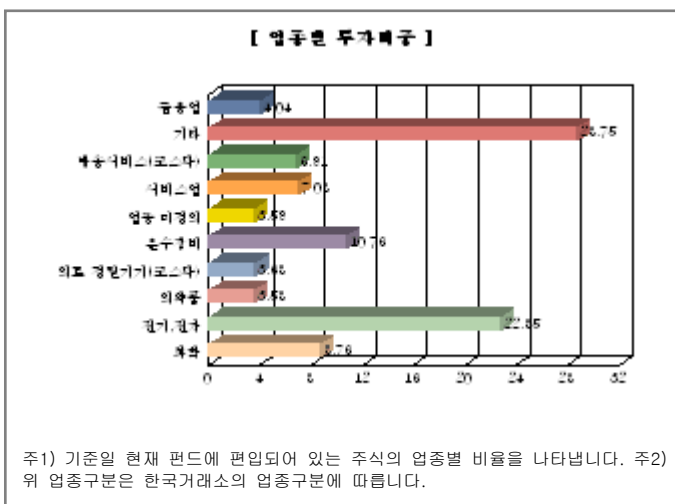
종목	비중 (%)	종목	비중 (%)
삼성전자	19.81	CJ E&M	5.00
LG화학	4.66	SBI모기지	3.59
만도	3.41	현대중공업	3.30
다우데이터	3.14	KT	3.05
삼성SDI	3.03	하나금융지주	3.01

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

마이더스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식) 업종별 투자비중

종목	비중 (%)	종목	비중 (%)
전기, 전자	22.85	운수장비	10.76
화학	8.76	서비스업	7.08
방송서비스(코스닥)	6.91	금융업	4.04
의료·정밀기기(코스닥)	3.68	업종 미정의	3.59
의약품	3.58	기타	28.75

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중



▶ 투자대상 상위 10종목

마이더스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	19.09	2	주식	CJ E&M	4.82

3	주식	LG화학	4.49	4	주식	SBI모기지	3.46
5	주식	만도	3.29	6	주식	현대중공업	3.18
7	주식	다우데이타	3.02	8	주식	KT	2.94
9	주식	삼성SDI	2.92	10	주식	하나금융지주	2.90

※ 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	978	1,375,068,000	19.81
CJ E&M	9,220	347,133,000	5.00
LG화학	1,070	323,140,000	4.66
SBI모기지	15,350	249,437,500	3.59
만도	1,880	236,880,000	3.41

※ 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		115,528,121	2.07		

※ 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		
송형섭	2013-04-22	주식운용팀장	3	40,123	서울대학교 경영대학원 석사, 랜드마크자산운용,유리투자자문,現 마이더스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 주요운용펀드 : 마이더스커버드콜증권투자회사(주식)	2109000914
김민경	2013-04-22	과장	0	0	University of Auckland, Audi Korea, KB증권 리서치 現 마이더스에셋자산운용 주식2팀 과장	2112000140

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

송형섭 : 없음

김민경 : 없음

▶ 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

마이더스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	-	-	-	-	
판매회사	-	-	-	-	
펀드재산보관(신탁업자)	-	-	-	-	
일반사무관리회사	-	-	-	-	
보수 합계	-	-	-	-	
기타비용**	0	0.00	-1	-0.01	
매매/중개수수료	18	0.23	22	0.32	
증권거래세	26	0.33	31	0.44	

마이다스신성장기업포커스증권투자C1(주)

(단위 : 백만원,%)

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

마이다스신성장기업포커스증권투자Ce(주)

(단위 : 백만원,%)

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

마이다스신성장기업포커스증권투자A1(주)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	6	0.16	5	0.16	
판매회사	9	0.23	8	0.23	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	16	0.40	13	0.40	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	
증권거래세	-	-	-	-	

마이다스신성장기업포커스증권투자C2(주)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	2	0.16	1	0.16	
판매회사	4	0.32	3	0.32	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	6	0.49	4	0.49	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	
증권거래세	-	-	-	-	

마이다스신성장기업포커스증권투자C3(주)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	3	0.16	4	0.16	
판매회사	5	0.25	6	0.25	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	8	0.43	10	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 제외한 것입니다.

▶ 총보수비용 비율

마이다스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식) (단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.01	0.92	0.01	0.92
당기	0.00	1.26	0.00	1.26

마이다스신성장기업포커스증권투자C1(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	0.85
당기	2.20	0.00	2.18	1.04

마이다스신성장기업포커스증권투자Ce(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	0.93
당기	1.60	0.00	1.57	1.27

마이다스신성장기업포커스증권투자A1(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	0.92
당기	1.60	0.00	1.57	1.27

마이다스신성장기업포커스증권투자C2(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	0.89
당기	1.95	0.00	1.92	1.26

마이다스신성장기업포커스증권투자C3(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	0.96
당기	1.69	0.00	1.66	1.28

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

마이다스 신성장기업포커스증권투자신탁(주식) (단위 : 주,원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
461,477	10,326,240,510	389,746	10,277,467,520	153.08	613.99

※ 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 신성장기업포커스증권투자신탁(주식)

(단위 : %)

2013-06-16 ~ 2013-09-15	2013-03-16 ~ 2013-06-15	2012-12-16 ~ 2013-03-15
153.08	114.89	48.40