

자 산 운 용 보 고 서

공지사항

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

자본시장과 금융투자업에 관련하여 보다 자세한 사항은 아래의 주소로 문의하거나, 해당 집합투자업자, 판매회사의 영업점에 비치되고 홈페이지(<http://www.midasset.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(2014-01-30 ~ 2014-04-29)	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	1,047,607,981	1,042,231,656	-0.51
부채 총액	6,255,381	23,133,851	269.82
순자산총액	1,041,352,600	1,019,097,805	-2.14
기준가격	968.23	963.74	-0.46

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.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드수익률은 -0.46%를 기록, 비교지수대비 1.56%p 언더퍼폼 하였습니다. 동기간 주식시장은 미국의 QE 테이퍼링 100억달러 축소 발표, 국내 기업의 실적 부진, 남미, 동남아 등 신흥국의 경제 위기 가능성 등이 부정적 요인으로 작용하며 조정 분기 중반까지 하락세를 나타냈으나, 이후 신흥국에 대한 외국인 매수세로 소폭 반등하는 모습을 보였습니다. 지수 등락에도 전반적인 시장 흐름은 1900~2000pt 중심의 지난 3년간의 박스권 흐름을 보였습니다. 주요 기업의 실적 부진이 지속되는 가운데, 미국의 한파 영향으로 매크로 모멘텀이 둔화되면서, 시가총액 대형주의 주가 조정 폭이 확대된 반면 음식료, 화장품, 인터넷, 패션 등 내수 업종과 코스닥 강세가 두드러진 모습이었습니다. 세부 업종별로는 건설, 패션, 유틸리티, 화장품, 인터넷, IT, 음식료, 서비스, 미디어 등 내수 경기 방어업종과 일부 경기 개선 모멘텀이 작용한 업종의 상승폭 컸던 반면, 정유, 조선, 증권, 건설, 화학, 은행, 보험, 통신, 제약 등 경기민감업종과 정부 규제 영향을 받은 일부 방어업종의 하락폭이 두드러졌습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

1분기 지수가 소폭 반등을 보였으나, 상반기까지 실적, 매크로, 유동성 등 증시 주요 변수의 모멘텀이 크지 않아, 지난 3년간의 박스권 흐름이 유지될 것으로 예상됩니다. 특히 1분기 주요 기업들의 실적 부진과 원화 환율 강세로 수출 기업의 이익모멘텀이 약화되고 있는 점이 증시에 전반적으로 부정적으로 작용할 가능성이 있는 것으로 판단됩니다. 다만 연간으로 봤을 때 2분기가 증시 모멘텀의 바닥이 될 것으로 판단되고 있어, 5~6월 증시 저점으로 하반기 국내 주식시장의 상승 전환 흐름이 예상되고 있습니다. 이 같은 전망의 이유는 부정적 환율 흐름에도 불구하고 미국, 유럽 등 선진국의 양호한 경제 상황으로 수출 중심의 한국 경제의 성장률 개선 모멘텀이 예상되고, 기업 실적 전망의 하향 추세 역시 경기 후행적으로 상승 반전할 수 있을 것으로 예상되기 때문입니다. 또한 선진국과 신흥국의 GDP성장률 모멘텀이 2분기 최대로 점차 축소되면서, 신흥국의 유동성 흐름 역시 개선될 수 있을 것으로 전망됩니다. 또한 중국 역시 과도한 유동성과 성장 둔화 우려가 2분기 이후 완화될 수 있을 것으로 전망되고 있는 점도 하반기 증시에 긍정적으로 작용할 수 있는 요소라 판단됩니다. 이를 고려할 때 상반기 강세를 보였던 내수, 중소형주와 코스닥 등 밸류에이션 부담이 커지고 있는 개별종목보다는 IT, 자동차 등 수출 중심의 대형주의 상대적 강세가 예상됩니다. 또한 경기 회복 관점에서 화학, 조선, 은행 등 저PBR 산업재, 소재, 금융 업종의 반등이 예상됩니다.

이 같은 전망을 바탕으로 주식포트폴리오의 경우 내수, 개별 종목에 대한 추가적인 비중확대보다는 점진적인 차익실현과 함께 낙폭이 큰 업종 대표 대형주에 대한 비중을 점진적으로 늘려나갈 계획입니다. 조선, 화학, 은행 등 상반기 부진했던 업종 역시 최근 주가 부진에도 비중을 축소하기 보다는 하반기 개선 전망을 바탕으로 유지할 계획입니다. 단기적으로는 증시 약세와 박스권 흐름 연장이 예상되는 만큼, 업종내 상대 매력, 펀더멘탈 변화 등을 반영한 종목 교체에 집중할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일
마이다스플러스장기증권저축투자회사	-0.79	-0.46	-3.63	4.15	1.34	-2.59	-15.91	38.24	222.40
비교지수	-0.56	1.10	-2.82	3.15	1.74	1.37	-4.82	40.43	208.06

비교지수(Benchmark) = KOSPI 75% + CD금리 25%

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

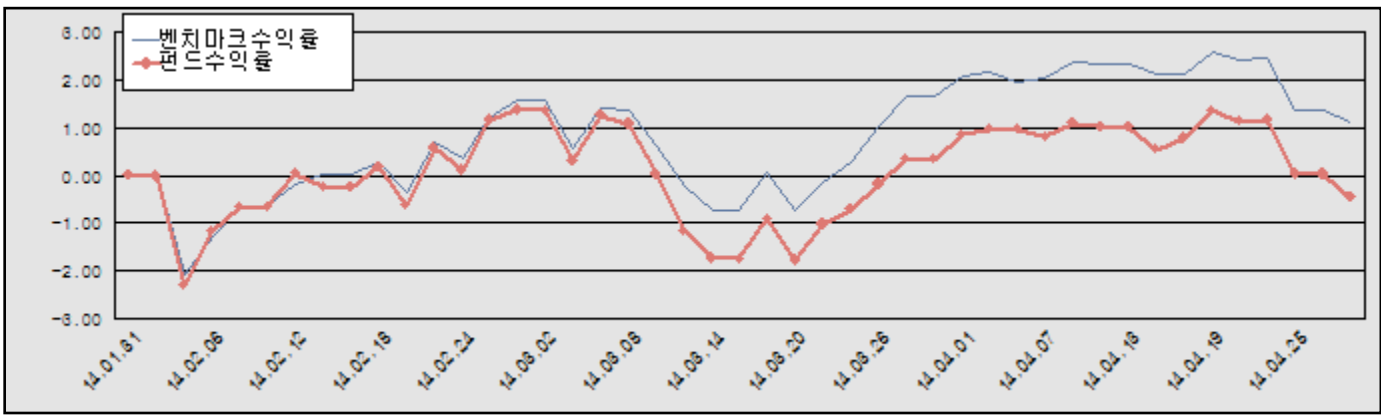
▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이다스플러스장기증권저축투자회사	1.34	-1.30	-5.61	6.69
비교지수	1.74	0.68	-1.63	7.03

비교지수(Benchmark) = KOSPI 75% + CD금리 25%

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



비교지수(Benchmark) = 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	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	-1	-	-	-	2	-	-	-	-	0	-6	-5
전기손익	-42	-	-	-	3	-	-	-	-	1	1	-37

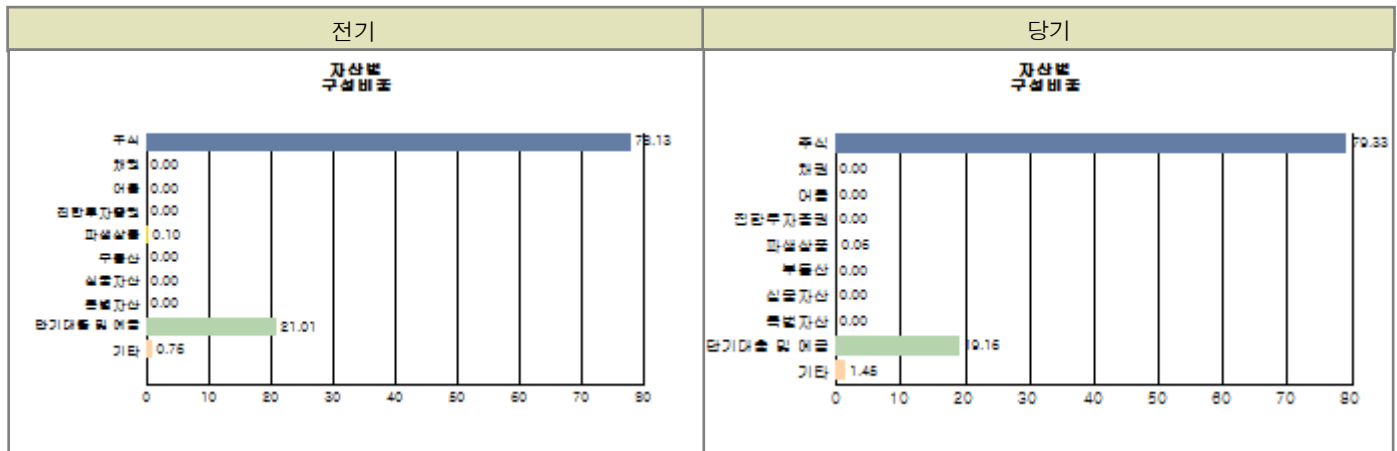
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(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	827 (79.33)	-	-	-	1 (0.06)	-	-	-	-	200 (19.16)	15 (1.45)	1,042 (100.00)
합계	827 (79.33)	-	-	-	1 (0.06)	-	-	-	-	200 (19.16)	15 (1.45)	1,042 (100.00)

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



▶ 업종별, 국가별 투자비중

주식투자 상위 10종목

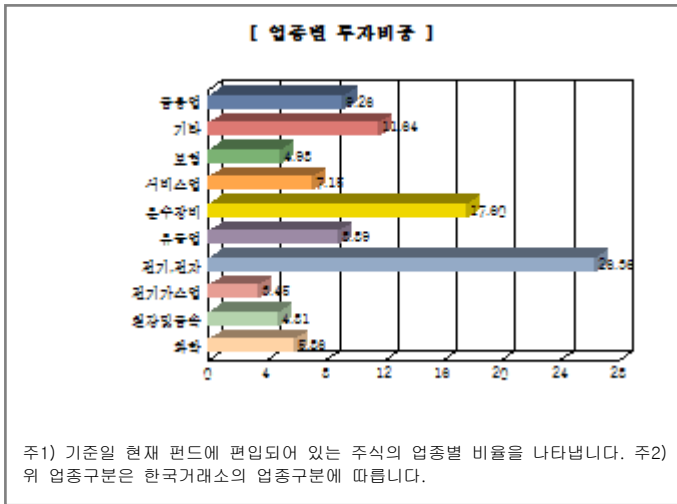
종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	18.42	현대차	5.89
SK하이닉스	4.03	하나금융지주	3.83
NAVER	3.53	현대모비스	2.51
롯데케미칼	2.38	한국전력	2.36
신한지주	2.31	POSCO	2.17

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
전기, 전자	26.36	운수장비	17.60
금융업	9.26	유통업	8.89
서비스업	7.15	화학	5.86
보험	4.98	철강및금속	4.81
전기가스업	3.45	기타	11.64

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중	
1	단기대출및예금	19.16	2	주식	삼성전자	14.61
3	주식	4.67	4	주식	SK하이닉스	3.20
5	주식	3.04	6	주식	NAVER	2.80
7	주식	1.99	8	주식	롯데케미칼	1.89
9	주식	1.87	10	주식	신한지주	1.84

※ 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	112	152,320,000	18.42
현대차	208	48,672,000	5.89
SK하이닉스	840	33,348,000	4.03
하나금융지주	869	31,675,050	3.83
NAVER	40	29,200,000	3.53

※ 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 201405 270.0	매도	4	20,000	
합계		4	20,000	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		199,677,750	0.10		

※ 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		
허필석	2001-11-06	대표이사	12	904,100	서울대학교 대학원 경영학석사, KAIST Techno MBA, CFA, 장기신용은행 금융공학팀, 삼성증권 자금부, 現 마이다스에셋자산운용 대표이사 주요운용펀드 : 마이다스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	2109000325
채경섭	2001-11-06	팀장	10	843,650	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

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2001-11-06 ~ 현재	채경섭
2001-11-06 ~ 현재	허필석

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	1	0.13	1	0.12	
판매회사	3	0.23	2	0.22	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.02	0	0.01	
보수 합계	4	0.38	4	0.37	
기타비용**	1	0.10	1	0.12	
매매 중개 수수료	단순매매/중개수수료	0	0	0.01	
	조사분석업무 등 서비스수수료	1	0	0.02	
	합계	1	0.06	0	0.03
증권거래세	2	0.13	0	0.03	

* 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	1.91	0.24	1.91	0.24
당기	2.00	0.10	2.00	0.10

- 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
3,940	123,714,400	2,310	116,551,300	14.11	57.86

※ 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 매매회전율 추이

(단위 : %)

2014-01-30 ~ 2014-04-29	2013-10-30 ~ 2014-01-29	2013-07-30 ~ 2013-10-29
14.11	54.81	21.86