

# 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.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(2014-04-30 ~ 2014-07-29)   | 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 | 1,042,231,656 | 1,056,322,967 | 1.35   |
| 부채 총액 | 23,133,851    | 4,422,178     | -80.88 |
| 순자산총액 | 1,019,097,805 | 1,051,900,789 | 3.22   |
| 기준가격  | 963.74        | 994.76        | 3.22   |

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 3.22%를 기록, 벤치마크 수익률 대비 0.66% 낮은 수익률을 기록 하였습니다. 성과가 부진했던 요인은 KOSPI 지수가 상승하는 등 강세를 보인 가운데, 그동안 부진했던 업종과 펀드 내 편입비중이 시장대비 작은 시총 대형주 위주의 편입세가 크게 나타난 데 따른 영향입니다. 업종별로는 동 기간 부진했던 인터넷, 조선, 화학 등 비중이 상대적으로 높았던 점이 부정적이었습니다. 종목별로는 호텔신라, GS건설, GS홈쇼핑, 강원랜드, KB금융, 하나금융, SKT 등이 양호하였고, 현대미포조선, 아이마켓코리아, L&G노텍, 하림, NAVER, 영원무역, SK하이닉스 등이 부진하였습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용계획

향후 시장은 수출증가율이 유지되는 상황에서 정부의 적극적인 경기부양정책으로 인한 내수경기회복에 대한 기대감 및 내부 유보액 과세등의 적극적인 배당독려 정책 실행가능성으로 외국인의 매수세가 이어지기 좋은 환경이 조성되고 있는 상황입니다. 이러한 환경하에서 한단계 레벨업된 박스권을 유지할 것으로 전망되나, 국내 펀드 환매지속 및 외국인의 매수세가 지속적으로 이어지지 않는다면 추가적인 상승은 어려울 전망입니다. 7월 대형주의 주가상승으로 저평가 됐던 부분은 상당부분 해소되었다고 판단됩니다. 즉 내수경기 부양 기대감, 금리인하 및 배당증가 기대감이 주가에 상당부분 반영이 되어 있다고 판단하고 있습니다.

이 같은 전망을 바탕으로 주식포트폴리오의 운용은 막연한 정책 기대감에 투자하기 보다는 실질적 관점에서 투자할 계획이며, 대형주와 중소형주 또는 수출주와 내수주라는 이분법적인 접근보다는 이익이 개선되거나 지속적인 성장이 가능하고 적정 밸류에이션을 보이는 주식위주로 투자할 계획입니다.

### ▶ 기간수익률

(단위 : %)

| 구분                | 최근 1개월 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년  | 최근 5년 | 설정일    |
|-------------------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|--------|-------|--------|
| 마이다스플러스장기증권저축투자회사 | 1.69   | 3.22   | 2.74   | -0.52  | 7.50  | 8.56  | -10.01 | 26.67 | 232.78 |
| 비교지수              | 2.82   | 3.88   | 5.02   | 0.95   | 7.15  | 11.21 | 0.62   | 31.98 | 220.00 |

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

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

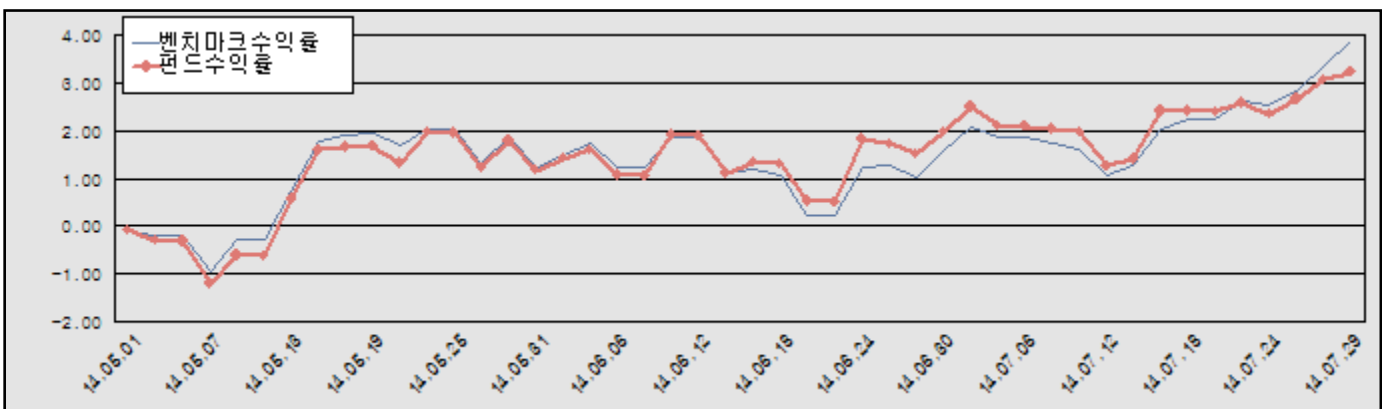
### ▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

| 구분                | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|
| 마이다스플러스장기증권저축투자회사 | 7.50  | 4.19  | -3.46 | 4.84  |
| 비교지수              | 7.15  | 5.46  | 0.21  | 5.71  |

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

| 구분   | 증권 |    |    |         | 파생상품 |    | 부동산 | 특별자산 |    | 단기대출 및 예금 | 기타 | 손익합계 |
|------|----|----|----|---------|------|----|-----|------|----|-----------|----|------|
|      | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 증권 | 장내   | 장외 |     | 실물자산 | 기타 |           |    |      |
| 당기손익 | 39 | -  | -  | -       | -1   | -  | -   | -    | -  | 0         | -5 | 33   |
| 전기손익 | -1 | -  | -  | -       | 2    | -  | -   | -    | -  | 0         | -6 | -5   |

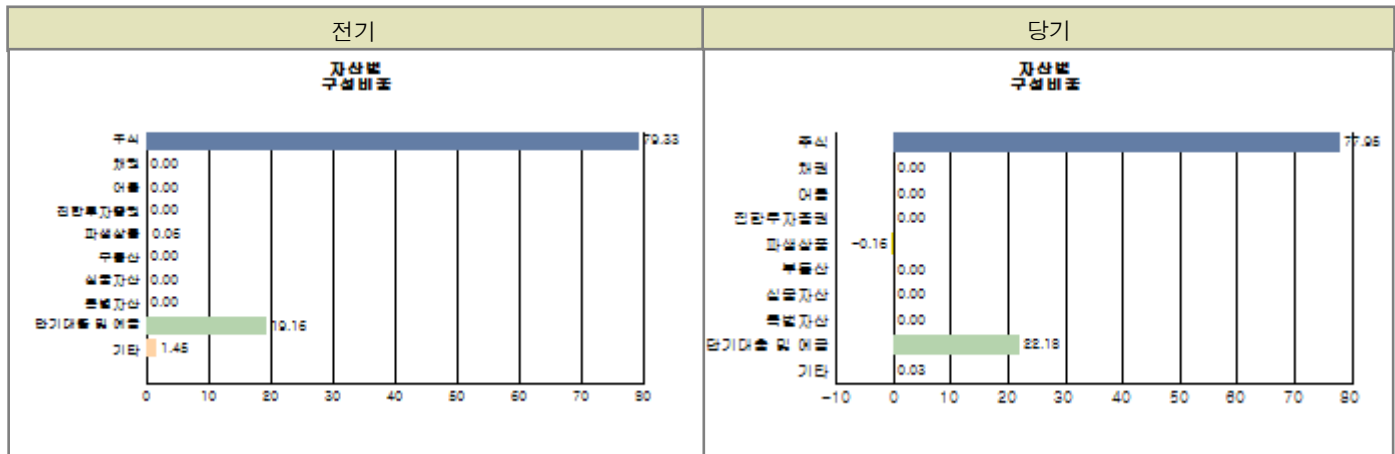
### 3. 자산현황

#### ▶ 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     | 823<br>(77.95) | -  | -         | -       | -2<br>(-0.16) | -  | -   | -    | -  | 234<br>(22.18) | 0<br>(0.03) | 1,056<br>(100.00) |
| 합계     | 823<br>(77.95) | -  | -         | -       | -2<br>(-0.16) | -  | -   | -    | -  | 234<br>(22.18) | 0<br>(0.03) | 1,056<br>(100.00) |

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



#### ▶ 업종별, 국가별 투자비중

##### 주식투자 상위 10종목

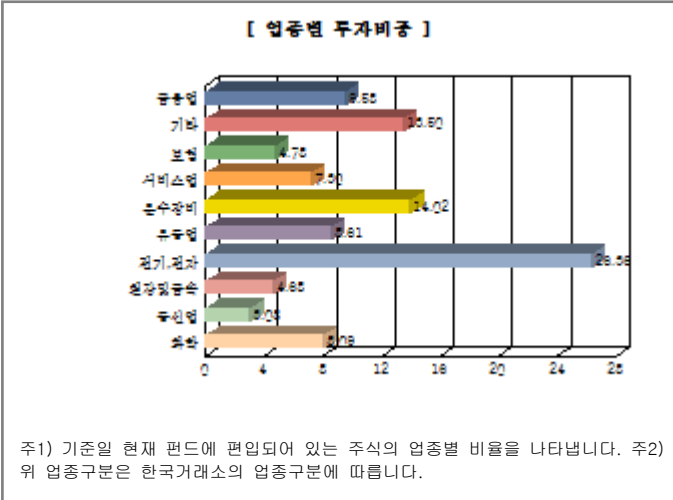
| 종 목    | 비 중 (%) | 종 목    | 비 중 (%) |
|--------|---------|--------|---------|
| 삼성전자   | 17.84   | 현대차    | 5.19    |
| SK하이닉스 | 4.31    | 하나금융지주 | 3.61    |
| LG화학   | 3.50    | NAVER  | 2.67    |
| SK텔레콤  | 2.59    | 신한지주   | 2.53    |
| KB금융   | 2.31    | 기아차    | 2.14    |

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

### 업종별 투자비중

| 종 목    | 비 중(%) | 종 목   | 비 중(%) |
|--------|--------|-------|--------|
| 전기, 전자 | 26.36  | 운수장비  | 14.02  |
| 금융업    | 9.58   | 유통업   | 8.61   |
| 화학     | 8.09   | 서비스업  | 7.30   |
| 보험     | 4.78   | 철강및금속 | 4.68   |
| 통신업    | 3.08   | 기타    | 13.50  |

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중



#### ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

| 구분 | 종목명     | 비중     | 구분    | 종목명 | 비중 |        |       |
|----|---------|--------|-------|-----|----|--------|-------|
| 1  | 단기대출및예금 | 예금     | 22.18 | 2   | 주식 | 삼성전자   | 13.91 |
| 3  | 주식      | 현대차    | 4.05  | 4   | 주식 | SK하이닉스 | 3.36  |
| 5  | 주식      | 하나금융지주 | 2.81  | 6   | 주식 | LG화학   | 2.73  |
| 7  | 주식      | NAVER  | 2.08  | 8   | 주식 | SK텔레콤  | 2.02  |
| 9  | 주식      | 신한지주   | 1.98  | 10  | 주식 | KB금융   | 1.80  |

※ 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   | 106  | 146,916,000 | 17.84 |
| 현대차    | 180  | 42,750,000  | 5.19  |
| SK하이닉스 | 800  | 35,520,000  | 4.31  |
| 하나금융지주 | 715  | 29,708,250  | 3.61  |
| LG화학   | 99   | 28,809,000  | 3.50  |

※ 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 201408 270.0 | 매도    | 2   | 1,960,000 |       |
| 합계                    |       | 2   | 1,960,000 | 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 |          | 234,315,867 | 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 | 9             | 391,039 | 서울대학교 대학원 경영학석사, KAIST Techno MBA, CFA, 장기신용은행 금융공학팀, 삼성증권 자금부, 現 마이다스에셋자산운용 대표이사<br>☞ 주요운용펀드 : 마이다스블루칩배당증권투자신탁1호(주식) | 2109000325 |

|     |            |       |   |         |  |            |
|-----|------------|-------|---|---------|--|------------|
| 채경섭 | 2001-11-06 | 책임운용역 | 8 | 368,602 | BASF Company.Ltd., 신영증권, 흥국투자신탁, KB자산운용, 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장<br>주요운용펀드 :<br>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               | 0.12   | 1  | 0.12   |    |
| 판매회사            | 2               | 0.22   | 2  | 0.23   |    |
| 펀드재산보관(신탁업자)    | 0               | 0.01   | 0  | 0.01   |    |
| 일반사무관리회사        | 0               | 0.01   | 0  | 0.01   |    |
| 보수 합계           | 4               | 0.37   | 4  | 0.37   |    |
| 기타비용**          | 1               | 0.12   | 1  | 0.13   |    |
| 매매<br>중개<br>수수료 | 단순매매/중개수수료      | 0      | 0  | 0.01   |    |
|                 | 조사분석업무 등 서비스수수료 | 0      | 0  | 0.02   |    |
|                 | 합계              | 0      | 0  | 0.03   |    |
| 증권거래세           | 0               | 0.03   | 0  | 0.04   |    |

\* 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 | 2.00      | 0.10         | 2.00         | 0.10         |
| 당기 | 2.00      | 0.11         | 2.00         | 0.11         |

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 회전을

(단위 : 주, 원, %)

| 매수    |             | 매도    |             | 매매회전을 |       |
|-------|-------------|-------|-------------|-------|-------|
| 수량    | 금액          | 수량    | 금액          | 3개월   | 연환산   |
| 3,168 | 105,056,910 | 3,050 | 148,756,600 | 18.36 | 74.44 |

- ※ 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 : %)

| 2014-04-30 ~ 2014-07-29 | 2014-01-30 ~ 2014-04-29 | 2013-10-30 ~ 2014-01-29 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 18.36                   | 14.11                   | 54.81                   |