

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 퇴직연금 액티브 증권 자투자신탁 1호 (주식)의 자산운용사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드자산보관자(신탁업자)인 '하나은행'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 퇴직연금 액티브 증권 자투자신탁 1호 (주식)		A6886	
마이다스 퇴직연금 액티브 증권 자투자신탁1호(주식) C-I		83599	
펀드의 종류	투자신탁/증권(주식형)/추가형/개방형/종류형/모자형	최초설정일	2012-03-22
운용기간	3개월(2012-03-22 ~ 2012-06-21)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	하나은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	신한금융투자		
상품의 특징	본 상품은 근로자퇴직급여보장법 관련법령에 의하여 수익자의 노후생활을 대비하기 위한 자금 마련을 목적으로 하는 투자신탁이며, 마이다스 퇴직연금 증권 모투자신탁(주식)에 신탁재산의 70%이상, 마이다스 퇴직연금 증권 모투자신탁(채권)에 신탁재산의 30%이하 투자하는 상품입니다. 마이다스 퇴직연금 증권 모투자신탁(주식)은 주식에 신탁재산의 90%이상을 투자합니다. 본 펀드는 종합주가지수를 벤치마크로하여 적극적인 종목선정을 통한 벤치마크대비 초과성적을 얻는 것을 목표로 합니다. 자산의 70%이상 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

▶ 펀드 구성

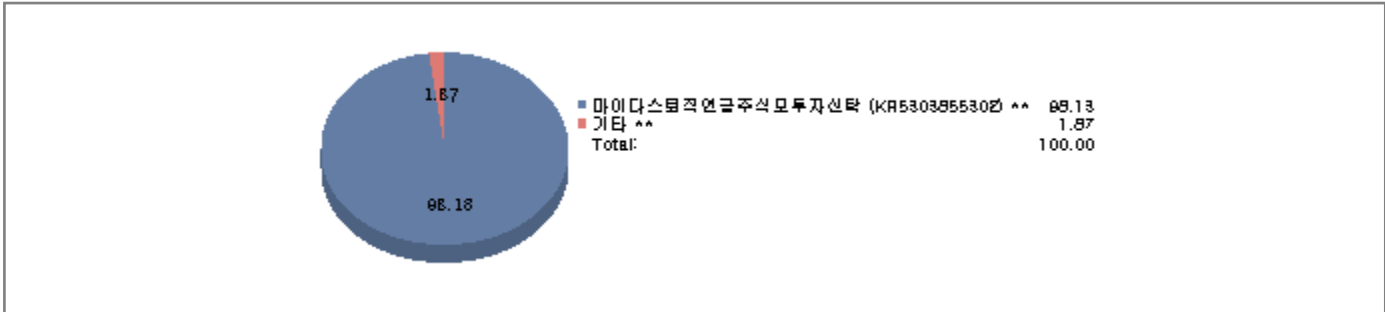
주된 투자대상

실제투자

모펀드	비중 (%)*
마이다스퇴직연금주식모투자신탁 (KR5303855302) **	96.57

수익증권 매입

마이다스 퇴직연금 액티브 증권 자투자신탁 1호 (주식)



주) 위의 도표 및 그림은 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 대상으로 보여주고 있습니다.

* 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비중을 나타냅니다.

** 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을 때 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

수익증권 매입

종류형 펀드	종류(Class)별	A	B	C	D	E	F	H	I	P	W	J	기타
	비중(%)**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.00

*** 자펀드에 편입되어 있는 각 종류(Class)별 구성비중을 나타낸 수치입니다.

▶ 자산현황

(단위 : 원, 좌/주, %)

마이다스 퇴직연금 액티브 증권 자투자신탁 1호 (주식)	전기말	당기말	증감률
자산 총액	-	942,124,682	-
부채 총액	-	49,875	-
순자산총액	-	942,074,807	-
기준가격	-	944.47	-

(단위 : 원, 좌/주, %)

마이다스퇴직연금주식모투자신탁	전기말	당기말	증감률
자산 총액	64,265,104	997,478,992	1,452.13
부채 총액	461,970	40,196,220	8,601.05
순자산총액	63,803,134	957,282,772	1,400.37
기준가격	926.97	874.39	-5.67

(단위 : 원, %)

종류(Class)별 기준가격 현황	전기말	당기말	증감률
마이다스 퇴직연금 액티브 증권 자투자신탁1호(주식) C-I	-	943.50	-

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

지난 분기 펀드수익률은 -5.65%(C-1 기준)이며 비교지수는 -6.81%를 기록하였습니다. 동 기간 시장은 스페인 국제금리가 한때 7%를 상회하고 은행권 부실에 대한 우려가 확산되는 등 유럽 재정위기에 대한 불안으로 하락세를 보였습니다. 또한 경기 측면에서도 주요국 중 가장 강한 회복세를 보이던 미국의 고용 증가세가 둔화되고 실업률이 상승 반전하는 등 글로벌 경기 상승 모멘텀이 약화되는 모습이 나타났습니다. 비교지수 대비 펀드수익률이 양호한 성과를 기록한 것은 주식시장에 영향을 미치는 거시경제 환경이 여전히 불안하다고 판단하여 거시경제적 접근방법보다는 기업실적에 초점을 맞추어 2분기 실적개선 종목군을 중심으로 편입했던 전략이 펀드수익률에 긍정적인 영향을 미쳤기 때문입니다. 종목별로는 실적개선 모멘텀이 발생했던 계밀발, 대상, 한국콜마, NHN, 삼성전자, 현대글로비스, 제닉 등이 펀드수익률에 긍정적인 영향을 미쳤으며, 호남석유, 현대제철, 현대모비스, LG화학, S-OIL, 영풍 등이 펀드수익률에 부정적인 영향을 미쳤습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

Morgan Stanley Capital International Index(모건스탠리캐피털인터내셔널 지수, MSCI) 기준 향후 12개월 예상 PER(주가수익비율)은 8.4배, PBR(주가순자산비율)은 1.04배 수준으로 최근 대폭 하락하며 한국 증시의 밸류에이션 메리트가 증가하고 있습니다. 리먼 사태를 제외하고는 PBR이 1.0배를 하회한 적이 없었다는 점을 고려하면, 유로존 위기가 심각한 상황으로 확대되지 않는 한 추가적인 지수 하락은 제한될 것으로 보입니다. 현재 KOSPI 수준은 저가매수에 좋은 수준으로 보이며, 향후 주식 편입비를 확대하고 경기관련 낙폭 과대 종목에 대하여 투자비중을 확대할 계획입니다. 현재로서는 주식시장의 추가적인 상승을 위한 뚜렷한 모멘텀이 보이지 않는 상황이지만, 7월에 예정된 영국중앙은행(BOE), 유럽중앙은행(ECB) 통화정책 회의에서 금융정책에 관하여 관련국들의 정책공조가 이뤄진다면 3분기 주식시장은 반등할 것으로 예상합니다. 2분기 주요기업 실적발표가 시작되는 시기에 유동성 장세가 형성된다면, 증시 자금의 순환매와 주도주 변화가 예상되므로 지수상승에 비하여 시장대비 자산, 수익가치가 낮게 평가된 종목에 대해서는 매매 기회로 판단, 단기매매에 활용할 예정입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이더스 퇴직연금 액티브 증권 자투자신탁 1호 (주식)	5.23	-5.55	-	-	-
마이더스퇴직연금주식모투자신탁	5.33	-5.50	3.12	1.36	-6.60
마이더스 퇴직연금 액티브 증권 자투자신탁1호(주식) C-1	5.20	-5.65	-	-	-
비교지수	5.00	-6.81	-	-	-

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

▶ 연평균 수익률

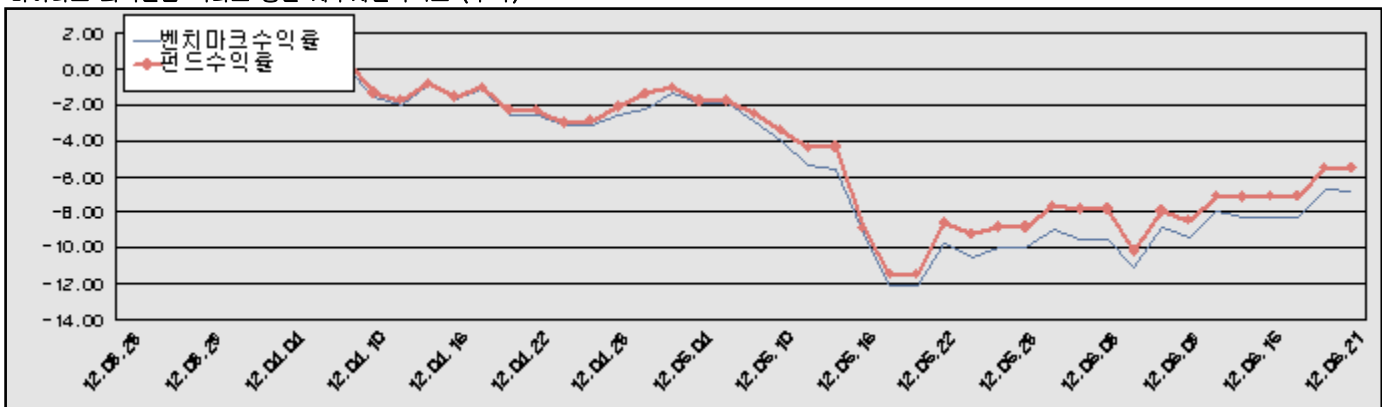
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 퇴직연금 액티브 증권 자투자신탁 1호 (주식)	-	-	-	-
마이더스퇴직연금주식모투자신탁	-6.60	7.45	20.71	-
마이더스 퇴직연금 액티브 증권 자투자신탁1호(주식) C-1	-	-	-	-
비교지수	-	-	-	-

주) 상위 펀드는 설정일 1년 미만의 펀드로 연평균수익률을 표시하지 않습니다.

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

마이더스 퇴직연금 액티브 증권 자투자신탁 1호 (주식)



비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

▶ 손익현황

마이더스 퇴직연금 액티브 증권 자투자신탁 1호 (주식)

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	-	-	-	-56	-	-	-	-	-	0	0	-56
전기손익	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	-57	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-1	-57
전기손익	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

마이더스 퇴직연금 액티브 증권 자투자신탁 1호 (주식)

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	-	-	-	924 (98.12)	-	-	-	-	-	18 (1.88)	-	942 (100.00)
합계	-	-	-	924 (98.12)	-	-	-	-	-	18 (1.88)	-	942 (100.00)

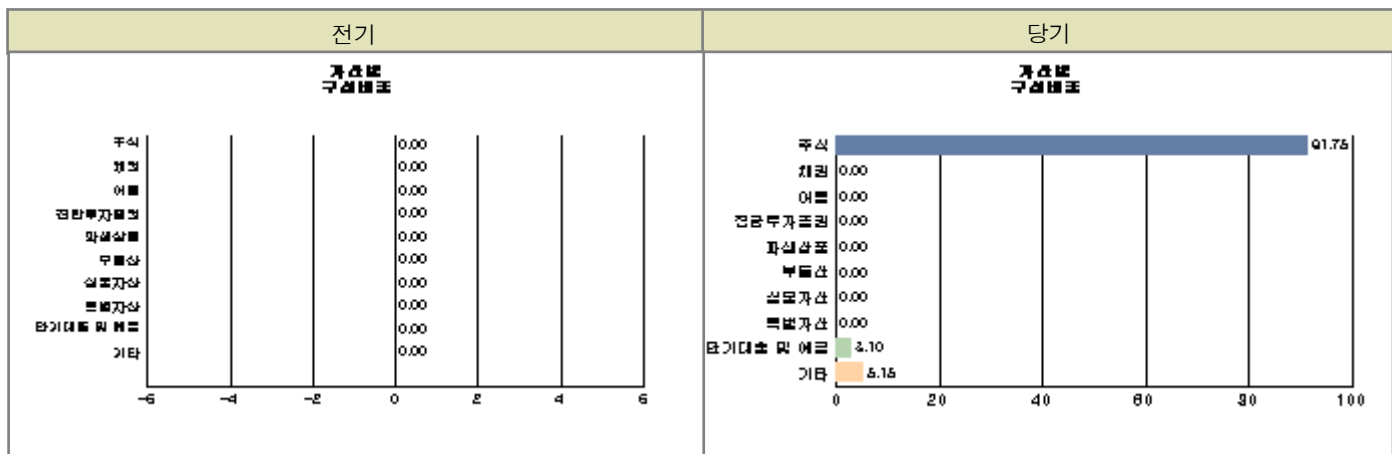
* ()내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	915 (91.75)	-	-	-	-	-	-	-	-	31 (3.10)	51 (5.15)	997 (100.00)
합계	915 (91.75)	-	-	-	-	-	-	-	-	31 (3.10)	51 (5.15)	997 (100.00)

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



주) 위 자산구성 그래프는 모펀드 기준의 구성현황입니다.

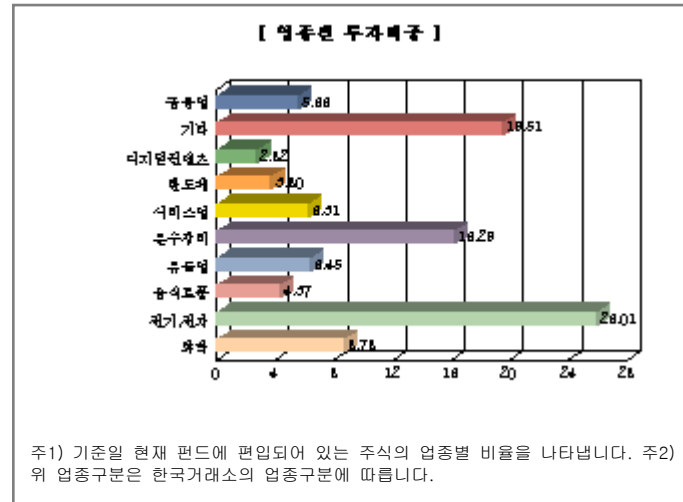
▶ 업종별, 국가별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	18.23	기아차	4.67
현대차	4.30	현대위아	3.22
한국타이어	2.47	대상	2.37
SK하이닉스	2.36	한국콜마	2.05
신한지주	2.02	현대글로비스	1.99

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
전기,전자	26.01	운수장비	16.29
화학	8.78	유통업	6.45
서비스업	6.31	금융업	5.66
음식료품	4.37	반도체	3.80
디지털컨텐츠	2.82	기타	19.51

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중



▶ 투자대상 상위 10종목

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	16.73	2	주식	기아차	4.28
3	주식	현대차	3.94	4	단기대출및예금	예금	3.10
5	주식	현대위아	2.96	6	주식	한국타이어	2.26
7	주식	대상	2.17	8	주식	SK하이닉스	2.16
9	주식	한국콜마	1.88	10	주식	신한지주	1.85

※ 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

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	136	166,872,000	18.23
기아차	542	42,709,600	4.67

현대차	157	39,328,500	4.30
현대위아	171	29,497,500	3.22
한국타이어	472	22,561,600	2.47

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

해당사항 없음

▶ 어음

해당사항 없음

▶ 집합투자증권

■ 상위 5개 종목

마이더스 퇴직연금 액티브 증권 자투자신탁 1호 (주식)

(단위 : 원)

종 목	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	취득일	비 중
퇴직연금주식모	수익증권	마이더스에셋자산운용	980,000,000	924,412,009	2012-03-23	96.57

※ 비중 : 자펀드가 해당 모펀드에서 차지하는 비중

▶ 장내파생상품

해당사항 없음

▶ 장외파생상품

해당사항 없음

▶ 부동산(임대)

해당사항 없음

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

해당사항 없음

▶ 특별자산

해당사항 없음

▶ 유동성

마이더스 퇴직연금 액티브 증권 자투자신탁 1호 (주식)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	하나은행		17,712,673	2.76		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	하나은행		30,932,781	2.76		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
유가증권매도미수금	50,945,846	

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		
송형섭	2012-03-22	팀장	2	54,724	서울대학교 경영대학원 석사 랜드마크자산운용, 유리스투자자문 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 주요운용펀드: 마이다스퇴적연금주식모투자신탁	2109000914

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

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

마이다스 퇴적연금 액티브 증권 자투자신탁 1호(주식)

(단위 : 백만원,%)

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

마이다스퇴적연금주식모투자신탁

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	-	-	-	-	
판매회사	-	-	-	-	
펀드재산보관(신탁업자)	-	-	-	-	
일반사무관리회사	-	-	-	-	
보수 합계	-	-	-	-	
기타비용**	-	-	-	-	
매매/중개수수료	-	-	2	0.18	

마이다스 퇴적연금 액티브 증권 자투자신탁1호(주식) C-1

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	-	-	1	0.08	
판매회사	-	-	0	0.01	
펀드재산보관(신탁업자)	-	-	0	0.01	
일반사무관리회사	-	-	0	0.00	
보수 합계	-	-	1	0.10	
기타비용**	-	-	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

* 펀드의 순자산평잔 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경성적/반복적으로 지출된 비용으로서 매매/중개수수료는 제외된 것입니다.

▶ 총보수비용 비율

마이더스 퇴직연금 액티브 증권 자투자신탁 1호 (주식)

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.00	0.00	0.00	0.00
당기	0.02	0.00	0.02	0.71

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.00	0.00	0.00	0.00
당기	0.00	0.73	0.00	0.73

마이더스 퇴직연금 액티브 증권 자투자신탁1호(주식) C-I

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.00	0.00	0.00	0.00
당기	0.40	0.00	0.42	0.71

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 (보수,비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수,비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매/중개수수료 비율이란 매매/중개수수료를 순자산 연평균액(보수,비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매/중개수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
39,804	1,536,123,655	19,759	626,915,900	66.70	267.53

※ 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

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : %)

2012-03-22 ~ 2012-06-21	2012-03-21 ~ 2012-03-21	2012-03-21 ~ 2012-03-20
66.70	0.48	-