

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(2012-06-22 ~ 2012-09-21)	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 투자하며, 시가총액 상위 대형 우량주 중 배당수익률이 높은 주식에 주로 투자하여 배당수익을 얻으면서도 주가 상승시 수익률을 제고하는 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

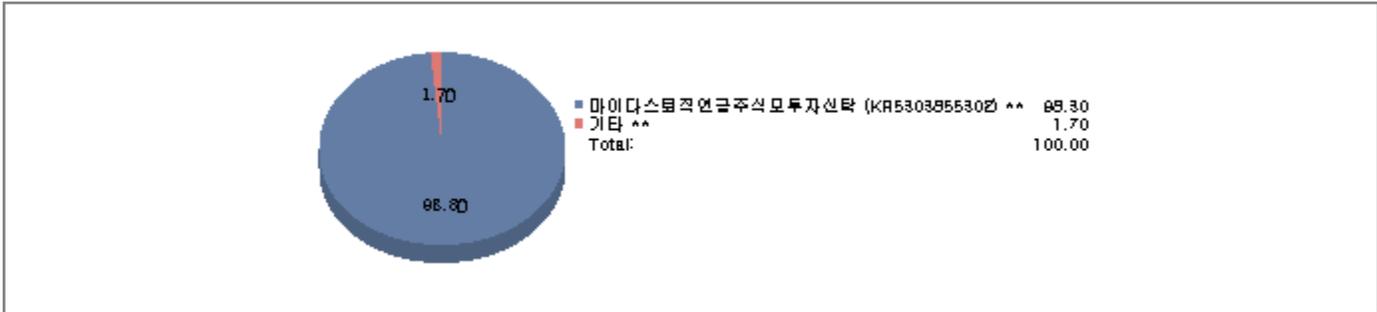
주된 투자대상

실제투자

모펀드	비중 (%)*
마이다스퇴직연금주식모투자신탁 (KR5303855302) **	96.55

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	985,773,962	4.63
부채 총액	49,875	49,875	0.00
순자산총액	942,074,807	985,724,087	4.63
기준가격	944.47	989.24	4.74

(단위 : 원, 좌/주, %)

마이다스퇴직연금주식모투자신탁	전기말	당기말	증감률
자산 총액	997,478,992	1,015,105,908	1.77
부채 총액	40,196,220	11,514,650	-71.35
순자산총액	957,282,772	1,003,591,258	4.84
기준가격	874.39	916.49	4.81

(단위 : 원, %)

종류(Class)별 기준가격 현황	전기말	당기말	증감률
마이다스 퇴직연금 액티브 증권 자투자신탁1호(주식) C-I	943.50	987.29	4.64

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 4.64%이며(Class C-1 기준) 비교지수는 5.99%를 기록하였습니다. 분기 초 유로존 재정위기의 범위가 확산되고, 경기 측면에서도 주요국 중 가장 강한 회복세를 보이던 미국의 고용 증가세가 둔화되었습니다. 더불어 실업률이 상승 반전하는 등 글로벌 경기상승력이 약화되는 모습이 나타났습니다. 하지만 7월말 이후 글로벌 정책공조가 강하게 나타나며 금융시장이 급격히 안정되고 주식시장의 상승세는 유지되었습니다. 비교지수 대비 저조한 성과를 기록한 것은 거시경제환경이 불안한 가운데 주식시장 상승가능성이 낮다고 판단하여 이익 안정성이 높고 구조적인 성장이 전망되는 중국관련 소비재업종 및 모바일 관련 업종과 일부 코스닥 중소형 종목의 펀드 내 편입 비중을 높였으나, 이런 종목군들의 주가 하락폭이 크게 발생하였기 때문입니다. 또한 펀드 내 편입 비중이 낮은 지수관련 낙폭 과대 종목이 유럽재정위기 완화 및 글로벌 경기부양 기대감으로 상대적으로 주가강세를 보여 펀드 수익률이 비교지수대비 약화되었습니다. 종목별로는 한국가스공사, 한국콜마, 고려야연, 한화손해보험, 바이로메드 등이 펀드 수익률에 긍정적인 영향을 미쳤고, 대덕전자, 신흥기계, 삼성전기, 유비벨록스 등이 부정적인 영향을 미쳤습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

경기 부양책 효과가 소진되며 미국 및 중국의 실적개선이 주춤 모습을 보이고 있습니다. 미국 경기가 점진적인 성장세를 보이고 있으나 고용이 회복되지 못하고 있으며 제조업 경기가 둔화되고 있어 미국 경기 회복에 대한 확신은 어려운 상황입니다. 따라서 미국 경기 상승이 계속 지속되리라고 보기는 아직 어려울 것으로 판단합니다. 또한 현재의 낮은 성장률에 더해 내년 재정절벽(fiscal cliff)으로 인한 성장 충격이 우려되는 만큼 미국 경기우려는 4분기 말이 가까워지면서 커질 수 있습니다. 하지만, 각국의 양적완화 정책이 강화되고 있어 국내외 시중자금의 증시유입 가능성이 높습니다. 경기 및 기업내재가치와 무관한 유동성에 따른 주식시장의 일시적인 강세도 나타날 수 있어 4분기 주식시장은 변동성이 높을 것으로 전망합니다. 미국 및 중국 경기가 개선되는 모습을 확인하기 전까지는 추세적인 상승까지를 기대하기는 어려울 것으로 보여 향후 제한된 수준의 팽리를 염두에 둔 저가매수가 주효할 것으로 판단합니다. 종목별로는 유럽위기 완화에 따른 낙폭과대 대형주를 중심으로 단기 매매와 실적개선으로 인한 주가 상승 가능성이 높은 개별종목 편입에 주력할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일
마이더스 퇴직연금 액티브 증권 자투자신탁 1호 (주식)	4.93	4.74	-1.08	-	-	-	-	-	-1.08
마이더스퇴직연금주식모투자신탁	5.02	4.81	-0.95	8.09	6.24	12.06	31.44	-	103.86
마이더스 퇴직연금 액티브 증권 자투자신탁1호(주식) C-1	4.90	4.64	-1.27	-	-	-	-	-	-1.27
비교지수	3.04	5.99	-1.23	-	-	-	-	-	-1.23

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

▶ 연평균 수익률

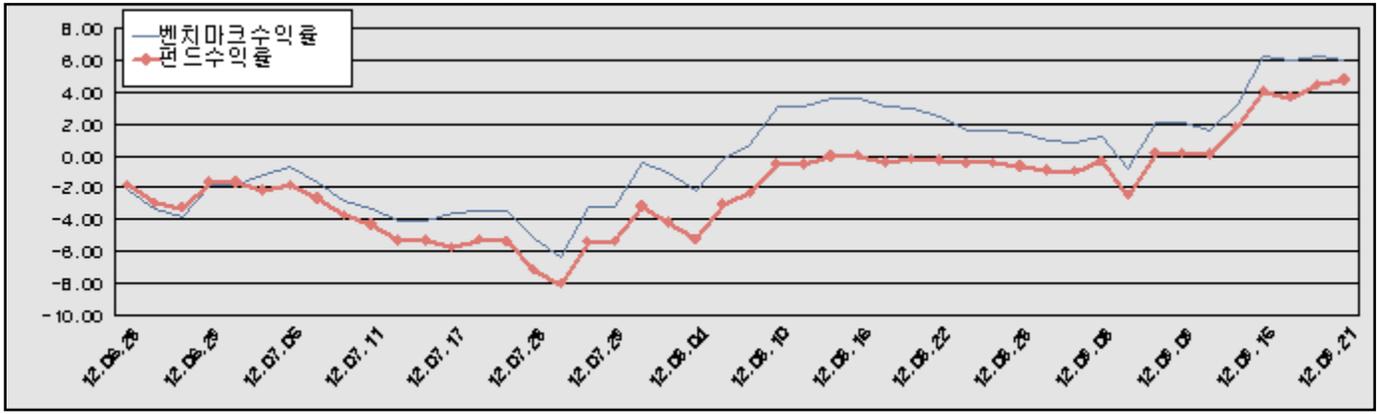
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 퇴직연금 액티브 증권 자투자신탁 1호 (주식)	-	-	-	-
마이더스퇴직연금주식모투자신탁	6.24	5.86	9.54	-
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	-	-	-	45	-	-	-	-	-	0	-	45
전기손익	-	-	-	-56	-	-	-	-	-	0	0	-56

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	48	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-2	46
전기손익	-57	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-1	-57

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	-	-	-	969 (98.29)	-	-	-	-	-	17 (1.71)	-	986 (100.00)
합계	-	-	-	969 (98.29)	-	-	-	-	-	17 (1.71)	-	986 (100.00)

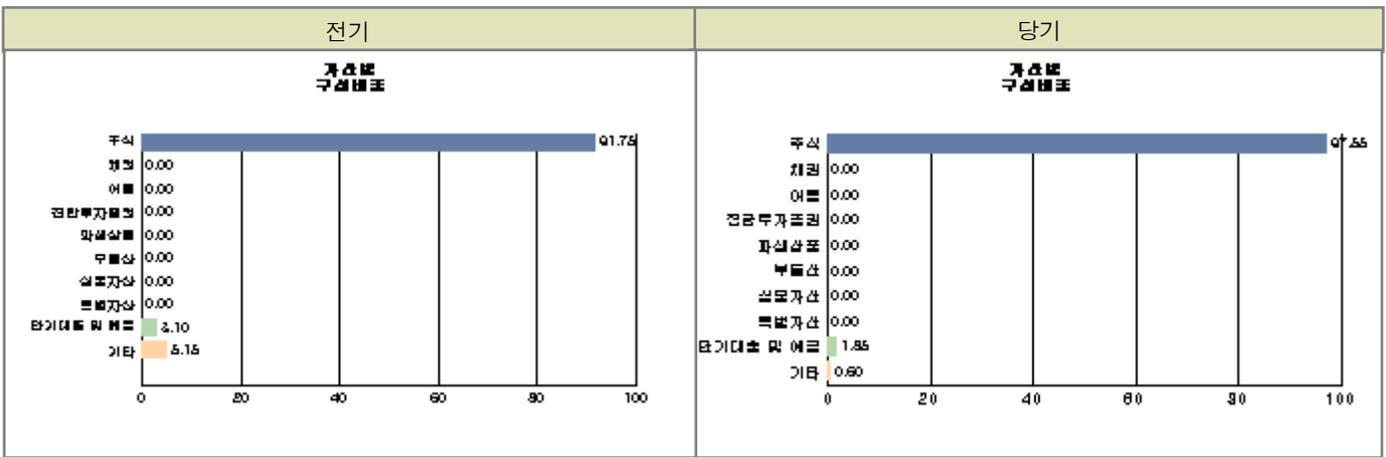
* ()내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.

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	990 (97.55)	-	-	-	-	-	-	-	-	19 (1.85)	6 (0.60)	1,015 (100.00)
합계	990 (97.55)	-	-	-	-	-	-	-	-	19 (1.85)	6 (0.60)	1,015 (100.00)

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



주) 위 자산구성 그래프는 모펀드 기준의 구성현황 입니다.

▶ **업종별, 국가별 투자비중**

마이다스퇴직연금주식모투자신탁 **주식투자 상위 10종목**

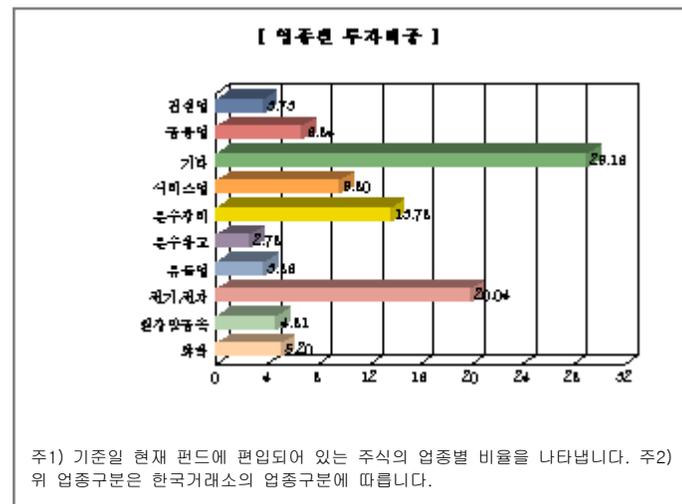
종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
삼성전자	13.81	현대차	4.09
기아차	2.68	게임빌	2.49
KB금융	2.41	우리금융	2.17
SK하이닉스	2.12	고려아연	1.99
한국가스공사	1.93	NHN	1.87

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

마이다스퇴직연금주식모투자신탁 **업종별 투자비중**

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
전기, 전자	20.04	운수장비	13.78
서비스업	9.80	금융업	6.84
화학	5.20	철강및금속	4.81
유통업	3.86	건설업	3.73
운수창고	2.78	기타	29.16

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중



주1) 기준일 현재 펀드에 편입되어 있는 주식의 업종별 비율을 나타냅니다. 주2) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분에 따릅니다.

▶ **투자대상 상위 10종목**

마이다스퇴직연금주식모투자신탁 (단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	13.47	2	주식	현대차	3.99

3	주식	기아차	2.61	4	주식	게임빌	2.43
5	주식	KB금융	2.35	6	주식	우리금융	2.11
7	주식	SK하이닉스	2.07	8	주식	고려아연	1.94
9	주식	한국가스공사	1.89	10	단기대출및예금	예금	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

마이다스퇴적연금주식모투자신탁

(단위 : 주,원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	105	136,710,000	13.81
현대차	168	40,488,000	4.09
기아차	362	26,498,400	2.68
게임빌	233	24,698,000	2.49
KB금융	582	23,891,100	2.41

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

해당사항 없음

▶ 어음

해당사항 없음

▶ 집합투자증권

■ 상위 5개 종목

마이다스 퇴적연금 액티브 증권 자투자신탁 1호 (주식)

(단위 : 원)

종목	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	취득일	비중
퇴적연금주식모	수익증권	마이다스에셋자산운용	980,000,000	968,920,461	2012-03-23	96.55

※ 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		16,853,501	2.53		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	하나은행		18,740,458	2.53		

※ 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	2012-03-22	팀장	2	51,793	서울대학교 경영대학원 석사, 랜드마크자산운용, 유리스투자자문, 現 마이더스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 주요운용펀드 : 마이더스커버드콜증권투자회사(주식)	2109000914

주) 성명이 굵게 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

마이더스 퇴직연금 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	-	-	
증권거래세	-	-	-	-	

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	-	-	-	-	
판매회사	-	-	-	-	
펀드재산보관(신탁업자)	-	-	-	-	
일반사무관리회사	-	-	-	-	
보수 합계	-	-	-	-	
기타비용**	-	-	-	-	
매매/중개수수료	2	0.18	2	0.19	
증권거래세	2	0.19	2	0.25	

마이더스 퇴직연금 액티브 증권 자투자신탁1호(주식) C-I

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	1	0.08	1	0.08	
판매회사	0	0.01	0	0.01	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	1	0.10	1	0.10	
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 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	0.02	0.00	0.02	0.71
당기	0.00	0.00	0.00	0.75

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.00	0.73	0.00	0.73
당기	0.00	0.76	0.00	0.76

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	0.40	0.00	0.42	0.71
당기	0.40	0.00	0.40	0.75

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

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
25,941	808,370,920	24,827	783,110,160	85.29	342.09

※ 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

2012-06-22 ~ 2012-09-21	2012-03-22 ~ 2012-06-21	2012-03-21 ~ 2012-03-21
85.29	66.70	0.48