

# 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(2012-12-22 ~ 2013-03-21)	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, 적극적인 종목 선정을 통하여 벤치마크대비 초과성과를 얻는 것을 목표로 하고 있습니다. 자산의 70%이상 주식에 투자되는 특성상 유가환율, 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

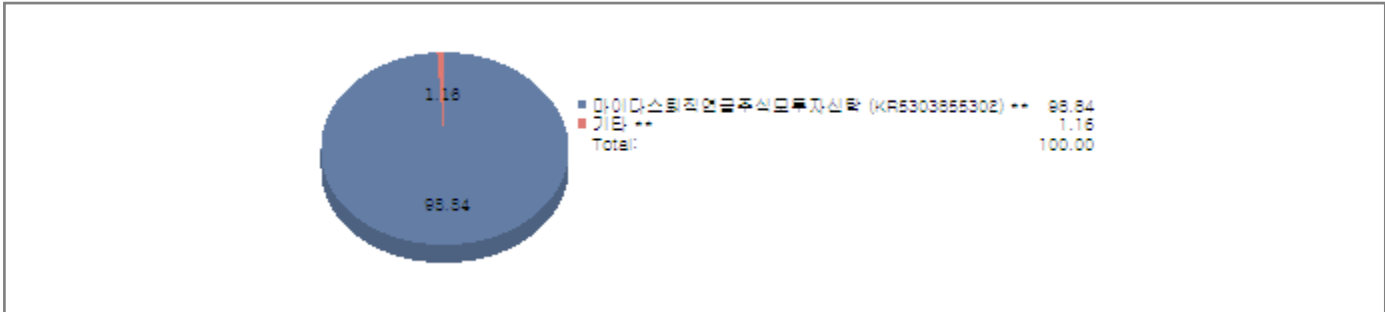
주된 투자대상

실제투자

모펀드	비중 (%)*
마이더스퇴직연금주식모투자신탁 (KR5303855302) **	96.19

수익증권 매입

마이더스 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(%)**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

▶ 자산현황

(단위 : 원, 좌/주, %)

마이더스 퇴직연금 액티브 증권 자투자신탁 1호 (주식)	전기말	당기말	증감률
자산 총액	977,501,896	1,003,829,677	2.69
부채 총액	49,801	49,700	-0.20
순자산총액	977,452,095	1,003,779,977	2.69
기준가격	983.35	1,012.88	3.00

(단위 : 원, 좌/주, %)

마이더스퇴직연금주식모투자신탁	전기말	당기말	증감률
자산 총액	1,011,088,715	1,050,472,419	3.90
부채 총액	13,665,350	18,977,200	38.87
순자산총액	997,423,365	1,031,495,219	3.42
기준가격	910.86	938.48	3.03

(단위 : 원, %)

종류(Class)별 기준가격 현황	전기말	당기말	증감률
마이더스 퇴직연금 액티브 증권 자투자신탁1호(주식) C-I	980.43	1,008.87	2.90

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 (1000.00) 입니다.

※ 분배금내역

(단위 : 백만원, 좌)

분배금 기준일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2013-03-21	0	991,011,989	1,012.88	1,012.88	퇴연액티브증자1(주)
2013-03-21	9	993,972,143	1,008.87	1,000.00	퇴연액티브증자1주C-I

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

지난 1분기 펀드수익률은 2.90%(Class C-I기준)이며 비교지수는 -1.49%를 기록하였습니다. 종합주가지수(KOSPI)는 지난 3개월간 강세를 지속한 글로벌 증시와 디커플링(비동조화) 현상을 보였습니다. 뱅가드 ETF 벤치마크 변경에 따른 수급 부담과 높은 수준의 차익잔고 해소 과정에서 외국인 순매도 기조가 이어졌고, 애플 실적 부진에 따른 IT 관련주 투자심리 약화도 나타났습니다. 엔화는 일본중앙은행 정책의 기대감에 힘입어 약세흐름을 지속했습니다. 2월 이후에는 북핵 리스크와 환율 불안으로 저조한 거래대금과 함께 시작했으나 학습효과로 인하여 그 영향은 제한적이었습니다. 비교지수대비 양호한 성과를 기록한 것은 지난 분기 글로벌 경기회복이 지연되는 가운데 국내 주식시장에 외국인 매도가 집중되었던 경기관련 종목군의 편입비중이 낮았던 반면, 지수 조정기에 이익모멘텀이 강화 되고 있는 전기전자, 내수, 제약 업종 및 중소형 업종에 대한 편입비중을 확대 하였던 전략이 주효했기 때문입니다. 업종 및 종목 별로는 전기전자(SK하이닉스, 한솔테크닉스), 제약(종근당, 한미약품), 내수(파라다이스, 한국콜마, CJ, NHN) 등이 펀드수익률에 기여하였고, 소재(롯데케미칼, SK이노베이션, LG화학), 산업재(삼성엔지니어링 삼성중공업)등이 수익률에 부정적인 영향을 미쳤습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용계획

2분기 KOSP는 뱅가드 EM ETF의 매도, 중국 정부의 긴축 움직임, 미국 경제지표 둔화 가능성 등으로 직전 고점인 2,050pt 선을 당장 돌파하기 어려워 보입니다. 미국의 경기모멘텀 약화 및 유럽지표 약화 등 대외적인 악재가 2분기에는 다소 집중되어 시장의 변동성은 1분기 대비 확대될 것으로 보여 보수적인 운용이 필요하다고 생각합니다. 뱅가드 펀드 매도물량이 2분기중에는 대부분 소화될 수 있다고 전망되어 2분기 중반 이후에는 경기관련 대형주종 수급에 따른 주가 하락폭이 큰 종목군에 대한 편입비중 확대전략을 고려하고 있습니다. 다만, 2분기 전반기까지는 주가 하락폭이 큰 종목군 보다는 안정적인 이익성장이 예측되는 내수주 및 전기전자 업종에 대한 편입 확대상태를 유지할 계획입니다. 전분기와 동일하게 성장성이 높은 중소형주의 편입으로 초과수익을 올리도록 하겠습니다.

### ▶ 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)	-1.27	3.00	2.39	7.24	1.29	-	-	-	1.29
마이더스퇴직연금주식모투자신탁	-1.29	3.03	2.40	7.33	1.42	3.30	34.47	-	108.76
마이더스 퇴직연금 액티브 증권 자투자신탁1호(주식) C-I	-1.30	2.90	2.19	6.93	0.89	-	-	-	0.89
비교지수	-3.20	-1.49	-2.57	3.26	-3.77	-	-	-	-3.77

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

### ▶ 연평균 수익률

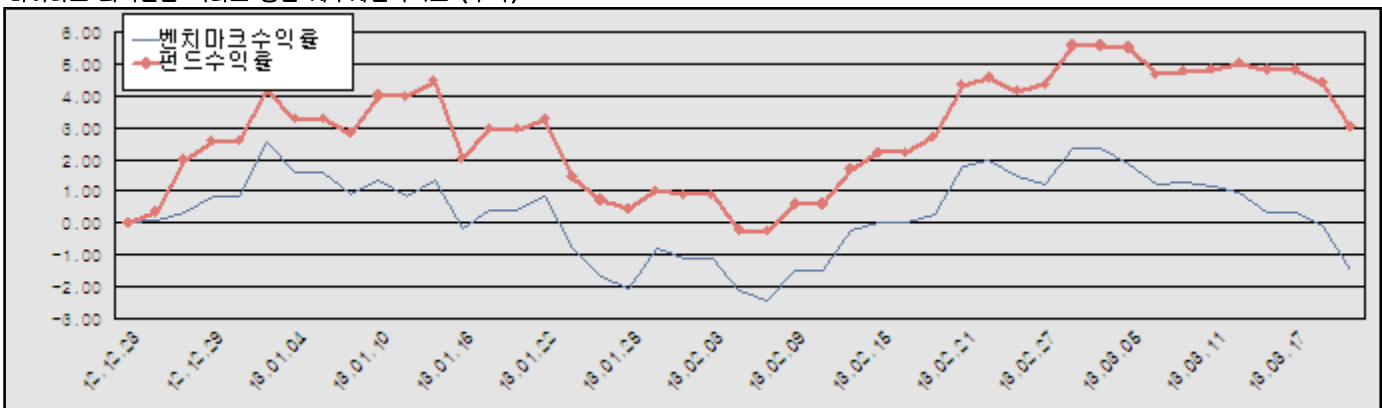
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 퇴직연금 액티브 증권 자투자신탁 1호 (주식)	1.29	-	-	-
마이더스퇴직연금주식모투자신탁	1.42	1.64	10.38	-
마이더스 퇴직연금 액티브 증권 자투자신탁1호(주식) C-I	0.89	-	-	-
비교지수	-3.77	-	-	-

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

\* 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	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	-	-	-	29	-	-	-	-	-	0	0	29
전기손익	-	-	-	-6	-	-	-	-	-	0	0	-6

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	23	-	-	-	-	-	-	-	-	0	7	30
전기손익	-5	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-2	-7

### 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	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	-	-	-	992 (98.84)	-	-	-	-	-	-	-	992 (98.84)
합계	-	-	-	992 (98.84)	-	-	-	-	-	-	-	992 (98.84)

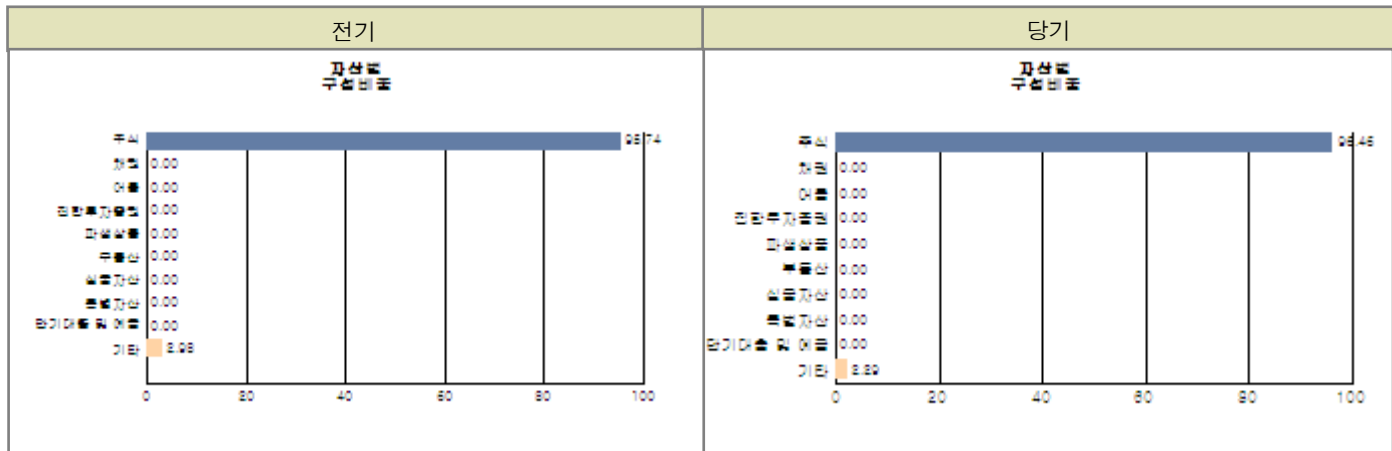
\* ( )내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	1,013 (96.46)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24 (2.29)	1,037 (98.75)
합계	1,013 (96.46)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24 (2.29)	1,037 (98.75)

\* ( )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	18.55	현대차	3.99
SK하이닉스	3.10	LG전자	2.25
SK이노베이션	1.93	현대모비스	1.88
기아차	1.83	바이로메드	1.43
한솔테크닉스	1.41	현대중공업	1.38

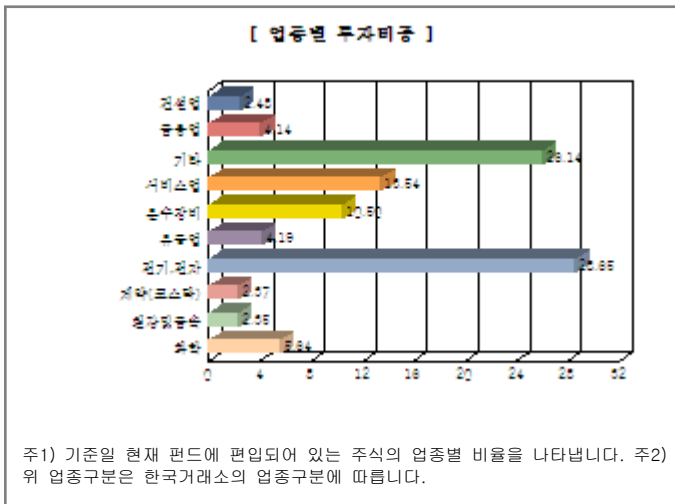
※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

마이다스퇴직연금주식모투자신탁

업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
전기, 전자	28.65	서비스업	13.54
운수장비	10.50	화학	5.64
유통업	4.19	금융업	4.14
건설업	2.48	제약(코스닥)	2.37
철강및금속	2.35	기타	26.14

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중



▶ 투자대상 상위 10종목

마이다스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	17.89	2	주식	현대차	3.85
3	주식	SK하이닉스	2.99	4	주식	LG전자	2.17
5	주식	SK이노베이션	1.86	6	주식	현대모비스	1.81
7	주식	기아차	1.77	8	주식	바이로메드	1.38
9	주식	한솔테크닉스	1.36	10	주식	현대중공업	1.33

※ 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

마이다스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	129	187,953,000	18.55
현대차	188	40,420,000	3.99
SK하이닉스	1,119	31,387,950	3.10
LG전자	286	22,794,200	2.25
SK이노베이션	122	19,520,000	1.93

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

해당사항 없음

▶ 어음

해당사항 없음

▶ 집합투자증권

■ 상위 5개 종목

마이다스 퇴직연금 액티브 증권 자투자신탁 1호 (주식)

(단위 : 원)

종목	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	취득일	비중
퇴직연금주식모	수익증권	마이다스에셋자산운용	992,168,463	992,168,463	2012-03-23	96.19

※ 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

▶ 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	45,619	서울대학교 경영대학원 석사, 랜드마크자산운용, 유리스투자자문, 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 주요운용펀드 : 마이다스커버드콜증권투자회사(주식)	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 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	-0.00	-0	-0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	
증권거래세	-	-	-	-	

#### 마이다스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	-	-	-	-	
판매회사	-	-	-	-	
펀드재산보관(신탁업자)	-	-	-	-	
일반사무관리회사	-	-	-	-	
보수 합계	-	-	-	-	
기타비용**	-	-	-	-	
매매/중개수수료	1	0.13	1	0.14	
증권거래세	2	0.17	2	0.19	

#### 마이다스 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	0.00	0	0.00	
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 제외한 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	0.51
당기	0.00	0.00	0.00	0.57

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.00	0.52	0.00	0.52
당기	0.00	0.58	0.00	0.58

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	0.40	0.51
당기	0.40	0.00	0.40	0.57

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

마이더스 퇴직연금 액티브 증권 자투자신탁 1호 (주식)

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
0	0	0	0	0.00	0.00

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
23,195	677,591,900	17,648	657,025,950	65.30	267.80

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식이액의 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 : %)

2012-12-22 ~ 2013-03-21	2012-09-22 ~ 2012-12-21	2012-06-22 ~ 2012-09-21
65.30	59.15	85.29