

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(2013-03-22 ~ 2013-06-21)	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 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

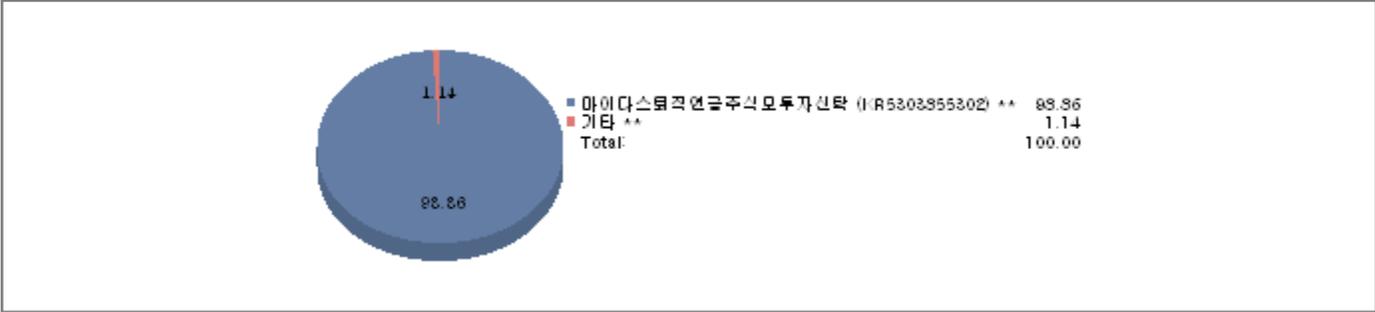
주된 투자대상

실제투자

모펀드	비중 (%)*
마이다스퇴직연금주식모투자신탁 (KR5303855302) **	96.05

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	1,003,829,677	939,011,331	-6.46
부채 총액	49,700	0	-100.00
순자산총액	1,003,779,977	939,011,331	-6.45
기준가격	1,012.88	948.47	-6.36

(단위 : 원, 좌/주, %)

마이다스퇴직연금주식모투자신탁	전기말	당기말	증감률
자산 총액	1,050,472,419	983,671,387	-6.36
부채 총액	18,977,200	17,181,190	-9.46
순자산총액	1,031,495,219	966,490,197	-6.30
기준가격	938.48	878.10	-6.43

(단위 : 원, 좌/주, %)

종류(Class)별 기준가격 현황	전기말	당기말	증감률
마이다스 퇴직연금 액티브 증권 자투자신탁1호(주식) C-I	1,008.87	935.38	-7.28

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 전기말 기준가격은 결산부기준가격이며, 재투자기준가격은 클래스 (1000.00) 입니다.

※ 분배금내역

(단위 : 백만원, 좌)

분배금 기준일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
해당사항없음					

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 2분기 펀드수익률은 -6.46%(클래스 C-1기준)이며 벤치마크지수는 -6.56%를 기록했습니다. 벤치마크대비 수익률이 소폭 양호했던 요인은 다음과 같습니다. 2분기중 시장의 급격한 하락국면에서 변동성이 낮고 주가 하락폭이 제한적인 대형주의 편입비중을 전분기 대비 확대하였으며, 중장기 성장성이 높으나 단기 주가변동성이 높은 중소형 종목군의 편입비중을 일부 축소하는 매매가 주요했습니다. 업종 및 종목 별로는 전기전자(SK하이닉스, LG전자, 삼성SDI), 운수장비(현대모비스), 통신(KT), 유통(롯데하이마트) 등이 펀드수익률에 기여하였고 전기전자(한솔테크닉스), 내수(한국콜마, 다날, 사랑인에이치알)등이 수익률에 악영향을 미쳤습니다. 펀드의 전반적인 구성은 경기반등 전망에 따른 경기관련 대형주 보다는 안정적인 이익성장이 예측되는 전기전자 및 내수관련 중소형주에 대한 편입비가 높은 상황입니다. 분기중에는 성장성이 높은 중소형주의 편입으로 초과수익을 올리는 전략은 유지하였으나, 종목별로는 주가 모멘텀을 상실한 종목군에 대해서는 로스컷 및 차익실현을 병행하여 종목교체를 실시하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

글로벌 금융시장 불안은 선진국 중앙은행의 양적완화 축소 우려 외에도 채권시장의 고평가 상태가 상당기간 지속되다 최근 조정이 시작되었다는 점에서 안정을 찾기 위해 다소 시간이 소요될 것으로 판단합니다. 결국 국내 주식시장의 이익모멘텀이 둔화되고 있는 시점에서 유동성 축소와 동시에 진행되고 있어 의미 있는 반등 시점을 찾기에는 어려운 상황입니다. 하지만, 유동성 축소 우려가 완화되고 하반기 중 글로벌 금융시장이 안정을 찾고 나면 2013년 상반기 동안 신흥국 증시에 부담요인으로 작용했던 엔화 약세와 달러화 강세 현상이 동시에 호재로 작용할 전망이며 또한, 2013년 하반기 글로벌 투자자의 포트폴리오 리밸런싱이 예상됨에 따라 글로벌 금융시장에 채권 시장 고평가 완화와 선진국 증시 대비 저평가 상태가 심화된 국내증시를 포함한 신흥국 증시로 자금 유입이 예상됩니다. 6월 이후 주식운용의 방향을 다소 보수적인 견지에서 접근하고 있으며 철저하게 이익안정성과 밸류에이션 메리트가 있는 종목군으로 압축하는 운용이 필요하다고 판단되어 단기 기술적 반등시 편입종목에 대한 비중 축소와 종목 교체를 동시에 실시하여 중기 조정장에 대비하는 포트폴리오를 구축할 계획입니다. 또한 전분기와 동일하게 성장성이 높은 중소형주의 편입으로 초과수익을 올리는 알파전략은 유지하겠습니다.

▶ 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)	-8.78	-6.36	-3.55	-4.12	0.42	-	-	-	-5.15
마이더스퇴직연금주식모투자신탁	-8.88	-6.43	-3.60	-4.19	0.42	-6.20	15.94	-	95.32
마이더스 퇴직연금 액티브 증권 자투자신탁1호(주식) C-1	-8.82	-6.46	-3.75	-4.42	0.02	-	-	-	-5.63
비교지수	-7.99	-6.56	-7.96	-8.97	-3.51	-	-	-	-10.08

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

▶ 연평균 수익률

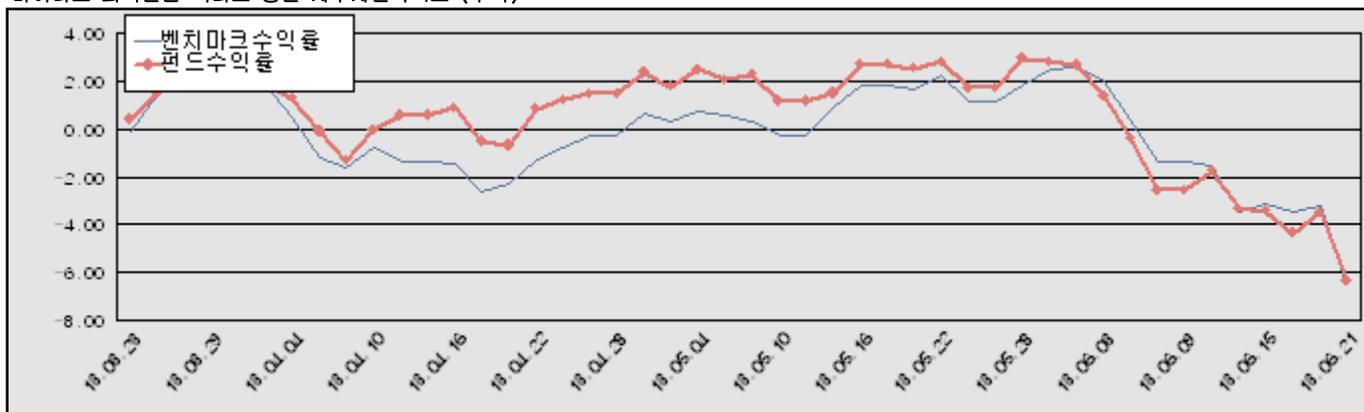
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 퇴직연금 액티브 증권 자투자신탁 1호 (주식)	0.42	-	-	-
마이더스퇴직연금주식모투자신탁	0.42	-3.15	5.05	-
마이더스 퇴직연금 액티브 증권 자투자신탁1호(주식) C-1	0.02	-	-	-
비교지수	-3.51	-	-	-

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	-	-	-	-64	-	-	-	-	-	0	-	-64
전기손익	-	-	-	29	-	-	-	-	-	0	0	29

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	-66	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	-66
전기손익	23	-	-	-	-	-	-	-	-	0	7	30

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	-	-	-	928 (98.86)	-	-	-	-	-	11 (1.14)	-	939 (100.00)
합계	-	-	-	928 (98.86)	-	-	-	-	-	11 (1.14)	-	939 (100.00)

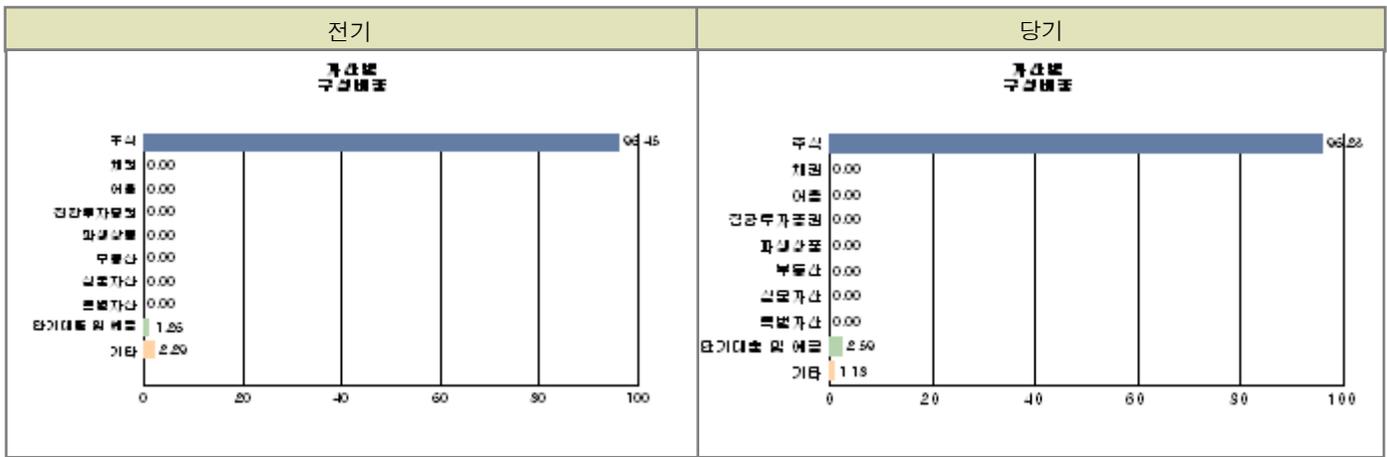
* ()내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	947 (96.23)	-	-	-	-	-	-	-	-	25 (2.59)	12 (1.18)	984 (100.00)
합계	947 (96.23)	-	-	-	-	-	-	-	-	25 (2.59)	12 (1.18)	984 (100.00)

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



주) 위 자산구성 그래프는 모펀드 기준의 구성현황입니다.

▶ 업종별, 국가별 투자비중

마이다스퇴적연금주식모투자신탁 주식투자 상위 10종목

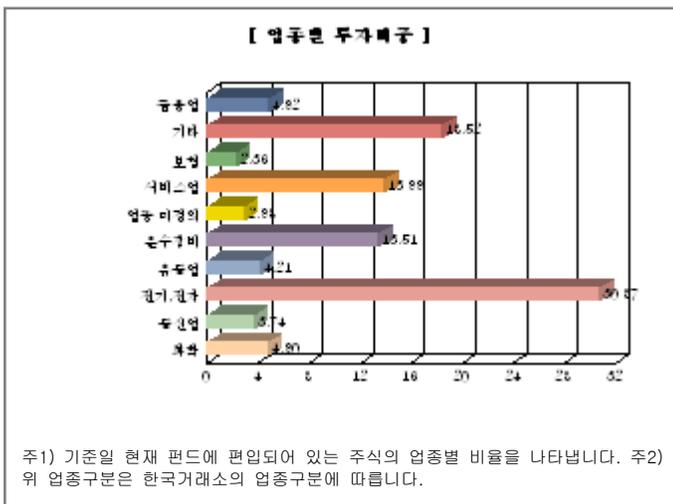
종목	비중 (%)	종목	비중 (%)
삼성전자	20.58	NHN	4.36
현대차	3.97	SK하이닉스	2.76
SK텔레콤	2.33	현대모비스	2.29
현대중공업	2.06	한솔테크닉스	2.03
LG전자	1.93	SBI모기지	1.87

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

마이다스퇴적연금주식모투자신탁 업종별 투자비중

종목	비중 (%)	종목	비중 (%)
전기, 전자	30.87	서비스업	13.99
운수장비	13.51	금융업	4.92
화학	4.90	유통업	4.21
통신업	3.74	업종 미정의	2.98
보험	2.36	기타	18.52

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중



▶ 투자대상 상위 10종목

마이다스퇴적연금주식모투자신탁 (단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	19.80	2	주식	NHN	4.19

3	주식	현대차	3.82	4	주식	SK하이닉스	2.66
5	단기대출및예금	예금	2.59	6	주식	SK텔레콤	2.24
7	주식	현대모비스	2.20	8	주식	현대중공업	1.98
9	주식	한솔테크닉스	1.95	10	주식	LG전자	1.86

※ 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	147	194,775,000	20.58
NHN	150	41,250,000	4.36
현대차	186	37,572,000	3.97
SK하이닉스	849	26,149,200	2.76
SK텔레콤	104	22,048,000	2.33

※ 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	928,334,250	2012-03-23	96.05

※ 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		10,677,081	2.07		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	하나은행		25,453,777	2.07		

※ 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	책임운용역	3	46,663	서울대학교 경영대학원 석사, 랜드마크자산운용,유리스투자자문,現 마이더스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 주요운용펀드 : 마이더스커버드콜증권투자회사(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

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	-0.00	-	-	
매매/중개수수료	-	-	-	-	
증권거래세	-	-	-	-	

마이다스퇴적연금주식모투자신탁

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	-	-	-	-	
판매회사	-	-	-	-	
펀드재산보관(신탁업자)	-	-	-	-	
일반사무관리회사	-	-	-	-	
보수 합계	-	-	-	-	
기타비용**	-	-	-	-	
매매/중개수수료	1	0.14	1	0.11	
증권거래세	2	0.19	1	0.14	

마이다스 퇴적연금 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	0.01	
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 제외한 것입니다.

▶ 총보수비용 비율

마이다스 퇴적연금 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	0.57
당기	0.00	0.00	0.00	0.42

마이다스퇴적연금주식모투자신탁

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.00	0.58	0.00	0.58
당기	0.00	0.42	0.00	0.42

마이다스 퇴적연금 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	0.57
당기	0.40	0.00	0.40	0.42

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
13,327	495,206,090	11,776	496,711,900	48.62	195.00

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 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

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : %)

2013-03-22 ~ 2013-06-21	2012-12-22 ~ 2013-03-21	2012-09-22 ~ 2012-12-21
48.62	65.30	59.15