

# 자산운용보고서

## 공지사항

고객님이 가입하신 펀드는 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률(신규 설정)』의 적용을 받습니다.

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 2스타 주가연동 증권투자신탁 SL-2호(ELS-파생형)의 자산운용사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드자산보관자(신탁업자)인 '한국씨티은행'의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드자산보관자(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 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 2스타 주가연동 증권투자신탁 SL-2호(ELS-파생형) |  | AF785       |            |
| 펀드의 종류                              | 투자신탁/증권(파생형)/단위형/개방형   | 최초설정일       | 2013-02-18 |
| 운용기간                                | 3개월(2013-05-18 ~ 2013-08-17)   | 존속기간        | 2016-03-18 |
| 자산운용사                               | 마이다스에셋자산운용   |             |            |
| 펀드자산보관(신탁업자)                        | 한국씨티은행   | 일반사무관리회사    | SC펀드서비스    |
| 판매회사                                | 국민은행   |             |            |
| 상품의 특징                              | * 2Star 조기상환형 : 3년간 매6개월마다 조기상환 기회(만기포함 총6번)<br>- 동 펀드는 삼성전자 보통주와 LG화학 보통주의 가격변동에 연계하여 수익이 결정되는 증권투자신탁(ELS-파생형)입니다.<br>- 매 중간평가일(매 6개월)에 각 기초자산의 가격이 모두 최초기준가격의 90%(6개월), 90%(12개월), 85%(18개월), 85%(24개월), 80%(30개월), 70%(36개월) 이상이면 연8%수준의 수익과 원금을 지급하고 조기상환되고, 조기상환이 안되고 만기에 이르렀을 경우 만기상환조건에 따라 상환됨. |             |            |

- ☞ 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 | 8,933,391,881 | 8,611,297,443 | -3.61 |
| 부채 총액 | 5,238,122     | 4,993,131     | -4.68 |
| 순자산총액 | 8,928,153,759 | 8,606,304,312 | -3.60 |
| 기준가격  | 934.65        | 905.65        | -3.10 |

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.

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

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

동 펀드는 삼성전자 보통주와 LG화학 보통주의 가격변동에 연계하여 수익이 결정되는 파생결합증권(ELS)을 편입하여 운용하며 수익구조는 다음과 같습니다.

1) 조기상환 : 매6개월(중간평가일)마다 두 기초자산의 가격이 모두 최초기준가격의 90%(6개월), 90%(12개월), 85%(18개월), 85%(24개월), 80%(30개월)이상이면 연8%수준의 수익과 함께 조기상환

2) 조기상환되지 못하고 만기(36개월)에 이르렀을 경우

㉠ 두 기초자산 모두 최초기준가격의 70%이상인 경우 : 연 8%수준의 수익지급

㉡ 두 기초자산 중 하나라도 최초기준가격의 70%미만인 경우 : 만기시점에서 최초기준가격대비 하락률이 큰 기초자산의 하락률만큼 원금 손실 발생 (최대가능손실률: -100%)

동 펀드의 최초기준가격은 삼성전자 보통주와 LG화학 보통주가 각각 1,528,000원, 297,666원이었습니다.

운용보고서 작성 기준일인 2013년 8월 16일 현재 삼성전자 보통주와 LG화학 보통주는 각각 1,295,000원, 289,500원으로 최초기준가격 대비 수익률은 각각 -15.25%, -2.74%입니다.

### ▶ 투자환경 및 운용계획

향후 만기 포함 총 6회의 조기상환 평가기회가 남아있으며, 각 시점별 조기상환조건은 다음과 같습니다.

-제1차 조기상환평가일: 2013. 08. 20, 21, 22 종가의 산술평균, 두 기초자산의 가격이 모두 최초기준가격의 90%이상

-제2차 조기상환평가일: 2014. 02. 19, 20, 21 종가의 산술평균, 두 기초자산의 가격이 모두 최초기준가격의 90%이상

-제3차 조기상환평가일: 2014. 08. 19, 20, 21 종가의 산술평균, 두 기초자산의 가격이 모두 최초기준가격의 85%이상

-제4차 조기상환평가일: 2015. 02. 16, 17, 23 종가의 산술평균, 두 기초자산의 가격이 모두 최초기준가격의 85%이상

-제5차 조기상환평가일: 2015. 08. 19, 20, 21 종가의 산술평균, 두 기초자산의 가격이 모두 최초기준가격의 80%이상

-제6차(만기) 평가일: 2016. 02. 19, 22, 23 종가의 산술평균, 두 기초자산의 가격이 모두 최초기준가격의 70%이상

### ▶ 기간수익률

(단위 : %)

| 구분                                  | 최근 1개월 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 | 설정일   |
|-------------------------------------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 마이더스 2스타 주가연동 증권투자신탁 SL-2호(ELS-파생형) | 2.95   | -3.10  | -9.44  | -      | -     | -     | -     | -     | -9.44 |
| 비교지수                                | -      | -      | -      | -      | -     | -     | -     | -     | -     |

비교지수(Bench Mark) = 없음

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

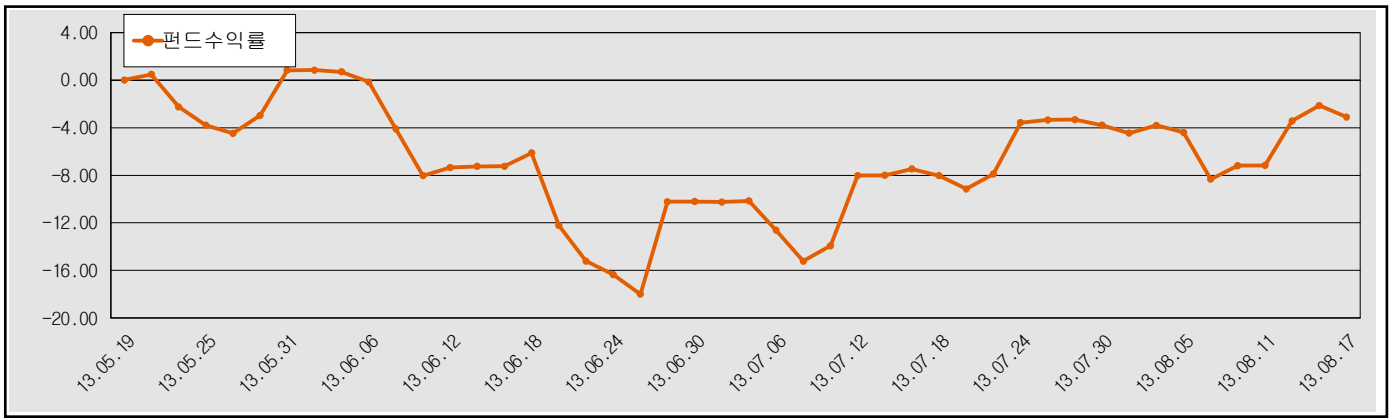
### ▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

| 구분                                  | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|-------------------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 마이더스 2스타 주가연동 증권투자신탁 SL-2호(ELS-파생형) | -     | -     | -     | -     |
| 비교지수                                | -     | -     | -     | -     |

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

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



비교지수(Bench Mark) = 없음

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

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

| 구분   | 증권 |    |    |        | 파생상품 |      | 부동산 | 특별자산 |    | 단기대출 및 예금 | 기타 | 손익합계 |
|------|----|----|----|--------|------|------|-----|------|----|-----------|----|------|
|      | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자증권 | 장내   | 장외   |     | 실물자산 | 기타 |           |    |      |
| 당기손익 | -  | -  | -  | -      | -    | -276 | -   | -    | -  | 0         | -4 | -280 |
| 전기손익 | -  | -  | -  | -      | -    | -626 | -   | -    | -  | 5         | -5 | -626 |

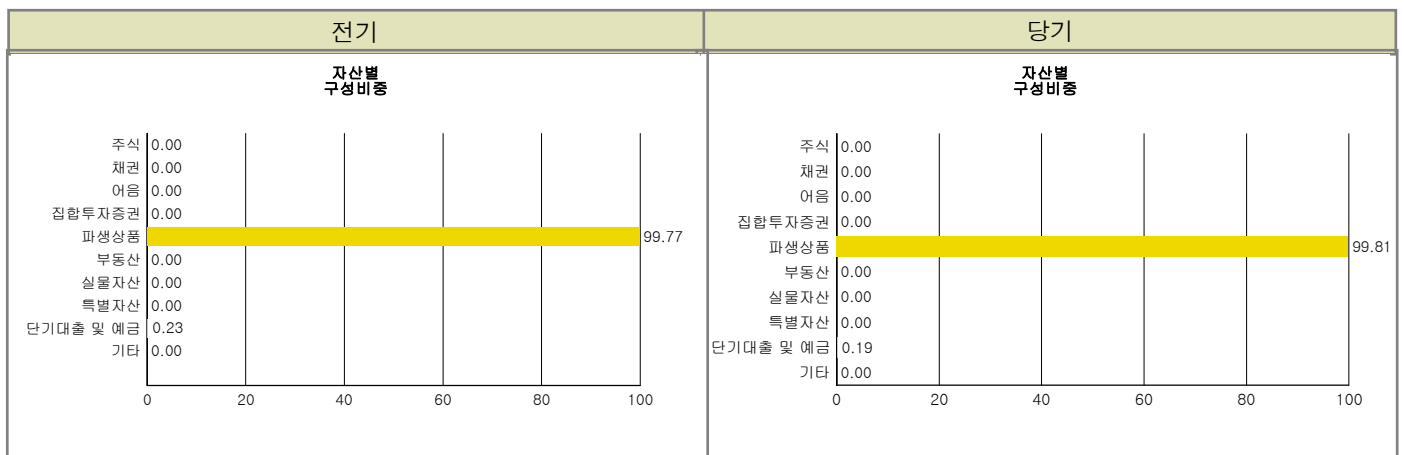
### 3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

| 동화별 구분 | 증권 |    |           |        | 파생상품 |                  | 부동산 | 특별자산 |    | 단기대출 및 예금    | 기타 | 자산총액              |
|--------|----|----|-----------|--------|------|------------------|-----|------|----|--------------|----|-------------------|
|        | 주식 | 채권 | 어음 및 기타증권 | 집합투자증권 | 장내   | 장외               |     | 실물자산 | 기타 |              |    |                   |
| 원화     | -  | -  | -         | -      | -    | 8,595<br>(99.81) | -   | -    | -  | 16<br>(0.19) | -  | 8,611<br>(100.00) |
| 합계     | -  | -  | -         | -      | -    | 8,595<br>(99.81) | -   | -    | -  | 16<br>(0.19) | -  | 8,611<br>(100.00) |

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



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

| 구분 | 종목명     | 비중             | 구분    | 종목명 | 비중     |                  |       |
|----|---------|----------------|-------|-----|--------|------------------|-------|
| 1  | 파생결합증권  | 한국투자(ELS)3073  | 25.13 | 2   | 파생결합증권 | 현대증권2013-2732ELS | 25.11 |
| 3  | 파생결합증권  | KB투자증권(ELS)382 | 25.00 | 4   | 파생결합증권 | 대신증권(ELS)3076    | 24.57 |
| 5  | 단기대출및예금 | 예금             | 0.19  |     |        |                  |       |

※ 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

해당사항 없음

▶ 채권

해당사항 없음

▶ 어음

해당사항 없음

▶ 집합투자증권

해당사항 없음

▶ 장내파생상품

해당사항 없음

▶ 장외파생상품

(단위 : 원)

| 종류               | 기초자산       | 구분 | 계약금액          | 평가금액          | 비고 |
|------------------|------------|----|---------------|---------------|----|
| 거래상대방            | 만기일        |    | 취득가격          |               |    |
| 현대증권2013-2732ELS |            | 매수 |               | 2,162,605,629 |    |
| 현대증권             | 2016-02-25 |    | 2,384,657,400 |               |    |
| 한국투자(ELS)3073    |            | 매수 |               | 2,163,892,118 |    |
| 한국투자증권           | 2016-02-25 |    | 2,384,647,515 |               |    |
| KB투자증권(ELS)382   |            | 매수 |               | 2,152,766,175 |    |
| KB투자증권           | 2016-02-25 |    | 2,384,647,515 |               |    |
| 대신증권(ELS)3076    |            | 매수 |               | 2,116,008,164 |    |
| 대신증권             | 2016-02-25 |    | 2,335,716,765 |               |    |
| <b>합계</b>        |            |    |               | 8,595,272,086 |    |
|                  |            |    | 9,489,669,195 |               |    |

주) 개별계약 등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재  
주) 상기 "비고"란의 등급 표시는 거래상대방의 신용등급입니다.

▶ 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 | 한국씨티은행 |          | 16,025,357 | 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   |   |               |
| 박정환 |       | 운용역 | 79            | 358,730 | 서울대학교 대학원 경영학과 (경영학 석사)<br>제일경제연구소 연구소, 국민투자신탁, 현대투신운용,<br>SK투신운용, 아이투신운용, 한국투신운용 채권운용팀<br>現 마이다스에셋 자산운용(주) 채권운용본부장 | 03-02002-0026 |

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

## 5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원, %)

| 구분           | 전기 |        | 당기 |        | 비고 |
|--------------|----|--------|----|--------|----|
|              | 금액 | 비율(%)* | 금액 | 비율(%)* |    |
| 자산운용사        | 4  | 0.04   | 4  | 0.05   |    |
| 판매회사         | -  | -      | -  | -      |    |
| 펀드재산보관(신탁업자) | 0  | 0.00   | 0  | 0.01   |    |
| 일반사무관리회사     | 0  | 0.00   | 0  | 0.01   |    |
| 보수 합계        | 5  | 0.05   | 5  | 0.06   |    |
| 기타비용**       | 1  | 0.01   | 0  | 0.00   |    |
| 매매/중개수수료     | 0  | 0.00   | -  | -      |    |
| 증권거래세        | -  | -      | -  | -      |    |

\* 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 | 0.26      | 0.00         | 0.26         | 0.00         |
| 당기 | 0.24      | 0.00         | 0.24         | 0.00         |

- 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 |    | 매매회전율 |      |
|----|----|----|----|-------|------|
| 수량 | 금액 | 수량 | 금액 | 3개월   | 연환산  |
| 0  | 0  | 0  | 0  | 0.00  | 0.00 |

※ 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 매매회전율 추이

해당사항 없음

## 위험공지

1. 시장 위험과 원금손실 가능성
  - 본 상품은 파생결합증권(ELS)의 기초자산의 가격이 폭락시 원금의 100%까지도 손실이 가능합니다.
2. 신용 위험과 원금손실 가능성
  - 파생결합증권(ELS)을 발행한 회사가 원리금을 제때에 지급하지 못하는 등의 신용위험이 발생하는 경우 동 투자신탁에서 추구하는 투자목적 달성이 어려울 수 있습니다.
  - 파생결합증권(ELS)에 직접 투자하신 것과 비슷한 위험을 가집니다. 예를 들어 증권회사의 채무불이행 또는 주식시장의 거래가 중지되는 경우 원리금의 지급이 지연되거나 원금의 100%까지도 손실이 발생할 수 있습니다.
3. 유동성 위험 및 높은 환매수수료
  - 파생결합증권(ELS)은 다른 유가증권과 달리 파생결합증권(ELS)을 발행한 회사와 직접 거래를 하여야 하므로 유동성이 작습니다. 따라서 파생결합증권(ELS)을 만기 이전에 중도매각하고자 하는 경우 중도 매각이 원활하지 못할 수도 있으며, 중도 매각에 따른 가격 손실 및 높은 환매수수료로 인하여 원금손실이 발생할 수 있습니다.
4. 계약조건 변경 위험과 강제조기 청산
  - 기초자산의 거래/산출 중단 또는 상장폐지, 관련 법규의 변경, 천재지변, 전시, 사변, 금융·외환시장의 중대한 교란, 발행회사의 휴/폐업 등 기타 불가피한 사유 등 예상치 못한 경우가 발생하는 경우에는 계약조건(기준일, 행사가격, 지급일, 상환조건 및 상환금액) 등이 변경될 수 있으며, 원금에 미달되는 금액으로 강제 조기청산 될 수도 있습니다.