

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(2013-06-22 ~ 2013-09-21)	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, 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

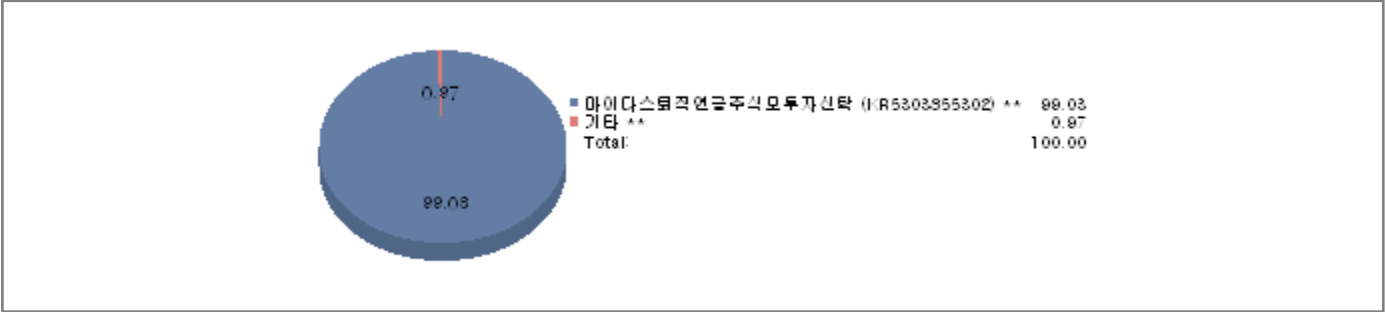
주된 투자대상

실제투자

모펀드	비중 (%)*
마이더스퇴직연금주식모투자신탁 (KR5303855302) **	95.95

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	939,011,331	1,000,509,606	6.55
부채 총액	0	0	0.00
순자산총액	939,011,331	1,000,509,606	6.55
기준가격	948.47	1,011.69	6.67

(단위 : 원, 좌/주, %)

마이더스퇴직연금주식모투자신탁	전기말	당기말	증감률
자산 총액	983,671,387	1,068,641,601	8.64
부채 총액	17,181,190	36,069,110	109.93
순자산총액	966,490,197	1,032,572,491	6.84
기준가격	878.10	937.19	6.73

(단위 : 원, %)

종류(Class)별 기준가격 현황	전기말	당기말	증감률
마이더스 퇴직연금 액티브 증권 자투자신탁1호(주식) C-I	935.38	996.76	6.56

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.

※ 분배금내역

(단위 : 백만원, 좌)

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 3분기 펀드수익률은 6.56%(클래스C-1 기준)이며 벤치마크지수는 10.03%를 기록하였습니다. 벤치마크대비 수익률이 저조했던 요인은 다음과 같습니다. 포트폴리오 측면에서 펀드의 주식편입비가 높았고 상반기 견고한 주가 흐름을 보였던 제약, 음식료, 통신, 유틸리티, 그리고 삼성전자 중심의 IT 및 코스닥 일부 개별종목들이 동기간 지수 상승에도 불구하고 주가가 급락하여 매도시기가 늦어져 펀드수익률이 악화되었습니다. 반면 편입비중이 낮았던 조선, 건설, 화학 등 경기에 민감한 소재, 산업재 업종이 시장 상승을 주도하였으나, 단기적인 기술적 반등이라 판단 적극적인 편입시기가 늦어져 지수상승대비 펀드수익률이 더욱 악화되었습니다. 3분기 시장상승을 주도하였던 조선, 화학, 건설 등 경기민감 시크리얼 종목군은 지난 7월 이후 선진국 경기회복 및 중국경기 경착륙 우려완화 등 우호적인 매크로 환경하에 일부 화학 제품가격 및 신조선가 회복 등에 따라 매력적인 밸류에이션 수준에서 기관과 외국인 매수가 집중되었고 현재까지 안정적인 주가상승을 유지하고 있습니다. 2012년 하반기 이후 주도 업종이었던 내수, 소비재, 일부 IT업종은 2012년 이후 기관 매수가 집중되었다는 점이 2013년 7월 이후 지수 상승기에 오히려 수급 부담으로 작용하며, 주가가 급격히 하락하는 결과로 나타났습니다. 이와 함께 중장기 성장 전망을 바탕으로 편입했던 한솔테크닉스, 한글과컴퓨터, 동원산업, 영원무역, 사람인에치알 등 일부 내수업종 종목 및 코스닥 개별종목이 예상과 달리 주가가 급락하는 등 종목 선정이 적절하지 못했던 점도 수익률에 부정적으로 작용했습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

단기적으로 미국연준의 출구전략에 따라 시장이 예상보다 크게 과민 반응할 경우 무질서하게 금융 시장이 움직일 경우가 가장 큰 리스크라 판단되나, 최근 글로벌 경기모멘텀이 강화되고 있고 특히, 미국 제조업 경기 뿐만 아니라 유럽, 중국 경기가 회복 되고 있어 외국인 투자자들의 위험자산 선호는 지속 될 것으로 판단되어 국내 증시의 상승추세는 유지 될 것으로 보입니다. 다만 국내기업들의 이익성장이 일부 종목군에 제한적으로 나타나고 있고 아직 본격적인 기업이익 상황전망이 어려운 가운데 외국인 매수에만 의존한 주가지수 상승은 제한적일 것으로 판단되며, 단기적으로 KOSPI 지수가 1,900pt~2,100pt 수준의 박스권을 보일 것으로 예상됩니다. 이런 증시 상황을 감안해 보면 주도 업종 역시 뚜렷하게 부각되기 보다는 업종별 순환매의 반복과 밸류에이션 부담속에서도 이익 개선이 전망되는 종목에 대한 선호 현상이 이어질 것으로 예상됩니다.

이에 따라 포트폴리오 역시 이익 상황전망 가능성이 높고 급격한 경기훼손이 없다면 단기적인 다운사이드 리스크가 낮아진 경기관련 시크리얼 업종인 조선, 화학, 은행, 자동차, IT업종의 비중을 높게 유지하는 가운데, 내수, 소비재업종의 비중은 반등시 점진적으로 비중을 축소, 시장비중대비 소폭 낮은 편입비중으로 유지할 계획입니다. 중소형 개별 종목군에 대해서는 적극적인 편입종목 확대 보다는 좀더 면밀한 펀더멘털 체크를 통하여 중장기 성장성뿐만 아니라 수급 및 단기적인 이슈도 함께 고려, 편입 종목에 제한을 두고 수익률훼손을 최소화 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)	6.66	6.67	-0.12	2.88	2.27	-	-	-	1.17
마이더스퇴직연금주식모투자신탁	6.73	6.73	-0.14	2.89	2.26	8.64	14.59	112.06	108.47
마이더스 퇴직연금 액티브 증권 자투자신탁1호(주식) C-1	6.63	6.56	-0.32	2.57	1.85	-	-	-	0.56
비교지수	7.40	10.03	2.81	1.27	0.16	-	-	-	-1.07

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

▶ 연평균 수익률

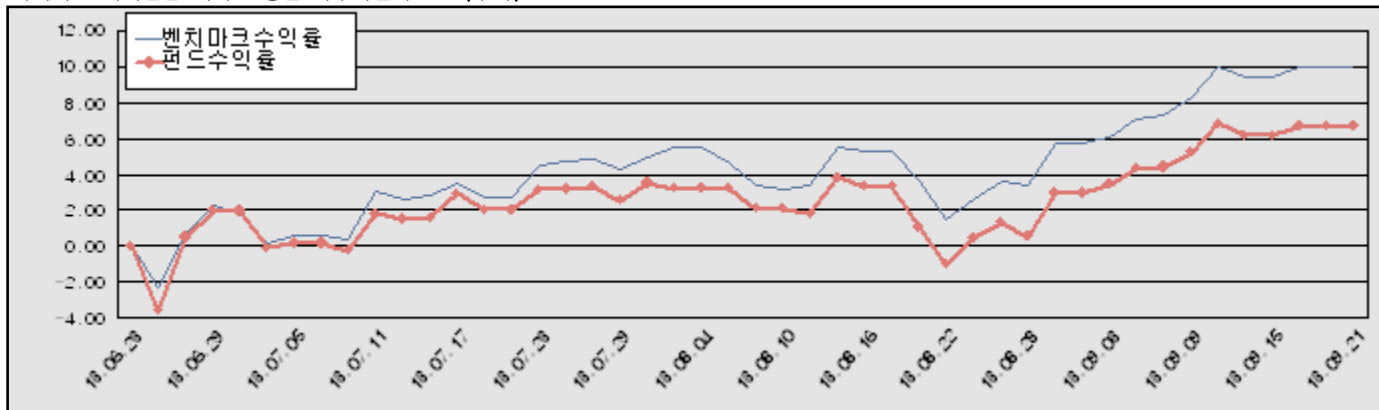
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 퇴직연금 액티브 증권 자투자신탁 1호 (주식)	2.27	-	-	-
마이더스퇴직연금주식모투자신탁	2.26	4.23	4.65	16.22
마이더스 퇴직연금 액티브 증권 자투자신탁1호(주식) C-1	1.85	-	-	-
비교지수	0.16	-	-	-

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	-	-	-	62	-	-	-	-	-	0	-	62
전기손익	-	-	-	-64	-	-	-	-	-	0	-	-64

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	-1	65
전기손익	-66	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	-66

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	-	-	-	991 (99.03)	-	-	-	-	-	10 (0.97)	-	1,001 (100.00)
합계	-	-	-	991 (99.03)	-	-	-	-	-	10 (0.97)	-	1,001 (100.00)

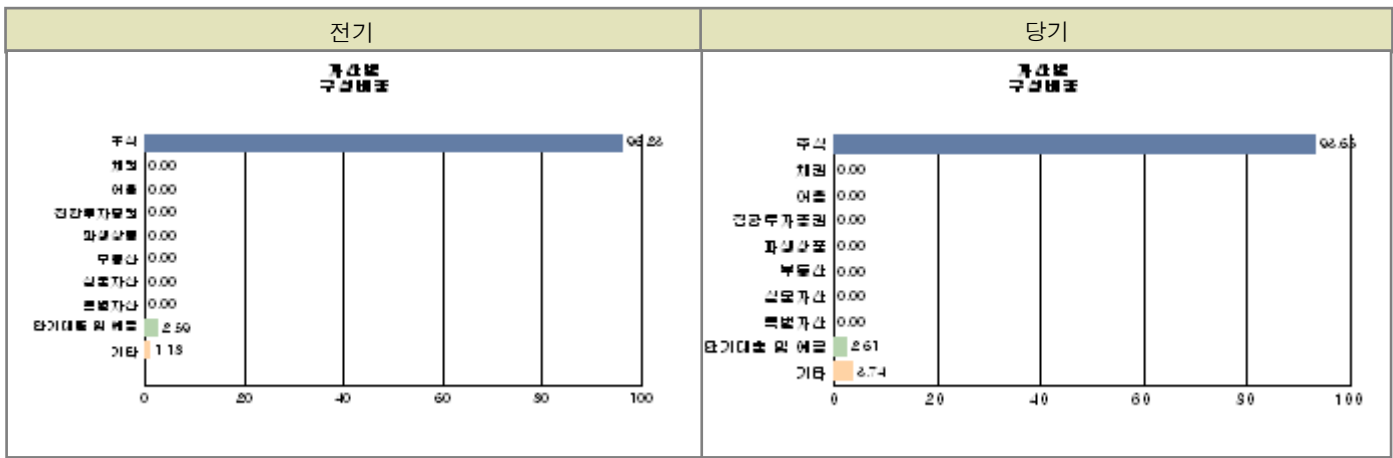
* ()내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.

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	1,001 (93.65)	-	-	-	-	-	-	-	-	28 (2.61)	40 (3.74)	1,069 (100.00)
합계	1,001 (93.65)	-	-	-	-	-	-	-	-	28 (2.61)	40 (3.74)	1,069 (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

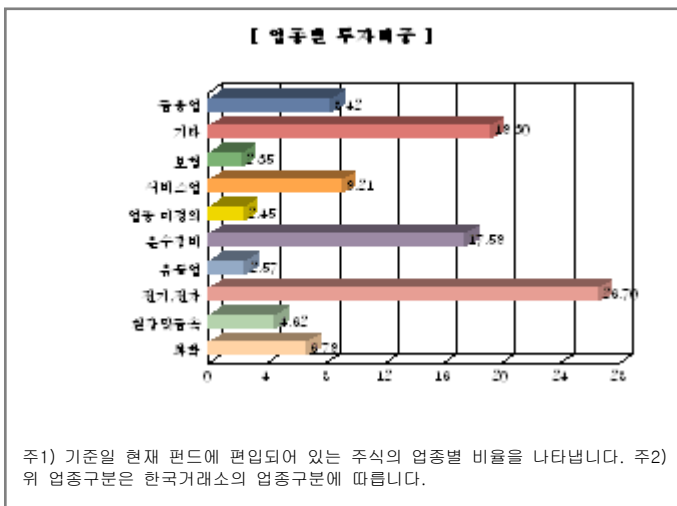
종목	비중 (%)	종목	비중 (%)
삼성전자	18.28	현대차	4.51
NAVER	3.30	LG화학	3.11
현대중공업	2.73	기아차	2.55
현대모비스	2.16	SBI모기지	2.14
SK하이닉스	2.12	한솔테크닉스	2.06

* 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

마이다스퇴적연금주식모투자신탁 업종별 투자비중

종목	비중 (%)	종목	비중 (%)
전기, 전자	26.70	운수장비	17.59
서비스업	9.21	금융업	8.42
화학	6.79	철강및금속	4.62
유통업	2.57	업종 미정의	2.45
보험	2.35	기타	19.30

* 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중



▶ 투자대상 상위 10종목

마이다스퇴적연금주식모투자신탁 (단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	2	주식	현대차
		17.12			4.22

3	주식	NAVER	3.09	4	주식	LG화학	2.91
5	단기대출및예금	예금	2.61	6	주식	현대중공업	2.56
7	주식	기아차	2.39	8	주식	현대모비스	2.02
9	주식	SBI모기지	2.01	10	주식	SK하이닉스	1.98

※ 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	132	182,952,000	18.28
현대차	176	45,144,000	4.51
NAVER	63	33,012,000	3.30
LG화학	99	31,086,000	3.11
현대중공업	105	27,352,500	2.73

※ 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	990,804,665	2012-03-23	95.95

※ 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		9,704,941	2.07		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	하나은행		27,877,711	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	38,988	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**	-	-	-	-	
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	0.11	1	0.12	
증권거래세	1	0.14	2	0.16	

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	0.01	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 순자산평가 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	0.42
당기	0.00	0.00	0.00	0.47

마이다스퇴적연금주식모투자신탁

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	0.00	0.42	0.00	0.42
당기	0.00	0.48	0.00	0.48

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	0.42
당기	0.40	0.00	0.40	0.47

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
17,140	527,638,150	21,429	540,762,440	55.53	222.72

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 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 : %)

2013-06-22 ~ 2013-09-21	2013-03-22 ~ 2013-06-21	2012-12-22 ~ 2013-03-21
55.53	48.62	65.30