자 산 운 용 보 고 서

1. 집합투자기구의 개요

▶ 기본정보

『적용법률:자본시장법(간투법에서 전환)』

위험등급 : 1등급

집합투자기구명칭		금융투자협회 펀드코드	
마이다스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)		71602	
집합투자기구의 종류	투자신탁/증권(주식형)/추가형/개방형/모자형	최초설정일	2007-07-18
운용기간	3개월(2009-10-18 ~ 2010-01-17)	존속기간	추가형
집합투자업자	마이다스에셋자산운용		
신탁업자	하나은행(서울)	일반사무관리회사	SC펀드서비스
투자매매・중개업자	미래에셋증권 현대증권 하나대투증권		
상품의 특징	본 상품은 근로자 퇴직급여보장법 등 관련 법령에 의하여 수익자의 노후생활을 대비하기 위한 자금 마련을 목적으로 하는 투자신탁입니다. 본 상품은 마이다스 퇴직연금 배당주식 모투자신탁에 집합투자재산의 70%이상을, 마이다스 퇴직연금 채권 모투자신탁에 집합투자재산의 30%이하를 투자합니다. 마이다스 퇴직연금 배당주식 모투자신탁은 주식에 집합투자재산의 90%이상을 투자하며, 시가총액 상위 대형 우량주중 배당수익률이 높은 주식에 주로 투자하여 배당수익을 얻으면서도 주가 상승시 수익률을 제고하는 것을 목표로 합니다. 시장 내의 수급과 시장 외부변수 또는 개별주식은 수익성 및 성장성의 변화에 따라 주식의 가격이 변동되므로 이에 따라 이익 혹은 손실이 발생할 가능성이 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

▶ 재산현황

(단위 : 원, 좌/주, %)

마이다스퇴직연금배당주식모투자신탁	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	12,361,141,628	15,391,461,148	24.51
부채 총액 (B)	323,027,516	530,355,218	64.18
순자산총액 (C=A-B)	12,038,114,112	14,861,105,930	23.45
발행 수익증권 총 좌수 (D)	11,618,502,059	14,737,024,176	26.84
기준가격 (E=C/D*1000)	1,036.12	1,008.42	6.07

(단위 : 원, 좌/주, %)

마이다스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	40,413,964	51,474,996	27.37
부채 총액 (B)	70,876	123,864	74.76
순자산총액 (C=A-B)	40,343,088	51,351,132	27.29
발행 수익증권 총 좌수 (D)	39,238,699	47,336,675	20.64
기준가격 (E=C/D*1000)	1,028.15	1,084.81	5.51

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 집합투자기구의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

※ 분배금내역

(단위 : 백만원, 좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2010-01-08	1,208	13,449,171,521	1,089.81	1,000.00	퇴직연금배당주식모

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드수익률은 5.51% 이며 비교지수는 3.75% 상승하였습니다. 비교지수 대비 높은 수익률을 기록한 요인은 글로벌 경쟁력과 이익 모멘텀이 가장 좋은 IT와 자동차 중심의 수출주의 비중 확대를 유지하면서, 해외 건설 수주 확대에 따른 수혜주, IT를 중심으로 성장성이 돋보이는 중소형주에 대한 비중확대를 하였기 때문입니다. 또한 두바이 금융 위기, 경기 모멘텀 둔화 우려 등에 대비해 탄력적인 주식편입비 조절 및 매매를 통해 연말 연초까지 양호한 수익률을 유지할 수 있었습니다. 종목별로는 POSCO, LG디스플레이, 효성, 다음, 두산중공업, 오리온 등의 주가수익률이 동기간 양호하였으며, SK텔레콤, 현대백화점, 글로비스, 하나금융지주등의 주가수익률은 상대적으로 부진하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

2009년에는 전세계 국가들의 긴밀한 공조에 힘입어 예상보다 미국을 중심으로 한 선진국 보다는 이머징 마켓을 중심으로 빠르고 강한 경기 회복을 나타내었으나, 2010년에는 이같은 경기 회복 모멘텀이 둔화될 것으로 예상합니다. 아울러 각국 중앙은행들이 유동성 흡수에 보다 적극적으로 나설 가능성이 높아 주식 시장에는 불리하게 작용할 가능성이 높을 것으로 판단합니다. 또한 시장에 호의적이지 않은 정책 리스크 증가로 불확실성이 높아지는 가운데, 1분기 실적 발표 전까지는 높은 변동성에 시장이 노출될 가능성이 높다고 판단되어 현금비중을 확대하고 보수적인 포트폴리오를 유지할 계획입니다. 다만 거시경제 측면의 리스크에도 불구,실적호전 종목 및 주가대비 저평가된 주식들에 대해서는 적극적인 비중 확대를 통해 초과 수익률을 낼 수 있도록 할 것입니다.

▶ 기간수익률

마이다스퇴직연금배당주식모투자신탁 (단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	4.76	6.07	25.95	42.49	71.29
비교지수	3.27	3.75	18.17	28.05	49.91

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

마이다스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식) (단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	4.51	5.51	23.84	39.63	66.28
비교지수	3.27	3.75	18.17	28.05	49.91

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

▶ 연평균 수익률

마이다스퇴직연금배당주식모투자신탁 (단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	71.29	8.22	21.58	
비교지수	49.91	-0.63	7.25	

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

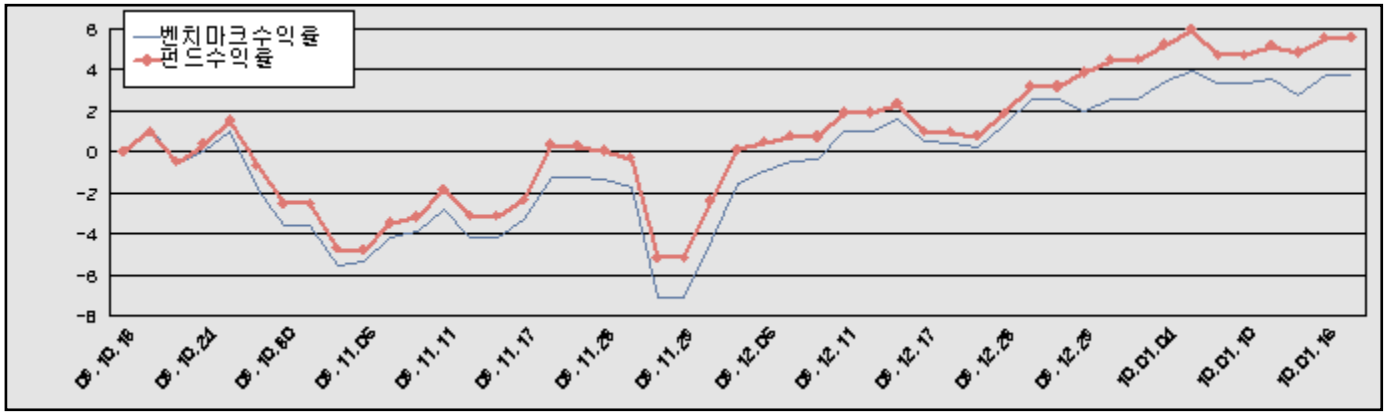
마이다스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식) (단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	66.28	6.71		
비교지수	49.91	-0.63		

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

마이다스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)



비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

▶ 손익현황

마이다스퇴직연금배당주식모투자신탁 (단위 : 백만원,%)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	636	0	0	0	0	0	0	0	0	2	128	765
전기손익	1.909	0	0	0	0	0	0	0	0	1	-3	1,908

마이다스 퇴직연금 배당 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	0	0	0	4	0	0	0	0	0	0	-0	3
전기손익	0	0	0	4	0	0	0	0	0	0	-0	4

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

마이다스퇴직연금배당주식모투자신탁 (단위 : 백만원, %)

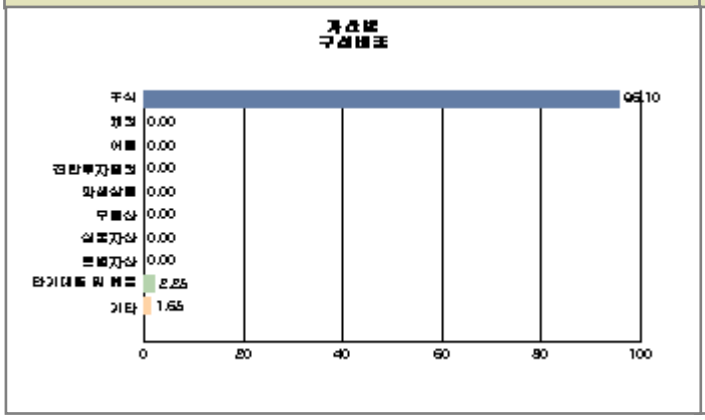
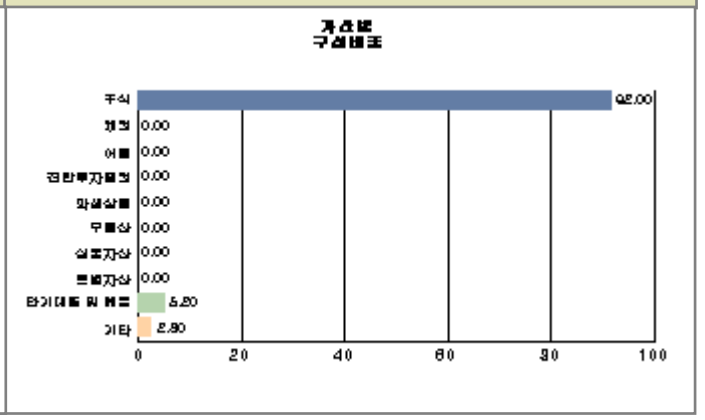
통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	14,161 (92.00)	0	0	0	0	0	0	0	0	800 (5.20)	430 (2.80)	15,391 (100.00)
합계	14,161 (92.00)	0	0	0	0	0	0	0	0	800 (5.20)	430 (2.80)	15,391 (100.00)

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

마이다스 퇴직연금 배당 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	0	0	0	50 (97.13)	0	0	0	0	0	1 (2.87)	0	51 (100.00)
합계	0	0	0	50 (97.13)	0	0	0	0	0	1 (2.87)	0	51 (100.00)

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

전기	당기
	

※ 위 자산구성 그래프는 모펀드 기준의 구성현황 입니다.

▶ 업종별,국가별 투자비중

마이다스퇴직연금배당주식모투자신탁

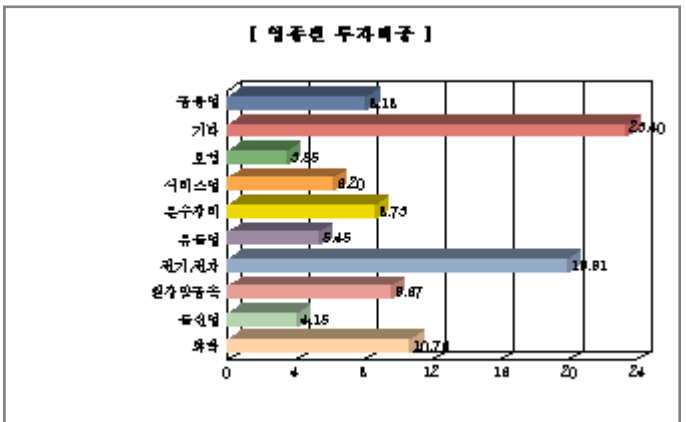
주식투자 상위 10종목

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	13.69	POSCO	6.46
KB금융	3.24	LG화학	3.23
현대차	2.95	신한지주	2.92
KT	2.88	한국전력	2.84
현대모비스	2.65	LG디스플레이	2.44

마이다스퇴직연금배당주식모투자신탁

업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
전기,전자	19.91	화학	10.76
철강및금속	9.67	운수장비	8.73
금융업	8.18	서비스업	6.20
유통업	5.45	통신업	4.15
보험	3.55	기타	23.40



*기준일 현재 펀드에 편입되어 있는 주식의 업종별 비율을 나타냅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

마이다스퇴직연금배당주식모투자신탁 (단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	12.60	2	주식	POSCO	5.95
3	단기대출및예금	콜 3일물 2.05	3.90	4	주식	KB금융	2.98
5	주식	LG화학	2.97	6	주식	현대차	2.71
7	주식	신한지주	2.69	8	주식	KT	2.65
9	주식	한국전력	2.61	10	주식	현대모비스	2.44

* 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

마이다스퇴직연금배당주식모투자신탁 (단위 : 주,원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	2,303	1,939,126,000	13.69
POSCO	1,546	915,232,000	6.46
KB금융	8,014	459,202,200	3.24
LG화학	2,015	457,405,000	3.23
현대차	3,867	417,636,000	2.95

※ 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

■ 상위 5개 종목

(단위 : 원,%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
해당사항 없음							

※ 상위 5개 종목만 기재함. ※ 비중 : 채권 총액중 해당 종목이 차지하는 비중.

▶ 어음

■ 상위 5개 종목

(단위 : 원,%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
해당사항 없음							

※ 상위 5개 종목만 기재함. ※ 비중 : 어음 및 채무증서 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 집합투자증권

■ 상위 5개 종목

마이다스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식) (단위 : 원)

종 목	종류	집합투자업자	설정원본	순자산금액	취득일	비 중
퇴직연금배당주식모			47,729,512	49,999,606	2007-07-18	

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약,원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
해당사항 없음				

주) 개별계약 등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 장외파생상품

(단위 : 원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비 고
해당사항 없음								

주) 개별계약 등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 부동산(임대)

(단위 : 원)

종류	소재지		취득가격	보증금	비고
	등기번호	취득일	평가금액	임대수입	
해당사항 없음					

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

(단위 : 원,%)

종류	대여(차입)기관	계약일자	대여(차입)금액	대여(차입)금리	만기(상환)일	비고
해당사항 없음						

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 특별자산

(단위 : 원)

종류	취득일자	취득가격	평가금액	비고
해당사항 없음				

▶ 단기대출 및 예금

마이다스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식) (단위 : 원,%)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	하나은행(서울)		1,475,390	1.61		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

마이다스퇴직연금배당주식모투자신탁 (단위 : 원,%)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 3일물 2.05	교보증권	2010-01-15	600,101,095	2.05	2010-01-18	
예금	하나은행(서울)		200,309,679	1.61		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

마이다스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)

종류	평가금액	비고
합계	0	

마이다스퇴직연금배당주식모투자신탁 (단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
유가증권매도미수금	296,121,034	
미수배당금	134,079,800	
합계	430,200,834	

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

성 명	운용개시일	직위	운용중인 다른 집합투자기구 현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			기구 수	운용 규모		
허필석	2007-07-18	대표이사 1967년	42	1,889,838	서울대학교 대학원 경영학 석사 KAIST Techno MBA, CFA 장기신용은행 금융공학팀 삼성증권 자금부 現 마이다스에셋자산운용 대표이사 ☞주요운용펀드 :마이다스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011
최영철	2008-10-08	팀장 1973년	42	1,889,838	서울대학교 계산통계학과 (경제학 부전공) Bain & Company Consultant 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞주요운용펀드 : 마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)	08-02002-0046
이승준	2007-07-18	팀장 1973년	42	1,889,838	Columbia University Financial Math 신영증권 미래에셋자산운용 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞주요운용펀드 : 마이다스액티브증권투자회사(주식)	06-02002-0034
송형섭	2007-07-18	운용역 1974년	42	1,889,838	서울대학교 경영대학교 석사 랜드마크자산운용 유리스투자자문 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 차장 ☞주요운용펀드 : 월드 In Best 주식 재간접 모투자신탁	06-02002-0033

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 : 펀드수(4) 운용규모(119,644)

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

마이다스퇴직연금배당주식모투자신탁

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
집합투자업자	0	0.00	0	0.00	
투자매매/중개업자	0	0.00	0	0.00	
신탁업자	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	0	0.00	0	0.00	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	26	0.23	27	0.21	

마이다스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
집합투자업자	0	0.09	0	0.09	
투자매매/중개업자	0	0.21	0	0.21	
신탁업자	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	0	0.30	0	0.30	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	0	0.00	0	0.00	

* 집합투자기구의 순자산총액 대비 비율
** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용으로서 매매/중개수수료는 제외한 것입니다.

▶ 총보수비용 비율

마이다스퇴직연금배당주식모투자신탁 (단위 : 연환산, %)

구분	해당 집합투자기구		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.01	0.92	0.01	0.92
당기	0.01	0.84	0.01	0.84

마이다스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식) (단위 : 연환산, %)

구분	해당 집합투자기구		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.20	0.00	1.21	0.88
당기	1.20	0.00	1.21	0.80

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio) 이란 운용보수 등 집합투자기구에서 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 회전율

마이다스퇴직연금배당주식모투자신탁 (단위 : 주,원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
333,881	8,995,706,015	249,079	7,605,954,070	62.96	252.54

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율.

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)의 집합투자업자인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 신탁업자인 '하나은행(서울)'의 확인을 받아 투자매매,중개업자를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 집합투자기구의 신탁업자 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.
각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용 http://www.midasasset.co.kr / 02-3787-3500
금융투자협회 http://dis.fundservice.net