

자산운용 보고서

1. 기본정보

1. 개요

가. 투자신탁의 명칭 마이다스퇴직연금배당40혼합자투자신탁1
 나. 분류 채권혼합형 / 추가형 / 개방형 / 모자형
 다. 운용기간 3개월(2007-04-09 ~ 2007-07-08)
 라. 작성자 마이다스에셋자산

간접투자재산 현황

(단위 : 원, 좌/주)

퇴직연금채권모 (52244)	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	1,062,549,059	2,102,405,610	97.86
부채 총액 (B)	361.870	730.798	101.95
순자산총액 (C=A-B)	1,062,187,189	2,101,674,812	97.86
발행 수익증권 총 좌수 (D)	1,049,904,652	2,063,747,846	96.57
기준가격 (E=C/D*1000)	1,011.70	1,018.38	0.66

퇴직연금배당주식모 (52245)	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	693,983,387	1,505,057,616	116.87
부채 총액 (B)	45,924,980	124,454,838	171.00
순자산총액 (C=A-B)	648,058,407	1,380,602,778	113.04
발행 수익증권 총 좌수 (D)	584,963,043	893,201,303	52.69
기준가격 (E=C/D*1000)	1,107.86	1,545.68	39.52

퇴직연금배당40혼합1 (52246)	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	1,744,643,981	3,498,395,647	100.52
부채 총액 (B)	4,475,288	8,213,174	83.52
순자산총액 (C=A-B)	1,740,168,693	3,490,182,473	100.57
발행 수익증권 총 좌수 (D)	1,668,615,889	2,942,689,549	76.36
기준가격 (E=C/D*1000)	1,042.88	1,186.05	13.73

* 기준가격이란 투자신탁의 순자산총액을 발행된 수익증권 총 좌수로 나눈 가격으로 수익증권의 매입 및 환매시 적용되는 가격임.

2. 운용성과

가. 기간 수익률

퇴직연금채권모 (52244)

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
투자신탁	0.29	0.66	1.84	2.43	4.26

퇴직연금배당주식모 (52245)

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
투자신탁	12.39	39.52	54.57	63.48	84.03

퇴직연금배당40혼합1 (52246)

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
투자신탁	4.67	13.72	18.59	13.59	19.64
비교지수	3.25	10.60	15.46	16.69	21.02

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 40% + 블룸버그(국고채1~2년물) 60%

나. 연평균 수익률

퇴직연금채권모 (52244)

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투자신탁	4.26			

퇴직연금배당주식모 (52245)

(단위 : %)

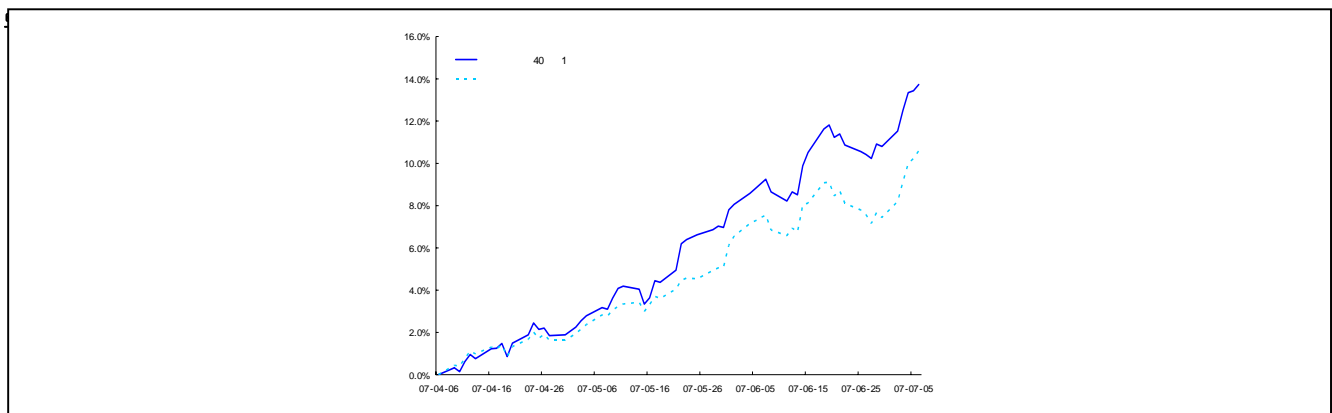
구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투자신탁	84.03			

퇴직연금배당40혼합1 (52246)

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투자신탁	19.64			
비교지수	21.02			

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 40% + 블룸버그(국고채1~2년물) 60%



비교지수(Bench Mark) = KOSPI 40% + 블룸버그(국고채1~2년물) 60%

3. 자산구성 현황

퇴직연금채권모 (52244)

(단위 : 백만원.%)

통화별 구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자증권	특별자산			
원화	0 (0.00)	2,033 (96.68)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	70 (3.32)	0 (0.00)	2,102 (100.00)

※ ()내는 자산총액에 대한 비중

퇴직연금배당주식모 (52245)

(단위 : 백만원.%)

통화별 구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자증권	특별자산			
원화	1,299 (86.31)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	73 (4.85)	133 (8.83)	1,505 (100.00)

※ ()내는 자산총액에 대한 비중

퇴직연금배당40혼합1 (52246)

(단위 : 백만원.%)

통화별 구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자증권	특별자산			
원화	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	3,482 (99.54)	0 (0.00)	16 (0.46)	0 (0.00)	3,498 (100.00)

※ ()내는 자산총액에 대한 비중

II. 상세정보

1. 투자신탁의 개요

최초설정일	2006-01-09		신탁계약기간종료일		2999-01-09
자산운용회사	마이다스에셋자산	수탁회사	하나은행(서울)	일반사무관리회사	에이브레인(팀스)
판매회사	현대증권 미래에셋증권	우리투자증권 교보생명보험주식회사	삼성화재	대신증권	브릿지증권
투자신탁의 특징	(단위 : 원, 좌/주) 당 펀드는 모자형 펀드로 운용되며, 주식모펀드는 시가총액 상위 우량주 중 배당수익률이 높은 블루칩배당주 위주로 투자하여, 블루칩의 성장성과 고배당주의 안정성을 함께 추구하며, 채권모펀드는 국공채 위주로 운용하며 운용시간경과에 따른 듀레이션 감소효과를 막고 유동성 높은 국공채를 활용하여 듀레이션 유지시키는 매매전략을 추구하는 펀드입니다.				

2. 자산보유 및 운용현황

- 주식

퇴직연금배당주식모 (52245)

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	190	119,130,000	9.17
POSCO	130	62,725,000	4.83
SK에너지(분할)	412	55,387,100	4.26
GS건설	400	49,200,000	3.79
국민은행	500	42,300,000	3.26
우리금융	1,600	38,400,000	2.96
금호산업	640	37,888,000	2.92
한진중공업	520	37,700,000	2.90
현대중공업	100	37,500,000	2.89
STX조선	700	35,980,000	2.77
LG화학	400	34,600,000	2.66
한화	520	30,940,000	2.38
LG전자	400	30,360,000	2.34
신한지주	500	29,000,000	2.23
대한항공	520	28,288,000	2.18
현대차2우B	600	27,330,000	2.10
현대제철	460	26,588,000	2.05
한국전력	650	26,487,500	2.04
삼성화재	141	26,367,000	2.03
대한전선	700	26,040,000	2.00
우리투자증권	820	25,256,000	1.94
대신증권우	1,300	24,570,000	1.89
한진해운	520	23,764,000	1.83
SK	168	22,622,900	1.74
현진소재	510	22,440,000	1.73
LG상사	680	21,488,000	1.65
한국가스공사	350	21,385,000	1.65
KT&G	300	21,150,000	1.63
SK텔레콤	104	20,800,000	1.60
제일모직	400	20,080,000	1.55

퇴직연금배당주식모 (52245)

(단위 : 주,원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
외환은행	1,470	20,065,500	1.54
GS	400	19,420,000	1.49
KT	440	19,008,000	1.46
CJ	160	18,800,000	1.45
KCC	40	18,560,000	1.43
강원랜드	800	17,520,000	1.35
동부화재	500	16,500,000	1.27
웅진코웨이	500	15,525,000	1.20
유진기업	900	14,940,000	1.15
NH투자증권	840	14,784,000	1.14
SK케미칼	150	11,925,000	0.92
청호컴넷	340	11,747,000	0.90
한솔제지	650	11,570,000	0.89
GS홈쇼핑	130	11,388,000	0.88
녹십자	150	11,235,000	0.86
동국제강	300	10,080,000	0.78
동아제약	110	9,570,000	0.74
호텔신라	370	7,122,500	0.55
리바트	400	6,380,000	0.49
대구백화점	300	5,340,000	0.41
한미반도체	130	1,813,500	0.14
합계	24,315	1,299,060,000	100.00

※ 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

- 채권

퇴직연금채권모 (52244)

(단위 : 원,%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안43-703-2-24	1,000,000,000	1,005,649,000	2007-01-24	2009-01-24	무보증(미등록)		49.48
국민주택1종04-05	500,000,000	524,701,000	2004-05-31	2009-05-31	무보증(미등록)		25.81
통안42-737-2-30	300,000,000	299,865,900	2006-08-30	2008-08-30	무보증(미등록)		14.75
국민주택1종05-01	200,000,000	202,343,200	2005-01-31	2010-01-31	무보증(미등록)		9.96
합계	2,000,000,000	2,032,559,100					100.00

※ 채권 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

- 어음 및 채무증서

(단위 : 원,%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
해당사항 없음							

※ 어음 및 채무증서 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

- 장내파생상품

(단위 : 계약,원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
해당사항 없음				

- 장외파생상품

(단위 : 원)

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

- 부동산(임대)

(단위 : 원)

종류	소재지		취득가격	보증금	비고
	등기번호	취득일	평가금액	임대수입	
해당사항 없음					

- 부동산(자금대여 및 차입)

(단위 : 원,%)

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

- 실물자산

(단위 : 원)

종류	취득일자	취득가격	평가금액	비고
해당사항 없음				

- 특별자산

퇴직연금배당40혼합1 (52246)

(단위 : 원,%)

종류	취득일자	취득가격	평가액	비고
퇴직연금채권모		2,080,539,038	2,101,679,531	
퇴직연금배당주식모		1,012,659,737	1,380,603,390	
합계		3,093,198,775	3,482,282,921	

- 단기대출 및 예금

퇴직연금배당40혼합1 (52246)

(단위 : 원,%)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	하나은행(서울)		16,112,726			
합계			16,112,726			

퇴직연금배당주식모 (52245)

(단위 : 원,%)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	하나은행(서울)		73,029,652			
합계			73,029,652			

퇴직연금채권모 (52244)

(단위 : 원,%)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	하나은행(서울)		69,763,600			
합계			69,763,600			

- 기타

퇴직연금배당주식모 (52245)

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
유가증권매도미수금	132,479,464	
미수배당금	488,500	
합계	132,967,964	

퇴직연금채권모 (52244)

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
기타미수금	82,910	
합계	82,910	

- 유가증권 대여 및 차입

(단위 : 원,%)

종목	대여(차입)기관	대여(차입)수량	대여(차입)수수료	대여(차입)일자	만기(상환)일	비고
해당사항 없음						

3. 매매주식총수, 매매금액 및 매매회전율

퇴직연금배당주식모 (52245)

(단위 : 주.원.%)

매수		매도		3개월 매매회전율
수량	금액	수량	금액	
137,115	2,304,954,580	129,340	1,927,334,092	223.89

※ 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간동안 매도한 주식가액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어 산출. 해당 운용기간동안 평균적인 주식투자 규모가 100억원이고, 주식 매도금액 또한 100억원인 경우 매매회전율은 100%(일회전)임.

4. 운용의 개요 및 손익현황

- 운용개요

동 기간 중 국내 주식시장은 종합주가지수 기준으로 25.39% 상승하는 흐름을 보였습니다. 글로벌 증시의 동반 상승에 힘입어 한국증시 역시 미국, 유럽, 중국 등 주요국 증시 신고가경신에 대해 동조화되었습니다. 전기전자, 자동차 등 일부 시총 상위종목의 턴어라운드와 철강, 정유, 화학, 조선 등 실적호전 업종들의 선전 그리고 보험, 증권 등 실적개선 기대와 제도변화 모멘텀을 보유한 업종이 고루 상승하였습니다. 수급적으로는 외국인투자자의 이익실현 매도가 있었으나 적립식 펀드를 비롯한 국내기관 자금흐름의 안정이 상승에 도움이 되었습니다. 보고서일 현재 포트폴리오는 삼성전자, KT, POSCO, 한국전력, SK텔레콤, GS건설, 국민은행, 우리금융, KT&G, SK, LG전자, 한진해운 등의 블루칩 종목과 대신증권, 대한전선, 청호컴넷, 웅진코웨이, 한미반도체 등 중소형 고배당주 종목으로 구성되어 있습니다. 기간 중 블루칩 포트폴리오 중에서는 금호산업, 한국가스공사, STX조선, 현대중공업 등이 양호한 수익률을 보였으며, 국민은행, 삼성전자, 한국전력, KT&G 등의 수익률이 부진하였습니다. 고배당주 포트폴리오중에서는 NH투자증권, 유진기업, 현진소재, 청호컴넷 등이 양호한 수익률을 보였으며, 동부화재, 대구백화점, 호텔신라 등의 수익률이 부진하였습니다.

- 손익현황

퇴직연금배당40혼합1 (52246)

(단위 : 백만원.%)

구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자증권	특별 자산			
당기손익	0	0	0	0	0	0	0	0	321	0	-7	315
전기손익	0	0	0	0	0	0	0	0	73	0	-4	69

- 보수 지급 현황

퇴직연금배당40혼합1 (52246)

(단위 : 백만원)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
자산운용회사 보수	1	0.07	2	0.07	
판매회사 보수	3	0.17	4	0.17	
수탁회사 보수	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사 보수	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	4	0.26	6	0.26	

※ 투자신탁의 순자산총액 대비 비율

- 총보수, 비용비율

퇴직연금채권모 (52244)

(단위 : %)

구분	전기	당기
총보수,비용비율	0.15	0.11
매매수수료비율	0.00	0.00

퇴직연금배당주식모 (52245)

(단위 : %)

구분	전기	당기
총보수,비용비율	2.69	4.80
매매수수료비율	2.02	2.08

퇴직연금배당40혼합1 (52246)

(단위 : %)

구분	전기	당기
총보수,비용비율	1.14	1.11
매매수수료비율	0.00	0.00

※ 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 투자신탁에서 부담하는 '보수'와 투자신탁재산의 운용과정에서 경상적·반복적으로 발생하는 유가증권 매매수수료 등의 '기타비용'을 순자산총액으로 나눈 비율로서 해당 운용기간중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냄.

5. 운용전문인력 현황

(단위 : 억원, 개)

성명	연령	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력	협회등록번호
			운용중인 다른 간접투자기구 수	다른 운용 자산 규모		
허필석	1967년	운용역	12	6,592	KAIST Techno MBA, 장기신용/삼성증권	00-02002-0011
계상현	1974년	운용역	12	2,891	서강대 경영학, KTB	05-02002-0029
이승준	1973년	운용역	4	2,566	Columbia Univ. Financial Math, 신영증권/미래에셋자산운용	06-02002-0034
박정환	1964년	운용역	32	2,341	서울대 경영대석사, 현대투신/한국투신	03-02002-0026
정호균	1973년	운용역	32	2,341	KAIST Techno MBA, SK투신/PCA투신	06-02002-0035
유선아	1972년	운용역	32	2,341	경희대 화학과, 대신투신	01-02002-0018

6. 중개회사별 거래금액/수수료 및 그 비중

주식거래

퇴직연금배당주식모 (52245)

(단위 : 백만원,%)

구분	5			6			7		
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
	0 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00	32 (2.07)	0.08 (4.51)	0.00
	0 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00	71 (5.13)	0.07 (4.32)	0.00	49 (3.16)	0.05 (2.75)	0.00
	0 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00	43 (2.78)	0.04 (2.42)	0.00
	0 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00	90 (5.73)	0.22 (12.46)	0.00
	747 (58.04)	0.75 (58.06)	0.00	178 (12.90)	0.18 (10.93)	0.00	0 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00
	0 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00	46 (2.94)	0.09 (5.12)	0.00
	0 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00	126 (9.13)	0.13 (7.70)	0.00	0 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00
	0 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00	123 (8.92)	0.12 (7.54)	0.00	50 (3.20)	0.05 (2.79)	0.00
	29 (2.28)	0.03 (2.28)	0.00	124 (9.01)	0.12 (7.59)	0.00	83 (5.32)	0.08 (4.63)	0.00
	0 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00	65 (4.14)	0.06 (3.61)	0.00
ABN AMRO ()	0 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00	170 (12.34)	0.43 (25.96)	0.00	0 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00
NH ()	510 (39.68)	0.51 (39.66)	0.00	588 (42.57)	0.59 (35.96)	0.00	1,106 (70.67)	1.11 (61.72)	0.00

주식 외 투자증권 거래

퇴직연금채권모 (52244)

(단위 : 백만원,%)

구분	5			6			7		
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
	0 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00	302 (100.00)	0.00 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00
NH ()	0 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00	1,006 (100.00)	0.00 (0.00)	0.00

장내파생상품 거래

(단위 : 백만원,%)

구분									
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율

7. 이해관계인과의 거래에 관한 사항

(단위 : 백만원)

이해관계인		거래의 종류	자산의 종류	거래금액
성명(상호)	관계			
해당사항 없음				

8. 의결권 공시대상 법인에 대한 의결권 행사 여부 및 그 내용

퇴직연금배당주식모 (52245)

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)				불행사사유
				찬성	반대	불행사	중립	
우리투자증권	070525	590	제1호의안: 제40기(2006.4.1~2007.3.31) 대차대조표 손익계산서 및 이익잉여금처분계산서(안) 승인의 건	590	0	0	0	
우리투자증권	070525	590	제2호의안: 이사선임의 건	590	0	0	0	
우리투자증권	070525	590	제3호의안: 사외이사가 아닌 감사위원 선임의 건	590	0	0	0	
우리투자증권	070525	590	제4호의안: 사외이사인 감사위원 선임의 건	590	0	0	0	
우리투자증권	070525	590	제5호의안: 이사보수한도 승인의 건	590	0	0	0	
SK	070529	170	제1호의안: 분할계획서 승인의 건	170	0	0	0	
SK	070529	170	제2-1호의안: 사외이사가 아닌 이사 선임	170	0	0	0	
SK	070529	170	제2-2호의안: 감사위원이 되는 사외이사 선임	170	0	0	0	
삼성화재	070531	100	제1호의안: 제57기(2006.4.1~2007.3.31) 대차대조표 손익계산서 및 이익잉여금처분계산서(안) 승인의 건	100	0	0	0	
삼성화재	070531	100	제2호의안: 사내이사인 감사위원회 위원 선임의 건	100	0	0	0	
삼성화재	070531	100	제3호의안: 이사 보수한도 승인의 건	100	0	0	0	
대구백화점	070613	150	제1호의안: 제38기(2006.4.1~2007.3.31) 대차대조표 손익계산서 및 이익잉여금처분계산서 승인의 건	150	0	0	0	
대구백화점	070613	150	제2호의안: 이사 선임의 건	150	0	0	0	
대구백화점	070613	150	제3호의안: 이사 보수한도 승인의 건	150	0	0	0	
대구백화점	070613	150	제4호의안: 감사 보수한도 승인의 건	150	0	0	0	
동부화재	070614	320	제1호의안: 제40기(2006.4.1~2007.3.31) 대차대조표 손익계산서 및 이익잉여금처분계산서 승인의 건	320	0	0	0	
동부화재	070614	320	제2호의안: 이사 선임의 건	320	0	0	0	
동부화재	070614	320	제3호의안: 사외이사인 감사위원 선임의 건	320	0	0	0	
동부화재	070614	320	제4호의안: 사외이사가 아닌 감사위원 선임의 건	320	0	0	0	
동부화재	070614	320	제5호의안: 이사 보수한도액 승인의 건	320	0	0	0	
한진중공업	070629	400	제1호의안 : 분할계획 승인의 건	400	0	0	0	
한진중공업	070629	400	제2호의안: 이사 선임의 건	400	0	0	0	
한진중공업	070629	400	제3호의안: 감사위원 선임의 건	400	0	0	0	
한진중공업	070629	400	제4호의안: 정관 변경안 승인의 건	400	0	0	0	

9. 분배금 지급내역

분배금 지급일	분배금 지급금액(백만원)	분배후 수탁고(좌수 기준)	기준가격		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
해당사항 없음					

10. 공지사항

간접투자기구의 운용 및 투자등에 관련하여 보다 자세한 사항은 아래의 주소로 문의하거나, 해당 자산운용회사.판매회사의 영업점에 비치되고 홈페이지 (<http://www.midasasset.com>)에 게재되어 있는 영업보고서 및 사업보고서를 이용할수 있습니다.

주소 : 서울 영등포구 여의도동 23-3 마이다스에셋
전화번호 : 02)3787 - 3500