

# 자산운용 보고서

## 1. 기본정보

### 1. 개요

가. 투자신탁의 명칭	마이다스퇴직연금배당40혼합투자신탁1
나. 분류	채권혼합형 / 추가형 / 모자형
다. 운용기간	3개월(2007-07-09 ~ 2007-10-08)
라. 작성자	마이다스에셋자산

### 간접투자재산 현황

(단위 : 원, 좌/주)

퇴직연금채권모 (52244)	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	2,102,405,610	3,481,872,286	65.61
부채 총액 (B)	730,798	1,097,394	50.16
순자산총액 (C=A-B)	2,101,674,812	3,480,774,892	65.62
발행 수익증권 총 좌수 (D)	2,063,747,846	3,379,048,693	63.73
기준가격 (E=C/D*1000)	1,018.38	1,030.10	1.15

퇴직연금배당주식모 (52245)	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	1,505,057,616	2,201,250,865	46.26
부채 총액 (B)	124,454,838	57,148,696	-54.08
순자산총액 (C=A-B)	1,380,602,778	2,144,102,169	55.30
발행 수익증권 총 좌수 (D)	893,201,303	1,219,232,763	36.50
기준가격 (E=C/D*1000)	1,545.68	1,758.57	13.77

퇴직연금배당40혼합1 (52246)	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	3,498,395,647	5,707,442,589	63.14
부채 총액 (B)	8,213,174	12,526,684	52.52
순자산총액 (C=A-B)	3,490,182,473	5,694,915,905	63.17
발행 수익증권 총 좌수 (D)	2,942,689,549	4,551,252,407	54.66
기준가격 (E=C/D*1000)	1,186.05	1,251.29	5.50

\* 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	0.36	1.15	1.82	3.01	3.61
비교지수					

비교지수(Bench Mark) = 없음

#### 퇴직연금배당주식모 (52245)

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
투자신탁	8.91	13.77	58.74	75.86	86.00
비교지수					

비교지수(Bench Mark) = 없음

#### 퇴직연금배당40혼합1 (52246)

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
투자신탁	3.35	5.51	20.00	25.13	28.33
비교지수	2.91	3.95	15.38	20.59	21.89

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	3.61			
비교지수				

비교지수(Bench Mark) = 없음

퇴직연금배당주식모 (52245)

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투자신탁	86.00			
비교지수				

비교지수(Bench Mark) = 없음

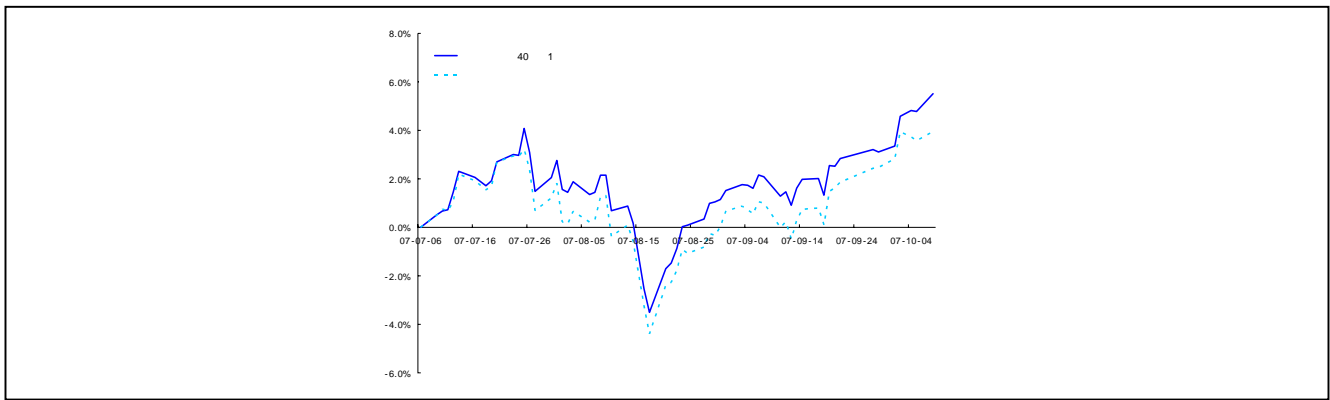
퇴직연금배당40혼합1 (52246)

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투자신탁	28.33			
비교지수	21.89			

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

퇴직연금배당40혼합1 (52246)



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)	3,024 (86.84)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	458 (13.15)	1 (0.01)	3,482 (100.00)
합계	0 (0.00)	3,024 (86.84)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	458 (13.15)	1 (0.01)	3,482 (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	2,022 (91.88)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	98 (4.45)	81 (3.67)	2,201 (100.00)
합계	2,022 (91.88)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	98 (4.45)	81 (3.67)	2,201 (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)	5,617 (98.42)	0 (0.00)	90 (1.58)	0 (0.00)	5,707 (100.00)

합계	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	5,617 (98.42)	0 (0.00)	90 (1.58)	0 (0.00)	5,707 (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(티스)		
판매회사	현대증권 브릿지증권	우리투자증권 미래에셋증권	교보생명보험주식회사 하나대투증권	삼성화재	대신증권		
투자신탁의 특징	<p>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.</p>						

### 2. 자산보유 및 운용현황

#### - 주식

##### 퇴직연금배당주식모 (52245)

(단위 : 주,원.%)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	250	137,750,000	6.81
POSCO	184	127,512,000	6.30
GS건설	577	105,879,500	5.24
현대중공업	191	89,292,500	4.42
신한지주	1,094	68,375,000	3.38
대한전선	1,000	66,900,000	3.31
대한항공	859	62,363,400	3.08
한화	692	56,190,400	2.78
LG화학	521	55,226,000	2.73
STX조선	923	54,364,700	2.69
금호산업	738	52,324,200	2.59
SK에너지	346	51,208,000	2.53
국민은행	602	49,665,000	2.46
한진중공업	553	49,548,800	2.45
삼성화재	231	49,203,000	2.43
현대제철	530	43,725,000	2.16
LG전자	461	41,812,700	2.07
한진해운	780	40,950,000	2.02
KCC	67	39,530,000	1.95
동부화재	860	37,625,000	1.86
LG	502	35,240,400	1.74
SK	173	34,340,500	1.70
한국전력	800	33,920,000	1.68
외환은행	2,230	33,450,000	1.65
SK텔레콤	149	32,258,500	1.60
KT	690	31,912,500	1.58

퇴직연금배당주식모 (52245)

(단위 : 주.원.%)

종목	보유수량	평가금액	비중
한진	558	31,806,000	1.57
우리투자증권	1,030	31,003,000	1.53
대우차판매	600	30,600,000	1.51
현대차2우B	850	29,962,500	1.48
강원랜드	1,150	29,785,000	1.47
제일모직	461	29,504,000	1.46
대신증권우	1,600	27,920,000	1.38
한국가스공사	461	26,507,500	1.31
동국제강	450	25,380,000	1.25
KT&G	346	25,361,800	1.25
유진기업	2,044	23,914,800	1.18
LG상사	780	22,698,000	1.12
CJ제일제당	82	20,254,000	1.00
현진소재	346	20,068,000	0.99
NH투자증권	1,150	19,205,000	0.95
웅진홀딩스	990	18,364,500	0.91
동부제강	1,000	17,900,000	0.89
SK케미칼	173	16,089,000	0.80
동부건설우	1,330	16,026,500	0.79
녹십자	173	15,916,000	0.79
한솔제지	740	15,244,000	0.75
한미반도체	1,150	12,995,000	0.64
호텔신라	420	12,642,000	0.63
동아제약	127	11,569,700	0.57
CJ	140	11,172,000	0.55
합계	34,154	2,022,455,400	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	1,005,197,000	2007-01-24	2009-01-24	무보증(미등록)		33.24
예보상환기금채05-1	1,000,000,000	983,554,000	2005-02-24	2010-02-24	한국은행		32.53
국민주택1종04-05	500,000,000	530,461,500	2004-05-31	2009-05-31	무보증(미등록)		17.54
통안42-737-2-30	300,000,000	299,993,100	2006-08-30	2008-08-30	무보증(미등록)		9.92
국민주택1종05-01	200,000,000	204,468,200	2005-01-31	2010-01-31	무보증(미등록)		6.76
합계	3,000,000,000	3,023,673,800					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)

종류	취득일자	취득가격	평가액	비고
퇴직연금채권모		3,426,932,794	3,478,701,660	
퇴직연금배당주식모		1,545,163,331	2,138,587,480	
합계		4,972,096,125	5,617,289,140	

- 단기대출 및 예금

퇴직연금배당40혼합1 (52246)

(단위 : 원,%)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	하나은행(서울)		90,153,449			
합계			90,153,449			

퇴직연금배당주식모 (52245)

(단위 : 원,%)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	하나은행(서울)		98,002,519			
합계			98,002,519			

퇴직연금채권모 (52244)

(단위 : 원,%)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 1일물 5.07	대우증권	2007-10-08	400,055,561	5.07	2007-10-09	
예금	하나은행(서울)		57,639,975			
합계			457,695,536			

- 기타

퇴직연금배당주식모 (52245)

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
유가증권매도미수금	80,792,946	
합계	80,792,946	

퇴직연금채권모 (52244)

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
기타미수금	502,950	
합계	502,950	

- 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	
64,963	1,132,112,190	55,123	642,061,043	42.64

※ 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간동안 매도한 주가가액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주가가액으로 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 8.16% 상승하는 흐름을 보였습니다. 글로벌 증시의 동반 상승에 힘입어 한국증시 역시 미국, 유럽, 중국 등 주요국 증시 신고가경신에 대해 동조화되었습니다. 그러나 미국의 서브프라임 위기에서 촉발된 신용경색으로 주식시장은 7월말부터 8월 중순까지 한차례 큰폭의 조정을 보이기도 하였습니다. 이후 미국의 금리인하로 글로벌 주식시장이 안정을 되찾기 시작하였고 개인 및 기관들의 순매수에 힘입어 종합주가지수는 재차 연중 최고치를 경신하였습니다. 보고서일 현재 포트폴리오는 삼성전자, POSCO, 한국전력, SK텔레콤, GS건설, 국민은행, 신한지주, 현대중공업, KT&G, SK, LG전자, 한진해운 등의 블루칩 종목과 대신증권우, 대한전선, 동국제강, 웅진홀딩스, 한미반도체 등 중소형 고배당주 종목으로 구성되어 있습니다. 기간 중 블루칩 포트폴리오 중에서는 GS건설, POSCO, 현대제철, 대한항공, 제일모직 등이 양호한 수익률을 보였으며, 삼성전자, 국민은행, 현대차2우B, KT, 한국가스공사 등의 수익률이 부진하였습니다. 고배당주 포트폴리오중에서는 대한전선, 동국제강, 호텔신라, 동부건설우 등이 양호한 수익률을 보였으며, 유진기업, 한미반도체, LG상사, NH투자증권 등의 수익률이 부진하였습니다.

#### - 손익현황

퇴직연금채권모 (52244)

(단위 : 백만원,%)

구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자 증권	특별 자산			
당기손익	0	25	0	0	0	0	0	0	0	6	-0	31
전기손익	0	4	0	0	0	0	0	0	0	6	-0	10

퇴직연금배당주식모 (52245)

(단위 : 백만원,%)

구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자 증권	특별 자산			
당기손익	235	0	0	0	0	0	0	0	0	1	-2	234
전기손익	317	0	0	0	0	0	0	0	0	1	-6	311

퇴직연금배당40혼합1 (52246)

(단위 : 백만원,%)

구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자 증권	특별 자산			
당기손익	0	0	0	0	0	0	0	265	0	1	-12	253
전기손익	0	0	0	0	0	0	0	321	0	0	-7	315

#### - 보수 지급 현황

퇴직연금채권모 (52244)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
자산운용회사 보수	0	0.00	0	0.00	
판매회사 보수	0	0.00	0	0.00	
수탁회사 보수	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사 보수	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	0	0.00	0	0.00	

퇴직연금배당주식모 (52245)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
자산운용회사 보수	0	0.00	0	0.00	
판매회사 보수	0	0.00	0	0.00	
수탁회사 보수	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사 보수	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	0	0.00	0	0.00	

퇴직연금배당40혼합1 (52246)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
자산운용회사 보수	2	0.07	3	0.08	
판매회사 보수	4	0.17	8	0.18	
수탁회사 보수	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사 보수	0	0.00	0	0.01	
보수 합계	6	0.26	11	0.26	

※ 투자신탁의 순자산총액 대비 비율

- 총보수, 비용비율

퇴직연금채권모 (52244)

(단위 : %)

구분	전기	당기
총보수, 비용비율	0.11	0.06
매매수수료비율	0.00	0.00

퇴직연금배당주식모 (52245)

(단위 : %)

구분	전기	당기
총보수, 비용비율	4.80	0.89
매매수수료비율	2.08	0.47

퇴직연금배당40혼합1 (52246)

(단위 : %)

구분	전기	당기
총보수, 비용비율	1.11	1.09
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	13	9,467	KAIST Techno MBA, 장기신용/삼성증권	00-02002-0011
계상현	1974년	운용역	16	4,247	서강대 경영학, KTB	05-02002-0029
이승준	1973년	운용역	5	2,792	Columbia Univ. Financial Math, 신영증권/미래에셋자산운용	06-02002-0034
박정환	1964년	운용역	37	2,333	서울대 경영대석사, 현대투신/한국투신	03-02002-0026
정호균	1973년	운용역			KAIST Techno MBA, SK투신/PCA투신	06-02002-0035
유선아	1972년	운용역			경희대 화학과, 대신투신	01-02002-0018

6. 종개회사별 거래금액/수수료 및 그 비중

주식거래

퇴직연금배당주식모 (52245)

(단위 : 백만원,%)

구분	8			9			10		
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율
	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	41 (7.10)	0 (7.10)	0.00
	83 (10.70)	0 (19.28)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00
	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	12 (2.88)	0 (2.88)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00
	124 (16.01)	0 (14.44)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00
NH ( )	568 (73.29)	1 (66.29)	0.00	398 (93.95)	0 (93.95)	0.00	534 (92.90)	1 (92.90)	0.00
UBS	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	13 (3.17)	0 (3.17)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00

주식 외 투자증권 거래

퇴직연금채권모 (52244)

(단위 : 백만원.%)

구분	8			9			10		
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율
	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	982 (100.00)	0 (0.00)	0.00

장내파생상품 거래

(단위 : 원.%)

구분	8			9			10		
	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	
CJ	070726	147	제1호의안: 분할계획서 승인의 건	147	0	0	0	
CJ	070726	147	제2호의안: 이사 선임의 건	147	0	0	0	
CJ	070726	147	제3호의안: 감사위원회 위원 선임의 건	147	0	0	0	
CJ	070726	147	제4호의안: 임원퇴직금지규정 승인의 건	147	0	0	0	
한국가스공사	070810	350	제1호의안 : 비상임이사 선임의 건	350	0	0	0	
NH투자증권	070823	840	제1호의안 : 정관변경의 건	840	0	0	0	
NH투자증권	070823	840	제2호의안 : 사외이사가 아닌 감사위원 선임의 건	840	0	0	0	
NH투자증권	070823	840	제3호의안 : 사외이사인 감사위원 선임의 건	840	0	0	0	
LG화학	070914	400	제1호의안 : 합병계약 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