

# 자 산 운 용 보 고 서

## 1. 집합투자기구의 개요

### ▶ 기본정보

『적용법률: 자본시장법(간투법에서 전환)』

위험등급 : 1등급

집합투자기구명칭		금융투자협회 펀드코드	
마이더스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)		71602	
집합투자기구의 종류	투자신탁/증권(주식형)/추가형/개방형/모자형	최초설정일	2007-07-18
운용기간	3개월(2009-04-18 ~ 2009-07-17)	존속기간	추가형
신탁업자	하나은행(서울)	일반사무관리회사	SC제일펀드서비스
투자매매·종개업자	현대증권 하나대투증권		
상품의 특징	본 상품은 근로자 퇴직급여보장법 등 관련 법령에 의하여 수익자의 노후생활을 대비하기 위한 자금 마련을 목적으로 하는 투자신탁입니다. 본 상품은 마이더스 퇴직연금 배당주식 모투자신탁에 간접투자재산의 70%이상, 마이더스 퇴직연금 채권 모투자신탁에 간접투자재산의 30%이하를 투자합니다. 마이더스 퇴직연금 배당주식 모투자신탁은 주식에 간접투자재산의 90%이상을 투자하며, 시가총액 상위 대형 우량주종 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, %)

마이더스퇴직연금배당주식모투자신탁	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	10,005,507,278	10,445,155,372	4.39
부채 총액 (B)	1,049,538,657	337,777,250	-67.82
순자산총액 (C=A-B)	8,955,968,621	10,107,378,122	12.86
발행 수익증권 총 좌수 (D)	11,612,160,116	11,583,128,408	-0.25
기준가격 (E=C/D*1000)	771.26	872.59	13.14

(단위 : 원, 좌/주, %)

마이더스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	88,246,228	23,633,709	-73.22
부채 총액 (B)	202,572	61,007	-69.88
순자산총액 (C=A-B)	88,043,656	23,572,702	-73.23
발행 수익증권 총 좌수 (D)	113,323,617	26,909,170	-76.25
기준가격 (E=C/D*1000)	776.92	876.01	12.75

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

### ▶ 분배금 지급내역

(단위 : 백만원, 좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2009-07-17	0	26,909,170	876.01	876.01	퇴연배당자1호(주식)

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드수익률은 12.75% 이며(퇴직연금배당증권자투자신탁1호 기준) 종합주가지수는 8.36% 상승하였습니다. 종합주가지수 대비 높은 수익률을 기록한 요인은 글로벌 경쟁력과 이익 모멘텀이 좋은 IT, 자동차 중심의 수출주 비중을 확대하였고, 작년 하반기 금융 위기의 최대 피해주였던 은행주를 중심으로 한 금융주의 비중을 확대했으며 경기 회복기에 상대적으로 주가상승이 주목하는 경기 방어주의 비중을 낮춰갔기 때문입니다. 종목별로는 외환은행, 우리금융, 하나금융, 삼성SDI, 롯데쇼핑, 현대차 등의 주가수익률이 동기간 양호하였으며, SK텔레콤, 두산인프라코어, 두산중공업, CJ, 현대중공업 등의 주가수익률은 상대적으로 부진하였습니다.

### ▶ 운용계획

3분기 실적은 좋을 것으로 기대되는 기업, 금융위기 이후 경쟁기업들의 도태로 인해 글로벌 시장 지배력이 확대되고 있는 국내기업들에 대해서 편입을 확대할 계획입니다. 업종전략은 큰 폭의 상승을 기록한 전기전자, 자동차, 은행 업종과 더불어 철강, 화학, 기계, 운수창고 등 약 달러와 원자재 밸리에 부응할 업종 및 비은행(보험, 증권) 업종 등의 순환매가 지속될 것으로 보고, 동 업종들의 주식편입비를 높게 유지할 계획입니다. 당분간 민감도가 높은 종목에 투자하는 하이베타 전략을 유지하되, 종합주가지수 1,600pt를 상회시에는 베타(시장 전체의 변동에 대한 개별 주식수익률의 민감도를 나타내는 지표)를 점진적으로 줄여나가고, 연말 배당을 노린 배당주 비중을 늘려갈 계획입니다. 반면, 원달러 환율이 1,200원을 하회시 수출주 중심의 지수조정을 염두에 둔 포트폴리오 전략을 사용할 계획입니다.

### ▶ 기간수익률

#### 마이더스퇴직연금배당주식모투자신탁

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	2.98	13.14	36.00	35.03	6.15
비교지수	3.52	8.36	26.86	21.97	-5.60

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

#### 마이더스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	3.17	12.75	34.28	33.02	5.07
비교지수	3.52	8.36	26.86	21.97	-5.60

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 종합지수

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

### ▶ 연평균 수익률

#### 마이더스퇴직연금배당주식모투자신탁

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	6.15	-6.07	20.21	
비교지수	-5.60	-14.05	4.69	

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

#### 마이더스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)

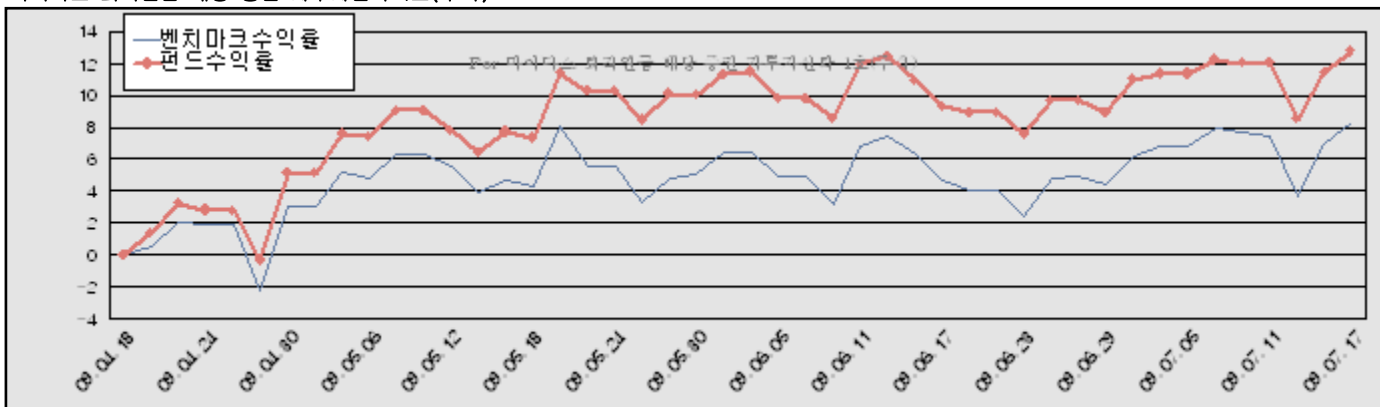
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	5.07	-6.40		
비교지수	-5.60	-14.05		

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 종합지수

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

#### 마이더스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)



비교지수(Bench Mark) = KOSPI 종합지수

▶ 손익현황

마이다스퇴직연금배당주식모투자신탁

(단위 : 백만원,%)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	1,171	0	0	0	0	0	0	0	0	3	-0	1,173
전기손익	1,572	0	0	0	0	0	0	0	0	1	-1	1,573

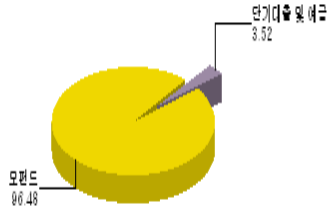
마이다스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)

(단위 : 백만원,%)

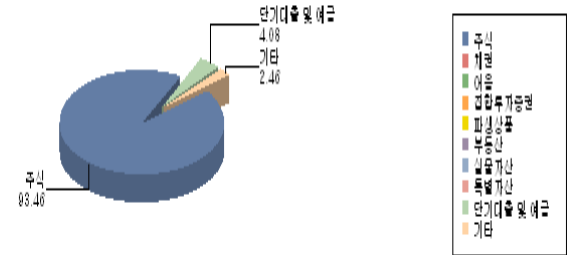
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	0	0	0	9	0	0	0	0	0	0	-0	9
전기손익	0	0	0	14	0	0	0	0	0	0	-0	14

3. 자산현황

▶ 자산구성현황 (전기)



▶ 자산구성현황 (당기)



마이다스퇴직연금배당주식모투자신탁

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	9,762 (93.46)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	427 (4.08)	257 (2.46)	10,445 (100.00)
합계	9,762 (93.46)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	427 (4.08)	257 (2.46)	10,445 (100.00)

※ ( )내는 자산총액에 대한 비중

마이다스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	22 (95.12)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1 (4.88)	0 (0.00)	24 (100.00)
합계	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	22 (95.12)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1 (4.88)	0 (0.00)	24 (100.00)

※ ( )내는 자산총액에 대한 비중

**▶ 투자대상 상위 10종목**

마이다스퇴직연금배당주식모투자신탁

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	11.96	2	주식	POSCO	5.95
3	주식	KB금융	4.41	4	단기대출및예금	콜 3일물 2.03	3.83
5	주식	현대차	3.39	6	주식	LG디스플레이	3.24
7	주식	LG전자우	3.03	8	주식	LG화학	2.83
9	주식	KT	2.77	10	주식	한진중공업	2.41

**▶ 주식**

마이다스퇴직연금배당주식모투자신탁

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	1,864	1,248,880,000	12.79
POSCO	1,380	621,000,000	6.36
KB금융	9,150	460,245,000	4.71
현대차	4,540	353,666,000	3.62
LG디스플레이	9,520	338,912,000	3.47

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

**▶ 채권**

(단위 : 원, %)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
해당사항 없음							

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

**▶ 어음**

(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**

마이다스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)

(단위 : 원)

종목	취득일자	취득가액	평가액	비고
퇴직연금배당주식모	2007-07-18	19,744,285	22,480,547	

※ 상위 5개 종목만 기재함.

**▶ 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	

(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						

▶ 특별자산 (실물자산)

(단위 : 원)

종류	취득일자	취득가격	평가금액	비고
해당사항 없음				

▶ 단기대출 및 예금

마이더스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)

(단위 : 원,%)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	하나은행(서울)		1,153,162			

※ 상위 5개 종목만 기재함.

마이더스퇴직연금배당주식모투자신탁

(단위 : 원,%)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 3일물 2.03	교보증권	2009-07-17	400,022,886	2.03	2009-07-20	
예금	하나은행(서울)		26,531,696			

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

마이더스퇴직연금배당주식모투자신탁

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
유가증권매도미수금	248,683,090	
미수배당금	8,027,000	
합계	256,710,090	

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 책임운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

성명	운용개시일	직위(연령)	운용중인 다른 집합투자기구 현황		주요 경력 및 운용실적(최근5년)	협회등록번호
			기구 수	운용 규모		
허필석	2007-07-18	대표이사 1967년	39	1,921,805	서울대학교 대학원 경영학 석사, KAIST Techno MBA, 미국 일리노이대학 금융공학과정 연수, CFA장기신용은행 금융공학팀, 삼성증권 자금부현 마이더스에셋 자산운용(주) 주식운용본부장 ☞ 주요운용펀드 : 마이더스브로치배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011
이승준	2007-07-18	팀장 1973년	39	1,921,805	Columbia University Financial Math신영증권, 미래에셋자산운용 매니저 현 마이더스에셋자산운용(주) 주식운용2팀장 ☞ 주요운용펀드 : 마이더스액티브증권투자신탁(주식)	06-02002-0034
최영철	2008-10-08	팀장 1973년	39	1,921,805	서울대학교 계산통계학과 (경제학 부전공) Bain & Company Consultant Tristar(美 Hedge Fund 운용사) 파견연수 현 마이더스에셋자산운용(주) 주식운용본부 팀장 ☞ 주요운용펀드 : 마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)	08-02002-0046
송형섭	2007-07-18	운용역 1974년	39	1,921,805	서울대학교 경영대학교 석사과정랜드마크자산운용본부, 유리스투자자 주식운용본부현 마이더스에셋자산운용(주) 주식운용2팀 과장 ☞ 주요운용펀드 : 월드 In Best 주식 재간점 모투자신탁	06-02002-0033

※ 성과보수가 있는 펀드 및 투자일임계약 운용규모 : 펀드수(6) 운용규모(227,086)

## 5. 비용현황

### ▶ 업자별 보수 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	

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	0.20	0	0.20	
신탁업자	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	0	0.30	0	0.30	

※ 집합투자자기구의 순자산총액 대비 비율

### ▶ 총보수비용 비율

마이다스퇴직연금배당주식모투자신탁

(단위 : 연환산, %)

구분	전기	당기
총보수·비용비율	0.92	0.97
중개수수료비율	0.88	0.95

마이다스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)

(단위 : 연환산, %)

구분	전기	당기
총보수·비용비율	1.20	1.20
중개수수료비율	0.00	0.00

※ 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 집합투자자기구에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수,비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냄. 또한 모자형의 경우 상위 집합투자자기구에서 발생한 비용을 하위 집합투자자기구가 차지하는 비율대로 안분하여, 합산(합성 총보수·비용비율)하여

## 6. 투자자산매매내역

### ▶ 매매주식규모 및 회전을

마이다스퇴직연금배당주식모투자신탁

(단위 : 주, 원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
555,235	8,827,775,600	582,270	8,949,919,570	98.29	398.61

※ 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.

### ▶ 중개회사별 거래내역

#### ■ 주식

마이다스퇴직연금배당주식모투자신탁

(단위 : 백만원,%)

구분	2009-04-18 ~ 2009-05-17			2009-05-18 ~ 2009-06-17			2009-06-18 ~ 2009-07-17		
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율
	492 (6.79)	0.93 (10.13)	0.19	605 (12.35)	0.61 (9.14)	0.10	1,315 (23.35)	1.31 (18.52)	0.10

■ 그 밖의 증권

(단위 : 백만원,%)

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

■ 파생상품

(단위 : 백만원,%)

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

※ 비관계회사는 상위 1개사만을 명시합니다.

**7. 이해관계인과의 거래 및 계열회사 발행증권 거래 현황**

▶ 이해관계인과의 거래

(단위 : 백만원)

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

▶ 계열회사 발행증권 보유현황 및 비율

◆ 해당집합투자기구

(단위 : 주,원,%)

종목명	보유수량	보유(평가)금액	보유비율
해당사항 없음			

◆ 전체집합투자기구

(단위 : 주,원,%)

자산의 종류	보유수량/액면가액	보유(평가)금액	보유비율
해당사항 없음			

▶ 계열회사 발행증권 거래 내역

(단위 : 주,원)

거래구분	자산의 종류	종목명	거래상대방	거래수량	거래금액	거래일자
해당사항 없음						

▶ 계열회사 발행증권 대차거래 내역

(단위 : 주, 백만원)

종목명	구분	거래상대방	거래금액	거래조건	거래일자
해당사항 없음					

**8. 의결권 공시대상 법인에 대한 의결권 행사 여부 및 그 내용**

마이다스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)			불행사 사유
				찬성	반대	불행사	
※ 중립적 의결권 행사 종목 : 없음							

마이다스퇴직연금배당주식모투자신탁

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)			불행사 사유
				찬성	반대	불행사	
※ 중립적 의결권 행사 종목 : 없음							

## 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 예약된 집합투자기구의 신탁업자 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용 <http://www.midasasset.co.kr> / 02-3787-3500  
금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>