

# 자 산 운 용 보 고 서

## 1. 집합투자기구의 개요

### ▶ 기본정보

『적용법률: 자본시장법(간투법에서 전환)』

위험등급 : 3등급

집합투자기구명칭		금융투자협회 펀드코드	
마이다스 퇴직연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)		85527	
집합투자기구의 종류	투자신탁/증권(혼합채권)/추가형/개방형/모자형	최초설정일	2008-07-08
운용기간	3개월(2010-04-08 ~ 2010-07-07)	존속기간	추가형
집합투자업자	마이다스에셋자산운용		
신탁업자	하나은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
투자매매·중개업자	한국산업은행		
상품의 특징	본 상품은 근로자퇴직급여보장법 관련법령에 의하여 수익자의 노후생활을 대비하기 위한 자금 마련을 목적으로 하는 투자신탁이며, 마이다스퇴직연금 채권모투자신탁에 신탁재산의 60%이상, 마이다스퇴직연금 주식모투자신탁에 신탁재산의 40%이하를 투자합니다. 채권모투자신탁은 국공채 위주로 투자하여 안정적인 자산소득을 추구하며, 주식모투자신탁은 적극적인 종목선정과 자산배분을 통하여 주식시장을 지속적으로 증가하는 수익을 추구합니다.		

- ☞ 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

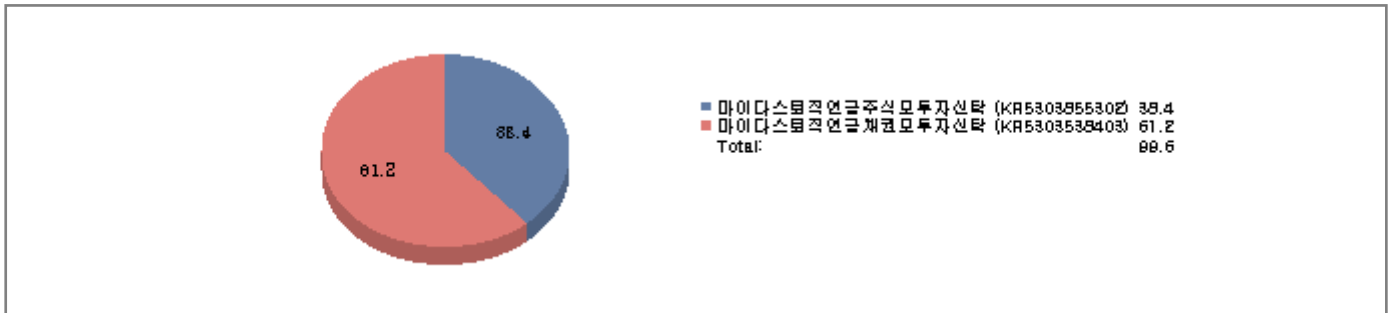
### ▶ 집합투자기구 구성



모집합투자기구	비중 (%)*
마이다스퇴직연금채권모투자신탁 (KR5303538403)	0.15
마이다스퇴직연금주식모투자신탁 (KR5303855302)	100.00



40                      1 (                      )



)                      가                      가  
 \*                      가  
 \*\*                      100                      가

▶ **재신행황**

(단위 : 원, 좌/주, %)

	전기말	당기말	증감률
(A)	29,802,420,945	34,963,967,040	17.32
(B)	545,702	1,153,856	111.44
(C=A-B)	29,801,875,243	34,962,813,184	17.32
(D)	29,194,277,478	34,077,062,002	16.73
가 (E=C/D*1000)	1,020.81	1,025.99	0.51

(단위 : 원, 좌/주, %)

	전기말	당기말	증감률
(A)	32,680,827	32,827,092	0.45
(B)	440,440	0	-100.00
(C=A-B)	32,240,387	32,827,092	1.82
(D)	21,747,215	21,575,584	-0.79
가 (E=C/D*1000)	1,482.51	1,521.49	2.63

(단위 : 원, 좌/주, %)

40	1 ( )	전기말	당기말	증감률
(A)		85,841,527	85,668,737	-0.20
(B)		164,056	164,033	-0.01
(C=A-B)		85,677,471	85,504,704	-0.20
(D)		72,033,581	71,097,489	-1.30
가 (E=C/D*1000)		1,189.41	1,202.64	1.11

) 가 가 ( ), ( ) 가 ( ) 가

0

※ **분배금내역**

(단위 : 백만원, 좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2010-07-07	14	71,097,489	1,202.64	1,000.00	퇴연40증자1호(채훈)
2010-07-07	11	21,575,584	1,521.49	1,000.00	퇴직연금주식모

**2. 운용경과 및 수익률현황**

▶ **운용경과**

동 기간 동안 펀드수익률은 % 이며 비교지수는 % 를 기록하였습니다. 상대적으로 수익률이 좋지 않았던 건설/철강 업종의 펀드내 편입비중이 낮았으며, 수익률이 양호하였던 자동차/화학 비중이 상대적으로 높았습니다. 또한, 개별종목 성과에 대한 기대감으로 접근하였던 LG이노텍, 포스코템텍, 풍산 같은 중소형주의 수익률이 좋았던 것이 비교지수 대비 초과성과를 기록하는데 유효하였던 것으로 판단됩니다. 업종별로는 미국/중국 등 해외에서 양호한 판매를 기록한 현대/기아차 중심의 자동차 업종과 글로벌 경기회복에 따른 물량 증가가 예상이 되었던 운수창고 업종의 수익률이 좋았으며, 미분양 위험에 따른 건설업종 수익률이 좋지 않았습니다. 종목별로는 삼성전기, LG화학, 풍산, 기아차 등의 주가 수익률이 양호하였으며, 셀트리온, 글로벌비스, 삼성카드 등의 주가수익률이 상대적으로 부진하였습니다.

▶ **투자환경 및 운용계획**

한국에 이어 미국과 중국의 경기선행지수가 고점을 지나며 경기 성장성이 약화되고 있어 하반기 실적이 가시화 되기 전까지는 종합주가지수가 1,800pt 이상 지속되기는 부담스러운 상황입니다. 향후 한 분기 동안은 주요 거시경제 변수에 따라서 시장의 변동폭이 커질것으로 예상합니다. 현재 상황에서는 하반기 이익의 가시성이 높은 종목이 유망해 보이며, 그 동안 수급으로 급등한 일부 종목에 대해서는 차익실현이 필요하다고 판단하고 있습니다. 업종과 관련해서는 IT와 자동차 업종에 대한 긍정적인 접근을 유지해 가되, 철강/건설 업종과 같은 등락폭이 크고, 주가대비 저평가된 종목은 비중확대 시킬 계획입니다. 하반기 순수 화학 제품 마진이 줄어들 우려가 있기 때문에 순수 화학 종목은 축소 시키며, 하이브리드형 화학 종목으로 대체해나갈 계획입니다.

▶ **기간수익률**

마이더스퇴적연금채권모투자신탁

(연환산, 단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	1.51	2.04	5.33	5.70	4.85
비교지수	-0.90	1.40	5.60	5.93	4.76

비교지수(Bench Mark) = 매경BP종합채권지수(국고채1~2년)

마이더스퇴적연금주식모투자신탁

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	1.75	2.63	6.46	12.67	52.15
비교지수	2.30	-2.95	-0.46	4.86	16.84

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

마이더스 퇴적연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	0.68	1.11	3.71	6.76	20.26
비교지수	0.90	-0.71	1.67	4.90	9.96

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

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

▶ 연평균 수익률

마이더스퇴적연금채권모투자신탁

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	4.85	3.25	1.97	
비교지수	4.76	6.25	6.07	

비교지수(Bench Mark) = 매경BP종합채권지수(국고채1~2년)

마이더스퇴적연금주식모투자신탁

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	52.15	27.59		
비교지수	16.84	2.99		

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

마이더스 퇴적연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)

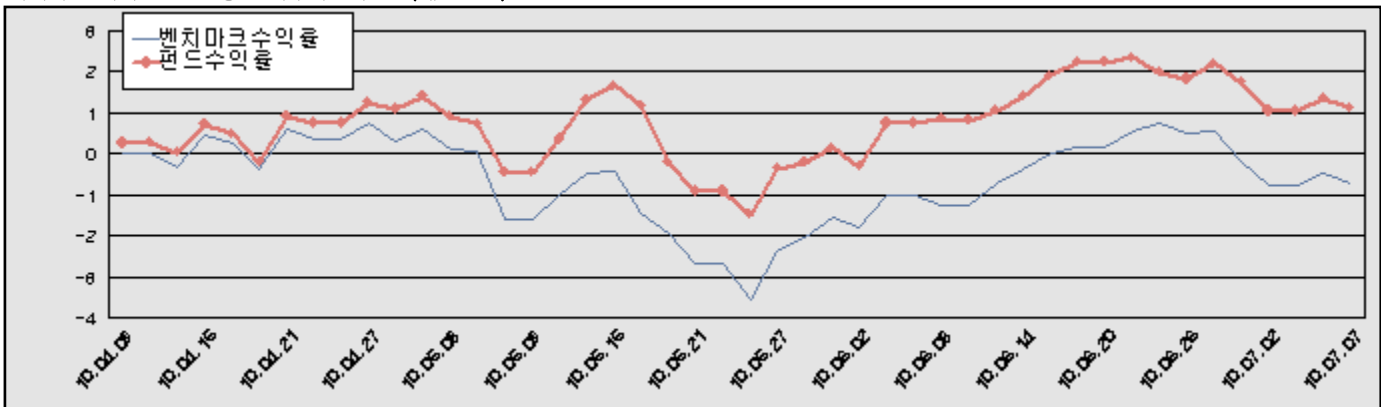
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	20.26	14.39		
비교지수	9.96	6.33		

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

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

마이더스 퇴적연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)



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

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

▶ 손익현황

마이다스퇴직연금채권모투자신탁

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	0	148	0	0	-1	0	0	0	0	16	-1	161
전기손익	0	556	0	0	-3	0	0	0	0	8	-1	561

마이다스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	2	0	0	-1	0	0	0	0	0	0	0	1
전기손익	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0	1

마이다스 퇴직연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)

(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	1	0	0	0	0	0	0	-0	1
전기손익	0	0	0	2	0	0	0	0	0	0	-0	2

### 3. 자산현황

▶ 자산구성현황

마이다스퇴직연금채권모투자신탁

(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	0	30,522 (87.30)	0	0	0	0	0	0	0	4,442 (12.70)	0	34,964 (100.00)
합계	0	30,522 (87.30)	0	0	0	0	0	0	0	4,442 (12.70)	0	34,964 (100.00)

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

마이다스퇴직연금주식모투자신탁

(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	22 (66.53)	0	0	10 (29.31)	0	0	0	0	0	1 (4.16)	0	33 (100.00)
합계	22 (66.53)	0	0	10 (29.31)	0	0	0	0	0	1 (4.16)	0	33 (100.00)

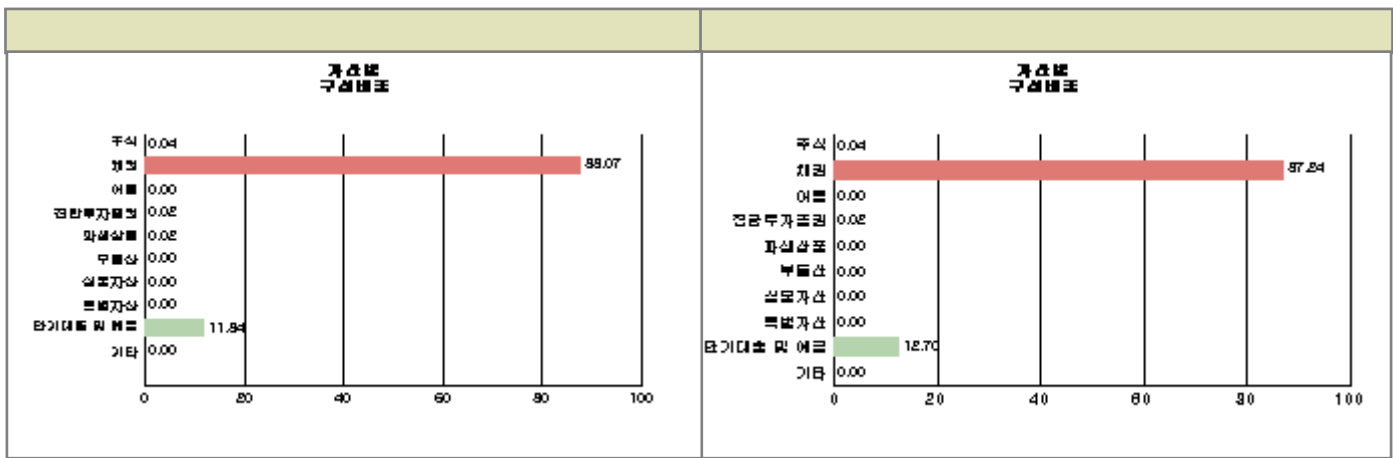
\* ( )내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.

마이다스 퇴직연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)

(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	0	0	0	85 (99.43)	0	0	0	0	0	0 (0.57)	0	86 (100.00)
합계	0	0	0	85 (99.43)	0	0	0	0	0	0 (0.57)	0	86 (100.00)

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



주) 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 자집합투자기구의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기 위해, 모집합투자기구의 자산구성내역과 해당 자집합투자기구가 각 모집합투자기구에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

▶ 업종별, 국가별 투자비중

마이다스퇴직연금주식모투자신탁

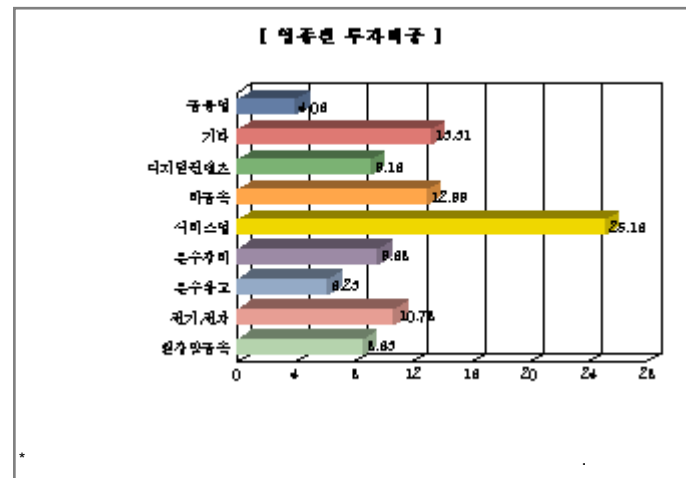
주식투자 상위 10종목

종목	비율 (%)	종목	비율 (%)
LG	10.52	포스코케미칼	9.02
중국원양자원	7.59	네오위즈게임즈	6.36
현대제철	5.99	LG이노텍	5.09
기아차	4.99	NHN	4.33
글로벌비스	2.70	엔씨소프트	2.62

마이다스퇴직연금주식모투자신탁

업종별 투자비중

종목	비율 (%)	종목	비율 (%)
서비스업	17.47	비금속	9.02
기타	7.59	전기, 전자	7.48
운수장비	6.72	디지털컨텐츠	6.36
철강및금속	5.99	운수장고	4.32
금융업	2.82	기타	32.23



▶ 투자대상 상위 10종목

마이다스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 KODEX 200	29.31	2	주식 LG	10.08
3	주식 포스코켐텍	8.65	4	주식 중국원양자원	7.27
5	주식 네오위즈게임즈	6.09	6	주식 현대제철	5.74
7	주식 LG이노텍	4.87	8	주식 기아차	4.78
9	단기대출및예금 예금	4.16	10	주식 NHN	4.15

마이다스퇴직연금채권모투자신탁

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	채권 통안0412-1202	29.00	2	채권 통안0271-1104-2100	11.47
3	채권 국고0475-1403	8.84	4	채권 신한금융지주50	8.83
5	채권 한국장학재단10-9	8.63	6	단기대출및예금 콜 2일물 2.05	6.58
7	단기대출및예금 콜 2일물 2.10	5.72	8	채권 기업은행(신)1001할1A-11	5.64
9	채권 국민주택1종06-01	3.26	10	채권 국민주택1종06-10	3.17

\* ( <http://dis.kofia.or.kr> ) ,

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

마이다스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
LG	50	3,310,000	10.52
포스코켐텍	30	2,838,000	9.02
중국원양자원	300	2,388,000	7.59
네오위즈게임즈	50	2,000,000	6.36
현대제철	20	1,884,000	5.99

※ 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

■ 상위 5개 종목

마이다스퇴직연금채권모투자신탁

(단위 : 원, %)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안0412-1202	10,000,000,000	10,140,040,000	2010-02-02	2012-02-02	무보증(미등록)		33.22
통안0271-1104-2100	4,000,000,000	4,011,040,000	2010-04-30	2011-04-30	무보증(미등록)		13.14
국고0475-1403	3,000,000,000	3,089,526,000	2009-03-10	2014-03-10	무보증(미등록)		10.12
신한금융지주50	3,000,000,000	3,087,852,000	2008-06-27	2011-06-27	무보증(미등록)	AAA	10.12
한국장학재단10-9	3,000,000,000	3,015,759,000	2010-05-12	2015-05-12	한국은행	AAA	9.88

※ 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**

마이더스 퇴직연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)

(단위 : 원)

종 목	종류	집합투자업자	설정원본	순자산금액	취득일	비 중
퇴직연금채권모	수익증권		52,355,005	52,355,005	2008-07-08	61.46
퇴직연금주식모	수익증권		32,827,035	32,827,035	2008-07-08	38.54

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 원)

종 목	종류	집합투자업자	설정원본	순자산금액	취득일	비 중
KODEX 200	수익증권		9,620,600	9,620,600	2009-07-21	100.00

▶ **장내파생상품**

(단위 : 계약, 원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
해당사항 없음				

) 가 5%

▶ **장외파생상품**

(단위 : 원)

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

) 가 5%

▶ **부동산(임대)**

(단위 : 원)

종류	소재지		취득가격	보증금	비고
	등기번호	취득일	평가금액	임대수입	
해당사항 없음					

) 가 5%

▶ **부동산(자금대여 및 차입)**

(단위 : 원,%)

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

) 가 5%

▶ **특별자산**

(단위 : 원)

종류	취득일자	취득가격	평가금액	비고
해당사항 없음				

▶ **단기대출 및 예금**

마이더스 퇴직연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	하나은행		486,697	1.61		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

마이다스벤처연금주식모투자신탁

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	하나은행		1,366,592	1.61		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

마이다스벤처연금채권모투자신탁

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 2일물 2.05	교보증권	2010-07-06	2,300,258,356	2.05	2010-07-08	
콜 2일물 2.10	HMC투자증권(구신흥)	2010-07-06	2,000,230,136	2.10	2010-07-08	
예금	하나은행		141,251,811	1.61		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
해당사항 없음		

) 가 5%

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 집합투자기구 현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			기구 수	운용 규모		
허필석	2008-07-08	대표이사 1967년	40	1,690,709	서울대학교 대학원 경영학 석사 KAIST Techno MBA, CFA 장기신용은행 금융공학팀 삼성증권 자금부 現 마이다스에셋자산운용 대표이사 ☞주요운용펀드 : 마이다스브로치배당증권투자신탁1층(주식)	00-02002-0011
최영철	2008-10-08	팀장 1973년	40	1,690,709	서울대학교 계산통계학과 (경제학 부전공) Bain & Company Consultant 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞주요운용펀드 : 마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)	08-02002-0046
이승준	2008-07-08	팀장 1973년	40	1,690,709	Columbia University Financial Math 신영증권 미래에셋자산운용 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞주요운용펀드 : 마이다스액티브증권투자신탁(주식)	06-02002-0034
송형섭	2008-07-08	차장 1974년	40	1,690,709	서울대학교 경영대학교 석사 랜드마크자산운용 유리투자자문 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 차장	06-02002-0033

) 가 : (5) (63,620) ( : , )

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황



마이다스퇴적연금채권모투자신탁

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	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**	1	0.00	1	0.00	
매매/중개수수료	0	0.00	0	0.00	

마이다스퇴적연금주식모투자신탁

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	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	0	0.82	0	0.33	

마이다스 퇴적연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
집합투자업자	0	0.06	0	0.06	
투자매매/중개업자	0	0.13	0	0.13	
신탁업자	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	0	0.20	0	0.20	
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

마이다스퇴적연금채권모투자신탁

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 집합투자기구		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	0.01	0.00	0.01	0.00
당기	0.01	0.00	0.01	0.00

마이다스퇴적연금주식모투자신탁

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 집합투자기구		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	0.00	3.33	0.00	3.33
당기	0.00	1.31	0.00	1.31

마이다스 퇴적연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 집합투자기구		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	0.80	0.00	0.81	1.27
당기	0.80	0.00	0.81	0.50

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 총보수,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

마이다스퇴적연금주식모투자신탁

(단위 : 주, 원, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
876	30,016,000	734	28,192,300	88.76	359.97

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

## 공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 퇴적연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)의 집합투자업자인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 신탁업자인 '하나은행'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>