

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(2010-07-08 ~ 2010-10-07)	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 간접투자재산의 60%이상, 마이다스퇴직연금 주식모투자신탁에 간접투자재산의 40%이하를 투자합니다. 채권모투자신탁은 채권에 간접투자재산의 60% 이상을 투자합니다. 자산의 60%이상 주식에 투자되는 특성상 유가, 환율, 금리 등 다양한 거시변수와 투자된 기업의 고유위험이 수익률에 영향을 미치는 특성을 가지고 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, %)

	전기말	당기말	증감률
(A)	34,963,967,040	41,249,896,097	17.98
(B)	1,153,856	985,543,396	85,313.03
(C=A-B)	34,962,813,184	40,264,352,701	15.16
(D)	34,077,062,002	38,564,145,893	13.17
가 (E=C/D*1000)	1,025.99	1,044.09	1.76

(단위 : 원, 좌/주, %)

	전기말	당기말	증감률
(A)	32,827,092	60,330,394	83.78
(B)	0	4,289,060	0.00
(C=A-B)	32,827,092	56,041,334	70.72
(D)	21,575,584	47,786,935	121.49
가 (E=C/D*1000)	1,521.49	1,172.73	17.27

(단위 : 원, 좌/주, %)

40	1 ()	전기말	당기말	증감률
	(A)	85,668,737	143,381,597	67.37
	(B)	164,033	250,090	52.46
	(C=A-B)	85,504,704	143,131,507	67.40
	(D)	71,097,489	133,317,454	87.51
	가 (E=C/D*1000)	1,202.64	1,073.61	7.36

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드수익률은 7.36% 이며 비교지수는 6.36% 를 기록하였습니다. 비교지수 대비 수익률이 양호했던 것은 상대적으로 수익률이 좋지 않았던 전기전자, 금융업종의 펀드내 편입비중이 낮았고, 수익률이 양호하였던 자동차/화학, 산업재 비중이 상대적으로 높았기 때문입니다. 또한, 개별종목 성과에 대한 기대감으로 접근하였던 포스코켄텍, 계룡건설, 금호석유, STX엔진 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 소재 및 산업재 업종의 수익률이 좋았으며, 총당금 리스크에 따른 금융업종 수익률이 좋지 않았습니다. 종목별로는 고려아연, LG화학, 동산, 기아차 등의 추가 수익률이 양호하였으며, 하이닉스,우리금융 등의 추가수익률이 상대적으로 부진하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

업종 전략 측면에서는 IT주의 반등이 가능한 시점이지만, 당분간은 기술적 차원의 트레이딩 관점에서 접근할 필요가 있으며, 자동차, 화학, 조선/기계 유통, 증권주의 초과 수익률 획득 기회가 여전히 열려있을 것으로 판단됩니다. 은행주의 경우 이익 전망의 부진 속에서도 정책금리 인상 가능성을 고려할 필요가 있습니다. 달러약세 지속에 따른 커머더티 가격 강세, 인플레이션 우려에 주목하면서, 화학(정유, 석유화학), 철강/금속 등을 포함한 소재/산업재에 대한 비중 확대를 유지 하되 단기 급등 종목에 대해서는 차익실현도 병행할 계획입니다. 대표적인 경기 민감주인 IT / 자동차에 대해서도 여전히 긍정적인 관점을 유지하되, IT의 경우 종목별 편입비중 조절을 할 계획입니다. 마지막으로 실적 상황 가능성도 중요하지만, 하반기 이후 안정적인 실적 흐름에 따른 저평가 종목 발굴에 주력하겠습니다.

▶ 기간수익률

마이다스퇴적연금채권모투자신탁

(연환산, 단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	9.02	7.00	4.55	5.95	6.10
비교지수	9.04	7.09	4.27	6.17	6.31

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

마이다스퇴적연금주식모투자신탁

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	7.69	17.27	20.36	24.85	32.13
비교지수	6.33	13.44	10.09	12.91	18.95

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

마이다스 퇴적연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	3.37	7.36	8.56	11.35	14.62
비교지수	2.94	6.36	5.60	8.14	11.58

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

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

▶ 연평균 수익률

마이다스퇴적연금채권모투자신탁

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	6.10	3.35	2.04	
비교지수	6.31	6.40	6.26	

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

마이다스퇴적연금주식모투자신탁

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년

집합투자기구	32.13	41.67		
비교지수	18.95	17.96		

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

마이더스 퇴직연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)

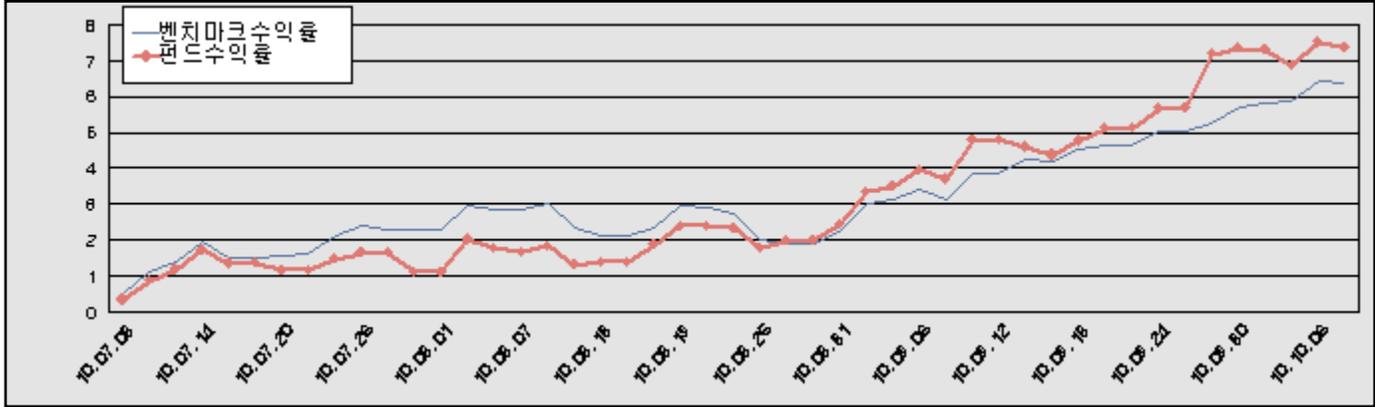
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	14.62	18.62		
비교지수	11.58	12.28		

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

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

마이더스 퇴직연금 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

마이더스퇴직연금채권모투자신탁

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	0	655	0	0	-31	0	0	0	0	33	-1	656
전기손익	0	148	0	0	-1	0	0	0	0	16	-1	161

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	7	0	0	1	0	0	0	0	0	0	-0	8
전기손익	2	0	0	-1	0	0	0	0	0	0	0	1

마이더스 퇴직연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	0	0	0	9	0	0	0	0	0	0	-0	9
전기손익	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	-0	1

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

마이더스퇴직연금채권모투자신탁

(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	30,796 (74.66)	0	0	0	0	0	0	0	0	10,454 (25.34)	0	41,250 (100.00)
합계	0	30,796 (74.66)	0	0	0	0	0	0	0	0	10,454 (25.34)	0	41,250 (100.00)

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

마이다스퇴적연금주식모투자신탁

(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	51 (84.84)	0	0	0	0	0	0	0	0	4 (6.01)	6 (9.15)	60 (100.00)
합계	51 (84.84)	0	0	0	0	0	0	0	0	4 (6.01)	6 (9.15)	60 (100.00)

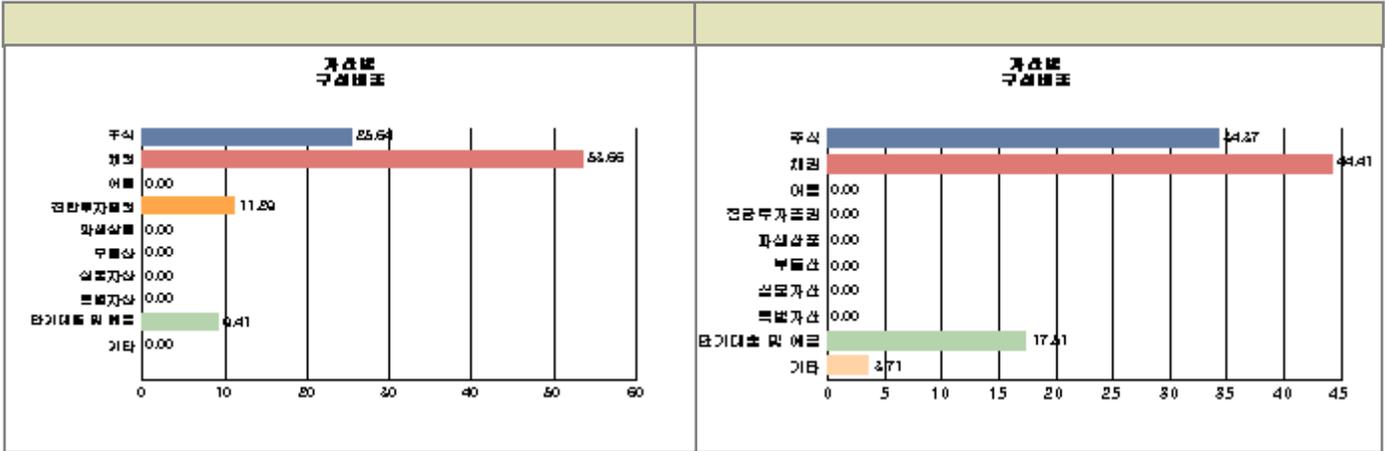
※ ()내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.

마이다스 퇴적연금 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	143 (99.40)	0	0	0	0	0	1 (0.60)	0	143 (100.00)
합계	0	0	0	143 (99.40)	0	0	0	0	0	1 (0.60)	0	143 (100.00)

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



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

▶ 업종별, 국가별 투자비중

마이다스퇴적연금주식모투자신탁

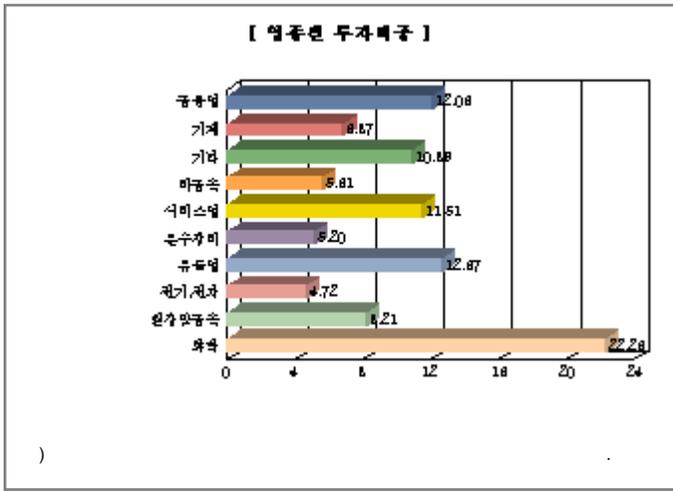
주식투자 상위 10종목

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
엔씨소프트	6.18	아이마켓코리아	5.71
고려아연	5.71	포스코켄텍	5.61
현대홈쇼핑	4.65	신한지주	4.63
한화케미칼	4.60	호남석유	4.06
네패스	3.59	하나금융지주	3.49

마이다스퇴적연금주식모투자신탁

업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
화학	22.26	유통업	12.67
금융업	12.06	서비스업	11.51
철강및금속	8.21	기계	6.87
비금속	5.61	운수장비	5.20
전기, 전자	4.72	기타	10.89



▶ 투자대상 상위 10종목

마이다스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중	
1	단기대출및예금	6.01	2	주식	엔씨소프트	5.24
3	주식	4.85	4	주식	고려아연	4.85
5	주식	4.76	6	주식	현대홈쇼핑	3.94
7	주식	3.92	8	주식	한화케미칼	3.90
9	주식	3.45	10	주식	네패스	3.05

마이다스퇴직연금채권모투자신탁

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중	
1	채권	24.65	2	채권	토지주택채권(용지)10-06	9.99
3	채권	9.74	4	단기대출및예금	콜 1일물 2.35	8.49
5	단기대출및예금	8.49	6	단기대출및예금	콜 1일물 2.05	8.00
7	채권	7.60	8	채권	국고0475-1403	7.57
9	채권	7.45	10	채권	국민주택1종06-01	2.79

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

마이다스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
엔씨소프트	14	3,164,000	6.18
아이마켓코리아	100	2,925,000	5.71
고려아연	10	2,925,000	5.71
포스코켐텍	20	2,870,000	5.61
현대홈쇼핑	20	2,380,000	4.65

※ 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

■ 상위 5개 종목

마이더스퇴적연금채권모투자신탁

(단위 : 원,%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안0418-1112	10,000,000,000	10,166,620,000	2009-12-02	2011-12-02	무보증(미등록)		33.01
토지주택채권(용지)10-06	4,159,000,000	4,121,727,042	2010-06-30	2013-06-30	무보증(미등록)	AAA	13.38
통안0271-1104-2100	4,000,000,000	4,018,512,000	2010-04-30	2011-04-30	무보증(미등록)		13.05
한국장학재단10-9	3,000,000,000	3,133,599,000	2010-05-12	2015-05-12	한국은행	AAA	10.18
국고0475-1403	3,000,000,000	3,123,981,000	2009-03-10	2014-03-10	무보증(미등록)		10.14

※ 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 퇴적연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)

(단위 : 원)

종목	종류	집합투자업자	설정원본	순자산금액	취득일	비중
퇴적연금채권모	수익증권		85,157,142	86,477,770	2008-07-08	60.68
퇴적연금주식모	수익증권		48,583,080	56,041,172	2008-07-08	39.32

▶ 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	비고
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

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		862,655	1.84		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	하나은행		3,624,129	1.84		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

마이더스퇴직연금채권모투자신탁

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 1일물 2.35	HMC투자증권(구신흥)	2010-10-07	3,500,225,342	2.35	2010-10-08	
콜 1일물 2.30	교보증권	2010-10-07	3,500,220,547	2.30	2010-10-08	
콜 1일물 2.05	전북은행	2010-10-07	3,300,185,342	2.05	2010-10-08	
예금	하나은행		153,518,699	1.84		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
유가증권매도미수금	5,519,165	

) 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		
박정환	2008-07-08	본부장 1964년	159	1,897,748	서울대학교 대학원 경영학과 (경영학 석사)국인투자신탁한국투신운용 現 마이더스에셋 자산운용 채권운용본부장주요운용펀드 : 마이더스퇴직연금채권모투자신탁	03-02002-0026
허필석	2008-07-08	대표이사 1967년	159	1,897,748	서울대학교 대학원 경영학 석사KAIST Techno MBA, CFA장기신용은행 금융공학팀삼성증권 자금부現 마이더스에셋자산운용 대표이사 주요운용펀드 : 마이더스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011
송형섭	2008-07-08	운용역 1974년	159	1,897,748	서울대학교 경영대학교 석사 랜드마크자산운용 유리스투자자문 現 마이더스에셋자산운용 주식운용본부 차장 주요운용펀드 : 월드 In Best 주식 재간접 모투자신탁	06-02002-0033

)
가
:
:
:

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

마이더스퇴직연금채권모투자신탁

(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	1	0.00	

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

(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	0.33	0	0.37	

마이더스 퇴직연금 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	0.01	
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 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용으로서 매매/중개수수료는 제외한 것입니다.

▶ 총보수비용 비율

마이더스퇴직연금채권모투자신탁

(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	0.01	0.01	0.01

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 집합투자기구		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.00	1.31	0.00	1.31
당기	0.00	1.48	0.00	1.48

마이더스 퇴직연금 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	0.50
당기	0.81	0.00	0.82	0.58

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 집합투자기구에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 (보수,비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수,비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매/중개수수료 비율이란 매매/중개수수료를 순자산 연평균액(보수,비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매/중개수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

마이다스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
3,515	90,605,260	3,055	68,409,350	168.36	675.30

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

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 퇴직연금 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>