

# 자 산 운 용 보 고 서

## 1. 집합투자기구의 개요

### ▶ 기본정보

『적용법률: 자본시장법(간투법에서 전환)』

위험등급 : 1등급

집합투자기구명칭		금융투자협회 펀드코드	
마이다스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)		71602	
집합투자기구의 종류	투자신탁/증권(주식형)/추가형/개방형/모자형	최초설정일	2007-07-18
운용기간	3개월(2010-10-18 ~ 2011-01-17)	존속기간	추가형
집합투자업자	마이다스에셋자산운용		
신탁업자	하나은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
투자매매·중개업자	현대증권 삼성증권 미래에셋증권		
상품의 특징	본 상품은 근로자 퇴직급여보장법 등 관련 법령에 의하여 수익자의 노후생활을 대비하기 위한 자금 마련을 목적으로 하는 투자신탁입니다. 본 상품은 마이다스 퇴직연금배당증권모투자신탁(주식)에 신탁재산의 70%이상, 마이다스 퇴직연금증권모투자신탁(채권)에 신탁재산의 30%이하를 투자합니다. 마이다스 퇴직연금배당증권모투자신탁(주식)은 주식에 신탁재산의 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, %)

	전기말	당기말	증감률
(A)	27,447,624,583	34,035,760,417	24.00
(B)	1,433,842,626	1,730,632,406	20.70
(C=A-B)	26,013,781,957	32,305,128,011	24.18
(D)	22,655,649,032	32,157,178,872	41.94
가 (E=C/D*1000)	1,148.22	1,004.60	13.58

(단위 : 원, 좌/주, %)

1 ( )	전기말	당기말	증감률
(A)	86,377,084	80,577,087	-6.71
(B)	242,462	118,051	-51.31
(C=A-B)	86,134,622	80,459,036	-6.59
(D)	78,992,104	65,569,531	-16.99
가 (E=C/D*1000)	1,090.42	1,227.08	12.53

) 가 가 ( ), ( ) 가 ( ) 가

※ 분배금내역

(단위 : 백만원, 좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2011-01-08	7,318	24,539,439,059	1,298.20	1,000.00	퇴직연금배당주식모

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드수익률은 12.53%를 기록했으며 비교지수의 수익률은 10.39% 를 기록하였습니다. 비교지수 대비 높은 수익률을 기록한 것은 대형주의 펀드내 편입 비중 확대를 유지한 가운데, 높은 수익률을 기록하였던 자동차, 조선, 화학, 전기전자, 건설 업종에 대해 투자비중을 확대하고 경기 방어적인 전기가스, 통신, 제약 업종에 대한 비중을 축소했기 때문입니다. 종목별로는 기아차, 호남석유, 대림산업, 현대중공업, 한화케미칼, 한진해운, LG화학, S-OIL, SK이노베이션, 현대차, GS건설, 삼성전자 등의 투자성과가 동기간 양호하였으며, GS글로벌, 웅진코웨이, POSCO, 롯데쇼핑, 삼성테크윈, 두산중공업 등의 투자성과는 상대적으로 부진하였습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용계획

이머징 시장의 인플레이션에 대한 우려 및 긴축 정책에 반해 미국을 중심으로 한 선진국 시장은 매력도가 증가하고 있습니다. 다만 건조한 기업들의 실적과, 농산물 가격 상승을 제외하면 상당히 우호적인 거시경제 환경, 그리고 한 단계 낮아진 시장 변동성은 한국 주식 시장에는 매우 긍정적으로 작용할 것으로 판단됩니다. 최소한 2월~3월까지는 가파른 상승장에 따른 기간 조정의 형태를 보일 것으로 예상되며 봄 이후의 주가 상승세를 대비해 저점 매수의 시기를 살필 예정입니다. 향후 경기 방어주에 대한 매수 보다는 IT, 금융, 소재, 산업재 중심의 경기 민감주에 대한 비중 확대를 계속 유지하면서 기술적인 대응을 할 계획입니다.

### ▶ 기간수익률

#### 마이더스퇴직연금배당주식모투자신탁

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	4.50	13.58	24.51	26.73	29.33
비교지수	3.63	10.39	20.79	21.06	23.39

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	3.94	12.53	22.71	24.52	26.62
비교지수	3.63	10.39	20.79	21.06	23.39

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

**\* 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	29.33	48.84	14.84	21.36
비교지수	23.39	36.01	6.80	8.61

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

#### 마이더스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)

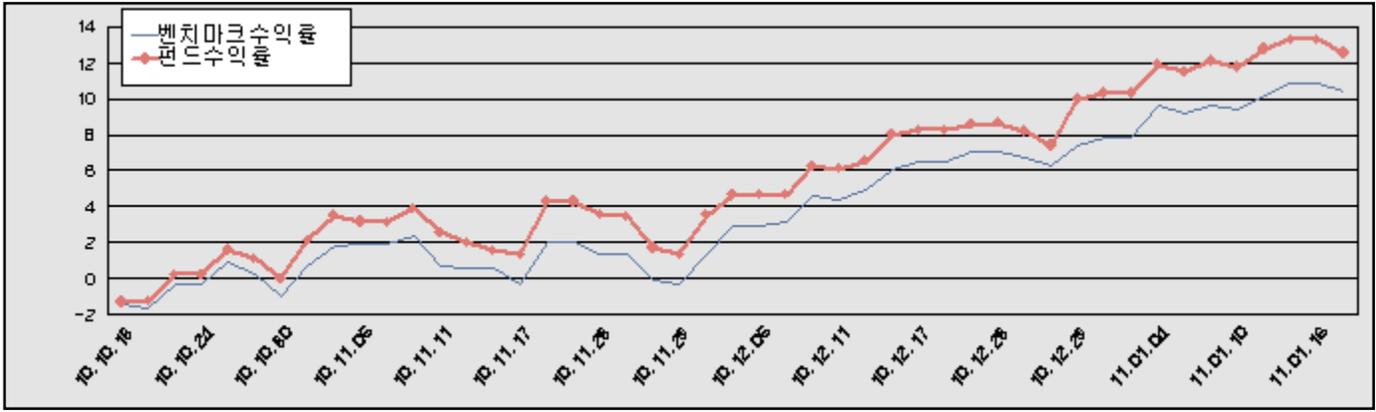
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	26.62	45.10	12.97	
비교지수	23.39	36.01	6.80	

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

마이더스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)



비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

▶ 손익현황

마이더스퇴직연금배당주식모투자신탁

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	3,452	0	0	0	0	0	0	0	0	5	201	3,658
전기손익	2,240	0	0	0	0	0	0	0	0	3	-53	2,190

마이더스 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	7	0	0	0	0	0	0	0	7

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

마이더스퇴직연금배당주식모투자신탁

(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	30,996 (91.07)	0	0	0	0	0	0	0	0	1,343 (3.95)	1,697 (4.99)	34,036 (100.00)
합계	30,996 (91.07)	0	0	0	0	0	0	0	0	1,343 (3.95)	1,697 (4.99)	34,036 (100.00)

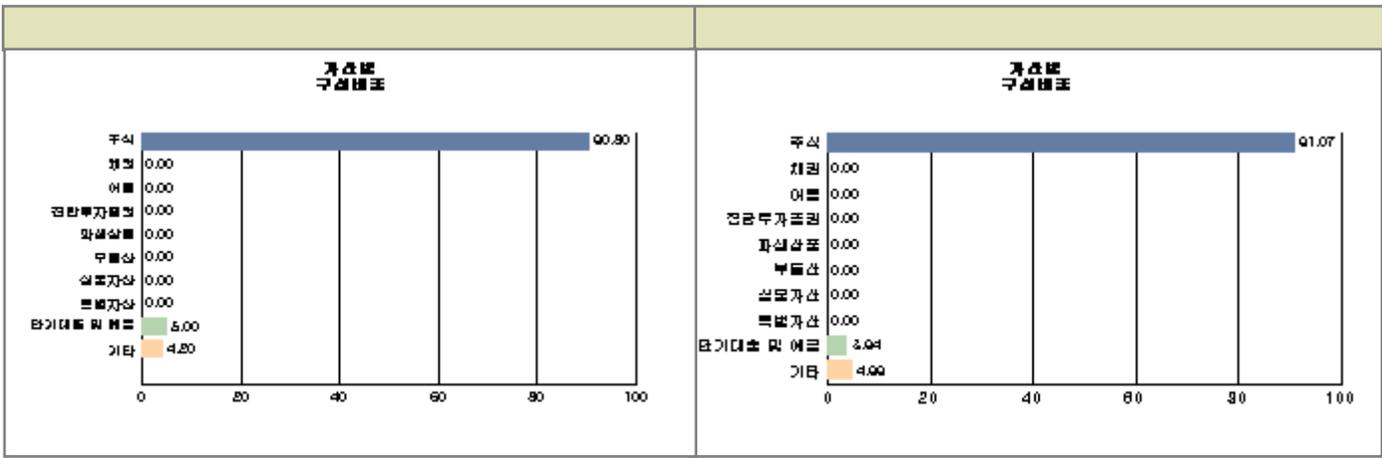
\* ( )내는 자산총액에 대한 비중, 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.

마이더스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)

(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	76 (93.90)	0	0	0	0	0	5 (6.10)	0	81 (100.00)
합계	0	0	0	76 (93.90)	0	0	0	0	0	5 (6.10)	0	81 (100.00)

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



주) 위 자산구성 그래프는 모펀드 기준의 구성현황입니다.

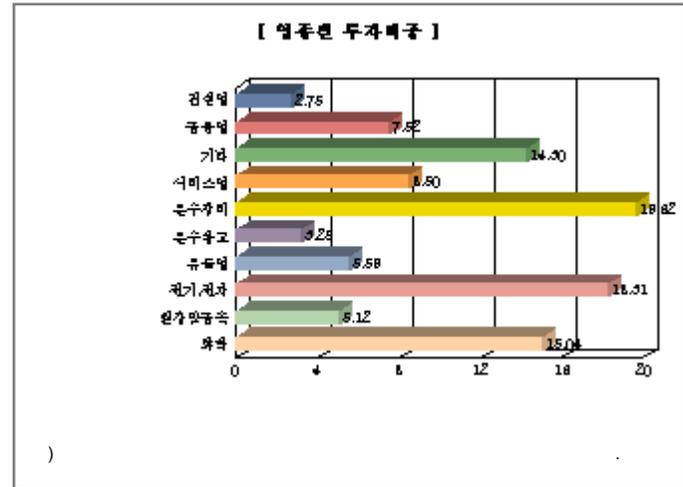
▶ 업종별, 국가별 투자비중

마이다스퇴적연금배당주식모투자신탁 주식투자 상위 10종목

종목	비중 (%)	종목	비중 (%)
삼성전자	11.98	기아차	4.28
LG화학	3.46	현대차	3.16
현대모비스	3.00	KB금융	2.77
현대중공업	2.59	SK이노베이션	2.57
GS건설	2.49	GS	2.47

마이다스퇴적연금배당주식모투자신탁 업종별 투자비중

종목	비중 (%)	종목	비중 (%)
운수장비	19.62	전기, 전자	18.31
화학	15.04	서비스업	8.50
금융업	7.52	유통업	5.59
철강및금속	5.12	운수참고	3.25
건설업	2.75	기타	14.30



▶ 투자대상 상위 10종목

마이다스퇴직연금배당주식모투자신탁

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	2	주식	기아차
3	단기대출및예금	콜 1일물 2.78	4	주식	LG화학
5	주식	현대차	6	주식	현대모비스
7	주식	KB금융	8	주식	현대중공업
9	주식	SK이노베이션	10	주식	GS건설

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

마이다스퇴직연금배당주식모투자신탁

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	3,912	3,712,488,000	11.98
기아차	22,930	1,327,647,000	4.28
LG화학	2,586	1,073,190,000	3.46
현대차	4,940	978,120,000	3.16
현대모비스	3,018	931,053,000	3.00

\* 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

■ 상위 5개 종목

(단위 : 원, %)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
해당사항 없음							

\* 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

마이다스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)

(단위 : 원)

종목	종류	집합투자업자	설정원본	순자산금액	취득일	비중
퇴직연금배당주식모	수익증권		86,950,834	75,664,712	2007-07-18	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	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

(단위 : 원)

종류	취득일자	취득가격	평가금액	비고
해당사항 없음				

▶ 단기대출 및 예금

마이더스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	하나은행		4,912,375	2.30		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

마이더스퇴직연금배당주식모투자신탁

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 1일물 2.78	교보증권	2011-01-17	1,200,091,397	2.78	2011-01-18	
예금	하나은행		142,990,150	2.30		

※ 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	2007-07-18	대표이사 1967년	4	429, 106	서울대학교 대학원 경영학 석사, KAIST Techno MBA, CFA 장기신용은행 금융공학팀, 삼성증권 자금부 現 마이다스에셋자산운용 대표이사 주요운용펀드: 마이다스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011

)

가

:

## 5. 비용현황

### ▶ 보수 및 비용 지급현황

#### 마이다스퇴직연금배당주식모투자신탁

(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	1	0.00	
매매/중개수수료	56	0.24	75	0.27	

#### 마이다스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
집합투자업자	0	0.09	0	0.09	
투자매매/중개업자	0	0.21	0	0.21	
신탁업자	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	0	0.30	0	0.30	
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

#### 마이다스퇴직연금배당주식모투자신탁

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 집합투자기구		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	0.01	0.96	0.01	0.96
당기	0.01	1.06	0.01	1.06

구분	해당 집합투자기구		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.20	0.00	1.21	0.94
당기	1.20	0.00	1.21	1.10

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 연평균잔액(보수,비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매/중개수수료의 수준을 나타냅니다.

## 6. 투자자산매매내역

### ▶ 매매주식규모 및 회전을

#### 마이더스퇴직연금배당주식모투자신탁

(단위 : 주, 원, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
1,207,035	33,030,009,205	1,128,766	31,198,485,840	113.42	454.91

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

## 공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이더스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)의 집합투자업자인 마이더스에셋자산운용이 작성하여 신탁업자인 '하나은행'의 확인을 받아 투자매매,중개업자를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 위탁된 집합투자기구의 신탁업자 확인기간은 일괄 위탁된 날 이후 기간에 한합니다.

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