

자 산 운 용 보 고 서

공지사항

고객님이 가입하신 펀드는 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률(간투법에서 전환)』의 적용을 받습니다.

고객님이 가입하신 펀드는 2011-03-12(공시사유 발생일) 기준 자본시장법령상 소규모펀드에 해당하여 회사가 2011-03-14 관련 수시공시를 한 바 있음을 알려드립니다. 소규모펀드는 자본시장법에 따라 투자자에 대한 별도의 통보나 동의 없이 자산운용사가 임의해지 할 수 있음을 알려드립니다.

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 퇴직연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)의 자산운용사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드자산보관자(신탁업자)인 '하나은행'의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드자산보관자(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용 <http://www.midasasset.com>
 금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

위험등급 : 3등급

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
마이다스 퇴직연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)		85527	
펀드의 종류	투자신탁/증권(혼합채권)/추가형/개방형/모자형	최초설정일	2008-07-08
운용기간	3개월(2011-01-08 ~ 2011-04-07)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	하나은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	한국산업은행		
상품의 특징	본 상품은 근로자퇴직급여보장법 관련법령에 의하여 수익자의 노후생활을 대비하기 위한 자금 마련을 목적으로 하는 투자신탁이며, 펀드자산의 40%이하를 마이다스퇴직연금증권모투자신탁(주식)에 투자하는 혼합형퇴직연금전용펀드입니다. 주식운용은 적극적인 종목선정을 통하여 장기간 꾸준히 종합주가지수 이상의 수익을 제공하는 것을 목표로 합니다. 펀드자산의 60%이상은마이다스퇴직연금증권모투자신탁(채권)에 투자하며, 국공채위주의 우량 채권으로 투자대상을 한정하여 신용위험을 줄이면서 안정적인 이자소득을 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

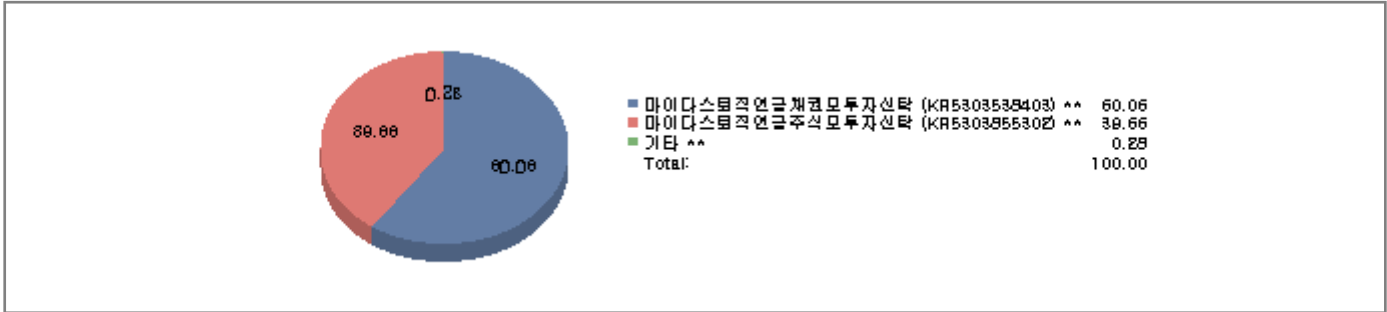
▶ 펀드 구성

실제투자

모펀드	비중 (%)*
마이다스퇴직연금채권모투자신탁 (KR5303538403) **	0.16
마이다스퇴직연금주식모투자신탁 (KR5303855302) **	100.00

수익증권 매입

40 1 ()



) 가 가

* 가
** 100 가

▶ 재산현황

(단위 : 원, 좌/주, %)

40 1 ()	전기말	당기말	증감률
자산 총액	171,685,037	151,894,848	-11.53
부채 총액	305,947	292,882	-4.27
순자산총액	171,379,090	151,601,966	-11.54
기준가격	1,115.36	1,132.91	1.57

(단위 : 원, 좌/주, %)

	전기말	당기말	증감률
자산 총액	51,050,936,052	56,906,424,504	11.47
부채 총액	2,021,787,739	959,786	-99.95
순자산총액	49,029,148,313	56,905,464,718	16.06
기준가격	1,049.08	1,006.97	0.71

(단위 : 원, 좌/주, %)

	전기말	당기말	증감률
자산 총액	67,612,898	62,008,926	-8.29
부채 총액	1,366,360	1,877,870	37.44
순자산총액	66,246,538	60,131,056	-9.23
기준가격	1,290.90	1,331.51	3.15

) 가 가 (), () () 가

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드수익률은 1.57 % 이며 비교지수는 1.06 % 를 기록하였습니다. 이머징 마켓이 경기회복세를 보이고 있는 가운데 1분기 양호한 실적을 바탕으로 종목별로 실적 성장세가 이어졌으며, 양호한 실적을 바탕으로 편입비중을 높게 유지하였던 자동차, 화학, 산업재를 중심으로 주가상승이 빠르게 이루어 졌고, 펀드내 편입비중을 낮게 유지하였던 금융 및 내수업종, 통신, 유틸리티 업종이 시장대비 저조한 수익률을 보여 펀드수익률에 도움이 되었습니다. 종목별로는 기아차, 현대차, 대우조선, OCI, 금호석유, LG화학 오성엘에스티가 펀드 수익률에 긍정적인 영향을 미쳤고 삼성전자, 현대해상, 현대제철, 동부하이텍 등이 부정적인 영향을 미쳤습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

단기적으로 달러가 강세로 전환되면 실제적인 자금 이탈뿐 아니라 심리적으로도 위험 회피 현상이 나타날 수 있다고 전망되는 가운데, 아직까지는 엔화의 약세에도 불구하고 달러화 약세가 이어지고 있으나, 6월QE2 종결 임박과 유로화 속도조절 가능성이 있다는 점에서 달러화 방향 전환 여부에 따라 운용전략을 수정할 계획입니다. 올해에도 이익성장이 지속될 것으로 예상되는 자동차, 화학 업종에 대해서는 시장대비 높은 편입비중을 유지할 계획입니다. IT 업종에 대한 긍정적인 전망은 그 동안 부진에 따른 상대적인 선전이나 순환적인 성격이 강하나, 에너지, 화학, 자동차등 주도업종은 실적이나 밸류에이션 이외에 구조적인 이머징 수요 증가에 기반을 두고 있어 주도업종 변화는 쉽게 바뀌지 않을 것으로 판단됩니다. 실적시즌 이후 달러 강세 전환, 물가불안 지속, 그에 따른 거시경제 성장성 약화 등으로 변동성 확대 국면에 대비해 2,300P 이상에서는 지수 상승시 현금 비중 확대 및 주가 변동성이 낮은 저베타 종목에 투자하는 전략을 취할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이더스 퇴직연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)	3.19	1.57	5.52	13.29	14.55
마이더스퇴직연금채권모투자신탁	0.55	0.71	1.19	2.97	3.50
마이더스퇴직연금주식모투자신탁	7.58	3.15	13.54	33.15	36.65
비교지수	3.11	1.06	5.41	12.12	11.32

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 40% + 블룸버그(국고채1~2년물) 60% ☞자펀드 기준의 비교지수입니다.

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

▶ 연평균 수익률

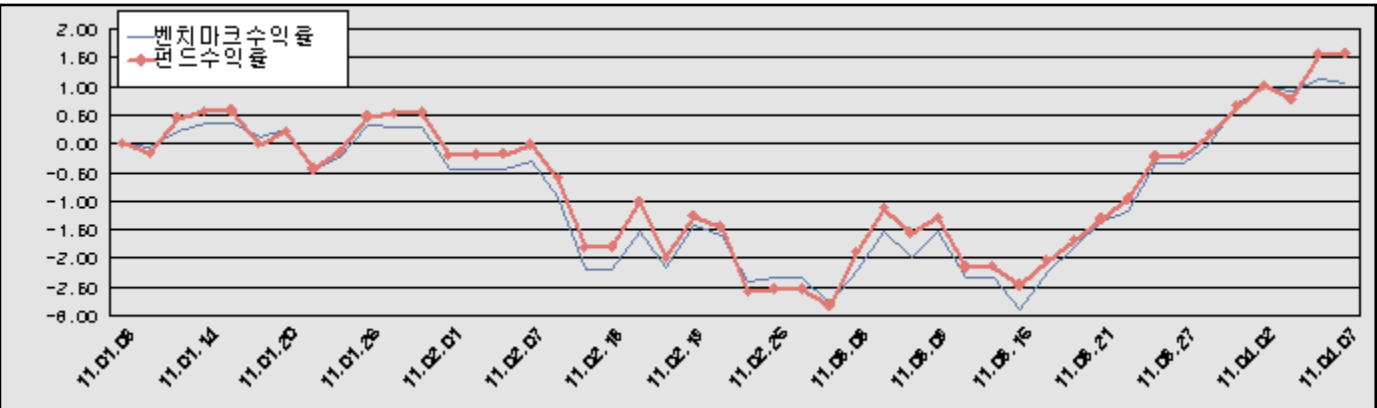
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 퇴직연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)	14.55	18.24	-	-
마이더스퇴직연금채권모투자신탁	3.50	4.26	5.30	5.07
마이더스퇴직연금주식모투자신탁	36.65	46.45	-	-
비교지수	11.32	13.56	-	-

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 40% + 블룸버그(국고채1~2년물) 60% ☞자펀드 기준의 비교지수입니다.

* 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% ☞자펀드 기준의 비교지수입니다.

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

▶ 손익현황

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	-	-	-	2	-	-	-	-	-	-	-	2
전기손익	-	-	-	6	-	-	-	-	-	-	-	6

마이다스퇴직연금채권모투자신탁

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	-	333	-	-	-	-	-	-	-	48	-1	380
전기손익	-	170	-	-	-8	-	-	-	-	38	-1	199

마이다스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2
전기손익	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

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	-	-	-	151 (99.53)	-	-	-	-	-	1 (0.47)	-	152 (100.00)
합계	-	-	-	151 (99.53)	-	-	-	-	-	1 (0.47)	-	152 (100.00)

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

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	-	50,610 (88.94)	-	-	-	-	-	-	-	6,296 (11.06)	-	56,906 (100.00)
합계	-	50,610 (88.94)	-	-	-	-	-	-	-	6,296 (11.06)	-	56,906 (100.00)

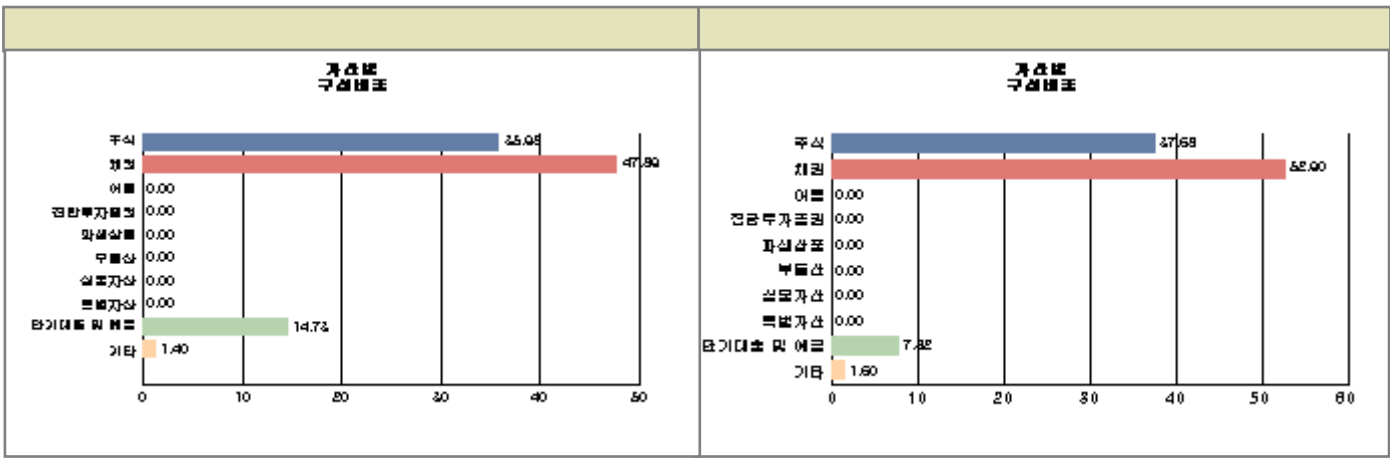
* ()내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.

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	58 (93.00)	-	-	-	-	-	-	-	-	2 (3.05)	2 (3.95)	62 (100.00)
합계	58 (93.00)	-	-	-	-	-	-	-	-	2 (3.05)	2 (3.95)	62 (100.00)

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



주) 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

▶ 업종별, 국가별 투자비중

마이다스퇴적연금주식모투자신탁

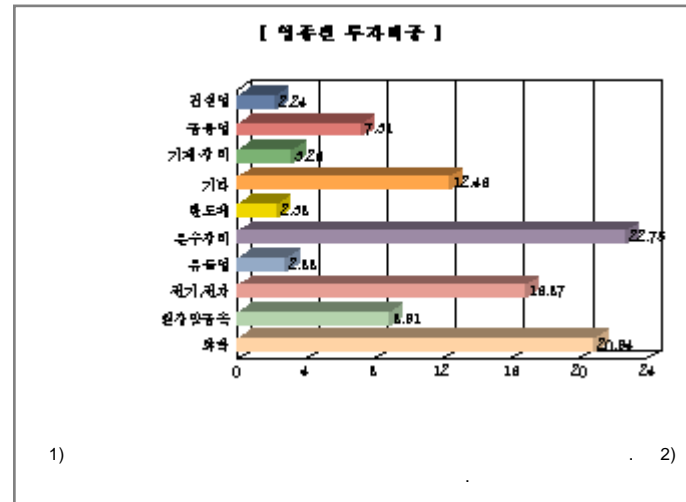
주식투자 상위 10종목

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
삼성전자	11.03	LG화학	4.90
현대중공업	4.58	현대차	4.28
하이닉스	3.88	기아차	3.77
POSCO	3.40	오성엘에스티	3.26
화신	2.89	현대모비스	2.87

마이다스퇴적연금주식모투자신탁

업종별 투자비중

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
운수장비	22.75	화학	20.94
전기, 전자	16.87	철강및금속	8.91
금융업	7.31	기계·장비	3.26
유통업	2.88	반도체	2.38
건설업	2.24	기타	12.46



▶ 투자대상 상위 10종목

마이다스퇴적연금주식모투자신탁

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	2	주식	LG화학
3	주식	현대중공업	4	주식	현대차
5	주식	하이닉스	6	주식	기아차
7	주식	POSCO	8	단기대출및예금	예금
9	주식	오성엘에스티	10	주식	화신

마이다스퇴적연금채권모투자신탁

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	채권	산금11신할0100-0304-1	2	채권	통안0338-1212
3	채권	토지주택채권(용지)10-06	4	채권	통안0399-1302
5	채권	재정2011-0020-0028	6	채권	국고0575-1809
7	단기대출및예금	콜 1일물 3.05	8	채권	통안0412-1202
9	단기대출및예금	콜 1일물 3.10	10	채권	기업은행(신)0710I4A-18

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

마이다스퇴적연금주식모투자신탁

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	7	6,363,000	11.03
LG화학	6	2,826,000	4.90
현대중공업	5	2,640,000	4.58
현대차	12	2,466,000	4.28
하이닉스	70	2,240,000	3.88

※ 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

■ 상위 5개 종목

마이다스퇴적연금채권모투자신탁

(단위 : 원, %)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
산금11신할0100-0304-1	10,000,000,000	9,682,140,000	2011-03-04	2012-03-04	무보증(미등록)	AAA	19.13
통안0338-1212	9,000,000,000	8,982,144,000	2010-12-02	2012-12-02	무보증(미등록)		17.75
토지주택채권(용지)10-06	6,559,000,000	6,597,114,349	2010-06-30	2013-06-30	무보증(미등록)	AAA	13.04
통안0399-1302	5,000,000,000	5,057,855,000	2011-02-01	2013-02-01	무보증(미등록)		9.99
재정2011-0020-0028	5,000,000,000	4,991,415,000	2011-03-31	2011-04-28	무보증(미등록)		9.86

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

▶ 어음

▶ 집합투자증권

■ 상위 5개 종목

마이더스 퇴직연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)

(단위 : 원)

종 목	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	취득일	비 중
퇴직연금채권모	수익증권	마이더스에셋자산운용	93,008,345	91,047,150	2008-07-08	60.22
퇴직연금주식모	수익증권	마이더스에셋자산운용	47,258,727	60,131,267	2008-07-08	39.78

▶ 장내파생상품

▶ 장외파생상품

▶ 부동산(임대)

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

▶ 특별자산

▶ 단기대출 및 예금

마이더스 퇴직연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	하나은행		716,431	2.53		

* 상위 5개 종목만 기재함.

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	하나은행		1,893,036	2.53		

* 상위 5개 종목만 기재함.

마이더스퇴직연금채권모투자신탁

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 1일물 3.05	교보증권	2011-04-07	3,100,259,040	3.05	2011-04-08	
콜 1일물 3.10	IBK투자증권	2011-04-07	3,000,254,793	3.10	2011-04-08	
예금	하나은행		195,828,214	2.53		

* 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

성 명	운용개시일	직 위	운용중인 다른 펀드 현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			펀드 수	운용 규모		
송형성	2008-07-08	팀장 1974년	21	773,088	서울대학교 경영대학원 석사, 랜드마크자산운용, 유리스투자자문, 現 마이더스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 주요운용펀드: 마이더스퇴직연금40증권자투자신탁1호(채권혼합)	06-02002-0033

박정환	2008-07-08	대표이사 1964년	92	417,407	서울대학교 대학원 경영학과(경영학 석사), 국민투자신탁, 한국투자신탁, 現 마이다스에셋자산운용 대표이사, 주요운용펀드: 마이다스퇴직연금증권모투자신탁(채권)	03-02002-0026
허필석	2008-07-08	대표이사 1967년	21	773,088	서울대학교 대학원 경영학석사, KAIST Techno MBA, CFA, 장기신탁은행 금융공학팀, 삼성증권 자금부, 現 마이다스에셋자산운용 대표이사 주요운용펀드: 마이다스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011

)

가 가 (<http://dis.kofia.or.kr>)

가

:

:

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

마이다스 퇴직연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.06	0	0.05	
판매회사	0	0.13	0	0.13	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	0	0.20	0	0.19	
기타비용**	0	0.00	-0	-0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이다스퇴직연금채권모투자신탁

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	-	-	-	-	
판매회사	-	-	-	-	
펀드재산보관(신탁업자)	-	-	-	-	
일반사무관리회사	-	-	-	-	
보수 합계	-	-	-	-	
기타비용**	1	0.00	1	0.00	
매매/중개수수료	1	0.00	0	0.00	

마이다스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	-	-	-	-	
판매회사	-	-	-	-	
펀드재산보관(신탁업자)	-	-	-	-	
일반사무관리회사	-	-	-	-	
보수 합계	-	-	-	-	
기타비용**	-	-	-	-	
매매/중개수수료	0	0.35	0	0.24	

* 펀드의 순자산총액 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용으로서 매매/중개수수료는 제외된 것입니다.

▶ 총보수비용 비율

마이더스 퇴직연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.80	0.00	0.81	0.54
당기	0.77	0.00	0.78	0.38

마이더스퇴직연금채권모투자신탁

(단위 : 연환산, %)

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

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.00	1.40	0.00	1.40
당기	0.00	0.97	0.00	0.97

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 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 회전을

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
1,248	68,946,800	1,479	76,331,740	133.11	545.88

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

※ 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : %)

2010-07-08 ~ 2010-10-07	2010-10-08 ~ 2011-01-07	2011-01-08 ~ 2011-04-07
119.29	172.99	133.11