

자 산 운 용 보 고 서

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)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>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

위험등급 : 1등급

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
마이다스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)		71602	
펀드의 종류	투자신탁/증권(주식형)/추가형/개방형/모자형	최초설정일	2007-07-18
운용기간	3개월(2011-04-18 ~ 2011-07-17)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	하나은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	미래에셋증권 현대증권		
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

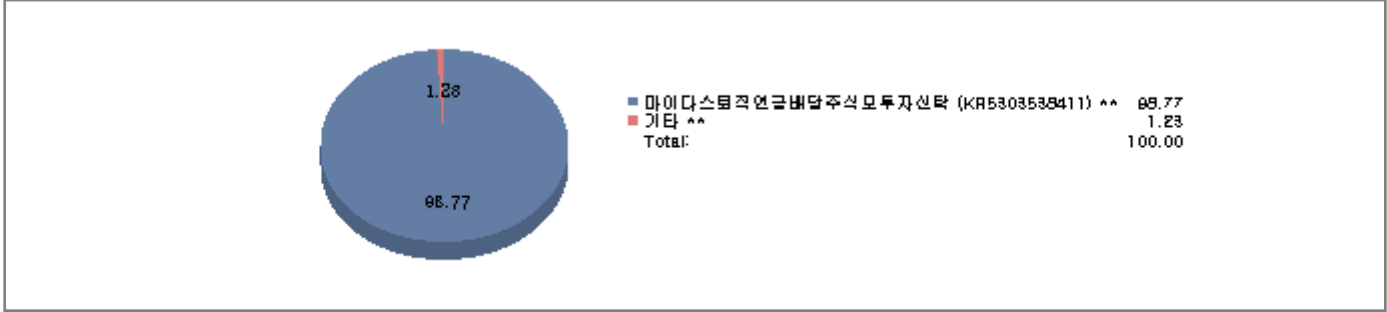
▶ 펀드 구성

실제투자

모펀드	비중 (%)*
마이다스퇴적연금배당주식모투자신탁 (KR5303538411) **	0.30

수익증권 매입

1 ()



) 가 가

* 가

** 100 가

▶ 재산현황

(단위 : 원, 좌/주, %)

1 ()	전기말	당기말	증감률
자산 총액	156,995,910	124,480,868	-20.71
부채 총액	335,896	367,409	9.38
순자산총액	156,660,014	124,113,459	-20.78
기준가격	1,289.27	1,000.00	-1.45

(단위 : 원, 좌/주, %)

	전기말	당기말	증감률
자산 총액	37,915,766,489	41,665,103,630	9.89
부채 총액	819,237,366	884,745,655	8.00
순자산총액	37,096,529,123	40,780,357,975	9.93
기준가격	1,058.89	1,045.60	-1.26

) 가 가 (), () 가

※ 분배금내역

(단위 : 백만원, 좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2011-07-17	26	97,684,791	1,270.55	1,000.00	퇴연배당자1호(주식)

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드수익률은 -1.45% 이며 비교지수는 0.22% 를 기록하였습니다. 비교지수 대비 저조한 성과를 기록한 것은, 기간중 주가 상승률이 높았던 음식료, 섬유/의복, 전기가스, 의약품 등에 대한 펀드내 편입비중이 높지 않았고, 수익률이 저조하였던 전기전자에 대한 편입비중이 높았기 때문입니다. 종목별로는 코오롱인더, 오리온, 락앤락, 현대해상, 현대글로벌비스, 현대그린푸드, 금호석유, BS금융지주, 삼성엔지니어링, 세아베스틸, 한국타이어, 엔씨소프트 등의 주가수익률이 동기간 양호하였으며, 하이닉스, LG디스플레이, 하나금융지주, LG전자, 삼성SDI, 두산인프라코어, 현대제철, 삼성증권, LG화학 등의 주가수익률은 상대적으로 부진하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

상반기 시장의 불확실성을 높였던 악재들, 인플레이션 우려, 중동 사태, 일본 지진, 유럽 금융 불안 등은 여름을 지나면서 해소 국면으로 갈 것으로 판단됩니다. 또한, 최근 미국의 국가 신용등급 하락과 경기 하락에 대한 우려로 주가에 충격이 있었으나 하반기로 가면서 경제는 점차 회복세를 보일 것으로 전망합니다. 주가의 반등 여부는 3분기 이후 기업들의 실적 전망이 매우 중요할 것으로 판단되며, 실적 개선 종목 및 저평가 매력 높은 종목을 지속적으로 발굴하여 포트폴리오를 확대할 예정입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이더스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)	5.78	-1.45	3.54	16.52	27.05
마이더스퇴직연금배당주식모투자신탁	5.94	-1.26	4.08	18.22	29.59
비교지수	5.57	0.22	2.16	12.77	23.40

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100% (자펀드 기준의 비교지수입니다.)

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

▶ 연평균 수익률

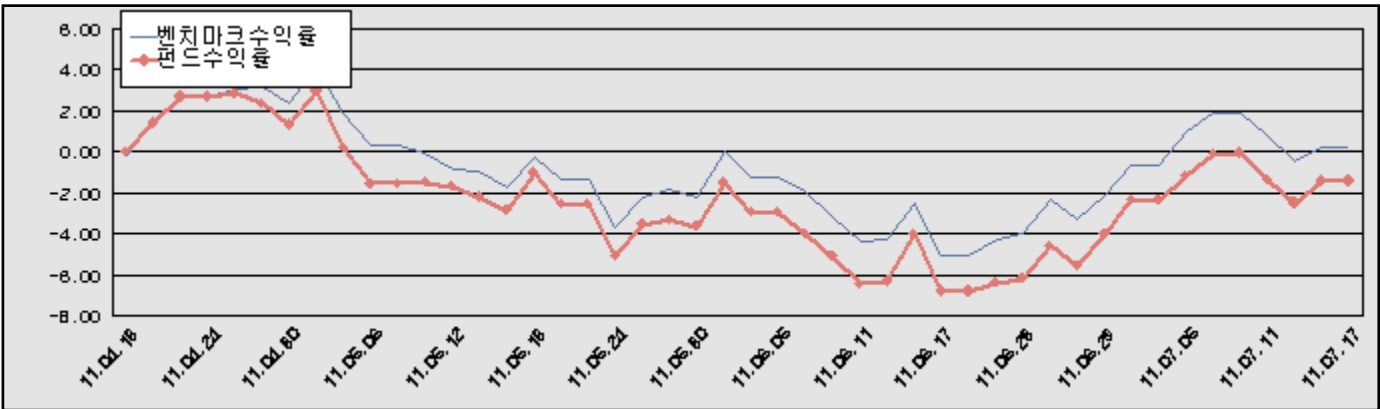
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)	27.05	27.42	19.48	-
마이더스퇴직연금배당주식모투자신탁	29.59	30.20	21.63	24.11
비교지수	23.40	22.05	12.03	-

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100% (자펀드 기준의 비교지수입니다.)

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

마이더스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)



비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100% (자펀드 기준의 비교지수입니다.)

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

▶ 손익현황

마이더스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	-	-	-	-3	-	-	-	-	-	-	-	-3
전기손익	-	-	-	8	-	-	-	-	-	-	-	8

마이더스퇴직연금배당주식모투자신탁

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	-273	-	-	-	-	-	-	-	-	14	-80	-339
전기손익	2,065	-	-	-	-	-	-	-	-	9	-51	2,023

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

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	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	-	-	-	123 (98.48)	-	-	-	-	-	2 (1.52)	-	124 (100.00)
합계	-	-	-	123 (98.48)	-	-	-	-	-	2 (1.52)	-	124 (100.00)

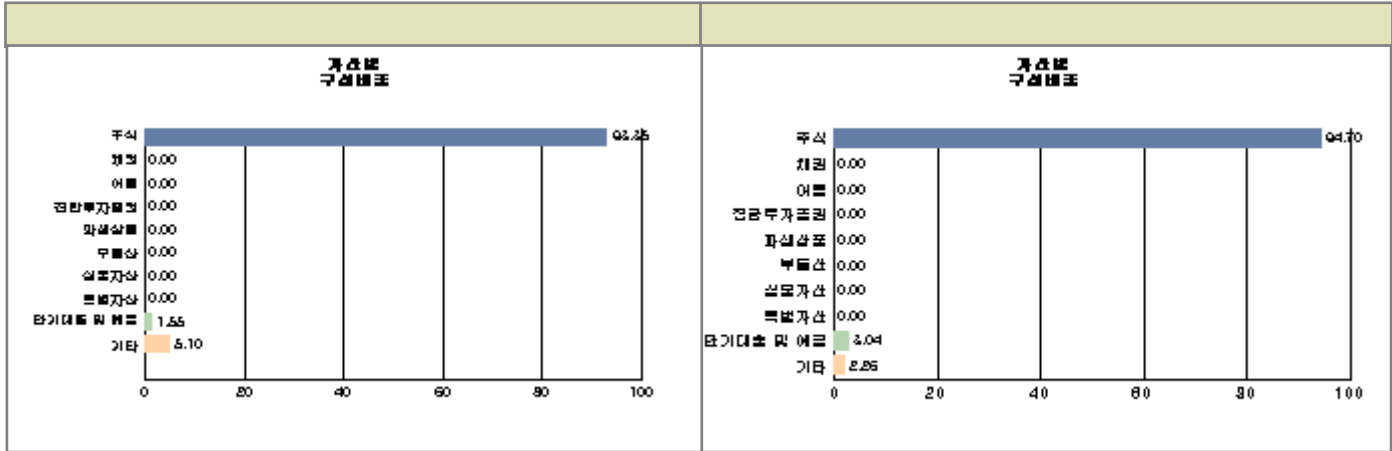
※ ()내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.

마이더스퇴직연금배당주식모투자신탁

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	39,457 (94.70)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,264 (3.03)	943 (2.26)	41,665 (100.00)
합계	39,457 (94.70)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,264 (3.03)	943 (2.26)	41,665 (100.00)

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



주) 위 자산구성 그래프는 모펀드 기준의 구성현황입니다.

▶ 업종별, 국가별 투자비중

마이더스퇴직연금배당주식모투자신탁

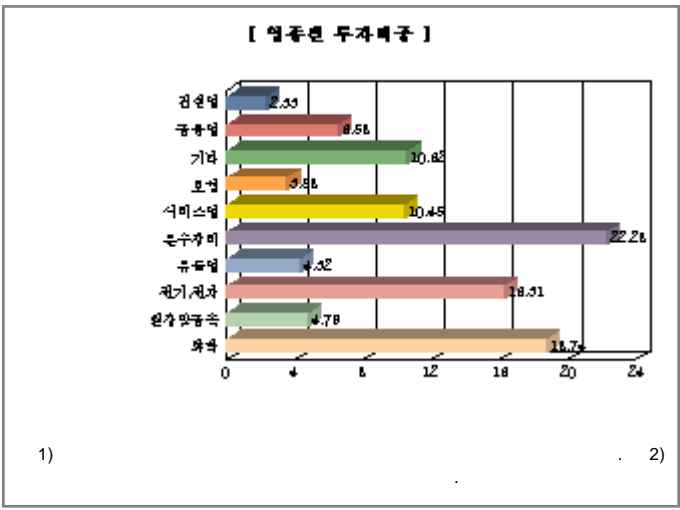
주식투자 상위 10종목

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
삼성전자	9.26	현대차	5.55
기아차	5.07	하이닉스	3.86
호남석유	3.81	현대중공업	3.67
신한지주	3.55	LG화학	3.54
POSCO	2.87	한화케미칼	2.38

마이더스퇴직연금배당주식모투자신탁

업종별 투자비중

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
운수장비	22.28	화학	18.74
전기, 전자	16.31	서비스업	10.45
금융업	6.58	철강및금속	4.79
유통업	4.32	보험	3.58
건설업	2.33	기타	10.62



▶ 투자대상 상위 10종목

마이 다스퇴직연금배당주식모투자신탁

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	주식 삼성전자	8.77	2	주식 현대차	5.26
3	주식 기아차	4.80	4	주식 하이닉스	3.65
5	주식 호남석유	3.61	6	주식 현대중공업	3.48
7	주식 신한지주	3.36	8	주식 LG화학	3.35
9	주식 POSCO	2.72	10	단기대출및예금 콜 3일물 3.30	2.64

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

마이 다스퇴직연금배당주식모투자신탁

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	4,392	3,654,144,000	9.26
현대차	9,123	2,189,520,000	5.55
기아차	26,595	1,999,944,000	5.07
하이닉스	63,450	1,522,800,000	3.86
호남석유	3,423	1,502,697,000	3.81

※ 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

▶ 어음

▶ 집합투자증권

■ 상위 5개 종목

마이더스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)

(단위 : 원)

종 목	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	취득일	비 중
퇴직연금배당주식모	수익증권	마이더스에셋자산운용	122,592,613	122,592,613	2007-07-18	100.00

▶ 장내파생상품

▶ 장외파생상품

▶ 부동산(임대)

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

▶ 특별자산

▶ 단기대출 및 예금

마이더스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	하나은행		1,888,255	2.76		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

마이더스퇴직연금배당주식모투자신탁

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 3일물 3.30	교보증권	2011-07-15	1,100,298,356	3.30	2011-07-18	
예금	하나은행		164,183,289	2.76		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

성 명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			펀드 수	운용 규모		
허필석	2007-07-18	대표이사 1967년	2	294,137	서울대학교 대학원 경영학석사, KAIST Techno MBA, CFA, 장기신용은행 금융공학팀, 삼성증권 자금부, 現 마이더스에셋자산운용 대표이사 주요운용펀드: 마이더스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011

) . (http://dis.kofia.or.kr)
 가 가
 :

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

마이더스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.08	0	0.09	
판매회사	0	0.19	0	0.20	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	0	0.28	0	0.30	
기타비용**	0	0.00	-0	-0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스퇴직연금배당주식모투자신탁

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	-	-	-	-	
판매회사	-	-	-	-	
펀드재산보관(신탁업자)	-	-	-	-	
일반사무관리회사	-	-	-	-	
보수 합계	-	-	-	-	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	78	0.23	109	0.29	

* 펀드의 순자산총액 대비 비율

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

▶ 총보수비용 비율

마이더스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	1.17	0.00	1.17	0.88
당기	1.19	0.00	1.20	1.13

마이더스퇴직연금배당주식모투자신탁

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	0.01	0.93	0.01	0.93
당기	0.01	1.15	0.01	1.15

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

마이더스퇴직연금배당주식모투자신탁

(단위 : 주, 원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
1,227,109	459,034,661,10	1,220,397	424,199,666,45	116.01	470.47

* 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 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

마이다스퇴직연금배당주식모투자신탁

(단위 : %)

2011-04-18 ~ 2011-07-17	2011-01-18 ~ 2011-04-17	2010-10-18 ~ 2011-01-17
116.01	94.83	113.42