

자 산 운 용 보 고 서

공지사항

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

고객님이 가입하신 펀드는 2011-09-12(공시사유 발생일) 기준 자본시장법령상 소규모펀드에 해당하여 회사가 2011-09-14 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(2011-07-08 ~ 2011-10-07)	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 중목선정을 통하여 장기간 꾸준히 종합주가지수 이상의 수익을 제공하는 것을 목표로 합니다. 펀드자산의 60%이상은 마이다스퇴직연금증권모투자신탁(채권)에 투자하며 국공채우주의 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

주된 투자대상

실제투자

모펀드	비중 (%)*
마이다스퇴적연금채권모투자신탁 (KR5303538403) **	0.13
마이다스퇴적연금주식모투자신탁 (KR5303855302) **	100.00

수익증권 매입

마이다스 퇴적연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)



주) 위의 도표 및 그림은 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 대상으로 보여주고 있습니다.

* 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비중을 나타냅니다.

** 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을 때 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

▶ 재산현황

(단위 : 원, 좌/주, %)

마이다스 퇴적연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)	전기말	당기말	증감률
자산 총액	153,978,882	137,439,514	-10.74
부채 총액	302,706	282,579	-6.65
순자산총액	153,676,176	137,156,935	-10.75
기준가격	1,149.54	931.55	-6.85

(단위 : 원, 좌/주, %)

마이다스퇴적연금채권모투자신탁	전기말	당기말	증감률
자산 총액	62,252,027,592	64,905,952,207	4.26
부채 총액	2,137,045	1,974,935	-7.59
순자산총액	62,249,890,547	64,903,977,272	4.26
기준가격	1,015.18	1,028.06	1.27

(단위 : 원, 좌/주, %)

마이다스퇴적연금주식모투자신탁	전기말	당기말	증감률
자산 총액	62,171,562	52,610,345	-15.38
부채 총액	2,897,870	3,896,360	34.46
순자산총액	59,273,692	48,713,985	-17.82
기준가격	1,366.33	811.64	-18.84

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드수익률은 -6.85 % 이며 비교지수는 -7.14 % 를 기록하였습니다. 비교지수 대비 수익률이 소폭 높은 성과를 기록했던 것은 펀드에 높은 비중으로 편입되어 있던 경기관련 주식들의 비중을 축소하고 반면 펀드에 편입비중이 낮았던 필수소비재, 통신, 내수관련 업종의 비중을 확대했던 것이 비교지수 대비 양호한 성과를 기록 할 수 있었던 원인으로 파악됩니다. 또한 화학 및 정유, 건설업종 중목별로는 한화케미칼, OCI, SK이노베이션, S-OIL, 현대건설 등이 저조한 성과를 기록하여 펀드 전체 성과에 부정적인 영향을 미쳤습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

유럽 시장의 단기적인 해결 기대감과, 8월부터 시작된 시장 급락에 대한 반작용, 예상보다 견조하게 나오고 있는 미국 경제 지표, 외국인 매도 압력 완화 등에 힘입어 주식 시장은 당분간 견조한 흐름을 이어갈 것으로 예상합니다. 다만 추세적인 상승 전환까지는 시간이 더 필요할 것으로 판단되어, 적극적인 포트폴리오 조정 등을 통한 수익률 제고에 만전을 기할 것입니다. 전체적으로 경기 민감주에 대한 투자비중을 조절하면서 안정 성장 업체와 연말 배당주에 대한 비중확대 상태를 유지할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이더스 퇴직연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)	-1.64	-6.85	-5.48	-3.99	-0.26
마이더스퇴직연금채권모투자신탁	0.26	1.27	2.09	2.82	3.31
마이더스퇴직연금주식모투자신탁	-4.78	-18.84	-16.71	-14.09	-5.44
비교지수	-1.29	-7.14	-5.64	-4.64	-0.53

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

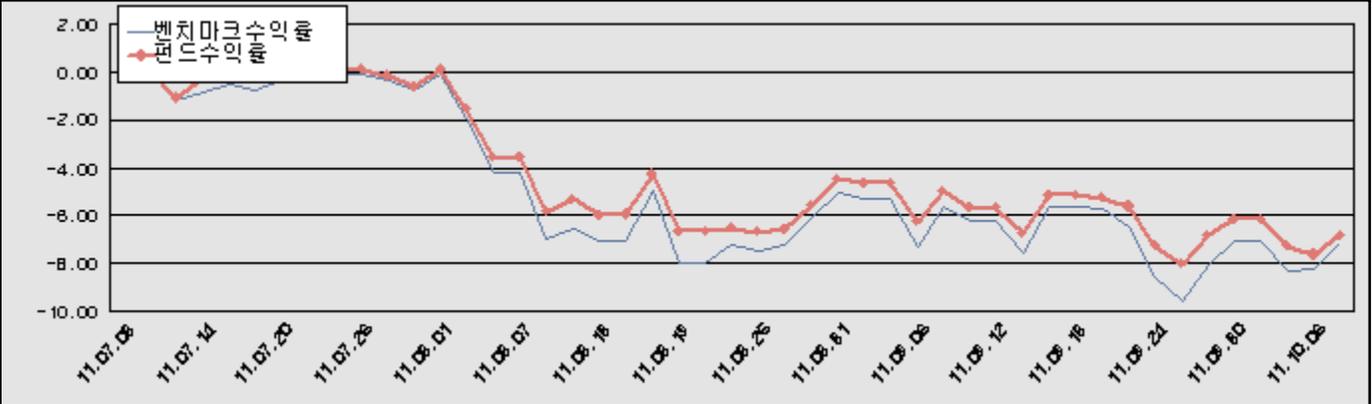
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 퇴직연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)	-0.26	6.92	11.96	-
마이더스퇴직연금채권모투자신탁	3.31	4.70	5.49	4.92
마이더스퇴직연금주식모투자신탁	-5.44	11.78	23.81	-
비교지수	-0.53	5.35	7.83	-

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	-	-	-	-10	-	-	-	-	-	-	-	-10
전기손익	-	-	-	3	-	-	-	-	-	-	-	3

마이더스퇴직연금채권모투자신탁

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	-	758	-	-	13	-	-	-	-	42	-1	812
전기손익	-	433	-	-	-1	-	-	-	-	52	-1	483

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	-11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-11
전기손익	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

마이더스 퇴직연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	-	-	-	136 (98.92)	-	-	-	-	-	1 (1.08)	-	137 (100.00)
합계	-	-	-	136 (98.92)	-	-	-	-	-	1 (1.08)	-	137 (100.00)

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

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	-	53,413 (82.29)	-	-	-	-	-	-	-	11,493 (17.71)	-	64,906 (100.00)
합계	-	53,413 (82.29)	-	-	-	-	-	-	-	11,493 (17.71)	-	64,906 (100.00)

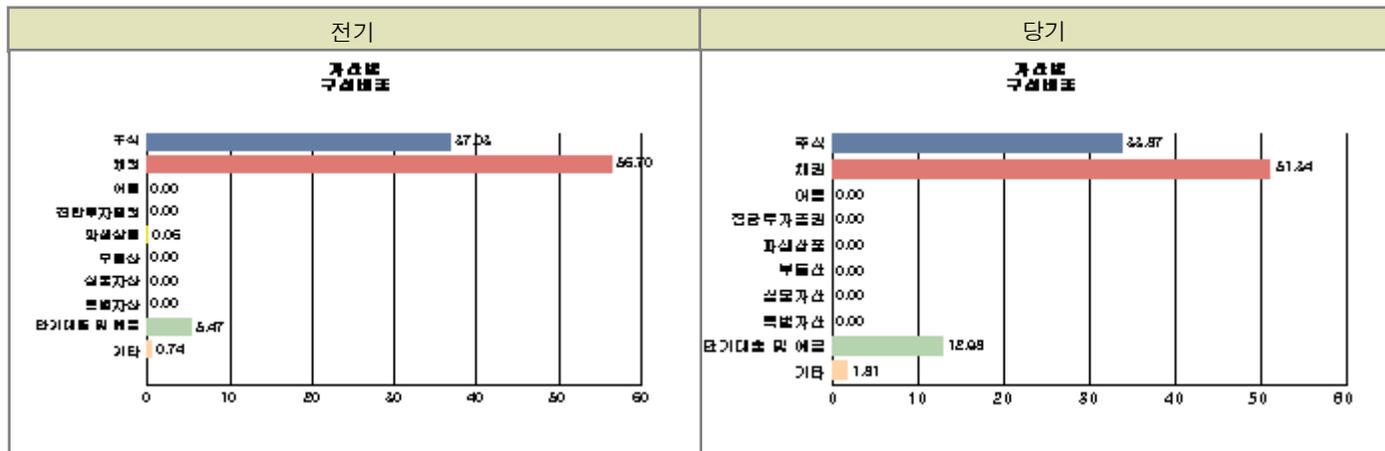
※ ()내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	47 (90.03)	-	-	-	-	-	-	-	-	3 (5.17)	3 (4.80)	53 (100.00)
합계	47 (90.03)	-	-	-	-	-	-	-	-	3 (5.17)	3 (4.80)	53 (100.00)

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

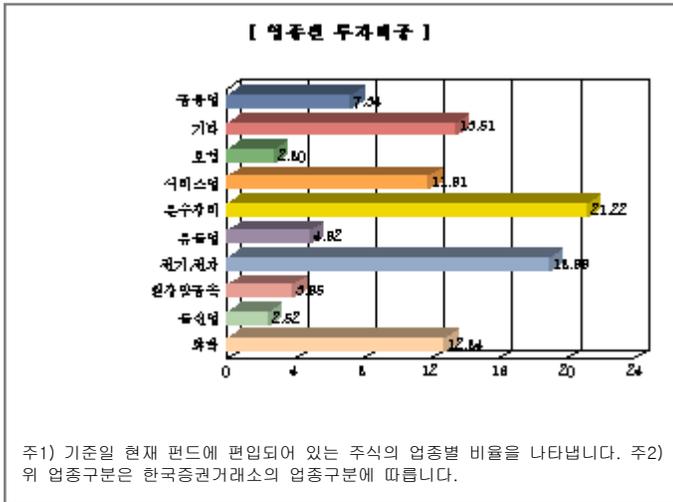


주) 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

▶ 업종별, 국가별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	12.71	기아차	4.84
현대차	4.64	현대모비스	3.95
현대중공업	3.83	LG화학	3.40
POSCO	2.38	엔씨소프트	1.96
신한지주	1.89	NHN	1.87

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
운수장비	21.22	전기, 전자	18.99
화학	12.84	서비스업	11.91
금융업	7.34	유통업	4.92
철강및금속	3.95	보험	2.80
통신업	2.52	기타	13.51



▶ 투자대상 상위 10종목

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	2	단기대출및예금	예금
3	주식	기아차	4	주식	현대차
5	주식	현대모비스	6	주식	현대중공업
7	주식	LG화학	8	주식	POSCO
9	주식	엔씨소프트	10	주식	신한지주

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	채권	통안0390-1308-02	2	채권	통안0365-1206-01
3	채권	토지주택채권(용지)10-06	4	단기대출및예금	콜 3일물 3.35
5	채권	통안0369-1211-0150	6	단기대출및예금	콜 3일물 3.18
7	채권	에스에이치보상09-08	8	채권	국고채이자0417-1212
9	채권	에보상환기금채10-3	10	단기대출및예금	콜 3일물 3.30

* 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

마이다스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	7	6,020,000	12.71
기아차	33	2,290,200	4.84
현대차	11	2,200,000	4.64
현대모비스	6	1,869,000	3.95
현대중공업	6	1,812,000	3.83

※ 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

■ 상위 5개 종목

마이다스퇴직연금채권모투자신탁

(단위 : 원, %)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안0390-1308-02	26,000,000,000	26,343,694,000	2011-08-02	2013-08-02	무보증(미등록)		49.32
통안0365-1206-01	10,000,000,000	10,041,880,000	2011-06-09	2012-06-09	무보증(미등록)		18.80
토지주택채권(용지)10-06	6,559,000,000	6,762,998,018	2010-06-30	2013-06-30	무보증(미등록)	AAA	12.66
통안0369-1211-0150	5,000,000,000	5,038,525,000	2011-05-13	2012-11-13	무보증(미등록)		9.43
에스에이치보상09-08	1,500,000,000	1,609,330,500	2009-08-31	2012-08-31	무보증(미등록)	AAA	3.01

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

▶ 어음

해당사항 없음

▶ 집합투자증권

■ 상위 5개 종목

마이다스 퇴직연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)

(단위 : 원)

종목	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	취득일	비중
퇴직연금채권모	수익증권	마이다스에셋자산운용	86,149,194	87,242,201	2008-07-08	64.17
퇴직연금주식모	수익증권	마이다스에셋자산운용	59,702,339	48,713,776	2008-07-08	35.83

▶ 장내파생상품

해당사항 없음

▶ 장외파생상품

해당사항 없음

▶ 부동산(임대)

해당사항 없음

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

해당사항 없음

▶ 특별자산

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		1,483,537	2.76		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	하나은행		2,717,967	2.76		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

마이더스퇴직연금채권모투자신탁

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 3일물 3.35	SK증권	2011-10-07	5,500,513,594	3.35	2011-10-10	
콜 3일물 3.18	경남은행	2011-10-07	4,900,434,744	3.18	2011-10-10	
콜 3일물 3.30	교보증권	2011-10-07	900,082,809	3.30	2011-10-10	
예금	하나은행		192,018,207	2.76		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
유가증권매도미수금	2,527,078	

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			펀드 수	운용 규모		
박정환	2008-07-08	대표이사 1964년	98	1,106,469	서울대학교 대학원 경영학과(경영학 석사), 국민투자신탁, 한국투신운용, 現 마이더스에셋자산운용 대표이사, ☞ 주요운용펀드: 마이더스퇴직연금증권모투자신탁(채권)	03-02002-0026
허필석	2008-07-08	대표이사 1967년	11	429,387	서울대학교 대학원 경영학석사, KAIST Techno MBA, CFA, 장기신용은행 금융공학팀, 삼성증권 자금부, 現 마이더스에셋자산운용 대표이사 ☞ 주요운용펀드: 마이더스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011
송형섭	2008-07-08	팀장 1974년	11	429,387	서울대학교 경영대학원 석사, 랜드마크자산운용, 유리스투자자문, 現 마이더스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞ 주요운용펀드: 월드 In Best 주식 재간접 모투자신탁	06-02002-0033

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

※ 성과보수가 있는 펀드 및 투자일임계약 운용규모

박정환 : 없음

허필석 : 없음

송형섭 : 없음

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

마이더스 퇴직연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.06	0	0.06	
판매회사	0	0.13	0	0.13	
펀드재산보관(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	-	-	-	-	

마이더스퇴직연금채권모투자신탁

(단위 : 백만원,%)

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

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	-	-	-	-	
판매회사	-	-	-	-	
펀드재산보관(신탁업자)	-	-	-	-	
일반사무관리회사	-	-	-	-	
보수 합계	-	-	-	-	
기타비용**	-	-	-	-	
매매/중개수수료	0	0.22	0	0.31	

* 펀드의 순자산평잔 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용으로서 매매/중개수수료는 제외한 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	0.80	0.34
당기	0.80	0.00	0.81	0.45

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	0.01	0.01	0.01

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.00	0.88	0.00	0.88
당기	0.00	1.21	0.00	1.21

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 회전율

마이다스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 주, 원, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
1,775	77,795,410	1,750	77,279,550	153.01	613.70

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식이액의 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 매매회전율 추이

마이다스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : %)

2011-07-08 ~ 2011-10-07	2011-04-08 ~ 2011-07-07	2011-01-08 ~ 2011-04-07
153.01	118.66	133.11