

자 산 운 용 보 고 서

공지사항

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

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)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 : 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(2012-07-18 ~ 2012-10-17)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	하나은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	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 증권모투자신탁(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.

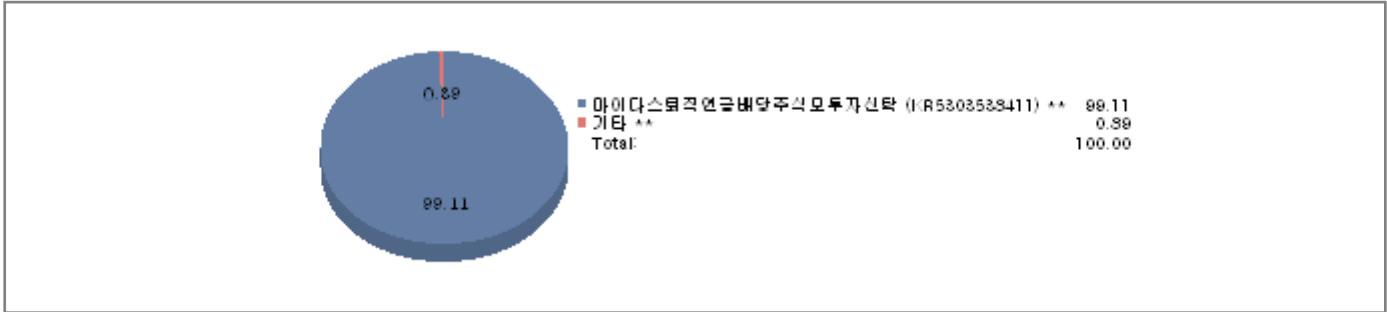
☞ 1등급 - 매우 높은 위험, 2등급 - 높은 위험, 3등급 - 중간 위험, 4등급 - 낮은 위험, 5등급 - 매우 낮은 위험

▶ 펀드 구성

실제투자	
모펀드	비중 (%)*
마이다스퇴적연금배당주식모투자신탁 (KR5303538411) **	0.10

수익증권 매입

1 ()



) 가 가
* 가
** 100 가

▶ 재산현황

(단위 : 원, 좌/주, %)

1 ()	전기말	당기말	증감률
자산 총액	43,254,012	50,969,200	17.84
부채 총액	126,198	142,460	12.89
순자산총액	43,127,814	50,826,740	17.85
기준가격	821.40	902.97	9.93

(단위 : 원, 좌/주, %)

	전기말	당기말	증감률
자산 총액	47,038,494,556	50,980,690,972	8.38
부채 총액	1,737,923,659	1,566,898,774	-9.84
순자산총액	45,300,570,897	49,413,792,198	9.08
기준가격	867.00	956.78	10.36

) 가 가 (), () () 가

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 분기 펀드의 수익률은 9.93%로 벤치마크 대비 약 2.62% 높은 성과를 기록하였습니다. 동 펀드가 비교지수 대비 좋은 성과를 거둔 원인은 전기전자, 의약품, 통신, 음식료 등 상대적으로 강세를 보였던 업종에 대한 비중을 확대하고 적극적으로 종목을 선택한 점이 주효하였기 때문입니다. 더불어 지난 분기 수익률이 부진하였던 조선, 건설, 자동차 업종 등에 대해서 비중 증립 혹은 비중 축소한 점도 수익률에 긍정적으로 작용하였습니다. 종목별로 한국가스공사, 파라다이스, 대우인터내셔널, 하나투어, 고려아연, LG디스플레이, CJ제일제당, GK, LG전자 등의 주가수익률이 동기간 양호하였던 반면, 하나금융지주, 대우조선해양, 삼성중공업, 현대차, 호남석유, POSCO 등의 주가수익률은 상대적으로 부진하였습니다

▶ 투자환경 및 운용계획

3분기의 전체적인 시장 상승 흐름이 4분기에도 연장될 가능성이 높으나 그 상승폭은 제한적일 것이라고 판단됩니다. 더불어 이번 분기에는 미국의 대선과 재정절벽(정부의 지출이 갑자기 축소되어 시장에 충격을 주는 현상) 문제 해결 노력, 유럽의 안정화 지속 여부와 중국의 성공적인 정권 이양 및 경기 회복 가능성 등이 향후 주시해야 할 중요한 이슈들이 있습니다. KOSPI의 경우 2012년 예상 실적 기준으로 보았을 때 PER(주가순익비율)이 10 이상으로 거래되고 있고, 이를 감안하면 현재 시장 자체의 매력은 그다지 높은 편이 아닙니다. 다만 장기적인 저성장과 저금리 기조 속에서 차별적인 성장세를 보이고 있는 업종과 종목을 발견하여 지속적으로 비중을 확대할 생각입니다. 더불어 연말로 갈수록 매력도가 높아질 수 있는 고배당 종목에 대해서도 적극적인 탐방과 리서치를 통해서 관심을 높일 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일
마이다스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)	-0.62	9.93	-0.90	4.68	6.03	5.21	24.91	20.73	28.42
마이다스퇴직연금배당주식모투자신탁	-0.53	10.36	-0.37	5.67	7.35	8.18	30.65	25.63	150.86
비교지수	-2.36	7.31	-1.52	3.30	4.82	2.78	19.19	-1.45	0.29

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

▶ 연평균 수익률

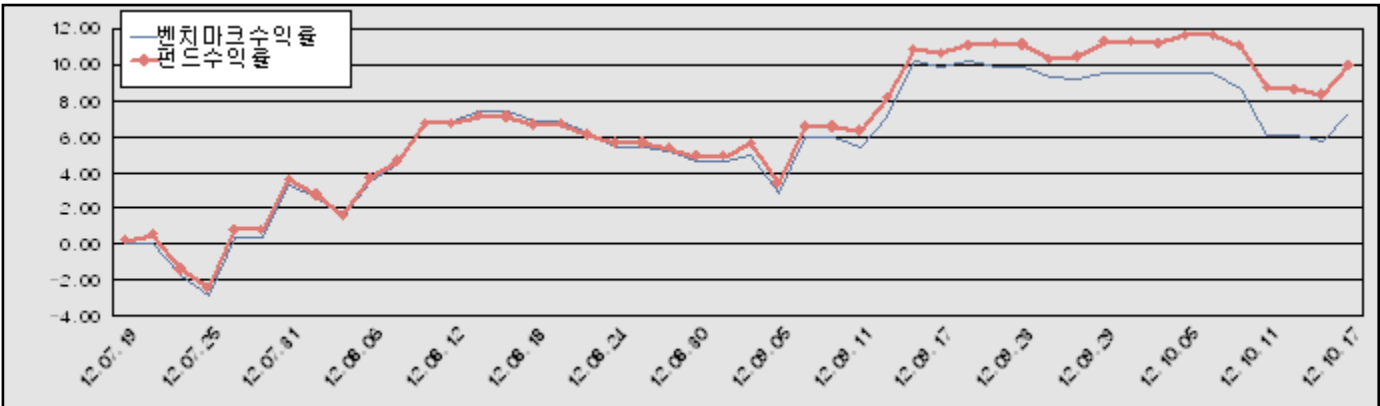
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이다스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)	6.03	2.57	7.69	3.84
마이다스퇴직연금배당주식모투자신탁	7.35	4.01	9.32	4.67
비교지수	4.82	1.38	6.03	-0.29

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

마이다스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)



비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

▶ 손익현황

마이다스 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	-	-	-	4	-	-	-	-	-	0	0	4
전기손익	-	-	-	-4	-	-	-	-	-	0	0	-4

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	4.883	-	-	-	-	-	-	-	-	12	-120	4.775
전기손익	-4.534	-	-	-	-	-	-	-	-	19	-101	-4.616

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

마이다스 퇴적연금 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	-	-	-	50 (98.84)	-	-	-	-	-	1 (1.16)	-	51 (100.00)
합계	-	-	-	50 (98.84)	-	-	-	-	-	1 (1.16)	-	51 (100.00)

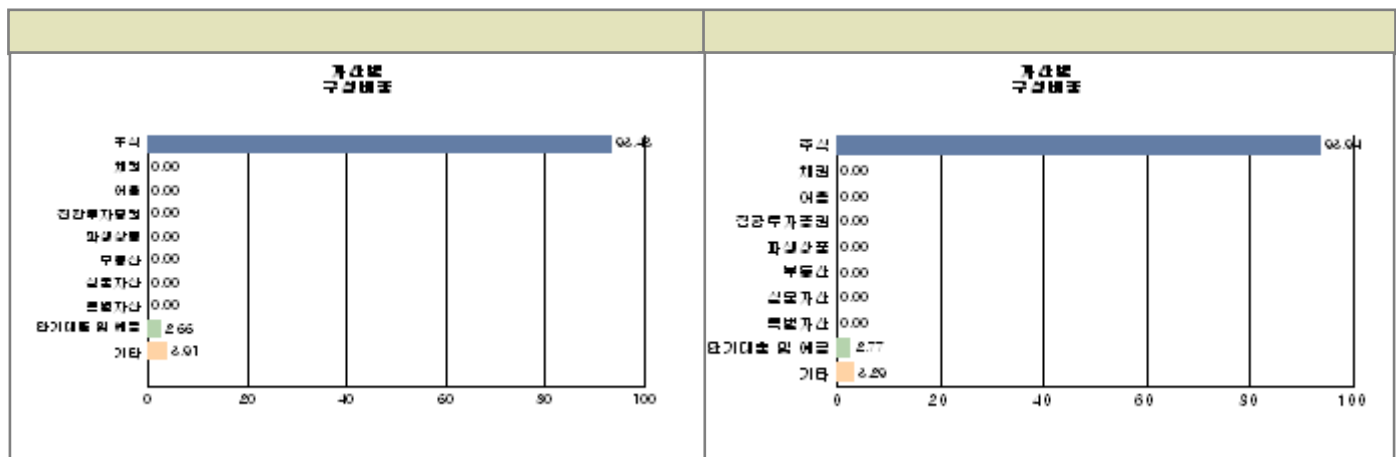
※ ()내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.

마이다스퇴적연금배당주식모투자신탁

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	47,893 (93.94)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,413 (2.77)	1,675 (3.29)	50,981 (100.00)
합계	47,893 (93.94)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,413 (2.77)	1,675 (3.29)	50,981 (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

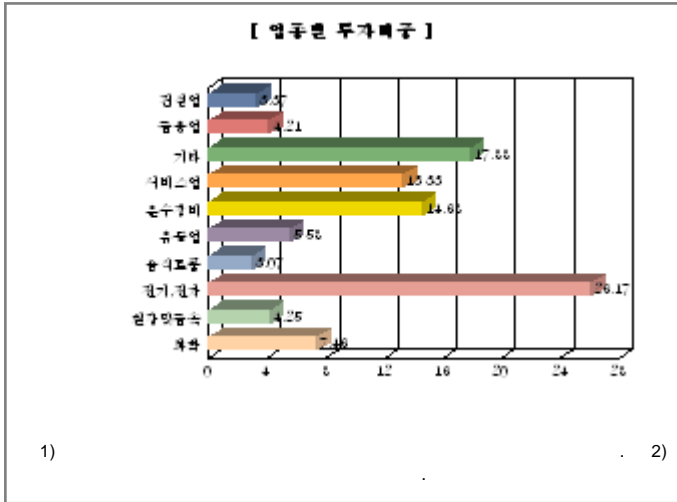
종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	16.19	현대차	4.86
SK하이닉스	3.31	LG전자	3.18
LG화학	3.02	NHN	2.94
SK이노베이션	2.40	기아차	2.39
대우인터내셔널	2.25	KB금융	2.05

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
전기, 전자	26.17	운수장비	14.68
서비스업	13.33	화학	7.46
유통업	5.58	철강및금속	4.25
금융업	4.21	건설업	3.37
음식료품	3.07	기타	17.88

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중



▶ 투자대상 상위 10종목

마이다스퇴직연금배당주식모투자신탁

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	15.21	2	주식	현대차	4.56
3	주식	SK하이닉스	3.11	4	주식	LG전자	2.99
5	주식	LG화학	2.83	6	주식	NHN	2.77
7	단기대출및예금	콜 1일물 2.56	2.55	8	주식	SK이노베이션	2.25
9	주식	기아차	2.25	10	주식	대우인터내셔널	2.12

※ 비중 : 펀드내 순자산 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

마이다스퇴직연금배당주식모투자신탁

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	5,805	7,755,480,000	16.19
현대차	10,140	2,327,130,000	4.86
SK하이닉스	67,524	1,586,814,000	3.31
LG전자	21,647	1,521,784,100	3.18
LG화학	4,457	1,444,068,000	3.02

※ 비중 : 펀드내 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	45,888,983	50,375,751	2007-07-18	0.10

※ 비중 : 자펀드가 해당 모펀드에서 차지하는 비중

▶ 장내파생상품

▶ 장외파생상품

▶ 부동산(임대)

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

▶ 특별자산

▶ 유동성

마이더스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	하나은행		593,449	2.30		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

마이더스퇴직연금배당주식모투자신탁

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 1일물 2.56	기업은행	2012-10-17	1,300,091,178	2.56	2012-10-18	
예금	하나은행		112,883,901	2.30		

※ 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	7	292,105	서울대학교 대학원 경영학석사, KAIST Techno MBA, CFA, 장기신용은행 금융공학팀, 삼성증권 자금부, 現 마이다스에셋자산운용 대표이사 ☞주요운용펀드 : 마이다스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	2109000325
오남훈	2012-05-02	과 장	5	294,612	서울대학교 전기공학부, 대우증권, 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 과장 ☞주요운용펀드 : 마이다스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	2109001266

)
가
:
:

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

마이다스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.09	0	0.09	
판매회사	0	0.20	0	0.21	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	0	0.30	0	0.30	
기타비용**	-	-	-	-	
매매/중개수수료	-	-	-	-	
증권거래세	-	-	-	-	

마이다스퇴직연금배당주식모투자신탁

(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	97	0.22	87	0.18	
증권거래세	126	0.28	115	0.24	

* 펀드의 순자산평잔 대비 비율

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

▶ 총보수비용 비율

마이다스 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	1.20	0.00	1.20	0.86
당기	1.20	0.00	1.20	0.70

마이다스퇴직연금배당주식모투자신탁

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	0.00	0.87	0.00	0.87
당기	0.00	0.71	0.00	0.71

- 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

마이다스퇴직연금배당주식모투자신탁

(단위 : 주, 원, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
828,096	37,223,276,285	913,418	38,247,627,185	81.53	327.03

- ※ 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

마이다스퇴직연금배당주식모투자신탁

(단위 : %)

2012-07-18 ~ 2012-10-17	2012-04-18 ~ 2012-07-17	2012-01-18 ~ 2012-04-17
81.53	98.53	93.23