

자 산 운 용 보 고 서

공지사항

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

고객님이 가입하신 펀드는 2012-12-12(공시사유 발생일) 기준 자본시장법령상 소규모펀드에 해당하여 회사가 2012-12-13 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(2012-10-08 ~ 2013-01-07)	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%이상은 마이다스퇴직연금증권모투자신탁(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

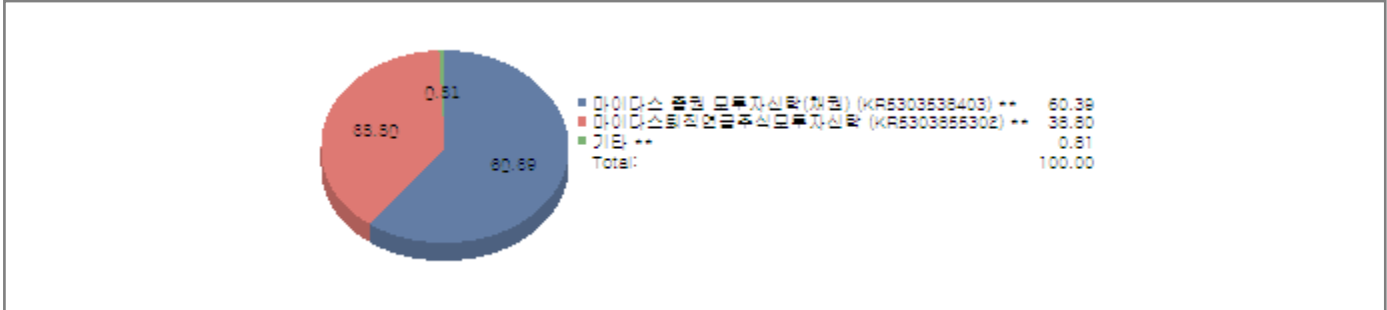
주된 투자대상

실제투자

모펀드	비중 (%)*
마이더스 증권 모투자신탁(채권) (KR5303538403) **	0.08
마이더스퇴직연금주식모투자신탁 (KR5303855302) **	3.81

수익증권 매입

마이더스 퇴직연금 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.

▶ 자산현황

(단위 : 원, 좌/주, %)

마이더스 퇴직연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)	전기말	당기말	증감률
자산 총액	88,361,949	101,893,285	15.31
부채 총액	172,356	179,498	4.14
순자산총액	88,189,593	101,713,787	15.34
기준가격	996.27	1,007.87	1.16

(단위 : 원, 좌/주, %)

마이더스 증권 모투자신탁(채권)	전기말	당기말	증감률
자산 총액	76,581,175,704	81,421,831,118	6.32
부채 총액	1,976,314	2,490,648	26.02
순자산총액	76,579,199,390	81,419,340,470	6.32
기준가격	1,031.94	1,039.02	0.69

(단위 : 원, 좌/주, %)

마이더스퇴직연금주식모투자신탁	전기말	당기말	증감률
자산 총액	1,026,871,850	1,062,145,248	3.44
부채 총액	19,681,910	26,821,700	36.28
순자산총액	1,007,189,940	1,035,323,548	2.79
기준가격	919.77	941.97	2.41

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

지난 분기 펀드의 수익률은 1.16%로 비교지수 대비 0.36% 좋은 성과를 기록하였습니다. 이 기간 동펀드가 상대적으로 좋은 성과를 거둔 것은 지난 분기 강세를 보인 내수 관련 중소형주에 대해서 높은 편입 비중을 유지하고 있었기 때문입니다. 지난 달 매우 저조한 수익률을 보인 경기 관련 대형주들의 편입비중을 낮게 유지한 점도 펀드의 성과에 긍정적인 영향을 미쳤습니다. 개별 종목 별로는 삼성전자, 한국사이버결제, 인터파크 등이 펀드의 수익률에 긍정적인 영향을 미친 반면, 기아차, 신흥기계, 한진해운 등의 종목은 상대적으로 부진한 성과를 기록해 펀드의 수익률에 부정적인 영향을 미쳤습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

현재 종합주가지수는 엔화약세와 외국인 매수세의 감소 등으로 인하여 부진한 모습을 보이고 있습니다. 그러나 최근 들어 미국과 중국 등 주요 국들의 경기가 개선될 조짐을 보이고 있고, 한국 경제의 발목을 잡고 있는 엔저 현상 역시 G20 회담 이후 약화될 것이라고 생각됩니다. 따라서 저희는 향후 종합주가지수가 다시금 상승 흐름을 탈 수 있을 것이라고 예상합니다. 저희는 이러한 전망을 반영하여 주식 편입비는 현재의 수준을 그대로 유지할 생각이며, 아울러 영업실적 개선이 기대되는 경기관련 대형주에 대해선 비중을 소폭 확대할 생각입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일
마이더스 퇴직연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)	1.25	1.16	4.96	1.92	5.60	3.88	20.16	-	51.60
마이더스 증권 모투자신탁(채권)	0.29	0.69	1.94	3.08	3.91	7.92	13.26	27.69	39.67
마이더스퇴직연금주식모투자신탁	2.90	2.41	10.77	1.09	9.83	-0.30	37.02	-	109.53
비교지수	1.30	0.80	4.69	1.90	6.41	4.28	17.50	-	30.39

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 40% + 매경BP종합(국고채1~2년물) 60%

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

▶ 연평균 수익률

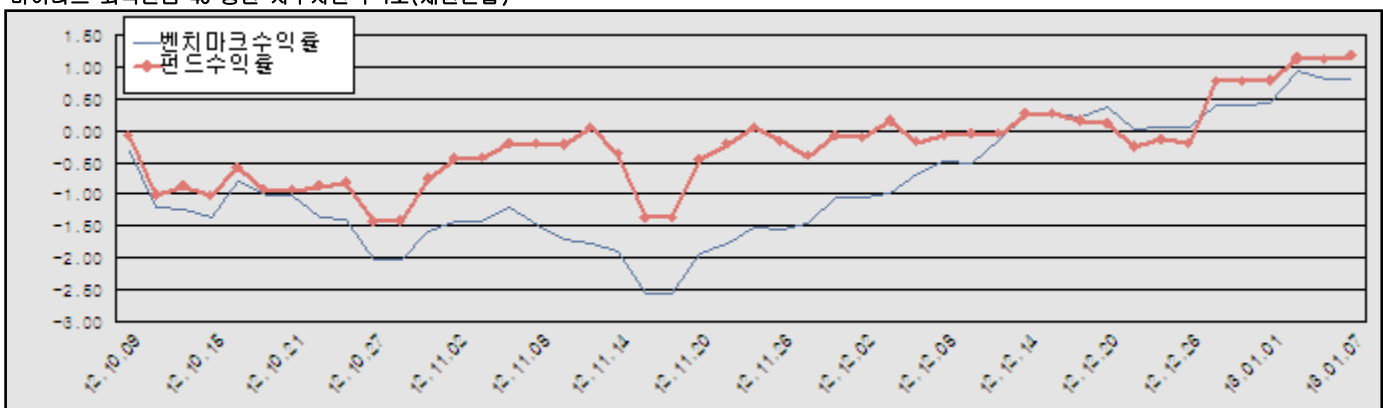
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 퇴직연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)	5.60	1.92	6.31	-
마이더스 증권 모투자신탁(채권)	3.91	3.88	4.24	5.01
마이더스퇴직연금주식모투자신탁	9.83	-0.15	11.07	-
비교지수	6.41	2.12	5.52	-

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 40% + 매경BP종합(국고채1~2년물) 60%

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

마이더스 퇴직연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)



비교지수(Bench Mark) = KOSPI 40% + 매경BP종합(국고채1~2년물) 60%

* 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	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	-	-	-	1	-	-	-	-	-	0	0	1
전기손익	-	-	-	3	-	-	-	-	-	0	0	3

마이더스 증권 모두자신탁(채권)

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	-	454	-	-	-	-	-	-	-	83	-1	536
전기손익	-	896	-	-	-47	-	-	-	-	73	-1	921

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	18	-	-	-	-	-	-	-	-	0	7	25
전기손익	78	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-2	76

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	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	-	-	-	101 (99.02)	-	-	-	-	-	-	-	101 (99.02)
합계	-	-	-	101 (99.02)	-	-	-	-	-	-	-	101 (99.02)

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

마이더스 증권 모두자신탁(채권)

(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	-	73,932 (90.80)	-	-	-	-	-	-	-	7,301 (8.97)	-	81,233 (99.77)
합계	-	73,932 (90.80)	-	-	-	-	-	-	-	7,301 (8.97)	-	81,233 (99.77)

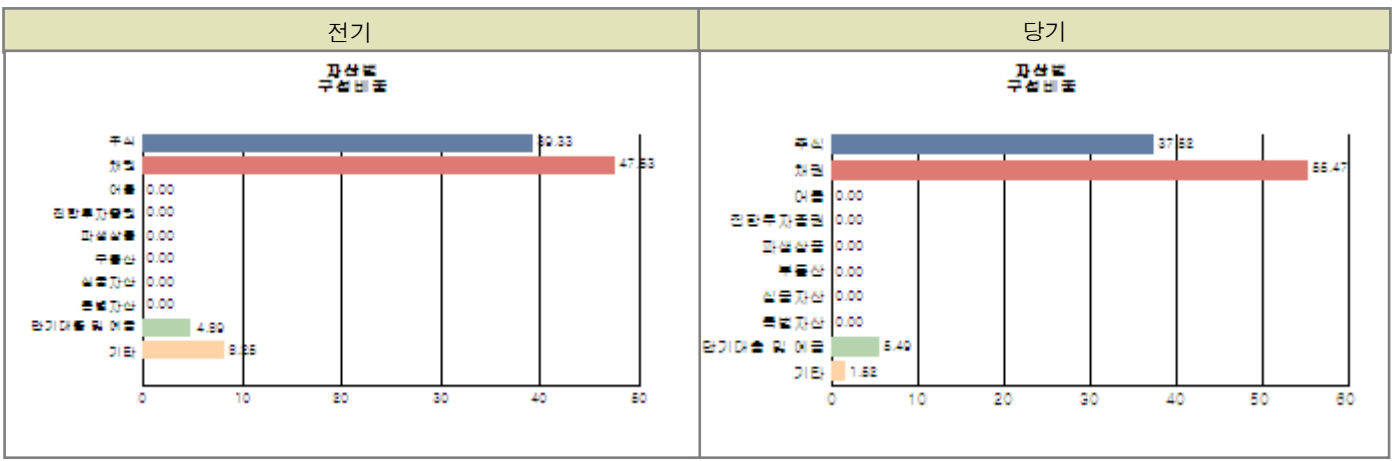
* ()내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	990 (93.19)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40 (3.79)	1,030 (96.98)
합계	990 (93.19)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40 (3.79)	1,030 (96.98)

* ()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**

마이더스퇴적연금주식모투자신탁 주식투자 상위 10종목

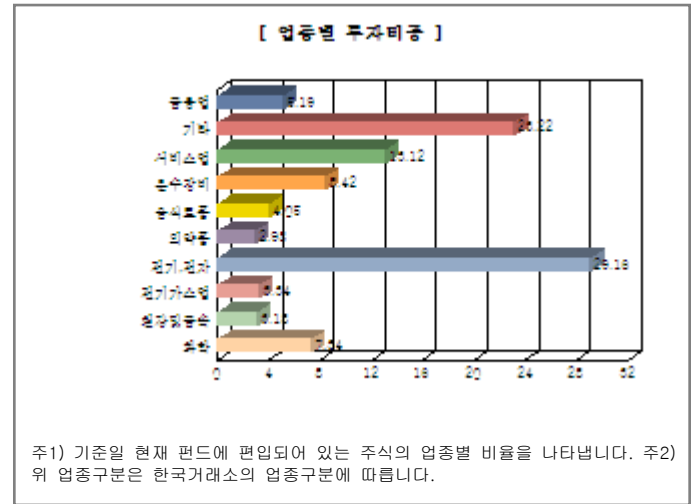
종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
삼성전자	17.66	현대차	3.33
LG전자	2.95	LG화학	2.60
SK하이닉스	2.22	POSCO	2.09
한국전력	1.93	SK텔레콤	1.89
현대중공업	1.88	SK이노베이션	1.66

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

마이더스퇴적연금주식모투자신탁 업종별 투자비중

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
전기, 전자	29.16	서비스업	13.12
운수장비	8.42	화학	7.34
금융업	5.19	음식료품	4.05
전기가스업	3.34	철강및금속	3.18
의약품	2.98	기타	23.22

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중



▶ **투자대상 상위 10종목**

마이더스 증권 모투자신탁(채권) (단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
----	-----	----	----	-----	----

1	채권	통안0323-1307-01	24.82	2	채권	예보기금특별계정채권2012-4	12.79
3	채권	주택금융공사MBS2012-33(1-1)	12.35	4	채권	통안0281-1308-01	12.34
5	단기대출및예금	콜 1일물 2.82	8.97	6	채권	토지주택채권(용지)10-06	8.75
7	채권	국고0350-1406(11-2)	6.22	8	채권	통안DC13-0312-0910	6.11
9	채권	국고채이자0437-1406	2.30	10	채권	국고채이자0438-1412	2.27

※ 비중 : 펀드내 순자산 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

마이다스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	16.46	2	주식	현대차	3.10
3	주식	LG전자	2.75	4	주식	LG화학	2.42
5	주식	SK하이닉스	2.07	6	주식	POSCO	1.95
7	주식	한국전력	1.80	8	주식	SK텔레콤	1.76
9	주식	현대중공업	1.75	10	주식	SK이노베이션	1.55

※ 비중 : 펀드내 순자산 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

* 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	115	174,800,000	17.66
현대차	158	32,943,000	3.33
LG전자	371	29,197,700	2.95
LG화학	79	25,714,500	2.60
SK하이닉스	849	21,989,100	2.22

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

■ 상위 5개 종목

마이다스 증권 모투자신탁(채권)

(단위 : 원, %)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안0323-1307-01	20,000,000,000	20,210,480,000	2012-07-09	2013-07-09	대한민국 정부		27.34
예보기금특별계정채권2012-4	10,000,000,000	10,410,000,000	2012-03-28	2016-03-28			14.08
주택금융공사MBS2012-33(1-1)	10,000,000,000	10,054,200,000	2012-11-08	2013-11-08		AAA	13.60
통안0281-1308-01	10,000,000,000	10,050,930,000	2012-08-09	2013-08-09	대한민국 정부		13.59
토지주택채권(용지)10-06	6,559,000,000	7,126,255,115	2010-06-30	2013-06-30		AAA	9.64

※ 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	60,412,717	61,424,181	2008-07-08	0.08

퇴직연금주식모	수익증권	마이다스에셋자산운용	35,921,565	39,467,812	2008-07-08	3.81
---------	------	------------	------------	------------	------------	------

※ 비중 : 자펀드가 해당 모펀드에서 차지하는 비중

▶ 장내파생상품

해당사항 없음

▶ 장외파생상품

해당사항 없음

▶ 부동산(임대)

해당사항 없음

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

해당사항 없음

▶ 특별자산

해당사항 없음

▶ 유동성

마이다스 증권 모투자신탁(채권)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 1일물 2.82	교보증권	2013-01-07	7,300,563,999	2.82	2013-01-08	

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

해당사항 없음

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			펀드 수	운용 규모		
송형섭	2008-07-08	팀장	2	48,961	서울대학교 경영대학원 석사, 랜드마크자산운용, 유리스투자자문, 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞ 주요운용펀드 : 마이다스커버드콜증권투자회사(주식)	2109000914
오종록	2012-05-02	파트장	2	877	서울대학교경제학과, 교보투신, 한누리투자증권, 이트레이드증권, 알리안츠생명보험 자산운용, 現 마이다스에셋자산운용 채권운용본부 부장 ☞ 주요운용펀드 : 마이다스 증권 모투자신탁(채권)	2109000845

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

송형섭 : 없음

오종록 : 펀드수(3) 운용규모(245,226) (단위:개, 백만원)

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2008-07-08 ~ 2012-05-01	박정환
2008-07-08 ~ 2012-05-01	허필석

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	0.01	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	0	0.20	0	0.20	
기타비용**	-	-	-	-	
매매/중개수수료	-	-	-	-	
증권거래세	-	-	-	-	

마이더스 증권 모투자신탁(채권)

(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	
증권거래세	-	-	-	-	

마이더스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	-	-	-	-	
판매회사	-	-	-	-	
펀드재산보관(신탁업자)	-	-	-	-	
일반사무관리회사	-	-	-	-	
보수 합계	-	-	-	-	
기타비용**	-	-	-	-	
매매/중개수수료	2	0.18	1	0.14	
증권거래세	2	0.24	2	0.19	

* 펀드의 순자산평잔 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	0.80	0.29
당기	0.80	0.00	0.80	0.22

마이더스 증권 모투자신탁(채권)

(단위 : 연환산, %)

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

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.00	0.73	0.00	0.73
당기	0.00	0.55	0.00	0.55

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 회전을율

마이다스 증권 모투자신탁(채권)

(단위 : 주, 원, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
0	0	0	0	0.00	0.00

마이다스 퇴직연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)

(단위 : 주, 원, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
0	0	0	0	0.00	0.00

마이다스퇴직연금주식모투자신탁

(단위 : 주, 원, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
21,624	601,199,400	20,308	625,743,280	63.92	256.40

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 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 : %)

2012-10-08 ~ 2013-01-07	2012-07-08 ~ 2012-10-07	2012-04-08 ~ 2012-07-07
63.92	81.62	70.10