

자산운용보고서

(마이다스 거북이 70 소득공제 장기 증권 자투자신탁 1호(주식

(운용기간 : 2016년09월17일 ~ 2016년12월16일)

o 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다

마이다스에셋자산운용

서울시 영등포구 여의대로 66 KTB증권빌딩 8층
(전화 02-3787-3500, <http://www.midasasset.com>)

목 차

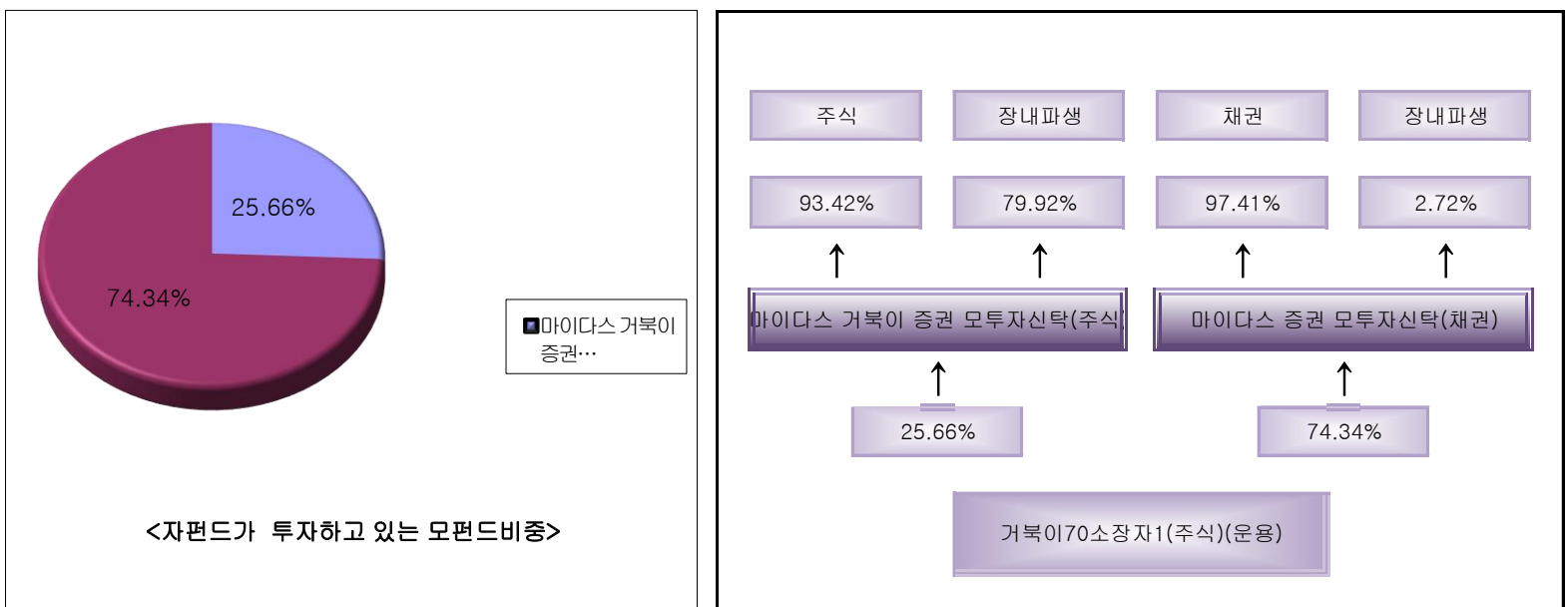
- 1 펀드의 개요
 - ▶ 기본정보
 - ▶ 재산현황
- 2 운용경과 및 수익률현황
 - ▶ 운용경과
 - ▶ 투자환경 및 운용계획
 - ▶ 기간(누적)수익률
 - ▶ 손익현황
- 3 자산현황
 - ▶ 자산구성현황
 - ▶ 환헤지에 관한 사항
 - ▶ 투자대상 상위 10종목
 - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
- 4 투자운용전문인력 현황
 - ▶ 투자운용인력
 - ▶ 운용전문인력 최근 변경 내역
- 5 비용현황
 - ▶ 업자별 보수 지급현황
 - ▶ 총보수비용 비율
- 6 투자자산매매내역
 - ▶ 매매주식규모 및 회전율
 - ▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
마이다스 거북이 70 소득공제 장기 증권 자투자신탁 1호(주식)(운용), 마이다스 거북이 70 소득공제 장기 증권 자투자신탁 1호(주식)C, 마이다스 거북이 70 소득공제 장기 증권 자투자신탁 1호(주식)Ce, 마이다스 거북이 증권 모두자신탁(주식), 마이다스 증권 모두자신탁(채권)		4등급	AP548, AQ127, AQ128, A9290, 53840
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2014.03.17
운용기간	2016.09.17 ~ 2016.12.16	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이다스에셋자산운용	펀드재산보관회사	KEB하나은행
판매회사	KB증권(구 현대증권),KEB하나은행,NH농협은행,NH투자증권,대구은행, 동부증권,미래에셋대우,부산은행,삼성생명보험,삼성증권,신한 은행,우리은행,키움증권,펀드온라인코리아,하나금융투자,한화 투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 서민과 젊은 세대의 목돈 마련 지원을 목적으로 합니다. 롱숏전략을 통하여 금리+α의 수익률을 추구하는 주식모펀드(마이다스거북이주식모)에 70% 이상을 투자하며, 나머지는 채권모펀드(마이다스증권채권모)에 주로 투자합니다. 주식모펀드는 헤지 펀드의 주 운용전략인 롱숏 전략을 비롯한 다양한 전략(이벤트드리븐, 차익거래)을 활용하여 주가지수의 등락에 관계없이 안정적인 운용성과를 추구하는 동시에 채권모펀드에서는 국공채 위주의 투자를 통해 안정적인 이자 수익을 추구합니다.		

▶ 펀드 구성



※ 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을때 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

▶ 자산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
거북이70소장자1(주식)(운용)	자산 총액 (A)	10,118	10,800	6.74
	부채 총액 (B)	0	11	176,598.39
	순자산총액 (C=A-B)	10,118	10,789	6.63
	발행 수익증권 총 수 (D)	9,638	10,219	6.03
	기준가격(₩) (E=C/D×1000)	1,049.83	1,055.75	0.56
종류(Class)별 기준가격 현황				
거북이70소장자1(주식)C	기준가격	997.88	1,000.61	0.27
거북이70소장자1(주식)Ce	기준가격	999.63	1,003.25	0.36

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

해당 분기, 펀드는 Class C 기준, 0.27%의 수익률을 기록하여 비교지수 대비 0.13% 상회하였습니다. 12월 펀드 롱 포트폴리오 내에서는 POSCO, SK하이닉스, 삼성전자 등이 강세를 나타내며, 펀드 성과에 긍정적인 기여를 했습니다. 반면, 음식료 기업들의 가격 인상 기대감에 업종 투자심리를 개선시킬 것으로 기대했던 CJ제일제당, 농심, 오뚜기 등의 음식료 기업이 성과에 부정적인 기여를 했습니다. 11월에 이어 이번달에도 롱 포트폴리오에서 삼성전자, SK하이닉스 등 전기전자 대형주 비중을 높게 운용한 것이 펀드 성과에 긍정적으로 작용했습니다. 반면, 가격인상 발표가 이어지며, 업종 투자심리를 개선시킬 것으로 기대했던 음식료 업종의 편입은 펀드 성과에 부정적인 영향을 미쳤습니다. 현재 포트폴리오에서는 개별기업에 대한 섹터지선보다는 지수 선물 매도로 시장에 대한 순노출도를 조절하고 있는 상황입니다. 12월 중 국내 정치의 불확실성 및 금리인상에 대한 우려에 대비해 편입비를 낮췄다가, 이후 상향시켜 대응한 점은 월간 펀드 성과에 긍정적인 기여를 기록했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

12월 KOSPI는 +2.2% 상승한 2,026.42pt에 마감하였습니다. 주가지수선물, 주가지수옵션, 개별주식옵션, 개별주식선물의 만기가 겹치는 2016년의 마지막 퀴드러플 워칭 데이를 앞두고 외국인 투자자들의 순매수세가 집중 유입되며, 2,000pt선을 회복했고, 9일 탄핵소추안 가결에도 불구하고 강세를 이어갔습니다. 이후, FOMC에서의 다소 매파적인 코멘트 등이 부정적으로 작용하기도 했으나, 연말 거래량 감소와 배당수급 등으로 큰 영향 없이 마감했습니다. 업종별로는 의료정밀, 기계, 화학, 운수장비 등의 업종이 강세를 보인 반면, 보험, 운수창고, 음식료, 전기가스 등의 업종이 약세를 나타냈습니다. 17년 1월 KOSPI는 1,950~2,100pt 수준으로 예상합니다. 국내 정치 리스크는 충분히 반영된 수준으로 판단하며, 1월부터 발표될 국내 기업들의 실적도 우호적인 환율을 바탕으로 시가총액 상위 수출주들의 견조한 실적이 예상되어 지수 하방은 탄탄할 것으로 판단합니다. 17년에도 이익 개선 가능성이 높은 전기전자, 금융주 등 시가총액 대형주를 선호합니다. 그간 높은 외형성장률을 기록하던 성장주들은 정치적인 이슈 및 자연적인 성장둔화로 상대적인 매력도가 낮아질 수 있다고 판단했기 때문입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
거북이70소장자1(주식)(운용)	0.56	1.20	0.94	2.24
(비교지수 대비 성과)	(0.42)	(0.57)	(-0.25)	(0.41)
종류(Class)별 현황				
거북이70소장자1(주식)C	0.27	0.62	0.06	1.06
(비교지수 대비 성과)	(0.13)	(-0.02)	(-1.13)	(-0.77)
거북이70소장자1(주식)Ce	0.36	0.79	0.33	1.42
(비교지수 대비 성과)	(0.22)	(0.16)	(-0.86)	(-0.41)
비교지수(벤치마크)	0.14	0.63	1.19	1.83

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 7.0%, 매경BP국공채(1~2년) 93.0%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
거북이70소장자1(주식)(운용)	2.24	6.02	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.41)	(1.56)	-	-
종류(Class)별 현황				
거북이70소장자1(주식)C	1.06	3.58	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.77)	(-0.88)	-	-
거북이70소장자1(주식)Ce	1.42	4.31	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.41)	(-0.15)	-	-
비교지수(벤치마크)	1.83	4.46	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 7.0%, 매경BP국공채(1~2년) 93.0%

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

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	274	7	0	-8	-214	0	0	0	0	3	-1	62
당기	276	-1	0	5	-224	0	0	0	0	3	-1	59

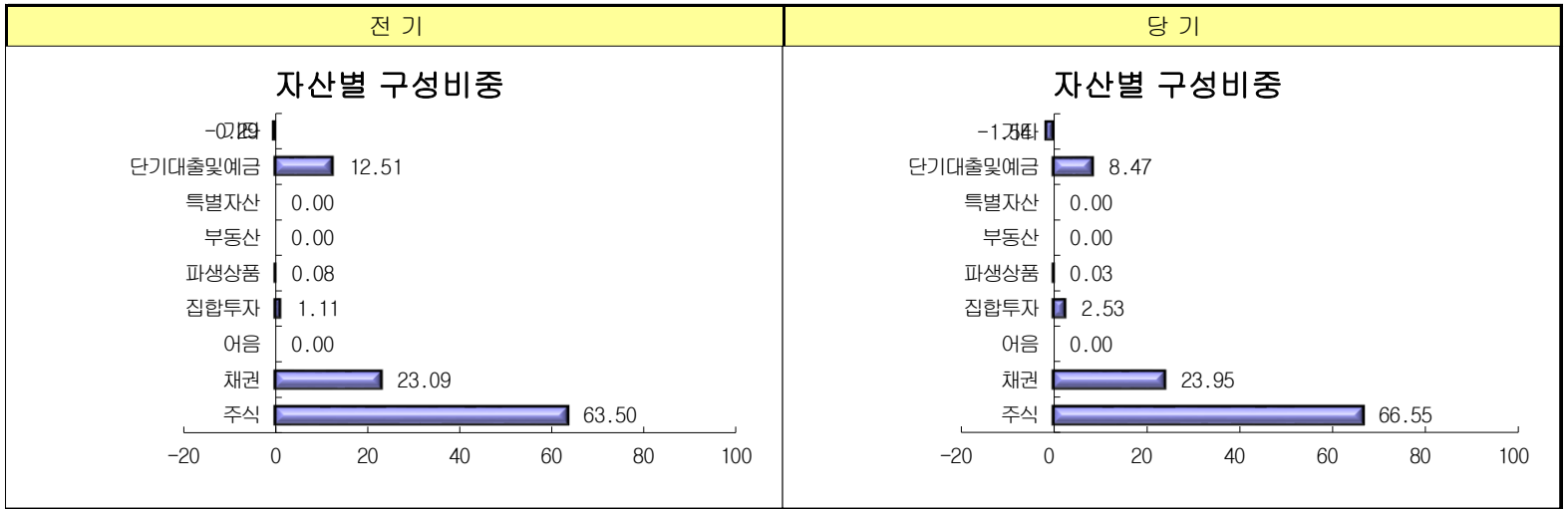
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	7,187	2,587	0	273	4	0	0	0	0	915	-166	10,800
(0.00)	(66.55)	(23.95)	(0.00)	(2.53)	(0.03)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(8.47)	-(1.54)	(100.00)
합계	7,187	2,587	0	273	4	0	0	0	0	915	-166	10,800

* () : 구성 비중

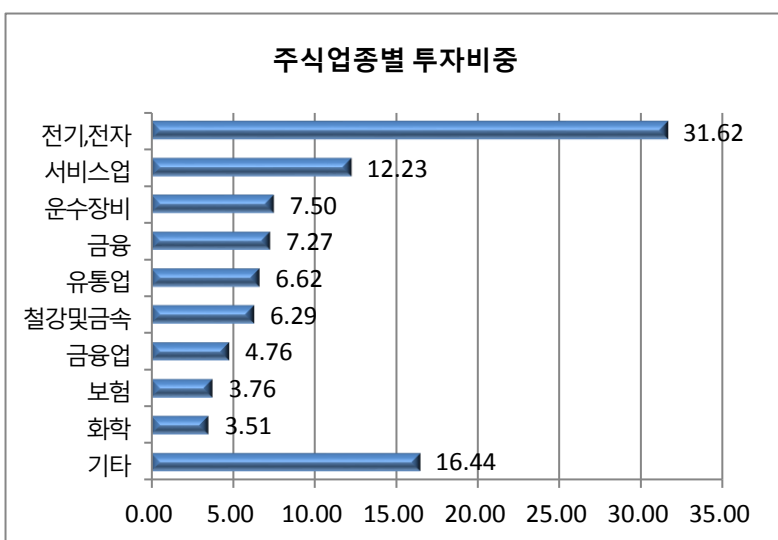


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	31.62	6	철강및금속	6.29
2	서비스업	12.23	7	금융업	4.76
3	운수장비	7.50	8	보험	3.76
4	금융	7.27	9	화학	3.51
5	유통업	6.62	10	기타	16.44



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	파생상품	코스피200 F 201703	56.90	6	주식	SK하이닉스	2.80

2	주식	삼성전자	16.07	7	채권	국고01625-1806(15-3)	2.80
3	채권	국고01750-1812(15-7)	5.34	8	단기상품	REPO매수(20161216)	2.78
4	채권	국고02000-2009(15-4)	3.23	9	채권	한국철도공사127	2.75
5	단기상품	REPO매수(20161216)	2.94	10	채권	통안0149-1802-02	2.66

※보다 상세한 투자대상자산 내용은 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

단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	968	1,735	16.07	대한민국	KRW	전기,전자	
SK하이닉스	6,526	303	2.80	대한민국	KRW	전기,전자	

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고01750-1812(15-7)	575	576	대한민국	KRW	2015-12-10	2018-12-10		N/A	5.34
국고02000-2009(15-4)	345	349	대한민국	KRW	2015-09-10	2020-09-10		N/A	3.23
국고01625-1806(15-3)	302	302	대한민국	KRW	2015-06-10	2018-06-10		N/A	2.80
한국철도공사127	288	297	대한민국	KRW	2014-04-16	2018-10-16		AAA	2.75
통안0149-1802-02	288	288	대한민국	KRW	2016-02-02	2018-02-02		N/A	2.66

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
코스피200 F 201703	매도	47	6,145	

주) 투자대상 상위 10종목 및 개별계약등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 단기대출 및 예금

단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
REPO매수	한국자금중개	2016-12-16	299	0.01		대한민국	KRW
REPO매수	한국자금중개	2016-12-16	316	0.01		대한민국	KRW

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력

(단위: 개, 백만원)

성명	직위	출생년도	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
채경섭	주식 책임운용역	1974	9	약 2,289억	-	-	21090000941
김지상	주식 부책임운용역	1975	8	약 1,959억	-	-	21150000373
오종록	채권 책임운용역	1973	13	약 1,795억	-	-	21090000845
정승호	채권 부책임운용역	1975	13	약 2,097억	-	-	21100000746

▶ 운용전문인력 최근 변경 내역

운용역	직위	운용 기간
허필석	주식-책임운용역	2012.03.05-2016.06.09
채경섭	주식-책임운용역	2016.06.10-현재
채경섭	주식-부책임운용역	2015.01.12~2015.05.29
최종혁	주식-부책임운용역	2015.01.12~2015.05.29
채경섭	주식-부책임운용역	2015.06.01-2016.06.09
김지상	주식-부책임운용역	2016.06.10-현재
오종록	채권-책임운용역	2012.05.01-현재
정승호	채권-부책임운용역	2014.10.01-현재

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
거북이70소장자1(주식)(운용)	자산운용사	0	0.00	0	0.00	
	판매회사	0	0.00	0	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.00	0	0.00	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	
거북이70소장자1(주식)C	자산운용사	10	0.11	10	0.10	
	판매회사	16	0.18	17	0.17	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00	
	보수합계	27	0.29	29	0.29	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	7	0.08	7	0.07
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	7	0.08	7	0.07
	증권거래세	9	0.10	7	0.07	
거북이70소장자1(주식)Ce	자산운용사	1	0.11	1	0.10	
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00	
	보수합계	1	0.20	1	0.20	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.08	0	0.07
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.08	0	0.07
	증권거래세	0	0.10	0	0.07	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

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

※ 성과보수내역 :
 ※ 발행분담금내역 :

▶ **총보수,비용비율**

(단위 : 연환산, %)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	중개수수료 비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
거북이70소장자1(주식)(운용)	전기	0	0.0027	0	0.0027
	당기	0	0.0012	0	0.0012
종류(Class)별 현황					
거북이70소장자1(주식)C	전기	1.1717	0	1.1743	0.384
	당기	1.1686	0	1.1714	0.38
거북이70소장자1(주식)Ce	전기	0.8184	0	0.8209	0.3846
	당기	0.8162	0	0.819	0.3789

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

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산매매내역

▶ **매매주식규모 및 회전을**

(단위 : 백만원, %)

거북이(모펀드)(주식)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
309,224	9,099	317,583	14,828	37.00	148.43

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

▶ **최근 3분기 매매회전을 추이**

(단위 : %)

거북이(모펀드)(주식)

16년03월17일 ~16년06월16일	16년06월17일 ~16년09월16일	16년09월17일 ~16년12월16일
53.11	49.44	37.00

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 거북이 70 소득공제 장기 증권 자투자신탁 1호(주식)(운용)의 자산운용회사인 '마이다스에셋자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 'KEB하나은행'의 확인을 받아 판매회사인 'KB증권(구 현대증권), KEB하나은행, NH농협은행, NH투자증권, 대구은행, 동부증권, 미래에셋대우, 부산은행, 삼성생명보험, 삼성증권, 신한은행, 우리은행, 키움증권, 펀드온라인코리아, 하나금융투자, 한화투자증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 위탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 위탁된 날 이후 기가에 하합니다.

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용
 금융투자협회

<http://www.midasasset.co>
<http://dis.fundservice.net>

/ 02-3787-3500