

자산운용보고서

(마이다스 퇴직연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합

(운용기간 : 2016년10월08일 ~ 2017년01월07일)

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 비용현황

- ▶ 업자별 보수 지급현황
- ▶ 총보수비용 비율

5 투자자산매매내역

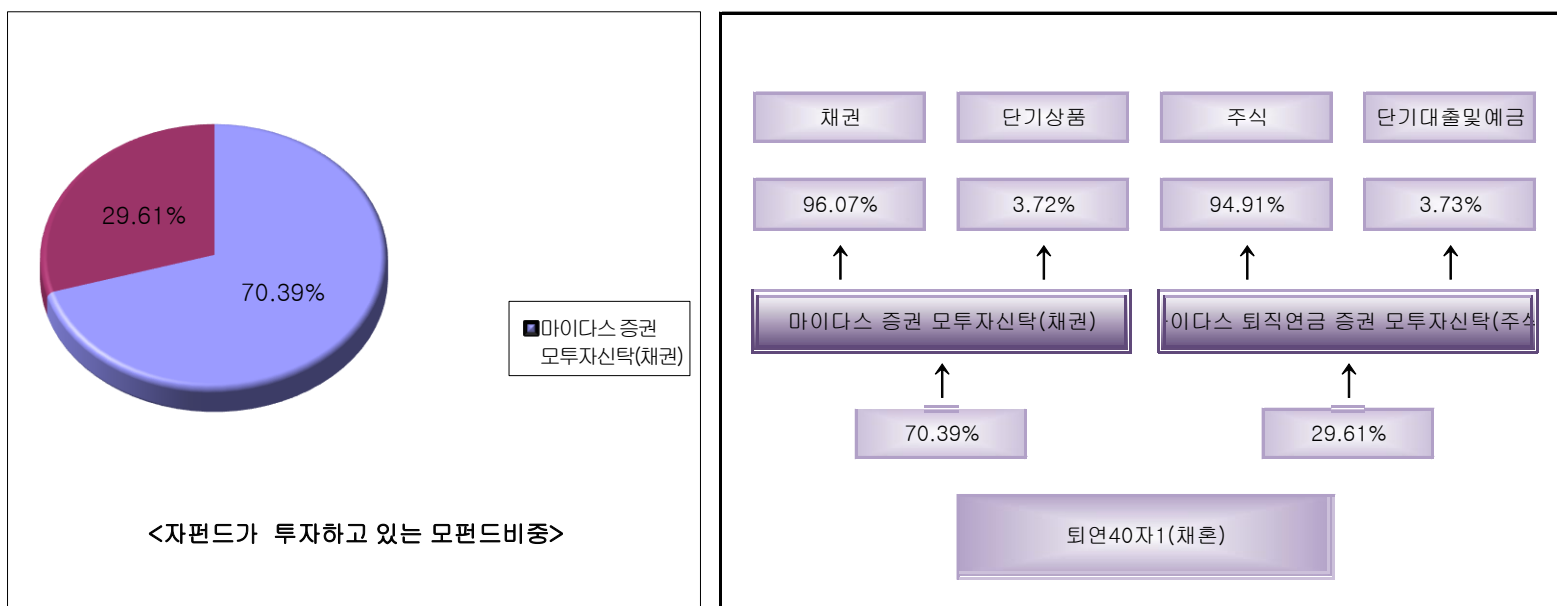
- ▶ 매매주식규모 및 회전을
- ▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

| 펀드 명칭 | | 투자위험등급 | 금융투자협회 펀드코드 |
|--------------------------------|---|----------|--------------------|
| 마이다스 퇴직연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합) | | 5등급 | 85527 |
| 펀드의 종류 | 혼합채권형, 추가형, 모자형 | 최초설정일 | 2008.07.08 |
| 운용기간 | 2016.10.08 ~ 2017.01.07 | 존속기간 | 추가형으로 별도의 존속기간이 없음 |
| 자산운용회사 | 마이다스에셋자산운용 | 펀드재산보관회사 | KEB하나은행 |
| 판매회사 | 한국산업은행 | 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스 |
| 상품의 특징 | 본 상품은 근로자퇴직급여보장법 관련법령에 의하여 수익자의 노후생활을 대비하기 위한 자금 마련을 목적으로 하는 투자신탁이며, 펀드자산의 40%이하를 마이다스퇴직연금주식모투자신탁(주식)에 투자하는 혼합형퇴직연금전용펀드입니다. 주식운용은 적극적인 종목선정을 통하여 장기간 꾸준히 종합주가지수 이상의 수익을 제공하는 것을 목표로 합니다. 펀드자산의 60%이상은 마이다스증권모투자신탁(채권)에 투자하며, 국공채위주의 우량 채권으로 투자대상을 한정하여 신용위험을 줄이면서 안정적인 이자소득을 추구합니다. | | |

▶ 펀드 구성



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

▶ 자산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

| 펀드명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|------------|---------------------------------|--------|--------|--------|
| 퇴연40자1(채혼) | 자산 총액 (A) | 22 | 11 | -48.54 |
| | 부채 총액 (B) | 0 | 0 | -49.41 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 22 | 11 | -48.54 |
| | 발행 수익증권 총 수 (D) | 23 | 12 | -48.37 |
| | 기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000) | 970.06 | 966.97 | -0.32 |

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 -0.32%의 수익률을 기록하여 비교지수와 동일한 성과를 내었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

1월 KOSPI는 +2.0% 상승한 2,067.57pt에 마감하였습니다. 지난 11일 트럼프가 기자회견을 통해 구체적인 정책을 제시하지 않아, 주춤했으나 국내 증시는 4분기 실적 기대감에 따른 외국인 매수세가 이어지며 전반적인 강세를 유지했습니다. 삼성전자가 4분기 어닝 서프라이즈를 기록하는 등 전기전자 업종이 업황 개선 지속에 대한 기대감 등으로 지수 상승을 견인했습니다. 업종별로는 지수 반등에 따라, 증권(+11.6%)업종이 두드러진 강세를 시현했고, 전기전자(+10.4%), 철강금속(+5.1%) 등이 강세를 시현한 반면, 의료정밀(-8.2%), 의약품(-4.1%), 섬유 의복(-3.9%) 등은 약세를 나타냈습니다. 2월 KOSPI밴드는 2,000~2,150pt 수준을 전망합니다. 경기가 개선되고 있는 것은 맞지만, 인플레이션 기대감이 다소 앞서가고 있는 국면으로 판단하여, 지수의 2월 중 추세적인 추가 상승은 쉽지 않을 것으로 판단합니다. 17년에도 이익 개선 가시성이 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 |
|--------------|---------|---------|---------|---------|
| 퇴연40자1(채훈) | -0.32 | -1.33 | -0.64 | -1.12 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.32) | (-3.05) | (-2.83) | (-5.21) |
| 비교지수(벤치마크) | -0.00 | 1.72 | 2.19 | 4.08 |

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 40.0%, 국고채1~2년 60.0%

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

| 구분 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|--------------|---------|---------|---------|---------|
| 퇴연40자1(채훈) | -1.12 | 1.25 | 2.71 | 9.60 |
| (비교지수 대비 성과) | (-5.21) | (-5.02) | (-4.37) | (-5.35) |
| 비교지수(벤치마크) | 4.08 | 6.28 | 7.08 | 14.95 |

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 40.0%, 국고채1~2년 60.0%

※ 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 | | | |
| 전 기 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 당 기 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

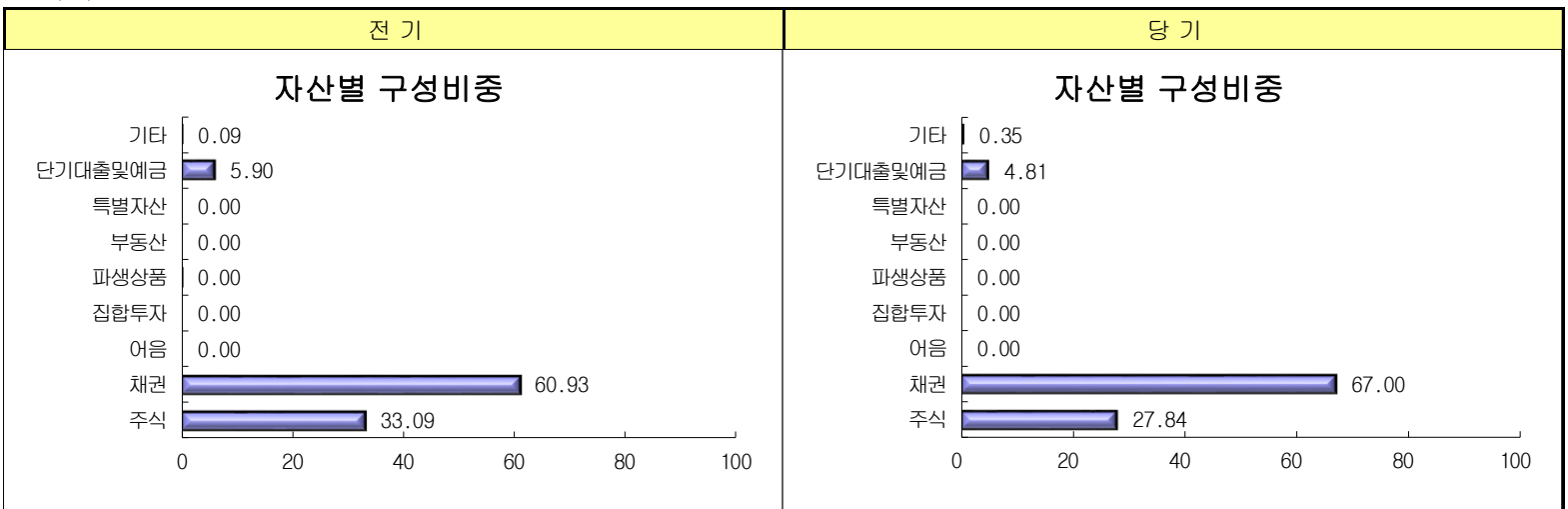
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

| 통화별 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|--------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------|--------|----------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| KRW | 3 | 8 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 11 |
| (0.00) | (27.84) | (67.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (4.81) | (0.35) | (100.00) |
| 합 계 | 3 | 8 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 11 |

* () : 구성 비중

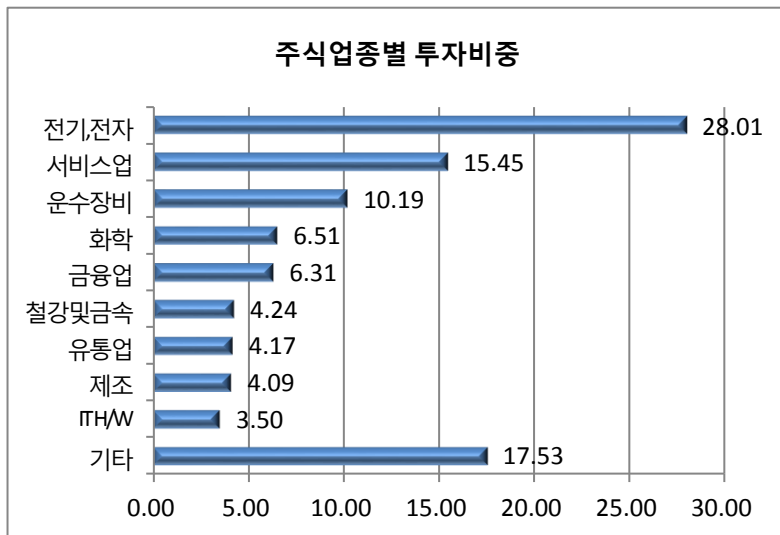


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

| 순위 | 업종명 | 비중 | 순위 | 업종명 | 비중 |
|----|-------|-------|----|--------|-------|
| 1 | 전기,전자 | 28.01 | 6 | 철강및금속 | 4.24 |
| 2 | 서비스업 | 15.45 | 7 | 유통업 | 4.17 |
| 3 | 운수장비 | 10.19 | 8 | 제조 | 4.09 |
| 4 | 화학 | 6.51 | 9 | IT H/W | 3.50 |
| 5 | 금융업 | 6.31 | 10 | 기타 | 17.53 |



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

| | 구분 | 종목명 | 비중 | | 구분 | 종목명 | 비중 |
|---|----|--------------------|-------|----|------|------------------|------|
| 1 | 채권 | 국고01750-1812(15-7) | 22.34 | 6 | 채권 | 통안0125-1808-02 | 7.39 |
| 2 | 채권 | 국고02000-2009(15-4) | 9.03 | 7 | 주식 | 삼성전자 | 5.44 |
| 3 | 채권 | 한국철도공사127 | 7.68 | 8 | 단기상품 | REPO매수(20170106) | 2.60 |
| 4 | 채권 | 예보상환기금채2013-3 | 7.59 | 9 | 파생상품 | 10년국채 F 201703 | 2.33 |
| 5 | 채권 | 산금16신이0106-1013-2 | 7.43 | 10 | 채권 | 현대제철115-2 | 2.32 |

※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 | 0 | 1 | 5.44 | 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) | 3 | 3 | 대한민국 | KRW | 2015-12-10 | 2018-12-10 | | N/A | 22.34 |
| 국고02000-2009(15-4) | 1 | 1 | 대한민국 | KRW | 2015-09-10 | 2020-09-10 | | N/A | 9.03 |
| 한국철도공사127 | 1 | 1 | 대한민국 | KRW | 2014-04-16 | 2018-10-16 | | AAA | 7.68 |
| 예보상환기금채2013-3 | 1 | 1 | 대한민국 | KRW | 2013-03-19 | 2018-03-19 | | N/A | 7.59 |
| 산금16신이0106-1013-2 | 1 | 1 | 대한민국 | KRW | 2016-10-31 | 2018-04-30 | | AAA | 7.43 |
| 통안0125-1808-02 | 1 | 1 | 대한민국 | KRW | 2016-08-02 | 2018-08-02 | | N/A | 7.39 |
| 현대제철115-2 | 0 | 0 | 대한민국 | KRW | 2014-03-31 | 2019-03-31 | | AA0 | 2.32 |

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

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

| 종목 | 매수/매도 | 계약수 | 미결제약정금액 | 비고 |
|----------------|-------|-----|---------|----|
| 10년국채 F 201703 | 매도 | 0 | 0 | |

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 | 2017-01-06 | 0 | 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 | |
| 송형섭 | 주식 책임운용역 | 1974 | 3 | 약 96억 | - | - | 2109000914 |
| 오종록 | 채권 책임운용역 | 1973 | 13 | 약 2,114억 | - | - | 2109000845 |

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

| | | 구 분 | 전기 | | 당기 | |
|------------|------------------|---------------------|----|------|----|------|
| | | | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 |
| 퇴연40자1(채훈) | 자산운용사 | | 0 | 0.06 | 0 | 0.06 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.13 | 0 | 0.13 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.20 | 0 | 0.20 |
| | 기타비용** | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매. 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.03 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.01 | 0 | 0.03 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.02 | 0 | 0.04 |

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 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 |
| 퇴연40자1(채훈) | 전기 | 0.8059 | 0 | 0.81 | 0.0719 |
| | 당기 | 0.803 | 0 | 0.8072 | 0.0678 |

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 ‘보수’와 ‘기타비용’ 총액을 순자산 연평잔액(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.

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

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위 : 백만원, %)

퇴직연금(모펀드)(주식)

| 매수 | | 매도 | | 매매회전율주) | |
|-------|-----|-------|-----|---------|--------|
| 수량 | 금액 | 수량 | 금액 | 해당기간 | 연환산 |
| 8,675 | 381 | 7,089 | 380 | 41.20 | 163.47 |

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

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

퇴직연금(모펀드)(주식)

| 16년04월08일 ~16년07월07일 | 16년07월08일 ~16년10월07일 | 16년10월08일 ~17년01월07일 |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| 12.87 | 16.34 | 41.20 |

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 퇴직연금 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)의 자산운용회사인 '마이다스에셋자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 'KEB하나은행'의 확인을 받아 판매회사인 '한국산업은행'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용
 금융투자협회

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

/ 02-3787-3500