

자산운용보고서

마이다스 퇴직연금 배당 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)(운용)

(운용기간 : 2017.04.09 ~ 2017.07.08)

○ 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하자본시장법)에 의거 자산운용회사가작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

마이다스에셋자산운용

서울시영등포구여의도동23-3

(전화 02-3787-3500, <http://www.midasasset.com/>)

목 차

1. 펀드의 개요
 - ▶ 기본정보
 - ▶ 자산현황
2. 운용경과 및 수익률현황
 - ▶ 운용경과
 - ▶ 투자환경 및 운용계획
 - ▶ 기간(누적) 수익률
 - ▶ 손익현황
3. 자산현황
 - ▶ 자산구성현황
 - ▶ 환헤지에 관한 사항
 - ▶ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황
 - ▶ 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 회전을
 - ▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
퇴연배당40자1(재혼)(운용), 퇴연배당40자1(재혼)C		5등급	53842, A9518
펀드의 종류	혼합채권형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2006.01.09
운용기간	2017.04.09 ~ 2017.07.08	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이다스에셋자산운용	펀드재산보관회사	KEB하나은행
판매회사	미래에셋대우, 우리은행(판매), 국민은행(판매), 신한은행(판매), NH투자증권, KB증권, 삼성증권, KEB하나은행, 삼성생명보험, NH농협은행(판매), 교보생명보험, 대신증권, 신한금융투자, 하나금융투자, 한국투자증권, 삼성화재(위탁판매), 신영증권, 현대차투자증권, 한화생명보험, 유안타증권, 기업은행(위탁판매), 대구은행(판매), 미래에셋생?	일반사무관리회사	하나펀드서비스

상품의 특징

본 상품은 근로자퇴직급여보장법 관련법령에 의하여 수익자의 노후생활을 대비하기 위한 자금 마련을 목적으로 하는 투자신탁이며, 마이다스증권모투자신탁(채권)에 신탁재산의 60%이상, 마이다스 거북이주식모투자신탁(주식)에 신탁재산의 40% 이하를 투자합니다. 마이다스 증권 모투자신탁(채권)은 채권에 신탁재산의 60% 이상을 투자하며, 국공채 및 우량회사채에 주로 투자하여 자본이득 및 이자소득을 추구합니다. 마이다스거북이주식모투자신탁(주식)은 주식에 신탁재산의 90%이상을 투자하며, 시가총액 상위 대형 우량주 중 배당수익률이 높은 주식에 주로 투자하여 배당수익을 얻으면서도 주가 상승시 수익률을 제고하는 것을 목표로 합니다.투자 주요 위험으로는 이 투자신탁이 투자하는 주식형 모투자신탁의 주식가격 변동위험과 채권형 모투자신탁의 주요위험인 금리변동 위험입니다.

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
퇴연배당40자1(채훈)(운용)	자산 총액(A)	122,880	129,742	5.58
	부채총액(B)	59	145	143.08
	순자산총액(C=A-B)	122,820	129,597	5.52
	발행 수익증권 총 수(D)	116,146	116,791	0.56
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,057.47	1,109.65	4.93
종류(Class)별 기준가격 현황				
퇴연배당40자1(채훈)C	기준가격	1,019.66	1,067.88	4.73

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 펀드는 Class C 기준 4.72%의 수익률을 기록하여 비교지수를 0.36%를 초과하는 성과를 거두었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

7월 KOSPI는 월중 화학,철강,금융 업종 주도로 0.46% 상승하며 사상 최고가를 경신하는 등 지난 달에 이어 강세흐름을 이어갔습니다. 하지만 월말 미국 기술주의 가격 조정과 함께 실적 발표 이후 삼성전자,SK하이닉스 등 IT 업종의 가격 조정이 큰 폭으로 나타나면서, 상승폭을 크게 반납하는 등 변동성이 확대되는 흐름을 나타냈습니다.

- 업종별로는 지수 상승에 따라 증권 업종이 강세를 보인 가운데, 은행, 철강,통신,화학,제약,보험 상승한 데 반해 IT,음식료,유통,운수장비 등 약세를 보이며, IT 중심 시장 쏠림이 실적 호전주 중심으로 확산되는 모습을 나타냈습니다.

8월은 KOSPI는 기간 조정 흐름이 예상됩니다. 주요 기업의 실적 발표 이후 뚜렷한 상승 모멘텀이 없는 가운데, 원화 환율 하락세가 둔화되면서 외국인의 차익실현 매도 가능성도 높다고 판단되기 때문입니다. 또한 시장 주도주였던 IT 업종에 대한 업황 둔화 우려 등이 나타나고 있는 점도 부담 요인입니다. 한편 9월 예정된 유럽과 미국 중앙은행의 유동성 축소 가능성에 대한 우려도 월말로 갈수록 가중될 수 있는 상황입니다

이런 점등을 고려할 때 8월은 2,400pt 전후의 좁은 등락이 예상되며, 실적 발표 이후 하반기실적 개선 기대감이 반영되는 종목, 업종 중심으로 차별화가 예상되고 있습니다. 또한 그 동안 인플레이션 기대감이 약화되면서, 약세 흐름을 보였던 화학,산업재 등 소위 리플레이션 업종도 시중 금리 변화와 유가 반등에 힘입어, 반등 흐름을 나타낼 수 있을 것으로 예상되며, 내수 경기 회복 기대감 등을 고려할 때 음식료, 유통 업종의 반등도 예상되고 있습니다.

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
퇴연배당40자1(채훈)(운용)	4.93	7.20	8.54	8.97
(비교지수 대비 성과)	(0.57)	(0.46)	(1.79)	(0.14)
종류(Class)별 현황				
퇴연배당40자1(채훈)C	4.72	6.78	7.90	8.11
(비교지수 대비 성과)	(0.36)	(0.04)	(1.15)	(-0.72)
비교지수(벤치마크)	4.36	6.74	6.75	8.83

주)비교지수(벤치마크): 국고채1~2년 X 60% + KOSPI X 40%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
퇴연배당40자1(채훈)(운용)	8.97	8.12	14.08	27.22
(비교지수 대비 성과)	(0.14)	(-1.25)	(2.05)	(6.50)
종류(Class)별 현황				
퇴연배당40자1(채훈)C	8.11	6.41	11.38	22.24
(비교지수 대비 성과)	(-0.72)	(-2.96)	(-0.65)	(1.52)

비교지수(벤치마크)	8.83	9.37	12.03	20.72
------------	------	------	-------	-------

주)비교지수(벤치마크): 국고채1~2년 X 60% + KOSPI X 40%

※ 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	실물자산			
전기	2,287	298	0	0	11	0	0	0	0	23	-1	2,618
당기	2,558	135	0	0	51	0	0	0	0	27	13	2,784

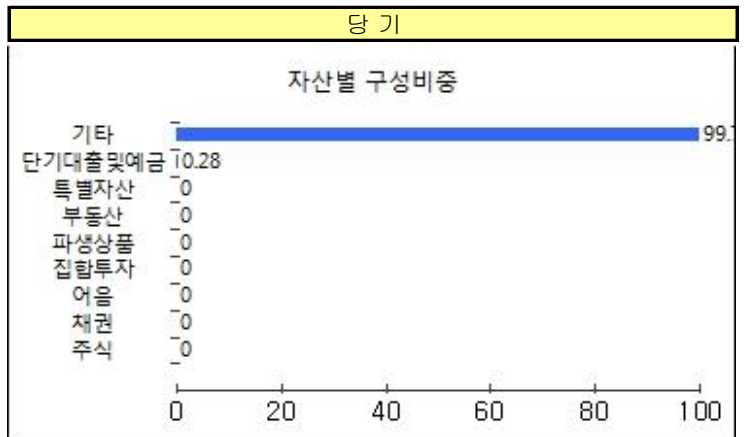
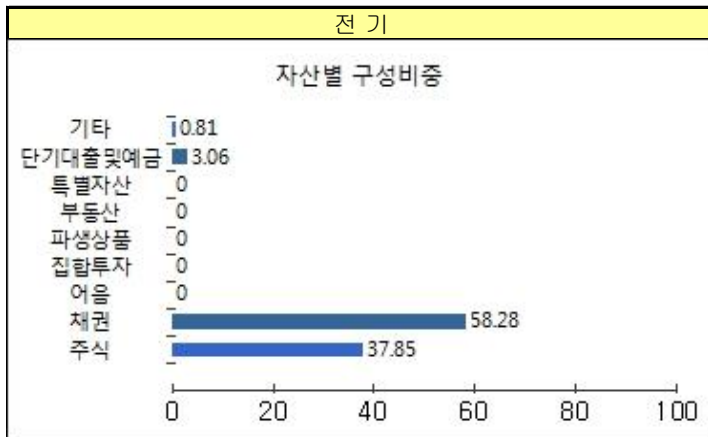
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위:백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	0	0	0	0	0	0	366	129,376	129,742
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.28)	(99.72)	(100.00)
합계	0	0	0	0	0	0	0	0	0	366	129,376	129,742

*[□]: 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	단기상품	REPO매수(20170707)	0.15				
2	단기상품	은대	0.13				
PT E							

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
REPO매수	NH투자증권	2017-07-07	200	1.27		대한민국	KRW
예금	KEB하나은행	2006-01-09	166	0.92		대한민국	KRW

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

▶ 기타

(단위 : 백만원)

종류	평가금액	비고
국내단기상품	200	

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	
홍성철	주식 책임운용역	1974	10	약 1,927억	-	-	21090000941

김예리	주식 부책임운영역	1975	9	약 1,509억	-	-	21150000373
오종복	채권 책임운영역	1973	11	약 1,703억	-	-	21090000845

▶ **운용전문인력 최근 변경 내역**

운용역	직위	운용 기간
허필석	책임운영역	2007.07.18 ~ 2013.06.30
오남훈	책임운영역	2013.07.01 ~ 2016.09.22
오남훈	부책임운영역	2012.05.02 ~ 2013.06.30
김예리	부책임운영역	2013.07.01 ~ 현재
홍성철	책임운영역	2016.09.22 ~ 현재

5. 비용 현황

▶ **업자별 보수 지급 현황**

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
퇴연배당40자1(채훈)(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 ^{주2)}	2	0.00	2	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	54	0.04	27	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	54	0.04	27	0.02
	증권거래세	74	0.06	39	0.03	
퇴연배당40자1(채훈)C	자산운용사	69	0.06	72	0.06	
	판매회사	161	0.13	169	0.13	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	6	0.00	6	0.00	
	일반사무관리회사	5	0.00	5	0.00	
	보수합계	240	0.20	252	0.20	
	기타비용 ^{주2)}	3	0.00	3	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	54	0.04	27	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	54	0.04	27	0.02
	증권거래세	74	0.06	39	0.03	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 성과보수내역 : 해당 없음

※ 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ **총보수, 비용비율**

(단위: 연환산,%)

	구분	총보수·비용비율(A) ^{주1)}	매매·중개수수료비율(B) ^{주2)}	합계(A+B)
퇴연배당40자1(채훈)(운용)	전기	0.0065	0.1662	0.1727
	당기	0.0064	0.1593	0.1657
퇴연배당40자1(채훈)C	전기	0.8089	0.1582	0.9671
	당기	0.8089	0.1595	0.9684

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.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위:백만원, %)

퇴연배당40자1(채혼)(운용)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
263,708	9,125	314,144	13,063	26.90	107.89

주) 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율입니다. 매매회전율이 높을경우 매매거래수수료(0.1% 내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %)

퇴연배당40자1(채혼)(운용)

2016-10-09 ~ 2017-01-08	2017-01-09 ~ 2017-04-08	2017-04-09 ~ 2017-07-08
55.15	55.42	26.90

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 퇴직연금 배당 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)(운용)의 자산운용회사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 KEB하나은행의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용(주)
 금융투자협회

<http://www.midasasset.com/> 02-3787-3500
<http://dis.kofia.or.kr>

