

자산운용보고서

마이다스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)(운용)

(운용기간 : 2017.04.18 ~ 2017.07.17)

◦ 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 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
6. 투자자산매매내역
 - ▶ 매매주식규모 및 회전을
 - ▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

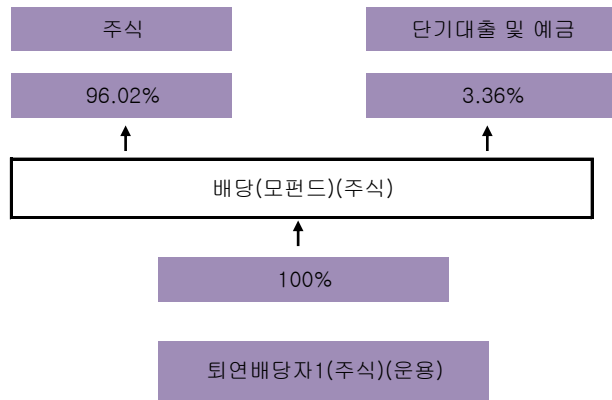
1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	
퇴연배당자1(주식)(운용)		71602	
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2007-07-18
운용기간	2017-04-18 ~ 2017-07-17	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이다스에셋자산운용(주)	펀드재산보관회사	KEB하나은행
판매회사	KB증권, 하나금융투자, 신영증권, 현대차투자증권, 미래에셋생명(위탁판매), 대신증권, NH투자증권, 삼성증권, 미래에셋대우	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<p>본 상품은 모자형 집합투자기구의 주식형자투자신탁으로서 자산의 대부분을 주식에 투자하여 자본이득과 배당소득을 얻는 것을 목적으로 합니다. 모투자신탁은 자산의 60% 이상을 국내 주식에 투자하며, 시가총액 상위 대형우량주 중 배당수익률이 높은 블루칩 배당주에 주로 투자하여 배당수익을 얻으면서도 추가 상승 시 수익률을 제고하는 것을 목표로 합니다. 주가가격 변동위험은 시장 내의 수급과 시장 외부변수에 따라 투자자산 가치의 변화를 초래할 수 있으며 또한 전체 주식 시장의 변화와 별도로 개별주식은 해당기업의 수익성 및 성장성의 변화에 따라 주가의 가격이 변동되므로 이에 따라 이익 혹은 손실이 발생할 가능성이 있습니다.</p>		

▶ 펀드 구성



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

▶ 자산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
퇴연배당자1(주식)(운용)	자산 총액(A)	222	389	75.45
	부채총액(B)			0.00
	순자산총액(C=A-B)	221	388	75.57
	발행 수익증권 총 수(D)	234	359	53.27
	기준가격 (E=C/Dx1000)	943.03	1,080.25	14.55

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.

※ 분배금내역

(단위 : 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
퇴연배당자1(주식)(운용)	2017. 7.18.	0	359	1080.25	1080.25	

주) 분배후수탁고는 재투자 0 백만좌 포함입니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

해당 분기 펀드는 14.55%의 수익률을 기록하여 비교지수를 1.54% 초과하는 성과를 내었습니다.

▶ 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
퇴연배당자1(주식)	14.55	19.05	25.41	23.10
(비교지수 대비 성과)	(1.54)	(2.01)	(5.81)	(2.88)
비교지수(벤치마크)	(13.02)	(17.05)	(19.60)	(20.22)

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 100%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
퇴연배당자1(주식)(운용)	23.10	8.03	23.38	48.16
(비교지수 대비 성과)	(2.88)	(-8.75)	(3.37)	(15.05)
비교지수(벤치마크)	20.22	16.77	20.00	33.10

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 100%

※ 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	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1	9
당기	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1	37

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

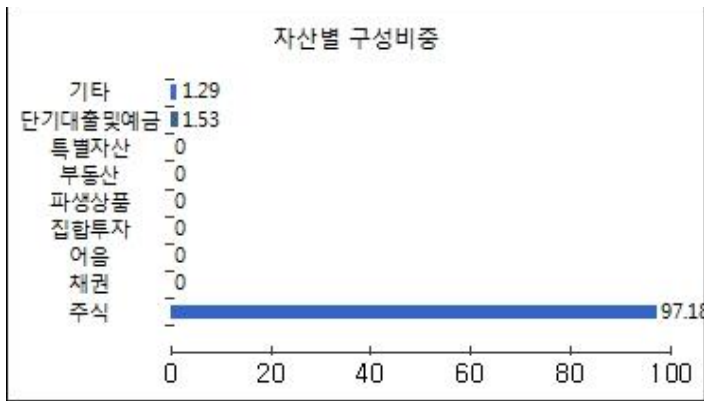
(단위:백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	368	0	0	0	0	0	0	0	0	18	2	389
(1.00)	(94.67)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.72)	(0.61)	(100.00)
합계	368	0	0	0	0	0	0	0	0	18	2	389

* (단위): 구성비중

전기

당기



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	28.96	6	유통업	6.23
2	금융업	17.84	7	철강및금속	5.41
3	코스닥	8.39	8	운수장비	3.05
4	화학	8.07	9	증권	2.94
5	서비스업	6.47	10	기타	12.64



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	14.18	6	주식	SK하이닉스	3.48
2	주식	삼성전자우	7.81	7	단기상품	REPO매수(20170717)	2.99
3	주식	POSCO	4.27	8	주식	현대차2우B	2.89
4	주식	GS	3.83	9	주식	효성	2.73
5	주식	KB금융	3.74	10	주식	두산	2.56

주) 환율, 금리 등의 위험관리를 목적으로 보유중인 파생상품 종목은 제외하였습니다.

※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	22	55	14.18	대한민국	KRW	전기, 전자	
삼성전자우	15	30	7.81	대한민국	KRW	전기, 전자	
POSCO	52	17	4.27	대한민국	KRW	철강및금속	
GS	203	15	3.83	대한민국	KRW	금융업	
KB금융	254	15	3.74	대한민국	KRW	금융업	
SK하이닉스	190	14	3.48	대한민국	KRW	전기, 전자	
현대차2우B	103	11	2.89	대한민국	KRW	운수장비	
효성	63	11	2.73	대한민국	KRW	화학	
두산	84	10	2.56	대한민국	KRW	서비스업	

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
----	------	------	----	----	-----	------	----

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

4. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
퇴연배당자1(주식)(운용)	자산운용사	0	0.09	0	0.09	
	판매회사	1	0.20	1	0.20	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.30	1	0.30	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.11	0	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.11	0	0.05
		증권거래세	0	0.15	0	0.08

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 성과보수내역 : 없음

※ 발행분담금내역 : 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	매매·중개수수료비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
퇴연배당자1(주식)(운용)	전기	1.2027	0.3417	1.5444	0
	당기	1.2018	0.4024	1.6042	0

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.

5. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위:백만원, %)

매수		매도		매매회전을 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
252,719	8,579	308,361	13,766	28.25	113.32

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율을 나타냅니다.

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

2016-10-18 ~ 2017-01-17	2017-01-18 ~ 2017-04-17	2017-04-18 ~ 2017-07-17
56.55	49.11	28.25

공지사항

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

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용(주)
금융투자협회

<http://www.midasasset.com/>
<http://dis.kofia.or.kr>

02-3787-3500

고객님이 가입하신 펀드는 펀드의 운용규모의 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용시 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한 법적단서에 의거하여 향후 불가피하게 임의해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제3호 및 제4호)

