

자산운용보고서

마이다스 거북이 40 나흘 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)(운용)

(운용기간 : 2017.08.15 ~ 2017.11.14)

○ 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률이하자본시장법에의거자산운용회사가작성하며,투자자가
가입한상품의특정기간(3개월)동안의자산운용에대한결과를요약하여제공하는보고서입니다.

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(펀드매니저)
 - ▶ 해외 운용 수탁회사
5. 비용현황
 - ▶ 업자별 보수 지급현황
 - ▶ 총보수비용 비율
6. 투자자산매매내역
 - ▶ 매매주식규모 및 회전을
 - ▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

1. 펀드의 개요

| 펀드 명칭 | | 투자위험등급 | 금융투자협회 펀드코드 |
|---|---|----------|--------------------------------------|
| 마이더스 거북이 40 나눴 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)(운용), 마이더스 거북이 증권 모두자신탁(주식), 마이더스 증권 모두자신탁(채권), 마이더스 거북이 40 나눴 증권 자투자신탁 1호(채권혼합) Ae, 마이더스 거북이 40 나눴 증권 자투자신탁 1호(채권혼합) C | | 5등급 | AQ654, A9290, 53840, AS489, AQ656 |
| 펀드의 종류 | 혼합채권형, 추가형, 종류형, 모자형 | 최초설정일 | 2014.05.15 |
| 운용기간 | 2017.08.15 ~ 2017.11.14 | 존속기간 | 추가형으로 별도의 존속기간이 없음 |
| 자산운용회사 | 마이더스에셋자산운용 | 펀드재산보관회사 | KEB하나은행 |
| 판매회사 | 국민은행(판매) | 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스 |
| 상품의 특징 | <p>롱숏전략을 통하여 금리+α의 수익률을 추구하는 주식모펀드(마이더스 거북이 주식모)에 40% 이상 50%미만을 투자하며, 나머지는 채권모펀드(마이더스증권채권모)에 주로 투자합니다. 주식모펀드는 헤지펀드의 주 운용전략인 롱숏 전략을 비롯한 다양한 전략(Event Driven, 차익거래)를 활용, 주가지수의 등락에 관계없이 안정적인 운용성과를 추구하며, 채권모펀드는 국공채 위주의 투자를 통한 안정적인 이자 수익을 추구합니다.</p> | | |

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

| 펀드명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|--------------------|-------------------|----------|----------|--------|
| 거북이40나눔자1(채혼)(운용) | 자산 총액(A) | 12 | 7 | -41.51 |
| | 부채총액(B) | | | 0.00 |
| | 순자산총액(C=A-B) | 12 | 7 | -41.65 |
| | 발행 수익증권 총 수(D) | 11 | 7 | -41.98 |
| | 기준가격 (E=C/Dx1000) | 1,045.62 | 1,051.56 | 0.57 |
| 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | | |
| 거북이40나눔자1(채혼)C | 기준가격 | 1,004.84 | 1,007.31 | 0.25 |
| 거북이40나눔자1(채혼)Ae | 기준가격 | 1,006.44 | 1,010.50 | 0.40 |

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 0.25%의 수익률을 기록하여 비교지수를 0.03% 초과하는 성과를 거두었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

11월 주식시장은 문재인 정부 정책 효과 및 1월 효과 기대감으로 KOSPI 대비 KOSDAQ 상승률 두드러지는 모습 보였습니다. 특히 삼성전자 등 그 동안 시장 상승을 이끌었던 IT 업종이 조정을 보이는 가운데 KOSPI 지수는 1.86% 하락했습니다. 반면 코스닥 지수는 11% 상승하는 가운데, 중소형주가 큰 폭 상승했습니다. KOSPI 하락은 트럼프 세제개혁법에 대한 불확실성 확대와 11월말 금융통화위원회 금리인상, 12월 미국 금리인상 등 변동성이 확대되는 구간에 진입하면서 외국인 수급 흐름 변화와 원/달러 환율 급락에 따른 수출주들의 악화 및 4분기 실적 눈높이 하락 요인 등이 하락 요인으로 작용했습니다. 반면 KOSDAQ 150 추종자금이 한달 동안 6,000억원 증가하면서 지난해 연말 2,000억원에 불과했던 KOSDAQ 150 ETF 순자산이 1.2조원까지 상승한 부분과, 문재인 정부 지원, 연기금의 투자확대 기대감이 코스닥 급등의 주요인이었습니다.

- 업종별로는 섬유, 의복, 음식료, 유통, 인터넷, 게임, 증권, 통신 등 내수 업종이 상승한 가운데, 운수창고, 보험, 건설, IT 등 경기 민감 업종과 수출 업종의 하락이 나타났습니다.

12월 주식시장은 불확실성 요인 상존하고 있는 상황입니다. 미국, 독일 등 선진국 정치적 불확실성이 지속되고 있는 가운데, 12월 8일은 미국 부채한도 협상 마감일이며 12월 FOMC회의가 예정되어 있는 점과 트럼프 정부의 세제개편안에 대한 상원 표결 결과 등이 변동성 요인이 될 것으로 판단됩니다. 국내 내부 요인으로는 연말 양도소득세 대주주 요건 강화에 따른 차익실현 매물 출회 가능성이 있는 상황에서 최근 코스닥의 가파른 상승세로 연말 매물 출회물량 존재한다는 점에서 수급 불확실성이 존재하는 상황입니다. 12월 FOMC회의에서 기준금리 인상은 기정 사실화되었으나 내년 1분기부터 매월 100억달러 자산규모 축소에서 300억달러 축소 가능성 높다는 점도 시중 유동성에 대한 우려로 나타날 수 있는 상황입니다. 하지만 삼성전자, 하이닉스 등 IT 업종의 업황이 견조한 가운데, 실적 개선이 지속되고 있어, 밸류에이션 매력 또한 커졌다는 점에서 추가 하락폭은 제한적인 가운데, 반등 가능성도 큰 것으로 판단되고 있어, KOSPI 지수 흐름은 완만한 반등이 예상됩니다. 특히 연말 배당을 앞두고 국내 수급이 개선될 수 있는 부분도 지수 대형주 중심으로 반등을 이끌 수 있는 요인으로 판단됩니다.

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
|-------------------|--------|---------|---------|---------|
| 거북이40나눔자1(채훈)(운용) | 0.57 | 1.25 | 2.45 | 2.82 |
| (비교지수 대비 성과) | (0.35) | (0.59) | (0.96) | (0.60) |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| 거북이40나눔자1(채훈)C | 0.25 | 0.60 | 1.48 | 1.52 |
| (비교지수 대비 성과) | (0.03) | (-0.06) | (-0.01) | (-0.70) |
| 거북이40나눔자1(채훈)Ae | 0.40 | 0.92 | 1.95 | 2.14 |
| (비교지수 대비 성과) | (0.18) | (0.26) | (0.46) | (-0.08) |
| 비교지수(벤치마크) | 0.22 | 0.66 | 1.49 | 2.22 |

주)비교지수(벤치마크): 국고채1~2년 X 96% + KOSPI X 4%

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

| 구분 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|-------------------|---------|---------|---------|-------|
| 거북이40나눔자1(채훈)(운용) | 2.82 | 4.67 | 7.20 | - |
| (비교지수 대비 성과) | (0.60) | (0.86) | (0.80) | - |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| 거북이40나눔자1(채훈)C | 1.52 | 2.03 | 3.17 | - |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.70) | (-1.78) | (-3.23) | - |
| 거북이40나눔자1(채훈)Ae | 2.14 | 3.29 | 5.10 | - |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.08) | (-0.52) | (-1.30) | - |
| 비교지수(벤치마크) | 2.22 | 3.81 | 6.40 | 0.00 |

주)비교지수(벤치마크): 국고채1~2년 X 96% + KOSPI X 4%

※ 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 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 당기 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

3. 자산현황

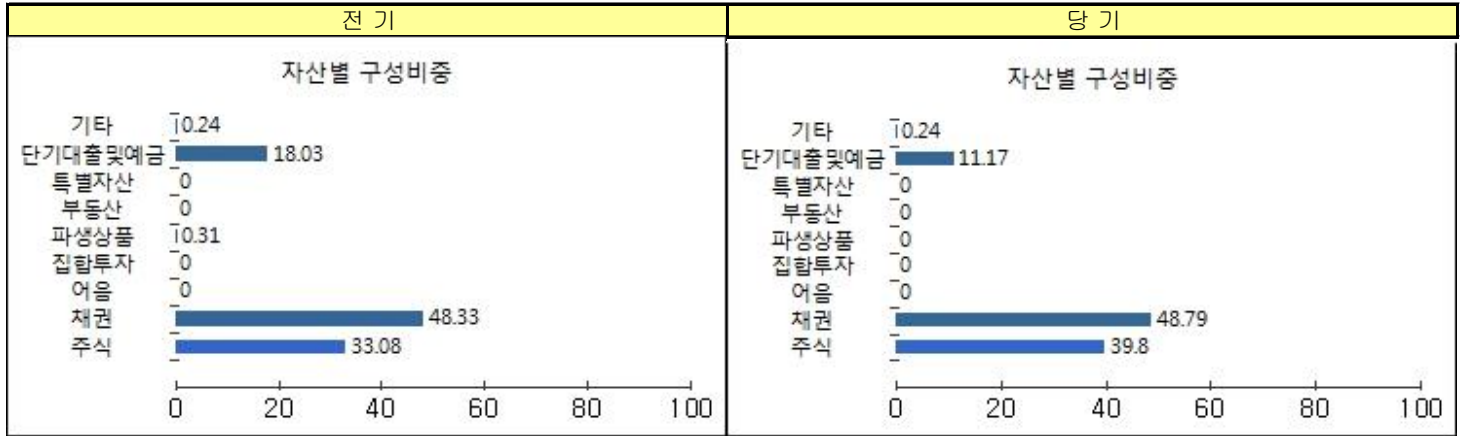
▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

| 통화별 | 증권 | 파생상품 | 부동산 | 특별자산 | 단기대출 및 기타 | 기타 | 자산총액 |
|-----|----|------|-----|------|--------------|----|------|
|-----|----|------|-----|------|--------------|----|------|

| 구분 | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | 기타 | 실물자산 | 기타 | 예금 | 기타 | 자산총액 |
|---------------|--------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|---------------|
| KRW (1.00) | 3 (39.80) | 3 (48.79) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 1 (11.17) | 0 (0.24) | 7 (100.00) |
| 합계 | 3 | 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 7 |

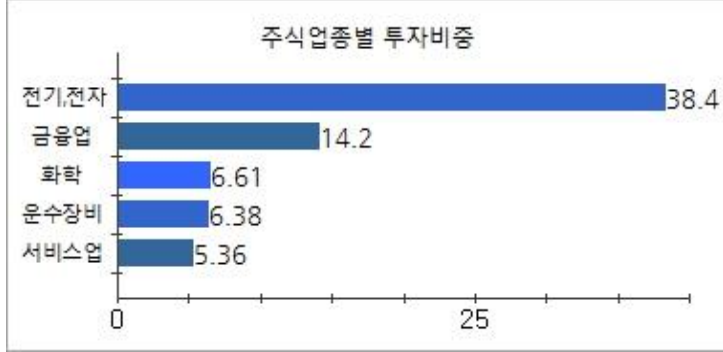
* (단위): 구성비중



▶ **주식업종별 투자비중**

(단위 : %)

| 순위 | 업종명 | 비중 | 순위 | 업종명 | 비중 |
|----|--------|-------|----|-------|-------|
| 1 | 전기, 전자 | 38.40 | 6 | 철강및금속 | 3.51 |
| 2 | 금융업 | 14.20 | 7 | 금융 | 3.46 |
| 3 | 화학 | 6.61 | 8 | 보험 | 2.89 |
| 4 | 운수장비 | 6.38 | 9 | 유통업 | 2.45 |
| 5 | 서비스업 | 5.36 | 10 | 기타 | 16.74 |



▶ **투자대상 상위 10종목**

(단위 : %)

| 순위 | 구분 | 종목명 | 비중 | 순위 | 구분 | 종목명 | 비중 |
|----|------|--------------------|-------|----|------|----------------------|------|
| 1 | 파생상품 | 코스피200 F 201712 | 35.11 | 6 | 채권 | 통안0160-1904-02 | 5.35 |
| 2 | 주식 | 삼성전자 | 11.10 | 7 | 채권 | 통안증권0158-1906-0200 | 5.34 |
| 3 | 채권 | 국고02750-1909(14-4) | 10.90 | 8 | 채권 | 국민은행370901표일(03)2-11 | 5.34 |
| 4 | 채권 | 국고01500-1906(16-2) | 10.71 | 9 | 단기상품 | REPO매수(20171114) | 4.52 |
| 5 | 채권 | 통안0164-1902-02 | 5.35 | 10 | 단기상품 | REPO매수(20171114) | 4.08 |

▼ **각 자산별 보유종목 내역**

▶ **주식**

(단위: 주, 백만원, %)

| 종목명 | 보유수량 | 평가금액 | 비중 | 발행국가 | 통화 | 업종 | 비고 |
|------|------|------|------|------|-----|--------|----|
| 삼성전자 | | 1 | 11.1 | 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 |
|----------------------|------|-----|------|-----|------------|------------|------|------|-------|
| 국고02750-1909(14-4) | 1 | 1 | 대한민국 | KRW | 2014-09-10 | 2019-09-10 | | N/A | 10.90 |
| 국고01500-1906(16-2) | 1 | 1 | 대한민국 | KRW | 2016-06-10 | 2019-06-10 | | N/A | 10.71 |
| 통안0164-1902-02 | | | 대한민국 | KRW | 2017-02-02 | 2019-02-02 | | N/A | 5.35 |
| 통안0160-1904-02 | | | 대한민국 | KRW | 2017-04-02 | 2019-04-02 | | N/A | 5.35 |
| 통안증권0158-1906-0200 | | | 대한민국 | KRW | 2017-06-02 | 2019-06-02 | | N/A | 5.34 |
| 국민은행370901표일(03)2-11 | | | 대한민국 | KRW | 2017-09-11 | 2019-09-11 | | AAA | 5.34 |

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

▶ **장내파생상품**

(단위: 계약, 백만원)

| 종목 | 매수/매도 | 계약수 | 미결제약정금액 | 비고 |
|-----------------|-------|-----|---------|----|
| 코스피200 F 201712 | 매도 | | 2 | |

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 주, 백만원, %)

| 종류 | 금융기관 | 취득일자 | 금액 | 금리 | 만기일 | 발행국가 | 통화 |
|--------|--------|------------|----|------|-----|------|-----|
| REPO매수 | NH투자증권 | 2017-11-14 | | 1.28 | | 대한민국 | KRW |
| REPO매수 | NH투자증권 | 2017-11-14 | | 1.28 | | 대한민국 | KRW |

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

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 백만원)

| 성명 | 직위 | 나이 | 운용중인 펀드 현황 | | 성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모 | | 협회등록번호 |
|-------------------|-----|----|------------|---------|-------------------------|---------|------------|
| | | | 펀드개수 | 운용규모 | 펀드개수 | 운용규모 | |
| 채경섭 ^{주)} | 팀장 | 43 | 16 | 100,521 | 1 | 1,383 | 2109000941 |
| 오종록 | 파트장 | 1 | 0 | | 6 | 221,546 | 2109000845 |
| 김지상 | 대리 | 32 | 0 | | 0 | | 2115000373 |
| 정승호 | 부장 | 1 | 1 | 690,647 | 0 | | 211000746 |

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함.

※ 펀드의 투자운용인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 현회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

| 기간 | 운용전문인력 |
|-----------------|--------------------------|
| 2014.05.15 ~ 현재 | 오종록 채경섭 김지상 정승호 |
| 2014.05.15 ~ 현재 | |
| 2014.05.15 ~ 현재 | |
| 2014.05.15 ~ 현재 | |

▶ 해외운용수탁회사

| 회사명 | 소재 | 국가명 | 비고 |
|-----|----|-----|----|
| | | | |

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

(단위: 백만원, %)

| | 구분 | 전기 | | 당기 | | |
|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|------|-------------------|------|
| | | 금액 | 비율 ^{주1)} | 금액 | 비율 ^{주1)} | |
| 거북이40나눔자1(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)} | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 0 | 0.07 | 0 | 0.03 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.03 |
| | | 합계 | 0 | 0.08 | 0 | 0.07 |
| | | 증권거래세 | 0 | 0.11 | 0 | 0.06 |
| 거북이40나눔자1(채훈)C | 자산운용사 | 0 | 0.11 | 0 | 0.10 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.21 | 0 | 0.20 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.32 | 0 | 0.32 | |
| | 기타비용 ^{주2)} | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 0 | 0.07 | 0 | 0.04 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.03 |
| | | 합계 | 0 | 0.08 | 0 | 0.07 |
| | | 증권거래세 | 0 | 0.11 | 0 | 0.06 |
| | 자산운용사 | 0 | 0.11 | 0 | 0.10 | |
| | 판매회사 | 0 | 0.05 | 0 | 0.05 | |

| | | | | | | |
|-----------------|-----------------|---------------------|------|------|------|------|
| 거북이40나눔자1(채혼)Ae | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0 | 0.17 | 0 | 0.16 | |
| | 기타비용(주2) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 0 | 0.07 | 0 | 0.03 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.03 |
| | | 합계 | 0 | 0.08 | 0 | 0.07 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.11 | 0 | 0.06 | |

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 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) |
|-------------------|----|----------------------------|------------------------------|---------|
| 거북이40나눔자1(채혼)(운용) | 전기 | 0.0046 | 0.219 | 0.2236 |
| | 당기 | 0.0045 | 0.2609 | 0.2654 |
| 거북이40나눔자1(채혼)C | 전기 | 1.2821 | 0.2258 | 1.5079 |
| | 당기 | 1.2778 | 0.2659 | 1.5437 |
| 거북이40나눔자1(채혼)Ae | 전기 | 0.6692 | 0.2198 | 0.889 |
| | 당기 | 0.6645 | 0.2647 | 0.9292 |

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 회전을

(단위: 백만원, %)

거북이40나눔자1(채혼)(운용)

| 매수 | | 매도 | | 매매회전율 ^{주)} | |
|---------|--------|---------|--------|---------------------|--------|
| 수량 | 금액 | 수량 | 금액 | 해당기간 | 연환산 |
| 216,009 | 11,515 | 374,280 | 12,146 | 52.17 | 206.98 |

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: %)

거북이40나눔자1(채혼)(운용)

| 2017-02-15 ~ 2017-05-14 | 2017-05-15 ~ 2017-08-14 | 2017-08-15 ~ 2017-11-14 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 80.09 | 88.99 | 52.17 |

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이더스 거북이 40 나눔 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)(운용)의 자산운용회사인 마이더스에셋자산운용이 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 : 마이더스에셋자산운용(주)
금융투자협회

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

02-3787-3500