

자산운용보고서

마이다스 퇴직연금 배당 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)(운용)

(운용기간 : 2019.10.09 ~ 2020.01.08)

○자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며 투자자가 가입한 상품의 특
정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다

마이다스에셋자산운용

서울시 종로구 경희궁길 20

(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
 - ▶ 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 회전율
 - ▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
마이다스 퇴직연금 배당 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)(운용) 마이다스 배당 증권 모두자신탁(주식) 마이다스 우량채권 증권 모두자신탁(채권) 마이다스 퇴직연금 배당 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합) C 마이다스 퇴직연금 배당 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합) Ce		5등급	53842 53841 53840 A9518 BT422
펀드의 종류	혼합채권형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2006.01.09
운용기간	2019.10.09 ~ 2020.01.08	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이다스에셋자산운용	펀드재산보관회사	하나은행
판매회사	KB증권, KEB하나은행, NH농협은행, NH투자증권, 교보생명보험, 국민은행, 기업은행, 대구은행, 대신증권, 미래에셋대우, 미래에셋생명, 삼성생명보험, 삼성증권, 삼성화재해상보험, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 하나금융투자, 한국투자증권, 한화생명보험, 현대차투자증권	일반사물관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	펀드자산의 40% 이하를 주식에 투자하는 채권혼합형 퇴직연금 전용 펀드입니다. 주식은 주로 블루칩배당주(시가총액 상위 우량주 중 배당수익률이 높은 종목)에 투자하여 추가상승 이익과 배당수익을 함께 추구하며 중소형 고배당주로 포트폴리오를 보완합니다. 채권은 국공채 위주의 우량 채권으로 투자대상을 한정합니다.		

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
퇴연배당40자1(채혼)(운용)	자산 총액(A)	129,597	131,557	1.51
	부채총액(B)	62	151	143.96
	순자산총액(C=A-B)	129,535	131,406	1.44
	발행 수익증권 총 수(D)	120,143	118,810	-1.11
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,078.18	1,106.02	2.58
퇴연배당40자1(채혼)(운용)	자산 총액(A)	129,597	131,557	1.51
	부채총액(B)	62	151	143.96
	순자산총액(C=A-B)	129,535	131,406	1.44
	발행 수익증권 총 수(D)	120,143	118,810	-1.11
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,078.18	1,106.02	2.58
종류(Class)별 기준가격 현황				
퇴연배당40자1(채혼)C	기준가격	1,032.08	1,056.62	2.38
퇴연배당40자1(채혼)Ce	기준가격	979.78	1,003.74	2.45

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	
(운용)	2020. 1. 9.	3,056	121,639	1106.02	1080.29	
C	2020. 1. 9.	2,352	124,860	1056.62	1037.44	
Ce	2020. 1. 9.	6	1,619	1003.74	1000	

주) 분배후수탁고는 재투자 510,192,856 좌 포함입니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드 수익률은 C클래스 기준 2.38%로 비교지수 대비 0.15%p 높은 수준을 기록하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

12월 KOSPI 지수는 전월 대비 5.25% 상승한 2,197.67pt로 마감하였습니다. 12월 FOMC에서 美 연준이 금리를 동결하고 미-중 1단계 무역합의 서명에 따라 투자심리가 개선되며 7개월 만에 2,200pt선을 돌파하였습니다. 전기전자 업종이 +11.1% 상승하며 증시 상승을 주도한 한편, KOSDAQ도 반도체와 바이오 업종 주도로 5.82% 상승한 669.83pt로 마감하였습니다. 업종별로는 전기전자 업종의 상승폭이 두드러졌고, 그동안 부진했던 기계, 철강/금속 업종 등이 강세를 보였습니다. 스타일별로는 대형주(+6.5%)가, 중형주(+1.2%) 및 소형주(+1.6%)보다 큰 상승폭을 보였습니다. 1월 국내증시는 전월의 가파른 상승에 대한 부담은 남아있으나, 영업이익 개선에 따른 추가적인 상승 여력은 남아있다고 판단됩니다. PER 측면에서 밸류에이션 매력은 크지는 않지만, 2018년 무역분쟁이 시작된 이후 처음으로 실질 관세가 감소하기 시작했으며 또한 미중 무역분쟁의 진정을 계기로 경제지표 또는 기업이익이 개선될 것으로 예상합니다. 계절적으로 1월은 주식시장에 대한 기대감이 높아지는 시기에 2019년 4분기 실적 발표보다 2020년 1분기 실적에 대한 기대가 주식시장을 주도할 것으로 전망합니다. 펀드는 미-중 1단계 무역합의 기대감에 따른 글로벌 위험자산 선호도 확대와 코스피 시장의 반등가능성에 따라 반도체 및 IT업종과 중국 관련 소비재 업종, 미디어콘텐츠, 바이오시밀러 업종을 중심으로 비중을 확대할 계획입니다. 반면, 배당락 이후 전통적인 배당 컨셉의 고배당주인 통신, 유틸리티, 보험 업종 및 담배 관련 종목 등 펀더멘털 대비 배당 매력이 낮다고 판단되는 일부 종목들의 비중은 축소할 계획입니다.

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
퇴연배당40자1(채훈)(운용)	2.58	3.25	2.25	6.43
(비교지수 대비 성과)	(0.35)	(0.94)	(2.10)	(2.28)
종류(Class)별 현황				
퇴연배당40자1(채훈)C	2.38	2.84	1.63	5.58
(비교지수 대비 성과)	(0.15)	(0.53)	(1.48)	(1.43)
퇴연배당40자1(채훈)Ce	2.45	2.97	1.84	5.86
(비교지수 대비 성과)	(0.22)	(0.66)	(1.69)	(1.71)
비교지수(벤치마크)	2.23	2.31	0.15	4.15

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 40% + [KIS 중단기지수(1-2Y) X 55% + KIS 중기지수(2-3Y) X 40% + CALL X 5%] X 60%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
퇴연배당40자1(채훈)(운용)	6.43	-0.09	11.39	18.42
(비교지수 대비 성과)	(2.28)	(2.65)	(4.90)	(5.75)
종류(Class)별 현황				
퇴연배당40자1(채훈)C	5.58	-1.68	8.75	13.78
(비교지수 대비 성과)	(1.43)	(1.06)	(2.26)	(1.11)
퇴연배당40자1(채훈)Ce	5.86	-1.16	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.71)	(1.58)	-	-
비교지수(벤치마크)	4.15	-2.74	6.49	12.67

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 40% + [KIS 중단기지수(1-2Y) X 55% + KIS 중기지수(2-3Y) X 40% + CALL X 5%] X 60%

※ 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	303	576	6	0	-49	0	0	0	0	-9	-2	826
당기	2,998	193	86	56	-25	0	0	0	0	-32	-4	3,272

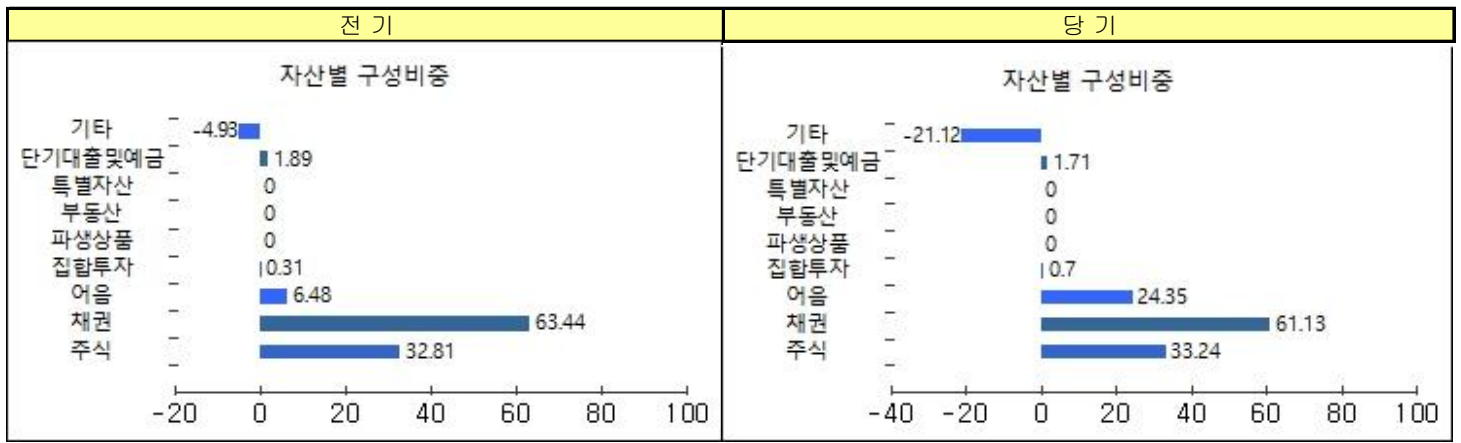
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (1.00)	43,732 (33.24)	80,417 (61.13)	32,030 (24.35)	919 (0.70)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,244 (1.71)	-27,784 (-21.12)	131,557 (100.00)
합계	43,732	80,417	32,030	919	0	0	0	0	0	2,244	-27,784	131,557

* (단위): 구성비중



▶ **주식업종별 투자비중**

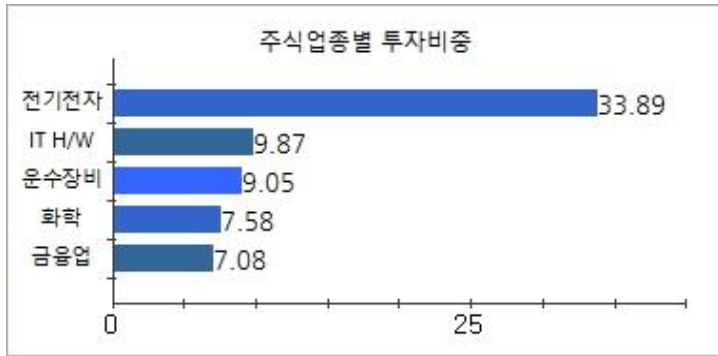
(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	33.89	6	제조	5.27
2	IT H/W	9.87	7	서비스업	3.78
3	운수장비	9.05	8	유통업	3.32
4	화학	7.58	9	섬유의복	2.59
5	금융업	7.08	10	기타	17.57

▶ **국가별 투자비중**

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	100			



▶ **투자대상 상위 10종목**

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	기타	REPO매도(20200107)	8.48	6	채권	신한은행23-06-이-3-B	6.45
2	주식	삼성전자우	8.43	7	채권	하나캐피탈289-1	6.43
3	채권	국고01875-2203(16-10)	6.53	8	기타	REPO매도(20200108)	6.42
4	채권	롯데렌탈51-1	6.47	9	기타	REPO매도(20200108)	6.42
5	채권	신한은행23-06-이-3-C	6.45	10	채권	한국남부발전36-1	6.42

▼ **각 자산별 보유종목 내역**

▶ **주식**

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자우	237,442	11,089	8.4	대한민국	KRW	전기전자	
케이맥	72,380	793	0.6	대한민국	KRW	제조	1%초과(1.01)

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
국고01875-2203(16-10)	8,451	8,591	대한민국	KRW	2017-03-10	2022-03-10		N/A	6.53
롯데렌탈51-1	8,451	8,507	대한민국	KRW	2019-10-30	2021-10-29		AA-	6.47
신한은행23-06-이-3-C	8,451	8,483	대한민국	KRW	2019-06-19	2022-06-19		AAA	6.45
신한은행23-06-이-3-B	8,451	8,480	대한민국	KRW	2019-06-14	2022-06-14		AAA	6.45
하나캐피탈289-1	8,451	8,460	대한민국	KRW	2019-09-05	2021-03-05		AA-	6.43
한국남부발전36-1	8,451	8,450	대한민국	KRW	2016-09-06	2021-09-06		AAA	6.42
케이비국민카드230-1	8,282	8,431	대한민국	KRW	2018-01-26	2021-04-26		AA+	6.41

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

▶ 기타

(단위: 백만원)

종류	평가금액	비고
REPO매도	11157	
REPO매도	8452	
REPO매도	8452	

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	
홍성철 ^{주)}	팀장	41	18	118,364	1	55,627	2113000811
박정환 ^{주)}	대표	57	11	157,669	3	32,294	2109000201
김예리	차장	39	0		0		2109001471
김민수	차장	39	2	46,147	0		2111000836

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
2016.09.23~현재	홍성철
2013.07.01~현재	김예리
2017.11.24~현재	박정환
2018.03.16~현재	김민수
2014.10.01~2018.03.15	정승호
2012.05.02~2017.11.23	오종록

▶ 해외운용수탁회사

회사명	소재	국가명	비고
해당사항 없음			

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	5	0.00	8	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	22	0.02	26	0.02
		합계	27	0.02	34	0.03
		증권거래세	29	0.02	35	0.03
퇴연배당40자1(채훈)C	자산운용사	74	0.06	74	0.06	
	판매회사	173	0.13	172	0.13	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	6	0.01	6	0.01	
	일반사무관리회사	5	0.00	5	0.00	
	보수합계	259	0.20	257	0.20	
	기타비용 ^{주2)}	3	0.00	3	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	5	0.00	8	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	22	0.02	26	0.02
		합계	27	0.02	34	0.03
		증권거래세	29	0.02	35	0.03

퇴연배당40자1(채혼)Ce	자산운용사	1	0.06	1	0.06	
	판매회사	1	0.07	1	0.07	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	2	0.13	2	0.13	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.00	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.02
		합계	0	0.02	0	0.03
	증권거래세	0	0.02	0	0.03	

* 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)
퇴연배당40자1(채혼)(운용)	전기	0.0067	0.1103	0.117
	당기	0.0069	0.1027	0.1096
퇴연배당40자1(채혼)C	전기	0.8092	0.1104	0.9196
	당기	0.8093	0.1028	0.9121
퇴연배당40자1(채혼)Ce	전기	0.5416	0.107	0.6486
	당기	0.5418	0.1011	0.6429

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, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
538,320	14,335	622,060	15,490	32.75	129.93

주) 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 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: %)

2019-04-09 ~ 2019-07-08	2019-07-09 ~ 2019-10-08	2019-10-09 ~ 2020-01-08
26.69	26.97	32.75

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

▶ 고유재산 투자에 관한 사항

(단위: 원, %)

펀드명	투자시기	투자금액	수익률	비고
해당사항 없음				

주1) 수익률은 분기운용보고서 말일 기준

공지사항

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

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용(주)
금융투자협회

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

02-3787-3500