

자산운용보고서

מידאס 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)(운용)

(운용기간 : 2020.04.18 ~ 2020.07.17)

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

מידאס에셋자산운용

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 증권 자투자신탁 1호(주식)(운용) 마이다스 배당 증권 모투자신탁(주식) 마이다스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)C 마이다스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)Ce		3등급	71602 53841 BT423 BT424
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2007.07.18
운용기간	2020.04.18 ~ 2020.07.17	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이다스에셋자산운용	펀드재산보관회사	하나은행
판매회사	KB증권, NH투자증권, 대신증권, 미래에셋대우, 미래에셋생명, 삼성증권, 신영증권, 하나금융투자, 현대차투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 수익자의 노후생활을 대비하기 위한 자금마련을 목적으로 하며, 퇴직연금 투자신탁 자산의 대부분을 모투자신탁인 마이다스 배당 증권 모투자신탁(주식)에 투자하여 모투자신탁이 투자하는 주식으로부터 자본이득과 배당소득을 얻는 것을 목적으로 합니다.		

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
퇴연배당자1(주식)(운용)	자산 총액(A)	839	948	12.98
	부채총액(B)	14	1	-94.69
	순자산총액(C=A-B)	826	948	14.81
	발행 수익증권 총 수(D)	874	866	-0.97
	기준가격 (E=C/Dx1000)	944.33	1,094.76	15.93
종류(Class)별 기준가격 현황				
퇴연배당자1(주식)C	기준가격	913.75	1,056.40	15.61
퇴연배당자1(주식)Ce	기준가격	852.98	987.06	15.72

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. 7.20.	45	908	1094.76	1043.31	
C	2020. 7.20.	1	737	1056.4	1055.62	
Ce	2020. 7.20.	0	169	987.06	987.06	

주) 분배후수탁고는 재투자 43.236687 백만좌 포함입니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드 수익률은 C클래스 기준 15.61%로 비교지수 대비 0.64%p 높은 수준을 기록하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

지난 7월 국내증시는 글로벌 정책지원과 더불어 한국판 뉴딜정책이 발표되며 4개월 연속 상승세를 이어갔습니다. 정부는 한국판 뉴딜 정책을 통해 2025년까지 160조원을 투자해 일자리 190만개를 창출하겠다고 발표하였고, 디지털 산업과 친환경 산업의 수혜가 예상됩니다. 한편, 국내 2분기 GDP는 전기대비 3.3% 감소하는 등 경제지표는 부진한 반면, 주가는 코로나19 이전 수준을 회복하였고 이는 사상 최저금리 수준의 저금리 기조가 높은 밸류에이션을 용인하는 역할을 한 것으로 판단됩니다. KOSDAQ도 인터넷, 제약/바이오 업종 등의 강세에 힘입어 2018년 10월 이후 21개월 만에 800pt선을 상회하였습니다.

업종별로는 KOSPI 22개 업종 중 19개 업종이 상승한 가운데, 기계(+16.2%), 운수장비(+14.6%), 철강금속(+13.1%) 업종의 상승 폭이 두드러졌고 규모별로는 중형주(+11.2%) 및 소형주(+8.0%)가 대형주(+5.7%)의 상승폭을 웃돌았습니다.

4~6월 증시의 3개월 연속 상승에도 7월 증시가 상승세를 이어갈 수 있었던 요인은 유럽회복기금 등 미국 이외 지역들의 정책 및 유동성의 힘이라고 판단됩니다. 최근 경기부진에 비해 주가 상승이 과하다는 우려가 있으나, 정책과 유동성의 힘은 8월에도 유효할 것으로 전망됩니다. 하지만, 8월 중순경 2분기 실적발표 시즌이 종료되고 실적시즌 이후 주가를 추가로 상승시킬 수 있는 모멘텀이 뚜렷하게 나타나진 않을 것으로 예상됩니다. 이에 따라, 주식시장은 코로나19 추이 및 추가 경기부양책 논의 등을 지켜보며, '숨고르기' 양상을 보일 것으로 예상됩니다.

펀드는 코로나19가 실적에 미치는 영향이 상대적으로 작고, 장기적인 성장 전망과 배당 전망이 긍정적이라고 판단하는 IT, 자동차, 금융 업종, 그리고 구조적인 성장이 예상되는 인터넷소프트웨어/게임 및 바이오 업종 중심의 포트폴리오를 확대/유지할 계획입니다.

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
퇴연배당자1(주식)(운용)	15.93	-1.17	10.93	11.32
(비교지수 대비 성과)	(0.96)	(1.02)	(5.00)	(5.13)
종류(Class)별 현황				
퇴연배당자1(주식)C	15.61	-1.75	9.97	10.03
(비교지수 대비 성과)	(0.64)	(0.44)	(4.04)	(3.84)
퇴연배당자1(주식)Ce	15.72	-1.55	10.29	10.46
(비교지수 대비 성과)	(0.75)	(0.64)	(4.36)	(4.27)
비교지수(벤치마크)	14.97	-2.19	5.93	6.19

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)	11.32	3.11	1.34	9.48
(비교지수 대비 성과)	(5.13)	(7.32)	(10.57)	(3.49)
종류(Class)별 현황				
퇴연배당자1(주식)C	10.03	0.69	-	-
(비교지수 대비 성과)	(3.84)	(4.90)	-	-
퇴연배당자1(주식)Ce	10.46	1.51	-	-
(비교지수 대비 성과)	(4.27)	(5.72)	-	-
비교지수(벤치마크)	6.19	-4.21	-9.23	5.99

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	기타			
전기	-150	0	0	-2	0	0	0	0	0	0	0	-152
당기	128	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	129

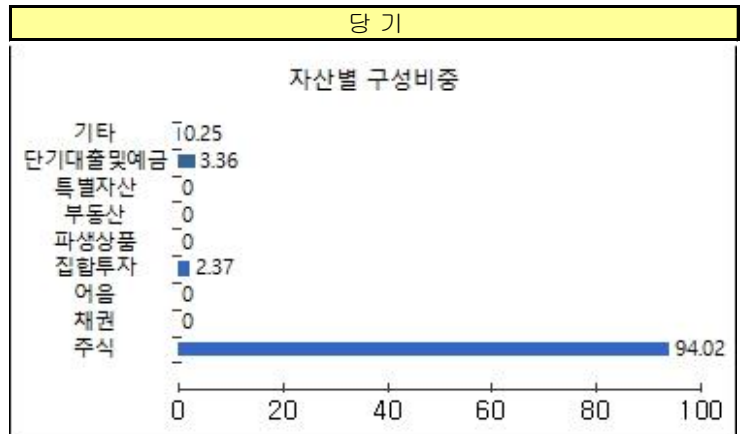
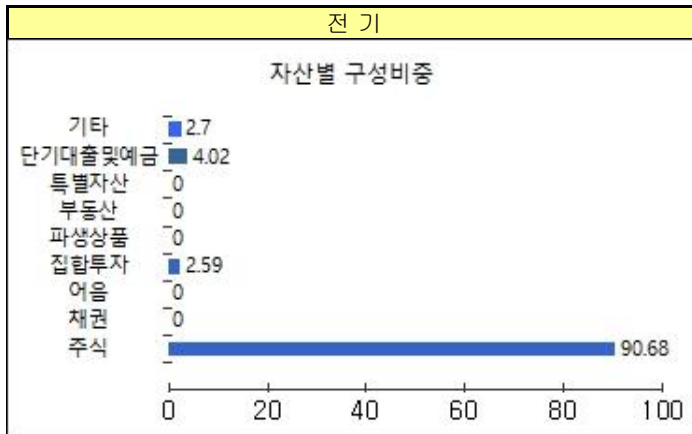
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	892	0	0	23	0	0	0	0	0	32	2	948
(1.00)	(94.02)	(0.00)	(0.00)	(2.37)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.36)	(0.25)	(100.00)
합계	892	0	0	23	0	0	0	0	0	32	2	948

* (단위): 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	31.99	6	금융업	6.29
2	IT H/W	13.27	7	제조	5.63
3	서비스업	9.06	8	유통	3.02
4	화학	8.46	9	의약품	2.27
5	운수장비	8.18	10	기타	11.83

▶ 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	주식	삼성전자우	23.07	6	주식	셀트리온헬스케어	2.91
2	주식	현대차2우B	6.15	7	주식	KB금융	2.55
3	주식	NAVER	4.57	8	주식	클마비엔에이치	2.53
4	주식	SK하이닉스	3.67	9	주식	카카오	2.33
5	주식	LG화학	3.45	10	단기상품	은대	2.31

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자우	4,646	219	23.1	대한민국	KRW	전기전자	
현대차2우B	870	58	6.2	대한민국	KRW	운수장비	
NAVER	157	43	4.6	대한민국	KRW	서비스업	
SK하이닉스	419	35	3.7	대한민국	KRW	전기전자	
LG화학	63	33	3.5	대한민국	KRW	화학	
셀트리온헬스케어	259	28	2.9	대한민국	KRW	유통	
KB금융	677	24	2.6	대한민국	KRW	금융업	
클마비엔에이치	387	24	2.5	대한민국	KRW	제조	
카카오	67	22	2.3	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
예금	하나은행	2007-07-18	22	0.23		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	
홍성철 ^{주)}	본부장	41	18	226,087	2	77,467	2113000811
김예리	차장	39	0		0		2109001471

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 2013.07.01 ~ 현재	홍성철 김예리

▶ 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)}	
퇴연배당자1(주식)(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	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.06	1	0.09
		합계	1	0.07	1	0.11
	증권거래세	1	0.08	1	0.12	
퇴연배당자1(주식)C	자산운용사	1	0.09	1	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	2	0.30	2	0.30	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.06	1	0.09
		합계	1	0.07	1	0.11
	증권거래세	1	0.08	1	0.12	
퇴연배당자1(주식)Ce	자산운용사	0	0.09	0	0.09	
	판매회사	0	0.10	0	0.10	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.20	0	0.20	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.06	0	0.09
		합계	0	0.07	0	0.11
	증권거래세	0	0.08	0	0.12	

* 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)
퇴연배당자1(주식)(운용)	전기	0.0017	0.2568	0.2585
	당기	0.0017	0.3127	0.3144
퇴연배당자1(주식)C	전기	1.2074	0.2544	1.4618
	당기	1.2073	0.3097	1.517
퇴연배당자1(주식)Ce	전기	0.7969	0.2723	1.0692
	당기	0.7975	0.33	1.1275

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, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
884,308	26,892	952,091	25,914	52.33	209.90

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: %)

2019-10-18 ~ 2020-01-17	2020-01-18 ~ 2020-04-17	2020-04-18 ~ 2020-07-17
34.67	35.97	52.33

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 증권 자투자신탁 1호(주식)(운용)의 자산운용회사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 하나은행의 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>