

자산운용보고서

마이다스 퇴직연금 배당 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)(운용)

(운용기간 : 2020.10.09 ~ 2021.01.08)

○자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며투자자가 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
 - ▶ 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 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) C-F 마이다스 퇴직연금 배당 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합) Ce		5등급	53842 53841 53840 A9518 A9519 BT422
펀드의 종류	혼합채권형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2006.01.09
운용기간	2020.10.09 ~ 2021.01.08	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이다스에셋자산운용	펀드재산보관회사	하나은행
판매회사	KB증권, NH농협은행, NH투자증권, 교보생명보험, 국민은행, 기업은행, 대구은행, 대신증권, 미래에셋대우, 미래에셋생명, 삼성생명보험, 삼성증권, 삼성화재해상보험, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 하나금융투자, 하나은행, 한국투자증권, 한화생명보험, 한화투자증권, 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 주가상승 이익과 배당수익을 함께 추구하며 중소형 고배당주로 포트폴리오를 보완합니다. 채권은 국공채, 지방채, 특수채, A- 이상 신용등급의 회사채와 같은 우량채권에 투자하여 안정적인 이자소득을 얻으면서 채권 투자에 따르는 채무불이행 위험 최소화를 추구합니다.		

▶ 자산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
퇴연배당40자1(채혼)(운용)	자산 총액(A)	150,072	169,218	12.76
	부채총액(B)	63	237	278.79
	순자산총액(C=A-B)	150,010	168,981	12.65
	발행 수익증권 총 수(D)	129,391	131,459	1.60
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,159.35	1,285.42	10.87
퇴연배당40자1(채혼)(운용)	자산 총액(A)	150,072	169,218	12.76
	부채총액(B)	63	237	278.79
	순자산총액(C=A-B)	150,010	168,981	12.65
	발행 수익증권 총 수(D)	129,391	131,459	1.60
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,159.35	1,285.42	10.87
종류(Class)별 기준가격 현황				
퇴연배당40자1(채혼)C	기준가격	1,106.70	1,224.75	10.67
퇴연배당40자1(채혼)C-F	기준가격	1,164.56	1,290.30	10.80
퇴연배당40자1(채혼)Ce	기준가격	1,068.91	1,183.64	10.73

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.

※ 분배금내역

(단위: 백만원, 백만좌)

구분	분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
(운용)	2021. 1.11.	3,375	134,138	1285.42	1259.75	
C	2021. 1.11.	2,801	120,294	1224.75	1201.01	
C-F	2021. 1.11.	275	12,143	1290.3	1267.23	
Ce	2021. 1.11.	138	7,585	1183.64	1165.17	

주) 분배후수탁고는 재투자 5344.965515 백만좌 포함입니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드 수익률은 C클래스 기준 10.67%로 비교지수 대비 1.36%p 낮은 수준을 기록하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

12월 KOSPI는 전월말 대비 10.9% 상승한 2,873.47pt로 마감하였습니다. 국내외 코로나19 불확실성에도 불구하고, 1)주요국의 코로나19 백신접종 개시, 2)미국의 추가부양책 합의, 중국의 내수확대정책 천명 등 정책 모멘텀의 확대, 3)2021년 반도체 업황 개선 및 특별배당 기대에 따른 외국인과 기관의 삼성전자 집중 매수, 4)개인의 강한 매수세(3조 6,508억원 순매수) 등으로 증시는 상승하였습니다.

업종별로는 전기전자(+21.5%), 전기가스업(+21.2%), 제조업(+13.7%) 등이 등이 KOSPI보다 높은 수익률을 보인 반면, 통신업(-0.4%), 은행(-4.9%), 종이목재(-6.4%) 업종 등은 악세를 보였습니다.

1월 국내 증시는 지난 11~12월의 단기급등에 따른 밸류에이션 부담과 이에 따른 차익실현 매물, 연초 정책 불확실성에 대한 경계감, 코로나19 확산 등으로 인해 일시적으로 변동성이 확대될 수 있을 것으로 보입니다. 다만, 이는 추세를 하락 반전시킬 요인은 아니라고 판단하며, 반도체, 자동차 업종의 실적 개선 사이클에 따른 이익 상황 기대와 여전히 풍부한 유동성 등은 증시의 하방을 지지할 것으로 판단합니다.

펀드는 증시 환경이 양호하다고 판단함에 따라 경기민감주와 구조적 성장주에 대한 바벨전략을 바탕으로 포트폴리오를 구성하고 있습니다. 펀드는 연말 배당락 이후 은행/리츠 업종 등 자본 수익 관점에서 상대적으로 매력이 낮다고 판단되는 업종의 비중은 축소할 계획입니다. 반면, 실적 개선이 기대되는 반도체 및 비메모리 관련주, 건설, 화학 업종 등의 비중은 확대할 계획입니다.

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
퇴연배당40자1(채훈)(운용)	10.87	17.17	24.55	18.99
(비교지수 대비 성과)	(-1.16)	(0.13)	(-1.91)	(-0.18)
종류(Class)별 현황				
퇴연배당40자1(채훈)C	10.67	16.72	23.83	18.06
(비교지수 대비 성과)	(-1.36)	(-0.32)	(-2.63)	(-1.11)
퇴연배당40자1(채훈)C-F	10.80	17.00	24.28	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.23)	(-0.04)	(7.22)	-
퇴연배당40자1(채훈)Ce	10.73	16.87	24.06	18.36
(비교지수 대비 성과)	(-1.30)	(-0.17)	(-2.40)	(-0.81)
비교지수(벤치마크)	12.03	17.04	26.46	19.17

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)	18.99	26.63	18.88	34.45
(비교지수 대비 성과)	(-0.18)	(2.51)	(2.97)	(2.72)
종류(Class)별 현황				
퇴연배당40자1(채훈)C	18.06	24.64	16.07	29.19
(비교지수 대비 성과)	(-1.11)	(0.52)	(0.16)	(-2.54)
퇴연배당40자1(채훈)C-F	-	-	-	29.03
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	(11.97)
퇴연배당40자1(채훈)Ce	18.36	25.30	17.00	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.81)	(1.18)	(1.09)	-
비교지수(벤치마크)	19.17	24.12	15.91	31.73

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	7,416	546	175	-65	26	0	0	0	0	-116	-6	7,976
당기	15,628	593	160	2	19	0	0	0	0	-39	-5	16,358

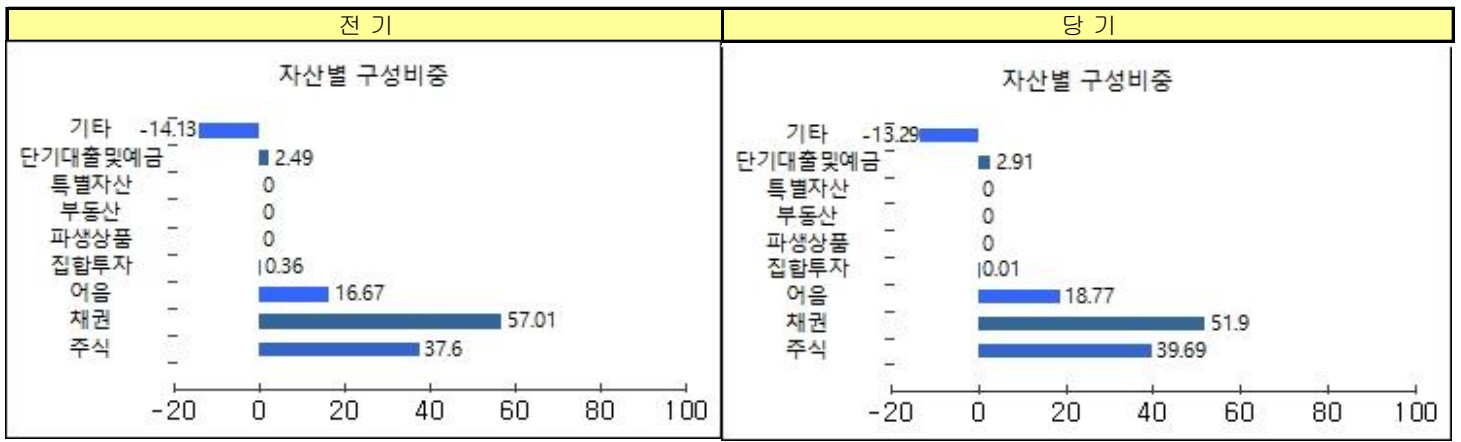
3. 자산현황

▶ 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)	67,162 (39.69)	87,832 (51.90)	31,770 (18.77)	17 (0.01)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4,930 (2.91)	-22,493 (-13.29)	169,218 (100.00)
합계	67,162	87,832	31,770	17	0	0	0	0	0	4,930	-22,493	169,218

* (단위): 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	38.54	6	금융업	5.57
2	운수장비	11.20	7	서비스업	4.17
3	화학	10.47	8	의약품	2.94
4	IT H/W	9.99	9	유통	1.81
5	제조	6.79	10	기타	8.52

▶ 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(20210108)	9.15	6	채권	티에스케이코퍼레이션2(녹)	4.15
2	주식	삼성전자	5.45	7	채권	넷마블1	4.13
3	채권	도로공사691	4.24	8	채권	쌍용양회315	4.13
4	채권	국고01875-2403(19-1)	4.23	9	채권	알씨아이파이낸셜76-2	4.12
5	채권	인천국제공항공사130	4.19	10	채권	케이비캐피탈461-1	4.12

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	103,840	9,221	5.5	대한민국	KRW	전기전자	

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
도로공사691	6,945	7,177	대한민국	KRW	2018-11-14	2023-11-14		AAA	4.24
국고01875-2403(19-1)	6,945	7,166	대한민국	KRW	2019-03-10	2024-03-10		N/A	4.23
인천국제공항공사130	6,945	7,082	대한민국	KRW	2016-04-21	2023-04-21		AAA	4.19
티에스케이코퍼레이션2(녹)	6,945	7,027	대한민국	KRW	2020-07-14	2023-07-14		A+	4.15
넷마블1	6,945	6,996	대한민국	KRW	2020-10-16	2023-10-16		AA-	4.13
쌍용양회315	6,945	6,988	대한민국	KRW	2020-09-25	2023-09-25		A-	4.13
알씨아이파이낸셜76-2	6,945	6,968	대한민국	KRW	2019-11-21	2022-11-21		A+	4.12
케이비캐피탈461-1	6,945	6,965	대한민국	KRW	2020-10-07	2022-10-07		AA-	4.12

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

▶ 기타

(단위: 백만원)

종류	평가금액	비고
REPO매도	15488	

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	
기민수 ^{주)}	본부장	42	13	274,488	0		2110000525
홍성철 ^{주)}	본부장	42	18	220,869	1	21,840	2113000811
김예리	차장	40	0		0		2109001471
김민수	차장	40	3	92,987	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
2020.01.17~현재	기민수
2013.07.01~현재	김예리
2018.03.16~현재	김민수
2017.11.24~ 2020.01.16	박정환
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)}	3	0.00	3	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	11	0.01	29	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	28	0.02	64	0.04
		합계	39	0.03	93	0.06
		증권거래세	40	0.03	113	0.07
퇴연배당40자1(채훈)C	자산운용사	75	0.06	77	0.06	
	판매회사	174	0.13	180	0.13	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	7	0.01	7	0.01	
	일반사무관리회사	5	0.00	5	0.00	
	보수합계	260	0.20	269	0.20	
	기타비용 ^{주2)}	3	0.00	3	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	10	0.01	25	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	25	0.02	55	0.04
		합계	35	0.03	81	0.06
		증권거래세	35	0.03	98	0.07

퇴연배당40자1(채훈)C-F	자산운용사	8	0.06	8	0.06	
	판매회사	1	0.01	1	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
	보수합계	10	0.07	11	0.07	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1	0.01	3	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	3	0.02	6	0.04
		합계	4	0.03	9	0.06
	증권거래세	4	0.03	10	0.07	
퇴연배당40자1(채훈)Ce	자산운용사	2	0.06	4	0.06	
	판매회사	3	0.07	4	0.07	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	5	0.13	8	0.13	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.01	1	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.02	3	0.04
		합계	1	0.03	4	0.06
	증권거래세	1	0.03	5	0.08	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 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	0.0076	0.127	0.1346
	당기	0.0074	0.1631	0.1705
퇴연배당40자1(채훈)C	전기	0.8122	0.1267	0.9389
	당기	0.812	0.1618	0.9738
퇴연배당40자1(채훈)C-F	전기	0.3048	0.1369	0.4417
	당기	0.3045	0.1745	0.479
퇴연배당40자1(채훈)Ce	전기	0.5439	0.1264	0.6703
	당기	0.5435	0.1812	0.7247

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.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
1,068,259	47,016	1,215,154	51,069	81.64	323.88

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: %)

2020-04-09 ~ 2020-07-08	2020-07-09 ~ 2020-10-08	2020-10-09 ~ 2021-01-08
53.34	28.58	81.64

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 일괄 예탁된 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