

자산운용보고서

마이더스 거북이 40 나눔 증권 자투자신탁 1호 채권혼합

(운영기간 : 2016년02월15일 ~ 2016년05월14일)

o 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다

마이더스에셋자산운용

서울시 영등포구 여의대로 66 KTB증권빌딩 8층
(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
- ▶ 투자대상 상위 10종목
- ▶ 각 자산별 보유종목 내역

4 투자운용전문인력 현황

- ▶ 투자운용인력
- ▶ 운용전문인력 최근 변경 내역

5 비용현황

- ▶ 업자별 보수 지급현황
- ▶ 총보수비용 비율

6 투자자산매매내역

- ▶ 매매주식규모 및 회전을
- ▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
마이더스 거북이 40 나뉨 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)(운용), 마이더스 거북이 40 나뉨 증권 자투자신탁 1호(채권혼합) A, 마이더스 거북이 40 나뉨 증권 자투자신탁 1호(채권혼합) Ae, 마이더스 거북이 40 나뉨 증권 자투자신탁 1호(채권혼합) C, 마이더스 거북이 40 나뉨 증권 자투자신탁 1호(채권혼합) Ce		3등급	AQ654, AQ655, AS489, AQ656, AS501
펀드의 종류	혼합채권형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2014.05.15
운용기간	2016.02.15 ~ 2016.05.14	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이더스에셋자산운용	펀드재산보관회사	KEB하나은행
판매회사	국민은행	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	롱숏전략을 통하여 금리+α의 수익률을 추구하는 주식모펀드(마이더스 거북이 주식모)에 40% 이상 50%미만을 투자하며, 나머지는 채권모펀드(마이더스증권채권모)에 주로 투자합니다. 주식모펀드는 헤지 펀드의 주 운용전략인 롱숏 전략을 비롯한 다양한 전략(Event Driven, 차익거래)을 활용, 주가지수의 등락에 관계없이 안정적인 운용성능을 추구하며, 채권모펀드는 국공채 위주의 투자를 통한 안정적인 이자 수익을 추구합니다.		

▶ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
거북이40나뉨자1(채혼)(운용)	자산 총액 (A)	86	89	3.51
	부채 총액 (B)	0	0	9.91
	순자산총액 (C=A-B)	86	89	3.51
	발행 수익증권 총 수 (D)	82	84	2.58
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,045.04	1,054.50	0.91
종류(Class)별 기준가격 현황				
거북이40나뉨자1(채혼)A	기준가격	998.91	1,005.80	0.69
거북이40나뉨자1(채혼)C	기준가격	995.85	1,001.72	0.59
거북이40나뉨자1(채혼)Ae	기준가격	1,000.54	1,007.95	0.74
거북이40나뉨자1(채혼)Ce	기준가격	998.94	1,005.84	0.69

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.

※ 분배금 내역

(단위 : 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
거북이40나뉨자1(채혼)(운용)	20160516	0	84	1,054.50	1,054.50	
거북이40나뉨자1(채혼)A	20160516	0	8	1,005.80	1,000.00	
거북이40나뉨자1(채혼)C	20160516	0	42	1,001.72	1,000.00	
거북이40나뉨자1(채혼)Ae	20160516	0	22	1,007.95	1,000.00	
거북이40나뉨자1(채혼)Ce	20160516	0	17	1,005.84	1,000.00	

주) 분배후수탁고는 재투자 0 백만좌 포함입니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

5월 14일 기준, 3개월 펀드수익률은 0.69%(클래스 A 기준)로 비교지수 대비 0.67%포인트 높은 수익률을 기록했습니다. 주식모펀드에서는 여러 전략 중, 펀더멘탈 통신편에서 주식 숏(Short) 포지션에서는 시장 상승에 따른 손실을 기록하였지만 주식 롱(Long) 포트폴리오에서는 펀드 내 편입 비중이 높은 전기전자 및 화학 업종의 성과가 우수하였습니다. 최근에는 주식 매수(Long) 포트폴리오에서 2분기 이후 실적개선이 기대되는 일부 개별종목과 1분기 실적발표 이후 적정가치 대비 주가의 하락폭이 컸던 종목에 대한 비중을 확대했습니다. 반면, 실적보다 주가상승폭이 컸던 일부 성장주에 대해서는 비중을 축소하였습니다. 중기적인 측면에서도 여전히 구조적인 성장 가능성이 강한 화장품과 미디어 업종, 성장가능성이 높은 바이오 업종을 선호하고 있습니다. 이는 자동차, 전기전자업종 등의 성장세 둔화에 따라 구조적인 성장세가 기대되는 업종/기업에 대한 선호현상이 지속될 것으로 판단하기 때문입니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

지난 5월 한달간 KOSPI는 0.54%, KOSDAQ은 0.19% 하락하였습니다. 4월까지 지수 상승을 이끌었던 실적관련 모멘텀이 소강국면에 접어드는 등 뚜렷한 상승요인이 없던 가운데 외국인의 순매수세가 둔화되는 모습을 보였습니다. 또한, 美 FOMC 의사록 공개 이후 6월 금리인상에 대한 우려가 커져 투자심리가 위축됨에 따라 국내증시 역시 소폭 하락 마감하였습니다. 업종별로는 제약, 통신, 기계등이 강세를 보인 반면, 철강/비철금속, 건설 등은 경기에 대한 우려감으로 약세를 나타냈습니다. 채권 부문은 구조조정 이슈와 함께 기준금리 인하에 대한 기대의 변화에 따라 채권시장은 좁은 폭에서 움직였습니다. 월초 금리가 하락한 이후 5월 금통위의 만장일치 동결결정으로 금리는 상승반전하여 전월대비 국고3년물 기준 4.3bp 상승 마감하였습니다. 일드커브는 잔존만기 3년 이내구간에서 거의 변화 없이 전월과 유사한 모습을 보였습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
거북이40나눔자1(채혼)(운용)	0.91	1.69	-0.04	1.46
(비교지수 대비 성과)	(0.23)	(0.56)	(-1.46)	(-0.37)
종류(Class)별 현황				
거북이40나눔자1(채혼)A	0.69	1.25	-0.70	0.58
(비교지수 대비 성과)	(0.02)	(0.12)	(-2.11)	(-1.25)
거북이40나눔자1(채혼)C	0.59	1.04	-1.00	0.17
(비교지수 대비 성과)	(-0.08)	(-0.09)	(-2.42)	(-1.66)
거북이40나눔자1(채혼)Ae	0.74	1.35	-0.54	0.79
(비교지수 대비 성과)	(0.07)	(0.22)	(-1.96)	(-1.04)
거북이40나눔자1(채혼)Ce	0.69	1.25	-0.70	0.58
(비교지수 대비 성과)	(0.02)	(0.12)	(-2.11)	(-1.25)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
거북이40나눔자1(채혼)C_통합	0.73	1.32	-0.60	0.71
(비교지수 대비 성과)	(0.06)	(0.19)	(-2.02)	(-1.13)
비교지수(벤치마크)	0.67	1.13	1.42	1.83

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 4.0%, 매경BP국공채(1~2년) 96.0%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
거북이40나눔자1(채혼)(운용)	1.46	5.45	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.37)	(-0.32)	-	-
종류(Class)별 현황				
거북이40나눔자1(채혼)A	0.58	3.63	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.25)	(-2.15)	-	-
거북이40나눔자1(채혼)C	0.17	2.79	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.66)	(-2.98)	-	-
거북이40나눔자1(채혼)Ae	0.79	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.04)	-	-	-
거북이40나눔자1(채혼)Ce	0.58	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.25)	-	-	-

CDSC 적용펀드 통합 수익률				
거북이40나눔자1(채혼)C_통합	0.71	2.03	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.13)	(-3.75)	-	-
비교지수(벤치마크)	1.83	5.77	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 4.0%, 매경BP국공채(1~2년) 96.0%

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

▶ **손익현황**

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	-1	0
당기	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	-1	0

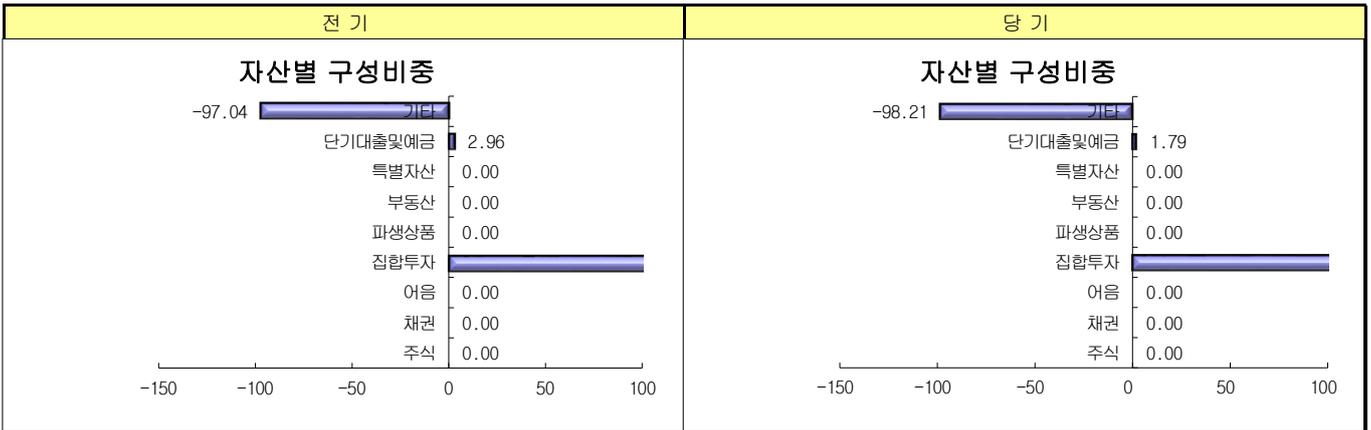
3. 자산현황

▶ **자산구성현황**

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	175	0	0	0	0	0	2	-87	89
(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(196.42)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.79)	#####	(100.00)
합계	0	0	0	175	0	0	0	0	0	2	-87	89

* () : 구성 비중



▶ **투자대상 상위 10종목**

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중	
1	집합투자증권	마이다스증권모(채권)	57.49	6		0.00
2	집합투자증권	거북이증권모(주식)	40.72	7		0.00
3	단기상품	은대	1.79	8		0.00
4				9		
5				10		

*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**

▶ **집합투자증권**

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
증권모(모펀드)(채권)	수익증권		51	51	대한민국	KRW	57.49
거북이(모펀드)(주식)	수익증권		36	36	대한민국	KRW	40.72

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	KEB하나은행	2014-05-15	2	1.15		대한민국	KRW

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

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력

(단위: 개, 백만원)

성명	직위	출생년도	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
주식-허필석	대표이사 (책임운용역)	1967	7	5,293	-	-	2109000325
주식-채경섭	팀장 (부책임운용역)	1974	8	88,661	-	-	2109000941
채권-오종록	파트장 (책임운용역)	1972	12	5,345	2	150,991	2109000845
채권-정승호	부장 (부책임운용역)	1975	12	88,661	-	-	2110000746

▶ 운용전문인력 최근 변경 내역

운용전문인력	직위	운용기간
채권-권순신	부책임운용역	2014.05.15~2014.09.30
채권-정승호	부책임운용역	2014.10.01~현재
주식-채경섭	부책임운용역	2014.05.15~2015.01.11
주식-최종혁	부책임운용역	2015.01.12~2015.05.29
주식-채경섭	부책임운용역	2015.06.01~현재

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
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**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.00
		증권거래세	0	0.00	0	0.00
거북이40나눔자1(채훈)A	자산운용사	0	0.11	0	0.10	
	판매회사	0	0.11	0	0.10	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.22	0	0.22	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	

	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.05	0	0.08
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.05	0	0.08
	증권거래세	0	0.06	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**	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.05	0	0.08
조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00		
합계	0	0.05	0	0.08		
증권거래세	0	0.06	0	0.06		
거북이40나눔자1(채훈)Ae	자산운용사	0	0.10	0	0.10	
	판매회사	0	0.05	0	0.05	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.17	0	0.16	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.05	0	0.08
조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00		
합계	0	0.05	0	0.08		
증권거래세	0	0.05	0	0.06		
거북이40나눔자1(채훈)Ce	자산운용사	0	0.11	0	0.10	
	판매회사	0	0.10	0	0.10	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.22	0	0.21	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.05	0	0.08
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00	
	합계	0	0.05	0	0.08	
	증권거래세	0	0.06	0	0.06	

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

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

※ 성과보수내역 :

※ 발행분담금내역 :

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

		총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
거북이40나눔자1(채훈)(운용)	전기	0	0	0
	당기	0	0	0
종류(Class)별 현황				
거북이40나눔자1(채훈)A	전기	0.8819	0.2986	1.1805
	당기	0.8818	0.2686	1.1504
거북이40나눔자1(채훈)C	전기	1.2885	0.3488	1.6373
	당기	1.2884	0.2799	1.5683
거북이40나눔자1(채훈)Ae	전기	0.6695	0.272	0.9415
	당기	0.6735	0.2857	0.9592
거북이40나눔자1(채훈)Ce	전기	0.8755	0.2824	1.1579
	당기	0.8761	0.2507	1.1268

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
0	0	0	0	0.00	0.00

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

0.00	0.00	0.00
------	------	------

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 거북이 40 나눔 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)(운용)의 자산운용회사인 '마이다스에셋자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 'KEB하나은행'의 확인을 받아 판매회사인 '국민은행'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용
금융투자협회

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

/ 02-3787-3500

고객님이 가입하신 펀드는 펀드의 운용규모가 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 233조 제3호 및 제4호)