

자산운용보고서

마이다스 거북이 50 연금저축 증권 자투자신탁 1호 주식혼합

(운용기간 : 2016년04월07일 ~ 2016년07월06일)

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

마이다스에셋자산운용

서울시 영등포구 여의대로 66 KTB증권빌딩 8층
(전화 02-3787-3500, <http://www.midasasset.com>)

목 차

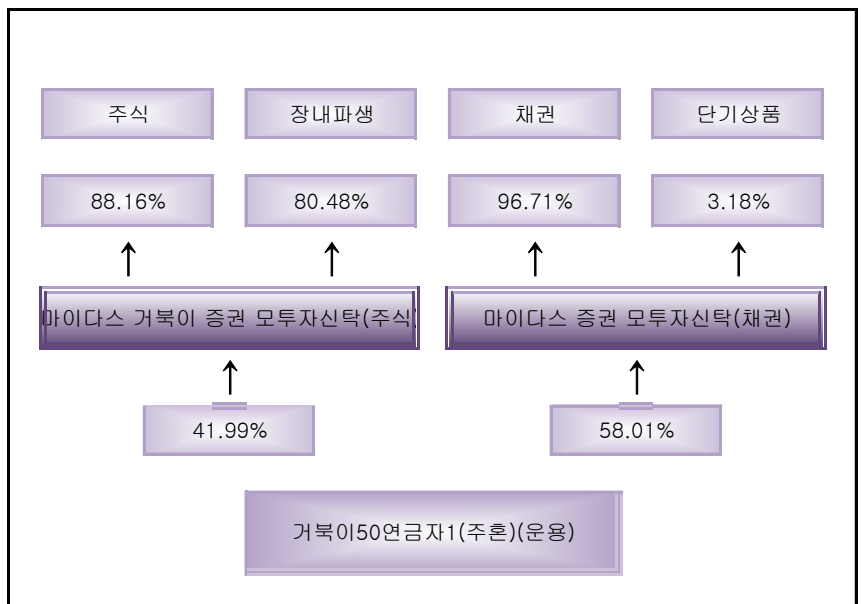
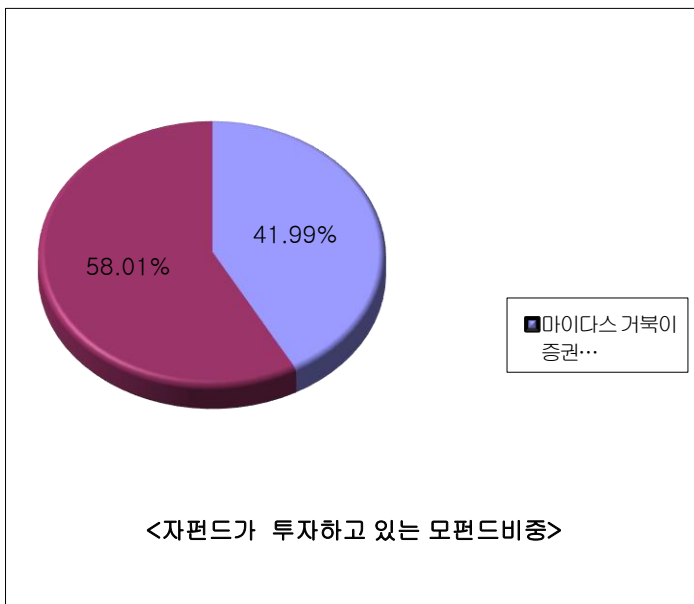
- 1 펀드의 개요
 - ▶ 기본정보
 - ▶ 재산현황
- 2 운용경과 및 수익률현황
 - ▶ 운용경과
 - ▶ 투자환경 및 운용계획
 - ▶ 기간(누적)수익률
 - ▶ 손익현황
- 3 자산현황
 - ▶ 자산구성현황
 - ▶ 환헤지에 관한 사항
 - ▶ 투자대상 상위 10종목
 - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
- 4 투자운용전문인력 현황
 - ▶ 투자운용인력
 - ▶ 운용전문인력 최근 변경 내역
- 5 비용현황
 - ▶ 업자별 보수 지급현황
 - ▶ 총보수비용 비율
- 6 투자자산매매내역
 - ▶ 매매주식규모 및 회전율
 - ▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
마이다스 거북이 50 연금저축 증권 자투자신탁 1호(주식혼합)(운용), 마이다스 거북이 50 연금저축 증권 자투자신탁 1호(주식혼합)C, 마이다스 거북이 50 연금저축 증권 자투자신탁 1호(주식혼합)Ce, 마이다스 거북이 증권 모투자신탁(주식), 마이다스 증권 모투자신탁(채권)		5등급	AL611, AL612, AL613, A9290, 53840
펀드의 종류	혼합주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2013.10.07
운용기간	2016.04.07 ~ 2016.07.06	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이다스에셋자산운용	펀드재산보관회사	KEB하나은행
판매회사	KEB하나은행, KEB하나은행(구외환), NH투자증권, 미래에셋증권, 삼성생명보험, 삼성증권, 신한금융투자, 우리은행, 유진투자증권, 하나금융투자, 한국투자증권, 한화투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	본 상품은 혼합형 펀드로서 주식형 모투자신탁(마이다스 거북이 증권 모투자신탁(주식))에 50%~60%, 채권형 모투자신탁(마이다스 증권모투자신탁(채권))등에 50% 이하를 투자하고 있습니다. KOSPI등락률5%+매경BP 종합채권지수 1~2년물 수익률 95%를 벤치마크로 하여 벤치마크대비 초과성과를 목표로 하고 있습니다. 따라서 수익자는 주식형 펀드와 비교하여 상대적으로 안정된 수익을 기대할 수 있는 상품입니다. 룡쫏 전략 등 다양한 절대수익 추구전략을 복합적으로 활용하여 투자위험을 축소하고, 국내 주식 매매차익에 대한 비과세로 주식투자부분에 대해 절세효과를 기대할 수 있습니다. 본 상품은 자산의 50%~60%까지 주식에 투자되는 특성상 유가, 환율, 금리 등 다양한 거시변수와 투자된 기업의 고유위험이 수익률에 영향을 미치는 특성을 가지고 있습니다.		

▶ 펀드 구성



※ 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을때 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

▶ 자산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
거북이50연금자1(주혼)(운용)	자산 총액 (A)	2,598	2,644	1.75
	부채 총액 (B)	0	0	0.00
	순자산총액 (C=A-B)	2,598	2,644	1.75
	발행 수익증권 총 수 (D)	2,428	2,439	0.46
	기준가격(주) (E=C/D×1000)	1,070.24	1,084.04	1.29
종류(Class)별 기준가격 현황				
거북이50연금자1(주혼)C	기준가격	987.11	996.80	0.98
거북이50연금자1(주혼)Ce	기준가격	989.09	999.80	1.08

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

지난 분기, 벤치마크는 0.65%의 수익률을 기록하였고, 해당 펀드는 0.98%를 기록하며 (Class C 기준) BM 대비 +0.34%의 우수한 성과를 기록하였습니다. 서비스, 운수장비, 유통업 등의 업종 성과가 시장대비 저조였지만, 펀드 내 편입 비중이 높은 전기전자의 성과가 우수하였기에 전체적으로 벤치마크를 상회하는 성과를 거둘 수 있었습니다. 지난 7월간 펀드의 톱 포트폴리오 내에서는 삼성전자, SK머티리얼즈 등의 전기전자 업종과 함께 POSCO등의 철강금속 업종이 강세를 나타내며, 펀드 성과에 긍정적인 기여를 했습니다. 반면, 한세실업, 한미약품, 화장품 업종 등 월간 퍼포먼스가 부진했던 산업내 기업들이 전반적으로 펀드성과에 부정적으로 작용했습니다. 개별 종목 섹 포트폴리오에서는 적절한 수익실현을 통해 펀드 성과에 긍정적인 영향을 미쳤습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

7월 KOSPI는 +2.3% 상승한 2,016.19pt에 마감하였습니다. KOSPI는 전월말, 블랙시트로 급락했으나, 주요 중앙은행들의 적극적인 정책 공조 기대감에 급락이전 수준으로 회복했습니다. 이후, 2분기 실적 시즌이 시작되고, 삼성전자가 2분기 실적이 어닝서프라이즈를 기록하며, 실적에 대한 눈높이가 개선된 것이 시장 분위기 개선에 긍정적으로 작용했습니다. 업종별로는 기계(+11.0%), 철강(+9.4%), 증권(+9.3%), 건설(+7.3%) 등 시클리컬 업종이 큰 폭의 상승세를 기록한 반면, 제약(-7.0%), 섬유·의복(-3.5%), 음식료(-1.9%) 등 소비재 업종이 약세를 나타냈습니다. 8월 KOSPI 밴드는 1,950~2,100으로 추정하는데, 7월 중 나타난 급격한 반등에 따른 숨고르기로 인한 가격 및 기간 조정의 나타날 수 있는 상황이라고 판단합니다. 주식 매수(Long) 포트폴리오에서는 시황 개선으로 인해 실적 개선이 예상되는 IT업종과 함께, 견조한 펀더멘탈에도 불구하고, 사드관련 우려로 주가가 하락하고 있는 화장품 업종의 비중을 확대했습니다. 반면, 2분기 실적 개선 가시성이 낮거나, 많은 수익을 기여한 일부 개별 종목들의 비중 축소도 동시에 진행하였습니다. 중기적인 측면에서는 여전히 구조적인 성장이 가능한 화장품 업종과 일부 가능성 높은 바이오 등의 업종을 선호합니다. 전세계적인 성장을 둔화와 그간, 한국 경제의 성장을 주도한 자동차, 전기전자 업종의 성장둔화로 인해 구조적인 성장세가 기대되는 업종 및 기업에 대한 선호현상이 지속될 것으로 판단하기 때문입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
거북이50연금자1(주훈)(운용)	1.29	0.66	0.61	-0.57
(비교지수 대비 성과)	(0.64)	(-0.69)	(-0.90)	(-2.55)
종류(Class)별 현황				
거북이50연금자1(주훈)C	0.98	0.04	-0.32	-1.79
(비교지수 대비 성과)	(0.34)	(-1.31)	(-1.83)	(-3.78)
거북이50연금자1(주훈)Ce	1.08	0.24	-0.02	-1.40
(비교지수 대비 성과)	(0.44)	(-1.11)	(-1.53)	(-3.38)
비교지수(벤치마크)	0.65	1.35	1.51	1.99

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 5.0%, 매경BP국공채(1~2년) 95.0%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
거북이50연금자1(주훈)(운용)	-0.57	4.48	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.55)	(-1.07)	-	-
종류(Class)별 현황				
거북이50연금자1(주훈)C	-1.79	1.93	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.78)	(-3.62)	-	-
거북이50연금자1(주훈)Ce	-1.40	2.74	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.38)	(-2.80)	-	-
비교지수(벤치마크)	1.99	5.54	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 5.0%, 매경BP국공채(1~2년) 95.0%

※ 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	16	7	0	-4	-36	0	0	0	0	1	-2	-19
당기	20	7	0	-1	8	0	0	0	0	1	-2	33

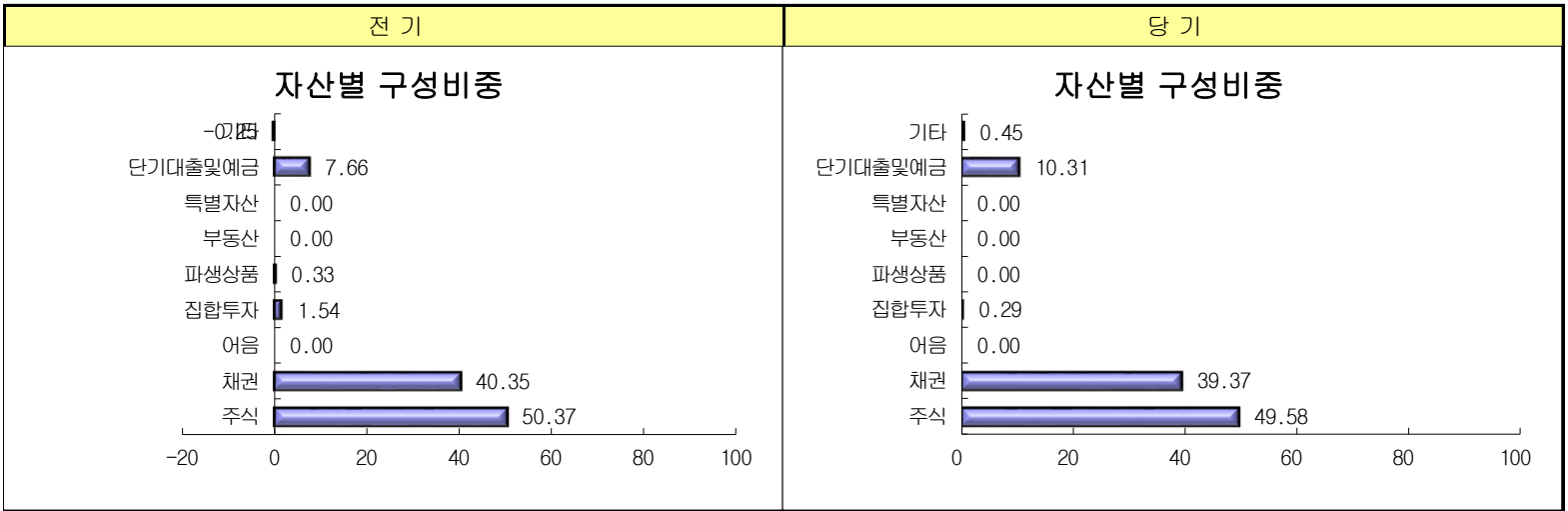
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (0.00)	1,311 (49.58)	1,041 (39.37)	0 (0.00)	8 (0.29)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	273 (10.31)	12 (0.45)	2,644 (100.00)
합계	1,311	1,041	0	8	0	0	0	0	0	273	12	2,644

* () : 구성 비중



주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

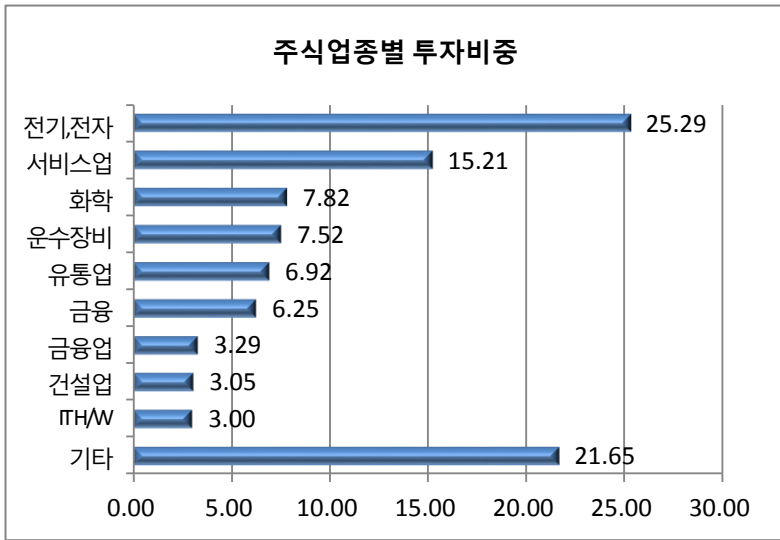
▶ 순포지션비율

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산별합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
매수 포지션 (0.00)	1,311 (49.58)	1,041 (39.37)	0 (0.00)	8 (0.29)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	95 (3.61)	189 (7.15)	2,644 (100.00)
매도 포지션 (0.00)	9 (100.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	9 (100.00)
순포지 션 (0.00)	1,301 (49.40)	1,041 (39.51)	0 (0.00)	8 (0.29)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	95 (3.62)	189 (7.18)	2,634 (100.00)

▶ 주식업종별 투자비중

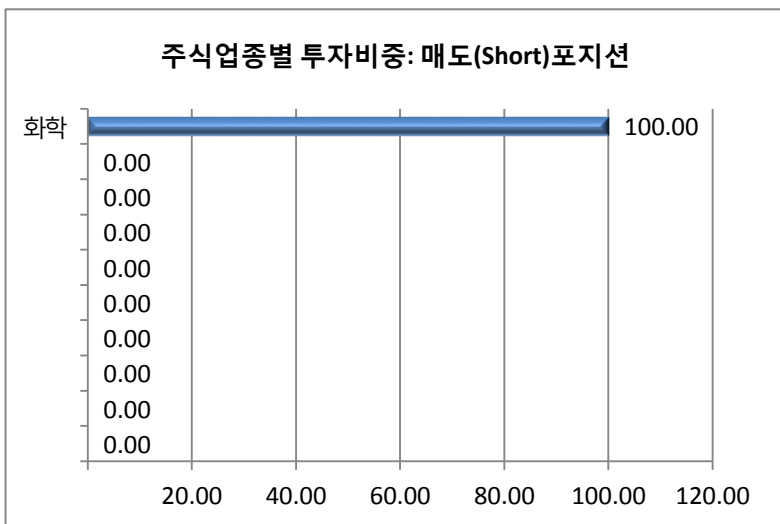
(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	25.29	6	금융	6.25
2	서비스업	15.21	7	금융업	3.29
3	화학	7.82	8	건설업	3.05
4	운수장비	7.52	9	IT H/W	3.00
5	유통업	6.92	10	기타	21.65



▶ **주식업종별 투자비중: 매도(Short)포지션**

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	화학	100.00	6		
2			7		
3			8		
4			9		
5			10		



▶ **투자대상 상위 10종목**

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	파생상품	코스피200 F 201609	45.26	6	단기상품	REPO매수(20160706)	5.22
2	주식	삼성전자	10.42	7	채권	국고01625-1806(15-3)	4.42
3	채권	국고02750-1706(14-3)	8.47	8	채권	통안0146-1804-02	4.19
4	채권	국고02000-1712(14-6)	8.44	9	단기상품	은대	3.61
5	채권	통안0149-1802-02	8.40	10	채권	산금15신이0106-1126-3	2.52

※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

▶ 주식

단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	194	276	10.42	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
국고02750-1706(14-3)	221	224	대한민국	KRW	2014-06-10	2017-06-10		N/A	8.47
국고02000-1712(14-6)	221	223	대한민국	KRW	2014-12-10	2017-12-10		N/A	8.44
통안0149-1802-02	221	222	대한민국	KRW	2016-02-02	2018-02-02		N/A	8.40
국고01625-1806(15-3)	116	117	대한민국	KRW	2015-06-10	2018-06-10		N/A	4.42
통안0146-1804-02	110	111	대한민국	KRW	2016-04-02	2018-04-02		N/A	4.19
산금15신이0106-1126-3	66	67	대한민국	KRW	2015-11-26	2017-05-26		AAA	2.52

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

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
코스피200 F 201609	매도	9	1,197	

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

▶ 단기대출 및 예금

단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	KEB하나은행	2006-01-09	2	0.92		대한민국	KRW
예금	KEB하나은행	2012-03-06	13	0.92		대한민국	KRW
예금	KEB하나은행	2013-10-07	81	0.92		대한민국	KRW
REPO매수	KIDB자금중개	2016-07-06	140	0.01		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	
채경섭	주식 책임운용역	1974	9	약 2,505억	-	-	21090000941
김지상	주식 부책임운용역	1975	8	약 2,362억	-	-	21150000373
오종록	채권 책임운용역	1973	13	약 2,089억	-	-	21090000845
정승호	채권 부책임운용역	1975	13	약 2,610억	-	-	21100000746

▶ 운용전문인력 최근 변경 내역

운용역	직위	운용 기간
허필석	주식-책임운용역	2012.03.05-2016.06.09
채경섭	주식-책임운용역	2016.06.10-현재
채경섭	주식-부책임운용역	2015.01.12~2015.05.29
최종혁	주식-부책임운용역	2015.01.12~2015.05.29
채경섭	주식-부책임운용역	2015.06.01-2016.06.09
김지상	주식-부책임운용역	2016.06.10-현재
오종록	채권-책임운용역	2012.05.01-현재
정승호	채권-부책임운용역	2014.10.01-현재

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
거북이50연금자1(주혼)(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
거북이50연금자1(주혼)C	자산운용사	2	0.10	2	0.10	
	판매회사	5	0.20	5	0.20	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	8	0.31	7	0.31	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	3	0.11	2	0.08
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	3	0.11	2	0.08
		증권거래세	2	0.08	2	0.08
거북이50연금자1(주혼)Ce	자산운용사	0	0.10	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	1	0.21	1	0.21	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.11	0	0.08
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.11	0	0.08
		증권거래세	0	0.08	0	0.08

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 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, %)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	중개수수료 비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
거북이50연금자1(주혼)(운용)	전기	0	0	0	0
	당기	0	0	0	0
종류(Class)별 현황					
거북이50연금자1(주혼)C	전기	1.2593	0	1.2626	0.3992
	당기	1.2526	0	1.2559	0.3486
거북이50연금자1(주혼)Ce	전기	0.8526	0	0.8559	0.4036
	당기	0.847	0	0.8503	0.3561

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감 전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감 전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 백만원, %)

거북이(모펀드)(주식)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
335,823	17,605	617,924	29,381	54.26	217.66

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

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

거북이(모펀드)(주식)

15년 10월 07일 ~ 16년 01월 06일	16년 01월 07일 ~ 16년 04월 06일	16년 04월 07일 ~ 16년 07월 06일
44.26	56.51	54.26

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 거북이 50 연금저축 증권 자투자신탁 1호(주식혼합)(운용)의 자산운용회사인 '마이다스에셋자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 'KEB하나은행'의 확인을 받아 판매회사인 'KEB하나은행, KEB하나은행(구외환), NH투자증권, 미래에셋증권, 삼성생명보험, 삼성증권, 신한금융투자, 우리은행, 유진투자증권, 하나금융투자, 한국투자증권, 한화투자증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용 <http://www.midasasset.co> / 02-3787-3500
 금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>

고객님이 가입하신 펀드는 펀드의 운용규모가 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용 시 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)