

자산운용보고서

(마이다스 퇴직연금 거북이 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합

(운용기간 : 2016년06월05일 ~ 2016년09월04일)

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 퇴직연금 거북이 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)		5등급	A7041
펀드의 종류	혼합채권형, 추가형, 모자형	최초설정일	2012.03.05
운용기간	2016.06.05 ~ 2016.09.04	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이다스에셋자산운용	펀드재산보관회사	KEB하나은행
판매회사	KEB하나은행, NH투자증권, 교보생명보험, 기업은행, 대신증권, 미래에셋대우, 미래에셋생명, 미래에셋증권, 삼성생명보험, 신한금융투자, 우리은행, 유안타증권, 하나금융투자, 한국투자증권, 한화생명보험, 현대증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	본 상품은 근로자퇴직급여보장법 관련법령에 의하여 수익자의 노후생활을 대비하기 위한 자금 마련을 목적으로 하는 투자신탁이며, 마이다스 퇴직연금 거북이 증권 모투자신탁(주식)에 신탁재산의 40%이하를, 마이다스 퇴직연금 모투자신탁(채권)에 신탁재산의 60%이상을 투자합니다. 채권형 모투자신탁은 국공채 및 우량회사채에 주로 투자하여 자본이득 및 이자소득을 추구합니다. 주식운용은 주식을 매수하면서 지수선물을 매도하거나 주식을 공매도하는 롱숏전략을 통하여 장기간 동안 꾸준히 비교지수(KOSPI*4% + 매경BP종합채권지수[국고채 1~2년]*96%)이상의 수익을 제공하는 것을 목표로 합니다. 주요 투자위험으로는 이 투자신탁이 투자하는 주식형 모투자신탁의 주식가격변동 위험과 채권형 모투자신탁의 금리변동 위험이 있습니다.		

▶ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
퇴연거북40자1(채혼)	자산 총액 (A)	5,402	5,075	-6.06
	부채 총액 (B)	11	10	-5.20
	순자산총액 (C=A-B)	5,391	5,064	-6.06
	발행 수익증권 총 수 (D)	5,390	5,053	-6.25
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,000.24	1,002.25	0.20

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 0.73%의 수익률을 기록하였고, 해당 펀드는 0.20%의 수익률을 기록하여 비교지수 대비 0.53% 하회하였습니다. 펀드내 편입 비중이 높은 전기전자의 수익률이 우수하였지만, 서비스와 KOSDAQ 등의 업종 성과가 저조하여 전체적으로 벤치마크 대비 소폭 낮은 성과를 기록하였습니다. 동 기간 주식시장의 상승에 따라 주식 섹터 포지션에서는 손실을 기록하였지만, 주식 롱 포트폴리오에서는 편입비중이 가장 높은 전기전자 업종의 주가가 양호한 흐름을 보이면서 전체적으로 소폭의 수익을 기록하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

9월 KOSPI는 0.44%, KOSDAQ은 2.64% 상승하였습니다. 월초 KOSPI는 연준의 금리 인상 우려감이 악화되며, 상승 출발 했습니다. 하지만 북한 핵실험 등의 지정학적 리스크, 유럽중앙은행의 양적완화규모 유지, 그리고 대장주인 삼성전자주가가 신제품 관련 이슈로 급락하며 2,000pt를 하회하기도 했습니다. 그러나 이후, 日중앙은행과 美연준의 통화완화적 스탠스로 인해 투자심리가 회복되면서 2,050pt선을 회복했습니다. 업종별로는 섬유·의복, 은행, 음식료 등이 강세를 보였으며, 전기·가스, 증권, 전기·전자 등이 약세를 보였습니다. 10월 KOSPI 밴드는 2,000~2,150pt로 예상하며, 각국 중앙은행의 부양기조가 이어질 것으로 판단합니다. 또한 연말 배당 지급 유입 등이 진행될 수 있음을 감안하면, 지수는 완만한 우상향을 이어갈 것으로 전망합니다. 중장기적인 측면에서는 여전히 구조적인 성장이 가능한 화장품 업종과 현재 산업수급이 타이트한 전기·전자 업종을 선호합니다. 전세계적인 성장률 둔화와 그로 인해, 한국 경제 성장을 주도해왔던 자동차, 조선 등의 업종의 성장둔화로 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
퇴연거북40자1(채혼)	0.20	0.23	0.59	0.42

(비교지수 대비 성과)	(-0.53)	(-1.06)	(-1.38)	(-2.03)
비교지수(벤치마크)	0.73	1.28	1.97	2.45

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI100 4.0%, KBP국공채(1~2년) 96.0%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
퇴원거북40자1(채훈)	0.42	2.39	6.55	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.03)	(-2.66)	(-2.23)	-
비교지수(벤치마크)	2.45	5.05	8.79	-

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI100 4.0%, KBP국공채(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	24	16	0	-3	-26	0	0	0	0	1	-14	-2
당기	75	16	0	-1	-68	0	0	0	0	1	-11	11

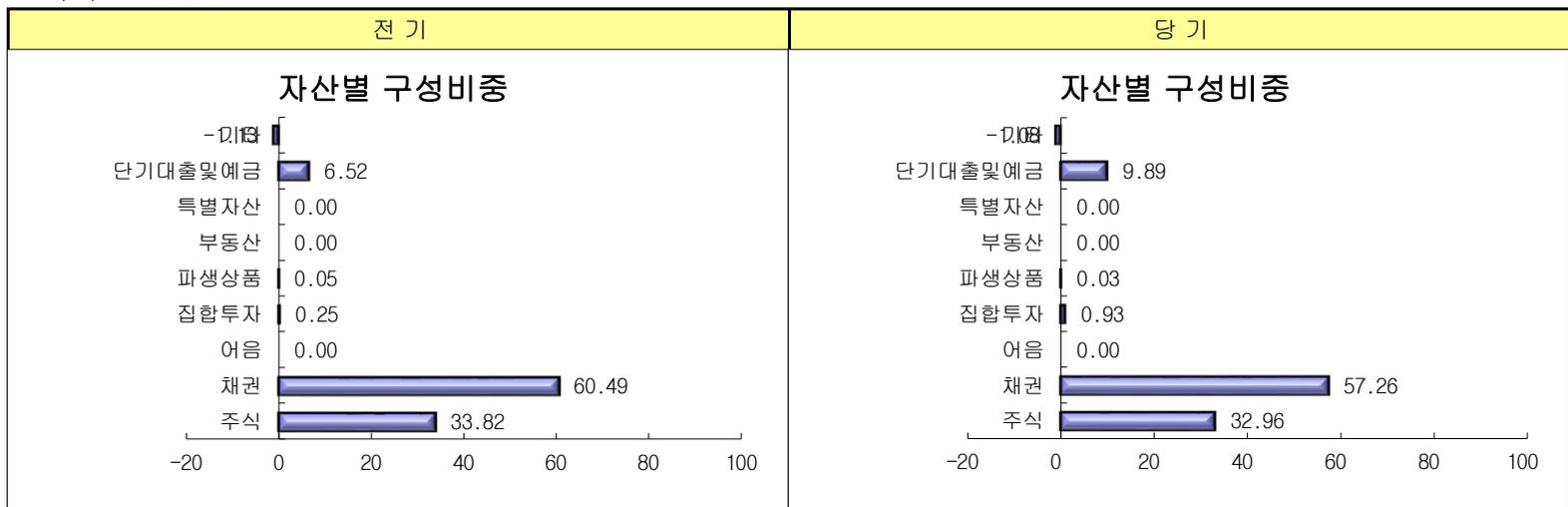
3. 자산현황

▶ **자산구성현황**

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	1,673	2,906	0	47	2	0	0	0	0	502	-55	5,075
(0.00)	(32.96)	(57.26)	(0.00)	(0.93)	(0.03)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(9.89)	-(1.08)	(100.00)
합계	1,673	2,906	0	47	2	0	0	0	0	502	-55	5,075

* () : 구성 비중



▶ **순포지션비율**

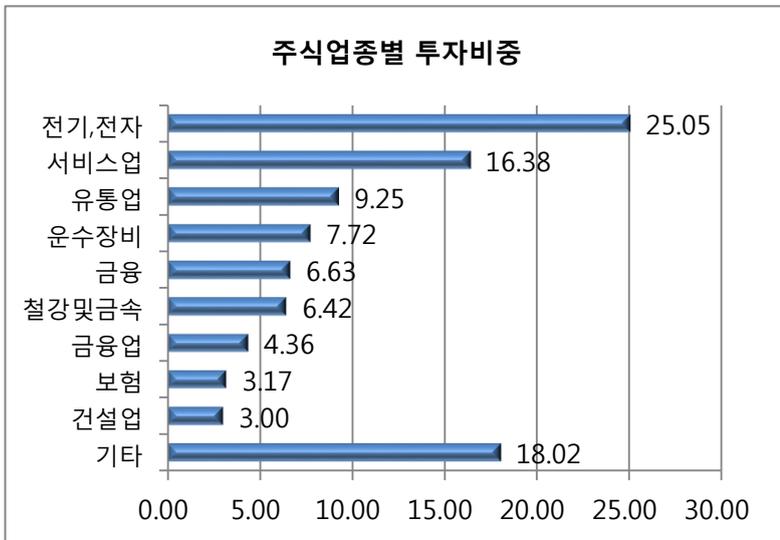
통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산별합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
매수 포지션 (0.00)	1,673 (32.96)	2,906 (57.26)	0 (0.00)	47 (0.93)	2 (0.03)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	137 (2.70)	310 (6.11)	5,075 (100.00)
매도 포지션 (0.00)	24 (100.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	24 (100.00)
순포지 션 (0.00)	1,649 (32.65)	2,906 (57.53)	0 (0.00)	47 (0.94)	2 (0.03)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	137 (2.71)	310 (6.14)	5,051 (100.00)

▶ **주식업종별 투자비중**

(단위 : %)

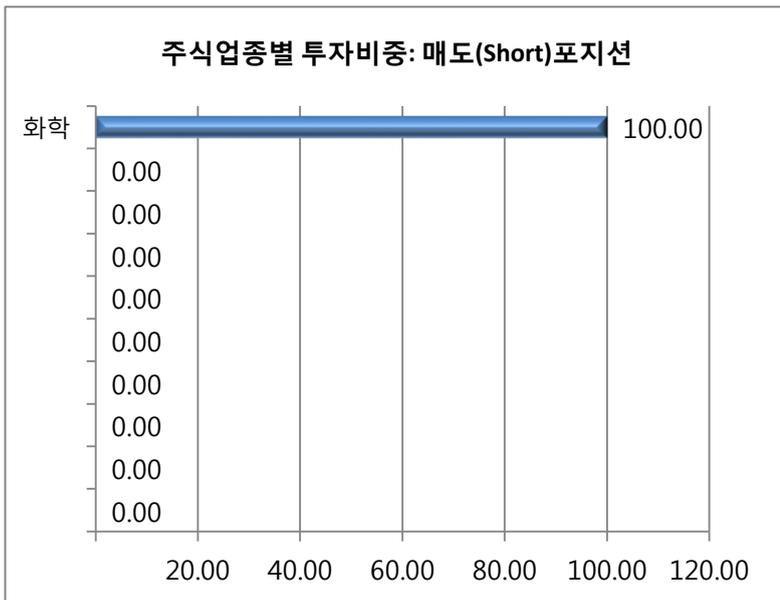
순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
----	-----	----	----	-----	----

1	전기,전자	25.05	6	철강및금속	6.42
2	서비스업	16.38	7	금융업	4.36
3	유통업	9.25	8	보험	3.17
4	운수장비	7.72	9	건설업	3.00
5	금융	6.63	10	기타	18.02



▶ 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	28.11	6	채권	국고02750-1706(14-3)	6.60
2	채권	국고02000-1712(14-6)	13.14	7	채권	국고01500-1906(16-2)	6.54
3	채권	통안0149-1802-02	13.02	8	채권	통안0146-1804-02	6.52
4	채권	국고01625-1806(15-3)	6.87	9	단기상품	REPO매수(20160902)	4.09
5	주식	삼성전자	6.79	10	단기상품	REPO매수(20160902)	3.10

※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

▶ 주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	216	345	6.79	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
국고02000-1712(14-6)	658	667	대한민국	KRW	2014-12-10	2017-12-10		N/A	13.14
통안0149-1802-02	658	661	대한민국	KRW	2016-02-02	2018-02-02		N/A	13.02
국고01625-1806(15-3)	346	349	대한민국	KRW	2015-06-10	2018-06-10		N/A	6.87
국고02750-1706(14-3)	329	335	대한민국	KRW	2014-06-10	2017-06-10		N/A	6.60
국고01500-1906(16-2)	329	332	대한민국	KRW	2016-06-10	2019-06-10		N/A	6.54
통안0146-1804-02	329	331	대한민국	KRW	2016-04-02	2018-04-02		N/A	6.52

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	11	1,426	

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
REPO매수	한국자금중개	2016-09-02	163	0.01		대한민국	KRW
REPO매수	한국자금중개	2016-09-02	215	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 2,855억	-	-	21090000941
김지상	주식 부책임운용역	1975	8	약 2,536억	-	-	21150000373
오종록	채권 책임운용역	1973	13	약 1,957억	-	-	21090000845
정승호	채권 부책임운용역	1975	13	약 2,709억	-	-	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-부책임운영역	2015.06.01-2016.06.09
김지상	주식-부책임운영역	2016.06.10-현재
오종록	채권-책임운영역	2012.05.01-현재
정승호	채권-부책임운영역	2014.10.01-현재

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
퇴연거북40자1(채훈)	자산운용사	4	0.07	4	0.07	
	판매회사	7	0.13	7	0.13	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	11	0.21	11	0.21	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	3	0.06	2	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	3	0.06	2	0.04
		증권거래세	3	0.05	3	0.05

* 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, %)

		총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
퇴연거북40자1(채훈)	전기	0.844	0.2355	1.0795
	당기	0.8442	0.191	1.0352

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 회전율

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
125,903	11,413	569,027	23,901	50.10	198.77

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

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

15년12월05일 ~16년03월04일	16년03월05일 ~16년06월04일	16년06월05일 ~16년09월04일
62.61	51.44	50.10

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 퇴직연금 거북이 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)의 자산운용회사인 '마이다스에셋자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 'KEB하나은행'의 확인을 받아 판매회사인 'KEB하나은행, NH투자증권, 교보생명보험, 기업은행, 대신증권, 미래에셋대우, 미래에셋생명, 미래에셋증권, 삼성생명보험, 신한금융투자, 우리은행, 유안타증권, 하나금융투자, 한국투자증권, 한화생명보험, 현대증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인이 가까운 일괄 예약된 날 이후 기가에 하합니다.

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용

<http://www.midasasset.co>

/ 02-3787-3500

