

자산운용보고서

(마이다스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식

(운용기간 : 2016년07월18일 ~ 2016년10월17일)

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

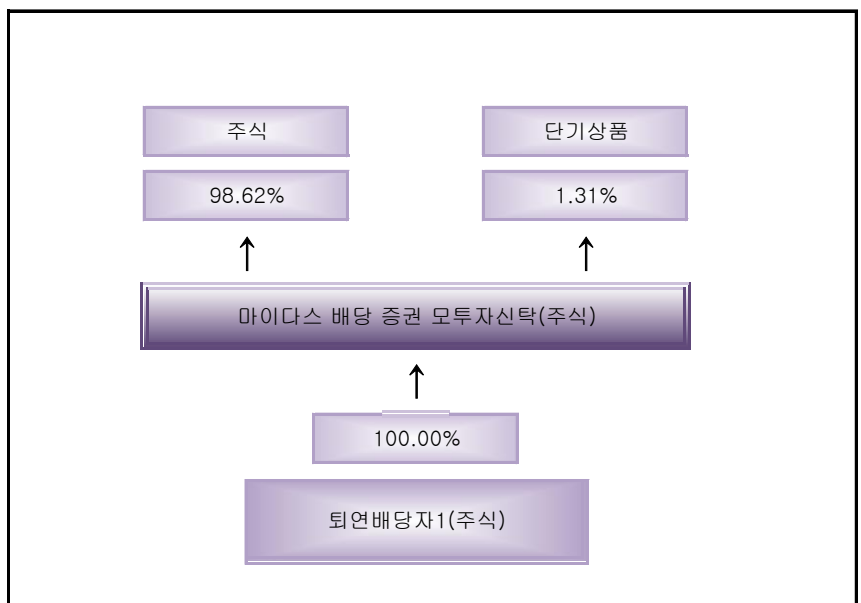
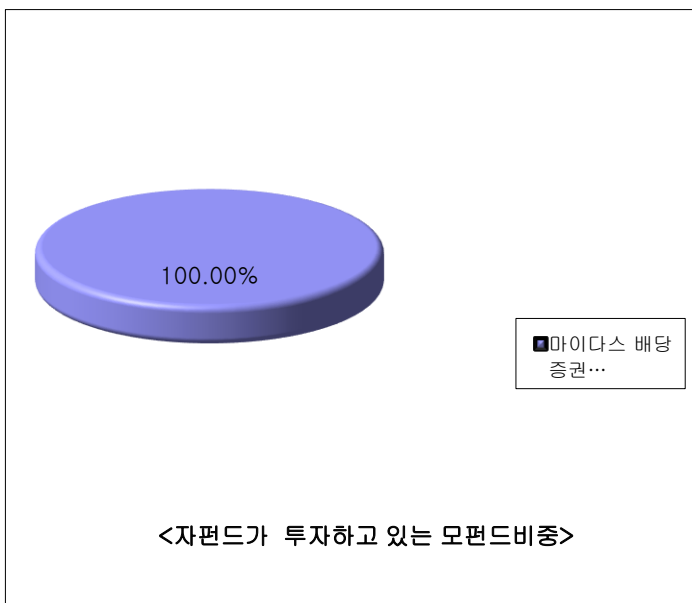
- 1 펀드의 개요
 - ▶ 기본정보
 - ▶ 재산현황
- 2 운용경과 및 수익률현황
 - ▶ 운용경과
 - ▶ 투자환경 및 운용계획
 - ▶ 기간(누적)수익률
 - ▶ 손익현황
- 3 자산현황
 - ▶ 자산구성현황
 - ▶ 환헤지에 관한 사항
 - ▶ 투자대상 상위 10종목
 - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
- 4 투자운용전문인력 현황
 - ▶ 투자운용인력
 - ▶ 운용전문인력 최근 변경 내역
- 5 비용현황
 - ▶ 업자별 보수 지급현황
 - ▶ 총보수비용 비율
- 6 투자자산매매내역
 - ▶ 매매주식규모 및 회전율
 - ▶ 최근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

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
마이다스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)		3등급	71602
펀드의 종류	주식형, 추가형, 모자형	최초설정일	2007.07.18
운용기간	2016.07.18 ~ 2016.10.17	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이다스에셋자산운용	펀드재산보관회사	KEB하나은행
판매회사	HMC투자증권, NH투자증권, 대신증권, 미래에셋생명, 신영증권, 하나금융투자, 현대증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	본 상품은 모자형 집합투자기구의 주식형자투자신탁으로서 자산의 대부분을 주식에 투자하여 자본이득과 배당소득을 얻는 것을 목적으로 합니다. 모투자신탁은 재산의 60% 이상을 국내 주식에 투자하며, 시가총액 상위 대형우량주 중 배당수익률이 높은 블루칩 배당주에 주로 투자하여 배당수익을 얻으면서도 주가 상승 시 수익률을 제고하는 것을 목표로 합니다. 주가가격 변동위험은 시장 내의 수급과 시장 외부변수에 따라 투자자산 가치의 변화를 초래할 수 있으며 또한 전체 주식 시장의 변화와 별도로 개별주식은 해당기업의 수익성 및 성장성의 변화에 따라 주식의 가격이 변동되므로 이에 따라 이익 혹은 손실이 발생할 가능성이 있습니다.		

▶ 펀드 구성



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

▶ 자산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
퇴연배당자1(주식)	자산 총액 (A)	533	234	-56.05
	부채 총액 (B)	2	1	-55.32
	순자산총액 (C=A-B)	531	233	-56.05
	발행 수익증권 총 수 (D)	605	271	-55.22
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	877.54	861.37	-1.84

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, 펀드는 -1.84%의 수익률을 기록함으로써 비교지수 대비 2.36% 하회하였습니다. 펀드내 편입비중이 높은 전기전자, 통신, 운수장비의 주가 흐름이 양호하였지만, 서비스, KOSDAQ, 화학 섹터의 부진한 성과로 인하여 펀드는 전체적으로 비교지수 대비 하회하였습니다. 10월 펀드는 IT, 비철금속, 보험섹터, 음식료 섹터의 비중을 확대하였으며 제약바이오, 은행 섹터를 일부 비중 축소하였습니다. 10월 펀드성과에는 한미약품, 대원제약 등 보유 제약섹터 종목이 전반적인 부정적인 영향을 미쳤으며 하나금융, KB금융등 은행주와 롯데쇼핑, 삼성전자 등이 긍정적인 영향을 미쳤습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

10월 KOSPI는 -1.2% 하락한 2,019.42pt에 마감하였습니다. 연준의 12월 금리 인상이 기정 사실화 된 가운데, 삼성전자와 현대차의 실적 부진에 대한 우려가 투심을 악화시켰고, 중국 정부의 관광객 제한 조치와 '최순실 게이트' 등의 정치 리스크가 대두되었습니다. 이는 외국인의 순매수를 둔화시키는 요인으로 작용했습니다. 한은의 연내 금리 인하 가능성이 사실상 무산되면서 국고채 3년물은 1.4%대를 회복했습니다. 업종별로는 은행(+9.2%), 금융(+5.7%), 보험(+4.7%), 유통(+3.4%) 등이 강세를 보인 반면, 의약품(-20.4%), 기계(-6.9%) 등은 약세를 나타냈습니다. 의약품 업종은 한미약품과 유한양행 등 업종 내 대형주의 기술 수출 취소로 업종 전반에 대한 투심이 악화된 데다가 3분기 실적도 부진할 것이라는 전망에 하락했습니다. 11월 월간 KOSPI 밴드는 1,950~2,100pt로 예상하는데 11월에 예정된 연준의 FOMC와 미 대선이 시장의 변동성을 키울 수 있다고 판단하기 때문입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
퇴연배당자1(주식)	-1.84	-0.70	-2.39	-6.43
(비교지수 대비 성과)	(-2.36)	(-1.34)	(-10.31)	(-6.30)
비교지수(벤치마크)	0.51	0.64	7.92	-0.13

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 100.0%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
퇴연배당자1(주식)	-6.43	2.45	4.74	13.94
(비교지수 대비 성과)	(-6.30)	(-4.22)	(5.38)	(5.23)
비교지수(벤치마크)	-0.13	6.68	-0.64	8.71

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 100.0%

※ 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	8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2	6
당기	-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1	-6

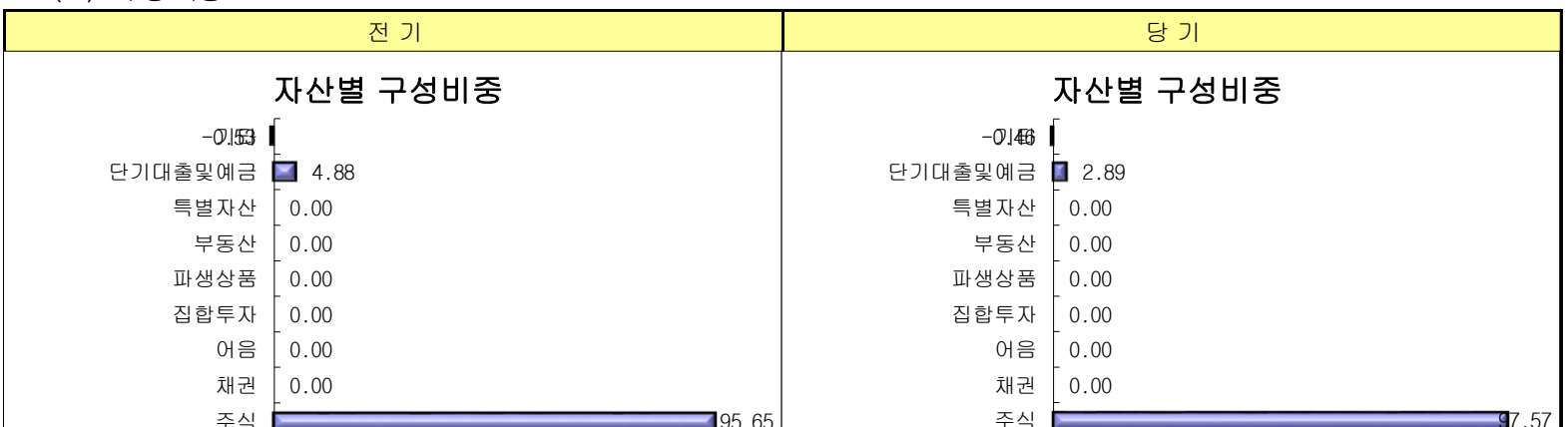
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	228	0	0	0	0	0	0	0	0	7	-1	234
(0.00)	(97.57)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.89)	(-0.46)	(100.00)
합계	228	0	0	0	0	0	0	0	0	7	-1	234

* () : 구성 비중



-20 0 20 40 60 80 100

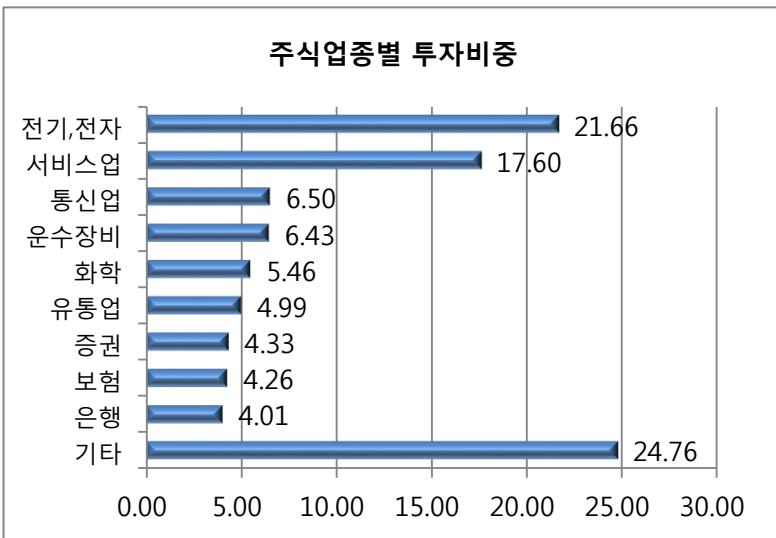
-20 0 20 40 60 80 100

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.

▶ **주식업종별 투자비중**

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	21.66	6	유통업	4.99
2	서비스업	17.60	7	증권	4.33
3	통신업	6.50	8	보험	4.26
4	운수장비	6.43	9	은행	4.01
5	화학	5.46	10	기타	24.76



▶ **투자대상 상위 10종목**

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	10.72	6	주식	아모레G	2.80
2	주식	삼성전자우	6.43	7	주식	SK하이닉스	2.79
3	주식	SK텔레콤	4.00	8	주식	현대차2우B	2.77
4	주식	POSCO	2.96	9	주식	한국전력	2.60
5	주식	기업은행	2.90	10	주식	SK이노베이션	2.44

※모든 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	16	25	10.72	대한민국	KRW	전기,전자	
삼성전자우	12	15	6.43	대한민국	KRW	전기,전자	
SK텔레콤	42	9	4.00	대한민국	KRW	통신업	
POSCO	30	7	2.96	대한민국	KRW	철강및금속	
기업은행	546	7	2.90	대한민국	KRW	은행	
아모레G	42	7	2.80	대한민국	KRW	서비스업	
SK하이닉스	154	7	2.79	대한민국	KRW	전기,전자	
현대차2우B	65	6	2.77	대한민국	KRW	운수장비	
한국전력	115	6	2.60	대한민국	KRW	전기가스업	
SK이노베이션	37	6	2.44	대한민국	KRW	서비스업	

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력

(단위: 개, 백만원)

성명	직위	출생년도	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
홍성철	주식 책임운용역	1978	10	약 2,623억	-	-	2109001266
김예리	주식 부책임운용역	1982	10	약 2,623억	-	-	2109001471

▶ 운용전문인력 최근 변경 내역

운용역	직위	운용 기간
김현중	주식-책임운용역	2005.07.18 ~ 2016.03.20
오남훈	주식-책임운용역	2016.03.30 ~ 2016.09.23
홍성철	주식-책임운용역	2016.03.30 ~ 현재
오남훈	주식-부책임운용역	2012.05.02 ~ 2013.09.10
신진호	주식-부책임운용역	2013.09.11 ~ 2016.03.20
김예리	주식-부책임운용역	2016.03.30 ~ 현재

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
퇴연배당자1(주식)	자산운용사	0	0.09	0	0.09	
	판매회사	1	0.20	1	0.21	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	2	0.30	1	0.30	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매· 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.05	0	0.13
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.05	0	0.13
		증권거래세	0	0.06	1	0.19

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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
퇴연배당자1(주식)	전기	1.2124	0	1.2143	0.3268
	당기	1.2125	0	1.2143	0.3666

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.

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

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 백만원, %)

배당(모펀드)(주식)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
939,199	30,356	560,941	31,590	69.29	274.90

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

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

배당(모펀드)(주식)

16년01월18일 ~16년04월17일	16년04월18일 ~16년07월17일	16년07월18일 ~16년10월17일
48.77	22.13	69.29

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)의 자산운용회사인 '마이다스에셋자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 'KEB하나은행'의 확인을 받아 판매회사인 'HMC투자증권, NH투자증권, 대신증권, 미래에셋생명, 신영증권, 하나금융투자, 현대증권'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.co>

/ 02-3787-3500

<http://dis.fundservice.net>