

자산운용보고서

마이다스 거북이 70 소득공제 장기 증권 자투자신탁 1호-주식

(운용기간 : 2016년12월17일 ~ 2017년03월16일)

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

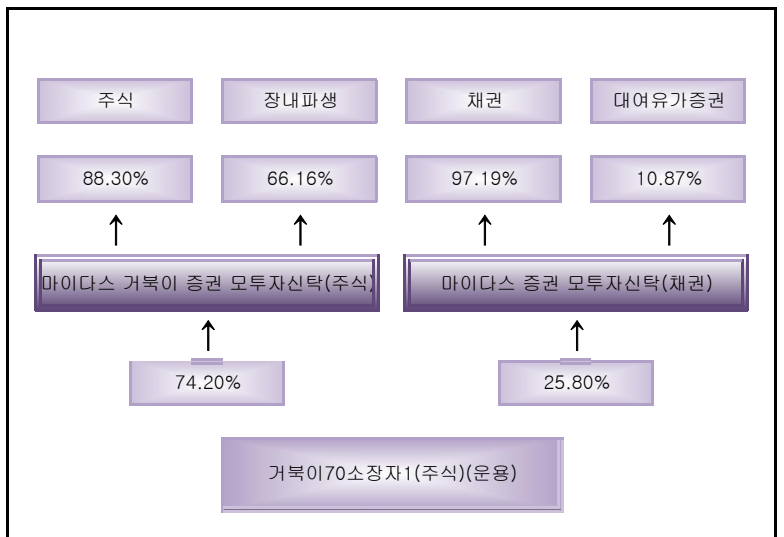
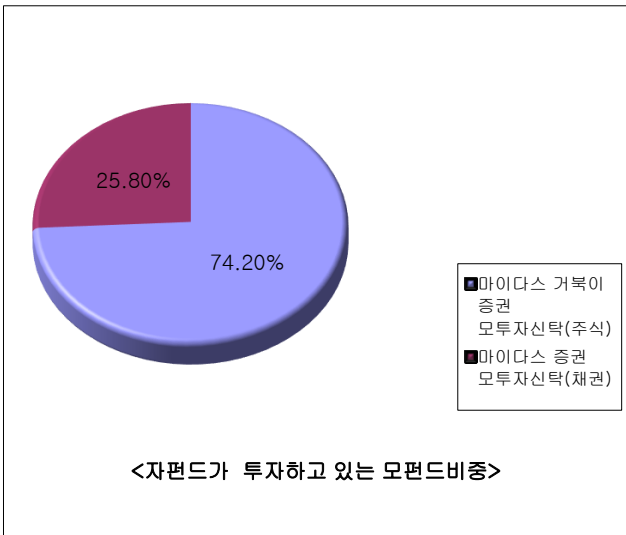
- 1 펀드의 개요
 - ▶ 기본정보
 - ▶ 재산현황
- 2 운용경과 및 수익률현황
 - ▶ 운용경과
 - ▶ 투자환경 및 운용계획
 - ▶ 기간(누적)수익률
 - ▶ 손익현황
- 3 자산현황
 - ▶ 자산구성현황
 - ▶ 환해지에 관한 사항
 - ▶ 투자대상 상위 10종목
 - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
- 4 투자운용전문인력 현황
 - ▶ 투자운용인력
 - ▶ 운용전문인력 최근 변경 내역
- 5 비용현황
 - ▶ 업자별 보수 지급현황
 - ▶ 총보수비용 비율
- 6 투자자산매매내역
 - ▶ 매매주식규모 및 회전을
 - ▶ 최근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

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
마이더스 거북이 70 소득공제 장기 증권 자투자신탁 1호(주식)(운용), 마이더스 거북이 70 소득공제 장기 증권 자투자신탁 1호(주식)C, 마이더스 거북이 70 소득공제 장기 증권 자투자신탁 1호(주식)Ce, 마이더스 거북이 증권 모투자신탁(주식), 마이더스 증권 모투자신탁(채권)		5등급	AP548, AQ127, AQ128, A9290, 53840
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2014.03.17
운용기간	2016.12.17 ~ 2017.03.16	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이더스에셋자산운용	펀드재산보관회사	KEB하나은행
판매회사	KB증권(구 현대증권),KEB하나은행,NH농협은행,NH투자증권,대구은행,동 부증권,미래에셋대우,부산은행,삼성생명보험,삼성증권,신한은 행,우리은행,키움증권,펀드온라인코리아,하나금융투자,한화투 자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 서민과 젊은 세대의 목돈 마련 지원을 목적으로 합니다. 통신평가를 통하여 금리+α의 수익률을 추구하는 주식모펀드(마이더스거북이주식모)에 70% 이상을 투자하며, 나머지는 채권모펀드(마이더스증권채권모)에 주로 투자합니다. 주식모펀드는 헤지 펀드의 주 운용전략인 통신평가를 비롯한 다양한 전략(이벤트드리븐, 차익거래)을 활용하여 주가지수의 등락에 관계없이 안정적인 운용성과를 추구하는 동시에 채권모펀드에서는 국공채 위주의 투자를 통해 안정적인 이자 수익을 추구합니다.		

▶ 펀드 구성



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

▶ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
거북이70소장자1(주식)(운용)	자산 총액 (A)	10,800	11,469	6.19
	부채 총액 (B)	11	2	-84.72
	순자산총액 (C=A-B)	10,789	11,467	6.28
	발행 수익증권 총 수 (D)	10,219	10,862	6.29
	기준가격 ^주 (E=C/D×1000)	1,055.75	1,055.68	-0.01
종류(Class)별 기준가격 현황				
거북이70소장자1(주식)C	기준가격	1,000.61	997.68	-0.29
거북이70소장자1(주식)Ce	기준가격	1,003.25	1,001.18	-0.21

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	
거북이70소장자1(주식)(운용)	20170317	413	10,862	1,055.68	1,017.66	
거북이70소장자1(주식)C	20170317	0	10,865	997.68	997.68	
거북이70소장자1(주식)Ce	20170317	1	596	1,001.18	1,000.00	

주) 분배후수탁고는 재투자 1 백만좌 포함입니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 분기 펀드는 C Class 기준 -0.29%의 수익률을 기록하여, 비교지수 대비 -1.17% 하회하였습니다. 펀드 수익률은 지수 상승 대비 부진했습니다. 3월 선물만기일을 기점으로 시장 반등을 예상하며, 지수 선물 비중을 축소하면서, 전반적으로 주식비중을 높였으나, 펀드내 비중이 높은 SK솔믹스 등 개별 중소형주와 고려아연,현대제철 등 철강업종의 주가가 하락하면서, 주식 순노출 비중 확대 효과가 크지 않았기 때문입니다. 또한 삼성전자 강세로 KOSPI200의 KOSPI 대비 강세 흐름이 지속되면서, KOSPI200 지수 선물 숏 포지션에서도 손실이 발생했습니다. 3월중 단기 낙폭이 컸던 SK하이닉스의 비중 확대 및 현대홈쇼핑, 현대백화점 등에 낙폭 과대 내수주에 대한 단기 트레이딩을 병행하여, 일부 수익 효과가 발생했으나, 펀드내 시장 대비 비중이 적은, 한국전력,현대자동차,통신 업종이 급등하면서 주식 롱포트폴리오의 성과가 전반적으로 부진하게 나타난 점이 수익률에 부정적으로 작용했습니다. 또한 숏 포지션을 선물 만기일 기점으로 축소하였으나, 삼성전자 중심으로 지수 강세가 나타나면서 손실이 발생, 지수 상승에 못 미치는 성과가 나타났습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

3월 KOSPI는 +3.3% 상승한 2,160.23pt에 마감하였습니다. 3월 9일 헌법재판소에서 탄핵안이 인용되며, 정치적 불확실성이 해소됐고, 3월 FOMC의 금리 인상에도 불구하고 기준금리 점도표가 시장 예상보다 비둘기적으로 발표되며 투자심리가 개선됐습니다. 달러 약세와 함께, 외국인 순매수 강도가 강해지며, 지수는 지속적인 강세를 나타냈습니다. 업종별로는 통신(+10.0%), 전기전자(+9.2%), 전기가스(+4.6%) 등이 강세를 보인 반면, 음식료(-1.3%), 은행(-1.1%), 철강금속(-1.0%) 등이 약세를 나타냈습니다. 17년에도 이익 개선 가시성이 높은 전기전자, 금융주, 철강 등 시가총액 대형주를 선호합니다. 이는 공급의 구조조정 효과에 따른 제품 가격 강세에 따른 실적 증가 및 글로벌 금리 상승을 반영한 금융업종의 펀더멘탈 개선을 예상하기 때문입니다. 4월은 미국의 환율 조작국 지정여부, 미중정상회담,유가 약세 등 대외 변수 들이 시장 상승 탄력을 둔화시킬 수 있는 요인이나, 국내 기업들의 이익레벨은 견조하여 지수의 하방은 견고할 것으로 예상됩니다. 이를 고려할 때 4월 KOSPI밴드는 2,100~2,220pt로 예상됩니다. 실적 시즌 돌입함에 따라 연초 이후 경기 기대감으로 상승했던 조선,기계 등 일부 업종과 자동차 등 펀더멘탈 부진한 대형주 중심으로 실적 발표 이후 주가 변동성이 확대될 것으로 예상되고 있습니다. 또한 시장을 주도했던 삼성전자 역시 S8 출시와 실적 발표 이후 모멘텀이 단기적으로 둔화될 것으로 예상되고 있는 점도 시장의 상승폭을 제한 할 수 있는 요인으로 판단됩니다. 반면, 양호한 펀더멘탈과 실적 개선에도 불구하고 중국의 사드 보복과 기관 수급 영향으로 하락폭이 컸던 일부 중소형주와 코스닥의 반등 흐름이 예상되고 있습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
거북이70소장자1(주식)(운용)	-0.01	0.56	1.20	0.93
(비교지수 대비 성과)	(-0.89)	(-0.46)	(-0.32)	(-1.15)
종류(Class)별 현황				
거북이70소장자1(주식)C	-0.29	-0.02	0.32	-0.23
(비교지수 대비 성과)	(-1.17)	(-1.04)	(-1.20)	(-2.31)
거북이70소장자1(주식)Ce	-0.21	0.16	0.58	0.12
(비교지수 대비 성과)	(-1.09)	(-0.87)	(-0.93)	(-1.96)
비교지수(벤치마크)	0.88	1.02	1.52	2.08

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 7.0%, 매경BP국공채(1~2년) 93.0%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
거북이70소장자1(주식)(운용)	0.93	3.04	5.57	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.15)	(-1.11)	(-2.60)	-
종류(Class)별 현황				
거북이70소장자1(주식)C	-0.23	0.67	1.95	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.31)	(-3.48)	(-6.22)	-
거북이70소장자1(주식)Ce	0.12	1.38	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.96)	(-2.77)	-	-
비교지수(벤치마크)	2.08	4.15	8.16	-

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 7.0%, 매경BP국공채(1~2년) 93.0%

※ 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	276	-1	0	5	-224	0	0	0	0	3	-1	59
당기	448	14	0	13	-479	0	0	0	0	3	0	-1

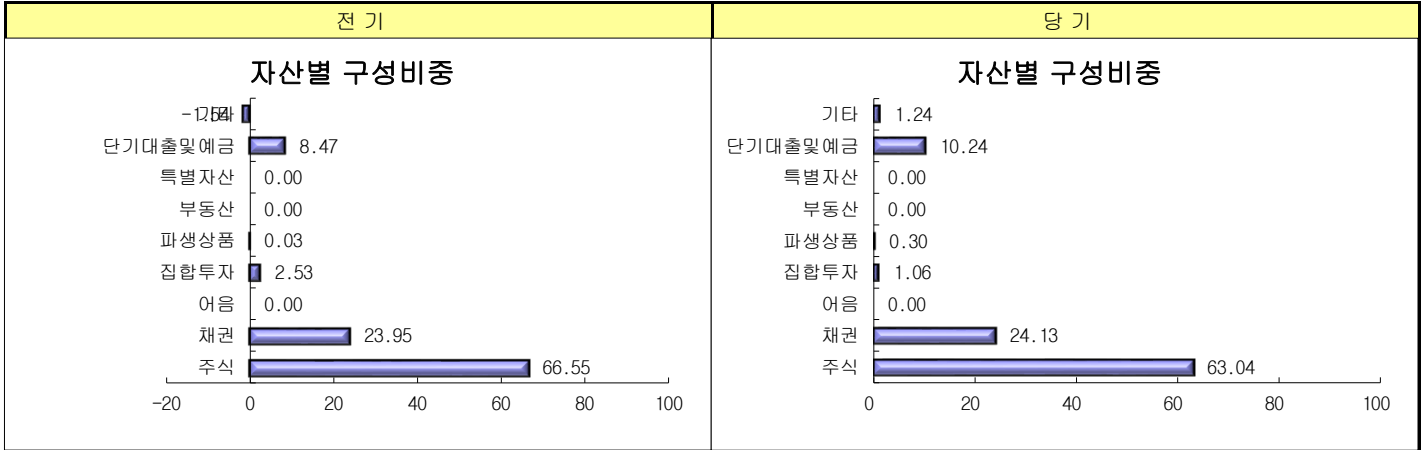
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	7,230	2,767	0	121	34	0	0	0	0	1,175	142	11,469
(0.00)	(63.04)	(24.13)	(0.00)	(1.06)	(0.30)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(10.24)	(1.24)	(100.00)
합계	7,230	2,767	0	121	34	0	0	0	0	1,175	142	11,469

* () : 구성 비중

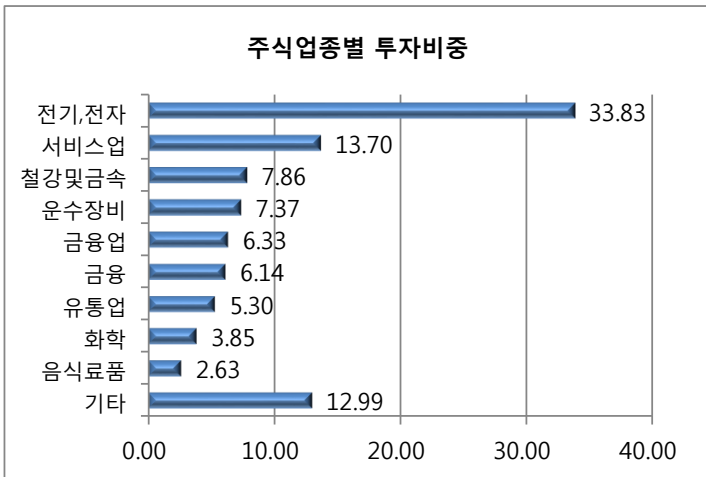


주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	33.83	6	금융	6.14
2	서비스업	13.70	7	유통업	5.30
3	철강및금속	7.86	8	화학	3.85
4	운수장비	7.37	9	음식료품	2.63
5	금융업	6.33	10	기타	12.99



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	파생상품	코스피200 F 201706	46.95	6	주식	SK하이닉스	3.58
2	주식	삼성전자	16.79	7	단기상품	은대	2.92
3	채권	통안0133-1810-02	8.08	8	채권	국고02000-2009(15-4)	2.72
4	채권	국고01500-1906(16-2)	5.40	9	채권	통안증권0172-1812-02	2.70
5	단기상품	REPO매수(20170316)	4.93	10	대여유가증권	국고01500-1906(16-2)	2.70

*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	920	1,925	16.79	대한민국	KRW	전기,전자	
SK하이닉스	8,361	411	3.58	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
통안0133-1810-02	928	927	대한민국	KRW	2016-10-02	2018-10-02		N/A	8.08
국고01500-1906(16-2)	618	619	대한민국	KRW	2016-06-10	2019-06-10		N/A	5.40
국고02000-2009(15-4)	309	312	대한민국	KRW	2015-09-10	2020-09-10		N/A	2.72
통안0172-1812-02	309	310	대한민국	KRW	2016-12-02	2018-12-02		N/A	2.70

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

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
코스피200 F 201706	매도	38	2,692	

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	4	0.92		대한민국	KRW
예금	KEB하나은행	2012-03-06	99	0.92		대한민국	KRW
예금	KEB하나은행	2014-03-17	232	0.92		대한민국	KRW
REPO매수	한국자금중개	2017-03-16	589	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	8	약 1,931억	-	-	21090000941
김지상	주식 부책임운용역	1975	9	약 1,513억	-	-	21150000373
오종록	채권 책임운용역	1973	11	약 1,707억	-	-	21090000845
정승호	채권 부책임운용역	1975	11	약 1,612억	-	-	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, %)

구분	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
거북이70소장자1(주식)(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
	자산운용사	10	0.10	11	0.10	
	판매회사	17	0.17	18	0.17	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	1	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	1	0.00	

거북이70소장자1(주식)C	보수합계		29	0.29	30	0.29
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매· 중개 수수료	단순매매·중개수수료	7	0.07	11	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	7	0.07	11	0.10
	증권거래세		7	0.07	15	0.15
거북이70소장자1(주식)Ce	자산운용사		1	0.10	1	0.10
	판매회사		0	0.09	0	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		1	0.20	1	0.20
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매· 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.07	1	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.07	1	0.11
	증권거래세		0	0.07	1	0.15

* 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, %)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	중개수수료 비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
거북이70소장자1(주식)(운용)	전기	0	0.0012	0	0.0012
	당기	0	0.001	0	0.001
종류(Class)별 현황					
거북이70소장자1(주식)C	전기	1.1686	0	1.1714	0.38
	당기	1.1624	0	1.1654	0.3542
거북이70소장자1(주식)Ce	전기	0.8162	0	0.819	0.3789
	당기	0.812	0	0.8149	0.3555

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.

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
518,118	17,854	869,938	26,248	75.75	307.19

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

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

거북이(모펀드)(주식)

16년06월 17일 ~16년09월 16일	16년09월 17일 ~16년12월 16일	16년12월 17일 ~17년03월 16일
49.44	37.00	75.75

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 거북이 70 소득공제 장기 증권 자투자신탁 1호(주식)(운용)의 자산운용회사인 '마이다스에셋자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 'KEB하나은행'의 확인을 받아 판매회사인 'KB증권(구 현대증권),KEB하나은행,NH농협은행,NH투자증권,대구은행,동부증권,미래에셋대우,부산은행,삼성생명보험,삼성증권,신한은행,우리은행,키움증권,펀드온라인코리아,하나금융투자,한화투자증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기가에 하합니다

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용
금융투자협회

<http://www.midasasset.com>
<http://dis.fundservice.net>

/ 02-3787-3500