

자산운용보고서

(마이더스 거북이 40 나눔 증권 자투자신탁 1호(채권혼합

(운영기간 : 2016년11월15일 ~ 2017년02월14일)

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
- ▶ 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 비용현황

- ▶ 업자별 보수 지급현황
- ▶ 총보수비용 비율

5 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, 마이더스 거북이 증권 모두투자신탁(주식), 마이더스 증권 모두투자신탁(채권)		5등급	AQ654, AQ655, AS489, AQ656, AS501, A9290, 53840
펀드의 종류	혼합채권형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2014.05.15
운용기간	2016.11.15 ~ 2017.02.14	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)를 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)	78	51	-34.24
	부채 총액 (B)	0	0	7.82
	순자산총액 (C=A-B)	78	51	-34.25
	발행 수익증권 총 수 (D)	74	48	-34.49
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,055.64	1,059.45	0.36
종류(Class)별 기준가격 현황				
거북이40나뉨자1(채혼)A	기준가격	996.67	998.06	0.14
거북이40나뉨자1(채혼)C	기준가격	994.64	995.02	0.04
거북이40나뉨자1(채혼)Ae	기준가격	997.71	999.63	0.19
거북이40나뉨자1(채혼)Ce	기준가격	996.74	998.18	0.14

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 A Class 기준 0.14%의 수익률을 기록하여 비교지수대비 0.59% 부진하였습니다. 1월과 달리, 2월달은 롱 포트폴리오에서 삼성전자, SK하이닉스 등 전기전자 대형주 비중을 높게 운용한 것이 펀드성과에 부정적으로 작용했습니다. 반면, 시장의 순환매와 환율 하락 등을 원인으로 그간 낙폭이 컸던 음식료, 유통 등 내수 업종이 반등하며, 펀드 성과에 긍정적인 영향을 미쳤습니다. 그러나, 포트폴리오 전반적으로 높은 전기전자 업종 대형주 비중으로 인해, 부진한 성과를 기록했습니다. 현재 포트폴리오에서는 개별기업에 대한 섹터지선보다는 지수 선물 매도로 시장에 대한 순노출도를 조절하고 있는 상황입니다. 3월은 대내외 정치적 불확실성 이슈가 많은 만큼, 시장에 대해 보수적으로 대응하여, 운용전략을 유지하도록 하였습니다. .

▶ 투자환경 및 운용 계획

2월 KOSPI는 +1.2% 상승한 2,091.64pt에 마감하였습니다. 대내외 불확실성으로 인해, 상승 모멘텀이 소강 국면에 접어들면서 외국인의 순매수세도 주춤해지며 지수는 2,070~2,080pt 사이의 박스권 등락을 거듭하다, 소폭 반등에 성공하며 마감했습니다. 업종별로는 의약품(+8.6%), 운수장고(+6.4%), 운수장비(+6.4%), 음식료(+5.9%) 등이 강세를 보인 반면, 의료정밀(-5.2%), 전기전자(-3.2%), 보험업(-2.1%) 등은 약세를 나타냈습니다. 지난해부터, 지수 상승을 주도 중인 수출 대형주가 상대적으로 약세를 보인 반면, 내수주는 순환매, 원/달러 환율 하락 등을 요인으로 반등을 강하게 나타냈습니다. 전기전자 업종은 DRAM 가격이 소폭 하락반전하고, 삼성전자 이재용 부회장이 구속되며, 투심이 악화되는 모습을 나타냈습니다. 3월 KOSPI 밴드는 2,000~2,150pt 수준으로 전망합니다. 대내외적인 정치적인 불확실성이 3월내내 흔해질 수 있다는 점을 고려하면, 지수의 추세적인 반등세보다는 기간조정이 나타날 수 있는 구간으로 판단합니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
거북이40나눔자1(채혼)(운용)	0.36	0.51	0.47	1.38
(비교지수 대비 성과)	(-0.36)	(0.09)	(-0.75)	(-0.52)
종류(Class)별 현황				
거북이40나눔자1(채혼)A	0.14	0.07	-0.19	0.49
(비교지수 대비 성과)	(-0.59)	(-0.35)	(-1.42)	(-1.41)
거북이40나눔자1(채혼)C	0.04	-0.13	-0.50	0.09
(비교지수 대비 성과)	(-0.69)	(-0.55)	(-1.72)	(-1.81)
거북이40나눔자1(채혼)Ae	0.19	0.17	-0.04	0.70
(비교지수 대비 성과)	(-0.53)	(-0.24)	(-1.26)	(-1.20)
거북이40나눔자1(채혼)Ce	0.14	0.08	-0.18	0.51
(비교지수 대비 성과)	(-0.58)	(-0.34)	(-1.40)	(-1.39)
비교지수(벤치마크)	0.73	0.42	1.22	1.90

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)	1.38	3.31	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.52)	(-0.91)	-	-
종류(Class)별 현황				
거북이40나눔자1(채혼)A	0.49	1.52	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.41)	(-2.70)	-	-
거북이40나눔자1(채혼)C	0.09	0.71	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.81)	(-3.52)	-	-
거북이40나눔자1(채혼)Ae	0.70	1.96	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.20)	(-2.27)	-	-
거북이40나눔자1(채혼)Ce	0.51	1.54	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.39)	(-2.69)	-	-
비교지수(벤치마크)	1.90	4.23	-	-

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	0	1	0	0	0	0	0	0	0
당기	2	0	0	0	-2	0	0	0	0	0	0	0

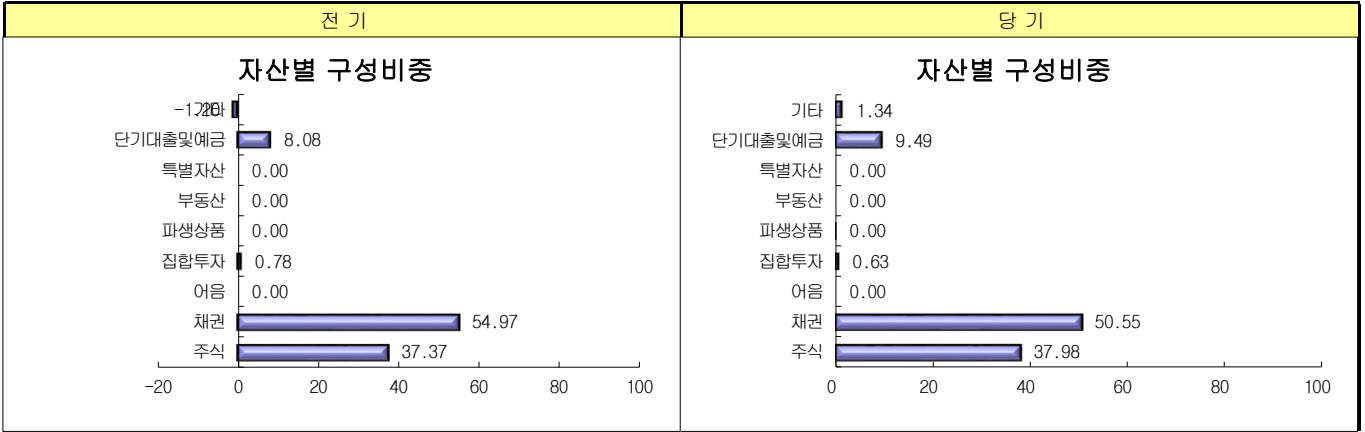
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	19	26	0	0	0	0	0	0	0	5	1	51
(0.00)	(37.98)	(50.55)	(0.00)	(0.63)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(9.49)	(1.34)	(100.00)
합계	19	26	0	0	0	0	0	0	0	5	1	51

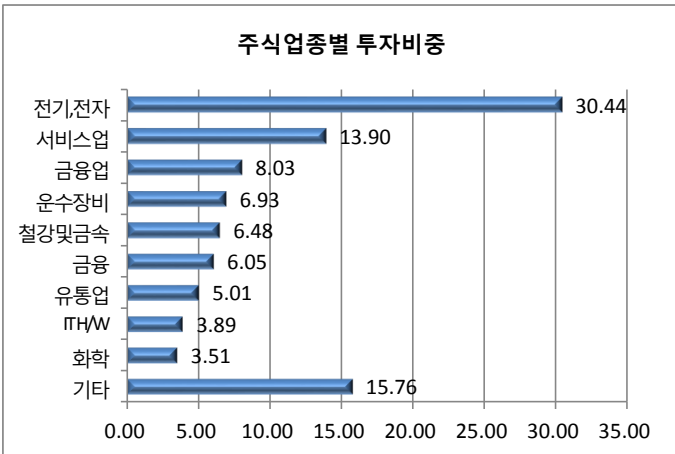
* () : 구성 비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	30.44	6	금융	6.05
2	서비스업	13.90	7	유통업	5.01
3	금융업	8.03	8	IT H/W	3.89
4	운수장비	6.93	9	화학	3.51
5	철강및금속	6.48	10	기타	15.76



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	파생상품	코스피200 F 201703	30.64	6	채권	국고01750-1812(15-7)	6.20
2	주식	삼성전자	9.03	7	채권	통안0146-1804-02	6.17
3	채권	국고02000-2009(15-4)	7.52	8	채권	국고01500-1906(16-2)	6.16
4	채권	국고01250-1912(16-7)	7.33	9	채권	통안0133-1810-02	6.15
5	채권	한국철도공사127	6.40	10	단기상품	REPO매수(20170214)	4.31

※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	2	5	9.03	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
국고02000-2009(15-4)	4	4	대한민국	KRW	2015-09-10	2020-09-10		N/A	7.52
국고01250-1912(16-7)	4	4	대한민국	KRW	2016-12-10	2019-12-10		N/A	7.33
한국철도공사127	3	3	대한민국	KRW	2014-04-16	2018-10-16		AAA	6.40
국고01750-1812(15-7)	3	3	대한민국	KRW	2015-12-10	2018-12-10		N/A	6.20
통안0146-1804-02	3	3	대한민국	KRW	2016-04-02	2018-04-02		N/A	6.17
국고01500-1906(16-2)	3	3	대한민국	KRW	2016-06-10	2019-06-10		N/A	6.16
통안0133-1810-02	3	3	대한민국	KRW	2016-10-02	2018-10-02		N/A	6.15

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

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
코스피200 F 201703	매도	0	16	

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	KIDB자금중개	2017-02-14	2	0.01		대한민국	KRW

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

4. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	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	0.11	
	판매회사	0	0.11	0	0.11	
	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. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.04	0	0.05
		합계	0	0.22	0	0.22

	매매·중개수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.04	0	0.05
		증권거래세	0	0.04	0	0.07
거북이40나눔자1(채훈)C	자산운용사		0	0.11	0	0.11
	판매회사		0	0.21	0	0.21
	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	0.04	0	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.04	0	0.05
			증권거래세	0	0.04	0
거북이40나눔자1(채훈)Ae	자산운용사		0	0.11	0	0.11
	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	0.17
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.04	0	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.04	0	0.05
			증권거래세	0	0.04	0
거북이40나눔자1(채훈)Ce	자산운용사		0	0.11	0	0.11
	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	0.22
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.04	0	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.04	0	0.05
			증권거래세	0	0.04	0

* 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	0.8825	0.215	1.0975
	당기	0.8804	0.216	1.0964
거북이40나눔자1(채훈)C	전기	1.2888	0.2144	1.5032
	당기	1.2861	0.2155	1.5016
거북이40나눔자1(채훈)Ae	전기	0.6747	0.2181	0.8928
	당기	0.6729	0.2185	0.8914
거북이40나눔자1(채훈)Ce	전기	0.876	0.2252	1.1012
	당기	0.8699	0.2542	1.1241

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.

5. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
491,441	14,783	643,750	21,402	58.11	230.55

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

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

16년05월15일 ~16년08월14일	16년08월15일 ~16년11월14일	16년11월15일 ~17년02월14일
45.37	38.36	58.11

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 거북이 40 나뉨 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