

# 자산운용보고서

**마이다스 퇴직연금 배당 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)(운용)**

(운용기간 : 2018.10.09 ~ 2019.01.08)

○ 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률이하자본시장법에 의거 자산운용회사가작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

**마이다스에셋자산운용**

서울시영등포구여의도동23-3

(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
  - ▶ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황
  - ▶ 투자대상 상위 10종목
  - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
4. 투자운용전문인력 현황
  - ▶ 투자운용인력(펀드매니저)
  - ▶ 해외 운용 수탁회사
5. 비용현황
  - ▶ 업자별 보수 지급현황
  - ▶ 총보수비용 비율
6. 투자자산매매내역
  - ▶ 매매주식규모 및 회전율
  - ▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

# 1. 펀드의 개요

## ▶ 기본정보

### 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
마이더스 퇴직연금 배당 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)(운용) 마이더스 배당 증권 모두자신탁(주식) 마이더스 우량채권 증권 모두자신탁(채권) 마이더스 퇴직연금 배당 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합) C 마이더스 퇴직연금 배당 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합) Ce		5등급	53842 53841 53840 A9518 BT422
펀드의 종류	혼합채권형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2006.01.09
운용기간	2018.10.09 ~ 2019.01.08	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이더스에셋자산운용	펀드재산보관회사	KEB하나은행
판매회사	KB증권, KEB하나은행, NH농협은행, NH투자증권, 교보생명보험, 국민은행, 기업은행, 대구은행, 대신증권, 미래에셋대우, 미래에셋생명, 삼성생명보험, 삼성증권, 삼성화재해상보험, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 하나금융투자, 한국투자증권, 한화생명보험, 현대차투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	펀드자산의 40% 이하를 주식에 투자하는 채권혼합형 퇴직연금 전용 펀드입니다. 주식은 주로 블루칩배당주 (시가총액 상위 우량주 중 배당수익률이 높은 종목)에 투자하여 추가상승 이익과 배당수익을 함께 추구하며 중소형 고배당주로 포트폴리오를 보완합니다. 채권은 국공채 위주의 우량 채권으로 투자대상을 한정합니다.		

## ▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
퇴연배당40자1(채혼)(운용)	자산 총액(A)	137,707	133,625	-2.96
	부채총액(B)	6	185	2840.16
	순자산총액(C=A-B)	137,700	133,440	-3.09
	발행 수익증권 총 수(D)	124,574	124,786	0.17
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,105.37	1,069.35	-3.26
퇴연배당40자1(채혼)(운용)	자산 총액(A)	137,707	133,625	-2.96
	부채총액(B)	6	185	2840.16
	순자산총액(C=A-B)	137,700	133,440	-3.09
	발행 수익증권 총 수(D)	124,574	124,786	0.17
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,105.37	1,069.35	-3.26
종류(Class)별 기준가격 현황				
퇴연배당40자1(채혼)C	기준가격	1,057.23	1,020.71	-3.45
퇴연배당40자1(채혼)Ce	기준가격	981.43	948.16	-3.39

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.

### ※ 분배금내역

(단위: 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
퇴연배당40자1호(채권혼합)(운용)	2019. 1. 9.	3,757	128,401	1069.35	1039.24	
퇴연배당40자1호(채권혼합) C	2019. 1. 9.	2,581	131,987	1020.71	1000.76	
퇴연배당40자1호(채권혼합) Ce	2019. 1. 9.	0	1,148	948.16	948.16	

주) 분배후수탁고는 재투자 6193.247998 백만좌 포함입니다.

# 2. 운용경과 및 수익률현황

## ▶ 운용경과

펀드 수익률은 C클래스 기준 -3.45%로 비교지수 대비 0.19%p 높은 수준을 기록하였습니다.

## ▶ 투자환경 및 운용 계획

12월 KOSPI 지수는 전월대비 2.66% 하락한 2,041.04pt로 마감하였습니다. 전기가스(+7.0%), 운수장비(+6.3%), 건설(+3.1%) 업종은 KOSPI 대비 양호한 수익률을 보였으며, 증권(-5.2%), 전기전자(-7.9%), 의료정밀(-13.3%) 업종은 저조한 수익률을 보였습니다. 미중 정상회담 이후 양측이 90일 간 무역협상에 나설 것이라고 밝혔으나 불확실성은 여전히 이어지고 있는 상황이고, 장단기 금리차 축소와 함께 경기둔화 우려가 부각되면서 투자심리가 위축되었습니다. 또한, 국내 기업들의 4분기 영업이익 추정치가 급격히 하향 조정된 점이 주식시장에 부담으로 작용하였습니다. 국내 주식시장의 색깔은 과거와는 다를 것으로 보입니다. 지난 2년 간 기업의 성장을 주도해온 반도체 등 대형 IT업종의 성장세는 둔화될 것으로 예상되어 지수 자체의 상승탄력도는 낮을 것으로 판단합니다. 그러나, 대형 IT업종에서 다른 섹터들로 관심이 분산되면서 지수 하단은 점진적인 반등세를 보일 것으로 예상합니다.

## ▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
퇴연배당40자1(채훈)(운용)	-3.26	-4.12	-5.72	-6.12
(비교지수 대비 성과)	(0.38)	(-0.46)	(0.06)	(0.50)
종류(Class)별 현황				
퇴연배당40자1(채훈)C	-3.45	-4.51	-6.30	-6.88
(비교지수 대비 성과)	(0.19)	(-0.85)	(-0.52)	(-0.26)
퇴연배당40자1(채훈)Ce	-3.39	-4.38	-6.11	-6.63
(비교지수 대비 성과)	(0.25)	(-0.72)	(-0.33)	(-0.01)
비교지수(벤치마크)	-3.64	-3.66	-5.78	-6.62

주)비교지수(벤치마크): 국고채1~2년 X 60% + KOSPI X 40%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
퇴연배당40자1(채훈)(운용)	-6.12	4.66	6.17	16.32
(비교지수 대비 성과)	(0.50)	(2.42)	(0.04)	(6.85)
종류(Class)별 현황				
퇴연배당40자1(채훈)C	-6.88	3.00	3.65	11.76
(비교지수 대비 성과)	(-0.26)	(0.76)	(-2.48)	(2.29)
퇴연배당40자1(채훈)Ce	-6.63	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.01)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-6.62	2.24	6.13	9.47

주)비교지수(벤치마크): 국고채1~2년 X 60% + KOSPI X 40%

※ 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	-1,635	506	0	0	-139	0	0	0	0	22	3	-1,243
당기	-5,134	744	0	0	-80	0	0	0	0	16	-3	-4,457

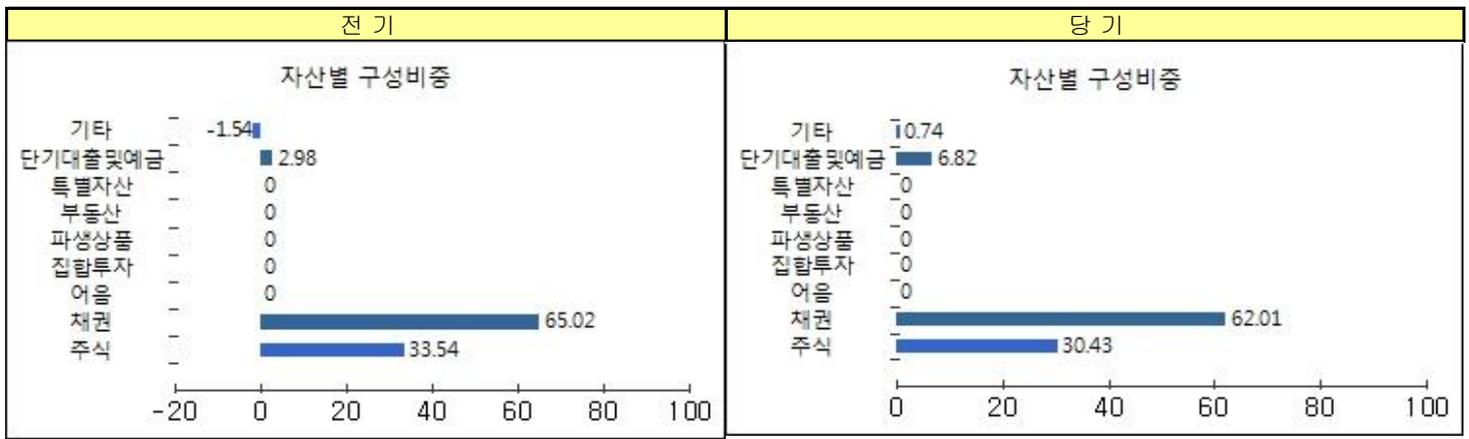
## 3. 자산현황

### ▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	40,660	82,863	0	0	0	0	0	0	0	9,118	984	133,625
(1.00)	(30.43)	(62.01)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(6.82)	(0.74)	(100.00)
합계	40,660	82,863	0	0	0	0	0	0	0	9,118	984	133,625

\* (단위): 구성비중



▶ **주식업종별 투자비중**

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	19.68	6	유통업	4.39
2	금융업	15.35	7	통신업	3.78
3	화학	10.14	8	증권	3.70
4	운수장비	9.29	9	서비스업	3.31
5	의약품	5.39	10	기타	24.97

▶ **국가별 투자비중**

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	100			



▶ **투자대상 상위 10종목**

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	채권	기업은행(신)1810012A-12	6.56	6	채권	신한은행21-05013B	6.51
2	채권	통안02140-2006-02	6.55	7	채권	LG전자79-2	6.45
3	채권	신한카드1945	6.54	8	채권	삼천리18-2	6.44
4	채권	통안02050-2010-02	6.53	9	단기상품	REPO매수(20190108)	5.98
5	채권	중소기업진흥채권616	6.53	10	주식	삼성전자우	4.23

▼ **각 자산별 보유종목 내역**

▶ **주식**

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자우	182,770	5,648	4.2	대한민국	KRW	전기전자	
삼성전자	21,769	829	0.6	대한민국	KRW	전기전자	

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
기업은행(신)1810012A-12	8,689	8,761	대한민국	KRW	2018-10-12	2020-10-12		AAA	6.56
통안02140-2006-02	8,689	8,747	대한민국	KRW	2018-06-02	2020-06-02		N/A	6.55
신한카드1945	8,689	8,737	대한민국	KRW	2017-07-10	2020-07-10		AA+	6.54
통안02050-2010-02	8,689	8,725	대한민국	KRW	2018-10-05	2020-10-05		N/A	6.53
중소기업진흥채권616	8,689	8,719	대한민국	KRW	2018-08-27	2020-08-27		AAA	6.53
신한은행21-05013B	8,689	8,697	대한민국	KRW	2017-05-31	2020-05-31		AAA	6.51
LG전자79-2	8,689	8,617	대한민국	KRW	2016-09-06	2021-09-06		AA0	6.45
삼천리18-2	8,341	8,610	대한민국	KRW	2013-09-09	2020-09-09		AA+	6.44

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
REPO매수	NH투자증권	2019-01-08	7,994	1.73		대한민국	KRW

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

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 백만원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
박정환 <sup>주)</sup>	대표	56	12	175,776	5	208,743	2109000201
홍성철	팀장	40	10	104,699	1	54,162	2113000811
김민수	차장	38	2	25,320	0		2111000836
김예리	차장	38	0		0		2109001471

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함.

※ 펀드의 투자운용인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 현회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2017.11.24~현재	박정환
2016.09.23~현재	홍성철
2013.07.01~현재	김예리
2018.03.13~현재	김민수
2013.07.01~2016.09.22	오남훈
2012.05.02~2017.11.23	오종록

▶ 해외운용수탁회사

회사명	소재	국가명	비고
해당사항 없음			

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 <sup>주1)</sup>	금액	비율 <sup>주1)</sup>	
퇴연배당40자1(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 <sup>주2)</sup>	2	0.00	2	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	14	0.01	8	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	40	0.03	37	0.03
		합계	54	0.04	45	0.03
		증권거래세	70	0.05	55	0.04
퇴연배당40자1(채훈)C	자산운용사	80	0.06	77	0.06	
	판매회사	185	0.13	178	0.13	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	7	0.01	7	0.01	
	일반사무관리회사	5	0.00	5	0.00	
	보수합계	277	0.20	266	0.20	
	기타비용 <sup>주2)</sup>	3	0.00	3	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	14	0.01	8	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	40	0.03	37	0.03
		합계	53	0.04	45	0.03
		증권거래세	69	0.05	54	0.04

퇴연배당40자1(채훈)Ce	자산운용사	1	0.06	1	0.06	
	판매회사	1	0.07	1	0.07	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.13	1	0.13	
	기타비용 <sup>주2)</sup>	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.03
		합계	0	0.04	0	0.03
	증권거래세	1	0.05	0	0.04	

\* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율을 나타냅니다.

\*\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외합니다.

※ 성과보수내역 : 해당 없음

※ 발행분담금내역 : 해당 없음

### ▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

구분	총보수·비용비율(A) <sup>주1)</sup>	매매·중개수수료비율(B) <sup>주2)</sup>	합계(A+B)	
퇴연배당40자1(채훈)(운용)	전기	0.0064	0.1556	0.162
	당기	0.0065	0.1376	0.1441
퇴연배당40자1(채훈)C	전기	0.8087	0.1558	0.9645
	당기	0.8088	0.1378	0.9466
퇴연배당40자1(채훈)Ce	전기	0.5411	0.1438	0.6849
	당기	0.5412	0.1365	0.6777

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.

## 6. 투자자산매매내역

### ▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 <sup>주)</sup>	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
512,928	20,763	616,057	20,114	43.26	171.65

주) 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율입니다. 매매회전율이 높을경우 매매거래수수료(0.1% 내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

### ▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %)

2018-04-09 ~ 2018-07-08	2018-07-09 ~ 2018-10-08	2018-10-09 ~ 2019-01-08
35.55	49.83	43.26

## 공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 퇴직연금 배당 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)(운용)의 자산운용회사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 KEB하나은행의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용(주)  
금융투자협회

<http://www.midasasset.com/>  
<http://dis.kofia.or.kr>

02-3787-3500