

자산운용보고서

마이다스 퇴직연금 배당 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)(운용)

(운용기간 : 2021.01.09 ~ 2021.04.08)

○자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며 투자자가 가입한 상품의 특
정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다

마이다스에셋자산운용

서울시 종로구 경희궁길 20

(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
마이다스 퇴직연금 배당 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)(운용) 마이다스 배당 증권 모투자신탁(주식) 마이다스 우량채권 증권 모투자신탁(채권) 마이다스 퇴직연금 배당 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합) C 마이다스 퇴직연금 배당 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합) C-F 마이다스 퇴직연금 배당 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합) Ce		4등급	53842 53841 53840 A9518 A9519 BT422
펀드의 종류	혼합채권형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2006.01.09
운용기간	2021.01.09 ~ 2021.04.08	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이다스에셋자산운용	펀드재산보관회사	하나은행
판매회사	KB증권, NH농협은행, NH투자증권, 교보생명보험, 국민은행, 기업은행, 대구은행, 대신증권, 미래에셋생명, 미래에셋증권, 삼성생명보험, 삼성증권, 삼성화재해상보험, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 하나금융투자, 하나은행, 한국투자증권, 한화생명보험, 한화투자증권, 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)	169,218	171,400	1.29
	부채총액(B)	237	181	-23.87
	순자산총액(C=A-B)	168,981	171,220	1.32
	발행 수익증권 총 수(D)	131,459	134,977	2.68
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,285.42	1,268.51	0.70
퇴연배당40자1(채혼)(운용)	자산 총액(A)	169,218	171,400	1.29
	부채총액(B)	237	181	-23.87
	순자산총액(C=A-B)	168,981	171,220	1.32
	발행 수익증권 총 수(D)	131,459	134,977	2.68
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,285.42	1,268.51	0.70
종류(Class)별 기준가격 현황				
퇴연배당40자1(채혼)C	기준가격	1,224.75	1,206.99	0.50
퇴연배당40자1(채혼)C-F	기준가격	1,290.30	1,275.12	0.62
퇴연배당40자1(채혼)Ce	기준가격	1,183.64	1,171.74	0.56

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

펀드 수익률은 C클래스 기준 0.50%로 비교지수 대비 0.34%p 높은 수준을 기록하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

3월 KOSPI는 1.6% 상승한 3,061.42pt로 마감하였습니다. KOSPI 업종 중 기계, 철강금속, 은행 등 경기민감 업종의 강세가 돋보인 가운데 글로벌 코로나19 확진자 수 감소와 백신 접종 확대가 경기회복 기대를 강화하였습니다. 또한 인플레이션 기대와 더불어 채권금리가 급등한 데 따른 영향으로 밸류에이션 부담이 있는 기술주, 제약/바이오 업종 등은 부진하였습니다. 반면, KOSDAQ은 1~2월의 하락에서 반등하며 월간으로 4.6% 상승한 956.2pt에 마감하였습니다.

업종별로는 KOSPI 22개 업종 중 20개 업종이 상승한 가운데, 기계(+17.4%), 철강금속(+12.0%), 종이목재(+10.6%) 업종 등의 상승폭이 두드러졌습니다.

국내 증시는 금리 급등 및 인플레이션 우려, 글로벌 정책 규제 등에 기간 조정이 지속되고 있으나, 이익 전망치 상향 조정 및 1분기 개선된 실적의 확인이 이루어진다면 상승 동력으로 작용할 전망입니다. 미국, 영국 등 선진국 중심으로 빠르게 백신이 보급되면서 정상화에 대한 기대감이 커졌으나, 한편으로는 인플레이션과 긴축에 대한 우려도 빠르게 커져가는 모습입니다. 아직은 조금 높아진 시장금리 수준에 적응할 시간이 필요한 것으로 판단하고 있는 동시에, 시장은 경제지표 호조와 연준 및 글로벌 중앙은행의 완화적 스탠스를 재확인하며 재차 상승을 시도할 것으로 전망합니다.

펀드는 증시 환경이 양호하다고 판단함에 따라 경기민감주와 구조적 성장주에 대한 바벨전략을 바탕으로 포트폴리오를 구성하고 있습니다. 펀드는 소재, 기계, 반도체 업종을 일부 차익실현하며 비중을 축소할 계획입니다. 반면, 화학 및 전기차 섹터, 금융 업종 등의 비중은 확대할 계획입니다.

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
퇴연배당40자1(채훈)(운용)	0.70	11.65	17.98	25.42
(비교지수 대비 성과)	(0.54)	(-0.56)	(0.75)	(-1.24)
종류(Class)별 현황				
퇴연배당40자1(채훈)C	0.50	11.22	17.30	24.44
(비교지수 대비 성과)	(0.34)	(-0.99)	(0.07)	(-2.22)
퇴연배당40자1(채훈)C-F	0.62	11.49	17.73	25.06
(비교지수 대비 성과)	(0.46)	(-0.72)	(0.50)	(7.81)
퇴연배당40자1(채훈)Ce	0.56	11.36	17.52	24.76
(비교지수 대비 성과)	(0.40)	(-0.85)	(0.29)	(-1.90)
비교지수(벤치마크)	0.16	12.21	17.23	26.66

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 40% + [KIS 중단기지수(1-2Y) X 55% + KIS 중기지수(2-3Y) X 40% + CALL X 5%] X 60%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
퇴연배당40자1(채훈)(운용)	25.42	22.51	20.22	36.50
(비교지수 대비 성과)	(-1.24)	(2.96)	(3.08)	(6.57)
종류(Class)별 현황				
퇴연배당40자1(채훈)C	24.44	20.58	17.38	31.17
(비교지수 대비 성과)	(-2.22)	(1.03)	(0.24)	(1.24)
퇴연배당40자1(채훈)C-F	25.06	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(7.81)	-	-	-
퇴연배당40자1(채훈)Ce	24.76	21.22	18.31	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.90)	(1.67)	(1.17)	-
비교지수(벤치마크)	26.66	19.55	17.14	29.93

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 40% + [KIS 중단기지수(1-2Y) X 55% + KIS 중기지수(2-3Y) X 40% + CALL X 5%] X 60%

※ 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	15,628	587	160	2	19	0	0	0	0	-34	-5	16,358
당기	526	509	195	0	-22	0	0	0	0	-28	-2	1,179

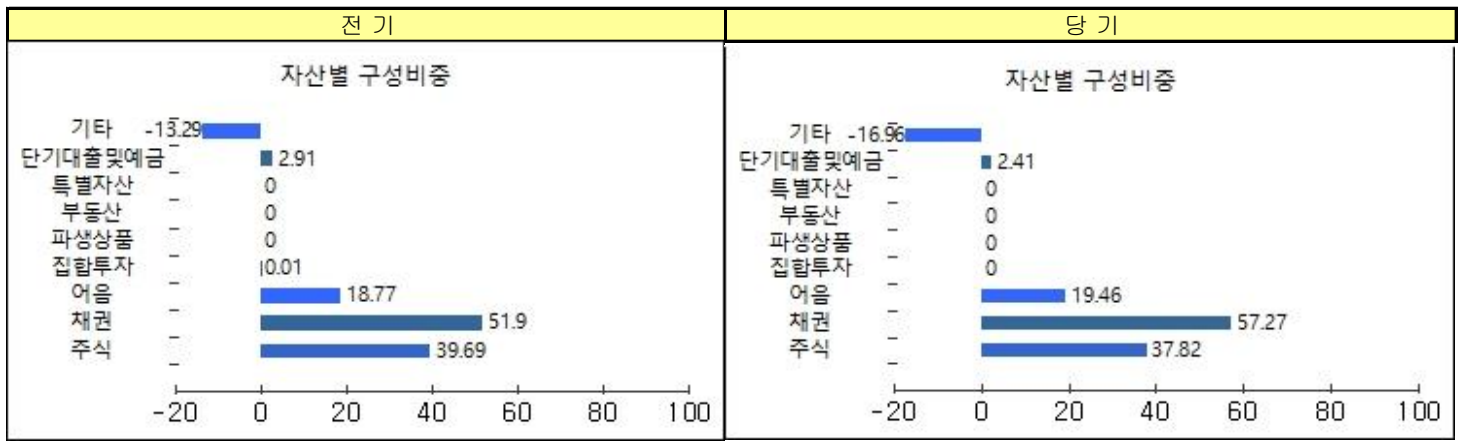
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (1.00)	64,820 (37.82)	98,157 (57.27)	33,357 (19.46)	0 (0.00)	4 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4,132 (2.41)	-29,070 (-16.96)	171,400 (100.00)
합계	64,820	98,157	33,357	0	4	0	0	0	0	4,132	-29,070	171,400

* (): 구성비중



▶ **주식업종별 투자비중**

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	31.10	6	제조	5.45
2	운수장비	11.57	7	금융업	5.28
3	IT H/W	11.07	8	의약품	2.57
4	화학	7.31	9	건설업	2.53
5	서비스업	7.18	10	기타	15.94

▶ **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	기타	REPO매도(20210408)	9.02	6	채권	한국전력939	3.51
2	기타	REPO매도(20210408)	5.92	7	채권	한국철도공사142	3.44
3	채권	국고00875-2312(20-8)	5.36	8	채권	국고01875-2403(19-1)	3.43
4	주식	삼성전자	4.07	9	채권	인천국제공항공사130	3.42
5	주식	삼성전자우	3.68	10	채권	한국캐피탈418-3	3.40

▼ **각 자산별 보유종목 내역**

▶ **주식**

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	82,441	6,983	4.1	대한민국	KRW	전기전자	
삼성전자우	83,877	6,308	3.7	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
국고00875-2312(20-8)	9,226	9,184	대한민국	KRW	2020-12-10	2023-12-10		N/A	5.36
한국전력939	5,766	6,018	대한민국	KRW	2018-04-19	2023-04-19		AAA	3.51
한국철도공사142	5,766	5,898	대한민국	KRW	2016-04-11	2023-04-11		AAA	3.44
국고01875-2403(19-1)	5,766	5,883	대한민국	KRW	2019-03-10	2024-03-10		N/A	3.43
인천국제공항공사130	5,766	5,867	대한민국	KRW	2016-04-21	2023-04-21		AAA	3.42
한국캐피탈418-3	5,766	5,828	대한민국	KRW	2019-09-26	2022-09-26		A0	3.40

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

▶ **기타**

(단위: 백만원)

종류	평가금액	비고
REPO매도	15454	
REPO매도	10149	

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	
홍성철 ^{주)}	본부장	42	18	219,074	1	21,840	2113000811
기민수 ^{주)}	본부장	42	14	297,142	0		2110000525
김민수	부장	40	2	89,772	0		2111000836
김예리	부장	40	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
2016.09.23~현재	홍성철
2020.01.17~현재	기민수
2013.07.01~현재	김예리
2018.03.16~현재	김민수
2017.11.24~ 2020.01.16	박정환

▶ 해외운용수탁회사

회사명	소재	국가명	비고
해당사항 없음			

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
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 ^{주2)}	3	0.00	3	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	29	0.02	28	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	64	0.04	57	0.03
		합계	93	0.06	85	0.05
		증권거래세	113	0.07	92	0.05
퇴연배당40자1(채훈)C	자산운용사	77	0.06	80	0.06	
	판매회사	180	0.13	186	0.13	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	7	0.01	7	0.00	
	일반사무관리회사	5	0.00	5	0.00	
	보수합계	269	0.20	279	0.20	
	기타비용 ^{주2)}	3	0.00	3	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	25	0.02	23	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	55	0.04	48	0.03
		합계	81	0.06	71	0.05
		증권거래세	98	0.07	77	0.05

퇴연배당40자1(채훈)C-F	자산운용사	8	0.06	9	0.06	
	판매회사	1	0.01	1	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.00	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
	보수합계	11	0.07	11	0.07	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	3	0.02	3	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	6	0.04	5	0.03
		합계	9	0.06	8	0.05
	증권거래세	10	0.07	8	0.05	
퇴연배당40자1(채훈)Ce	자산운용사	4	0.06	7	0.06	
	판매회사	4	0.07	8	0.07	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	1	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	8	0.13	16	0.13	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1	0.02	2	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	3	0.04	4	0.03
		합계	4	0.06	6	0.05
	증권거래세	5	0.08	6	0.05	

* 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) ^{주1)}	매매·중개수수료비율(B) ^{주2)}	합계(A+B)
퇴연배당40자1(채훈)(운용)	전기	0.0074	0.1631	0.1705
	당기	0.0071	0.1827	0.1898
퇴연배당40자1(채훈)C	전기	0.812	0.1618	0.9738
	당기	0.8094	0.1823	0.9917
퇴연배당40자1(채훈)C-F	전기	0.3045	0.1745	0.479
	당기	0.3042	0.1833	0.4875
퇴연배당40자1(채훈)Ce	전기	0.5435	0.1812	0.7247
	당기	0.5417	0.1934	0.7351

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 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
1,029,799	39,107	1,014,796	42,984	63.22	256.37

주) 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 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: %)

2020-07-09 ~ 2020-10-08	2020-10-09 ~ 2021-01-08	2021-01-09 ~ 2021-04-08
28.58	81.64	63.22

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

▶ 고유재산 투자에 관한 사항

(단위: 원, %)

펀드명	투자시기	투자금액	수익률	비고
해당사항 없음				

주1) 수익률은 분기운용보고서 말일 기준

공지사항

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

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용(주)
금융투자협회

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

02-3787-3500