

# 자산운용보고서

마이다스 거북이 40 나뉼 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)(운용)

(운용기간 : 2021.05.15 ~ 2021.08.14)

○자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며투자자가 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
  - ▶ 자산현황
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

펀드명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
마이다스 거북이 40 나뉨 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)(운용), 마이다스 거북이 증권 모투자신탁(주식), 마이다스 우량채권 증권 모투자신탁(채권), 마이다스 거북이 40 나뉨 증권 자투자신탁 1호(채권혼합) Ae, 마이다스 거북이 40 나뉨 증권 자투자신탁 1호(채권혼합) C		5등급	AQ654 A9290 53840 AS489 AQ656
펀드의 종류	혼합채권형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2014.05.15
운용기간	2021.05.15 ~ 2021.08.14	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이다스에셋자산운용	펀드재산보관회사	하나은행
판매회사	국민은행	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	롱숏전략을 통하여 $\text{금리} + \alpha$ 의 수익률을 추구하는 주식모펀드(마이다스 거북이 주식모)에 40% 이상 50 미만을 투자하며, 나머지는 채권모펀드(마이다스우량채권증권모)에 주로 투자합니다. 주식모펀드는 헤지 펀드의 주 운용전략인 롱숏 전략을 비롯한 다양한 전략(Event Driven, 차익거래)을 활용, 주가지수의 등락에 관계없이 안정적인 운용성과를 추구하며, 채권모펀드는 국공채와 우량채권 위주의 투자를 통한 안정적인 이자 수익을 추구합니다.		

## ▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
거북이40나뉨자1(채혼)(운용)	자산 총액(A)	4	4	4.06
	부채총액(B)			0.00
	순자산총액(C=A-B)	4	4	4.11
	발행 수익증권 총 수(D)	3	3	3.02
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,123.56	1,135.43	4.61
거북이40나뉨자1(채혼)(운용)	자산 총액(A)	4	4	4.06
	부채총액(B)			0.00
	순자산총액(C=A-B)	4	4	4.11
	발행 수익증권 총 수(D)	3	3	3.02
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,123.56	1,135.43	4.61
종류(Class)별 기준가격 현황				
거북이40나뉨자1(채혼)Ae	기준가격	1,078.93	1,100.58	4.44
거북이40나뉨자1(채혼)C	기준가격	1,073.31	1,099.07	4.31

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 C 클래스 기준 6.52%로 비교지수 대비 4.77%p 높은 수준을 기록했습니다.

## ▶ 투자환경 및 운용 계획

7월 KOSPI는 전월대비 2.86% 하락한 3,202.32pt를 기록하였습니다(7/30일 증가). KOSDAQ은 전월대비 0.1% 상승한 1031.14pt에 마감하였습니다. 업종별로는 철강금속(+6.1%), 비금속광물(+2.1%), 유통업(+0.6%) 등은 KOSPI를 상회한 가운데, 운수창고(-6.7%), 운수장비(-6.7%), 화학(-5.2%) 업종 등은 KOSPI를 하회하였습니다.

델타 바이러스 확산세가 지속된 가운데, 백신 접종에 따른 경제재개에도 미국 6월 ISM 서비스업지수, 7월 미시간대 소비자신뢰지수 등의 경제 지표가 둔화된 것이 투자심리 약화의 주요인으로 작용했습니다. 1) 중국의 지준을 인하, 2) 2분기 실적 기대감이 일시적 외국인 순매수로 이어지며 낙폭이 일부 축소되었습니다. 하지만 이후 미중갈등 심화 및 중국의 자국산업 규제 강화로 아시아 투자 심리가 축소되었고 3분기 Peak-out 우려의 확산이 결과적으로 지수 하락을 이끌었습니다.

국내 증시는 2분기 실적이 반영되어 완만한 상승 흐름을 이어갈 것으로 보이며 2분기 실적은 1분기의 서프라이즈까지는 아니지만 수출 호조세와 글로벌 내구재 수요 강세에 기반한 양호한 실적을 기록 중에 있습니다. 현 주가지수에 2022년의 186조원대 이익까지 선반영되고 있는 가운데, 2021년 순이익 컨센서스가 7월 한달 간 +6.4% 상향 조정되며 증시에는 유리한 국면이라고 판단됩니다.

펀드는 모멘텀이 낮아진 일부 내수 개별주와 금융, 경기민감 업종 등을 차익 실현하며 비중을 축소할 계획입니다. 반면, 전기차 및 인터넷, IT, 의료기기 업종 등 향후 추가 상승이 기대되는 업종의 비중은 확대할 계획입니다.

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
거북이40나눔자1(채훈)(운용)	4.61	2.57	9.10	7.78
(비교지수 대비 성과)	(4.78)	(2.39)	(7.67)	(6.03)
종류(Class)별 현황				
거북이40나눔자1(채훈)Ae	4.44	2.25	8.58	7.09
(비교지수 대비 성과)	(4.61)	(2.07)	(7.15)	(5.34)
거북이40나눔자1(채훈)C	4.31	1.98	8.16	6.52
(비교지수 대비 성과)	(4.48)	(1.80)	(6.73)	(4.77)
비교지수(벤치마크)	-0.17	0.18	1.43	1.75

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 4% + 매경BP 종합채권지수 국고채 1-2Y X 36% + [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
거북이40나눔자1(채훈)(운용)	7.78	16.83	16.38	19.98
(비교지수 대비 성과)	(6.03)	(12.14)	(9.16)	(9.11)
종류(Class)별 현황				
거북이40나눔자1(채훈)Ae	7.09	15.35	14.18	16.17
(비교지수 대비 성과)	(5.34)	(10.66)	(6.96)	(5.30)
거북이40나눔자1(채훈)C	6.52	14.23	12.58	13.22
(비교지수 대비 성과)	(4.77)	(9.54)	(5.36)	(2.35)
비교지수(벤치마크)	1.75	4.69	7.22	10.87

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 4% + 매경BP 종합채권지수 국고채 1-2Y X 36% + [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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
당기	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

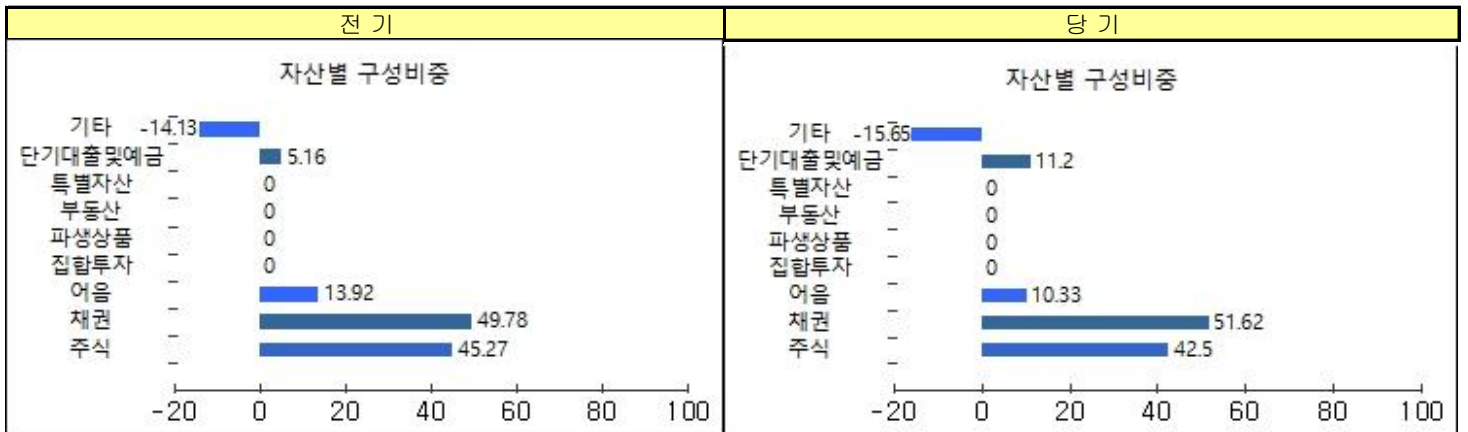
3. 자산현황

▶ 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)	2 (42.50)	2 (51.62)	0 (10.33)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (11.20)	-1 (-15.65)	4 (100.00)
합계	2	2	0	0	0	0	0	0	0	0	-1	4

\*[단위]: 구성비중



▶ 순포지션비율

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
매수포지션 (0.00)	2 (42.5)	2 (51.62)	0 (10.33)	0 (0)	0 (0)	0 (0)	0 (0)	0 (0)	0 (0)	0 (9.12)	-1 (13.57)	4 (100)
매도포지션 (0.00)	0 (0)	0 (100)	0 (0)	0 (0)	0 (0)	0 (0)	0 (0)	0 (0)	0 (0)	0 (0)	0 (0)	0 (100)
순포지션 (0.00)	2 (43.43)	2 (50.56)	0 (10.56)	0 (0)	0 (0)	0 (0)	0 (0)	0 (0)	0 (0)	0 (9.32)	-1 (13.86)	4 (100)

▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	25.91	6	의약품	6.46
2	제조	14.60	7	운수장비	5.98
3	IT H/W	12.07	8	섬유의복	5.00
4	서비스업	9.55	9	오락·문화	3.57
5	화학	9.38	10	기타	7.48

▶ 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	주식	삼성전자	7.10	6	채권	전자단기사채(오케이캐피탈0721-1021)	2.80
2	단기상품	은대	6.55	7	주식	덕산테크피아	2.45
3	기타	REPO매도(20210813)	5.61	8	채권	한국전력939	2.22
4	기타	REPO매도(20210813)	5.31	9	채권	도로공사684	2.21
5	주식	삼성SDI	2.88	10	채권	KB금융지주34-2	2.21

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	3		7.1	대한민국	KRW	전기전자	
삼성SDI			2.9	대한민국	KRW	전기전자	
덕산테크피아	2		2.5	대한민국	KRW	IT H/W	

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
전자단기사채(오케이캐피탈0721-1021)			대한민국	KRW	2021-07-21	2021-10-21		A2-	2.80
한국전력939			대한민국	KRW	2018-04-19	2023-04-19		AAA	2.22
도로공사684			대한민국	KRW	2018-06-28	2023-06-28		AAA	2.21
KB금융지주34-2			대한민국	KRW	2018-07-25	2023-07-25		AAA	2.21

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
예금	하나은행	2014-05-15		0.23		대한민국	KRW

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

▶ 기타

(단위: 백만원)

종류	평가금액	비고
REPO매도	0	
REPO매도	0	

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	
기민수 <sup>주)</sup>	본부장	42	16	471,948	0		2110000525
홍성철	본부장	42	18	224,754	1	21,840	2113000811
김민수	부장	40	1	72,861	0		2111000836

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
2019.06.14 ~ 현재	홍성철
2020.01.17 ~ 현재	기민수
2018.03.16 ~ 현재	김민수
2020.09.01 ~ 2021.06.01	양석원
2017.11.24 ~ 2020.01.16	박정환
2014.05.15 ~ 2019.06.13	김지상

### ▶ 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>	
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 <sup>주2)</sup>	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.05	0	0.03
		합계	0	0.08	0	0.06
		증권거래세	0	0.08	0	0.06
거북이40나눔자1(채훈)Ae	자산운용사	0	0.10	0	0.10	
	판매회사	0	0.05	0	0.05	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.16	0	0.16	
	기타비용 <sup>주2)</sup>	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.05	0	0.03
		합계	0	0.08	0	0.06
		증권거래세	0	0.08	0	0.06

거북이40나눔자1(채혼)C	자산운용사	0	0.10	0	0.10	
	판매회사	0	0.19	0	0.20	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.29	0	0.30	
	기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.05	0	0.03
		합계	0	0.08	0	0.06
		증권거래세	0	0.08	0	0.06

\* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 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)	
거북이40나눔자1(채혼)(운용)	전기	0.0044	0.2798	0.2842
	당기	0.0043	0.2761	0.2804
거북이40나눔자1(채혼)Ae	전기	0.6455	0.2799	0.9254
	당기	0.6444	0.2764	0.9208
거북이40나눔자1(채혼)C	전기	1.1729	0.2805	1.4534
	당기	1.1874	0.2763	1.4637

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균액(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
229,525	9,705	232,147	9,839	57.25	227.14

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: %)

2020-11-15 ~ 2021-02-14	2021-02-15 ~ 2021-05-14	2021-05-15 ~ 2021-08-14
82.47	71.39	57.25

## 7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

### ▶ 고유재산 투자에 관한 사항

(단위: 원, %)

펀드명	투자금액	수익률	비고
해당사항 없음			

## 공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 거북이 40 나눔 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)(운용)의 자산운용회사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 하나은행의 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