

자산운용보고서

마이다스 퇴직연금 배당 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)(운용)

(운용기간 : 2024년04월09일 ~ 2024년07월08일)

○ 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 집합투자업자가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다

마이다스에셋자산운용(주)

서울시 종로구 경희궁길 20
(/전화 02-3787-3500, <http://www.midasasset.com>)

목 차

- 1 펀드의 개요
 - ▶ 기본정보
 - ▶ 자산현황
 - ▶ 펀드의 투자전략
- 2 운용경과 및 수익률현황
 - ▶ 운용경과
 - ▶ 투자환경 및 운용계획
 - ▶ 기간(누적)수익률
 - ▶ 손익현황
- 3 자산현황
 - ▶ 자산구성현황
 - ▶ 투자대상 상위 10종목
 - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
- 4 투자운용전문인력 현황
 - ▶ 투자운용인력(펀드매니저)
- 5 비용현황
 - ▶ 업자별 보수 지급현황
 - ▶ 총보수비용 비율
- 6 투자자산매매내역
 - ▶ 매매주식규모 및 회전을
 - ▶ 최근 3분기 매매회전을 추이
- 7 동일한[해당] 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황
 - ▶ 투자현황
- 8 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안
 - ▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황
 - ▶ 나. 주요 위험 관리 방안
 - ▶ 다. 자전거래 현황
 - ▶ 라. 주요 비상대응계획
- 9 자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드	고난도 펀드
마이더스 퇴직연금 배당 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)(운용) 마이더스 퇴직연금 배당 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합) C 마이더스 퇴직연금 배당 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합) C-F 마이더스 퇴직연금 배당 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합) Ce		4등급	53842 A9518 A9519 BT422	해당하지 않음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합채권형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2006.01.09	
운용기간	2024.04.09 ~ 2024.07.08	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음	
투자소득의 과세	<p><집합투자기구> 집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다.</p> <p><연금저축계좌 가입자에 대한 과세> 소득세법 시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 동 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 동 투자신탁의 수익증권을 환매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, 연금저축계좌에서 자금 인출시 발생하는 연금소득(연금수령시), 기타소득 또는 퇴직소득(연금외수령시)에 대한 과세는 투자설명서 제2부 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.</p>			
자산운용회사	마이더스에셋자산운용(주)	펀드재산보관회사	하나은행	
판매회사	KB증권, NH농협은행, NH투자증권, 교보생명보험, 국민은행, 기업은행, 대구은행, 대신증권, 미래에셋생명, 미래에셋증권, 삼성생명보험, 삼성증권, 삼성화재해상보험, 신영증권, 신한은행, 신한투자증권, 우리은행, 유안타증권, 하나은행, 하나증권, 한국투자증권, 한화생명보험, 한화투자증권, 현대차증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스	
상품의 특징	<p>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. 채권모펀드는 중단기(1~3년) 및 우량채권(국공채 및 A-등급 위주의 회사채)위주의 투자를 통한 안정적인 이자 수익을 추구합니다.</p>			

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
퇴연배당40자1(채혼)(운용)	자산 총액 (A)	159,732	161,901	1.36
	부채 총액 (B)	114	174	52.89
	순자산총액 (C=A-B)	159,619	161,727	1.32
	발행 수익증권 총 수 (D)	125,195	122,618	-2.06
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,274.96	1,318.95	3.45
종류(Class)별 기준가격 현황				
퇴연배당40자1(채혼)C	기준가격	1,224.27	1,264.05	3.25
퇴연배당40자1(채혼)C-F	기준가격	1,290.56	1,334.12	3.38
퇴연배당40자1(채혼)Ce	기준가격	1,181.32	1,220.49	3.32

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산 총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

▶ 펀드의 투자전략

1. 투자전략

이 투자신탁은 수익자의 노후생활을 대비하기 위한 자금마련을 목적으로 하며, 퇴직연금 투자신탁 자산의 대부분을 모두투자신탁인 마이더스 우량채권 증권 모두투자신탁(채권) 및 마이더스 배당 증권 모두투자신탁(주식)에 투자하여 모두투자신탁이 투자하는 채권 및 주식으로부터의 자본이익과 이자/배당소득을 얻는 것을 목적으로 합니다.

이 투자신탁은 투자목적의 달성을 위하여 주식형 모두투자신탁 (마이더스 배당 증권 모두투자신탁(주식))에 자산의 40% 이하를, 채권형 모두투자신탁(마이더스 우량채권 증권 모두투자신탁(채권))에 자산의 60% 이상을 투자합니다.

2. 위험관리

- 배당 증권 모두자산탁(주식): 동일종목 투자한도 등을 두어 개별 투자대상 증권의 가격변동 위험을 제한
- 우량채권 증권 모두자산탁(채권): 동일종목 투자한도 등을 두어 개별 투자대상 증권의 가격변동 위험을 제한

3. 수익구조

이 투자신탁은 수익자의 노후생활을 대비하기 위한 자금마련을 목적으로 하며, 퇴직연금 투자신탁 자산의 대부분을 모두자산탁인 마이다스 우량채권 증권 모두자산탁(채권) 및 마이다스 배당 증권 모두자산탁(주식)에 투자하여 모두자산탁이 투자하는 채권 및 주식으로부터의 자본이득과 이자/배당소득을 얻는 것을 목적으로 합니다.

※ 모두자산탁의 수익구조

[마이다스 우량채권 증권 모두자산탁(채권)]

이 투자신탁은 국내 채권에 주로 투자하는 채권형 투자신탁으로, 투자대상 채권으로부터의 이자 수익 및 채권 가격 등락이 투자 수익을 결정하는 주요인입니다.

[마이다스 배당 증권 모두자산탁(주식)]

이 투자신탁은 자산의 대부분을 주식에 투자하여 자본이득과 배당소득을 추구합니다. 주식 투자시 주로 배당수익률이 높은 주식(배당주)에 선별 투자하여 높은 배당수익과 자본 이득을 함께 추구하는 것을 목적으로 합니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드 수익률은 3.25%(C클래스 기준)로, 비교지수 대비 0.31%p 높은 수준을 기록했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

[주식]

동기간 KOSPI는 5.16% 상승하였습니다.

4월 KOSPI는 전월말 대비 1.99% 하락한 2,692.06pt를 기록하였습니다. 미국 3월 CPI 서프라이즈로 금리 인하 기대 시점 지연에 따른 실망감이 대두되었고, 이란-이스라엘 전쟁에 고유가, 고환율 등 대외 불확실성이 증대되며 위험선호 후퇴가 나타난 것이 시장 하락 요인으로 작용하였습니다. 5월 KOSPI는 전월말 대비 2.06% 하락한 2,636.52pt를 기록하였습니다. 미국 4월 CPI, 엔비디아 실적 발표 등의 이벤트를 소화하며 S&P500, 나스닥은 신고가를 경신하였으나 KOSPI는 HLB의 FDA 승인 불발, 삼성전자의 엔비디아향 제품테스트 실패 뉴스, LG화학&LG에너지솔루션 신용등급 하향 등의 악재로 인해 부진하였습니다.

6월 KOSPI는 전월말 대비 6.12% 상승한 2,797.82pt를 기록하였습니다. 미국 5월 물가지표 둔화, 6월 FOMC 등 대형 이벤트를 양호하게 소화하며 대형주 중심의 강세를 보였습니다. 자동차, 화장품, 음식료 등 수출주 또한 강세가 이어지는 가운데 반도체 업종의 반등에 힘입어 월중 2,800pt 선을 돌파하였습니다.

향후 KOSPI는 2분기 실적발표를 반영하며, 추가 상승을 시도할 것으로 판단합니다. 단기적으로는 그간 상승폭이 컸기 때문에 다소 상승탄력은 둔화될 수 있지만 견조한 실적 전망을 바탕으로 추가 상승 시도가 가능할 것으로 판단합니다. 아울러 실적 시즌이 시작되면 실적 개선 여부에 따라 업종별 종목별 주가 차별화 흐름은 지속될 것으로 보이며, 기존 주도업종들의 강세가 풀림이 심화될 가능성 또한 높다고 판단됩니다. 동 펀드는 견조한 실적을 바탕으로 하반기 실적 상황이 예상되는 반도체, 화장품, 금융, 조선 업종의 투자매력이 여전히 높다고 판단하고 있습니다. 상반기에 특히 부진했던 이차전지, 바이오 업종의 경우 하반기 금리 인하 환경에서는 투자심리가 개선될 수 있어 관심을 갖고 트레이딩 대응하고자 합니다.

[채권]

동 기간 국고 금리는 상승한 후 하락하였습니다.

4월 국고 금리는 상승하였습니다(국고 3년 3.525%, +0.206%p / 국고10년 3.650%, +0.248%p). 미국 고물가 기조와 한국 1Q GDP 예상치 상승 등이 금리 상승 요인으로 작용하였습니다. 미국 3월 물가가 전년 대비 3.5% 상승으로 오름폭을 확대하며, 연준 금리 인하에 대한 기대감이 약화되었습니다. 이 가운데 국내 1Q GDP가 전기 대비 3.4% 상승으로 예상치를 큰 폭으로 상회하였고, 야당의 추경 편성 주장 등이 이어지며 국고 금리는 상승하였습니다.

5월 국고 금리는 하락하였습니다(국고 3년 3.452%, -0.073%p / 국고10년 3.580%, -0.070%p). 미국 4월 소비자물가 전년 비가 3.4%로 전월 대비 오름 폭을 축소하며 국내외 금리 하락을 견인하였습니다. 한국은행 금통위는 기준금리를 3.5%로 만장일치 동결하였으나, 금통위원 1인이 3개월 내 금리 인하 검토가 필요하다는 입장을 유지한 점 역시 금리 강세 요인이었습니다. 그러나 월 후반기 연준의 일부 위원들이 고금리를 유지해야 한다는 입장을 밝히며 금리 낙폭은 제한되었습니다.

6월 국고 금리는 하락하였습니다(국고 3년 3.177%, -0.275%p / 국고10년 3.260%, -0.320%p). 국내외 주요국의 물가 상승을 둔화와 ECB의 기준금리 인하 등으로 국고 금리는 하락하였습니다. 5월 소비자물가 전년비는 한국이 2.7%, 미국이 3.3%로 2개월 연속 오름 폭이 축소되었습니다. 그리고 미국과 유럽의 제조업 PMI 지수가 부진을 이어가는 가운데, ECB는 기준금리를 4.25%로 2년 만에 인하(25bp)하며, 국내 기준금리 인하 기대감이 확대 되었습니다.

향후 금리는 하락을 전망합니다. 통계청의 5월 산업활동동향에 따르면 경기동행지수 순환변동치는 98.8(-0.6p)로 3개월 연속 하락하는 가운데, 선행지수 역시 100.5(-0.1p)로 하락하는 등 국내 경기 모멘텀의 둔화 신호가 강화되고 있습니다. 여기에 ECB가 연준보다 먼저 기준금리를 인하한 점, 6월 소비자물가 전년비가 2.4%로 하향 안정되고 있는 점 역시 한국은행 기준금리 인하의 명분이 될 것으로 판단합니다. 따라서 금리는 통화 완화에 대한 기대감 등으로 하락을 전망합니다. 크레딧은 아직 가격 부담감이 다소 높은 수준이나, 기준 금리 인하 기대감으로 인한 캐리 수요 등으로 보합권 흐름을 전망합니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %, %p)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
퇴연배당40자1(채훈)(운용)	3.45	7.17	11.47	10.25
(비교지수 대비 성과)	(0.51)	(1.12)	(1.18)	(1.55)
종류(Class)별 현황				
퇴연배당40자1(채훈)C (비교지수 대비 성과)	3.25 (0.31)	6.76 (0.71)	10.82 (0.53)	9.38 (0.68)
퇴연배당40자1(채훈)C-F (비교지수 대비 성과)	3.38 (0.44)	7.02 (0.97)	11.23 (0.94)	9.92 (1.22)
퇴연배당40자1(채훈)Ce (비교지수 대비 성과)	3.32 (0.38)	6.89 (0.84)	11.03 (0.74)	9.66 (0.96)
비교지수(벤치마크)	2.94	6.05	10.29	8.70

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)	10.25	18.87	11.40	39.23
(비교지수 대비 성과)	(1.55)	(4.30)	(11.29)	(15.29)
종류(Class)별 현황				
퇴연배당40자1(채훈)C (비교지수 대비 성과)	9.38 (0.68)	16.99 (2.42)	8.75 (8.64)	33.78 (9.84)
퇴연배당40자1(채훈)C-F (비교지수 대비 성과)	9.92 (1.22)	18.17 (3.60)	10.41 (10.30)	- -
퇴연배당40자1(채훈)Ce (비교지수 대비 성과)	9.66 (0.96)	17.61 (3.04)	9.63 (9.52)	35.57 (11.63)
비교지수(벤치마크)	8.70	14.57	0.11	23.94

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		단기대출및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	4,282.42	1,301.30	200.05	9.66	6.02	0.00	0.00	0.00	0.00	-277.58	12.74	5,534.60
당 기	3,855.27	1,611.91	218.17	-6.04	11.21	0.00	0.00	0.00	0.00	-266.84	-3.71	5,419.96

3. 자산현황

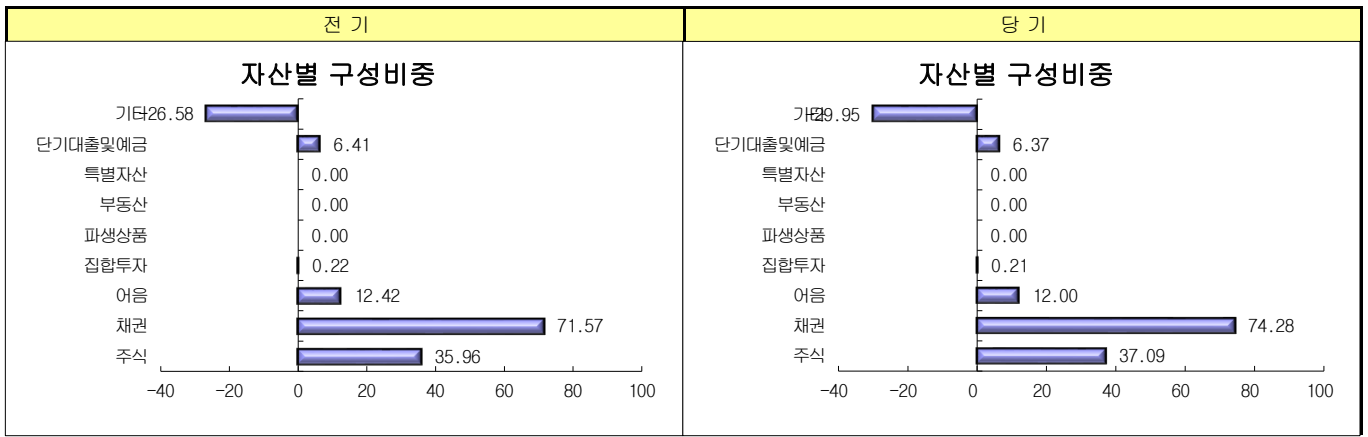
▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	60,047	120,256	19,430	344	2	0	0	0	0	10,307	-48,486	161,901
(1.00)	(37.09)	(74.28)	(12.00)	(0.21)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(6.37)	-(29.95)	(100.00)
합 계	60,047	120,256	19,430	344	2	0	0	0	0	10,307	-48,486	161,901

* () : 구성 비중

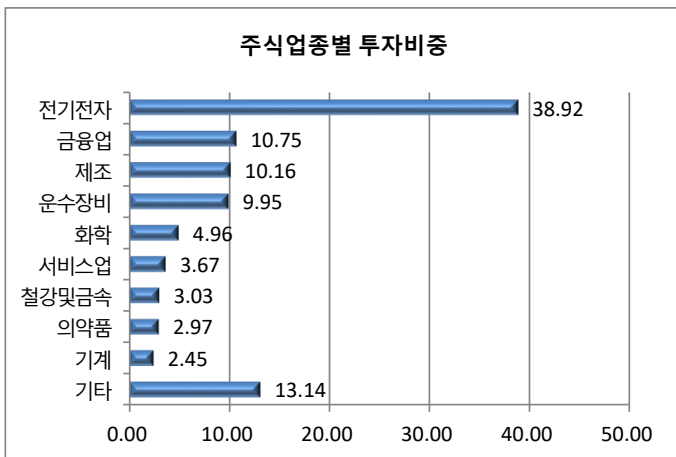
주) 위 자산구성현황의 자산총액에는 채권담보 및 미수입금 평가액을 포함하지 않습니다



▶ **주식업종별 투자비중**

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	38.92	6	서비스업	3.67
2	금융업	10.75	7	철강및금속	3.03
3	제조	10.16	8	의약품	2.97
4	운수장비	9.95	9	기계	2.45
5	화학	4.96	10	기타	13.14



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ **투자대상 상위 10종목**

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	채권	국고03250-2603(24-3)	6.67	6	주식	삼성전자	3.48
2	채권	국고01750-2609(21-7)	6.03	7	채권	국고03250-2903(24-1)	3.45
3	채권	국고03250-2706(24-4)	4.66	8	주식	SK하이닉스	2.99
4	주식	삼성전자우	4.56	9	채권	농업금융채권(은행)2023-09013Y-E(사)	2.11
5	채권	전자단기사채(케이에스에스 제일차0605-0903)	4.09	10	채권	광주도시공사24-2	2.10

※ 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
삼성전자우	107,675	7,387	4.56	대한민국	KRW	전기전자	
삼성전자	64,391	5,628	3.48	대한민국	KRW	전기전자	
SK하이닉스	20,736	4,842	2.99	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
국고03250-2603(24-3)	10,662	10,791	대한민국	KRW	2024-03-10	2026-03-10		RF	6.67
국고01750-2609(21-7)	9,996	9,763	대한민국	KRW	2021-09-10	2026-09-10		RF	6.03
국고03250-2706(24-4)	7,497	7,543	대한민국	KRW	2024-06-10	2027-06-10		RF	4.66
전자단기사채(케이에스 에스제일차0605-0903)	6,664	6,628	대한민국	KRW	2024-06-05	2024-09-03		A1	4.09
국고03250-2903(24-1)	5,498	5,582	대한민국	KRW	2024-03-10	2029-03-10		RF	3.45
농업금융채권(은 행)2023-09013Y-E(사)	3,332	3,413	대한민국	KRW	2023-09-14	2026-09-14		AAA	2.11
광주도시공사24-2	3,332	3,406	대한민국	KRW	2024-01-11	2027-01-11		AA+	2.10

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

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
기민수	본부장	43	32	36,696	1	200	2110000525
김예리	부장	42	17	7,158	2	1,876	2109001471
김민수	부장	41	5	6,911	-	-	2111000836
문예지	차장	37	5	2,099	1	200	2120001130

주1) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함.

주2) 펀드 개수 및 운용규모는 해당 투자운용인력이 책임투자운용인력으로써 운용하는 펀드를 대상으로 산정됨.

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

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2020.01.17 ~ 현재	기민수
2021.10.21 ~ 현재	김예리
2018.03.16 ~ 현재	김민수
2021.10.21 ~ 현재	문예지
2006.01.09 ~ 2021.10.20	홍성철
2006.01.09 ~ 2021.10.20	김예리

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

	구 분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
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**	3	0.00	3	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	13	0.01	12	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	14	0.01	12	0.01
		합계	27	0.02	24	0.02
	증권거래세	18	0.01	17	0.01	
퇴연배당40자1(채훈)C	자산운용사	75	0.06	75	0.06	
	판매회사	174	0.13	175	0.13	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	6	0.01	7	0.01	
	일반사무관리회사	5	0.00	5	0.00	
	보수합계	260	0.20	262	0.20	
	기타비용**	3	0.00	3	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	11	0.01	10	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	12	0.01	10	0.01
		합계	22	0.02	20	0.02
	증권거래세	15	0.01	14	0.01	
퇴연배당40자1(채훈)C-F	자산운용사	0	0.06	0	0.06	
	판매회사	0	0.01	0	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.07	1	0.07	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
		합계	0	0.02	0	0.02
	증권거래세	0	0.01	0	0.01	
퇴연배당40자1(채훈)Ce	자산운용사	15	0.06	15	0.06	
	판매회사	17	0.07	18	0.07	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
	보수합계	34	0.13	36	0.13	
	기타비용**	1	0.00	1	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	2	0.01	2	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.01	2	0.01
		합계	4	0.02	4	0.02
	증권거래세	3	0.01	3	0.01	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

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

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

※ 발행분담금내역 : 해당사항 없음

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

		총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
퇴연배당40자1(채훈)(운용)	전기	0.0077	0.0688	0.0765
	당기	0.0074	0.0601	0.0675
종류(Class)별 현황				
퇴연배당40자1(채훈)C	전기	0.8097	0.0689	0.8786
	당기	0.8095	0.0601	0.8696
퇴연배당40자1(채훈)C-F	전기	0.304	0.0688	0.3728
	당기	0.3038	0.0601	0.3639
퇴연배당40자1(채훈)Ce	전기	0.5423	0.0689	0.6112
	당기	0.542	0.0601	0.6021

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
258,031	9,411	217,701	11,264	16.25	65.18

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

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

배당(모펀드)(주식)

2023년10월09일 ~ 2024년01월08일	2024년01월09일 ~ 2024년04월08일	2024년04월09일 ~ 2024년07월08일
12.20	18.70	16.25

7. 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

▶ 투자현황

(단위 : 주, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
-	-	-	-

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등	
유동성 위험	증권시장규모 등을 감안할 때 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자할 경우 투자대상종목의 유동성 부족에 따른 환금성의 결여가 투자신탁재산 가치의 하락을 초래할 위험이 발생할 수 있습니다.
신용위험	채무불이행 위험은 채권의 발행주체가 현금흐름의 부족으로 인해 채무를 불이행할 경우, 투자자금에 대한 이자와 원금의 손실이 발생할 수 있는 위험 또는 투자자금에 대한 이자와 원금의 회수완료 시간이 예상보다 길게 소요됨에 따른 기회비용이 발생할 수 있는 위험을 말하는 것입니다
주식등 가격변동위험 (시장위험)	주식시장은 시장 내의 수급과 시장 외부변수에 따라 그 등락을 거듭합니다. 그 중에서도 경제성장률, 환율, 금리변동 등의 요인들은 개별기업 성과의 좋고 나쁨에 상관없이 주식시장 전체에 영향을 끼쳐 개별주식가격의 등락을 초래하게 되므로, 주식시장에 투자하는 투자자에게는 예상하기 어려운 위험이기도 합니다. 이러한 외부변수들의 변화는 투자자산 가치의 변화를 초래할 수 있습니다.

주식등 가격변동위험 (종목위험)	개별주식은 해당기업의 수익성 및 성장성의 변화에 따라 주식의 가격이 변동되므로 이에 따라 이익 혹은 손실이 발생할 가능성이 항상 있습니다. 회사는 투자대상 기업의 성장성과 수익성이 개선될 것으로 예상하거나, 기업의 가치보다 현재 시장에서 거래되는 가격이 낮다고 판단할 경우에 해당 주식을 매수하지만, 회사의 판단이 항상 정확할 수는 없는 것이므로 투자손실의 위험이 항상 존재합니다.
금리변동위험	금리변동위험 채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격의 상승으로 인한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 채권가격의 하락으로 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이익이 발생할 수 있습니다. 또한 채권의 가격은 채권의 만기 이전에 발생하는 이자수령액이 현재의 채권시장 이자율과 같은 이자율로 재투자된다는 가정 하에 계산됩니다. 그러나 실제로는 채권시장 이자율이 항상 변하고 있어, 만일 이자 수령 시의 시장이자율이 당초의 시장이자율보다 낮아질 경우 채권투자로부터 발생하는 수익이 예상수익보다 작아질 수도 있습니다.
파생상품 관련 위험	파생상품에의 투자는 적은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출될 수 있습니다. 기초 자산의 가격변동성을 완화하기 위한 헷지전략과 자산배분전략을 구사함에도 불구하고, 파생상품은 시장 내의 수급과 시장 외부변수에 따라 기초자산의 움직임과 상이하게 움직일 경우 파생상품에 투자하는 투자자에게 예상하기 어려운 투자자산 가치의 변화를 초래할 수 있습니다.
회사채 투자위험	회사채는 국공채 및 통안채에 비하여 높은 수준의 투자위험을 지니고 있으며, 따라서 회사채에 주로 투자하는 회사채형 투자신탁의 경우 국공채 등에 주로 투자하는 채권형 투자신탁보다 투자위험이 높음을 유의하시기 바랍니다.

2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등
동기간 환매중단, 상환연기, 부실자산 발생 관련 위험은 없었으며, 보고서 작성 시점에서 동 위험의 발생 가능성은 제한적입니다.

▶ 나. 주요 위험 관리 방안

1. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등	
유동성위험	보유종목의 시장유동성 점검은 초저유동성 종목에 대하여 모니터링하고, 종목별 전량매도소요일, 중소형주 비중 점검 등을 통하여 관리하고 있으며, 위험발생이 예상되는 경우 즉시 위험관리위원회를 개최하여 대응방안을 마련하며, 펀드의 유동성관리는 펀드별 현금자산 및 유동성비중에 대하여 Daily 모니터링하고, 환매스케줄 및 자금관리에 만전을 기하고 있습니다.
신용위험	주식 및 채권의 경우 Buying List 종목에 한해 투자 가능하며, Buying List 선정시 종목의 신용위험에 대한 점검절차를 가지고 있으며, 신용등급의 변동에 대하여 데일리 모니터링하고, 신용등급이 규정에서 정한 등급 미만으로 하락시에는 위험관리위원회의 점검절차를 통하여 대응방안을 마련하여 대응합니다. RP거래의 경우 거래처 및 담보증권 점검을 통하여 신용위험을 관리하고 있습니다.
시장위험	주식 및 채권의 편입비, 종목별 편입비 등의 한도를 규약에 정하고, 한도 내에서의 운용을 원칙으로 하고 있으며, 개별 주식종목의 경우 Loss-cut 규정을 두고 있으며, 듀레이션점검, 펀드별 BM대비 변동성, TE, IR, MDD 등의 위험조정성과 지표의 관리를 통하여 시장위험을 관리하고 있습니다.
파생상품 관련위험	파생상품의 편입 한도를 규약에 정하고, 한도 내에서의 운용을 원칙으로 하고 있으며, 파생상품거래에 따른 위험평가액을 매일 모니터링하고 점검합니다.
통제방안	규약, 법규 및 내부 운용지침 등에서 요구하는 위험관리 항목과 일상적으로 발생할 수 있는 위험요소에 대하여 데일리 및 상시 모니터링하고 있으며, 주간 리스크관리리포트를 통한 점검, 월1회 정기 위험관리실무위원회 등의 점검절차를 가지고 있으며, 실제 위험요인 발생시 즉각적으로 위험관리위원회를 개최하여 위험요인 분석 및 그에 따른 해결 방안 강구하고 추가적인 위험 발생의 방지에 최선을 다합니다.

2. 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제제한 과 수단 등
해당사항 없음

3. 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등
해당사항 없음

▶ 다. 자전거래 현황

1. 자전거래규모			
최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
0	5,543,490,176	5,543,490,176	5,543,490,176

2. 최근 1년간 자전거래 발생 시 자전거래 사유, 관련 펀드간 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차 등

2024-03-27 발생한 자전거래는 타 펀드의 모자형 전환으로 인해 이 펀드의 모펀드인 '배당 증권 모두자산탁(주식)'으로 자산 이체가 이루어졌기 때문입니다.
 자전거래는 법에서 허용된 경우만 가능하고, 권리주 등 시장매각이 불가능하여 자전거래가 불가피한 경우 등에 한정하여 준법감시인 사전승인 후 거래합니다.

▶ 라. 주요 비상대응계획

집합투자재산위험관리규정 제39조(집합투자재산 운용에 따른 비상계획의 수립 및 점검)에 의거하여 '운용관련 비상상황에 대한 단계별 가이드라인'을 제정하고 운영하고 있으며, 대규모환매청구, 보유자산의 중대한 손실, 보유자산의 부실화 등의 정량적인 사항은 시스템으로 구축하여 데일리 모니터링 및 단계별 점검사항 발생시 위험요소에 대하여 점검하고, 조속하게 대처하여 추가적인 위험상황으로의 확대를 방지하고, 재난.재해, 민원 및 소송, 금융사고 등의 발생에 대하여도 위기상황에 대하여 단계별로 정의하고 발생시 단계별 대응방안에 따르며, 재난.재해의 경우에는 발생 즉시 비상대책위원회를 소집하여 BCP점검 및 비상대응계획을 수립하여 시행하여 위험을 최소화 하도록 최선을 다합니다.

9. 자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

▶ 투자 및 회수 현황 (단위 : 백만원, %)

펀드명	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
해당사항 없음							

주) 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 퇴직연금 배당 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)(운용)의 자산운용회사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 하나은행의 확인을 받아 판매회사인 KB증권, NH농협은행, NH투자증권, 교보생명보험, 국민은행, 기업은행, 대구은행, 대신증권, 미래에셋생명, 미래에셋증권, 삼성생명보험, 삼성증권, 삼성화재해상보험, 신영증권, 신한은행, 신한투자증권, 우리은행, 유안타증권, 하나은행, 하나증권, 한국투자증권, 한화생명보험, 한화투자증권, 현대차증권을 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