

자산운용보고서

마이다스 백년대계 어린이 적립식 증권투자신탁(주식)(운용)

(운용기간 : 2024년10월18일 ~ 2025년01월17일)

o 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 회전율
 - ▶ 최근 3분기 매매회전율 추이
- 7 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 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
마이다스 백년대계 어린이 적립식 증권자투자신탁(주식)(운용) 마이다스 백년대계 어린이 적립식 증권자투자신탁(주식)C1 마이다스 백년대계 어린이 적립식 증권자투자신탁(주식)C3 마이다스 백년대계 어린이 적립식 증권자투자신탁(주식)C4 마이다스 백년대계 어린이 적립식 증권자투자신탁(주식)C5 마이다스 백년대계 어린이 적립식 증권자투자신탁(주식)Ce		2등급	50035 96417 28679 28680 28681 BU374	해당하지 않음
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2005.07.18	
운용기간	2024.10.18 ~ 2025.01.17	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음	
투자소득의 과세	<집합투자자기구> 집합투자자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다. <수익자에 대한 과세: 원천징수 원칙> 거주자 개인이 받는 투자신탁의 과세이익에 대해서는 15.4%(소득세 14%, 지방소득세 1.4%)의 세율로 원천징수 됩니다. 이러한 소득은 개인의 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 2천만원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무 종결되 나, 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 2천만원을 초과하는 경우에는 유형별 소득을 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩 니다. 자세한 사항은 투자설명서 제2부 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다. <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 바랍니 다.			
자산운용회사	마이다스에셋자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행	
판매회사	국민은행	일반사무관리회사	하나펀드서비스	
상품의 특징	이 투자신탁은 국내 주식, 특히 배당주에 주로 투자하는 ‘마이다스 배당 증권모투자신탁(주식)’에 60% 이상 투자하며, 투 자대상주식의 가격 상승에 따른 자본이득과 배당소득을 추구합니다.			

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
백년대계어린이자(주식)(운용)	자산 총액 (A)	1,341	1,221	-8.88
	부채 총액 (B)	15	16	3.86
	순자산총액 (C=A-B)	1,325	1,205	-9.03
	발행 수익증권 총 수 (D)	814	761	-6.62
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,626.99	1,584.97	-2.58
종류(Class)별 기준가격 현황				
백년대계어린이자(주식)C1	기준가격	967.21	936.72	-3.15
백년대계어린이자(주식)C3	기준가격	1,234.14	1,195.91	-3.10
백년대계어린이자(주식)C4	기준가격	1,520.15	1,473.52	-3.07
백년대계어린이자(주식)C5	기준가격	1,582.94	1,534.85	-3.04
백년대계어린이자(주식)Ce	기준가격	1,466.49	1,423.26	-2.95

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 신탁재산의 90% 이상을 국내 주식, 특히 60% 이상을 배당주에 투자하는 마이다스 배당 증권 모투자신탁(주식)에 집합투자재산의
60% 이상을 투자하여 투자대상주식의 가격 상승에 따른 자본이득을 추구합니다.

2. 위험관리

- 해당 증권 모투자신탁(주식): 동일종목 투자한도 등을 두어 개별 투자대상 증권의 가격변동 위험을 제한

3. 수익구조

이 투자신탁은 모자형구조의 자투자신탁으로 국내주식에 주로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상자산으로 하며, 모투자신탁에 투자신탁 자산총액의 60% 이상을 투자하여 적극적인 자본이득과 배당소득을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

※ 모투자신탁의 수익구조

[마이다스 배당 증권 모투자신탁(주식)]이 투자신탁은 자산의 대부분을 주식에 투자하여 자본이득과 배당소득을 추구합니다. 주식 투자시 주로 배당수익률이 높은 주식(배당주)에 선택 투자하여 높은 배당수익과 자본 이득을 함께 추구하는 것을 목적으로 합니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드 수익률은 C1클래스 기준 -3.15%로 비교지수 대비 0.14%p 높은 수준을 기록하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

동 기간 KOSPI는 3.29% 하락하였습니다.

10월 KOSPI는 전월말 대비 1.43% 하락한 2,556.15pt를 기록하였습니다. 경기침체 우려는 완화됐으나 미국 대선 불확실성, 고금리 부담 등으로 인해 지수는 하락하였습니다. 시가총액 1위 기업인 삼성전자 실적 부진 및 HBM 공급 차질 우려로 인해 주가 약세를 보인 점도 부정적이었습니다. 11월 KOSPI는 전월 말 대비 3.92% 하락한 2455.91pt를 기록했습니다. 11월 금통위 금리인하 단행, 삼성전자 자사주 매입 계획 발표에도 불구하고 트럼프 관세 정책 리스크, 내수시장 둔화, 외국인 투자자의 삼성전자 순매도세로 인해 국내 증시는 하락 마감하였습니다.

12월 KOSPI는 전월 말 대비 2.30% 하락한 2339.49pt를 기록했습니다. 국내 정치 불확실성 확대, 원화 약세 지속. 밸류업 정책 모멘텀 약화는 전반적인 지수에 부정적인 요인으로 작용하고 있으며, 12월 FOMC 금리 인하 속도 조절은 개인투자자와 외국인 투자자의 매도 압력을 강화하며 국내 증시는 하락 마감하였습니다.

KOSPI는 바닥에 대한 신뢰가 높아졌으나 여전히 트럼프 영향력 아래 있습니다. 트럼프 취임 이후 발표될 과격한 행정명령 등으로 인해 주가 변동성이 확대될 수 있습니다. 관세 부과, 이민자 추방, IRA 지원금 중단, 국제기구 탈퇴 등은 트럼프가 행정명령으로 실행 가능한 정책으로, 트럼프 2기 정부의 정책 불확실성을 높일 것으로 전망합니다.

미국 시중금리의 상방 압력 역시 우려되는 부분입니다. 금리는 하락 가능성이 낮아졌으며, 트럼프 관세 및 미국 1분기 채권 발행 규모에 대한 우려 등은 아직 미반영되어, 주가 변동성 확대 가능성에 주의할 필요가 있습니다. 그러나 관세 관련 정책은 협상 과정에서 절충될 가능성이 높아 보이며, 집권 초기부터 규제 완화 관련 주요 인사 확정, 감세안 초안 제시 등 신속한 정책 추진이 기대됩니다. 한국은 ① 탄핵 정국, ② 고환율, ③ 부동산 리스크 등 다양한 문제를 안고 있는 상황입니다. 이에 정부는 1분기는 재정 조기집행, 2분기는 추경으로 대응할 것으로 예상합니다. 상반기 정부의 재정 조기집행(398조원, +2.5% YoY)은 상반기 성장을 하단을 방어할 것으로 보입니다. '25년 2분기에는 추경 논의를 시작하여, 하반기 최소 20조원 이상의 추경 집행이 가능할 것으로 예상합니다. 3년만에 실시되는 추경은 소비심리에 긍정적인 기여를 할 것으로 판단합니다.

1월 증시는 그간의 부진을 만회하는 되돌림을 보였지만, 2월 들어 덩시크 파장과 트럼프 대통령의 관세 부과 소식으로 변동성 높은 모습을 보이고 있습니다. 다만 가파른 가격 조정보다는 일시적인 약세로 판단하며, 변동성을 활용한 매매가 필요한 시점으로 판단합니다. 현재 지수 수준은 박스권 하단 부근에 있다는 판단으로 하방 경직성이 높은 가운데 일부 업종, 종목의 차별화된 장세를 전망합니다. 실적이 견조하고 관세 리스크에서 벗어나 있는 조선, 기계(전력기기, 방산) 섹터와 반도체(고환율 수혜), 소프트웨어(덱시크 효과), 바이오(미국 금리 하락), 밸류업(주주환원 확대) 섹터 중심으로 대응하고자 합니다

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %, %p)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
백년대계어린이자(주식)(운용)	-2.58	-10.82	-1.60	7.63
(비교지수 대비 성과)	(0.71)	(0.43)	(0.75)	(4.03)
종류(Class)별 현황				
백년대계어린이자(주식)C1 (비교지수 대비 성과)	-3.15 (0.14)	-11.84 (-0.59)	-6.33 (-3.98)	-6.33 (-9.93)
백년대계어린이자(주식)C3 (비교지수 대비 성과)	-3.10 (0.19)	-11.77 (-0.52)	-3.14 (-0.79)	5.40 (1.80)
백년대계어린이자(주식)C4 (비교지수 대비 성과)	-3.07 (0.22)	-11.72 (-0.47)	-3.05 (-0.70)	5.53 (1.93)
백년대계어린이자(주식)C5 (비교지수 대비 성과)	-3.04 (0.25)	-11.66 (-0.41)	-2.96 (-0.61)	5.65 (2.05)

백년대계어린이자(주식)Ce (비교지수 대비 성과)	-2.95 (0.34)	-11.50 (-0.25)	-2.69 (-0.34)	6.04 (2.44)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률 (비교지수 대비 성과)	-3.04 (0.25)	-11.67 (-0.42)	-2.97 (-0.62)	5.63 (2.03)
비교지수(벤치마크)	-3.29	-11.25	-2.35	3.60

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI X 100%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
백년대계어린이자(주식)(운용)	7.63	15.67	-2.28	45.60
(비교지수 대비 성과)	(4.03)	(9.61)	(10.40)	(33.47)
종류(Class)별 현황				
백년대계어린이자(주식)C1 (비교지수 대비 성과)	-6.33 (-9.93)	1.69 (-4.37)	-16.19 (-3.51)	19.14 (7.01)
백년대계어린이자(주식)C3 (비교지수 대비 성과)	5.40 (1.80)	10.89 (4.83)	-8.37 (4.31)	30.90 (18.77)
백년대계어린이자(주식)C4 (비교지수 대비 성과)	5.53 (1.93)	11.16 (5.10)	-8.04 (4.64)	31.71 (19.58)
백년대계어린이자(주식)C5 (비교지수 대비 성과)	5.65 (2.05)	11.43 (5.37)	-7.70 (4.98)	32.50 (20.37)
백년대계어린이자(주식)Ce (비교지수 대비 성과)	6.04 (2.44)	12.25 (6.19)	-6.66 (6.02)	34.99 (22.86)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률 (비교지수 대비 성과)	5.63 (2.03)	11.37 (5.31)	-7.81 (4.87)	32.13 (20.00)
비교지수(벤치마크)	3.60	6.06	-12.68	12.13

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI X 100%

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

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	-118.55	0.00	0.00	-0.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.15	0.03	-118.38
당 기	-36.26	0.00	0.00	-1.04	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.14	0.08	-37.09

3. 자산현황

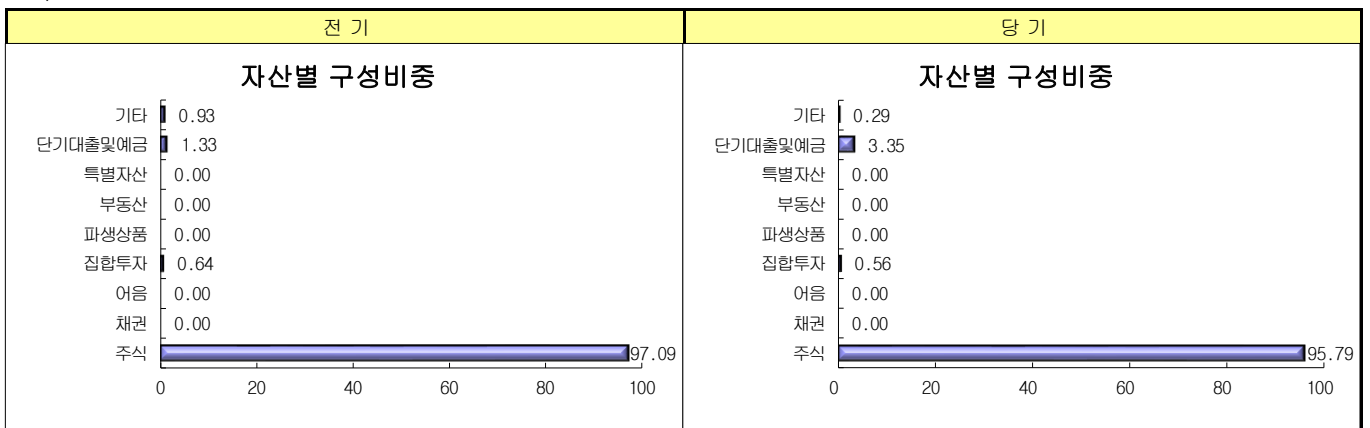
▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (1.00)	1,170 (95.79)	0 (0.00)	0 (0.00)	7 (0.56)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	41 (3.35)	4 (0.29)	1,221 (100.00)
합 계	1,170	0	0	7	0	0	0	0	0	41	4	1,221

* () : 구성 비중

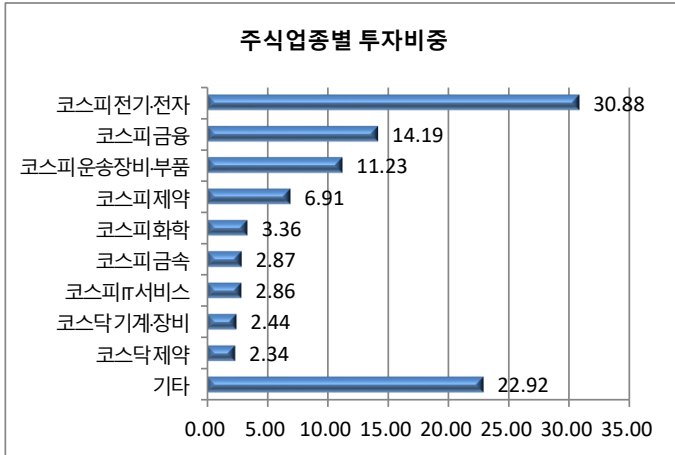
주) 위 자산구성현황의 자산총액에는 채권담보 및 미수입금 평가액을 포함하지 않습니다



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	코스피 전기·전자	30.88	6	코스피 금속	2.87
2	코스피 금융	14.19	7	코스피 IT 서비스	2.86
3	코스피 운송장비·부품	11.23	8	코스닥 기계·장비	2.44
4	코스피 제약	6.91	9	코스닥 제약	2.34
5	코스피 화학	3.36	10	기타	22.92



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	주식	SK하이닉스	7.91	6	주식	KB금융	2.38
2	주식	삼성전자우	7.87	7	주식	LG에너지솔루션	2.37
3	주식	삼성전자	6.54	8	주식	현대차2우B	2.06
4	단기상품	은대	3.35	9	주식	하나금융지주	1.87
5	주식	삼성바이오로직스	3.27	10	주식	NAVER	1.85

※ 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
SK하이닉스	450	97	7.91	대한민국	KRW	코스피 전기·전자	
삼성전자우	2,192	96	7.87	대한민국	KRW	코스피 전기·전자	
삼성전자	1,487	80	6.54	대한민국	KRW	코스피 전기·전자	
삼성바이오로직스	39	40	3.27	대한민국	KRW	코스피 제약	
KB금융	328	29	2.38	대한민국	KRW	코스피 금융	
LG에너지솔루션	82	29	2.37	대한민국	KRW	코스피 전기·전자	
현대차2우B	157	25	2.06	대한민국	KRW	코스피 운송장비·부품	
하나금융지주	397	23	1.87	대한민국	KRW	코스피 금융	
NAVER	108	23	1.85	대한민국	KRW	코스피 IT 서비스	

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	하나은행	2006-01-09	29	2.53		대한민국	KRW

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	
김예리	부장	42	17	7,185	2	1,876	2109001471

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
2021.10.21 ~ 현재 2021.10.21 ~ 2024.11.22	김예리 문예지

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

	구 분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
백년대계어린이자(주식)(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	0.01	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0.04
		합계	0	0.03	0.05
	증권거래세	0	0.03	1	0.05
백년대계어린이자(주식)C1	자산운용사	0	0.20	0	0.21
	판매회사	0	0.36	0	0.38
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	0	0.56	0	0.60
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0.03
		합계	0	0.03	0.05
	증권거래세	0	0.03	0	0.05
백년대계어린이자(주식)C3	자산운용사	0	0.21	0	0.21
	판매회사	0	0.32	0	0.32
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	0	0.54	0	0.54
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0.04

		합계	0	0.03	0	0.05
		증권거래세	0	0.03	0	0.05
백년대계어린이자(주식)C4	자산운용사		0	0.21	0	0.21
	판매회사		0	0.28	0	0.28
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		0	0.51	0	0.51
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.04
		합계	0	0.03	0	0.05
	증권거래세		0	0.03	0	0.05
백년대계어린이자(주식)C5	자산운용사		2	0.21	2	0.21
	판매회사		3	0.25	3	0.25
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		5	0.48	5	0.48
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.04
		합계	0	0.03	1	0.05
	증권거래세		0	0.03	1	0.05
백년대계어린이자(주식)Ce	자산운용사		0	0.21	0	0.21
	판매회사		0	0.16	0	0.16
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		0	0.39	0	0.39
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.04
		합계	0	0.03	0	0.05
	증권거래세		0	0.03	0	0.05

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 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)
백년대계어린이자(주식)(운용)	전기	0.0013	0.1357	0.137
	당기	0.0014	0.2063	0.2077
종류(Class)별 현황				
백년대계어린이자(주식)C1	전기	2.2234	0.1318	2.3552
	당기	2.3828	0.1905	2.5733
백년대계어린이자(주식)C3	전기	2.1597	0.1359	2.2956
	당기	2.1592	0.2064	2.3656
백년대계어린이자(주식)C4	전기	2.0353	0.1359	2.1712
	당기	2.0353	0.2067	2.242
백년대계어린이자(주식)C5	전기	1.9126	0.1361	2.0487
	당기	1.9128	0.2069	2.1197
백년대계어린이자(주식)Ce	전기	1.5356	0.1358	1.6714
	당기	1.5357	0.207	1.7427

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		매매회전율주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
248,665	13,961	397,548	17,455	29.20	115.87

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

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이 (단위 : %)

배당(모펀드)(주식)					
2024년04월18일 ~ 2024년07월17일		2024년07월18일 ~ 2024년10월17일		2024년10월18일 ~ 2025년01월17일	
17.14		17.22		29.20	

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, 금리 변동 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 자본이익이 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.

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 초자유동성 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	주식편입비, 종목별 편입비 등의 한도를 규약에 정하고, 한도 내에서의 운용을 원칙으로 하고 있으며, 개별주식종목의 경우 Loss-cut 규정을 두고 있습니다. 또한 펀드별 TE, IR, MDD 등의 위험조정성과지표의 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 통제권한 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
-	-	-	136,693,819

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 모투자신탁(주식)'으로 자산 이체가 이루어졌기 때문입니다.
자전거래는 법에서 허용된 경우만 가능하고, 권리주 등 시장매각이 불가능하여 자전거래가 불가피한 경우 등에만 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 백년대계 어린이 적립식 증권투자신탁(주식)(운용)의 자산운용회사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 국민은행을 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