자산운용보고서

마이다스 퇴직연금 배당 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)(운용)

(운용기간 : 2026년07월09일 ~ 2026년10월08일)

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
▶ 재산현황
▶ 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)
▶ 운용전문인력 변경내역

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 퇴직연금 배당 40 증권 자투자신탁 1호(채권혼합)(운용) 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 A9518 A9519 BT422	해당하지 않음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합채권형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2006.01.09	
운용기간	2026.07.09 ~ 2026.10.08	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음	
투자소득의 과세	<집합투자기구> 집합투자기구 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 종결되나, 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 2천만원을 초과하는 경우에는 유형별 소득을 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다. 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 바랍니다.			
자산운용회사	마이다스에셋자산운용(주)	펀드재산보관회사	하나은행	
판매회사	KB증권, NH농협은행, NH투자증권, 교보생명보험, 국민은행, 기업은행, 대구은행, 대신증권, 미래에셋생명, 미래에셋증권, 삼성생명보험, 삼성증권, 삼성화재해상보험, 신영증권, 신한은행, 신한투자증권, 우리은행, 유안타증권, 키움증권, 하나은행, 하나증권, 한국투자증권, 한화생명보험, 한화투자증권, 현대차증권	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 주가상승 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.			

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
퇴연배당40자1(채혼)(운용)	자산 총액 (A)	315,802.50	305,994.91	-3.11
	부채 총액 (B)	273.10	221.75	-18.80
	순자산총액 (C=A-B)	315,529.39	305,773.16	-3.09
	발행 수익증권 총 수 (D)	162,602.95	160,666.77	-1.19
	기준가격주) (E=C/D×1000)	1,940.49	1,903.15	-1.92
종류(Class)별 기준가격 현황				
퇴연배당40자1(채혼)C	기준가격	1,848.04	1,808.82	-2.12
퇴연배당40자1(채혼)C-F	기준가격	1,953.93	1,914.90	-2.00
퇴연배당40자1(채혼)Ce	기준가격	1,789.34	1,752.55	-2.06

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.

▶ 펀드의 투자전략

1. 투자전략

이 투자신탁은 수익자의 노후생활을 대비하기 위한 자금마련을 목적으로 하며, 퇴직연금 투자신탁 자산의 대부분을 모투자신탁인 마이다스 우량채권 증권 모투자신탁(채권) 및 마이다스 배당 증권 모투자신탁(주식)에 투자하여 모투자신탁이 투자하는 채권 및 주식으로부터의 자본이득과 이자/배당소득을 얻는 것을 목적으로 합니다.
이 투자신탁은 투자목적의 달성을 위하여 주식형 모투자신탁 (마이다스 배당 증권 모투자신탁(주식))에 자산의 40% 이하를, 채권형 모투자신탁(마이다스 우량채권 증권 모투자신탁(채권))에 자산의 60% 이상을 투자합니다.

2. 위험관리

- 배당 증권 모투자신탁(주식): 동일종목 투자한도 등을 두어 개별 투자대상 증권의 가격변동 위험을 제한
- 우량채권 증권 모투자신탁(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 모투자신탁인 마이다스 우량채권 증권 모투자신탁(채권) 및 마이다스 배당 증권 모투자신탁(주식)에 투자하여 모투자신탁이 투자하는 채권 및 주식으로부터의 자본이득과 이자/배당소득을 얻는 것을 목적으로 합니다.

※ 모투자신탁의 수익구조
[마이다스 우량채권 증권 모투자신탁(채권)]
이 투자신탁은 국내 채권에 주로 투자하는 채권형 투자신탁으로, 투자대상 채권으로부터의 이자 수익 및 채권 가격 등락이 투자 손익을 결정하는 주요인입니다.

[마이다스 배당 증권 모투자신탁(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 -2.12%(C클래스 기준)로, 비교지수 대비 0.17%p 낮은 수준을 기록했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

<주식>
동 기간 내 KOSPI는 8.57% 하락하였습니다.
7월 KOSPI는 전월 말 대비 -22.19% 하락한 6595.45pt를 기록했습니다. AI CapEx 투자에 대한 문제의식과 금리 민감도 상승, 중동 분쟁 재확산에 따른 미국채 금리 급등, 그리고 중국 LLM 약진에 따른 미국 폐쇄형 AI 모델의 수익 지속성 의구심이 복합적으로 작용하며, 반도체·IT하드웨어를 중심으로 지수가 급락하며 하락 마감하였습니다.
8월 KOSPI는 전월 말 대비 3.4% 상승한 6820.02pt를 기록했습니다. 빅테크 실적을 통해 AI CAPEX 확대 기조와 클라우드를 통한 AI 수익화 가능성이 재확인되었고, SK하이닉스·삼성전자의 자사주 매입 등 메모리 기업의 대규모 주주환원 기대감이 지수 상승에 긍정적으로 기여하였습니다. 다만 주요국의 재정지출 확대와 빅테크의 대규모 회사채 발행, 미·이란 갈등 지속에 따른 유가 부담이 글로벌 장기채 금리 상승을 견인하며 국내 증시의 7,000pt 돌파는 제한되며 상승 마감하였습니다.
9월 KOSPI는 전월 말 대비 0.26% 상승한 6,838.04pt를 기록했습니다. 고금리·고유가 환경 속에서도 반도체를 중심으로 제한적인 상승세를 보였으며, 안정적인 실적 성장세와 오픈AI의 GPT-6 아스트라, 메타의 뮤즈(Muse) 등 AI 혁신에 대한 기대가 긍정적으로 작용했습니다. 물가 지표 상회와 미·이란 군사적 충돌로 금리 인상 우려와 유가 상승이 나타났고, 9월 FOMC에서 25bp 금리 인상이 단행되며 미국 10년물 국채 금리는 2007년 이후 최고치를 기록했습니다. 반면 한국의 반도체 수출 증가율이 200%대를 기록하며 견조한 펀더멘털이 부각되었습니다. AI 속도 조절론은 트럼프 대통령의 일축과 실제 속도 조절 가능성에 대한 의구심으로 영향이 제한적이었으나, 미·이란 대화 재개에도 불확실성이 지속되며 KOSPI는 고금리 여파로 7,000선에서 등락을 반복하고 있습니다.

10월 국내 주식시장은 금리 변동성 안정 여부와 기업이익 상향 지속 여부가 방향성을 결정할 것으로 예상합니다. 미국 장기금리 상승에도 국내 증시는 낮은 PER과 견조한 EPS 성장에 힘입어 하단이 높아지는 박스권 흐름을 이어가고 있으며, 금리 상승세가 안정될 경우 시장의 관심이 금리에서 실적으로 이동하며 지수 상단 돌파 가능성도 높아질 것으로 판단합니다. 3분기 실적과 2027년 미국 기업이익 전망은 견조한 가운데, AI 투자 수익성을 확인하는 과정에서 단기 변동성은 반복될 수 있으나 중장기 이익 증가 추세는 이어질 전망입니다. 국내 반도체는 원화 강세에 따른 이익 감소 우려가 있으나 메모리 가격 상승 효과가 이를 상쇄하며 12개월 선행 EPS 상승세가 이어질 것으로 예상합니다. 이에 반도체를 중심으로 주주환원, 전력·에너지 인프라, 방산·조선 등으로 상승 범위가 확대될 것으로 전망합니다. 미국 중간선거는 하원은 민주당, 상원은 공화당이 다수당을 유지하는 분할 의회가 형성될 가능성이 높아 정책 불확실성은 제한적일 것으로 판단합니다. 다만 유가 재상승, 인플레이션 재확대, 미국 장기금리 급등 시 성장주 중심의 변동성 확대 가능성은 유의할 필요가 있습니다. 기본적으로 10월 중 금리 변동성이 안정되고 기업이익에 대한 신뢰가 높아지면서 국내 증시가 박스권 상단 돌파를 시도할 가능성이 높다고 판단합니다. 10월에는 시장 조정 시 주식 비중을 확대하는 전략이 유효하다고 판단합니다. 반도체를 포트폴리오의 핵심으로 유지하는 가운데, 메모리 가격 상승과 AI 투자 확대에 따른 실적 개선을 고려해 비중을 유지하고자 합니다. 또한 AI 데이터센터 확대에 따른 전력기기·전력망·에너지 인프라, 주주환원이 기대되는 금융주, 방산·조선 등 실적과 수주가 뒷받침되는 업종은 조정 시 선별적으로 비중을 확대할 계획입니다. 시장 상승 범위가 확대될 경우에는 AI 소프트웨어·활용 산업 및 바이오 등 실적 가시성이 높은 성장주로 투자 범위를 넓히고자 합니다. 반면 금리 상승과 이익 추정치 하향이 동시에 나타나는 업종은 비중을 축소하며 리스크를 관리하고, 금리 변동성이 안정되고 3분기 실적을 통해 이익 상향 추세가 확인될 경우 주식 비중을 보다 적극적으로 확대할 계획입니다.

<채권>
동 기간 국내 채권 금리는 대체적으로 상승하는 양상을 보였습니다.
7월 채권 시장은 베이 스티프닝으로 마감하였습니다. (국고 3년 3.760%, +0.063%p / 국고10년 4.262%, +0.192%p) 국고 금리는 유가 급등락과 한국은행 금리 인상 기조 등의 영향으로 상승하였습니다. 한국은행은 기준금리를 2.75%로 만장일치 인상(25bp)하였습니다. 반도체 호황으로 성장이 기존 전망치를 큰 폭으로 상회하는 가운데, 수요측 물가 압력 역시 상승한 점을 인상 배경으로 언급하였습니다.
8월 채권 시장은 약세 마감하였습니다. (국고 3년 3.840%, +0.080%p / 국고 10년 4.310%, +0.048%p) 한국은행 금통위는 기준금리를 3.0%로 25bp 인상했습니다. 성장 전망을 큰 폭으로 상향(GDP YoY 26년 3.3%, 27년 2.9%)하였으며, 물가 역시 부담 요인으로 지적했습니다. 다만 통화정책 방향 결정문에서 '금리 인상 기조'를 삭제하였고, 6개월 금리 전망도 3.25% 내외 수준으로 제시하며 향후 인상 기조는 완만할 것을 시사했습니다.
9월 채권 시장은 약세 마감하였습니다. (국고 3년 4.015%, +0.175%p / 국고 10년 4.415%, +0.105%p) 미국과 유럽 경제지표가 예상보다 견조한 가운데, AI 투자 확대 등으로 인해 고금리 장기화 전망이 강화되며 글로벌 금리 상승 압력으로 작용하였습니다. 국내 금리 역시 양호한 경기 흐름이 이어지는 가운데, 글로벌 금리에 연동되며 상승하였습니다.

10월 국고 금리는 강보합을 전망합니다. 국고 금리는 기준금리 인상을 상당 폭 반영하고 있어 가격 메리트가 높은 수준입니다. 국내 환율이 안정적인 흐름을 보이는 가운데, 10월 국고채 발행량 축소와 미국 고용지표 부진 등으로 국고 금리는 하락 압력이 다소 우세할 것으로 판단합니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %, %p)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
퇴연배당40자1(채혼)(운용)	-1.92	8.38	20.40	32.72
(비교지수 대비 성과)	(0.03)	(0.52)	(-0.27)	(-1.07)
종류(Class)별 현황				
퇴연배당40자1(채혼)C	-2.12	7.94	19.69	31.68
(비교지수 대비 성과)	(-0.17)	(0.08)	(-0.98)	(-2.11)
퇴연배당40자1(채혼)C-F	-2.00	8.22	20.13	32.33
(비교지수 대비 성과)	(-0.05)	(0.36)	(-0.54)	(-1.46)
퇴연배당40자1(채혼)Ce	-2.06	8.09	19.92	32.02
(비교지수 대비 성과)	(-0.11)	(0.23)	(-0.75)	(-1.77)
비교지수(벤치마크)	-1.95	7.86	20.67	33.79

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(채혼)(운용)	32.72	58.43	71.14	72.82
(비교지수 대비 성과)	(-1.07)	(2.63)	(4.45)	(15.50)
종류(Class)별 현황				
퇴연배당40자1(채혼)C	31.68	55.96	67.15	66.08
(비교지수 대비 성과)	(-2.11)	(0.16)	(0.46)	(8.76)
퇴연배당40자1(채혼)C-F	32.33	57.52	69.65	70.30
(비교지수 대비 성과)	(-1.46)	(1.72)	(2.96)	(12.98)
퇴연배당40자1(채혼)Ce	32.02	56.78	68.46	68.30
(비교지수 대비 성과)	(-1.77)	(0.98)	(1.77)	(10.98)
비교지수(벤치마크)	33.79	55.80	66.69	57.32

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)

구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	29,936.08	644.34	290.75	21.28	-23.56	0.00	0.00	0.00	0.00	-321.68	2.52	30,549.72
당 기	-7,944.80	2,058.93	325.44	10.79	-113.05	0.00	0.00	0.00	0.00	-476.40	3.35	-6,135.73

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

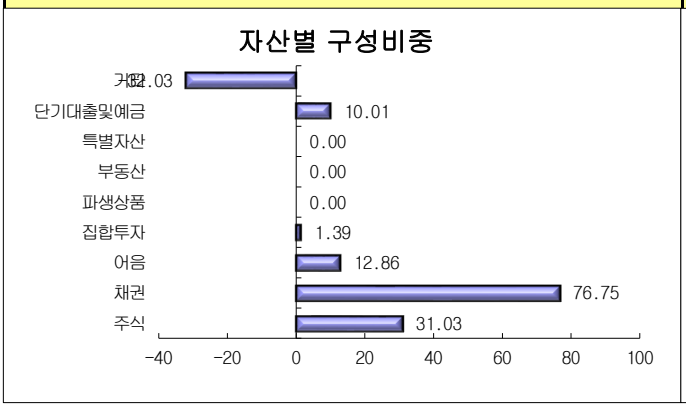
(단위: 백만원, %)

통화별 구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	74,830	269,211	28,941	8,302	-9	0	0	0	0	20,959	-96,239	305,995
(1.00)	(24.45)	(87.98)	(9.46)	(2.71)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(6.85)	-(31.45)	(100.00)
합 계	74,830	269,211	28,941	8,302	-9	0	0	0	0	20,959	-96,239	305,995

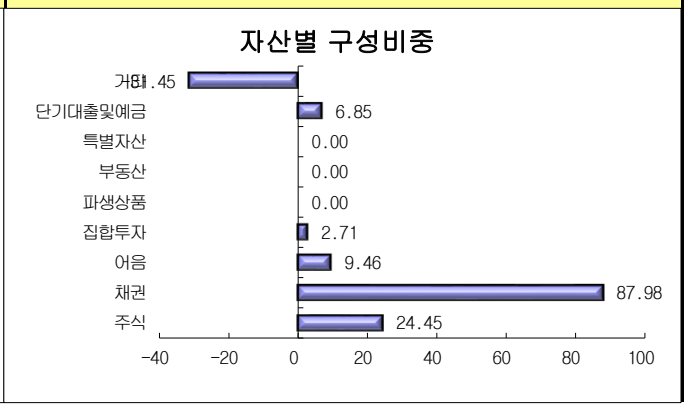
* ( ) : 구성 비중

주) 위 자산구성현황의 자산총액에는 채권담보 및 미수입금 평가액을 포함하지 않습니다

전 기



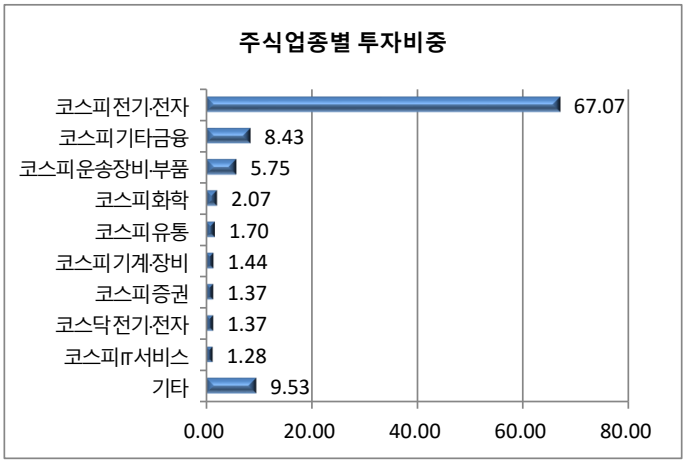
당 기



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	코스피 전기·전자	67.07	6	코스피 기계·장비	1.44
2	코스피 기타금융	8.43	7	코스피 증권	1.37
3	코스피 운송장비·부품	5.75	8	코스닥 전기·전자	1.37
4	코스피 화학	2.07	9	코스피 IT 서비스	1.28
5	코스피 유통	1.70	10	기타	9.53



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	주식	SK하이닉스	5.98	6	채권	국고03625-2809(26-7)	2.37
2	주식	삼성전자	4.92	7	채권	통안03420-2804-02	2.36
3	채권	통안02840-2801-02	4.70	8	채권	CJ ENM27-2	2.31
4	채권	국고03500-2906(26-5)	4.15	9	채권	국고02750-2812(25-10)	2.05
5	주식	삼성전자우	2.75	10	집합투자증권	KODEX 머니마켓액티브	1.26

※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	10,882	18,294	5.98	대한민국	KRW	코스피 전기·전자	
삼성전자	57,510	15,068	4.92	대한민국	KRW	코스피 전기·전자	
삼성전자우	43,416	8,423	2.75	대한민국	KRW	코스피 전기·전자	

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
통안02840-2801-02	14,533	14,379	대한민국	KRW	2026-01-02	2028-01-02		RF	4.70
국고03500-2906(26-5)	12,717	12,705	대한민국	KRW	2026-06-10	2029-06-10		RF	4.15
국고03625-2809(26-7)	7,267	7,249	대한민국	KRW	2026-09-10	2028-09-10		RF	2.37
통안03420-2804-02	7,267	7,224	대한민국	KRW	2026-04-02	2028-04-02		RF	2.36
CJ ENM27-2	7,267	7,067	대한민국	KRW	2025-09-10	2028-09-08		AA-	2.31
국고02750-2812(25-10)	6,358	6,262	대한민국	KRW	2025-12-10	2028-12-10		RF	2.05

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

▶ 집합투자증권

단위: 백만좌, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
KODEX 머니마켓액티브	수익증권	삼성자산운용(ETF)	3,839	3,844	대한민국	KRW	1.26

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	**부대표**	**45**	**53**	**104,296**	**5**	**9,256**	**2110000525**
김예리	**이사**	**44**	**31**	**15,310**	**4**	**5,662**	**2109001471**
김민수	이사	43	31	40,352	3	1,401	2111000836

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
2018.03.16 ~ 현재 2020.01.17 ~ 현재 2021.10.21 ~ 현재 2021.10.21 ~ 2024.11.22	김민수 기민수 김예리 문예지

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

	구 분		전기		당기	
			금액	비율	금액	비율
퇴연배당40자1(채혼)(운용)	자산운용사		-	-	-	-
	판매회사		-	-	-	-
	펀드재산보관회사(신탁업자)		-	-	-	-
	일반사무관리회사		-	-	-	-
	보수합계		-	-	-	-
	기타비용**		5.06	0.00	5.72	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	24.20	0.01	18.31	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	38.97	0.01	23.69	0.01
		합계	63.17	0.02	42.00	0.01
	증권거래세		80.27	0.03	45.29	0.01
퇴연배당40자1(채혼)C	자산운용사		98.50	0.06	92.63	0.06
	판매회사		229.12	0.13	215.48	0.13
	펀드재산보관회사(신탁업자)		8.57	0.01	8.06	0.01
	일반사무관리회사		6.42	0.00	6.04	0.00
	보수합계		342.61	0.20	322.21	0.20
	기타비용**		3.30	0.00	3.54	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	13.02	0.01	9.56	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	20.98	0.01	12.37	0.01
		합계	34.00	0.02	21.94	0.01
	증권거래세		43.14	0.03	23.66	0.01
퇴연배당40자1(채혼)C-F	자산운용사		0.68	0.06	0.73	0.06
	판매회사		0.09	0.01	0.10	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.06	0.01	0.06	0.01
	일반사무관리회사		0.04	0.00	0.05	0.00
	보수합계		0.87	0.07	0.94	0.07
	기타비용**		0.02	0.00	0.03	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.09	0.01	0.07	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.14	0.01	0.09	0.01
		합계	0.23	0.02	0.17	0.01
	증권거래세		0.30	0.03	0.18	0.01

퇴연배당40자1(채혼)Ce	자산운용사		83.99	0.06	84.11	0.06
	판매회사		97.69	0.07	97.82	0.07
	펀드재산보관회사(신탁업자)		7.30	0.01	7.31	0.01
	일반사무관리회사		5.48	0.00	5.49	0.00
	보수합계		194.46	0.13	194.72	0.13
	기타비용**		2.83	0.00	3.23	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	11.09	0.01	8.67	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	17.85	0.01	11.22	0.01
		합계	28.93	0.02	19.89	0.01
	증권거래세		36.83	0.03	21.45	0.01

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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(채혼)(운용)	전기	0.0063	0.0792	0.0855
	당기	0.0074	0.0543	0.0617
종류(Class)별 현황				
퇴연배당40자1(채혼)C	전기	0.8076	0.0793	0.8869
	당기	0.8087	0.0544	0.8631
퇴연배당40자1(채혼)C-F	전기	0.3025	0.0791	0.3816
	당기	0.3036	0.053	0.3566
퇴연배당40자1(채혼)Ce	전기	0.5402	0.0792	0.6194
	당기	0.5413	0.0544	0.5957

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 회전율

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전율주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
152,118	13,130	190,841	28,649	27.99	111.07

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

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

2026년01월09일 ~ 2026년04월08일	2026년04월09일 ~ 2026년07월08일	2026년07월09일 ~ 2026년10월08일
33.69	33.86	27.99

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)		
마이다스 MIDAS 머니마켓액티브 증권 상장지수투자신탁(채권)	3,034,000	36,333	1

주) 상기 집합투자기구는 채권형 모투자신탁의 투자현황입니다.

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 이득이 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 위험관리위원회의의 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, 개별주식종목의 경우 Loss-cut 규정을 두고 있으며, 듀레이션점검, 펀드별 BM대비 변동성, 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
0	0	0	0

2. 최근 1년간 자전거래 발생 시 자전거래 사유, 관련 펀드간 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차 등
법에서 허용된 경우만 가능하고, 권리주 등 시장매각이 불가능하여 자전거래가 불가피한 경우로 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							

주1) 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.

주2) 투자금 및 회수금은 원본액 기준으로 작성하였습니다.

주3) 수익률은 보고서 작성일(회수일) 기준 시점의 투자원금에 대한 평가수익률로 산정하며 소수점 둘째자리까지 표시하였습니다.

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, 키움증권, 하나은행, 하나증권, 한국투자증권, 한화생명보험, 한화투자증권, 현대차증권을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.