

자산운용보고서

(마이다스 아시아 리더스 성장주 연금 증권 자투자신탁(UH)(주식

(운용기간 : 2016년09월08일 ~ 2016년12월07일)

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

마이다스에셋자산운용

서울시 영등포구 여의대로 66 KTB증권빌딩 8층
(전화 02-3787-3500, <http://www.midasasset.com>)

목 차

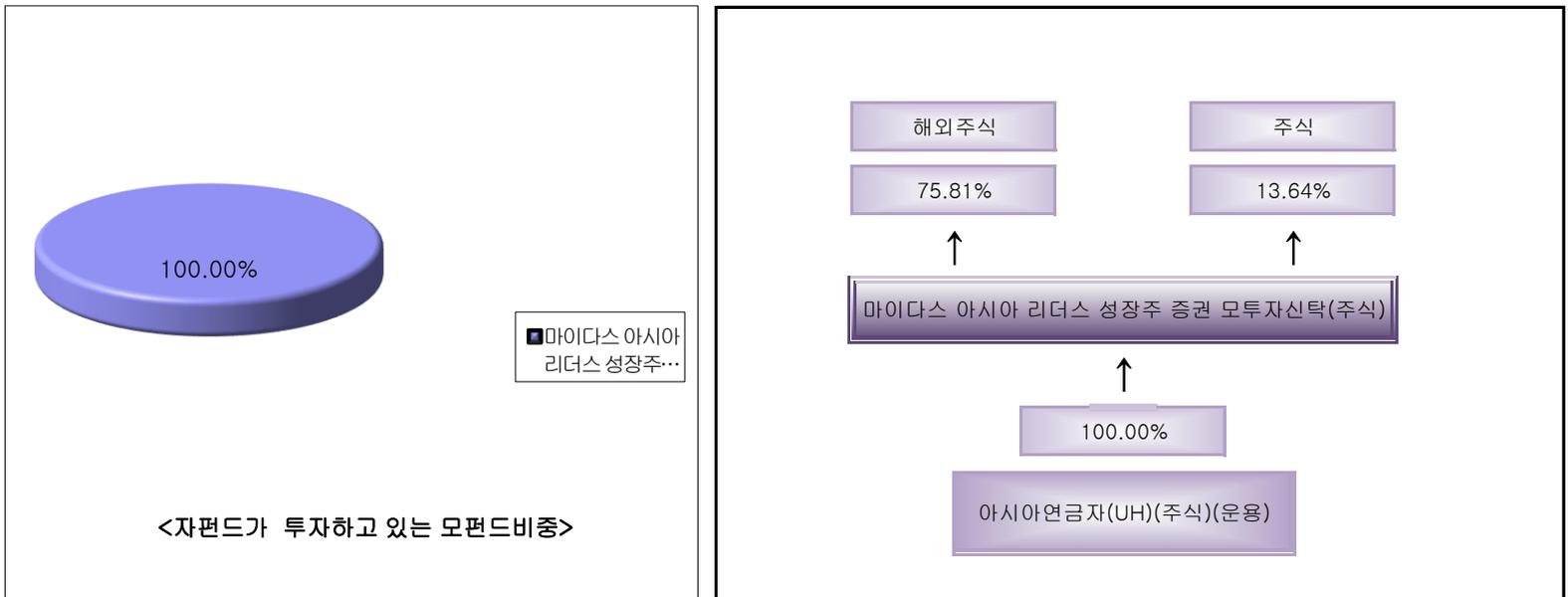
- 1 펀드의 개요
 - ▶ 기본정보
 - ▶ 재산현황
- 2 운용경과 및 수익률현황
 - ▶ 운용경과
 - ▶ 투자환경 및 운용계획
 - ▶ 기간(누적)수익률
 - ▶ 손익현황
- 3 자산현황
 - ▶ 자산구성현황
 - ▶ 환헤지에 관한 사항
 - ▶ 투자대상 상위 10종목
 - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
- 4 투자운용전문인력 현황
 - ▶ 투자운용인력
 - ▶ 운용전문인력 최근 변경 내역
- 5 비용현황
 - ▶ 업자별 보수 지급현황
 - ▶ 총보수비용 비율
- 6 투자자산매매내역
 - ▶ 매매주식규모 및 회전율
 - ▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

▶ 기본정보

자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
마이더스 아시아 리더스 성장주 연금 증권 자투자신탁(UH)(주식)(운용), 마이더스 아시아 리더스 성장주 연금 증권 자투자신탁(UH)(주식) C-P2, 마이더스 아시아 리더스 성장주 연금 증권 자투자신탁(UH)(주식) Ce, 마이더스 아시아 리더스 성장주 연금 증권 자투자신탁(UH)(주식) S-P, 마이더스 아시아 리더스 성장주 증권 모투자신탁(주식)		2등급	B3316, B6947, B3318, B3319, B1675
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2015.06.08
운용기간	2016.09.08 ~ 2016.12.07	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이더스에셋자산운용	펀드재산보관회사	KEB하나은행
판매회사	KB증권(구 현대증권),미래에셋대우,키움증권,펀드온라인코리아,하나금융투자	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 투자신탁재산의 60% 이상을 아시아 지역 내 국가의 주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하여 장기적으로 안정적인 자본이득 및 이자수익을 추구합니다. 모투자신탁은 신탁재산의 60% 이상을 주식에 투자하며, 특히 아시아 지역의 성장 잠재력이 높은 주식들을 발굴하여 투자합니다. 아시아 국가 중 중국, 일본, 한국, 대만, 홍콩, 싱가포르, 말레이시아, 인도네시아, 태국, 인도 등이며, 해당 국가 이외의 국가에서 발행, 유통되는 아시아 기업의 주식(주식예탁증서(DR) 포함)에도 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.		

▶ 펀드 구성



※ 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을때 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

▶ 자산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
아시아연금자(UH)(주식)(운용)	자산 총액 (A)	12	19	66.25
	부채 총액 (B)	0	0	0.00
	순자산총액 (C=A-B)	12	19	66.25
	발행 수익증권 총 수 (D)	13	21	63.65
	기준가격 [※] (E=C/D×1000)	895.69	909.89	1.59
종류(Class)별 기준가격 현황				
아시아연금자(UH)(주식)Ce	기준가격	882.85	894.28	1.29
아시아연금자(UH)(주식)S-P	기준가격	968.48	981.48	1.34
아시아연금자(UH)(주식)C-P2	기준가격	967.21	978.89	1.21

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

지난 분기, 펀드는 Ce 클래스 기준 1.29%의 수익률을 기록하며 비교지수 대비 1.58% 하회하였습니다. 12월간 국가별로는 엔화 약세 흐름 속 펀더멘털이 개선되고 기업의 이익 전망치가 높아지는 일본 비중을 확대했습니다. 반면, 지속되는 위안화 약세, 보험회사에 대한 주식편입비 규제, 부동산 및 일부 상품가격의 조정으로 변동성이 확대된 중국, 사채와 미국 ADR 비중은 축소했습니다. 연중변류는 연환 개선 기대감에 IT

▶ 투자환경 및 운용 계획

12월 금융시장에서는 위험자산 선호심리가 우세했습니다. 월초 원유 감산합의와 ECB의 양적완화 연장 등으로 투자심리가 개선됐고, 이탈리아 개헌 국민투표가 부결되었으나 국민 대다수가 유럽연합 탈퇴에 반대하면서 분리주의에 대한 우려가 잦아들었습니다. 또한, 주요국의 경기지표가 개선되면서 글로벌 경기 정상화에 대한 기대감이 높아졌습니다. 이에 유럽권 증시가 가장 견조한 흐름을 보였고, 엔화의 추가 약세 흐름에 힘입어 일본 TOPIX와 NIKKEI225 지수가 수출주 중심으로 평균 4%의 높은 수익률을 기록했습니다. 한국은 대통령 탄핵소추안 가결 이후에도 밝아진 수출주 전망에 외국인 순매수세가 지속되며 KOSPI 기준 2.17% 상승 마감했으며, 그간 소외되었던 KOSDAQ도 5.93%의 강한 반등을 보였습니다. 미국은 연준이 통화정책회의에서 기준금리를 인상한 가운데 '트럼프노믹스'에 편승한 강세장이 연장되며 S&P500 지수 기준 1.82% 상승 마감했습니다.

한편, 중국은 지속되는 위안화 약세 우려 속 보험회사들의 주식 편입비 규제와 부동산 및 일부 상품가격의 조정 등이 맞물리며 상해종합지수와 홍콩항생지수 기준 각각 -4.5%, -3.5% 하락 마감해 주요국 증시 중 가장 부진한 수익률을 기록했습니다. 미국의 가파른 금리상승의 여파로 그간 부진했던 인도네시아(2.9% 상승), 태국(2.2% 상승) 등 신흥국 증시는 추가 조정은 없었으나 강한 반등 역시 제한적인 모습이었습니다. MSCI AC ASIA 지수는 달러기준 -0.84% 하락했으며 업종별로 에너지, 소재 업종의 성과가 상대적으로 우수했던 반면 산업재, 헬스케어 등 업종의 성과가 상대적으로 부진했습니다. 펀드의 전체 주식자산 중에서 편입비중이 높은 주력 업종은 IT(34%), 산업재(27%), 경기민감소비재(13%), 에너지/소재(11%) 등입니다. 금리와 달러 방향성 전개에 따라 자산배분 조정을 변경할 계획이며, 지역별로는 환율의 안정적 흐름 속 인플레이션에 대한 기대감이 꺾이지 않을 것으로 예상되는 미국 등지에서 활발하게 사업을 전개하는 업체들을 긍정적으로 보고 투자해나갈 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
아시아연금자(UH)(주식)(운용)	1.59	-1.37	3.13	-6.18
(비교지수 대비 성과)	(-1.29)	(-6.31)	(-2.61)	(-9.06)
종류(Class)별 현황				
아시아연금자(UH)(주식)Ce	1.29	-1.94	2.25	-7.27
(비교지수 대비 성과)	(-1.58)	(-6.88)	(-3.49)	(-10.15)
아시아연금자(UH)(주식)S-P	1.34	-1.85	2.38	-7.12
(비교지수 대비 성과)	(-1.54)	(-6.79)	(-3.36)	(-10.00)
아시아연금자(UH)(주식)C-P2	1.21	-2.11	1.99	-1.66
(비교지수 대비 성과)	(-1.67)	(-7.05)	(-3.75)	(-4.54)
비교지수(벤치마크)	2.88	4.93	5.74	2.88

주) 비교지수(벤치마크) : MSCI AC Asia World Index (KRW) 100.0%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
아시아연금자(UH)(주식)(운용)	-6.18	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-9.06)	-	-	-
종류(Class)별 현황				
아시아연금자(UH)(주식)Ce	-7.27	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-10.15)	-	-	-
아시아연금자(UH)(주식)S-P	-7.12	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-10.00)	-	-	-
아시아연금자(UH)(주식)C-P2	-1.66	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.54)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	2.88	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : MSCI AC Asia World Index (KRW) 100.0%

※ 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

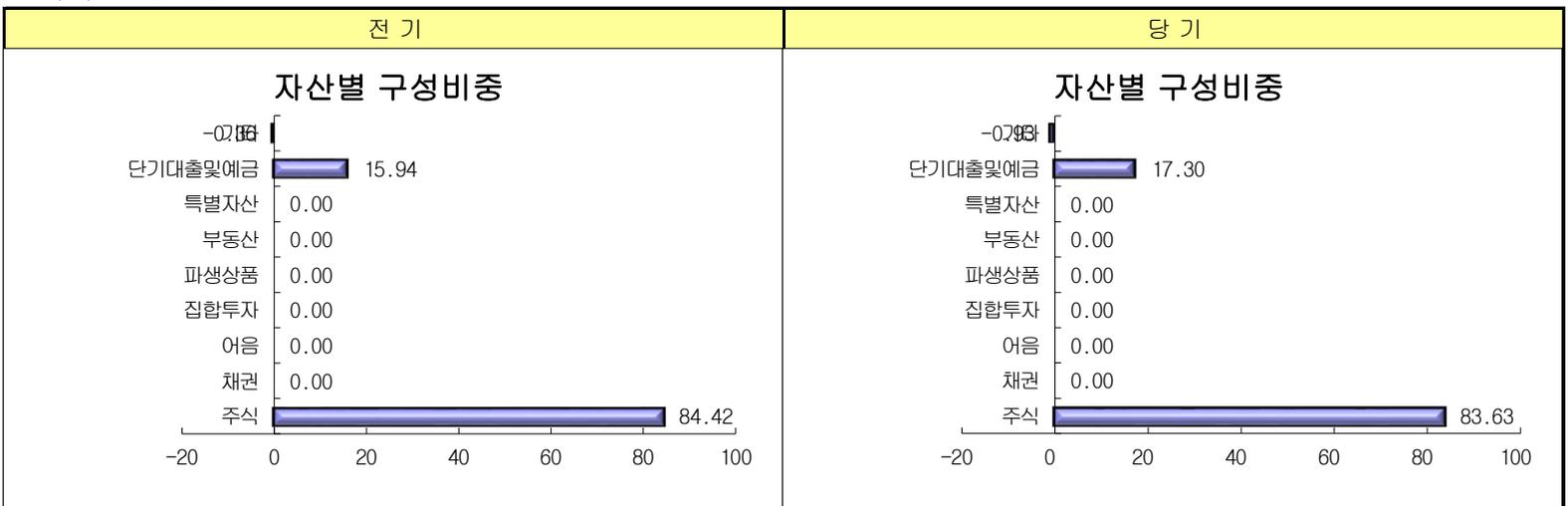
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
CNH (169.18)	0 (2.22)	0 (0.00)	0 (0.48)	0 (0.00)	1 (2.70)							
HKD (150.58)	3 (17.30)	0 (0.00)	0 (2.18)	0 (0.00)	4 (19.48)							
IDR (0.09)	1 (3.10)	0 (0.00)	0 (0.44)	0 (0.00)	1 (3.54)							
JPY (10.21)	8 (42.75)	0 (0.00)	0 (0.12)	0 (0.00)	8 (42.87)							
PHP (23.50)	0 (0.49)	0 (0.00)	0 (0.24)	0 (0.00)	0 (0.72)							
SGD (820.73)	0 (0.54)	0 (0.00)	0 (0.54)									
THB (32.73)	0 (1.64)	0 (0.00)	0 (0.54)	0 (0.00)	0 (2.18)							
USD #####	1 (2.85)	0 (0.00)	1 (5.42)	0 (0.00)	2 (8.26)							
KRW (0.00)	2 (12.75)	0 (0.00)	2 (7.88)	0 (-0.93)	4 (19.70)							
합계	16	0	0	0	0	0	0	0	0	3	0	19

* () : 구성 비중



주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

▶ 주식업종별 투자비중

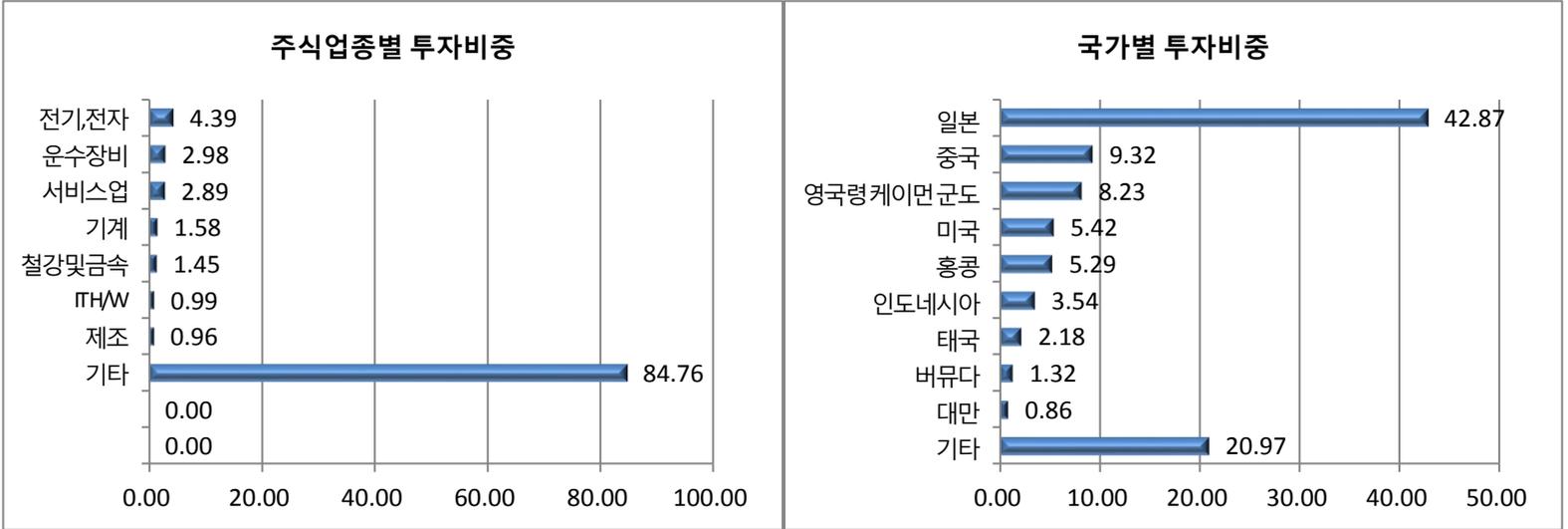
(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기, 전자	4.39	6	IT H/W	0.99
2	운수장비	2.98	7	제조	0.96
3	서비스업	2.89	8	기타	84.76
4	기계	1.58	9		0.00
5	철강및금속	1.45	10		0.00

▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	일본	42.87	6	인도네시아	3.54
2	중국	9.32	7	태국	2.18
3	영국령 케이먼 군도	8.23	8	버뮤다	1.32
4	미국	5.42	9	대만	0.86
5	홍콩	5.29	10	기타	20.97



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	단기상품	은대	7.88	6	주식	SK하이닉스	2.64
2	단기상품	외화예금(USD)	5.42	7	해외주식	BOC HONG KONG HOLDINGS	2.48
3	해외주식	NA COMMUNICATIONS CONSTRUCT	2.95	8	주식	LS	2.42
4	해외주식	KOMATSU	2.80	9	해외주식	SONY CORP	2.32
5	해외주식	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	2.77	10	해외주식	FAST RETAILING CO LTD	2.26

※본다 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
NA COMMUNICATIONS CONSTRUCT	421	1	2.95	중국	HKD	미분류	
KOMATSU	20	1	2.80	일본	JPY	미분류	
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	72	1	2.77	일본	JPY	미분류	
SK하이닉스	11	1	2.64	대한민국	KRW	전기,전자	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	108	0	2.48	홍콩	HKD	미분류	
LS	7	0	2.42	대한민국	KRW	서비스업	
SONY CORP	14	0	2.32	일본	JPY	미분류	
FAST RETAILING CO LTD	1	0	2.26	일본	JPY	미분류	

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

▶ 단기대출 및 예금

단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	KEB하나은행	2015-05-15	0	0.92		대한민국	KRW
예금	외화예금	2016-10-13	1	0.00	2900-11-11	미국	USD

예금	KEB하나은행	2015-06-08	1	0.92		대한민국	KRW
예금	외화예금	2015-05-15	0	0.00	2900-11-11	미국	USD

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

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력

(단위: 개, 백만원)

성명	직위	출생년도	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
오남훈	책임운용역	1978	5	약 454억	-	-	2109001266
유주형	부책임운용역	1986	5	약 454억	-	-	2115000822

▶ 운용전문인력 최근 변경 내역

운용역	직위	운용 기간
유주형	부책임운용역	2015.08.21-현재

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
아시아연금자(UH)(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	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	
아시아연금자(UH)(주식)Ce	자산운용사	0	0.16	0	0.16	
	판매회사	0	0.12	0	0.12	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.29	0	0.29	
	기타비용**	0	0.10	0	0.25	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.07	0	0.14
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.07	0	0.14
	증권거래세	0	0.07	0	0.11	
아시아연금자(UH)(주식)S-P	자산운용사	0	0.16	0	0.16	
	판매회사	0	0.08	0	0.08	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.25	0	0.24	
	기타비용**	0	0.11	0	0.25	
	단순매매.중개수수료	0	0.06	0	0.14	

	매매·중개수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.06	0	0.14
		증권거래세	0	0.06	0	0.11
아시아연금자(UH)(주식)C-P2		자산운용사	0	0.17	0	0.16
		판매회사	0	0.20	0	0.20
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
		일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
		보수합계	0	0.38	0	0.37
		기타비용**	0	0.09	0	0.27
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.07	0	0.16
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.07	0	0.16
			증권거래세	0	0.08	0

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

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

※ 성과보수내역 :

※ 발행분담금내역 :

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	중개수수료 비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
아시아연금자(UH)(주식)(운용)	전기	0	0	0	0
	당기	0	0	0	0
종류(Class)별 현황					
아시아연금자(UH)(주식)Ce	전기	1.1661	0	1.4672	0.1034
	당기	1.1582	0	1.6308	0.2276
아시아연금자(UH)(주식)S-P	전기	1.028	0	1.3506	0.0873
	당기	1.022	0	1.4154	0.1373
아시아연금자(UH)(주식)C-P2	전기	1.4923	0	1.8535	0.1936
	당기	1.4936	0	2.2057	0.4048

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.

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 백만원, %)

아시아리더스(모펀드)(주식)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
4,414,976	10,324	5,087,408	10,656	104.87	420.62

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

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

아시아리더스(모펀드)(주식)

16년03월08일 ~16년06월07일	16년06월08일 ~16년09월07일	16년09월08일 ~16년12월07일
23.24	80.30	104.87

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 아시아 리더스 성장주 연금 증권 자투자신탁(UH)(주식)(운용)의 자산운용회사인 '마이다스에셋자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 'KEB하나은행'의 확인을 받아 판매회사인 'KB증권(구 현대증권),미래에셋대우,키움증권,펀드온라인코리아,하나금융투자'를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용
금융투자협회

<http://www.midasasset.co>
<http://dis.fundservice.net>

/ 02-3787-3500