

자산운용보고서

((마이더스 단기국공채 공모주 증권 투자신탁 제1호(채권혼합

(운영기간 : 2017년02월24일 ~ 2017년05월23일)

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

마이더스에셋자산운용

서울시 영등포구 여의대로 66 KTB증권빌딩 8층
(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
 - ▶ 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

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
마이다스 단기국공채 공모주 증권 투자신탁 제1호(채권혼합)(운용), 마이다스 단기국공채 공모주 증권 투자신탁 제1호(채권혼합)A, 마이다스 단기국공채 공모주 증권 투자신탁 제1호(채권혼합)Ae, 마이다스 단기국공채 공모주 증권 투자신탁 제1호(채권혼합)C, 마이다스 단기국공채 공모주 증권 투자신탁 제1호(채권혼합)C-P2, 마이다스 단기국공채 공모주 증권 투자신탁 제1호(채권혼합)C-W, 마이다스 단기국공채 공모주 증권 투자신탁 제1호(채권혼합)Ce		5등급	AX668, AX669, AX670, AX671, B8572, BB697, AX672
펀드의 종류	혼합채권형, 추가형, 증류형	최초설정일	2014.11.24
운용기간	2017.02.24 ~ 2017.05.23	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이다스에셋자산운용	펀드재산보관회사	신한은행
판매회사	기업은행, 신한은행, 우리은행	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	투자신탁재산의 90% 이하를 국채, 통화안정증권, 우량 회사채 등의 채권에 주로 투자하며, 듀레이션을 1년 내외 수준으로 하여 금리 상승 시 자본손실의 최소화를 추구합니다. 투자신탁재산의 30% 이하를 공모주에 주로 투자하며 실권주, 블록딜 등에도 선별적으로 투자할 수 있습니다.		

▶ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
단기국공채공모주1(채혼)(운용)	자산 총액 (A)	124,153	92,795	-25.26
	부채 총액 (B)	1,481	278	-81.24
	순자산총액 (C=A-B)	122,672	92,518	-24.58
	발행 수익증권 총 수 (D)	117,740	88,815	-24.57
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,041.89	1,041.68	-0.02
종류(Class)별 기준가격 현황				
단기국공채공모주1(채혼)A	기준가격	1,013.06	1,011.17	-0.19
단기국공채공모주1(채혼)Ae	기준가격	1,013.53	1,012.08	-0.14
단기국공채공모주1(채혼)C	기준가격	1,012.42	1,009.91	-0.25
단기국공채공모주1(채혼)Ce	기준가격	1,013.19	1,011.42	-0.17
단기국공채공모주1(채혼)C-P2	기준가격	1,010.83	1,008.93	-0.19
단기국공채공모주1(채혼)C-W	기준가격	1,010.40	1,009.37	-0.10

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 -0.19%의 수익률을 기록하여 비교 지수대비 -1.06% 미달하는 성과를 내었습니다. 이는 펀드 내 편입 비중이 높았던 "넷마블게임즈"의 부진한 수익률로 인한것입니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

5월 IPO 종목은 필옵틱스,삼양옵틱스,보라티알 등 3종목이었으며, 이중 필옵틱스,보라티알에 참여하였으며 6월 상장 이후 매도할 계획입니다. 하지만 공모 경쟁률로 공모 배정 물량이 적어 실질적 수익 기여 효과는 제한적일 것으로 예상됩니다. 한편 상반기 최대 공모 규모인 넷마블 게임즈의 경우 1개월 락업으로 참여하여, 상대적으로 높은 배정 물량을 확보하였으나, 상장 이후 시장 예상과 달리 공모도 물량 증가와 게임 라인업에 대한 부정적 평가로 주가가 공모가 이하로 하락해 5월말 현재 손실이 발생하고 있습니다. 하지만 넷마블은 신규 상장 이후 KOSPI200 지수 및 MSCI 코리아 지수 편입이 확정된 상황으로 유통물량이 적다는 점등을 고려할 때 긍정적 수급 효과로 주가는 점진적으로 상승할 수 있을 것으로 예상됩니다.

6월 예정된 IPO 수요예측은 제일홀딩스,브이원텍,아우딘퓨처스 등 3종목이며, 향후 펀더멘탈 분석을 통해 최종 참여 여부를 결정할 계획입니다. 상반기 공모주 최대어였던 넷마블,ING생명 주가가 상장 이후 공모가 대비 부진함에 따라 공모주 시장에 대한 투자 심리는 단기적으로 위축된 상황입니다. 이와 함께 5,6월 공모 수요예측도 소규모에 그치고 있어, 시장 상승 대비 공모주 시장에 대한 관심은 낮아졌습니다. 하지만 코스피 시장 상승이후 코스닥 역시 강세 전환이 예상되고 있어, 공모 추진 기업들에 대한 가격 매력이 공모 참여로 부각될 수 있을 것으로 예상됩니다. 또한 셀트리온헬스케어 등 시장 관심이 높은 대형IPO가 하반기 진행 예정인 점도 시장 투자심리 회복에 긍정적으로 작용할 수 있을 전망입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
단기국공채공모주1(채훈) (운용)	-0.02	0.62	0.67	1.64
(비교지수 대비 성과)	(-0.89)	(-1.17)	(-0.88)	(-0.76)
종류(Class)별 현황				
단기국공채공모주1(채훈)A	-0.19	0.28	0.16	0.94
(비교지수 대비 성과)	(-1.06)	(-1.51)	(-1.40)	(-1.45)
단기국공채공모주1(채훈)Ae	-0.14	0.37	0.29	1.12
(비교지수 대비 성과)	(-1.02)	(-1.42)	(-1.26)	(-1.27)
단기국공채공모주1(채훈)C	-0.25	0.15	-0.03	0.69
(비교지수 대비 성과)	(-1.12)	(-1.64)	(-1.58)	(-1.70)
단기국공채공모주1(채훈)Ce	-0.17	0.30	0.19	0.99
(비교지수 대비 성과)	(-1.05)	(-1.49)	(-1.36)	(-1.40)
단기국공채공모주1(채훈)C-P2	-0.19	0.28	0.16	0.94
(비교지수 대비 성과)	(-1.06)	(-1.51)	(-1.40)	(-1.45)
단기국공채공모주1(채훈)C-W	-0.10	0.45	0.42	1.30
(비교지수 대비 성과)	(-0.98)	(-1.34)	(-1.13)	(-1.10)
비교지수(벤치마크)	0.87	1.79	1.55	2.39

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 5.0%, 국공채 1년-1년6개월 90.0%, CALL 5.0%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
단기국공채공모주1(채훈) (운용)	1.64	5.72	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.76)	(1.82)	-	-
종류(Class)별 현황				
단기국공채공모주1(채훈)A	0.94	4.28	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.45)	(0.38)	-	-
단기국공채공모주1(채훈)Ae	1.12	4.66	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.27)	(0.76)	-	-

단기국공채공모주1(채훈)C	0.69	3.76	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.70)	(-0.14)	-	-
단기국공채공모주1(채훈)Ce	0.99	4.39	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.40)	(0.48)	-	-
단기국공채공모주1(채훈)C-P2	0.94	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.45)	-	-	-
단기국공채공모주1(채훈)C-W	1.30	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.10)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	2.39	3.90	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 5.0%, 국공채 1년-1년6개월 90.0%, CALL 5.0%

*** 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			
전기	6	834	0	9	0	0	0	0	0	56	-4	901
당기	-343	323	0	7	0	0	0	0	0	41	-3	25

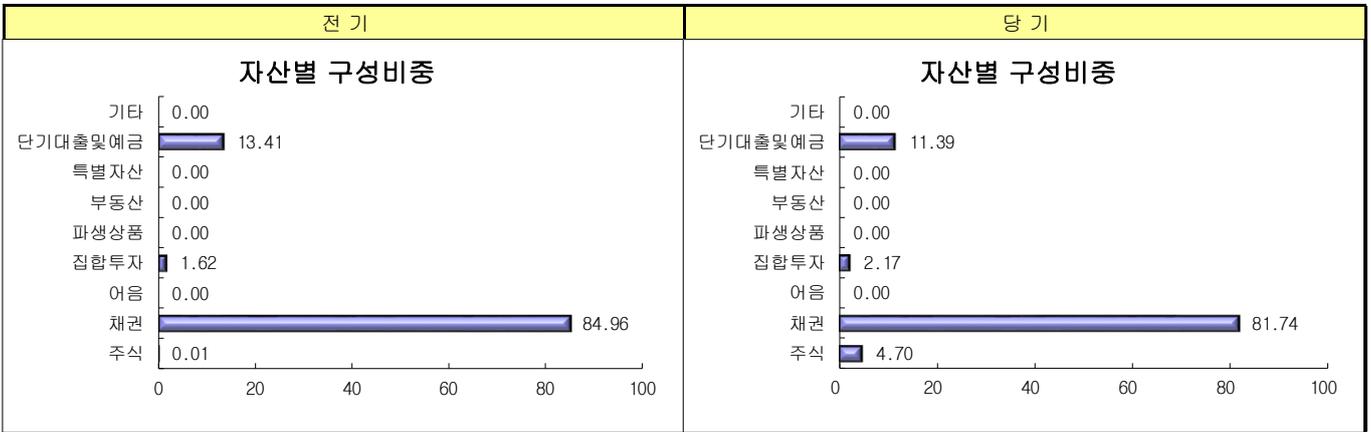
3. 자산현황

▶ **자산구성현황**

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	4,361	75,850	0	2,012	0	0	0	0	0	10,572	0	92,795
(0.00)	(4.70)	(81.74)	(0.00)	(2.17)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(11.39)	(0.00)	(100.00)
합계	4,361	75,850	0	2,012	0	0	0	0	0	10,572	0	92,795

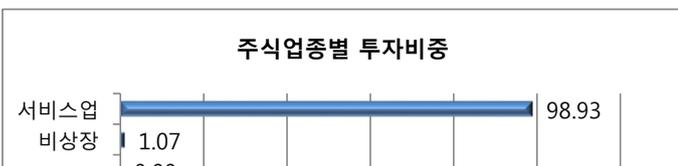
* () : 구성 비중

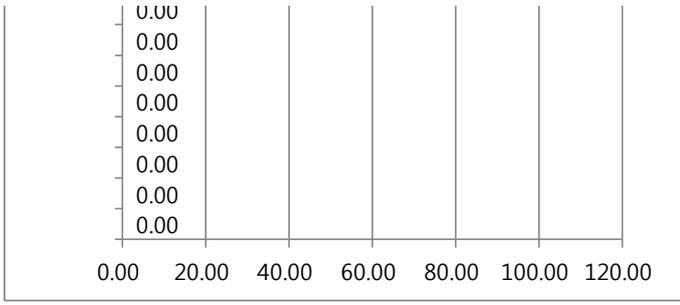


▶ **주식업종별 투자비중**

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	서비스업	98.93	6		0.00
2	비상장	1.07	7		0.00
3			8		
4			9		
5			10		





▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	채권	통안0133-1810-02	26.92	6	채권	국고01750-1812(15-7)	5.45
2	채권	통안0125-1808-02	21.50	7	채권	국고01250-1912(16-7)	5.18
3	채권	통안0145-1806-02	10.81	8	주식	넷마블게임즈	4.65
4	채권	통안0146-1804-02	10.80	9	집합투자증권	KODEX 단기채권	2.17
5	단기상품	REPO매수(20170523)	9.81	10	단기상품	콜론(우리은행)	1.40

※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
넷마블게임즈	30,062	4,314	4.65	대한민국	KRW	서비스업	

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
통안0133-1810-02	25,000	24,979	대한민국	KRW	2016-10-02	2018-10-02		N/A	26.92
통안0125-1808-02	20,000	19,955	대한민국	KRW	2016-08-02	2018-08-02		N/A	21.50
통안0145-1806-02	10,000	10,031	대한민국	KRW	2016-06-02	2018-06-02		N/A	10.81
통안0146-1804-02	10,000	10,024	대한민국	KRW	2016-04-02	2018-04-02		N/A	10.80
국고01750-1812(15-7)	5,000	5,053	대한민국	KRW	2015-12-10	2018-12-10		N/A	5.45
국고01250-1912(16-7)	4,830	4,806	대한민국	KRW	2016-12-10	2019-12-10		N/A	5.18

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

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
KODEX 단기채권	수익증권	삼성자산운용	2,023	2,012	대한민국	KRW	2.17

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
단기대출	우리은행	2017-05-23	1,300	1.08	2017-05-24	대한민국	KRW
REPO매수	하나금융투자	2017-05-23	9,100	1.28		대한민국	KRW

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

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력

(단위: 개, 억)

성명	직위	출생년도	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
채경섭	주식 책임운용역	1974	10	약 982억	-	-	2109000941
김지상	주식 부책임운용역	1985	10	약 560억	-	-	2115000373
정승호	채권 책임운용역	1975	11	약 626억	-	-	2110000746

▶ 운용전문인력 최근 변경 내역

운용전문인력	직위	운용기간
김지상	부책임운용역	2016.01.04~현재

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
단기국공채공모주1(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**	2	0.00	2	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	2	0.00	2	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	2	0.00	2	0.00
	증권거래세	1	0.00	1	0.00	
단기국공채공모주1(채훈)A	자산운용사	61	0.08	42	0.07	
	판매회사	71	0.09	49	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	4	0.01	3	0.00	
	일반사무관리회사	3	0.00	2	0.00	
	보수합계	138	0.17	95	0.17	
	기타비용**	2	0.00	1	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.00	1	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	1	0.00	1	0.00
	증권거래세	1	0.00	1	0.00	
단기국공채공모주1(채훈)Ae	자산운용사	3	0.08	2	0.07	
	판매회사	1	0.04	1	0.04	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	4	0.13	4	0.12	
	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	
단기국공채공모주1(채훈)C	자산운용사	39	0.08	30	0.07	
	판매회사	78	0.15	59	0.15	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	3	0.01	2	0.00	
	일반사무관리회사	2	0.00	1	0.00	
	보수합계	122	0.24	92	0.23	
	기타비용**	1	0.00	1	0.00	

	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	1	0.00	1	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	1	0.00	1	0.00
		증권거래세	0	0.00	1	0.00
단기국공채공모주1(채훈)Ce		자산운용사	2	0.08	2	0.07
		판매회사	2	0.08	2	0.07
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.00
		일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
		보수합계	4	0.16	3	0.15
		기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	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
단기국공채공모주1(채훈)C-P2		자산운용사	0	0.08	1	0.07
		판매회사	1	0.09	1	0.09
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.00
		일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
		보수합계	1	0.17	1	0.17
		기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	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
단기국공채공모주1(채훈)C-W		자산운용사	0	0.08	0	0.07
		판매회사	0	0.00	0	0.00
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.00
		일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
		보수합계	0	0.08	0	0.08
		기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	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

* 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, %)

		총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
단기국공채공모주1(채훈)(운용)	전기	0.0078	0.0141	0.0219
	당기	0.0066	0.0111	0.0177
종류(Class)별 현황				
단기국공채공모주1(채훈)A	전기	0.696	0.0119	0.7079
	당기	0.6941	0.0111	0.7052
단기국공채공모주1(채훈)Ae	전기	0.5154	0.0118	0.5272
	당기	0.514	0.0108	0.5248
단기국공채공모주1(채훈)C	전기	0.9466	0.012	0.9586
	당기	0.9441	0.0112	0.9553
단기국공채공모주1(채훈)Ce	전기	0.6457	0.012	0.6577
	당기	0.644	0.0112	0.6552
단기국공채공모주1(채훈)C-P2	전기	0.6953	0.011	0.7063
	당기	0.6936	0.0091	0.7027
단기국공채공모주1(채훈)C-W	전기	0.3422	0.0119	0.3541

당기	0.3423	0.0104	0.3527
----	--------	--------	--------

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
0	0	17,500	474	33.77	138.48

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

16년08월24일 ~16년11월23일	16년11월24일 ~17년02월23일	17년02월24일 ~17년05월23일
1,034.20	792.60	33.77

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 단기국공채 공모주 증권 투자신탁 제1호(채권혼합)(운용)의 자산운용회사인 '마이다스에셋자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '신한은행'의 확인을 받아 판매회사인 '기업은행, 신한은행, 우리은행'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용
금융투자협회

<http://www.midasasset.com>
<http://dis.kofia.or.kr>

/ 02-3787-3500