

자산운용보고서

마이다스 아시아 리더스 성장주 연금 증권 자투자신탁(배)(주식)(운용)

(운용기간 : 2017.06.08 ~ 2017.09.07)

◦ 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

마이다스에셋자산운용

서울시영등포구여의도동23-3

(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
 - ▶ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황
 - ▶ 투자대상 상위 10종목
 - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
4. 투자운용전문인력 현황
 - ▶ 투자운용인력(펀드매니저)
 - ▶ 해외 운용 수탁회사
5. 비용현황
 - ▶ 업자별 보수 지급현황
 - ▶ 총보수비용 비율
6. 투자자산매매내역
 - ▶ 매매주식규모 및 회전율
 - ▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

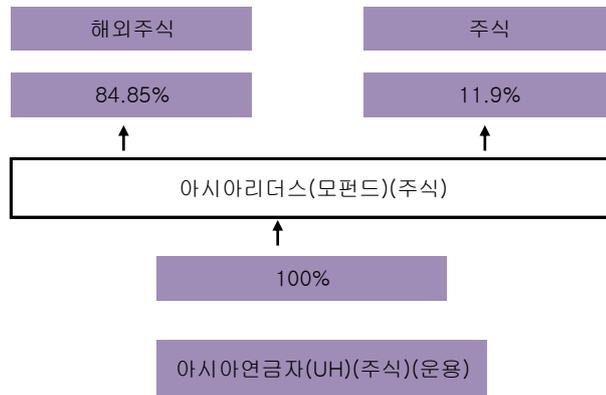
1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	
아시아연금자(UH)(주식)(운용), 아시아리더스(모펀드)(주식), 아시아연금자(UH)(주식)C, 아시아연금자(UH)(주식)C-P2, 아시아연금자(UH)(주식)Ce, 아시아연금자(UH)(주식)S-P		B3316, B1675, BQ961, B6947, B3318, B3319	
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2015-06-08
운용기간	2017-06-08 ~ 2017-09-07	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이다스에셋자산운용(주)	펀드재산보관회사	KEB하나은행
판매회사	펀드온라인코리아, 하나금융투자, 미래에셋대우, 키움증권, KB증권	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)	31	208	570.89
	부채총액(B)			0.00
	순자산총액(C=A-B)	31	208	570.89
	발행 수익증권 총 수(D)	29	182	529.61
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,076.19	1,146.75	6.56
종류(Class)별 기준가격 현황				
아시아연금자(UH)(주식)C	기준가격	1,053.42	1,118.04	6.13
아시아연금자(UH)(주식)Ce	기준가격	1,051.90	1,117.64	6.25
아시아연금자(UH)(주식)S-P	기준가격	1,155.52	1,230.56	6.49
아시아연금자(UH)(주식)C-P2	기준가격	1,149.62	1,220.56	6.17

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

해당 분기, 펀드는 Class C 기준 6.13%의 수익률을 기록하여 비교지수를 2.38% 초과하는 성과를 기록하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

동 펀드의 BM인 MSCI AC Asia 지수는 9월 한 달간 1.96% (달러기준 0.39%) 상승했습니다. 국가별로는 미국의 세제개혁 기대감으로 나타난 엔화 약세와 함께 일본 증시가 (TOPIX 지수 3.55%, NIKKEI225 3.61%) 가장 견조한 흐름을 보였고, 태국 증시도 (SET지수 3.55%) 한층 강화된 실적모멘텀과 중국인 관광객 유치 등에 따른 내수경기 회복에 힘입어 상승 마감했습니다. 그 외 필리핀 (PSEi 2.67%) 증시가 우호적인 수급 여건 및 펀더멘털 개선 기대감으로 양호한 성과를 기록했고, 한국증시는 북한발 지정학적 우려로 KOSPI 기준 1.32% 상승마감에 그쳤습니다. 한편 그간 성과가 좋았던 대만 (TAIEX -2.42%), 홍콩 (항셱지수 -1.49%), 인도 (SENSEX -1.41%) 증시는 수급 여건 악화, 연이은 강세장에 따른 차익실현 욕구, 몬순/홍수 등이 조정의 빌미가 되는 모습이었습니다. MSCI AC ASIA 기준 업종별로는 경기소비재, IT, 산업재 등 업종이 강세를 보인 반면, 유틸리티, 필수소비재, 통신 등 업종은 상대적 약세를 보였습니다.

최근 글로벌 제조업 PMI는 2개월 연속 상승하며 6개월래 최고치를 기록해 모멘텀이 다시 강해지는 모습이며, 지역별로 차이는 있지만 신흥국과 선진국 모두 개선되는 흐름입니다. 이와 함께 연준의 자산축소 계획은 점진적이고 신중하게 시행될 것으로 예상되어 주식시장에 미치는 영향이 제한적일 것으로 판단하고 있습니다. 이는 동 펀드가 집중하고 있는 아시아 시장 투자에 우호적인 환경이 되고 있으며, 그 중 특히 순환적인 경기회복 속에서 기업들의 실적 개선세가 견조하게 예상되는 중국 증시를 긍정적으로 전망하고 있습니다. 이와 함께 선진국과 신흥국에서 동시다발적으로 나타나는 경기회복의 수혜를 일본증시와 한국증시도 누릴 것으로 예상합니다. 아세안 시장의 경우 글로벌 경기 회복을 향유할 수 있는 산업이 제한적인 국가의 비중이 높아 상대적으로 한국, 대만 등 북아시아 보다는 투자 매력도가 떨어지지만 각각의 밸류에이션 매력과 내수 경기 회복 모멘텀에 힘입어 선별적인 강세흐름을 시현할 것으로 예상합니다. 동펀드는 실적 시즌에 돌입한 만큼 지수의 상승여력 보다는 개별 기업의 이익모멘텀과 밸류에이션에 집중한 포트폴리오를 구성할 계획이며 향후 성장 가능성이 높은 산업에서 좋은 비즈니스 모델을 보유하고 있고, 좋은 전략과 경영진을 가지고 있는 업체에 집중적으로 투자할 것입니다.

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
아시아연금자(UH)(주식)(운용)	6.56	19.57	26.03	28.03
(비교지수 대비 성과)	(2.81)	(8.65)	(11.47)	(10.17)
종류(Class)별 현황				
아시아연금자(UH)(주식)C	6.13	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(2.38)	-	-	-
아시아연금자(UH)(주식)Ce	6.25	18.90	24.98	26.59
(비교지수 대비 성과)	(2.50)	(7.98)	(10.42)	(8.73)
아시아연금자(UH)(주식)S-P	6.49	19.22	25.38	27.06
(비교지수 대비 성과)	(2.74)	(8.30)	(10.82)	(9.20)
아시아연금자(UH)(주식)C-P2	6.17	18.72	24.69	26.19
(비교지수 대비 성과)	(2.42)	(7.80)	(10.13)	(8.33)
비교지수(벤치마크)	(3.75)	(10.92)	(14.56)	(17.86)

주)비교지수(벤치마크): MSCI AC Asia World Index (KRW) X 100%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
아시아연금자(UH)(주식)(운용)	28.03	27.31	-	-
(비교지수 대비 성과)	(10.17)	(5.58)	-	-
종류(Class)별 현황				
아시아연금자(UH)(주식)C	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
아시아연금자(UH)(주식)Ce	26.59	24.44	-	-
(비교지수 대비 성과)	(8.73)	(2.71)	-	-
아시아연금자(UH)(주식)S-P	27.06	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(9.20)	-	-	-
아시아연금자(UH)(주식)C-P2	26.19	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(8.33)	-	-	-

비교지수(벤치마크)	17.86	21.73	0.00	0.00
------------	-------	-------	------	------

주)비교지수(벤치마크): MSCI AC Asia World Index (KRW) X 100%

※ 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	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3
당기	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12

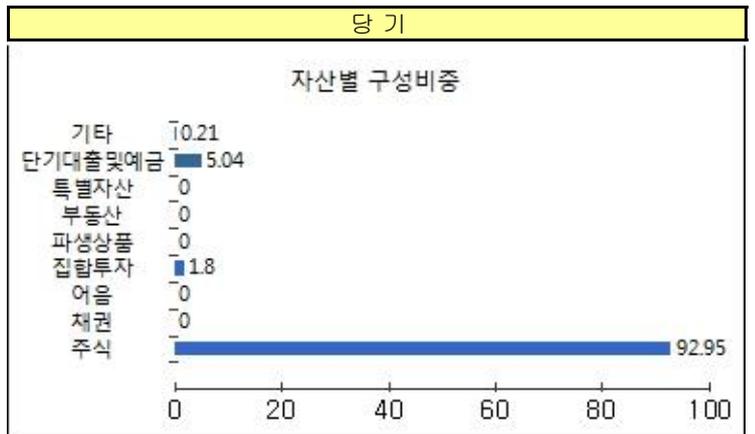
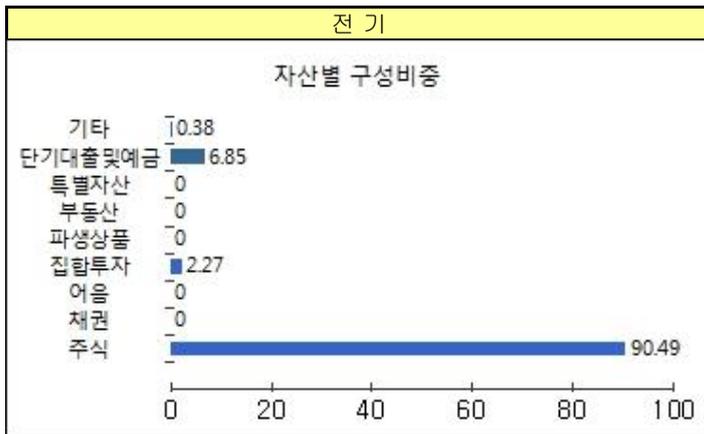
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
CNH (173.23)	13 (6.06)	0 (0.00)	1 (0.41)	0 (0.00)	13 (6.48)							
HKD (144.35)	38 (18.44)	0 (0.00)	1 (0.56)	0 (0.00)	40 (19.00)							
IDR (0.08)	4 (1.76)	0 (0.00)	0 (0.00)	4 (1.76)								
JPY (10.36)	85 (40.80)	0 (0.00)	0 (0.00)	85 (40.80)								
MYR (268.17)	3 (1.67)	0 (0.00)	0 (0.00)	3 (1.67)								
PHP (22.14)	1 (0.63)	0 (0.00)	0 (0.00)	1 (0.63)								
THB (34.10)	1 (0.57)	0 (0.00)	0 (0.00)	1 (0.57)								
USD (1129.40)	24 (11.58)	0 (0.00)	0 (0.00)	4 (1.80)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	28 (13.39)
KRW (1.00)	24 (11.43)	0 (0.00)	8 (4.06)	0 (0.21)	33 (15.70)							
합계	194	0	0	4	0	0	0	0	0	10	0	208

* (단위): 구성비중



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 : %)

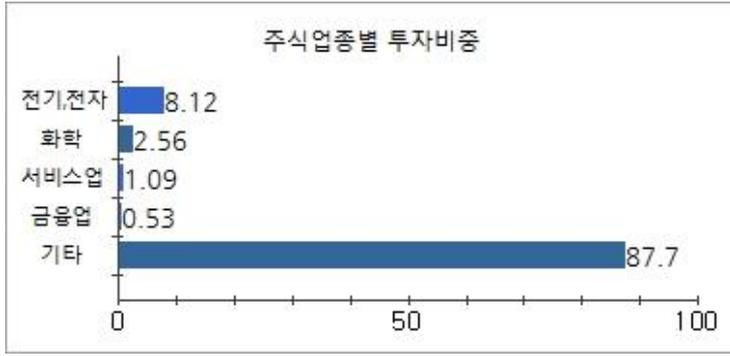
순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기, 전자	8.12			
2	화학	2.56			
3	서비스업	1.09			
4	금융업	0.53			
5	기타	87.70			

▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	일본	40.80	6	인도	2.12

2	영령 케이먼 군도	15.08	7	미국	1.80
3	중국	13.85	8	인도네시아	1.76
4	대만	2.79	9	말레이시아	1.67
5	홍콩	2.48	10	기타	17.65



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	단기상품	은대	4.06	6	주식	LG화학	2.38
2	주식	SK하이닉스	3.15	7	해외주식	MURATA MFG	2.28
3	해외주식	TENCENT HOLDINGS LTD	3.15	8	해외주식	PING AN(NEW)	2.16
4	해외주식	ALIBABA GROUP HOLDING SP-ADR	3.04	9	해외주식	HON HAI PRECISION-GDR REG S	1.97
5	주식	LG이노텍	2.48	10	주식	삼성SDI	1.92

주) 환율, 금리 등의 위험관리를 목적으로 보유중인 파생상품 종목은 제외하였습니다.

※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	92	7	3.15	대한민국	KRW	전기,전자	
TENCENT HOLDINGS LTD	142	7	3.15	영령 케이먼 군도	HKD	Software	
ALIBABA GROUP HOLDING SP-ADR	33	6	3.04	영령 케이먼 군도	USD	Software	
LG이노텍	30	5	2.48	대한민국	KRW	전기,전자	
LG화학	13	5	2.38	대한민국	KRW	화학	
MURATA MFG	28	5	2.28	일본	JPY	Capital Goods	
PING AN(NEW)	508	5	2.16	중국	HKD	Insurance	
HON HAI PRECISION-GDR REG S	468	4	1.97	대만	USD	Hardware	
삼성SDI	21	4	1.92	대한민국	KRW	전기,전자	

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	2015-06-08	8	0.92		대한민국	KRW

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

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 백만원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
오남훈 ^{주)}	팀장	39	9	154,976	1	1,144,617	2109001266
유주형	과장	31	6	40,593	0		2115000822

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

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

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2015.06.08 ~ 현재 2015.08.21 ~ 현재	오남훈 유주형

▶ 해외운용수탁회사

회사명	소재	국가명	비고

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
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 ^{주2)}	0	0.06	0	0.07	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.11	0	0.15
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.11	0	0.15
	증권거래세	0	0.06	0	0.10	
아시아연금자(UH)(주식)C	자산운용사	0	0.04	0	0.17	
	판매회사	0	0.06	0	0.24	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.10	0	0.41	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.02	0	0.07	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.02	0	0.16
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.02	0	0.16
	증권거래세	0	0.01	0	0.10	
아시아연금자(UH)(주식)Ce	자산운용사	0	0.17	0	0.17	
	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	0.30	
	기타비용 ^{주2)}		0.07	0	0.07	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료		0.12	0	0.16
		조사분석업무 등 서비스 수수료		0.00	0	0.00
		합계		0.12	0	0.16
	증권거래세		0.07	0	0.11	
아시아연금자(UH)(주식)S-P	자산운용사	0	0.16	0	0.17	
	판매회사	0	0.08	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.25	0	0.26	
	기타비용 ^{주2)}		0.06	0	0.08	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료		0.11	0	0.09
		조사분석업무 등 서비스 수수료		0.00	0	0.00
		합계		0.11	0	0.09
	증권거래세		0.06	0	0.06	
아시아연금자(UH)(주식)C-P2	자산운용사	0	0.17	0	0.17	
	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	0.38	
	기타비용 ^{주2)}		0.06	0	0.07	

매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.11	0	0.17
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0	0.00
	합계	0.11	0	0.17
	증권거래세	0.06	0	0.11

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 성과보수내역 : 없음

※ 발행분담금내역 : 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산,%)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	매매·중개수수료비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
아시아연금자(UH)(주식)(운용)	전기	0.4727	0.4944	0.9671	0
	당기	0.3582	0.5846	0.9428	0
종류(Class)별 현황					
아시아연금자(UH)(주식)C	전기	1.9639	0.2715	2.2354	0
	당기	1.9045	0.5579	2.4624	0
아시아연금자(UH)(주식)Ce	전기	1.5995	0.4728	2.0723	0
	당기	1.4824	0.6142	2.0966	0
아시아연금자(UH)(주식)S-P	전기	1.4462	0.4424	1.8886	0
	당기	1.3753	0.3956	1.7709	0
아시아연금자(UH)(주식)C-P2	전기	1.975	0.5088	2.4838	0
	당기	1.8982	0.5955	2.4937	0

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(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, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
3,530,641	11,490	4,043,546	11,044	80.46	319.20

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율을 나타냅니다.

▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %)

2016-12-08 ~ 2017-03-07	2017-03-08 ~ 2017-06-07	2017-06-08 ~ 2017-09-07
76.12	61.24	80.46

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 아시아 리더스 성장주 연금 증권 자투자신탁(UH)(주식)(운용)의 자산운용회사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 KEB하나은행의 확인을 받아 한국예탁결제원을 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/> 02-3787-3500
<http://dis.kofia.or.kr>

고객님이 가입하신 펀드는 펀드의 운용규모의 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용시 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한 법적단서에 의거하여 향후 불가피하게 임의해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제3호 및 제4호)

