

자산운용보고서

마이다스 4.0 차세대유망 목표전환형 증권 투자신탁(채권)운용

(운용기간 : 2017.10.28 ~ 2018.01.27)

○ 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 자본시장법)에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(개월) 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		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
마이더스 4.0 차세대유망 목표전환형 증권 투자신탁(채권)운용, 마이더스 4.0 차세대유망 목표전환형 증권 투자신탁(채권)A, 마이더스 4.0 차세대유망 목표전환형 증권 투자신탁(채권)C, 마이더스 4.0 차세대유망 목표전환형 증권 투자신탁(채권)C-I, 마이더스 4.0 차세대유망 목표전환형 증권 투자신탁(채권)C-P1, 마이더스 4.0 차세대유망 목표전환형 증권 투자신탁(채권)C-P2		5등급	BS593, BS594, BS595, BS596, BS597, BS598
펀드의 종류	채권형, 단위형, 종류형	최초설정일	2017.07.28
운용기간	2017.10.28 ~ 2018.01.27	존속기간	2018.07.28
자산운용회사	마이더스에셋자산운용	펀드재산보관회사	KEB하나은행
판매회사	NH농협은행, 기업은행, 대구은행, 대신증권, 신한은행, 유안타증권, 키움증권, 하나금융투자, 한국투자증권, 현대차투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
4.0차세대유망목전(채권)(운용)	자산 총액(A)	2,218	625	-71.81
	부채총액(B)			-7.31
	순자산총액(C=A-B)	2,218	625	-71.82
	발행 수익증권 총 수(D)	2,106	591	-71.91
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,053.21	1,056.70	0.33
종류(Class)별 기준가격 현황				
4.0차세대유망목전(채권)A	기준가격	1,051.34	1,054.34	0.29
4.0차세대유망목전(채권)C	기준가격	1,050.56	1,053.54	0.28
4.0차세대유망목전(채권)C-I	기준가격	1,052.08	1,055.13	0.29
4.0차세대유망목전(채권)C-P1	기준가격	1,051.18	1,054.21	0.29
4.0차세대유망목전(채권)C-P2	기준가격	1,051.30	1,054.33	0.29

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 0.29%의 수익률을 기록하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

2018년 1월 국내 채권시장은 주요국들의 통화정책방향이 매파적으로 전환되었음을 인정한 글로벌 채권시장 약세에 동조되어 큰 폭으로 금리가 상승하는 약세장을 기록하였습니다. 국내 경기 회복세가 지속되고 있는 점 또한 단기적으로 금리가 급등함에 따른 가격 메리트가 발생하였음에도 불구하고 위축된 투자심리를 되돌리지 못하고 금리가 상승하게 하는 요인으로 작용하였습니다. 펀드의 듀레이션은 월 중 12월말 수준인 BM 대비 93.4% 내외에서 관리를 하였고, 금리가 상승하는 과정에 따라 점차적으로 96.6%, 100.7% 까지 확대하였습니다. 1월말 현재는 펀드 듀레이션은 BM 대비 100.7% 인 중립수준을 유지하였습니다. 펀드운용의 안정성을 최우선으로 하여 국채(45.01%) 및 통안채(19.50%) 위주의 포트폴리오로 구성하고 있습니다. 그 외 주요 종목으로 특수채(9.80%), 은행채(9.72%), AA급이상 회사채(5.91%)를 보유하고 있습니다. 전월에 비해 통안채 비중을 줄이고 특수채(산금채) 비중을 확대하였습니다. 만기구조는 BM과 비슷하지만 BM 보다는 긴 만기 채권을 편입하고 있다는 점에서 Curve Flat에 유리한 구조입니다. (1년이하 0.32%, 1~2년 81.35%, 2~3년 8.95%, 3년이상 2.95%) 월간 펀드성과는 BM 대비 8.5bp 아웃퍼폼 하였습니다. 펀드성과를 요인 별로 분석하면 다음과 같습니다. 듀레이션 전략 측면에서는 펀드 듀레이션을 BM 보다 짧게 유지하다가 금리상승에 따라 점차 듀레이션을 확대한 점은 성과에는 긍정적으로 작용하였을 것으로 판단되며, 만기선택 전략 측면에서 2년을 초과하는 자산을 편입하고 있다는 점에서 부정적으로 작용하였습니다. 펀드 성과가 아웃퍼폼할 수 있었던 것은 물가채를 편입하고 이를 헤지하기 위해 10년 국채선물 매도 포지션을 갖고 있는 점이 성과에 결정적으로 양호한 성과를 기록하게 한 요인으로 작용하였습니다. 국내 경기개선 흐름은 지속되고 있지만 기저효과로 인해 상승세가 둔화되고, 물가는 목표수준을 하회할 것으로 예상됨에 따라 당분간 기준금리 동결은 이어질 것으로 판단하고 있습니다. 반면, 주요국들의 통화정책은 긴축기조를 유지할 것으로 보여 글로벌 채권 금리가 상승하는 모습을 보일 것으로 예상됨에 따라 국내시장도 이에 동조하여 채권시장의 약세가 예상됩니다. 그러나, 이미 시장금리가 기준금리 2회 인상 이상을 반영하고 있는 만큼 지속적인 금리 상승보다는 대기 매수세 유입에 따른 되돌림 현상도 예상되는 만큼 금리 상승에 따라 점차 듀레이션을 확대할 계획입니다. 다만, 시장금리가 상승기조를 타고 있고 금리 하락도 일시적인 되돌림으로 평가되는 만큼 지속적인 듀레이션 확대보다는 저가매수와 고가매도의 탄력적인 시장대응을 통해 듀레이션을 조절할 계획입니다. 또한, carry 수익을 제고하기 위해 우량 크레딧 채권에 대한 편입을 지속적으로 확대할 계획입니다.

▶기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
4.0차세대유망목적전(채권)(운용)	0.33	5.67	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
종류(Class)별 현황				
4.0차세대유망목적전(채권)A	0.29	5.43	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
4.0차세대유망목적전(채권)C	0.28	5.35	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
4.0차세대유망목적전(채권)C-I	0.29	5.51	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
4.0차세대유망목적전(채권)C-P1	0.29	5.42	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
4.0차세대유망목적전(채권)C-P2	0.29	5.43	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	0.00	0.00	0.00	0.00

주)비교지수(벤치마크): BM없음

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
4.0차세대유망목적전(채권)(운용)	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
종류(Class)별 현황				
4.0차세대유망목적전(채권)A	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
4.0차세대유망목적전(채권)C	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
4.0차세대유망목적전(채권)C-I	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
4.0차세대유망목적전(채권)C-P1	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
4.0차세대유망목적전(채권)C-P2	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	0.00	0.00	0.00	0.00

주)비교지수(벤치마크): BM없음

※ 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	1,764	4	0	-25	0	0	0	0	0	26	-1	1,767

당기	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	3
----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

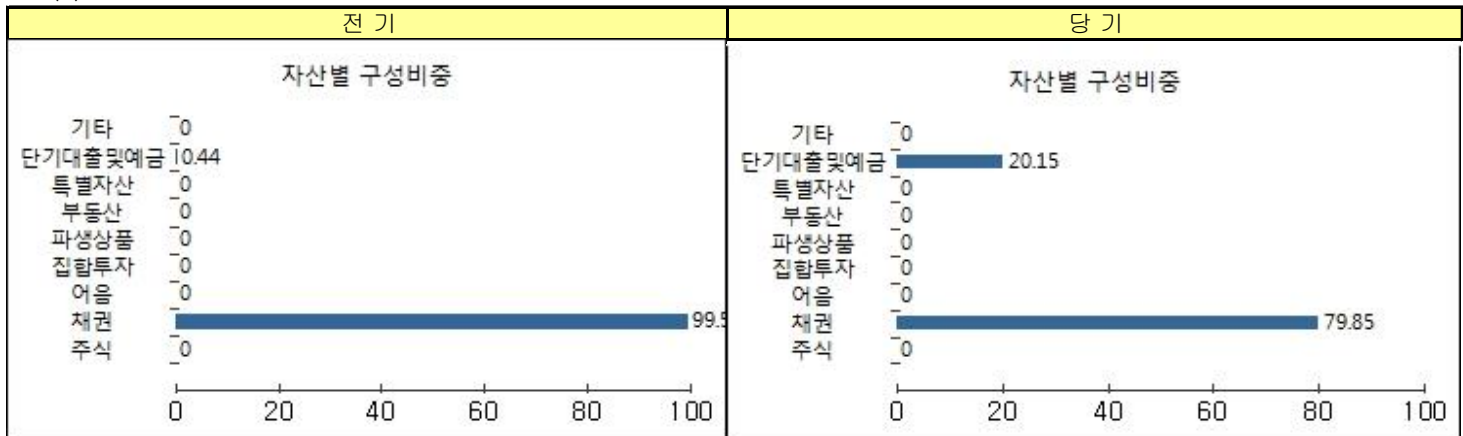
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (1.00)	0 (0.00)	499 (79.85)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	126 (20.15)	0 (0.00)	625 (100.00)
합계	0	499	0	0	0	0	0	0	0	126	0	625

* (단위): 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	채권	통안0133-1810-02	79.85				
2	단기상품	은대	20.15				
PT							

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안0133-1810-02	500	499	대한민국	KRW	2016-10-02	2018-10-02		N/A	79.85

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
예금	KEB하나은행	2017-07-28	126	1.15		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	40	9	68,367	1	1,216,621	2109001266
정승호	부장	1	1	690,647	0		211000746
문종규	대리	34	0		0		2113000596

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

※ 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
----	--------

2017.07.28 ~ 현재
2017.07.28 ~ 현재
2017.07.28 ~ 현재

오남훈
정승호
문종규

▶ 해외운용수탁회사

회사명	소재	국가명	비고

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

(단위: 백만원, %)

구분	구분	전기		당기		
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
4.0차세대유망목적전(채권)(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	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	39	0.18	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	90	0.41	0	0.00
		합계	130	0.59	0	0.00
		증권거래세	158	0.72	0	0.00
4.0차세대유망목적전(채권)A	자산운용사	26	0.13	0	0.02	
	판매회사	24	0.12	0	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.01	0	0.00	
	보수합계	52	0.26	0	0.04	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	36	0.18	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	84	0.41	0	0.00
		합계	120	0.59	0	0.00
		증권거래세	146	0.72	0	0.00
4.0차세대유망목적전(채권)C	자산운용사	2	0.13	0	0.02	
	판매회사	3	0.24	0	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00	
	보수합계	5	0.39	0	0.05	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	2	0.21	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	6	0.49	0	0.00
		합계	8	0.71	0	0.00
		증권거래세	10	0.88	0	0.00
4.0차세대유망목적전(채권)C-I	자산운용사	0	0.09	0	0.02	
	판매회사	0	0.01	0	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00	
	보수합계	0	0.11	0	0.04	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.13	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.29	0	0.00
		합계	1	0.42	0	0.00
		증권거래세	1	0.53	0	0.00
4.0차세대유망목적전(채권)C-P1	자산운용사	0	0.11	0	0.02	
	판매회사	0	0.12	0	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.25	0	0.04	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	

매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.14	0	0.00	
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.33	0	0.00	
	합계	0	0.47	0	0.00	
4.0차세대유망목적전(채권)C-P2	증권거래세	1	0.59	0	0.00	
	자산운용사	0	0.09	0	0.02	
	판매회사	0	0.08	0	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.19	0	0.04	
	기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.13	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.29	0	0.00
		합계	0	0.42	0	0.00
증권거래세	0	0.53	0	0.00		

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 성과보수내역 : 해당 없음

※ 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산,%)

	구분	총보수·비용비율(A) ^{주1)}	매매·중개수수료비율(B) ^{주2)}	합계(A+B)
4.0차세대유망목적전(채권)(운용)	전기	0.0044	2.3534	2.3578
	당기	0.0044	2.2314	2.2358
4.0차세대유망목적전(채권)A	전기	1.0277	2.3394	3.3671
	당기	0.9887	2.2341	3.2228
4.0차세대유망목적전(채권)C	전기	1.5545	2.8016	4.3561
	당기	1.5387	2.7712	4.3099
4.0차세대유망목적전(채권)C-I	전기	0.4424	1.662	2.1044
	당기	0.3012	0.8217	1.1229
4.0차세대유망목적전(채권)C-P1	전기	0.9888	1.8678	2.8566
	당기	0.9468	1.7732	2.72
4.0차세대유망목적전(채권)C-P2	전기	0.744	1.6628	2.4068
	당기	0.4551	0.8222	1.2773

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

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위: 백만원, %)

4.0차세대유망목적전(채권)(운용)

매수		매도		매매회전을 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
0	0	0	0	0.00	0.00

주) 매매회전이란 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율입니다. 매매회전이 높을경우 매매거래수수료(0.1% 내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

4.0차세대유망목적전(채권)(운용)

2017-04-28 ~ 2017-07-27	2017-07-28 ~ 2017-10-27	2017-10-28 ~ 2018-01-27
0.00	449.41	0.00

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이더스 4.0 차세대유망 목적전환형 증권 투자신탁(채권)운용의 자산운용회사인 마이더스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 KEB하나은행의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

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)