

자산운용보고서

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

(운용기간 : 2017.12.08 ~ 2018.03.07)

○자산운용 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며 투자자가 가입한 상품의 특
정기간(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 회전을
 - ▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
마이더스 아시아 리더스 성장주 연금 증권 자투자신탁(UH)(주식)(운용), 마이더스 아시아 리더스 성장주 증권 모투자신탁(주식), 마이더스 아시아 리더스 성장주 연금 증권 자투자신탁(UH)(주식)C, 마이더스 아시아 리더스 성장주 연금 증권 자투자신탁(UH)(주식) C-P2, 마이더스 아시아 리더스 성장주 연금 증권 자투자신탁(UH)(주식)C-Pe2, 마이더스 아시아 리더스 성장주 연금 증권 자투자신탁(UH)(주식) Ce, 마이더스 아시아 리더스 성장주 연금 증권 자투자신탁(UH)(주식) S-P		2등급	B3316, B1675, BQ961, B6947, BT417, B3318, B3319
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2015.06.08
운용기간	2017.12.08 ~ 2018.03.07	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이더스에셋자산운용	펀드재산보관회사	KEB하나은행
판매회사	KB증권, 교보증권, 대신증권, 미래에셋대우, 유안타증권, 키움증권, 펀드온라인코리아, 하나금융투자	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 아시아 지역에서 성장 잠재력이 높은 주식을 발굴, 투자하는 모투자신탁에 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.		

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
아시아연금자(UH)(주식)(운용)	자산 총액(A)	550	439	-20.06
	부채총액(B)	15	105	601.08
	순자산총액(C=A-B)	535	335	-37.41
	발행 수익증권 총 수(D)	439	264	-39.71
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,218.81	1,265.22	3.81
종류(Class)별 기준가격 현황				
아시아연금자(UH)(주식)C	기준가격	1,183.46	1,223.50	3.38
아시아연금자(UH)(주식)Ce	기준가격	1,184.39	1,226.01	3.51
아시아연금자(UH)(주식)S-P	기준가격	1,304.46	1,351.05	3.57
아시아연금자(UH)(주식)C-P2	기준가격	1,292.33	1,336.60	3.43
아시아연금자(UH)(주식)C-Pe2	기준가격	951.20	987.40	3.81

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

펀드 수익률은 C클래스 기준 3.38%로서 비교지수 대비 2.01%p 높은 성과를 거두었습니다. 일본은 엔화에 상대적으로 덜 민감한 일본 내수/인바운드 관련 종목 비중을 확대하고, 중국(홍콩)은 이익전망치가 상향 조정중인 필수소비재와 헬스케어 업종의 비중을 확대한 전략이 전체 펀드 수익률에 긍정적으로 기여하였습니다

▶ 투자환경 및 운용 계획

3월 증시는 남북 관계 회복에 대한 기대감으로 지정학적 리스크가 해소되었지만 미국과 중국간 무역분쟁 우려가 부각되며 변동성이 확대되는 모습이었습니다. 여기에 페이스북 정보 유출 사태, 자율주행차 사고 등이 더해지며 관련 업종에 대한 투자심리가 냉각되었고 그간 시장을 주도했던 기술주의 조정이 나타났습니다. 동 펀드의 투자대상이 되는 국가들도 대부분 3월의 조정을 피하지 못했고, 그 중 밸류에이션이 높았던 인도네시아 (JAKARTA -6.19%), 필리핀 (PSE -5.85%), 인도 (SENSEX -3.56%) 등 일부 국가의 하락세가 두드러졌습니다. 이와 함께 환율(달러약세, 엔강세) 부담에서 자유롭지 못한 일본 (TOPIX -2.94%)과 연초 이후 수익률이 견조했던 홍콩 (HIS -2.44%)도 모두 조정 받는 모습이었습니다. 한편 중국은 심천종합이 (SZ COMP 2.31%) 기술적 과매도 신호와 함께 상승 마감한 반면 상해종합은 (SH COMP -2.78%) 하락 마감했습니다. 한국은 (KOSPI 0.76%, KOSDAQ 1.64%) 남북 경험 기대감 등에 힘입어 건설업종이 시장을 주도하며 상승 마감해 글로벌 시장 대비 견조한 흐름을 나타냈습니다. MSCI AC ASIA 기준 업종별로는 유통리, 필수소비재, 헬스케어 등 업종이 상대적 강세를 보인 반면, 소재, 경기소비재, 금융 등 업종은 상대적 약세를 보였습니다. 가파르게 올랐던 금리 상승세는 최근 잦아들었지만 미국-중국간 무역분쟁, 북한-미국 정상회담 등을 둘러싼 불확실성은 시장 변동성을 자극할 요인이 될 것으로 예상합니다. 하지만 글로벌 경기 회복의 방향성이 크게 훼손되지 않은 만큼 아시아 소비인구 확대 등과 같은 구조적 성장스토리를 갖추었거나 1분기 여닝시즌을 앞두고 이익전망치가 상향되는 업종(일본 내수/인바운드, 중국 상향소비 등)에 대해 긍정적인 시각을 유지할 것이며 개별 기업들의 이익 모멘텀과 밸류에이션에 집중해 포트폴리오를 구성할 계획입니다. 여전히 개별 국가로는 가격부담이 존재하거나(인도, 필리핀, 베트남), 기업이익의 하향 조정 가능성이 높은 시장(일본)을 보수적인 시각에서 접근하되 상대적으로 밸류에이션 부담이 적고 기업이익이 안정적으로 성장하는 국가(중국, 일부 아세안)는 긍정적으로 접근할 계획입니다. 특히 글로벌 경기 민감도가 상대적으로 낮고 탄탄한 내수 시장성장성을 확보한 인도네시아, 태국 등 시장이 하반기에 유망하다고 생각하고 있습니다. 동 펀드는 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)	3.81	10.33	17.56	31.92
(비교지수 대비 성과)	(2.44)	(7.17)	(10.53)	(17.50)
종류(Class)별 현황				
아시아연금자(UH)(주식)C	3.38	9.43	16.15	-
(비교지수 대비 성과)	(2.01)	(6.27)	(9.12)	-
아시아연금자(UH)(주식)Ce	3.51	9.70	16.55	30.43
(비교지수 대비 성과)	(2.14)	(6.54)	(9.52)	(16.01)
아시아연금자(UH)(주식)S-P	3.57	9.79	16.92	30.90
(비교지수 대비 성과)	(2.20)	(6.63)	(9.89)	(16.48)
아시아연금자(UH)(주식)C-P2	3.43	9.51	16.26	30.01
(비교지수 대비 성과)	(2.06)	(6.35)	(9.23)	(15.59)
아시아연금자(UH)(주식)C-Pe2	3.81	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(6.25)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	1.37	3.16	7.03	14.42

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)	31.92	43.41	-	-
(비교지수 대비 성과)	(17.50)	(18.45)	-	-
종류(Class)별 현황				
아시아연금자(UH)(주식)C	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
아시아연금자(UH)(주식)Ce	30.43	40.18	-	-
(비교지수 대비 성과)	(16.01)	(15.22)	-	-
아시아연금자(UH)(주식)S-P	30.90	40.93	-	-
(비교지수 대비 성과)	(16.48)	(15.97)	-	-
아시아연금자(UH)(주식)C-P2	30.01	39.26	-	-
(비교지수 대비 성과)	(15.59)	(14.30)	-	-
아시아연금자(UH)(주식)C-Pe2	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	14.42	24.96	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	13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1	12
당기	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-4	10

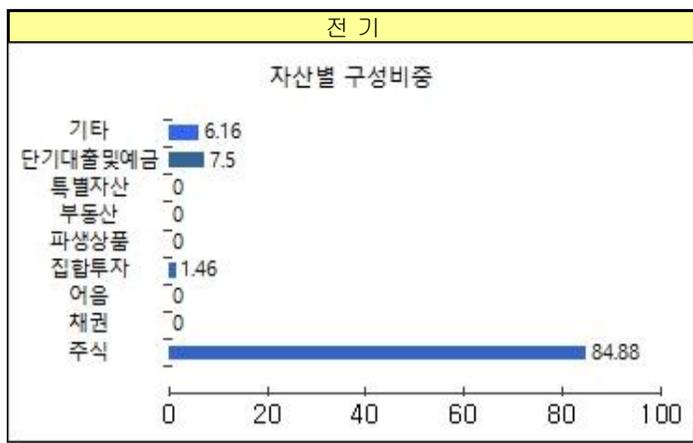
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
CNH (169.17)	34 (7.71)	0 (0.00)	3 (0.72)	0 (0.00)	37 (8.43)							
HKD (136.47)	76 (17.29)	0 (0.00)	1 (0.17)	0 (0.00)	77 (17.46)							
IDR (0.08)	3 (0.77)	0 (0.00)	0 (0.00)	3 (0.77)								
JPY (10.12)	118 (26.94)	0 (0.00)	14 (3.23)	0 (0.00)	133 (30.17)							
MYR (273.92)	7 (1.58)	0 (0.00)	0 (0.00)	7 (1.58)								
PHP (20.56)	2 (0.45)	0 (0.00)	0 (0.00)	2 (0.45)								
SGD (812.48)	2 (0.42)	0 (0.00)	0 (0.00)	2 (0.42)								
THB (34.11)	2 (0.47)	0 (0.00)	0 (0.00)	2 (0.47)								
USD (1069.10)	20 (4.63)	0 (0.00)	0 (0.00)	1 (0.29)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.05)	0 (0.00)	22 (4.98)
KRW (1.00)	29 (6.50)	0 (0.00)	21 (4.88)	105 (23.89)	155 (35.27)							
합계	293	0	0	1	0	0	0	0	0	40	105	439

*[II]: 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

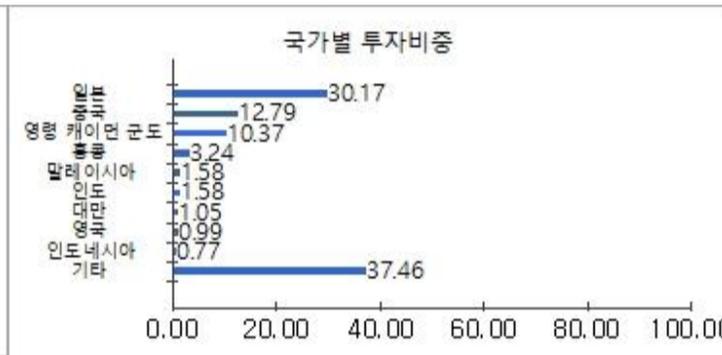
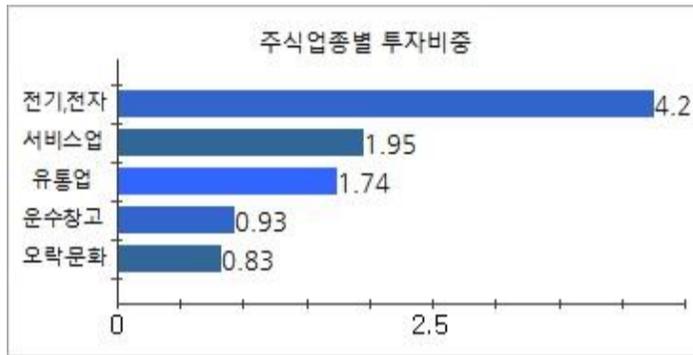
(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기, 전자	4.25	6	비상장	0.03
2	서비스업	1.95	7	기타	90.27
3	유통업	1.74			
4	운수창고	0.93			
5	오락·문화	0.83			

▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	일본	30.17	6	인도	1.58
2	중국	12.79	7	대만	1.05
3	영령 케이먼 군도	10.37	8	영국	0.99
4	홍콩	3.24	9	인도네시아	0.77
5	말레이시아	1.58	10	기타	37.46



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	단기상품	은대	4.88	6	해외주식	NINTENDO CO LTD COM	1.76
2	해외주식	TENCENT HOLDINGS LTD	3.27	7	주식	SK하이닉스	1.68
3	단기상품	외화예금(JPY)	3.23	8	해외주식	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	1.46
4	해외주식	SHISEIDO COMPANYLIMITED	2.15	9	주식	카카오	1.30
5	해외주식	PING AN(NEW)	1.90	10	해외주식	CHINA INTERNATIONAL TRAVEL-A	1.19

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
TENCENT HOLDINGS LTD	242	14	3.3	영령 케이먼 군도	HKD	Software	
SHISEIDO COMPANYLIMITED	139	9	2.2	일본	JPY	Household & Personal	
PING AN(NEW)	747	8	1.9	중국	HKD	Insurance	
NINTENDO CO LTD COM	17	8	1.8	일본	JPY	Software	
SK하이닉스	89	7	1.7	대한민국	KRW	전기, 전자	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	713	6	1.5	홍콩	HKD	Consumer Services	
카카오	44	6	1.3	대한민국	KRW	서비스업	
CHINA INTERNATIONAL TRAVEL-A	556	5	1.2	중국	CNH	Consumer Services	

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	21	1.15		대한민국	KRW
외화예치금	외화예금(JPY)	2017-09-28	14	0.00	2900-11-11	일본	JPY

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

▶ 기타

(단위: 백만원)

종류	평가금액	비고
미수금	101	

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)}	본부장	40	9	68,004	1	1,216,621	2109001266
유주형	과장	32	0		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 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
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	0.04	0	0.04	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.08	0	0.09
		합계	0	0.11	1	0.13
	증권거래세	0	0.09	0	0.09	
아시아연금자(UH)(주식)C	자산운용사	0	0.16	0	0.16	
	판매회사	0	0.24	0	0.24	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.41	1	0.41	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.04	0	0.04	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.04	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.08	0	0.09
		합계	0	0.12	0	0.12
	증권거래세	0	0.12	0	0.09	
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 ^{주2)}	0	0.04	0	0.04	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.08	0	0.09
		합계	0	0.11	0	0.13
	증권거래세	0	0.10	0	0.09	
아시아연금자(UH)(주식)S-P	자산운용사	0	0.16	0	0.16	
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.26	0	0.26	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.04	0	0.03	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.08	0	0.09
		합계	0	0.11	0	0.13
	증권거래세	0	0.09	0	0.09	

아시아연금자(UH)(주식)C-P2	자산운용사	0	0.16	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	0.37	0	0.37	
	기타비용(주2)	0	0.04	0	0.04	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.07	0	0.09
		합계	0	0.11	0	0.12
	증권거래세	0	0.09	0	0.09	
아시아연금자(UH)(주식)C-Pe2	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	0.01	0	0.04	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.01	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.09
		합계	0	0.04	0	0.12
	증권거래세	0	0.04	0	0.09	

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 성과보수내역 : 해당 없음

※ 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

구분	총보수·비용비율(A) ^{주1)}	매매·중개수수료비율(B) ^{주2)}	합계(A+B)	
아시아연금자(UH)(주식)(운용)	전기	0.1963	0.4771	0.6734
	당기	0.1698	0.4941	0.6639
아시아연금자(UH)(주식)C	전기	1.8238	0.4814	2.3052
	당기	1.8047	0.4982	2.3029
아시아연금자(UH)(주식)Ce	전기	1.3792	0.5062	1.8854
	당기	1.3549	0.5163	1.8712
아시아연금자(UH)(주식)S-P	전기	1.2216	0.4292	1.6508
	당기	1.2048	0.4733	1.6781
아시아연금자(UH)(주식)C-P2	전기	1.7043	0.4943	2.1986
	당기	1.6758	0.4905	2.1663
아시아연금자(UH)(주식)C-Pe2	전기	0.1863	0.5423	0.7286
	당기	0.1528	0.511	0.6638

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, %)

아시아연금자(UH)(주식)(운용)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
1,369,586	12,853	1,005,131	12,694	71.18	288.69

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %)

아시아연금자(UH)(주식)(운용)

2017-06-08 ~ 2017-09-07	2017-09-08 ~ 2017-12-07	2017-12-08 ~ 2018-03-07
80.46	53.75	71.18

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 아시아 리더스 성장주 연금 증권 자투자신탁(UH)(주식)(운용)의 자산운용회사인 마이다스에 셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 KEB하나은행의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용(주)
금융투자협회

<http://www.midasasset.com/> 02-3787-3500
<http://dis.kofia.or.kr>