

자산운용보고서

마이다스 아시아 리더스 성장주 증권 자투자신탁(UH)(주식)(운용)

(운용기간 : 2018.11.15 ~ 2019.02.14)

○ 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 자본시장법)에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(6개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

마이다스에셋자산운용

서울시 영등포구 여의대로 66 KTB빌딩 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
 - ▶ 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

펀드명칭	투자위험등급	금융투자협회 펀드코드	
마이다스 아시아 리더스 성장주 증권 자투자신탁(UH)(주식)(운용), 마이다스 아시아 리더스 성장주 증권 모투자신탁(주식), 마이다스 아시아 리더스 성장주 증권 자투자신탁(UH)(주식)A, 마이다스 아시아 리더스 성장주 증권 자투자신탁(UH)(주식)Ae, 마이다스 아시아 리더스 성장주 증권 자투자신탁(UH)(주식)C2, 마이다스 아시아 리더스 성장주 증권 자투자신탁(UH)(주식)C4, 마이다스 아시아 리더스 성장주 증권 자투자신탁(UH)(주식)Ce, 마이다스 아시아 리더스 성장주 증권 자투자신탁(UH)(주식)S	3등급	B1689 B1675 B1690 B1691 B1693 B1695 B1696 B1699	
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2015.05.15
운용기간	2018.11.15 ~ 2019.02.14	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이다스에셋자산운용	펀드재산보관회사	KEB하나은행
판매회사	KB증권, NH동협은행, 미래에셋대우, 유안타증권, 키움증권, 펀드온라인코리아, 하나금융투자, 한국투자증권	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. 투자대상 아시아 국가는 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.		

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
아시아리더스자(UH)(주식)(운용)	자산 총액(A)	2,882	2,946	2.22
	부채총액(B)			11.91
	순자산총액(C=A-B)	2,882	2,945	2.22
	발행 수익증권 총 수(D)	2,412	2,416	0.17
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,194.57	1,219.03	2.05
종류(Class)별 기준가격 현황				
아시아리더스자(UH)(주식)A	기준가격	1,175.84	1,194.74	1.61
아시아리더스자(UH)(주식)Ae	기준가격	1,138.67	1,158.10	1.71
아시아리더스자(UH)(주식)C2	기준가격	877.21	890.67	1.53
아시아리더스자(UH)(주식)C4	기준가격	885.27	899.71	1.63
아시아리더스자(UH)(주식)Ce	기준가격	1,243.98	1,264.91	1.68
아시아리더스자(UH)(주식)S	기준가격	1,274.58	1,296.50	1.72

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 A 클래스 기준 1.61%로 비교지수 대비 2.17%p 낮은 수준을 기록했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

1월 한 달 간 펀드의 BM인 MSCI AC Asia 지수는 6.48% 상승했습니다(달러기준6.77%). 1월 금융시장은 미중 차관급 무역회담 결과가 긍정적으로 평가되고 양측이 협상을 지속하기로 합의함에 따라 투자심리가 개선되며 일제히 상승 마감했습니다. 미 연준이한층 완화적인 통화정책기조를 시사하고, 시장 하락을 주도했던 일부 기술주의 실적이 양호했던 점도 시장에 긍정적으로 작용했습니다. 동 펀드의 BM 국가 중에선 그간 낙폭이 컸던중화권 증시가 경기부양 기대감으로 가장 크게 반등했습니다(MSCI CHINA 11.31%, 항셱 8.11%, CSI 300 6.34%, 상해 3.64%, 심천 0.54%). 한국증시도 저가매수세 유입으로 상승 마감했습니다(KOSPI 8.03%, KOSDAQ 6.10%). 1월 한 달 간 나타난 약달러 흐름은 신흥국에 우호적인 유동성 환경을 제공했고 이에 필리핀 (PSEI 7.25%), 인도네시아(JAK 5.46%), 태국 (SET 4.98%) 등 대부분 아세안증시가 상승 마감했습니다. 한편, 일본증시는 (NIKKEI 3.79%, TOPIX 4.91%) 전월 두드러진 엔화 강세에 따른 기업들의 실적둔화 우려, 글로벌 펀드 자금의 신흥국 선호 현상 등으로 상승폭이 제한된 모습이었습니다. 미국의 금리 인상 기조가 완화되기는 하였지만 경기고점 논란은 지속되는 상황에서, 신흥국투자 환경이 상대적으로 우세할 가능성이 높아 보입니다. 특히, 유가가 하락한 상황에서 인도, 인도네시아, 필리핀 등의 신흥국은 인구구조, 소비여력 확대 등 구조적 성장을 지지하는요인이 유효하다고 판단합니다. 실적시즌을 앞두고 일본은 기업이익 추정치의 추가 하향 조정 가능성이 있어 종목 선정이 중요해 보이고, 중국은 정부의 경기부양 계획에 따라 경제지표 회복에 앞서 선제적인 투자비중 확대를 계획하고 있습니다.

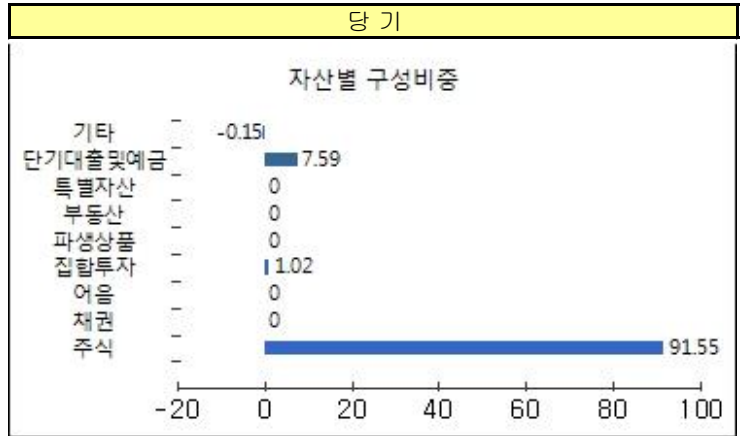
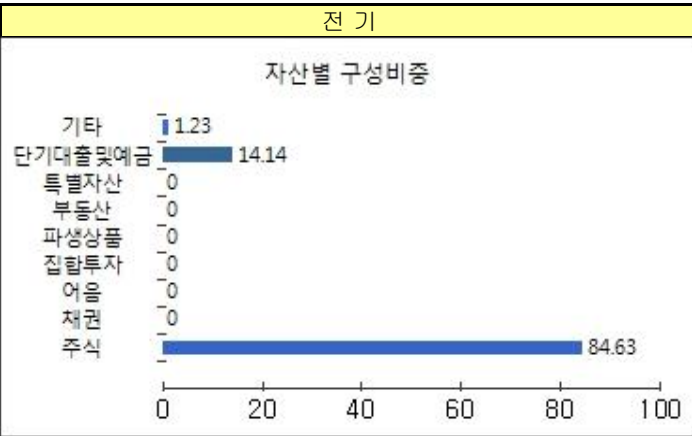
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
CNH (166.16)	264 (8.95)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	61 (2.08)	0 (0.00)	325 (11.03)
HKD (143.36)	893 (30.33)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	17 (0.58)	0 (0.00)	911 (30.91)
IDR (0.08)	134 (4.55)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	12 (0.39)	0 (0.00)	146 (4.94)
JPY (10.13)	866 (29.39)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	35 (1.18)	0 (0.00)	900 (30.57)
PHP (21.50)	28 (0.96)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	28 (0.97)
THB (35.85)	43 (1.46)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	43 (1.47)
USD (1125.10)	170 (5.77)	0 (0.00)	0 (0.00)	30 (1.02)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	33 (1.13)	0 (0.00)	233 (7.92)
KRW (1.00)	298 (10.13)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	65 (2.22)	-4 (-0.15)	359 (12.19)
합계	2,697	0	0	30	0	0	0	0	0	224	-4	2,946

* (단위): 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

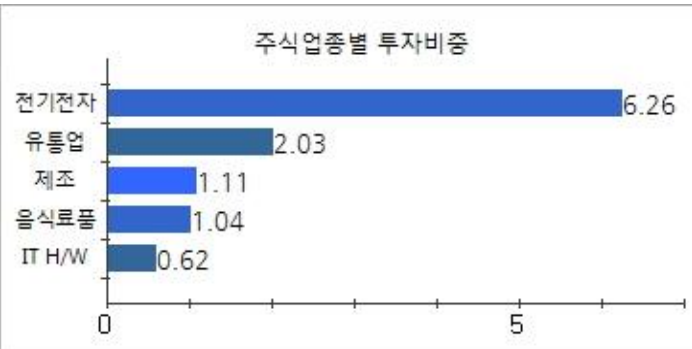
(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	6.26	6	기타	88.94
2	유통업	2.03			
3	제조	1.11			
4	음식료품	1.04			
5	IT H/W	0.62			

▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	일본	30.57	6	인도네시아	4.94
2	중국	26.36	7	미국	2.15
3	영국령 케이먼 군도	13.28	8	인도	2.06
4	대한민국	12.19	9	태국	1.47
5	홍콩	6.02	10	필리핀	0.96



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성SDI	4.38	6	해외주식	ALIBABA GROUP HOLDING SP-ADR	2.79
2	해외주식	TENCENT HOLDINGS LTD	4.19	7	해외주식	FAST RETAILING	2.53
3	해외주식	CHINA MERCHANTS BANK	3.59	8	단기상품	은대	2.22
4	해외주식	ROHM CO LTD	3.35	9	단기상품	외화예금(CNH)	2.08
5	해외주식	CHINA TOWER CORP LTD	3.05	10	해외주식	CHINA MOBILE LTD	2.00

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성SDI	536	129	4.4	대한민국	KRW	전기전자	
TENCENT HOLDINGS LTD	2,521	124	4.2	영국령 케이먼 군도	HKD	Software	
CHINA MERCHANTS BANK	21,552	106	3.6	중국	HKD	Banks	
ROHM CO LTD	1,243	99	3.4	일본	JPY	Semiconductors	
CHINA TOWER CORP LTD	349,806	90	3.1	중국	HKD	기타	
ALIBABA GROUP HOLDING SP-ADR	431	82	2.8	영국령 케이먼 군도	USD	Software	
FAST RETAILING	149	75	2.5	일본	JPY	Retailing	
CHINA MOBILE LTD	4,923	59	2.0	홍콩	HKD	Telecommunication 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	2015-05-15	65	1.38		대한민국	KRW
외화예치금	외화예금(CNH)	2018-06-11	61	0.00	2900-11-11	중국	CNH

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

▶ 기타

(단위: 백만원)

종류	평가금액	비고
미수금	175	

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	42	7	42,035	2	1,246,130	2109001266
유주형	과장	34	0		1		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
2015.05.15 ~ 현재	오남훈
2015.08.21 ~ 현재	유주형

▶ 해외운용수탁회사

회사명	소재	국가명	비고
			해당사항 없음

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
아시아리더스자(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)}	17	0.56	1	0.04	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1	0.03	1	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.07	3	0.11
		합계	3	0.10	5	0.16
	증권거래세	2	0.05	2	0.07	
아시아리더스자(UH)(주식)A	자산운용사	0	0.23	0	0.23	
	판매회사	0	0.20	0	0.20	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	1	0.45	1	0.45	
	기타비용 ^{주2)}	1	0.56	0	0.04	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.07	0	0.11
		합계	0	0.10	0	0.16
	증권거래세	0	0.05	0	0.07	
아시아리더스자(UH)(주식)Ae	자산운용사	0	0.23	0	0.23	
	판매회사	0	0.10	0	0.10	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	0	0.35	0	0.35	
	기타비용 ^{주2)}	1	0.59	0	0.04	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.07	0	0.11
		합계	0	0.10	0	0.16
	증권거래세	0	0.05	0	0.07	
아시아리더스자(UH)(주식)C2	자산운용사	0	0.23	0	0.23	
	판매회사	0	0.28	0	0.28	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.52	0	0.52	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.04	0	0.04	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.04	0	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.09	0	0.11
		합계	0	0.13	0	0.17
	증권거래세	0	0.06	0	0.07	
아시아리더스자(UH)(주식)C4	자산운용사	5	0.23	5	0.23	
	판매회사	4	0.18	4	0.18	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	10	0.42	9	0.42	
	기타비용 ^{주2)}	13	0.56	1	0.04	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1	0.03	1	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.07	2	0.11
		합계	2	0.10	4	0.16
	증권거래세	1	0.05	1	0.07	

아시아리더스자(UH)(주식)Ce	자산운용사	0	0.23	0	0.23	
	판매회사	0	0.13	0	0.13	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.37	0	0.37	
	기타비용 ^{주2)}		0	0.64	0	0.04
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.07	0	0.11
		합계	0	0.09	0	0.16
	증권거래세	0	0.05	0	0.07	
아시아리더스자(UH)(주식)S	자산운용사	1	0.23	1	0.23	
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	1	0.33	1	0.33	
	기타비용 ^{주2)}		1	0.56	0	0.04
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.07	0	0.11
		합계	0	0.10	0	0.16
	증권거래세	0	0.05	0	0.07	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 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)
아시아리더스자(UH)(주식)(운용)	전기	0.6547	0.4921	1.1468
	당기	0.6778	0.5002	1.178
아시아리더스자(UH)(주식)A	전기	2.3577	0.4965	2.8542
	당기	2.3876	0.502	2.8896
아시아리더스자(UH)(주식)Ae	전기	2.0827	0.49	2.5727
	당기	2.081	0.5031	2.5841
아시아리더스자(UH)(주식)C2	전기	2.2179	0.5171	2.735
	당기	2.2355	0.6536	2.8891
아시아리더스자(UH)(주식)C4	전기	2.8388	0.4738	3.3126
	당기	2.531	0.5251	3.0561
아시아리더스자(UH)(주식)Ce	전기	2.0397	0.5	2.5397
	당기	2.1487	0.489	2.6377
아시아리더스자(UH)(주식)S	전기	1.8806	0.5019	2.3825
	당기	1.9707	0.4953	2.466

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.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
7,083,862	13,684	1,703,799	12,906	83.12	329.75

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

2018-05-15 ~ 2018-08-14	2018-08-15 ~ 2018-11-14	2018-11-15 ~ 2019-02-14
92.91	53.65	83.12

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

▶ 고유재산 투자에 관한 사항

(단위: 원, %)

펀드명	투자시기	투자금액	수익률	비고
아시아리더스자(UH)(주식)C4	2015-05-15	1,000,000,000	13.12%	판매사(하나금융투자)
아시아리더스자(UH)(주식)C4	2015-05-15	1,000,000,000	13.12%	판매사(미래에셋대우)
합계	-	2,000,000,000	-	-

주1) 수익률은 분기운용보고서 말일 기준

주2) 최초 투자는 C1클래스, 투자기간 1년 경과시마다 C2, C3, C4로 전환

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 아시아 리더스 성장주 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>
<http://dis.kofia.or.kr>

02-3787-3500