

# 자산운용보고서

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

(운용기간 : 2020.06.08 ~ 2020.09.07)

○자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며 투자자가 가입한 상품의 특  
정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다

**마이다스에셋자산운용**

서울시 종로구 경희궁길 20

(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 연금 증권 자투자신탁(UH)(주식)(운용) 마이다스 아시아 리더스 성장주 증권 모두자신탁(주식) 마이다스 아시아 리더스 성장주 연금 증권 자투자신탁(UH)(주식)C 마이다스 아시아 리더스 성장주 연금 증권 자투자신탁(UH)(주식)C-P2 마이다스 아시아 리더스 성장주 연금 증권 자투자신탁(UH)(주식)C-Pe2 마이다스 아시아 리더스 성장주 연금 증권 자투자신탁(UH)(주식)Ce 마이다스 아시아 리더스 성장주 연금 증권 자투자신탁(UH)(주식)S-P		3등급	B3316 B1675 BQ961 B6947 BT417 B3318 B3319
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2015.06.08
운용기간	2020.06.08 ~ 2020.09.07	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이다스에셋자산운용	펀드재산보관회사	하나은행
판매회사	KB증권, NH농협은행, 교보증권, 기업은행, 대신증권, 미래에셋대우, 유안타증권, 키움증권, 하나금융투자, 한국포스증권, 한화투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	신탁재산의 대부분을 모두자신탁에 투자하는 자투자신탁입니다. 모두자신탁은 아시아 지역에서 성장 잠재력이 높은 주식을 발굴, 투자하여 비교지수 대비 초과수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 투자대상 국가는 중국, 일본, 한국, 대만, 홍콩, 싱가포르, 말레이시아, 인도네시아, 태국, 인도 등입니다.		

## ▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
아시아연금자(UH)(주식)(운용)	자산 총액(A)	1,360	4,165	206.17
	부채총액(B)	8	28	254.99
	순자산총액(C=A-B)	1,352	4,137	205.88
	발행 수익증권 총 수(D)	867	2,134	146.24
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,560.58	1,938.54	24.22
종류(Class)별 기준가격 현황				
아시아연금자(UH)(주식)C	기준가격	1,454.54	1,799.74	23.73
아시아연금자(UH)(주식)C-P2	기준가격	1,594.74	1,973.91	23.78
아시아연금자(UH)(주식)C-Pe2	기준가격	1,148.69	1,423.15	23.89
아시아연금자(UH)(주식)Ce	기준가격	1,473.19	1,824.86	23.87
아시아연금자(UH)(주식)S-P	기준가격	1,628.44	2,017.77	23.91

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 23.73%로 비교지수 대비 17.39%p 높은 수준을 기록했습니다.

## ▶ 투자환경 및 운용 계획

8월 아시아 주식시장을 살펴보면 다음과 같습니다. 업종별로는 경기민감소비재(+12.41%) 업종과 그동안 부진하였던 산업재(+9.46%), 소재(+7.61%) 업종이 상승세를 보였습니다. 반면, 그동안 상승률이 높았던 커뮤니케이션서비스, IT 업종은 상대적으로 부진한 수익률을 기록하였습니다. 지역별로는 일본(TOPIX, +8.16%), 중국(MSCI, +5.60%), 한국(KOSPI +3.41%)이 높은 상승률을 기록하였던 반면, 대만(-0.58%), 태국(-1.35%) 등은 상대적으로 부진한 수익률을 기록하였습니다. 주식 시장은 예상보다 양호한 2분기 실적을 발표한 뒤, 견조한 흐름을 지속하고 있습니다.

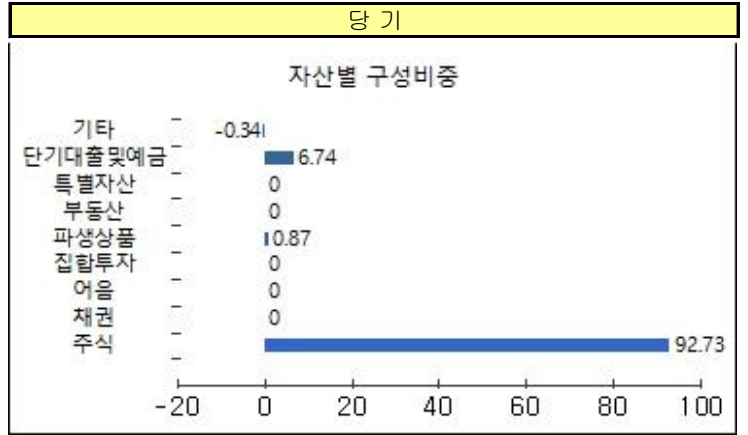
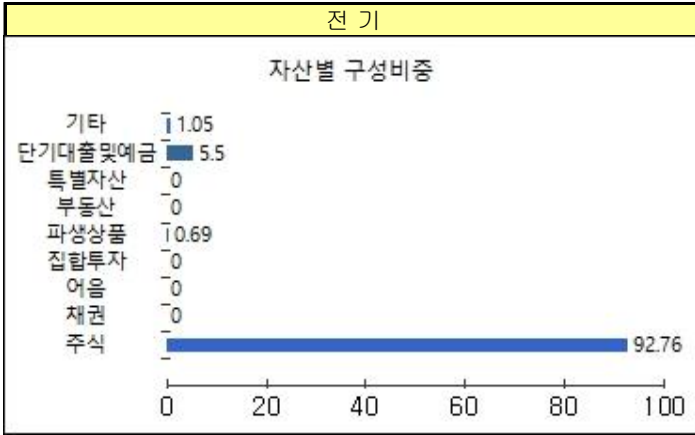
코로나19 이후 강한 랠리에 따른 피로감(밸류에이션 부담 등), 3분기 이후 경기모멘텀 개선 둔화 가능성, 코로나19 2차 확산 우려 등이 시장의 상승을 일부 제약하는 모습이 나타나기도 하였습니다. 그러나 유동성 완화 정책과 재정 정책의 지속, 백신 개발 기대감, 기업 실적 개선세 등은 시장의 상승을 뒷받침하고 있습니다. 대외적인 측면에서 단기적으로 미국 대선 불확실성, 미중 무역분쟁 관련 정치적 논쟁 심화 등이 시장의 가장 큰 불확실성이라 판단합니다.

계절적으로 단기적인 변동성을 동반할 수는 있으나, 전반적인 자산 가격 상승 흐름은 지속될 것으로 예상하며, 내년도 전망 등을 감안 일부 종목 교체 등을 통해 수익률을 일부 방어하는 한편 향후 추가적인 수익 확보에 대비할 계획입니다. 펀드는 아시아에서 좋은 비즈니스 모델을 가지고 성장하는 산업 가운데, 우수한 사업전략 및 경영진을 확보한 기업에 투자하고 있으며 단순한 지수에 대한 투자가 아닌 적극적인 종목선택을 통해 수익률 극대화를 추구하고 있습니다. 현재 주목하고 있는 성장 테마로는 다양한 기술의 진보와 디지털 시장의 성장, 소비 업그레이드, 브랜드 향상, 금융시장 선진화, 미디어, 레저, 엔터테인먼트 등이 있습니다.



TWD (40.50)	435 (10.43)	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)	3 (0.07)	0 (0.00)	437 (10.50)
USD (1188.30)	110 (2.64)	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)	5 (0.12)	0 (0.00)	115 (2.76)
KRW (1.00)	499 (11.98)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	22 (0.52)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	254 (6.10)	-14 (-0.34)	761 (18.26)
합계	3,862	0	0	0	22	15	0	0	0	0	281	-14	4,165

\* (단위): 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

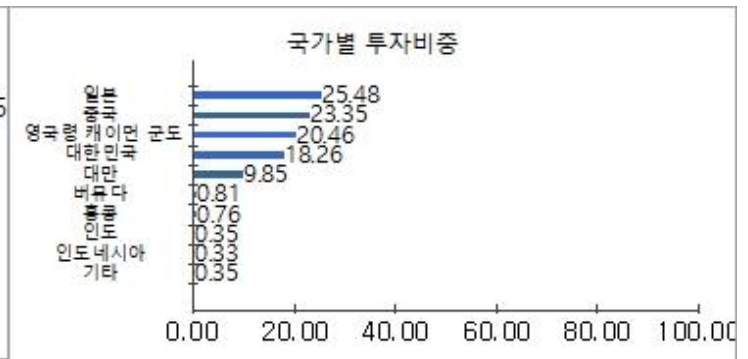
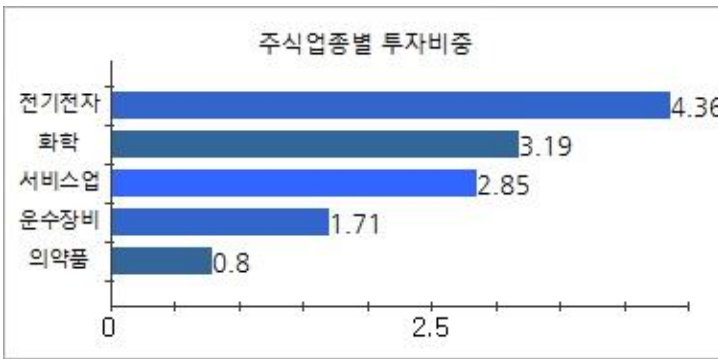
(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	4.36	6	비상장	0.00
2	화학	3.19	7	기타	87.09
3	서비스업	2.85			
4	운수장비	1.71			
5	의약품	0.80			

▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	일본	25.48	6	버뮤다	0.81
2	중국	23.35	7	홍콩	0.76
3	영국령 케이먼 군도	20.46	8	인도	0.35
4	대한민국	18.26	9	인도네시아	0.33
5	대만	9.85	10	기타	0.35



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	해외주식	TENCENT HOLDINGS LTD	4.51	6	해외주식	SONY CORPORATION	2.77
2	해외주식	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	3.94	7	해외주식	Xiaomi	2.56
3	해외주식	Alibaba Group Holding Ltd	3.37	8	단기상품	REPO매수(20200907)	2.40
4	주식	LG화학	2.96	9	주식	삼성전자	2.33
5	해외주식	Z HOLDINGS CORP	2.85	10	단기상품	REPO매수(20200907)	2.21

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
TENCENT HOLDINGS LTD	2,399	188	4.5	영국령 케이먼 군도	HKD	Software	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	9,512	164	3.9	대만	TWD	Semiconductors	
Alibaba Group Holding Ltd	3,452	141	3.4	중국	HKD	Retailing	
LG화학	171	123	3.0	대한민국	KRW	화학	
Z HOLDINGS CORP	16,109	119	2.9	일본	JPY	기타	
SONY CORPORATION	1,258	115	2.8	일본	JPY	Consumer Durables & Apparel	
Xiaomi	28,813	107	2.6	영국령 케이먼 군도	HKD	Hardware	
삼성전자	1,714	97	2.3	대한민국	KRW	전기전자	

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
REPO매수	현대인베스트먼트자산운용	2020-09-07	100	0.47	2020-09-08	대한민국	KRW
REPO매수	신한금융투자(헤지펀드운용)	2020-09-07	92	0.45	2020-09-08	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 <sup>주)</sup>	본부장	43	7	52,676	3	1,080,710	2109001266
유주형	차장	35	0		1	5,000	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	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 <sup>주1)</sup>	금액	비율 <sup>주1)</sup>	
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 <sup>주2)</sup>	1	0.06	2	0.06	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.09	2	0.06
		합계	1	0.10	2	0.07
		증권거래세	1	0.08	1	0.05
아시아연금자(UH)(주식)C	자산운용사	0	0.17	1	0.17	
	판매회사	1	0.24	1	0.24	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.42	2	0.42	
	기타비용 <sup>주2)</sup>	0	0.06	0	0.06	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.09	0	0.06
		합계	0	0.10	0	0.07
		증권거래세	0	0.08	0	0.05
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	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.38	1	0.38	
	기타비용 <sup>주2)</sup>	0	0.06	0	0.05	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.09	0	0.06
		합계	0	0.10	0	0.07
		증권거래세	0	0.08	0	0.05

아시아연금자(UH)(주식)C-Pe2	자산운용사	1	0.17	2	0.17	
	판매회사	0	0.10	1	0.10	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.28	4	0.28	
	기타비용 <sup>주2)</sup>		0	0.06	1	0.06
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.08	1	0.06
		합계	0	0.10	1	0.07
	증권거래세	0	0.08	1	0.05	
아시아연금자(UH)(주식)Ce	자산운용사	1	0.17	1	0.17	
	판매회사	0	0.12	1	0.12	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.30	2	0.30	
	기타비용 <sup>주2)</sup>		0	0.06	0	0.06
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.09	0	0.06
		합계	0	0.10	0	0.07
	증권거래세	0	0.08	0	0.05	
아시아연금자(UH)(주식)S-P	자산운용사	0	0.17	0	0.17	
	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 <sup>주2)</sup>		0	0.06	0	0.05
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.09	0	0.06
		합계	0	0.10	0	0.07
	증권거래세	0	0.08	0	0.05	

\* 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) <sup>주1)</sup>	매매·중개수수료비율(B) <sup>주2)</sup>	합계(A+B)
아시아연금자(UH)(주식)(운용)	전기	0.2609	0.3986	0.6595
	당기	0.2514	0.328	0.5794
아시아연금자(UH)(주식)C	전기	1.9111	0.4122	2.3233
	당기	1.9209	0.3529	2.2738
아시아연금자(UH)(주식)C-P2	전기	1.7616	0.3934	2.155
	당기	1.7427	0.3279	2.0706
아시아연금자(UH)(주식)C-Pe2	전기	1.3717	0.3849	1.7566
	당기	1.3432	0.3077	1.6509
아시아연금자(UH)(주식)Ce	전기	1.4371	0.4074	1.8445
	당기	1.4408	0.3477	1.7885
아시아연금자(UH)(주식)S-P	전기	1.3107	0.3423	1.653
	당기	1.29	0.3022	1.5922

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 <sup>주)</sup>	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
1,467,246	11,869	729,169	6,911	32.89	130.48

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 매매회전을 추이

(단위: %)

2019-12-08 ~ 2020-03-07	2020-03-08 ~ 2020-06-07	2020-06-08 ~ 2020-09-07
42.75	67.67	32.89

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

▶ 고유재산 투자에 관한 사항

(단위: 원, %)

펀드명	투자시기	투자금액	수익률	비고
해당사항 없음				

주1) 수익률은 분기운용보고서 말일 기준

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 아시아 리더스 성장주 연금 증권 자투자신탁(UH)(주식)(운용)의 자산운용회사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 하나은행의 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