자산운용보고서

마이다스 아시아 리더스 성장주 증권 자투자신탁(UH)(주식)(운용)

(운용기간 : 2023년11월15일 ~ 2024년02월14일)

o 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 집합투자업자가 작성하며,
.투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다

마이다스에셋자산운용(주)

서울시 종로구 경희궁길 20
(/전화 02-3787-3500, http://www.midasasset.com)

목 차

1 펀드의 개요
▶ 기본정보
▶ 재산현황
▶ 펀드의 투자전략

2 운용경과 및 수익률현황
▶ 운용경과
▶ 투자환경 및 운용계획
▶ 기간(누적)수익률
▶ 손익현황

3 자산현황
▶ 자산구성현황
▶ 투자대상 상위 10종목
▶ 각 자산별 보유종목 내역

4 투자운용전문인력 현황
▶ 투자운용인력(펀드매니저)

5 비용현황
▶ 업자별 보수 지급현황
▶ 총보수비용 비율

6 투자자산매매내역
▶ 매매주식규모 및 회전율
▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

7 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황
▶ 투자현황

8 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안
▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황
▶ 나. 주요 위험 관리 방안
▶ 다. 자전거래 현황
▶ 라. 주요 비상대응계획

9 자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭	투자위험등급	금융투자협회 펀드코드	고난도 펀드
마이다스 아시아 리더스 성장주 증권 자투자신탁(UH)(주식)(운용) 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)C-P1 마이다스 아시아 리더스 성장주 증권 자투자신탁(UH)(주식)C-P2 마이다스 아시아 리더스 성장주 증권 자투자신탁(UH)(주식)C-Pe1 마이다스 아시아 리더스 성장주 증권 자투자신탁(UH)(주식)C-Pe2 마이다스 아시아 리더스 성장주 증권 자투자신탁(UH)(주식)C1 마이다스 아시아 리더스 성장주 증권 자투자신탁(UH)(주식)C2 마이다스 아시아 리더스 성장주 증권 자투자신탁(UH)(주식)C3 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 마이다스 아시아 리더스 성장주 증권 자투자신탁(UH)(주식)W	2등급	B1689 B1690 B1691 D9823 D9825 D9824 D9826 B1692 B1693 B1694 B1695 B1696 B1699 B1697	해당하지 않음

펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2015.05.15
운용기간	2023.11.15 ~ 2024.02.14	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
투자소득의 과세	<집합투자기구> 집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다. <연금저축계좌 가입자에 대한 과세> 소득세법 시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 동 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 동 투자신탁의 수익증권을 환매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, 연금저축계좌에서 자금 인출시 발생하는 연금소득(연금수령시), 기타소득 또는 퇴직소득(연금외수령시)에 대한 과세는 투자설명서 제2부 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.		
자산운용회사	마이다스에셋자산운용(주)	펀드재산보관회사	하나은행
판매회사	KB증권, NH농협은행, SK증권, 국민은행, 기업은행, 대신증권, 미래에셋증권, 신한은행, 신한투자증권, 유안타증권, 키움증권, 하나은행, 하나증권, 하이투자증권, 한국투자증권, 한국포스증권, 한화투자증권	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 국가에서발행, 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)	19,102	21,182	10.89
	부채 총액 (B)	30	113	279.52
	순자산총액 (C=A-B)	19,072	21,070	10.47
	발행 수익증권 총 수 (D)	9,597	9,615	0.19
	기준가격주) (E=C/D×1000)	1,987.30	2,191.39	10.27
종류(Class)별 기준가격 현황				
아시아리더스자(UH)(주식)A	기준가격	1,833.61	2,013.46	9.81
아시아리더스자(UH)(주식)Ae	기준가격	1,811.52	1,991.08	9.91
아시아리더스자(UH)(주식)C-P1	기준가격	888.73	975.77	9.79
아시아리더스자(UH)(주식)C-P2	기준가격	865.51	950.84	9.86
아시아리더스자(UH)(주식)C-Pe1	기준가격	902.45	992.13	9.94
아시아리더스자(UH)(주식)C-Pe2	기준가격	999.05	1,098.48	9.95
아시아리더스자(UH)(주식)C1	기준가격	1,032.25	1,132.16	9.68
아시아리더스자(UH)(주식)C2	기준가격	749.76	822.73	9.73
아시아리더스자(UH)(주식)C3	기준가격	948.33	1,041.09	9.78

아시아리더스자(UH)(주식)C4	기준가격	1,387.70	1,524.16	9.83
아시아리더스자(UH)(주식)Ce	기준가격	1,968.71	2,163.34	9.89
아시아리더스자(UH)(주식)S	기준가격	2,032.84	2,234.61	9.93
아시아리더스자(UH)(주식)W	기준가격	943.24	1,037.84	10.03

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.

▶ 펀드의 투자전략

1. 투자전략
이 투자신탁은 투자신탁재산의 60% 이상을 아시아 지역 내 국가의 주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하여 장기적으로 안정적인 자본이득 및 이자수익을 추구합니다. 또한 모투자신탁의 운용실적에 따른 손익에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다.

2. 위험관리
이 투자신탁은 시장 지표의 모니터링과 분석을 바탕으로 시장위험, 신용위험, 유동성 위험 등 위험을 사전인식하고 평가하는 과정을 통해 위험관리를 하고 있습니다.

3. 수익구조
이 투자신탁은 투자신탁재산의 100%이하를 아시아 지역 내 국가의 주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하는 증권 자투자신탁(주식)으로서 투자한 모투자신탁의 가격변동에 따라 주된 이익 또는 손실이 결정됩니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드 수익률은 A 클래스 기준 9.81%로 비교지수 대비 3.09%p 높은 수준을 기록했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

동 기간 아시아 증시는 대체로 상승하는 모습을 보였습니다.
2023년 11월 금융시장은 미국 물가지표의 둔화세를 확인한 이후 연준의 금리인상 기조가 마무리되었다는 인식이 확산되면서 안전자산 선호 심리가 완화되었습니다. 전세계 지수가 평균 9% 상승한 가운데 나스닥 중심의 강한 반등세가 나타나면서 선진국이 신흥국 대비 아웃퍼폼하였고, 선진국 지수를 추종하는 일본도 성장주 중심의 강세가 나타났습니다. 한편, 신흥 시장에서는 경기우려가 심화된 중화권 증시의 약세흐름이 이어졌으며 모멘텀이 부족한 아세안 증시도 언더퍼폼했습니다. 반면, 한국은 10월 수출지표 서프라이즈와 함께 경기우려가 일부 후퇴하면서 상승 마감했습니다.
2023년 12월 금융시장은 미국 물가지표의 둔화세를 확인한 이후 연준의 금리인상 기조가 마무리되었다는 인식과, 골디락스(고물가 없는 경제 성장) 매크로 환경으로 진입한다는 기대가 확산되면서 위험자산 선호 심리가 확산되었습니다. 선진국 증시에서는 미국의 나스닥으로 대표되는 기술주가 가장 아웃퍼폼한 반면 엔화가 약세 전환한 일본은 상대적으로 부진한 흐름을 보였습니다. 한편, 신흥국 내에선 자체적인 성장 모멘텀, 내년 정책 기대감 등이 높아진 인도 증시가 두드러지게 상승했고, 기타 아세안 증시도 달러 약세 흐름 속에서 아웃퍼폼했습니다. 반면, 중국은 부진한 경제지표와 좀처럼 회복되지 못하는 소비, 새롭게 부상한 게임 규제 등이 시장을 혼란스럽게 하며 하락 마감했습니다.
2024년 1월 조기 금리 인하 기대가 연준위원들의 신중론과 견조한 미국 경제로 인해 되돌려졌음에도 선진국 증시는 기술주 중심의 실적 모멘텀에 힘입어 대부분 상승 마감했습니다. 특히 완화적인 통화정책 속에서 NISA, 증권거래소의 기업 경영변혁 촉진책(PBR 1 배 이하 기업들에 개선책 요구)이 도입된 일본 증시의 리스크 온 랠리가 두드러졌고 미국과 유럽 증시도 견조한 흐름을 이어갔습니다. 반면에, 지속되는 경제지표 부진(부동산), 비일관적 정책 등이 투심을 더 악화시키며 중화권 증시가 큰 폭 조정받았고 이는 신흥 증시 전반에 부정적인 영향을 미쳤습니다.

조기 금리 인하 기대가 연준위원들의 신중론과 견조한 미국 경제로 인해 되돌려졌음에도 인플레 정상화에 따른 금리 정상화라는 중기 트렌드는 변하지 않을 것으로 보고 있습니다. 동 펀드가 투자하는 아시아 시장의 경우 중국의 매크로 하방 압력이 여전히 존재하지만 통제 가능한 범위로 판단하고 있으며, 중국 외 국가(일본/인도/대만/한국/인도네시아)로의 적극적인 자산 배분이 필요하다고 보고 있습니다. 그 중 지속적으로 일본과 인도를 주요 관심 국가로 보고 있습니다. 현재 인도에서는 모디 정부의 여러 개혁(세수 확대)과 주요 글로벌 기업들의 투자로 인해 인프라 투자, 제조업 확대가 이루어지며 좋은 투자 기회를 제공 하고 있다는 판단입니다. 일본의 기업 구조개혁 관련과 중소형 성장주에도 주목하고 있습니다. 내년도 일본 기업들의 이익이 또 사상최고치를 기록할 것으로 전망되는 가운데, 주요 기업들의 주주환원 정책 강화, 계속되는 비효율 자산 매각 등은 기업 이익을 떠나 시장의 밸류에이션을 보다 높여줄 수 있는 요인으로 판단합니다. 일본 중소형주들 또한 2년간의 언더퍼폼에서 벗어나 다양한 테마별로 시장 상승에 동참할 수 있을 것으로 전망합니다. 2024년은 단순 시장 반등을 넘어 수익원의 다양성이 확대되는 국면으로 전망하고 있으며, 그에 맞추어 성장주에 대한 부담이 컸던 2022년, 2023년보다 적극적으로 포트폴리오를 구축하여 다양한 성장주에서 수익을 낼 수 있도록 할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %, %p)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
아시아리더스자(UH)(주식)(운용)	10.27	6.09	13.08	13.40
(비교지수 대비 성과)	(3.55)	(2.17)	(8.62)	(6.23)
종류(Class)별 현황				
아시아리더스자(UH)(주식)A	9.81	5.17	11.61	11.45
(비교지수 대비 성과)	(3.09)	(1.25)	(7.15)	(4.28)
아시아리더스자(UH)(주식)Ae	9.91	5.38	11.94	11.89
(비교지수 대비 성과)	(3.19)	(1.46)	(7.48)	(4.72)
아시아리더스자(UH)(주식)C-P1	9.79	5.15	11.57	11.40
(비교지수 대비 성과)	(3.07)	(1.23)	(7.11)	(4.23)
아시아리더스자(UH)(주식)C-P2	9.86	5.27	11.77	11.67
(비교지수 대비 성과)	(3.14)	(1.35)	(7.31)	(4.50)
아시아리더스자(UH)(주식)C-Pe1	9.94	5.43	12.02	11.99
(비교지수 대비 성과)	(3.22)	(1.51)	(7.56)	(4.82)
아시아리더스자(UH)(주식)C-Pe2	9.95	5.46	12.07	12.06
(비교지수 대비 성과)	(3.23)	(1.54)	(7.61)	(4.89)
아시아리더스자(UH)(주식)C1	9.68	4.91	11.20	10.90
(비교지수 대비 성과)	(2.96)	(0.99)	(6.74)	(3.73)
아시아리더스자(UH)(주식)C2	9.73	5.02	11.36	11.12
(비교지수 대비 성과)	(3.01)	(1.10)	(6.90)	(3.95)
아시아리더스자(UH)(주식)C3	9.78	5.12	11.53	11.34
(비교지수 대비 성과)	(3.06)	(1.20)	(7.07)	(4.17)
아시아리더스자(UH)(주식)C4	9.83	5.22	11.69	11.56
(비교지수 대비 성과)	(3.11)	(1.30)	(7.23)	(4.39)
아시아리더스자(UH)(주식)Ce	9.89	5.33	11.86	11.78
(비교지수 대비 성과)	(3.17)	(1.41)	(7.40)	(4.61)
아시아리더스자(UH)(주식)S	9.93	5.40	11.98	11.94
(비교지수 대비 성과)	(3.21)	(1.48)	(7.52)	(4.77)
아시아리더스자(UH)(주식)W	10.03	5.61	-	-
(비교지수 대비 성과)	(3.31)	(1.69)	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	9.82	5.19	11.64	11.49
(비교지수 대비 성과)	(3.10)	(1.27)	(7.18)	(4.32)
비교지수(벤치마크)	6.72	3.92	4.46	7.17

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
아시아리더스자(UH)(주식)(운용)	13.40	-1.58	-15.68	83.95
(비교지수 대비 성과)	(6.23)	(-0.65)	(-6.41)	(58.44)

종류(Class)별 현황				
아시아리더스자(UH)(주식)A	11.45	-5.01	-20.09	68.53
(비교지수 대비 성과)	(4.28)	(-4.08)	(-10.82)	(43.02)
아시아리더스자(UH)(주식)Ae	11.89	-4.23	-19.11	71.93
(비교지수 대비 성과)	(4.72)	(-3.30)	(-9.84)	(46.42)
아시아리더스자(UH)(주식)C-P1	11.40	-5.09	-20.19	-
(비교지수 대비 성과)	(4.23)	(-4.16)	(-10.92)	-
아시아리더스자(UH)(주식)C-P2	11.67	-4.67	-19.58	-
(비교지수 대비 성과)	(4.50)	(-3.74)	(-10.31)	-
아시아리더스자(UH)(주식)C-Pe1	11.99	-4.05	-18.87	-
(비교지수 대비 성과)	(4.82)	(-3.12)	(-9.60)	-
아시아리더스자(UH)(주식)C-Pe2	12.06	-3.94	-18.72	-
(비교지수 대비 성과)	(4.89)	(-3.01)	(-9.45)	-
아시아리더스자(UH)(주식)C1	10.90	-5.96	-21.31	-
(비교지수 대비 성과)	(3.73)	(-5.03)	(-12.04)	-
아시아리더스자(UH)(주식)C2	11.12	-5.56	-17.73	-2.45
(비교지수 대비 성과)	(3.95)	(-4.63)	(-8.46)	(-27.96)
아시아리더스자(UH)(주식)C3	11.34	4.11	4.11	-
(비교지수 대비 성과)	(4.17)	(5.04)	(13.38)	-
아시아리더스자(UH)(주식)C4	11.56	-4.82	-19.85	69.41
(비교지수 대비 성과)	(4.39)	(-3.89)	(-10.58)	(43.90)
아시아리더스자(UH)(주식)Ce	11.78	-4.44	-19.35	71.03
(비교지수 대비 성과)	(4.61)	(-3.51)	(-10.08)	(45.52)
아시아리더스자(UH)(주식)S	11.94	-4.14	-18.99	72.36
(비교지수 대비 성과)	(4.77)	(-3.21)	(-9.72)	(46.85)
아시아리더스자(UH)(주식)W	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	11.49	-3.84	-18.33	57.97
(비교지수 대비 성과)	(4.32)	(-2.91)	(-9.06)	(32.46)
비교지수(벤치마크)	7.17	-0.93	-9.27	25.51

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)

구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	-527.59	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-7.63	-193.59	-728.81
당 기	2,073.38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.48	-121.49	1,953.37

3. 자산현황

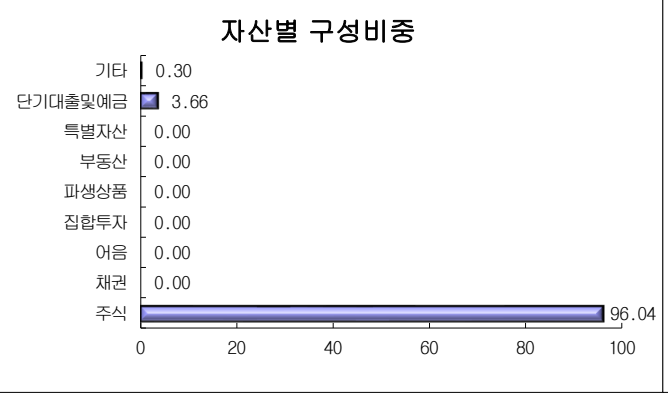
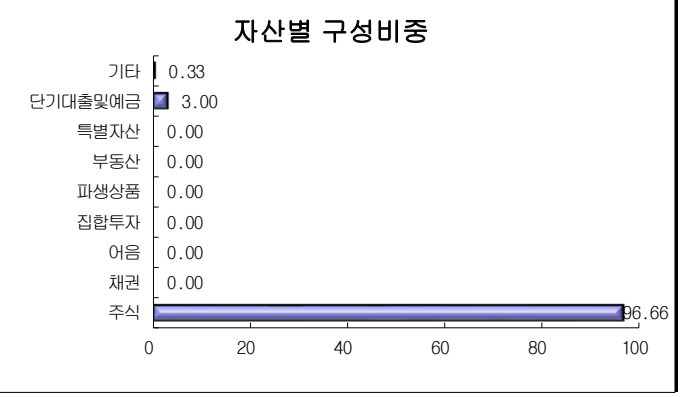
▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
CNH (184.80)	111 (0.52)	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)	111 (0.52)
HKD (170.83)	1,360 (6.42)	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)	1,360 (6.42)
IDR (0.09)	455 (2.15)	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)	455 (2.15)
INR (16.07)	3,129 (14.77)	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)	3,129 (14.77)
JPY (8.88)	9,049 (42.72)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	63 (0.30)	0 (0.00)	9,112 (43.01)
PHP (23.78)	136 (0.64)	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)	0 (0.00)	136 (0.64)
SGD (989.74)	109 (0.51)	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)	109 (0.51)
TWD (42.38)	3,461 (16.34)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	281 (1.33)	0 (0.00)	3,743 (17.67)
USD (1335.40)	138 (0.65)	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 (0.16)	0 (0.00)	173 (0.82)
KRW (1.00)	2,528 (11.94)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	257 (1.21)	71 (0.33)	2,856 (13.48)
합 계	20,476	0	0	0	0	0	0	0	0	636	71	21,182

* ( ) : 구성 비중

주) 위 자산구성현황의 자산총액에는 채권담보 및 미수입금 평가액을 포함하지 않습니다

전 기	당 기
	

▶ 주식업종별 투자비중

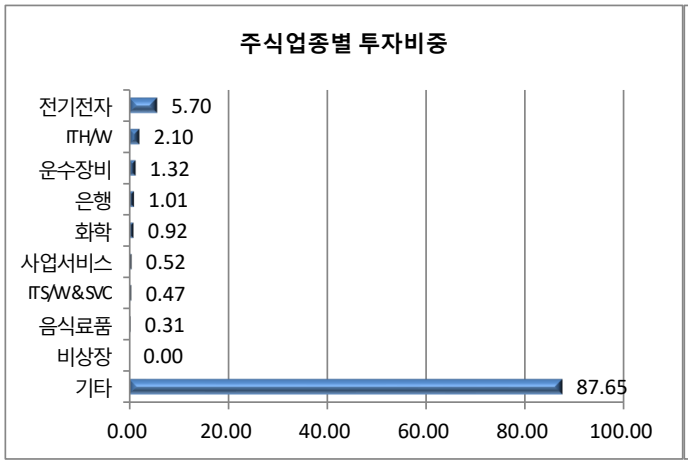
(단위 : %)

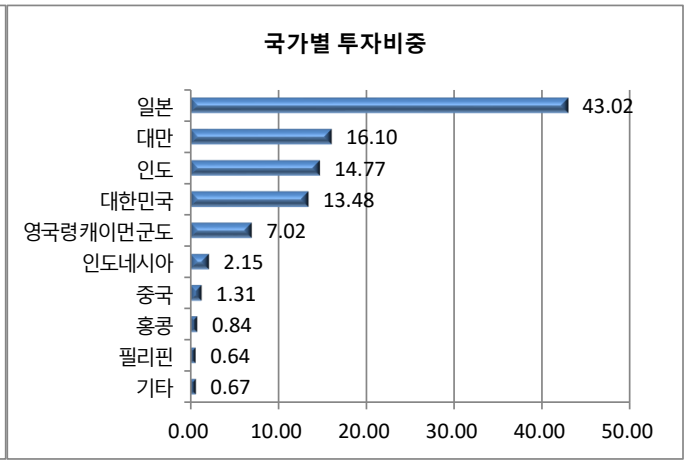
순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	5.70	6	사업서비스	0.52
2	IT H/W	2.10	7	IT S/W & SVC	0.47
3	운수장비	1.32	8	음식료품	0.31
4	은행	1.01	9	비상장	0.00
5	화학	0.92	10	기타	87.65

▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	일본	43.02	6	인도네시아	2.15
2	대만	16.10	7	중국	1.31
3	인도	14.77	8	홍콩	0.84
4	대한민국	13.48	9	필리핀	0.64
5	영국령 캐이먼 군도	7.02	10	기타	0.67





주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	해외주식	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	5.44	6	해외주식	TOYOTA MOTOR CO	2.34
2	주식	SK하이닉스	3.78	7	해외주식	FAST RETAILING	2.30
3	해외주식	DISCO CORPORATION	2.99	8	해외주식	ADVANTEST CORP	2.23
4	해외주식	HITACHI	2.40	9	해외주식	TOKYO ELECTRON LTD	2.20
5	해외주식	QUANTA COMPUTER INC	2.36	10	해외주식	Itochu Corp	1.85

※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
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	42,104	1,153	5.44	대만	TWD	기타(해외주식)	
SK하이닉스	5,389	801	3.78	대한민국	KRW	전기전자	
DISCO CORPORATION	1,640	634	2.99	일본	JPY	기타(해외주식)	
HITACHI	4,633	508	2.40	일본	JPY	기타(해외주식)	
QUANTA COMPUTER INC	46,199	499	2.36	대만	TWD	기타(해외주식)	
TOYOTA MOTOR CO	16,156	496	2.34	일본	JPY	기타(해외주식)	
FAST RETAILING	1,366	487	2.30	일본	JPY	기타(해외주식)	
ADVANTEST CORP	7,900	472	2.23	일본	JPY	기타(해외주식)	
TOKYO ELECTRON LTD	1,558	466	2.20	일본	JPY	기타(해외주식)	
Itochu Corp	6,615	392	1.85	일본	JPY	기타(해외주식)	

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
오남훈	본부장	47	15	3,952	13	25,359	2109001266
유주형	부장	39	13	2,222	1	640	2115000822
김형중	대리	32	10	2,105	-	-	2120001043

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 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr)
단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2015.05.15 ~ 현재	오남훈
2020.10.12 ~ 현재	유주형
2022.04.26 ~ 현재	김형중

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

	구 분		전기		당기	
			금액	비율	금액	비율
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**		3	0.02	3	0.01
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	4	0.02	2	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	9	0.05	9	0.05
		합계	13	0.07	11	0.05
	증권거래세		5	0.03	6	0.03
아시아리더스자(UH)(주식)A	자산운용사		4	0.23	4	0.23
	판매회사		4	0.20	4	0.20
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		8	0.45	8	0.45
	기타비용**		0	0.02	0	0.01
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.05	1	0.05
		합계	1	0.07	1	0.05
	증권거래세		0	0.03	1	0.03
아시아리더스자(UH)(주식)Ae	자산운용사		6	0.23	6	0.23
	판매회사		3	0.10	3	0.10
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		9	0.35	9	0.35
	기타비용**		0	0.02	0	0.01
		단순매매.중개수수료	1	0.02	0	0.01

	매매, 중개 수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.05	1	0.05
		합계	2	0.07	1	0.05
	증권거래세		1	0.03	1	0.03
아시아리더스자(UH)(주식)C-P1	자산운용사		5	0.23	7	0.23
	판매회사		5	0.21	6	0.21
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		10	0.46	14	0.46
	기타비용**		0	0.02	0	0.01
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.05	1	0.05
		합계	2	0.07	2	0.05
	증권거래세		1	0.03	1	0.03
아시아리더스자(UH)(주식)C-P2	자산운용사		2	0.23	2	0.23
	판매회사		1	0.15	1	0.15
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		3	0.40	3	0.40
	기타비용**		0	0.02	0	0.01
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.05	0	0.05
		합계	1	0.07	0	0.05
	증권거래세		0	0.03	0	0.03
아시아리더스자(UH)(주식)C-Pe1	자산운용사		2	0.23	2	0.23
	판매회사		1	0.08	1	0.08
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		3	0.32	3	0.32
	기타비용**		0	0.02	0	0.01
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.05	0	0.05
		합계	1	0.07	1	0.05
	증권거래세		0	0.03	0	0.03
아시아리더스자(UH)(주식)C-Pe2	자산운용사		3	0.23	3	0.23
	판매회사		1	0.06	1	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		4	0.31	4	0.31
	기타비용**		0	0.02	0	0.01
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.05	1	0.05
		합계	1	0.07	1	0.06
	증권거래세		0	0.03	0	0.03
아시아리더스자(UH)(주식)C1	자산운용사		0	0.23	0	0.23
	판매회사		0	0.33	0	0.33
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		0	0.57	0	0.57
	기타비용**		0	0.02	0	0.01
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.05	0	0.05
		합계	0	0.07	0	0.05
	증권거래세		0	0.03	0	0.03
	자산운용사		0	0.23	0	0.23

아시아리더스자(UH)(주식)C2	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**		0	0.02	0	0.01
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.05	0	0.05
		합계	0	0.07	0	0.06
	증권거래세		0	0.03	0	0.03
아시아리더스자(UH)(주식)C3	자산운용사		1	0.23	1	0.23
	판매회사		1	0.23	1	0.23
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		3	0.47	2	0.47
	기타비용**		0	0.02	0	0.01
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.05	0	0.05
		합계	0	0.07	0	0.06
	증권거래세		0	0.03	0	0.03
아시아리더스자(UH)(주식)C4	자산운용사		4	0.23	5	0.23
	판매회사		3	0.18	4	0.18
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		8	0.42	9	0.42
	기타비용**		0	0.02	0	0.01
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.05	1	0.05
		합계	1	0.07	1	0.05
	증권거래세		0	0.03	1	0.03
아시아리더스자(UH)(주식)Ce	자산운용사		14	0.23	14	0.23
	판매회사		8	0.13	8	0.13
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		22	0.37	22	0.37
	기타비용**		1	0.02	1	0.01
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.02	1	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	3	0.05	3	0.05
		합계	4	0.07	3	0.05
	증권거래세		2	0.03	2	0.03
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		2	0.33	2	0.33
	기타비용**		0	0.02	0	0.01
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.05	0	0.05
		합계	0	0.07	0	0.05
	증권거래세		0	0.03	0	0.03
아시아리더스자(UH)(주식)W	자산운용사		0	0.22	0	0.22
	판매회사		0	0.00	0	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.23	0	0.23
	기타비용**		0	0.02	0	0.01

	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.05	0	0.05
		합계	0	0.07	0	0.05
	증권거래세		0	0.03	0	0.03

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

		총보수 · 비용비율(A)	매매 · 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
아시아리더스자(UH)(주식)(운용)	전기	0.0724	0.2767	0.3491
	당기	0.0554	0.217	0.2724
종류(Class)별 현황				
아시아리더스자(UH)(주식)A	전기	1.8438	0.2768	2.1206
	당기	1.8267	0.2177	2.0444
아시아리더스자(UH)(주식)Ae	전기	1.4438	0.2768	1.7206
	당기	1.4267	0.2173	1.644
아시아리더스자(UH)(주식)C-P1	전기	1.8841	0.2806	2.1647
	당기	1.8682	0.2172	2.0854
아시아리더스자(UH)(주식)C-P2	전기	1.6454	0.2766	1.922
	당기	1.6281	0.2171	1.8452
아시아리더스자(UH)(주식)C-Pe1	전기	1.3445	0.2783	1.6228
	당기	1.3277	0.2175	1.5452
아시아리더스자(UH)(주식)C-Pe2	전기	1.2854	0.2754	1.5608
	당기	1.2675	0.2181	1.4856
아시아리더스자(UH)(주식)C1	전기	2.3416	0.2758	2.6174
	당기	2.3243	0.2178	2.5421
아시아리더스자(UH)(주식)C2	전기	2.1392	0.2768	2.416
	당기	2.1172	0.2383	2.3555
아시아리더스자(UH)(주식)C3	전기	1.9448	0.2768	2.2216
	당기	1.9271	0.2185	2.1456
아시아리더스자(UH)(주식)C4	전기	1.7444	0.2767	2.0211
	당기	1.7273	0.2169	1.9442
아시아리더스자(UH)(주식)Ce	전기	1.5439	0.2768	1.8207
	당기	1.5266	0.2173	1.7439
아시아리더스자(UH)(주식)S	전기	1.3933	0.2766	1.6699
	당기	1.376	0.2179	1.5939
아시아리더스자(UH)(주식)W	전기	0.9971	0.2765	1.2736
	당기	0.9769	0.2171	1.194

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, %)

매수		매도		매매회전율주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
2,406,674	41,895	3,595,368	46,127	32.17	127.61

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

아시아리더스(모펀드)(주식)

2023년05월15일 ~ 2023년08월14일	2023년08월15일 ~ 2023년11월14일	2023년11월15일 ~ 2024년02월14일
41.31	32.70	32.17

7. 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

▶ 투자현황

(단위 : 주, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
-	-	-	-

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등	
유동성 위험	증권시장규모 등을 감안할 때 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자할 경우 투자대상종목의 유동성 부족에 따른 환금성의 결여가 투자신탁재산 가치의 하락을 초래할 위험이 발생할 수 있습니다.
오퍼레이션 위험	해외투자의 경우 국내투자와 달리 시차에 의한 시장폐장 및 개장시가의 차이로 신탁재산의 평가에 있어 시차가 발생할 수도 있습니다. 또한 복잡한 결제과정 및 현금 운용과정에서 운용적인 위험이 국내투자보다 더 높습니다.
국가위험	이 투자신탁은 해외 주식 등에 투자하기 때문에 투자 대상 국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 노출되어 있습니다. 또한 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회전반적인 투명성 부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 있습니다. 특히 일부 신흥시장에 투자하는 경우 외국인의 투자한도, 넓은 매매호가 차이, 거래소의 제한된 개장시간과 거래량 부족 등으로 인하여 유동성에 제약이 발생할 수도 있습니다. 따라서 선진국가, 글로벌 시장에 투자하는 것에 비해 상대적으로 투자대상 국가의 위험에 크게 노출될 수 있습니다.
외국세법에 의한 과세에 따른 위험	이 투자신탁이 해외주식(주식예탁증권 포함) 및 해외채권에 투자할 수 있으며, 해외 유가증권에 투자할 경우 해당 유가증권이 거래되는 특정국가의 세법에 영향을 받습니다. 특정 외국의 세법에 의한 배당소득세, 양도소득세 등이 부과될 수 있고, 향후 특정 외국의 세법 변경으로 높은 세율이 적용될 경우 세후 배당소득, 세후 양도소득 등이 예상보다 감소하여 투자신탁 재산에 영향을 미칠 수 있습니다.
파생상품 관련 위험	파생상품에의 투자는 적은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출될 수 있습니다. 기초 자산의 가격변동성을 완화하기 위한 헤지전략과 자산배분전략을 구사함에도 불구하고, 파생상품은 시장 내의 수급과 시장 외부변수에 따라 기초자산의 움직임과 상이하게 움직일 경우 파생상품에 투자하는 투자자에게 예상하기 어려운 투자자산 가치의 변화를 초래할 수 있습니다. 장외파생상품으로 운용되는 경우 거래상대방 신용위험에 노출되며 급격한 시장 변동, 거래상대방의 신용 악화 및 기타 예측하지 못한 변수로 인해 장외파생상품 매매에 따른 거래상대방 신용위험이 발생할 가능성이 있습니다.

2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등
동기간 환매중단, 상환연기, 부실자산 발생 관련 위험은 없었으며, 보고서 작성 시점에서 동 위험의 발생 가능성은 제한적입니다.

▶ 나. 주요 위험 관리 방안

1. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등	
유동성위험	보유종목의 시장유동성 점검은 초저유동성 종목에 대하여 모니터링하고, 종목별 전량매도소요일, 중소형주 비중 점검 등을 통하여 관리하고 있으며, 위험발생이 예상되는 경우 즉시 위험관리위원회를 개최하여 대응방안을 마련하며, 펀드의 유동성관리는 펀드별 현금자산 및 유동성비중에 대하여 Daily 모니터링하고, 환매스케줄 및 자금관리에 만전을 기하고 있습니다.
신용위험	주식 및 채권의 경우 Buying List 종목에 한해 투자 가능하며, Buying List 선정시 종목의 신용위험에 대한 점검절차를 가지고 있으며, 신용등급의 변동에 대하여 데일리 모니터링하고, 신용등급이 규정에서 정한 등급 미만으로 하락시에는 위험관리위원회의의 점검절차를 통하여 대응방안을 마련하여 대응합니다. RP거래의 경우 거래처 및 담보증권 점검을 통하여 신용위험을 관리하고 있습니다.
시장위험	주식 및 채권의 편입비, 종목별 편입비 등의 한도를 규약에 정하고, 한도 내에서의 운용을 원칙으로 하고 있으며, 개별주식종목의 경우 Loss-cut 규정을 두고 있으며, 듀레이션점검, 펀드별 BM대비 변동성, TE, IR, MDD 등의 위험조정성과지표의 관리를 통하여 시장위험을 관리하고 있습니다.
파생상품 관련위험	파생상품의 편입 한도를 규약에 정하고, 한도 내에서의 운용을 원칙으로 하고 있으며, 파생상품거래에 따른 위험평가액을 매일 모니터링하고 점검합니다.
환위험	환헤지 전략을 사용하는 펀드에 한하여 선물환계약 등의 통화관련 파생상품에 투자하여 보유통화의 환율변동 위험을 줄일 수 있으며, 해당 파생상품에의 투자와 관련하여 헤지비율, 파생상품편입한도, 파생상품위험액 등의 한도관리를 통하여 관리하고 있습니다.

오퍼레이션 위험	해외투자의 경우 국가별 시차, 결제과정의 차이로 인하여 발생할 수 있는 오퍼레이션위험을 최소화 하기 위하여 사전적 절차확인 및 크로스체크 등의 과정을 두어 오퍼레이션 위험을 최소화 하고 있습니다.
통제방안	규약, 법규 및 내부 운용지침 등에서 요구하는 위험관리 항목과 일상적으로 발생할 수 있는 위험요소에 대하여 데일리 및 상시 모니터링하고 있으며, 주간 리스크관리리포트를 통한 점검, 월1회 정기 위험관리실무위원회 등의 점검절차를 가지고 있으며, 실제 위험요인 발생시 즉각적으로 위험관리위원회를 개최하여 위험요인 분석 및 그에 따른 해결 방안 강구하고 추가적인 위험 발생의 방지에 최선을 다합니다.

2. 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한 과 수단 등
해당사항 없음

3. 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등
해당사항 없음

▶ 다. 자전거래 현황

1. 자전거래규모			
최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
0	0	0	0

2. 최근 1년간 자전거래 발생 시 자전거래 사유, 관련 펀드간 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차 등
해당사항 없음

▶ 라. 주요 비상대응계획

집합투자재산위험관리규정 제39조(집합투자재산 운용에 따른 비상계획의 수립 및 점검)에 의거하여 '운용관련 비상상황에 대한 단계별 가이드라인'을 제정하고 운영하고 있으며, 대규모환매청구, 보유자산의 중대한 손실, 보유자산의 부실화 등의 정량적인 사항은 시스템으로 구축하여 데일리 모니터링 및 단계별 점검사항 발생시 위험요소에 대하여 점검하고, 조속하게 대처하여 추가적인 위험상황으로의 확대를 방지하고, 재난.재해, 민원 및 소송, 금융사고 등의 발생에 대하여도 위기상황에 대하여 단계별로 정의하고 발생시 단계별 대응방안에 따르며, 재난.재해의 경우에는 발생 즉시 비상대책위원회를 소집하여 BCP점검 및 비상대응계획을 수립하여 시행하여 위험을 최소화 하도록 최선을 다합니다.

9. 자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

▶ 투자 및 회수 현황

(단위 : 백만원, %)

펀드명	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
마이다스아시아리더스성장주증권자투자신탁(UH)(주식)C1	추가투자	2015-05-15	2,000	-	-	-	-
마이다스아시아리더스성장주증권자투자신탁(UH)(주식)C4	회수	-	-	2021-09-17	1,000	1,000	143.27%
마이다스아시아리더스성장주증권자투자신탁(UH)(주식)C4*	-	-	-	-	-	1,000	94.64%

* 해당 투자금액은 CDSC 클래스 전환(C1 →C4)이 이루어진 최초투자분의 투자잔액으로, 수익률은 보고서 작성일 기준입니다.

주1) 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.
주2) 투자금 및 회수금은 원본액 기준으로 작성하였습니다.
주3) 수익률은 보고서 작성일(회수일) 기준 시점의 투자원금에 대한 평가수익률로 산정하며 소수점 둘째자리까지 표시하였습니다.

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 아시아 리더스 성장주 증권 자투자신탁(UH)(주식)(운용)의 자산운용회사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 하나은행의 확인을 받아 판매회사인 KB증권, NH농협은행, SK증권, 국민은행, 기업은행, 대신증권, 미래에셋증권, 신한은행, 신한투자증권, 유안타증권, 키움증권, 하나은행, 하나증권, 하이투자증권, 한국투자증권, 한국포스증권, 한화투자증권을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인	마이다스에셋자산운용(주)	http://www.midasasset.com/	02-3787-3500
	금융투자협회	http://dis.kofia.or.kr	