

자산운용보고서

마이다스 단기국공채 공모주 증권 투자신탁 제1호 채권혼합

(운영기간 : 2016년05월24일 ~ 2016년08월23일)

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

마이다스에셋자산운용

서울시 영등포구 여의대로 66 KTB증권빌딩 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
 - ▶ 투자대상 상위 10종목
 - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
- 4 투자운용전문인력 현황
 - ▶ 투자운용인력
 - ▶ 운용전문인력 최근 변경 내역
- 5 비용현황
 - ▶ 업자별 보수 지급현황
 - ▶ 총보수비용 비율
- 6 투자자산매매내역
 - ▶ 매매주식규모 및 회전율
 - ▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
마이다스 단기국공채 공모주 증권 투자신탁 제1호(채권혼합)(운용), 마이다스 단기국공채 공모주 증권 투자신탁 제1호(채권혼합)A, 마이다스 단기국공채 공모주 증권 투자신탁 제1호(채권혼합)Ae, 마이다스 단기국공채 공모주 증권 투자신탁 제1호(채권혼합)C, 마이다스 단기국공채 공모주 증권 투자신탁 제1호(채권혼합)C-P2, 마이다스 단기국공채 공모주 증권 투자신탁 제1호(채권혼합)C-W, 마이다스 단기국공채 공모주 증권 투자신탁 제1호(채권혼합)Ce		5등급	AX668, AX669, AX670, AX671, B8572, BB697, AX672
펀드의 종류	혼합채권형, 추가형, 종류형	최초설정일	2014.11.24
운용기간	2016.05.24 ~ 2016.08.23	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이다스에셋자산운용	펀드재산보관회사	신한은행
판매회사	기업은행, 신한은행, 우리은행	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	투자신탁재산의 90% 이하를 국채, 통화안정증권, 우량 회사채 등의 채권에 주로 투자하며, 듀레이션을 1년 내외 수준으로 하여 금리 상승 시 자본손실의 최소화를 추구합니다. 투자신탁재산의 30% 이하를 공모주에 주로 투자하며 실권주, 블록딜 등에도 선별적으로 투자할 수 있습니다.		

▶ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
단기국공채공모주1(채혼)(운용)	자산 총액 (A)	139,143	181,266	30.27
	부채 총액 (B)	482	161	-66.66
	순자산총액 (C=A-B)	138,661	181,105	30.61
	발행 수익증권 총 수 (D)	130,749	169,151	29.37
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,060.51	1,070.67	0.96
종류(Class)별 기준가격 현황				
단기국공채공모주1(채혼)A	기준가격	1,008.38	1,016.29	0.78
단기국공채공모주1(채혼)Ae	기준가격	1,009.29	1,017.66	0.83
단기국공채공모주1(채혼)C	기준가격	1,007.13	1,014.39	0.72
단기국공채공모주1(채혼)Ce	기준가격	1,008.63	1,016.67	0.80
단기국공채공모주1(채혼)C-P2	기준가격	1,006.28	1,014.17	0.78
단기국공채공모주1(채혼)C-W	기준가격	1,000.57	1,009.31	0.87

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산 총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 분기, 펀드는 A클래스 기준 0.78%의 수익률을 기록함으로써 비교지수 대비 0.04% 하회하였습니다. 8월 IPO종목은 팍스넷, 에코마케팅, 형성 그룹 등 3종목이었습니다. 16년 연초는 15년 연말 공모기업수가 많았던 영향으로 다소 적었으나, 16년은 8월까지 총 32개의 신규상장이 진행되며, 전년동기대비(25개) 많은 기업들이 상장되는 등 공모시장 분위기가 활발해지는 모습이 나타났습니다. 지난 연말 악화된 투자심리 등을 반영해 공모

가격이 낮게 형성되는 경향이 생겨 공모주들의 상장 이후, 주가 움직임도 긍정적인 모습을 보였습니다. 당사는 8월 진행된 수요예측 중 팩스넷 1건에 참여했으며, 시초가 매도 전략으로 수익을 기록하였습니다. 9월에도 유니테크노를 시작으로 현재까지 총 9개의 수요예측이 확정된 만큼, 당사도 가치산정을 하여 공모 참여 여부를 판단해 나갈 예정입니다

▶ 투자환경 및 운용 계획

지난해 연말에 많은 기업들이 공모시장에 참여함에 따라, 연초 공모시장은 다소 관심이 낮아졌으나, 높은 비율의 공모기업들이 상장 후 가격이 급등함에 따라 재차 투자심리는 개선되고 있는 상황입니다. 글로벌 매크로 안정 및 저금리 기조의 장기화 전망으로 코스닥 시장 및 유가증권 시장도 안정을 찾아가고 있음을 고려하면 향후 공모주 투자 매력도 상승할 것으로 예상됩니다. 9월에 현재 확정된 9개 기업의 수요예측을 시작으로 연말까지 지난해와 마찬가지로 많은 수의 공모 수요 예측이 진행되는 등 다시 공모주 시장도 활기를 나타낼 것으로 예상됩니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
단기국공채공모주1(채훈)(운용)	0.96	1.15	2.15	2.59
(비교지수 대비 성과)	(0.13)	(-0.13)	(0.44)	(0.23)
종류(Class)별 현황				
단기국공채공모주1(채훈)A	0.78	0.80	1.63	1.88
(비교지수 대비 성과)	(-0.04)	(-0.47)	(-0.09)	(-0.48)
단기국공채공모주1(채훈)Ae	0.83	0.89	1.77	2.07
(비교지수 대비 성과)	(0.00)	(-0.38)	(0.05)	(-0.29)
단기국공채공모주1(채훈)C	0.72	0.68	1.44	1.63
(비교지수 대비 성과)	(-0.11)	(-0.60)	(-0.28)	(-0.73)
단기국공채공모주1(채훈)Ce	0.80	0.83	1.67	1.93
(비교지수 대비 성과)	(-0.03)	(-0.45)	(-0.05)	(-0.43)
단기국공채공모주1(채훈)C-P2	0.78	0.80	1.63	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.04)	(-0.47)	(-0.08)	-
단기국공채공모주1(채훈)C-W	0.87	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.05)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	0.83	1.28	1.72	2.36

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 5.0%, 국공채 1년~1년6개월 90.0%, CALL 5.0%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
단기국공채공모주1(채훈)(운용)	2.59	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.23)	-	-	-
종류(Class)별 현황				
단기국공채공모주1(채훈)A	1.88	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.48)	-	-	-
단기국공채공모주1(채훈)Ae	2.07	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.29)	-	-	-
단기국공채공모주1(채훈)C	1.63	-	-	-

(비교지수 대비 성과)	(-0.73)	-	-	-
단기국공채공모주1(채훈)Ce	1.93	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.43)	-	-	-
단기국공채공모주1(채훈)C-P2	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
단기국공채공모주1(채훈)C-W	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	2.36	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 5.0%, 국공채 1년-1년6개월 90.0%, CALL 5.0%

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

▶ **손익현황**

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-194	343	0	3	0	0	0	0	0	73	-8	217
당기	557	824	0	7	0	0	0	0	0	66	-72	1,382

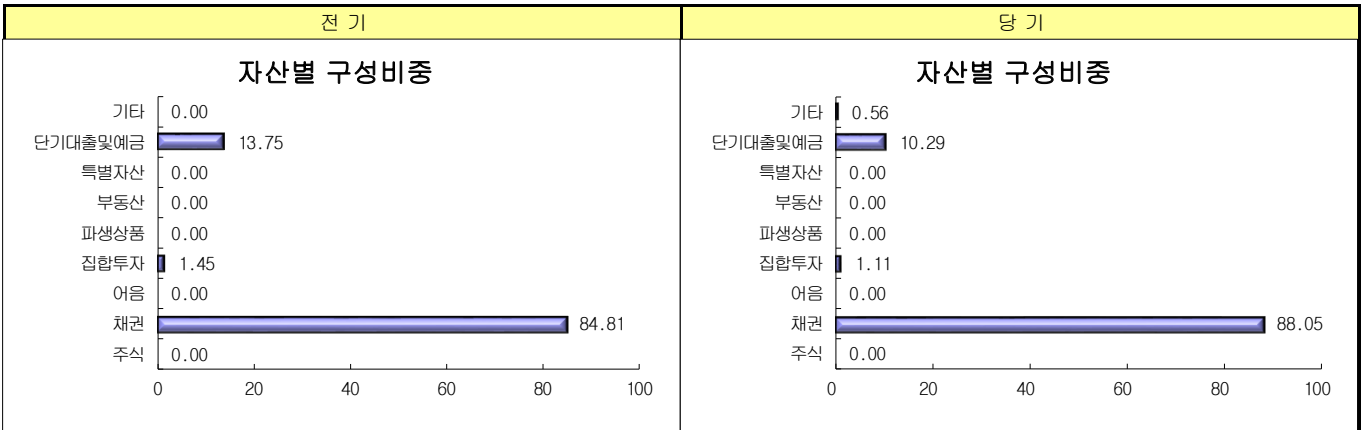
3. 자산현황

▶ **자산구성현황**

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	0	159,596	0	2,020	0	0	0	0	0	18,643	1,007	181,266
(0.00)	(0.00)	(88.05)	(0.00)	(1.11)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(10.29)	(0.56)	(100.00)
합계	0	159,596	0	2,020	0	0	0	0	0	18,643	1,007	181,266

* () : 구성 비중



▶ **투자대상 상위 10종목**

(단위 : %)

구분	구분	종목명	비중	구분	구분	종목명	비중
1	채권	국고03500-1703(12-1)	12.25	6	채권	국고01750-1812(15-7)	7.06
2	채권	통안0146-1804-02	11.09	7	채권	국고02750-1709(12-4)	5.67
3	단기상품	REPO매수(20160823)	10.10	8	채권	토지주택채권182	5.66
4	채권	통안0170-1708-02	9.26	9	채권	한국철도공사101	5.57
5	채권	통안0125-1808-02	8.83	10	채권	통안0145-1806-02	5.55

※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

▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고03500-1703(12-1)	21,600	22,203	대한민국	KRW	2012-03-10	2017-03-10		N/A	12.25
통안0146-1804-02	20,000	20,105	대한민국	KRW	2016-04-02	2018-04-02		N/A	11.09
통안0170-1708-02	16,700	16,783	대한민국	KRW	2015-08-02	2017-08-02		N/A	9.26
통안0125-1808-02	16,000	16,013	대한민국	KRW	2016-08-02	2018-08-02		N/A	8.83
국고01750-1812(15-7)	12,600	12,789	대한민국	KRW	2015-12-10	2018-12-10		N/A	7.06
국고02750-1709(12-4)	10,000	10,277	대한민국	KRW	2012-09-10	2017-09-10		N/A	5.67
토지주택채권182	10,000	10,259	대한민국	KRW	2013-02-07	2018-02-07		AAA	5.66
한국철도공사101	10,000	10,096	대한민국	KRW	2013-01-17	2017-01-17		AAA	5.57
통안0145-1806-02	10,000	10,067	대한민국	KRW	2016-06-02	2018-06-02		N/A	5.55
국고02750-1706(14-3)	9,000	9,155	대한민국	KRW	2014-06-10	2017-06-10		N/A	5.05

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
REPO매수	한국자금중개	2016-08-23	16,900	0.01		대한민국	KRW

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

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력

(단위: 개, 백만원)

성명	직위	출생년도	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
채경섭	주식 책임운용역	1974	9	1,292	-	-	2109000941
김지상	주식 부책임운용역	1985	0	0	-	-	2115000373
정승호	채권 책임운용역	1975	12	1,207	-	-	2110000746

▶ 운용전문인력 최근 변경 내역

운용전문인력	직위	운용기간
김지상	부책임운용역	2016.01.04~현재

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
단기국공채공모주1(채훈)(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**	2	0.00	3	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	3	0.00	4	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	3	0.00	4	0.00
		증권거래세	4	0.00	5	0.00
	자산운용사	43	0.07	64	0.08	

단기국공채공모주1(채훈)A	판매회사	50	0.09	74	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	3	0.00	4	0.01	
	일반사무관리회사	2	0.00	3	0.00	
	보수합계	98	0.17	145	0.17	
	기타비용**	1	0.00	2	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	2	0.00	2	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	2	0.00	2	0.00
	증권거래세	2	0.00	3	0.00	
	단기국공채공모주1(채훈)Ae	자산운용사	3	0.07	3	0.08
판매회사		1	0.04	2	0.04	
펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.01	
일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00	
보수합계		4	0.12	5	0.13	
기타비용**		0	0.00	0	0.00	
매매. 중개 수수료		단순매매.중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.00
증권거래세		0	0.00	0	0.00	
단기국공채공모주1(채훈)C	자산운용사	38	0.07	50	0.08	
	판매회사	76	0.15	100	0.15	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	3	0.00	3	0.01	
	일반사무관리회사	2	0.00	3	0.00	
	보수합계	118	0.23	156	0.24	
	기타비용**	1	0.00	2	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.00	2	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	1	0.00	2	0.00
	증권거래세	2	0.00	2	0.00	
단기국공채공모주1(채훈)Ce	자산운용사	2	0.07	4	0.08	
	판매회사	2	0.07	4	0.08	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	4	0.16	8	0.16	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	
단기국공채공모주1(채훈)C-P2	자산운용사	0	0.07	0	0.08	
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.17	0	0.17	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	
단기국공채공모주1(채훈)C-W	자산운용사	0	0.06	0	0.08	
	판매회사	0	0.00	0	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.06	0	0.08	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	

매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

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

※ 성과보수내역 :

※ 발행분담금내역 :

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

		총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
단기국공채공모주1(채훈)(운용)	전기	0.1034	0.1986	0.302
	당기	0.0179	0.0295	0.0474
종류(Class)별 현황				
단기국공채공모주1(채훈)A	전기	0.7023	0.0166	0.7189
	당기	0.6994	0.0129	0.7123
단기국공채공모주1(채훈)Ae	전기	0.5215	0.0187	0.5402
	당기	0.5197	0.0144	0.5341
단기국공채공모주1(채훈)C	전기	0.9573	0.0174	0.9747
	당기	0.9527	0.0139	0.9666
단기국공채공모주1(채훈)Ce	전기	0.6527	0.0192	0.6719
	당기	0.6495	0.013	0.6625
단기국공채공모주1(채훈)C-P2	전기	0.6964	0.0133	0.7097
	당기	0.6946	0.0111	0.7057
단기국공채공모주1(채훈)C-W	전기	0.3403	0.0118	0.3521
	당기	0.3408	0.01	0.3508

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		매매회전율주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
0	0	151,580	1,826	398.71	1581.85

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

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

15년11월24일 ~16년02월23일	16년02월24일 ~16년05월23일	16년05월24일 ~16년08월23일
335.82	726.11	398.71

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 단기국공채 공모주 증권 투자신탁 제1호(채권혼합)(운용)의 자산운용회사인 '마이다스에셋자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '신한은행'의 확인을 받아 판매회사인 '기업은행, 신한은행, 우리은행'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용
금융투자협회

<http://www.midasasset.com>
<http://dis.kofia.or.kr>

/ 02-3787-3500