

# 자산운용보고서

(마이더스 아시아 리더스 성장주 연금 증권 자투자신탁(UH)(주식

(운용기간 : 2016년06월08일 ~ 2016년09월07일)

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

## 마이더스에셋자산운용

서울시 영등포구 여의대로 66 KTB증권빌딩 8층  
(전화 02-3787-3500, <http://www.midasasset.com>)

## 목 차

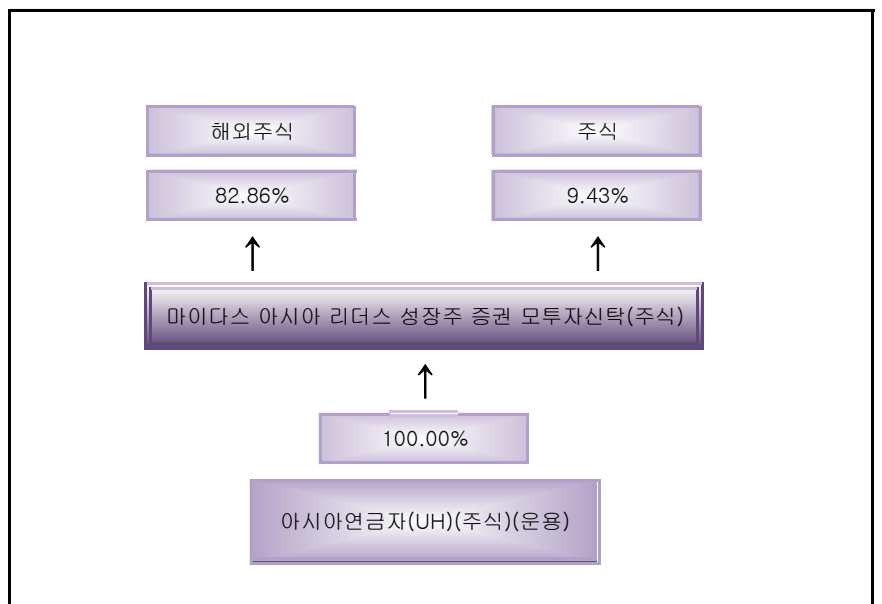
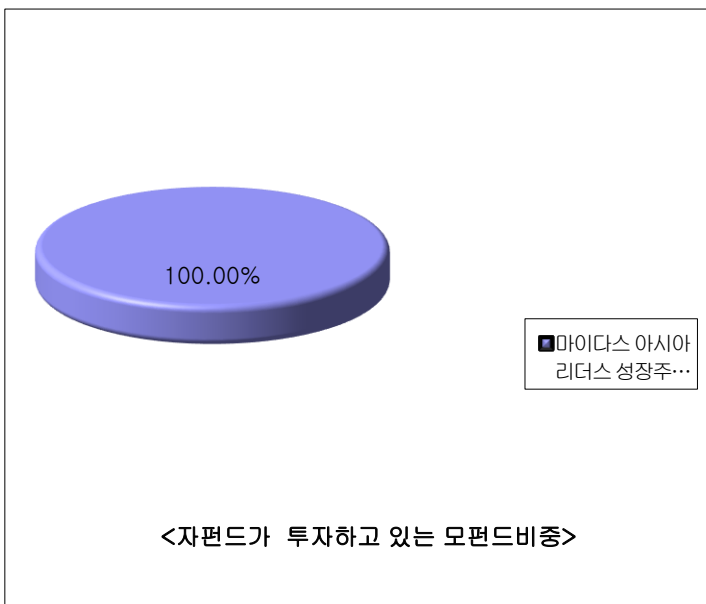
- 1 펀드의 개요
  - ▶ 기본정보
  - ▶ 재산현황
- 2 운용경과 및 수익률현황
  - ▶ 운용경과
  - ▶ 투자환경 및 운용계획
  - ▶ 기간(누적)수익률
  - ▶ 손익현황
- 3 자산현황
  - ▶ 자산구성현황
  - ▶ 환해지에 관한 사항
  - ▶ 투자대상 상위 10종목
  - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
- 4 투자운용전문인력 현황
  - ▶ 투자운용인력
  - ▶ 운용전문인력 최근 변경 내역
- 5 비용현황
  - ▶ 업자별 보수 지급현황
  - ▶ 총보수비용 비율
- 6 투자자산매매내역
  - ▶ 매매주식규모 및 회전율
  - ▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

# 1. 펀드의 개요

## ▶ 기본정보      자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
마이더스 아시아 리더스 성장주 연금 증권 자투자신탁(UH)(주식)(운용), 마이더스 아시아 리더스 성장주 연금 증권 자투자신탁(UH)(주식) C-P2, 마이더스 아시아 리더스 성장주 연금 증권 자투자신탁(UH)(주식) Ce, 마이더스 아시아 리더스 성장주 연금 증권 자투자신탁(UH)(주식) S-P, 마이더스 아시아 리더스 성장주 증권 모투자신탁(주식)		2등급	B3316, B6947, B3318, B3319, B1675
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2015.06.08
운용기간	2016.06.08 ~ 2016.09.07	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이더스에셋자산운용	펀드재산보관회사	KEB하나은행
판매회사	미래에셋대우, 키움증권, 펀드온라인코리아, 하나금융투자, 현대증권	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. 아시아 국가 중 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.		

## ▶ 펀드 구성



※ 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을때 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

▶ **재산현황**

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
아시아연금자(UH)(주식)(운용)	자산 총액 (A)	10	12	16.98
	부채 총액 (B)	0	0	0.00
	순자산총액 (C=A-B)	10	12	16.98
	발행 수익증권 총 수 (D)	11	13	20.49
	기준가격 <sup>※</sup> (E=C/D×1000)	922.56	895.69	-2.91
종류(Class)별 기준가격 현황				
아시아연금자(UH)(주식)Ce	기준가격	912.00	882.85	-3.20
아시아연금자(UH)(주식)S-P	기준가격	1,025.89	968.48	-3.15
아시아연금자(UH)(주식)C-P2	기준가격	1,004.60	967.21	-3.28

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**

지난 분기, 펀드는 -3.28%의 수익률을 기록하여 벤치마크 대비 5.28% 하회하였습니다. 전기전자와 운수장비 업종의 성과가 우수하였으나, 서비스, KOSDAQ, 화학 업종들의 성과가 부진하여 벤치마크 대비 언더퍼폼하였습니다. 7월 간 경기민감 및 가치주의 상대적인 강세 흐름 속에서 펀드는 상대적으로 성장주를 많이 편입하고 있었던 점이 펀드 성과에 부정적인 영향을 미쳤습니다. 더불어, 달러의 약세전환에 따라 원/달러 환율이 하락하였고 그로 인해 달러 표시 자산의 평가액에 손실이 있어 펀드는 비교지수 대비 낮은 성과를 기록하였습니다. 8월 중 중국 시장에 대한 비중을 확대하였던 점은 시장 상승으로 펀드 수익률에 긍정적이었습니다. 다만, 일본 시장이 한달 동안 비중 축소를 줄이고 있었던 금융주, 수출주 등 대형주 중심으로 시장이 크게 상승하고, 펀드 내 적극적인 비중확대를 하고 있었던 내수 관련 주들의 수익률이 크게 부진하였던 점은 펀드 수익률에 매우 부진하게 작용하였습니다. 지난 9월 상대적으로 이익 모멘텀과 밸류에이션 매력에 부족해보이는 헬스케어, 경기민감소비재, 필수소비재의 비중을 축소한 반면, IT(서비스 포함)와 금융에 대한 비중을 확대했습니다. 하반기에 전체적인 금융환경이 양호할 것으로 예상되며, IT(서비스)의 경우 이익 모멘텀이 강화되고 있어 관련 종목들의 비중을 확대하였습니다. 일본 시장의 금융주, 수출주 등이 조정세 또는 제한적인 상승세를 보인 반면, 펀드 포트폴리오 내에 적극적으로 비중확대 포지션을 취하고 있던 일본 내수 관련주들의 주가가 반등해 전체적으로 9월 펀드 성과에 긍정적인 영향을 미쳤습니다.

▶ **투자환경 및 운용 계획**

아시아 시장은 9월초 ECB 통화정책 동결 결정, 美 연준의 금리인상 가능성, 유가 변동성 확대 등의 악재로 조정양상을 보이다가 금리인상 불확실성이 축소되고 OPEC 회원국들의 감산 합의로 유가가 반등에 성공하며 투자심리가 개선돼 1.15%(달러기준) 상승 마감했습니다. 지난 두 달 연속 저점에서 반등세를 이어온 일본 TOPIX 지수는 BOJ 이벤트 전후로 변동성을 키우다 최종 -0.51% 하락 마감했으나, 그간 부진했던 MOTHERS 지수가 4.90% 상승 마감했습니다. 한편, 그간 미국의 금리인상 여부와 무관하게 움직였던 중국 상해종합지수는 9월 한 달 뚜렷한 모멘텀을 찾지 못한 채 -2.61% 하락했으며 수급여건이 우호적이었던 홍콩 항셱지수는 선강통 기대감과 밸류에이션 매력 등에 힘입어 1.39% 상승 마감했습니다. 그 밖에 인도네시아, 태국 등 아세안 시장은 9월 한달간 대외 리스크에 민감한 반응을 보이며 변동성이 확대되었고, 일부 국가들의 밸류에이션 부담으로 적게는 -0.40%(인도네시아) 많게는 -4.21%(태국) 조정양상을 보였습니다. 한편, 한국 KOSPI 역시 월초에는 지정학적 리스크, '대장주' 삼성전자의 주가급락 등이 악재로 작용하여 일시적으로 2,000pt선을 하회했으나 대외 불확실성 축소와 함께 지배구조 개편 기대감으로 삼성전자가 안정을 찾으며 0.44% 상승한 2,040pt 선에서 상승 마감했습니다.

▶ **기간(누적)수익률**

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
아시아연금자(UH)(주식)(운용)	-2.91	1.52	-7.65	-0.56
(비교지수 대비 성과)	(-4.91)	(-1.26)	(-7.65)	(-3.84)
종류(Class)별 현황				
아시아연금자(UH)(주식)Ce	-3.20	0.94	-8.46	-1.70
(비교지수 대비 성과)	(-5.19)	(-1.84)	(-8.46)	(-4.99)
아시아연금자(UH)(주식)S-P	-3.15	1.02	-8.35	-
(비교지수 대비 성과)	(-5.15)	(-1.76)	(-8.35)	-

아시아연금자(UH)(주식)C-P2 (비교지수 대비 성과)	-3.28 (-5.28)	0.77 (-2.01)	-2.83 (-2.84)	-2.83 (-6.12)
비교지수(벤치마크)	2.00	2.78	0.00	3.29

주) 비교지수(벤치마크) : MSCI AC Asia World Index (KRW) 100.0%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
아시아연금자(UH)(주식)(운용) (비교지수 대비 성과)	-0.56 (-3.84)	- -	- -	- -
종류(Class)별 현황				
아시아연금자(UH)(주식)Ce (비교지수 대비 성과)	-1.70 (-4.99)	- -	- -	- -
아시아연금자(UH)(주식)S-P (비교지수 대비 성과)	- -	- -	- -	- -
아시아연금자(UH)(주식)C-P2 (비교지수 대비 성과)	-2.83 (-6.12)	- -	- -	- -
비교지수(벤치마크)	3.29	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : MSCI AC Asia World Index (KRW) 100.0%

※ 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	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
당기	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

3. 자산현황

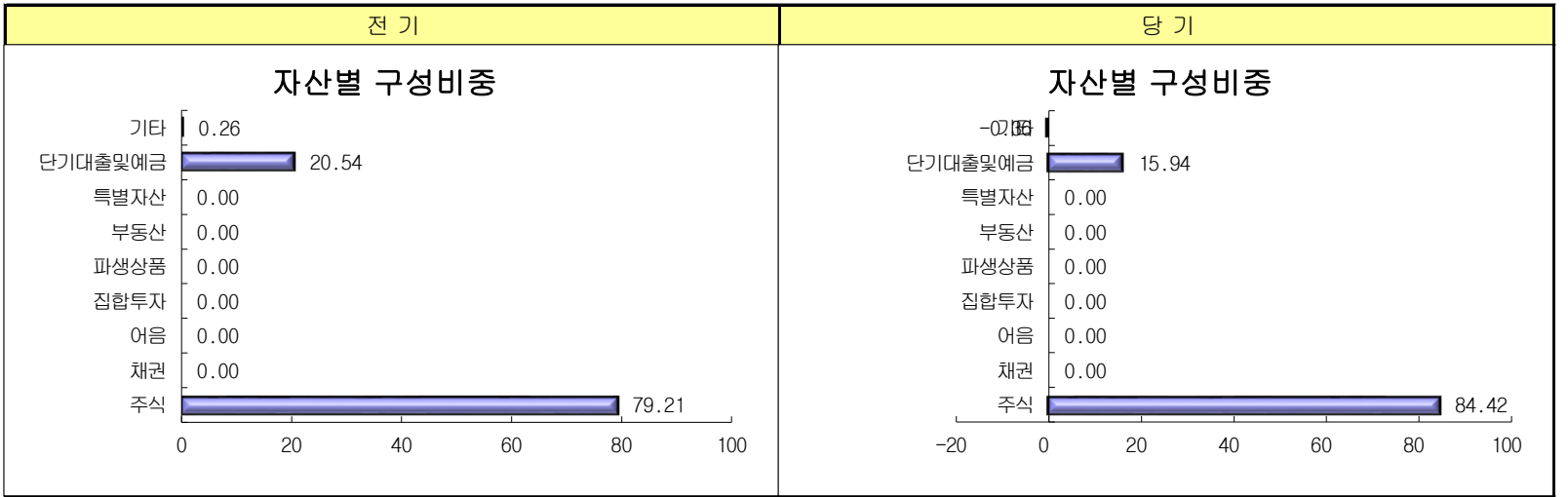
▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
CNH (163.38)	0 (2.65)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (1.49)	0 (0.00)	0 (4.14)
HKD (140.55)	2 (16.87)	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 (0.09)	0 (0.00)	2 (16.97)
IDR (0.08)	1 (4.47)	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 (1.17)	0 (0.00)	1 (5.63)
JPY (10.73)	4 (34.99)	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 (0.38)	0 (0.00)	4 (35.37)
PHP (23.41)	0 (2.23)	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 (0.24)	0 (0.00)	0 (2.47)
SGD (808.88)	0 (1.32)	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)	0 (1.32)
THB (31.52)	0 (3.55)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (3.55)
USD #####	1 (9.70)	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 (2.05)	0 (0.00)	1 (11.75)
KRW (0.00)	1 (8.63)	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 (10.54)	0 (-0.36)	2 (18.80)

합 계	10	0	0	0	0	0	0	0	0	2	0	12
-----	----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----

\* ( ) : 구성 비중



주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

▶ **주식업종별 투자비중**

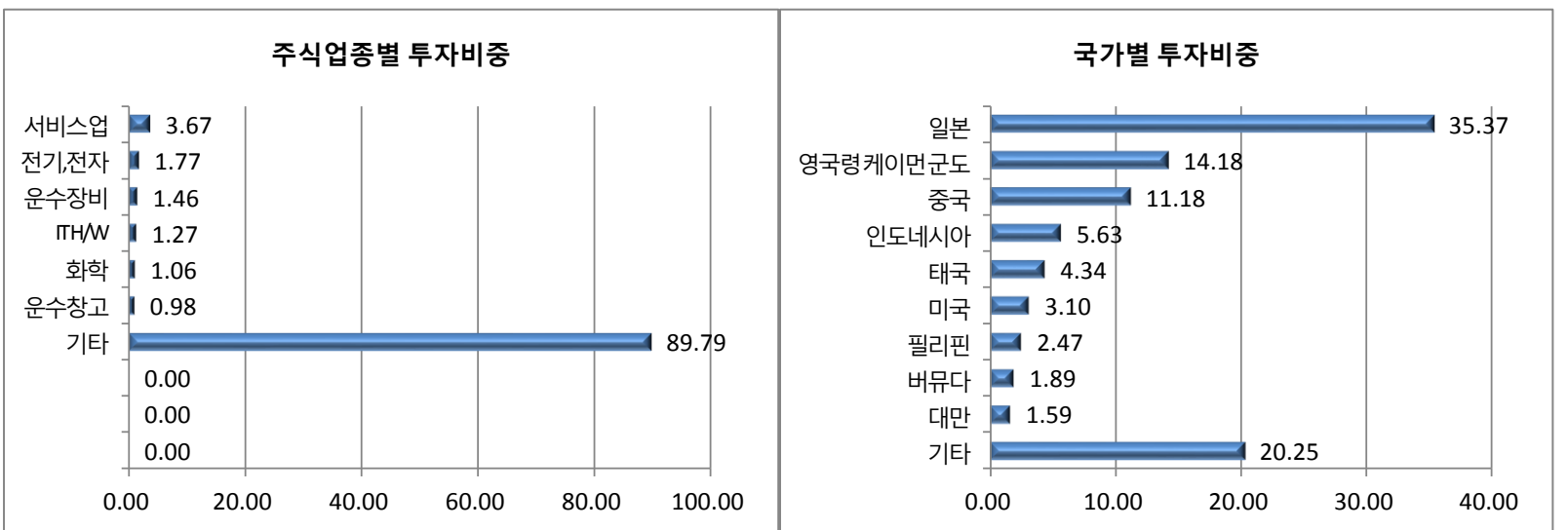
(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	서비스업	3.67	6	운수창고	0.98
2	전기,전자	1.77	7	기타	89.79
3	운수장비	1.46	8		0.00
4	IT H/W	1.27	9		0.00
5	화학	1.06	10		0.00

▶ **국가별 투자비중**

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	일본	35.37	6	미국	3.10
2	영국령 케이먼 군도	14.18	7	필리핀	2.47
3	중국	11.18	8	버뮤다	1.89
4	인도네시아	5.63	9	대만	1.59
5	태국	4.34	10	기타	20.25



▶ **투자대상 상위 10종목**

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	단기상품	은대	10.54	6	해외주식	AN INSURANCE GROUP C	2.22
2	해외주식	TENCENT HOLDINGS LTD	3.69	7	해외주식	FAST RETAILING CO LTD	2.10

3	해외주식	ABA GROUP HOLDING SP-	2.34	8	단기상품	외화예금(USD)	2.05
4	해외주식	SOFTBANK GROUP CORP	2.29	9	해외주식	BYD CO LTD-H	2.02
5	주식	NAVER	2.23	10	해외주식	SUZUKI MOTOR CORPORATION	1.89

※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
TENCENT HOLDINGS LTD	14	0	3.69	영국령 케이먼 군도	HKD	미분류	
LIBABA GROUP HOLDING SP-AD	2	0	2.34	영국령 케이먼 군도	USD	미분류	
SOFTBANK GROUP CORP	4	0	2.29	일본	JPY	미분류	
NAVER	0	0	2.23	대한민국	KRW	서비스업	
ING AN INSURANCE GROUP CO-	43	0	2.22	중국	HKD	미분류	
FAST RETAILING CO LTD	1	0	2.10	일본	JPY	미분류	
BYD CO LTD-H	30	0	2.02	중국	HKD	미분류	
SUZUKI MOTOR CORPORATION	6	0	1.89	일본	JPY	미분류	

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	0	0.92		대한민국	KRW
예금	외화예금	2015-05-15	0	0.00	2900-11-11	미국	USD
예금	KEB하나은행	2015-06-08	1	0.92		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	
오남훈	책임운용역	1978	5	약 454억	-	-	2109001266
유주형	부책임운용역	1986	5	약 454억	-	-	2115000822

▶ 운용전문인력 최근 변경 내역

운용역	직위	운용 기간
유주형	부책임운용역	2015.08.21-현재

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
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**	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
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**	0	0.08	0	0.10	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.07
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.02	0	0.07
		증권거래세	0	0.02	0	0.07
	자산운용사	0	0.16	0	0.16	



아시아연금자(UH)(주식)S-P	판매회사	0	0.09	0	0.08	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.26	0	0.25	
	기타비용**	0	0.08	0	0.11	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.02	0	0.06
	증권거래세	0	0.02	0	0.06	
	아시아연금자(UH)(주식)C-P2	자산운용사	0	0.16	0	0.17
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	0.38	
기타비용**		0	0.08	0	0.09	
매매. 중개 수수료		단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.07
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.02	0	0.07
증권거래세		0	0.02	0	0.08	

\* 펀드의 순자산총액(기간평균) 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, %)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	중개수수료 비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
아시아연금자(UH)(주식)(운용)	전기	0	0	0	0
	당기	0	0	0	0
<b>종류(Class)별 현황</b>					
아시아연금자(UH)(주식)Ce	전기	1.1686	0	1.5131	0.0628
	당기	1.1661	0	1.4672	0.1034
아시아연금자(UH)(주식)S-P	전기	1.0338	0	1.3432	0.0682
	당기	1.028	0	1.3506	0.0873
아시아연금자(UH)(주식)C-P2	전기	1.4886	0	1.8278	0.0713
	당기	1.4923	0	1.8535	0.1936

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

**6. 투자자산매매내역**

**▶ 매매주식규모 및 회전을**

(단위 : 백만원, %)

아시아리더스(모펀드)(주식)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
4,786,067	8,684	3,335,257	8,358	80.30	318.56

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

**▶ 최근 3분기 매매회전을 추이**

(단위 : %)

아시아리더스(모펀드)(주식)

15년12월08일 ~16년03월07일	16년03월08일 ~16년06월07일	16년06월08일 ~16년09월07일
9.15	23.24	80.30

**공지사항**

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이더스 아시아 리더스 성장주 연금 증권 자투자신탁(UH)(주식)(운용)의 자산운용회사인 '마이더스에셋자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 'KEB하나은행'의 확인을 받아 판매회사인 '미래에셋대우,키움증권,펀드온라인코리아,하나금융투자,현대증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이더스에셋자산운용  
금융투자협회

<http://www.midasasset.com>  
<http://dis.fundservice.net>

/ 02-3787-3500