

자산운용보고서

(마이더스 아시아 리더스 성장주 증권 자투자신탁(H)(주식

(운용기간 : 2016년11월15일 ~ 2017년02월14일)

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
- ▶ 환헤지에 관한 사항
- ▶ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황
- ▶ 투자대상 상위 10종목
- ▶ 각 자산별 보유종목 내역

4 비용현황

- ▶ 업자별 보수 지급현황
- ▶ 총보수비용 비율

5 투자자산매매내역

- ▶ 매매주식규모 및 회전율
- ▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

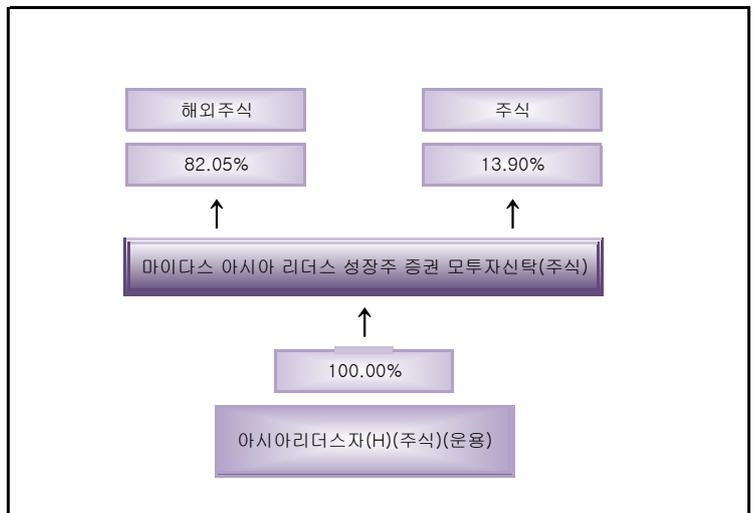
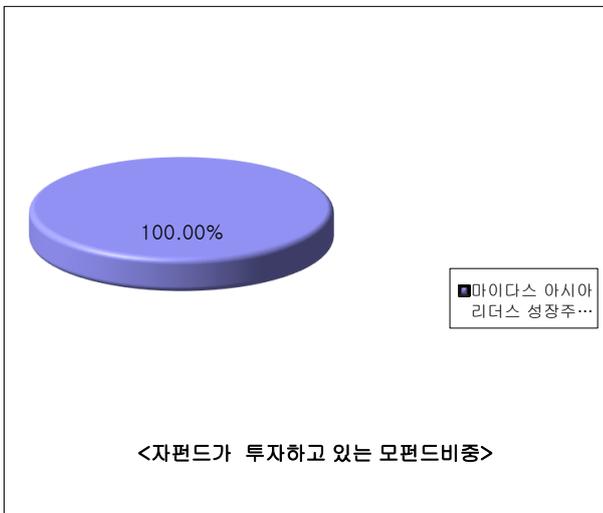
1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
마이더스 아시아 리더스 성장주 증권 자투자신탁(H)(주식)(운용), 마이더스 아시아 리더스 성장주 증권 모투자신탁(주식), 마이더스 아시아 리더스 성장주 증권 자투자신탁(H)(주식)A, 마이더스 아시아 리더스 성장주 증권 자투자신탁(H)(주식)Ae, 마이더스 아시아 리더스 성장주 증권 자투자신탁(H)(주식)C2, 마이더스 아시아 리더스 성장주 증권 자투자신탁(H)(주식)Ce, 마이더스 아시아 리더스 성장주 증권 자투자신탁(H)(주식)F, 마이더스 아시아 리더스 성장주 증권 자투자신탁(H)(주식)S		2등급	B1678, B1675, B1679, B1680, B1682, B1685, B1687, B1688
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2015.05.15
운용기간	2016.11.15 ~ 2017.02.14	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이더스에셋자산운용	펀드재산보관회사	KEB하나은행
판매회사	KB증권(구 현대증권),키움증권,펀드온라인코리아,하나금융투자,한국투자 증권	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, 백만자, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
아시아리더스자(H)(주식)(운용)	자산 총액 (A)	10,001	10,498	4.97
	부채 총액 (B)	0	0	5.75
	순자산총액 (C=A-B)	10,001	10,498	4.97
	발행 수익증권 총 수 (D)	11,467	11,417	-0.44
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	872.15	919.56	5.44
종류(Class)별 기준가격 현황				
아시아리더스자(H)(주식)A	기준가격	828.41	869.73	4.99
아시아리더스자(H)(주식)Ae	기준가격	860.25	907.44	5.49
아시아리더스자(H)(주식)C2	기준가격	1,010.21	1,059.81	4.91

아시아리더스자(H)(주식)Ce	기준가격	1,000.00	1,000.00	0.00
아시아리더스자(H)(주식)F	기준가격	1,015.63	1,068.25	5.18
아시아리더스자(H)(주식)S	기준가격	1,017.03	1,068.95	5.11

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 Class A 기준, 4.99%의 수익률을 기록하여 비교지수 대비 1.46% 부진하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

2월 금융시장은 미 연준의 3월 금리인상 가능성이 높아지고, 트럼프 행정부의 재정정책 불확실성 등이 확대되었음에도 불구하고 긍정적인 경기지표 및 실적 회복에 힘입어 안정적인 상승흐름을 이어갔습니다. 다만, 불확실성이 높아진 상황에서 균형적인 포트폴리오에 대한 수요가 높아졌고 이를 반영한 유동성은 선진/신흥주식과 채권, 귀금속에 동반 유입되는 흐름이 나타났습니다.

동 펀드의 BM인 MSCI AC ASIA 지수는 2월 한 달간 -0.45% 하락했으며 (달러기준 2.29%) 국가별로는 홍콩 H share(5.04%)가 특히 견조했고, 연초 위안화 관련 불확실성으로 하락폭을 키웠던 중국의 선전종합지수(4.36%)도 중국 PPI/PMI 등 경기지표가 긍정적으로 발표되며 빠르게 회복하였습니다. 한편, 작년 하반기부터 대형주 대비 부진했던 일본 MOTHERS 지수는 2월에도 6.59%의 상승률을 기록하며 가장 우세했고, 일본 TOPIX도 미국 달러강세가 지지되며 0.90% 상승 마감했습니다. 같은 기간 대만증시는 APPLE 모멘텀 호조로 3.20% 상승 마감했으며 한국 KOSPI지수는 수출 대형주에서 내수주로 빠른 순환매를 보이며 1.16% 상승 마감했습니다. 그 밖에 주요 신흥국 지수 중 인도 SENSEX(3.83%) 지수가 가장 견조했고 그 뒤를 인도네시아증시(1.75%)와 싱가포르증시(1.63%)가 이었습니다. MSCI AC ASIA 기준 업종별로는 금융, 헬스케어, 소재 업종이 강세를 보였던 반면, 통신 업종은 상대적 약세를 보였습니다.

올해 글로벌 금융시장의 가장 큰 화두는 경기회복과 인플레이션이라고 보고 있으며, 미국의 명목금리 상승 및 달러 강세로 인해 구간별로 신흥국(중국 포함) 자본유출 우려가 부각될 수 있지만 주식은 양호한 수익률을 기록할 것으로 예상합니다. 다만, 3월은 가장 많은 이벤트들이 밀집한 달로 3/3일부터 시작되는 중국 양회, 중순쯤 예정된 한국 헌법재판소의 대통령 탄핵심판 선고와 미국 트럼프 대통령의 예산안 및 세제개혁안 발표, FOMC 회의 등이 금융시장의 단기변동성을 확대시킬 수 있다고 판단합니다. 하지만 현재 신흥국과 선진국에서 나타나고 있는 동행적인 경기지표 개선에 미루어 볼 때 큰 폭의 조정 가능성 역시 낮다고 보고 있고 미국에 이어 중국에서도 시장의 우려와 달리 소비지표와(자동차 판매 등) 산업지표(PPP 확대 집합으로 인한 굴삭기 판매 등)가 모두 견조하게 발표되고 있어 공급개혁 이후 선순환적인 투자사이클 진입에 대한 기대가 높아질 것으로 판단합니다. 작년 하반기부터 강세장이 지속되며 주요국 증시 밸류에이션 매력도가 감소하고 있지만 과거 심리지표나 기술적 과열이 있다 하더라도 펀더멘털이 양호하다면 시장의 조정폭이 작거나, 일시적인 추세 둔화만 나타난 경향이 있었음을 고려하면 경기회복에 대한 믿음이 강화될수록 불안이 점차 사라질 것으로 보고 있습니다. 동 펀드는 2017년에도 아시아 시장에서 향후 성장 가능성이 높은 산업에서 좋은 비즈니스 모델을 보유하고 있고, 좋은 전략과 경영진을 가지고 있는 업체에 집중적으로 투자할 것입니다.

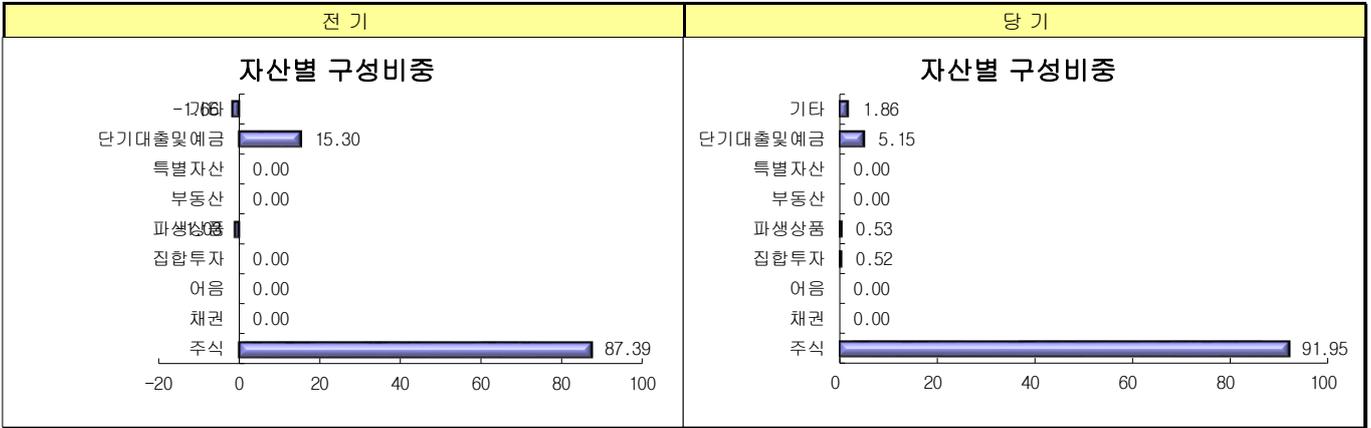
▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
아시아리더스자(H)(주식)(운용)	5.44	4.83	7.63	15.35
(비교지수 대비 성과)	(-1.01)	(2.68)	(-6.37)	(-10.96)
종류(Class)별 현황				
아시아리더스자(H)(주식)A	4.99	3.92	6.22	13.35
(비교지수 대비 성과)	(-1.46)	(1.76)	(-7.78)	(-12.95)
아시아리더스자(H)(주식)Ae	5.49	4.51	6.99	15.06
(비교지수 대비 성과)	(-0.96)	(2.35)	(-7.01)	(-11.25)
아시아리더스자(H)(주식)C2	4.91	3.76	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.54)	(1.60)	-	-
아시아리더스자(H)(주식)Ce	-	-0.86	1.41	8.51
(비교지수 대비 성과)	-	(-3.02)	(-12.59)	(-17.80)
아시아리더스자(H)(주식)F	5.18	4.31	6.83	10.43
(비교지수 대비 성과)	(-1.27)	(2.16)	(-7.17)	(-15.87)
아시아리더스자(H)(주식)S	5.11	4.16	6.90	9.21
(비교지수 대비 성과)	(-1.35)	(2.00)	(-7.10)	(-17.09)

SGD	54	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	54
(801.58)	(0.51)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.51)
THB	166	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	166
(32.51)	(1.59)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.59)
USD	560	0	0	54	0	55	0	0	0	21	0	691
#####	(5.34)	(0.00)	(0.00)	(0.52)	(0.00)	(0.53)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.20)	(0.00)	(6.58)
KRW	1,398	0	0	0	0	0	0	0	0	441	195	2,034
(0.00)	(13.32)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.20)	(1.86)	(19.38)
합 계	9,654	0	0	54	0	55	0	0	0	540	195	10,498

* () : 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 산정한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

▶ **주식업종별 투자비중**

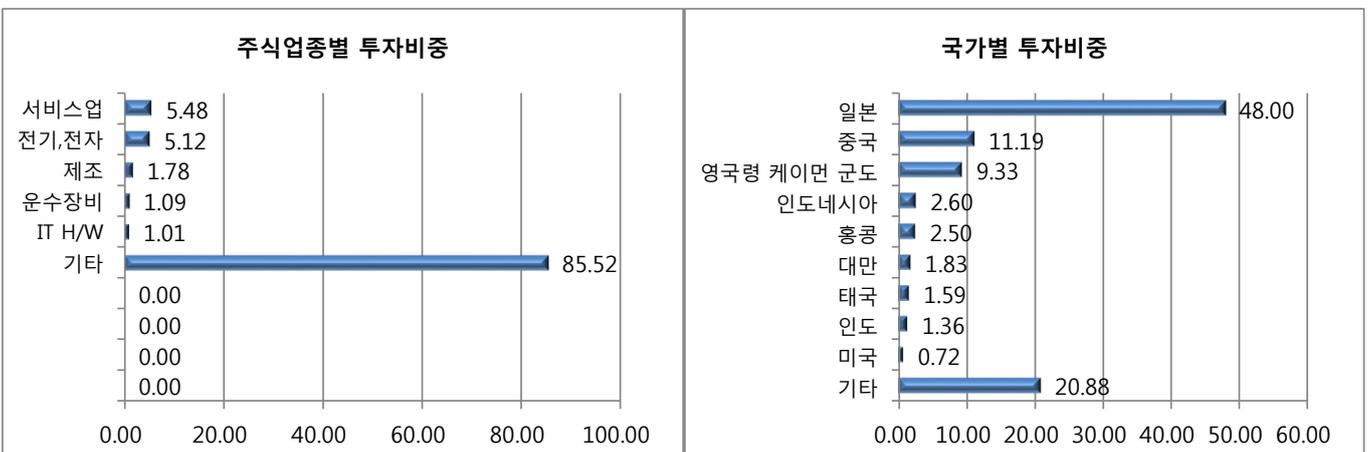
(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	서비스업	5.48	6	기타	85.52
2	전기,전자	5.12	7		0.00
3	제조	1.78	8		0.00
4	운수장비	1.09	9		0.00
5	IT H/W	1.01	10		0.00

▶ **국가별 투자비중**

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	일본	48.00	6	대만	1.83
2	중국	11.19	7	태국	1.59
3	영국령 케이먼 군도	9.33	8	인도	1.36
4	인도네시아	2.60	9	미국	0.72
5	홍콩	2.50	10	기타	20.88



▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지사항?	
펀드수익률에 미치는 효과	

(단위 : %, 백만원)

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(17.02.14) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (16.11.15 ~ 17.02.14)	환헤지로 인한 손익 (16.11.15 ~ 17.02.14)
0	79.32%	0	203

주) 환헤지 비용은 통화선물거래에 따른 수수료이며, 선도환거래의 경우 수수료가 계약 환율에 반영되어 있어 별도의 산출은 불가능 합니다.

▼ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 선도환

(단위 : 계약, 백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
선물환	국민은행	미국달러	매도	2017-03-23	2,660	2,660	-80	
선물환	국민은행	미국달러	매도	2017-05-23	4,022	4,022	135	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	단기상품	은대	4.20	6	주식	LS	2.72
2	해외주식	RENESAS ELECTRONICS CORP	3.05	7	해외주식	BOC HONG KONG HOLDINGS	2.49
3	해외주식	CHINA MERCHANTS BANK-H	2.93	8	해외주식	SONY CORP	2.48
4	해외주식	KOMATSU	2.77	9	해외주식	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROU	2.24
5	주식	SK하이닉스	2.75	10	해외주식	LIBABA GROUP HOLDING SP-AD	2.15

※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
RENESAS ELECTRONICS CORP	30,210	320	3.05	일본	JPY	미분류	
CHINA MERCHANTS BANK-H	101,540	308	2.93	중국	HKD	미분류	
KOMATSU	10,322	291	2.77	일본	JPY	미분류	
SK하이닉스	5,968	289	2.75	대한민국	KRW	전기,전자	
LS	4,088	286	2.72	대한민국	KRW	서비스업	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	57,064	262	2.49	홍콩	HKD	미분류	
SONY CORP	7,259	260	2.48	일본	JPY	미분류	
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROU	31,050	235	2.24	일본	JPY	미분류	
LIBABA GROUP HOLDING SP-AD	1,922	225	2.15	영국령 케이먼 군도	USD	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	441	0.92		대한민국	KRW

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

4. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
아시아리더스자(H)(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	
아시아리더스자(H)(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	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.45	0	0.45	
	기타비용**	0	0.27	0	0.08	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.11	0	0.17
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.11	0	0.17
	증권거래세	0	0.11	0	0.10	
아시아리더스자(H)(주식)Ae	자산운용사	0	0.20	0	0.00	
	판매회사	0	0.09	0	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.29	0	0.00	
	기타비용**	0	0.17	0	0.08	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.09	0	0.17
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.09	0	0.17
	증권거래세	0	0.09	0	0.10	
아시아리더스자(H)(주식)C2	자산운용사	16	0.23	15	0.23	
	판매회사	19	0.28	19	0.28	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	36	0.52	35	0.52	
	기타비용**	19	0.27	6	0.08	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	8	0.11	12	0.17
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	8	0.11	12	0.17
	증권거래세	8	0.11	7	0.10	
	자산운용사	0	0.23	0	0.00	
	판매회사	0	0.12	0	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.36	0	0.00	

아시아리더스자(H)(주식)Ce	기타비용**		0	0.14	0	0.07
	매매· 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.08	0	0.15
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.08	0	0.15
	증권거래세		0	0.08	0	0.09
아시아리더스자(H)(주식)F	자산운용사		7	0.23	7	0.23
	판매회사		0	0.01	0	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		8	0.25	8	0.25
	기타비용**		9	0.27	3	0.08
	매매· 중개 수수료	단순매매·중개수수료	4	0.11	5	0.17
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	4	0.11	5	0.17
	증권거래세		4	0.11	3	0.10
아시아리더스자(H)(주식)S	자산운용사		0	0.23	0	0.23
	판매회사		0	0.09	0	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.33	0	0.33
	기타비용**		0	0.27	0	0.08
	매매· 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.11	0	0.17
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.11	0	0.17
	증권거래세		0	0.11	0	0.10

* 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, %)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	중개수수료 비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
아시아리더스자(H)(주식)(운용)	전기	0.0064	0.0006	0.0064	0.0006
	당기	0.0049	0.0004	0.0049	0.0004
종류(Class)별 현황					
아시아리더스자(H)(주식)A	전기	1.778	0	2.2901	0.2045
	당기	1.7735	0	2.2953	0.3592
아시아리더스자(H)(주식)Ae	전기	1.3805	0	1.7068	0.0705
	당기	1.3709	0	1.7631	0.0572
아시아리더스자(H)(주식)C2	전기	2.0724	0	2.7696	0.334
	당기	2.0724	0	2.6447	0.4514
아시아리더스자(H)(주식)Ce	전기	1.4421	0	1.8098	0.2204
	당기	1.4449	0	1.8127	0.2207
아시아리더스자(H)(주식)F	전기	1.0051	0	1.6036	0.2649
	당기	1.0051	0	1.5296	0.3785
아시아리더스자(H)(주식)S	전기	1.3006	0	2.3191	0.4444
	당기	1.3037	0	1.9936	0.559

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.

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

5. 투자자산매매내역

▶ **매매주식규모 및 회전을**

(단위 : 백만원, %)

아시아리더스(모펀드)(주식)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
2,699,300	10,381	4,474,813	9,728	90.92	360.70

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

▶ **최근 3분기 매매회전을 추이**

(단위 : %)

아시아리더스(모펀드)(주식)

16년05월15일 ~16년08월14일	16년08월15일 ~16년11월14일	16년11월15일 ~17년02월14일
64.08	99.71	90.92

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 아시아 리더스 성장주 증권 자투자신탁(H)(주식)(운용)의 자산운용회사인 '마이다스에셋자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 'KEB하나은행'의 확인을 받아 판매회사인 'KB증권(구 현대증권),키움증권,펀드온라인코리아,하나금융투자,한국투자증권'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.fundservice.net>

/ 02-3787-3500