

# 자산운용보고서

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

(운용기간 : 2018.12.08 ~ 2019.03.07)

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

## 마이다스에셋자산운용

서울시 영등포구 여의대로 66 KTB빌딩 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. 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	
마이더스 아시아 리더스 성장주 연금 증권 자투자신탁(UH)(주식)(운용) 마이더스 아시아 리더스 성장주 증권 모투자신탁(주식) 마이더스 아시아 리더스 성장주 연금 증권 자투자신탁(UH)(주식)C 마이더스 아시아 리더스 성장주 연금 증권 자투자신탁(UH)(주식)C-P2 마이더스 아시아 리더스 성장주 연금 증권 자투자신탁(UH)(주식)C-Pe2 마이더스 아시아 리더스 성장주 연금 증권 자투자신탁(UH)(주식)Ce 마이더스 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	2018.12.08 ~ 2019.03.07	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이더스에셋자산운용	펀드재산보관회사	KEB하나은행
판매회사	KB증권, 교보증권, 기업은행, 대신증권, 미래에셋대우, 유안타증권, 키움증권, 하나금융투자, 한국포스증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	신탁재산의 대부분을 모투자신탁에 투자하는 자투자신탁입니다. 모투자신탁은 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)	469	521	10.96
	부채총액(B)		13	0.00
	순자산총액(C=A-B)	469	508	8.18
	발행 수익증권 총 수(D)	405	418	3.30
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,158.75	1,213.55	4.73
종류(Class)별 기준가격 현황				
아시아연금자(UH)(주식)C	기준가격	1,106.42	1,154.24	4.32
아시아연금자(UH)(주식)Ce	기준가격	1,112.79	1,162.19	4.44
아시아연금자(UH)(주식)S-P	기준가격	1,227.54	1,282.44	4.47
아시아연금자(UH)(주식)C-P2	기준가격	1,210.23	1,263.01	4.36
아시아연금자(UH)(주식)C-Pe2	기준가격	866.51	905.29	4.48

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 4.32%로 비교지수 대비 1.10%p 낮은 수준을 기록했습니다.

## ▶ 투자환경 및 운용 계획

2월 한 달 간 MSCI AC Asia 지수는 2.25% 상승했습니다(달러기준 1.16%). 2월 주식시장은 미중 무역 협상 진전과 연준의 대차대조표 정상화 종료에 대한 기대감에 상승 마감했습니다. 동 펀드의 BM 국가 중에선 중국 본토 증시가 (상해 13.79%, 심천 21.31%, 홍콩HSI 2.47%) 정부의 경기부양정책 기대감, MSCI 지수의 중국 확대 편입발표에 힘입어 큰 폭 상승한 반면 한국증시는 (KOSPI -0.43%, KOSDAQ -2.01%) 북미 정상간 합의가 무산되며 상승분을 반납하는 모습이었습니다.

한편, 달러가 강세흐름을 유지하면서 일본 증시는 (NIKKEI225 2.94%, TOPIX 2.56%) 전월의 상승세를 이어갔고, 신흥국 증시는 (인도 SENSEX -1.07%, 태국SET 0.72%, 인도네시아JAKARTA -1.37%, 필리핀 -3.77%) 대내 정치적 불확실성, 전월 상승의 피로감 등에 영향을 받아 대부분 하락 마감했습니다. 업종별로는 헬스케어, 경기소비재, IT 업종이 상대적으로 우세했고 에너지, 소재, 통신서비스 업종은 상대적으로 부진했습니다.

2019년 글로벌 주식시장은 2018년의 하락세를 벗어나 안정화 될 것으로 예상합니다. 여전히 기업 실적 부진과 경기 둔화 우려가 발목을 잡고 있지만 미중 무역 분쟁 등 2018년 글로벌 증시를 짓누르던 요인들이 일정 수준에서 마무리될 가능성이 높아졌고, 주요 중앙은행들의 통화정책이 완화적으로 바뀌고 있는 점 등을 긍정적으로 평가하고 있습니다. 1분기 이후주식 시장 변동성이 안정화될 것으로 판단하고 있으며, 변동성 안정 이후에는 성장 테마가 각광 받을 것이라고 예상하고 있습니다.

지역별로 수급과 정책방향이 긍정적인 중국 시장을 긍정적으로 보고 있으며 일본, 한국, 대만시장은 글로벌 기술주 회복에 따른 기술, 일부 성장 소재(전자재료, 2차전지소재 등), 산업재(로봇기계), 소비재(화장품, 음식료 등) 등을 주목하고 있습니다. 인도, 아세안 시장 또한 일부 국가별 차이는 있겠지만 성장주 중심의 상승세가 나타날 것으로 전망하고 있습니다.

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
아시아연금자(UH)(주식)(운용)	4.73	-4.42	-9.44	-4.08
(비교지수 대비 성과)	(-0.69)	(-3.78)	(-3.74)	(0.29)
종류(Class)별 현황				
아시아연금자(UH)(주식)C	4.32	-5.21	-10.57	-5.66
(비교지수 대비 성과)	(-1.10)	(-4.57)	(-4.87)	(-1.29)
아시아연금자(UH)(주식)Ce	4.44	-4.98	-10.24	-5.21
(비교지수 대비 성과)	(-0.98)	(-4.34)	(-4.54)	(-0.84)
아시아연금자(UH)(주식)S-P	4.47	-4.92	-10.15	-5.08
(비교지수 대비 성과)	(-0.95)	(-4.28)	(-4.45)	(-0.71)
아시아연금자(UH)(주식)C-P2	4.36	-5.13	-10.46	-5.51
(비교지수 대비 성과)	(-1.06)	(-4.49)	(-4.76)	(-1.14)
아시아연금자(UH)(주식)C-Pe2	4.48	-4.89	-10.05	-8.32
(비교지수 대비 성과)	(-0.94)	(-4.25)	(-4.35)	(-5.83)
비교지수(벤치마크)	5.42	-0.64	-5.70	-4.37

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
아시아연금자(UH)(주식)(운용)	-4.08	26.53	37.55	-
(비교지수 대비 성과)	(0.29)	(17.10)	(18.04)	-
종류(Class)별 현황				
아시아연금자(UH)(주식)C	-5.66	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.29)	-	-	-
아시아연금자(UH)(주식)Ce	-5.21	23.64	32.88	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.84)	(14.21)	(13.37)	-
아시아연금자(UH)(주식)S-P	-5.08	24.25	33.77	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.71)	(14.82)	(14.26)	-
아시아연금자(UH)(주식)C-P2	-5.51	22.85	31.59	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.14)	(13.42)	(12.08)	-
아시아연금자(UH)(주식)C-Pe2	-8.32	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-5.83)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-4.37	9.43	19.51	0.00

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)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-47	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	-46
당기	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4	23

3. 자산현황

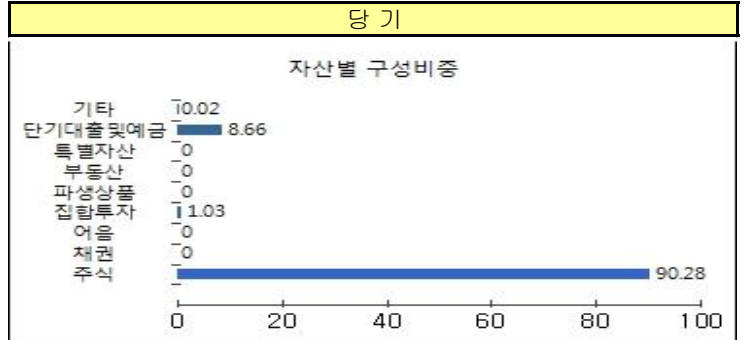
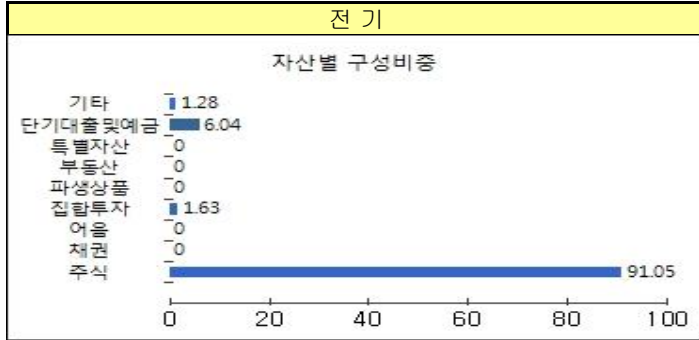
▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
CNH (168.08)	60 (11.54)	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 (0.23)	0 (0.00)	61 (11.77)
HKD (143.83)	137 (26.40)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	13 (2.51)	0 (0.00)	150 (28.91)
IDR (0.08)	18 (3.51)	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)	18 (3.51)
JPY (10.10)	151 (28.97)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2 (0.36)	0 (0.00)	153 (29.33)
PHP (21.66)	5 (0.97)	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 (0.01)	0 (0.00)	5 (0.98)

THB (35.38)	5 (1.00)	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 (0.00)	5 (1.00)
USD (1129.00)	42 (8.16)	0 (0.00)	0 (0.00)	5 (1.03)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1 (0.10)	0 (0.00)	48 (9.29)
KRW (1.00)	51 (9.74)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	28 (5.46)	0 (0.02)	79 (15.22)
합계	470	0	0	5	0	0	0	0	0	45	0	521

\* (단위): 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

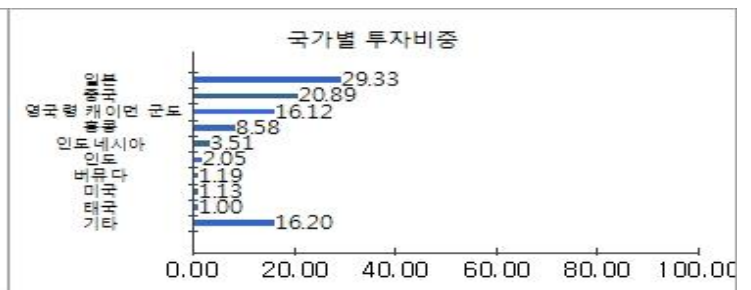
(단위: %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	6.45	6	기타	89.22
2	유통업	2.67			
3	제조	1.12			
4	IT H/W	0.54			
5	비상장	0.00			

▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	일본	29.33	6	인도	2.05
2	중국	20.89	7	버뮤다	1.19
3	영국령 케이먼 군도	16.12	8	미국	1.13
4	홍콩	8.58	9	태국	1.00
5	인도네시아	3.51	10	기타	16.2



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	단기상품	은대	4.37	6	단기상품	외화예금(HKD)	2.51
2	주식	삼성SDI	3.96	7	주식	신세계인터내셔널	2.41
3	해외주식	TENCENT HOLDINGS LTD	3.65	8	해외주식	TAKEDA PHARM	1.87
4	해외주식	ALIBABA GROUP HOLDING SP-ADR	2.94	9	해외주식	LI NING CO LTD	1.76
5	해외주식	ROHM CO LTD	2.86	10	해외주식	FAST RETAILING	1.76

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식 (단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성SDI	91	21	4.0	대한민국	KRW	전기전자	
TENCENT HOLDINGS LTD	371	19	3.7	영국령 케이먼 군도	HKD	Software	
ALIBABA GROUP HOLDING SP-ADR	73	15	2.9	영국령 케이먼 군도	USD	Software	
ROHM CO LTD	212	15	2.9	일본	JPY	Semiconductors	
신세계인터내셔널	46	13	2.4	대한민국	KRW	유통업	
TAKEDA PHARM	212	10	1.9	일본	JPY	Pharmaceuticals & Biotechnology	
LI NING CO LTD	5,583	9	1.8	영국령 케이먼 군도	HKD	Consumer Durables & Apparel	
FAST RETAILING	17	9	1.8	일본	JPY	Retailing	

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	2015-06-08	23	1.38		대한민국	KRW
외화예치금	외화예금(HKD)	2018-08-31	13	0.00	2900-11-11	홍콩	HKD

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	42	7	41,582	2	1,246,130	2109001266
유주형	과장	34	0		1		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>	0	0.04	0	0.08	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.08
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.08	1	0.18
		합계	1	0.11	1	0.27
		증권거래세	0	0.05	1	0.13
아시아연금자(UH)(주식)C	자산운용사	0	0.16	1	0.33	
	판매회사	1	0.24	1	0.48	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
	보수합계	1	0.41	2	0.82	
	기타비용 <sup>주2)</sup>	0	0.04	0	0.08	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.08
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.08	0	0.18
		합계	0	0.11	1	0.26
		증권거래세	0	0.05	0	0.13

아시아연금자(UH)(주식)Ce	자산운용사	0	0.16	1	0.33	
	판매회사	0	0.12	0	0.24	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
	보수합계	1	0.29	1	0.58	
	기타비용 <sup>주2)</sup>		0	0.04	0	0.08
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.08
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.08	0	0.18
		합계	0	0.11	0	0.27
	증권거래세	0	0.06	0	0.13	
아시아연금자(UH)(주식)S-P	자산운용사	0	0.16	0	0.33	
	판매회사	0	0.09	0	0.17	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
	보수합계	0	0.26	0	0.52	
	기타비용 <sup>주2)</sup>		0	0.04	0	0.09
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.09
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.08	0	0.19
		합계	0	0.11	0	0.27
	증권거래세	0	0.06	0	0.13	
아시아연금자(UH)(주식)C-P2	자산운용사	0	0.16	0	0.33	
	판매회사	0	0.20	0	0.40	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
	보수합계	0	0.37	1	0.74	
	기타비용 <sup>주2)</sup>		0	0.04	0	0.08
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.08
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.08	0	0.18
		합계	0	0.11	0	0.27
	증권거래세	0	0.05	0	0.13	
아시아연금자(UH)(주식)C-Pe2	자산운용사	0	0.15	0	0.31	
	판매회사	0	0.09	0	0.18	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.24	0	0.50	
	기타비용 <sup>주2)</sup>		0	0.04	0	0.10
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.08	0	0.19
		합계	0	0.11	0	0.29
	증권거래세	0	0.06	0	0.16	

\* 펀드의 순자산총액(기간평균) 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	0.1463	0.4268	0.5731
	당기	0.1689	0.5359	0.7048
아시아연금자(UH)(주식)C	전기	1.801	0.4256	2.2266
	당기	1.8233	0.5342	2.3575
아시아연금자(UH)(주식)Ce	전기	1.3214	0.43	1.7514
	당기	1.3444	0.5394	1.8838
아시아연금자(UH)(주식)S-P	전기	1.1872	0.437	1.6242
	당기	1.2102	0.5477	1.7579
아시아연금자(UH)(주식)C-P2	전기	1.6408	0.4264	2.0672
	당기	1.663	0.536	2.199
아시아연금자(UH)(주식)C-Pe2	전기	1.1017	0.4379	1.5396
	당기	1.2112	0.5805	1.7917

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.

## 6. 투자자산매매내역

### ▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 <sup>주)</sup>	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
5,521,798	13,057	3,736,177	13,600	86.68	351.52

주) 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 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 매매회전율 추이

2018-06-08 ~ 2018-09-07	2018-09-08 ~ 2018-12-07	2018-12-08 ~ 2019-03-07
88.47	59.37	86.68

## 공지사항

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