

자산운용보고서

마이다스 단기 크레딧 프리미엄 증권 투자신탁(채권)(운용)

(운용기간 : 2021.06.10 ~ 2021.09.09)

○자산운용 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며 투자자가 가입한 상품의 특
정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다

마이다스에셋자산운용

서울시 종로구 경희궁길 20

(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 회전을
 - ▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

자본시장과 금융투자업에 관한 법률

| 펀드 명칭 | | 투자위험등급 | 금융투자협회 펀드코드 |
|---|--|----------|-------------------------|
| 마이더스 단기 크레딧 프리미엄 증권 투자신탁(채권)(운용), 마이더스 단기 크레딧 프리미엄 증권 투자신탁(채권)C-W, 마이더스 단기 크레딧 프리미엄 증권 투자신탁(채권)Cs | | 5등급 | D4841 D4883 D4891 |
| 펀드의 종류 | 채권형, 추가형, 종류형 | 최초설정일 | 2020.06.10 |
| 운용기간 | 2021.06.10 ~ 2021.09.09 | 존속기간 | 추가형으로 별도의 존속기간이 없음 |
| 자산운용회사 | 마이더스에셋자산운용 | 펀드재산보관회사 | 하나은행 |
| 판매회사 | 삼성증권 | 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스 |
| 상품의 특징 | 자산의 대부분을 국내채권 등 우량 크레딧물에 주로 투자하여 이자소득과 자본소득을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 펀드는 A- 등급 이상의 회사채, A2- 등급 이상의 기업어음 및 전자단기사채에 주로 투자하여 이자수익을 추구하며, 듀레이션을 약 0.25~0.75년 내외로 관리하여 이자율 변동에 따른 시장위험 회피를 추구합니다. | | |

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

| 펀드명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|--------------------|-------------------|----------|----------|--------|
| 단기크레딧(채권)(운용) | 자산 총액(A) | 169,991 | 190,632 | 12.14 |
| | 부채총액(B) | 9,101 | 202 | -97.78 |
| | 순자산총액(C=A-B) | 160,889 | 190,430 | 18.36 |
| | 발행 수익증권 총 수(D) | 155,414 | 187,371 | 20.56 |
| | 기준가격 (E=C/Dx1000) | 1,035.23 | 1,016.33 | 0.34 |
| 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | | |
| 단기크레딧(채권)C-W | 기준가격 | 1,033.86 | 1,016.00 | 0.31 |
| 단기크레딧(채권)Cs | 기준가격 | 1,033.76 | 1,015.97 | 0.30 |

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 0.34%(C-W클래스 기준)로, 비교지수대비 0.28%p 높은 수준을 기록했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

8월 국내 채권 금리는 상승 마감하였습니다 (통안1년:1.030%, +0.074%p / 국고3년 1.395%, -0.020%p).
 8월 금통위는 기준금리를 0.75%로 0.25%p 인상하였습니다. 한은 총재는 인상 배경에 대해 경제 회복세가 유효한 가운데, 금융 불균형 예방을 위한 선제적인 조치임을 밝혔습니다. 기준금리 인상 영향으로 단기금리(통안 1년 1.03%, +0.074%p)는 상승하였으나, 금리 인상을 상당 부분 선반영하고 있던 국고3년 금리는 오히려 소폭 하락하는 등 만기별 금리 반응은 차별화되었습니다.
 크레딧물 채권 시장은 기준 금리 인상 경계감에 의한 투자 심리 위축 등으로 스프레드가 확대되었습니다(만기 2년 국고 대비 회사채(AA-) 스프레드 0.416%(+0.010%p), 여전채(AA-) 스프레드 0.509% (+0.049%p)).
 9월 시장 금리는 하락을 전망합니다. 중국 지표 둔화세가 이어지는 가운데, 한국 역시 선행지수 순환변동치가 하락세로 전환하는 등 국내외 경기 정점 통과와 징후가 구체화되고 있습니다. 연내 한국은행의 기준금리 추가 인상 가능성이 있으나, 이미 국고 금리는 이를 상당 부분 선반영하고 있습니다. 여기에 연말로 갈수록 국채 발행 규모가 축소되며, 내년 발행 규모도 올해보다 적을 가능성이 높을 것으로 전망합니다. 따라서 시장 금리는 하락 압력이 우세할 것으로 전망합니다.
 펀드의 듀레이션은 당분간 현 수준을 꾸준히 유지할 계획이며, 적극적인 시장탐색과 개별 산업/기업 리서치 활동을 통해 알파 수익을 확보할 수 있는 종목 발굴에 집중할 계획입니다. 또한, 적절한 만기분산 전략을 통해 펀드의 수익성과 유동성 부분에서 균형을 맞추어 나갈 계획입니다. 풍부한 시장 유동성과 양호한 기업 실적으로, 당분간 신용리스크는 제한적일 것으로 판단하고 있습니다

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
|---------------|--------|--------|--------|---------|
| 단기크레딧(채권)(운용) | 0.34 | 1.09 | 1.79 | 2.62 |
| (비교지수 대비 성과) | (0.28) | (0.85) | (1.38) | (2.00) |

| 종류(Class)별 현황 | | | | |
|---------------|--------|--------|--------|--------|
| 단기크레딧(채권)C-W | 0.31 | 1.03 | 1.69 | 2.48 |
| (비교지수 대비 성과) | (0.25) | (0.79) | (1.28) | (1.86) |
| 단기크레딧(채권)Cs | 0.30 | 1.02 | 1.68 | 2.47 |
| (비교지수 대비 성과) | (0.24) | (0.78) | (1.27) | (1.85) |
| 비교지수(벤치마크) | 0.06 | 0.24 | 0.41 | 0.62 |

주)비교지수(벤치마크): KOB120 X 70% + CALL X 30%

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

| 구분 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|---------------|--------|-------|-------|-------|
| 단기크레딧(채권)(운용) | 2.62 | - | - | - |
| (비교지수 대비 성과) | (2.00) | - | - | - |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| 단기크레딧(채권)C-W | 2.48 | - | - | - |
| (비교지수 대비 성과) | (1.86) | - | - | - |
| 단기크레딧(채권)Cs | 2.47 | - | - | - |
| (비교지수 대비 성과) | (1.85) | - | - | - |
| 비교지수(벤치마크) | 0.62 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

주)비교지수(벤치마크): KOB120 X 70% + CALL X 30%

※ 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 | 0 | 660 | 203 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 | -3 | 864 |
| 당기 | 0 | 383 | 244 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -3 | 624 |

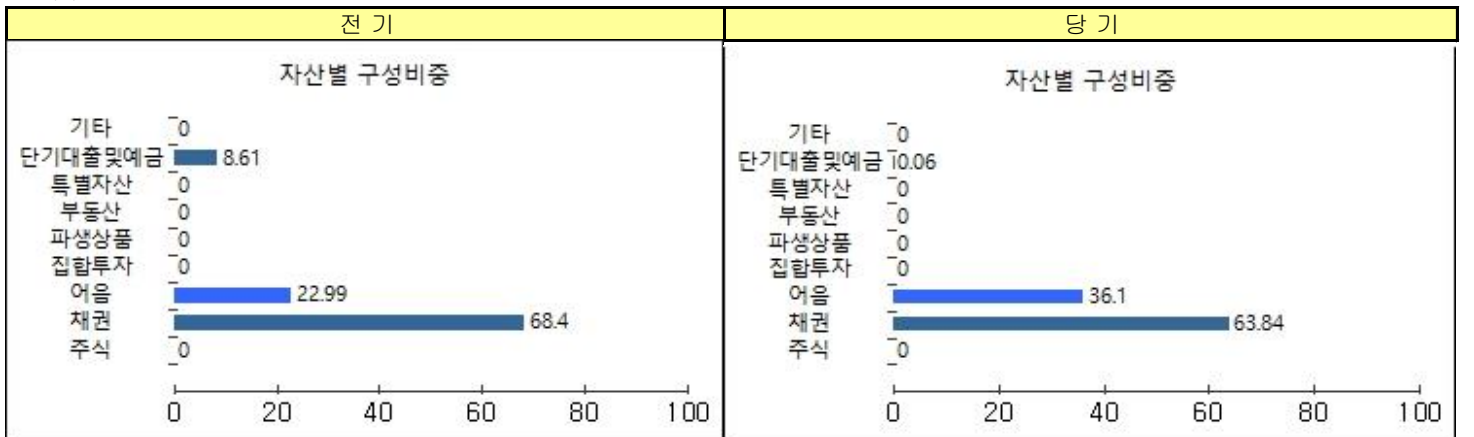
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

| 통화별 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|-----------|--------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------------|--------|----------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| KRW | 0 | 121,707 | 68,817 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 108 | 0 | 190,632 |
| (1.00) | (0.00) | (63.84) | (36.10) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.06) | (0.00) | (100.00) |
| 합계 | 0 | 121,707 | 68,817 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 108 | 0 | 190,632 |

* (단위): 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

| 순위 | 국가명 | 비중 | 순위 | 국가명 | 비중 |
|----|------|-----|----|-----|----|
| 1 | 대한민국 | 100 | | | |

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

| 순위 | 구분 | 종목명 | 비중 | 순위 | 구분 | 종목명 | 비중 |
|----|----|-------------|------|----|----|--------------------------------|------|
| 1 | 채권 | 아주산업33-2 | 4.76 | 6 | 채권 | 오케이캐피탈397-1 | 2.63 |
| 2 | 채권 | 하이트진로홀딩스168 | 4.76 | 7 | 채권 | 엠캐피탈278-1 | 2.62 |
| 3 | 채권 | 엠캐피탈239 | 4.24 | 8 | 채권 | 전자단기사채(키스아이비플러스채이심필자0624-0924) | 2.62 |
| 4 | 채권 | 하이트진로홀딩스170 | 4.23 | 9 | 채권 | 오케이캐피탈395-3(사) | 2.62 |
| 5 | 채권 | 현대중공업지주3-2 | 2.63 | 10 | 채권 | 전자단기사채(SK증권0727-1027) | 2.62 |

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

| 종목명 | 액면가액 | 평가액 | 발행국가 | 통화 | 발행일 | 상환일 | 보증기관 | 신용등급 | 비중 |
|------------------------------------|-------|-------|------|-----|------------|------------|------|------|------|
| 아주산업33-2 | 9,000 | 9,076 | 대한민국 | KRW | 2019-04-16 | 2022-04-16 | | A- | 4.76 |
| 하이트진로홀딩스168 | 9,000 | 9,067 | 대한민국 | KRW | 2018-10-01 | 2021-10-01 | | A- | 4.76 |
| 엠캐피탈239 | 8,000 | 8,089 | 대한민국 | KRW | 2019-04-05 | 2022-04-05 | | A- | 4.24 |
| 하이트진로홀딩스170 | 8,000 | 8,062 | 대한민국 | KRW | 2019-07-24 | 2022-07-24 | | A- | 4.23 |
| 현대중공업지주3-2 | 5,000 | 5,017 | 대한민국 | KRW | 2018-12-06 | 2021-12-06 | | A- | 2.63 |
| 오케이캐피탈397-1 | 5,000 | 5,010 | 대한민국 | KRW | 2021-06-22 | 2022-08-22 | | A- | 2.63 |
| 엠캐피탈278-1 | 5,000 | 5,002 | 대한민국 | KRW | 2021-04-08 | 2022-10-07 | | A- | 2.62 |
| 전자단기사채 (키스아이비플러스제이심철차0624-0924) | 5,000 | 4,997 | 대한민국 | KRW | 2021-06-24 | 2021-09-24 | | A2- | 2.62 |
| 오케이캐피탈395-3(사) | 5,000 | 4,992 | 대한민국 | KRW | 2021-06-11 | 2023-03-10 | | A- | 2.62 |
| 전자단기사채 (SK증권0727-1027) | 5,000 | 4,991 | 대한민국 | KRW | 2021-07-27 | 2021-10-27 | | A2+ | 2.62 |

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 | |
| 기민수 ^{주)} | 본부장 | 42 | 16 | 486,324 | 0 | | 2110000525 |
| 김민수 | 부장 | 40 | 1 | 83,785 | 0 | | 2111000836 |

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 |
|-----------------|--------|
| 2020.06.10 ~ 현재 | 기민수 |
| 2020.06.10 ~ 현재 | 김민수 |

▶ 해외운용수탁회사

| 회사명 | 소재 | 국가명 | 비고 |
|---------|----|-----|----|
| 해당사항 없음 | | | |

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

(단위: 백만원, %)

| | 구분 | 전기 | | 당기 | | |
|---------------|---------------------|---------------------|-------------------|------|-------------------|------|
| | | 금액 | 비율 ^{주1)} | 금액 | 비율 ^{주1)} | |
| 단기크레딧(채권)(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 ^{주2)} | 3 | 0.00 | 3 | 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 |

| | | | | | | | |
|--------------|-----------------|---------------------|----|------|------|------|------|
| 단기크레딧(채권)C-W | 자산운용사 | | 32 | 0.03 | 49 | 0.03 | |
| | 판매회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 3 | 0.00 | 4 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | | 3 | 0.00 | 4 | 0.00 | |
| | 보수합계 | | 38 | 0.03 | 58 | 0.03 | |
| | 기타비용(주2) | | 3 | 0.00 | 4 | 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 | |
| 단기크레딧(채권)Cs | 자산운용사 | | 1 | 0.03 | 1 | 0.03 | |
| | 판매회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 보수합계 | | 2 | 0.04 | 2 | 0.04 | |
| | 기타비용(주2) | | 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 | |

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 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) ^{주1)} | 매매·중개수수료비율(B) ^{주2)} | 합계(A+B) |
|---------------|----|----------------------------|------------------------------|---------|
| 단기크레딧(채권)(운용) | 전기 | 0.0082 | 0.0003 | 0.0085 |
| | 당기 | 0.0078 | 0.0002 | 0.008 |
| 단기크레딧(채권)C-W | 전기 | 0.1407 | 0.0003 | 0.141 |
| | 당기 | 0.1402 | 0.0002 | 0.1404 |
| 단기크레딧(채권)Cs | 전기 | 0.1506 | 0.0002 | 0.1508 |
| | 당기 | 0.1502 | 0.0002 | 0.1504 |

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 | | 매매회전율 ^{주)} | |
|----|----|----|----|---------------------|------|
| 수량 | 금액 | 수량 | 금액 | 해당기간 | 연환산 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0.00 |

주) 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 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

| | | |
|---|---|---|
| 0 | 0 | 0 |
|---|---|---|

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

▶ 고유재산 투자에 관한 사항

(단위: 원, %)

| 펀드명 | 투자시기 | 투자금액 | 수익률 | 비고 |
|-----|------|------|-----|----|
|-----|------|------|-----|----|

| | | | | |
|-------------|------------|----------------------|------|-----------|
| 단기크레딧(채권)Cs | 2020-06-10 | 200,000,000 | 3.69 | 판매사(삼성증권) |
| 단기크레딧(채권)Cs | 2020-12-09 | 5,000,000,000 | 1.69 | 판매사(삼성증권) |
| 합계 | - | 5,200,000,000 | - | - |

주1) 수익률은 분기운용보고서 말일 기준

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 단기 크레딧 프리미엄 증권 투자신탁(채권)(운용)의 자산운용회사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 하나은행의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용(주)
금융투자협회

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

02-3787-3500