

# 자산운용보고서

**마이다스액티브중기우량채권증권투자신탁(채권)(운용)**

(운용기간 : 2021.04.27 ~ 2021.07.26)

○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 회전율
  - ▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

# 1. 펀드의 개요

## ▶ 기본정보

### 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
마이다스액티브중기우량채권증권투자신탁(채권)(운용), 마이다스액티브중기우량채권증권투자신탁(채권)C-F, 마이다스액티브중기우량채권증권투자신탁(채권)Cs		5등급	DE981 DE990 DE996
펀드의 종류	채권형, 추가형, 종류형	최초설정일	2021.01.27
운용기간	2021.04.27 ~ 2021.07.26	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이다스에셋자산운용	펀드재산보관회사	스탠다드차타드은행
판매회사	DS투자증권, KTB투자증권, NH투자증권, 교보생명보험, 교보증권, 신영증권, 유진투자증권, 이베스트투자증권, 하나금융투자, 흥국증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 자산의 60% 이상을 펀더멘탈이 양호한 A등급 이상의 회사채, A2등급 이상의 기업어음 및 전자단기사채에 주로 투자하여 신용위험 대비 경쟁력 있는 이자수익을 추구합니다. 듀레이션을 약 3~5년 내외 수준으로 탄력적으로 관리하여 이자율 변동에 따른 시장위험 회피를 추구합니다.		

## ▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
액티브중기우량채(채권)(운용)	자산 총액(A)	206,936	453,348	119.08
	부채총액(B)	57,108	108,984	90.84
	순자산총액(C=A-B)	149,827	344,364	129.84
	발행 수익증권 총 수(D)	150,448	342,281	127.51
	기준가격 (E=C/Dx1000)	995.87	1,006.08	1.03
종류(Class)별 기준가격 현황				
액티브중기우량채(채권)C-F	기준가격	995.57	1,005.48	1.00
액티브중기우량채(채권)Cs	기준가격	995.59	1,005.51	1.00

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 C-F클래스 기준 1.00%로 비교지수 대비 0.45%p 높은 수준을 기록하였습니다.

## ▶ 투자환경 및 운용 계획

최근 분기 동안 국내 채권 금리는 국고채 3년 기준 상승 마감하였습니다(국고 3년 1.452%(+0.225%p), 국고10년 2.095%(-0.085%p)). 한은 총재는 올해 적절한 시점부터 통화정책 정상화를 시작하겠다고 발언하며, 연내 기준금리 인상 계획을 공식화하였습니다. 흥남기 경제부총리 역시 재정과 통화 정책은 상호 보완이 바람직하다는 입장을 밝히며, 금리 인상에 동의하였습니다. 이에 중단기 금리는 추가 상승하였으나 2차 추경에 1-2조원 규모의 국고채 조기 상환이 포함되며 장기 금리는 하락하였습니다.

크레딧물 채권 시장은 국고채 지표물의 교체로 기준 국고 금리가 상승함에 따라 스프레드가 축소되었습니다(만기2년 국고 대비 회사채(AA-) 스프레드 0.344%(-0.020%p), 여전채(AA-)스프레드 0.424% (-0.011%p)).

7월 시장 금리는 강보합을 전망합니다. 팬데믹 전 기준금리가 1.25%였다는 점을 감안하면, 이번 사이클에서 한국은행의 기준금리 인상 폭은 0.75%p 내외 수준일 것으로 판단합니다. 그러나 국고채 3년 금리가 1.4%를 상향 돌파하는 등, 시장금리는 이미 기준금리 3회 인상을 선반영하고 있습니다. 델타 변이 등 코로나로 인한 불확실성이 여전히 잠재해 있다는 점을 고려할 때, 향후 시장 금리는 보합세로 전환될 것으로 전망합니다.

금리 인상기라는 점을 고려, 공격적인 듀레이션 전략보다는 우수 펀더멘탈 대비 가격 매력도가 높은 우량 크레딧물 저가 매수 등을 적극 활용하여 펀드의 캐리 수익을 높여 안정적인 이자수익과 커브 롤링, 신용등급 상향에 의한 자본자익을 추구할 계획입니다. 또한, REPO 매도 자금조달 / 단기 기업어음 매수 등을 통한 갭핑전략, 시장국면별 상대가치 전략 등 채권 알파 전략을 적극 활용할 계획입니다.

## ▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
액티브중기우량채(채권)(운용)	1.03	0.61	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.48)	(0.47)	-	-

종류(Class)별 현황					
액티브중기우량채(채권)C-F	1.00	0.55	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.45)	(0.41)	-	-	-
액티브중기우량채(채권)Cs	1.00	0.55	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.45)	(0.41)	-	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률					
CDSC통합수익률	1.00	0.55	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.45)	(0.41)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	0.55	0.14	0.00	-	0.00

주)비교지수(벤치마크): KIS 종합채권지수 국채(1~10Y) 65% +국채(10Y~) 5% + 지방채~ABS(1~5Y, AA+ 이상) 28% + Call Rate 2% X 100%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
액티브중기우량채(채권)(운용)	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
종류(Class)별 현황				
액티브중기우량채(채권)C-F	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
액티브중기우량채(채권)Cs	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	0.00	0.00	0.00	0.00

주)비교지수(벤치마크): KIS 종합채권지수 국채(1~10Y) 65% +국채(10Y~) 5% + 지방채~ABS(1~5Y, AA+ 이상) 28% + Call Rate 2% 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	0	-367	30	0	-30	0	0	0	0	-28	21	-373
당기	0	3,025	72	0	388	0	0	0	0	-69	45	3,462

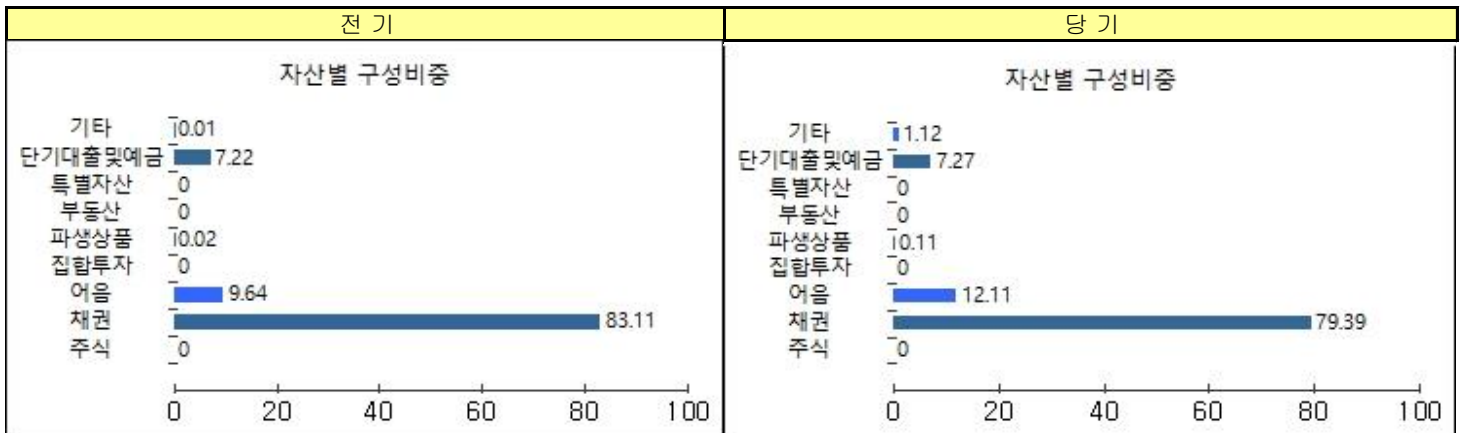
## 3. 자산현황

### ▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (1.00)	0 (0.00)	359,913 (79.39)	54,893 (12.11)	0 (0.00)	512 (0.11)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	32,939 (7.27)	5,091 (1.12)	453,348 (100.00)
합계	0	359,913	54,893	0	512	0	0	0	0	32,939	5,091	453,348

\* (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	기타	REPO매도(20210726)	11.03	6	기타	REPO매도(20210726)	4.54
2	채권	국고01125-2406(21-4)	9.87	7	채권	현대모비스144-2(녹)	4.43
3	채권	국고02000-3106(21-5)	9.52	8	채권	전자단기사채(그랜드강서제일차 주식회사0624-0916)	3.30
4	채권	국고01250-2603(21-1)	8.07	9	채권	한국전력898	2.24
5	기타	REPO매도(20210726)	5.01	10	채권	서울특별시채권2021-04	2.23

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고01125-2406(21-4)	45,000	44,765	대한민국	KRW	2021-06-10	2024-06-10		N/A	9.87
국고02000-3106(21-5)	42,500	43,181	대한민국	KRW	2021-06-10	2031-06-10		N/A	9.52
국고01250-2603(21-1)	37,000	36,600	대한민국	KRW	2021-03-10	2026-03-10		N/A	8.07
현대모비스144-2(녹)	20,000	20,072	대한민국	KRW	2021-07-09	2026-07-09		AA+	4.43
전자단기사채(그랜드강서제일차 주식회사0624-0916)	15,000	14,975	대한민국	KRW	2021-06-24	2021-09-16		A1	3.30
한국전력898	10,000	10,145	대한민국	KRW	2017-02-27	2022-02-27		AAA	2.24
서울특별시채권2021-04	10,000	10,121	대한민국	KRW	2021-06-11	2028-06-11		N/A	2.23

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

▶ 기타

(단위: 백만원)

종류	평가금액	비고
REPO매도	50001	
REPO매도	22700	
REPO매도	20600	

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 <sup>주)</sup>	본부장	42	15	456,134	0		2110000525
김연우	차장	37	0		0		2117000578

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
2021.01.27 ~ 현재	기민수
2021.01.27 ~ 현재	김연우

▶ 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>	
액티브중기우량채(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 <sup>주2)</sup>	2	0.00	6	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	8	0.01	18	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	8	0.01	18	0.01
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	
액티브중기우량채(채권)C-F	자산운용사	14	0.02	46	0.02	
	판매회사	2	0.00	6	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	4	0.00	12	0.00	
	일반사무관리회사	2	0.00	8	0.00	
	보수합계	22	0.03	73	0.03	
	기타비용 <sup>주2)</sup>	3	0.00	8	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	7	0.01	18	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	7	0.01	18	0.01
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	
액티브중기우량채(채권)Cs	자산운용사	1	0.02	1	0.02	
	판매회사	0	0.00	0	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.03	1	0.03	
	기타비용 <sup>주2)</sup>	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.01
	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) <sup>주1)</sup>	매매·중개수수료비율(B) <sup>주2)</sup>	합계(A+B)
액티브중기우량채(채권)(운용)	전기	0.0119	0.0375	0.0494
	당기	0.0102	0.0311	0.0413
액티브중기우량채(채권)C-F	전기	0.1324	0.0377	0.1701
	당기	0.1306	0.0311	0.1617
액티브중기우량채(채권)Cs	전기	0.1274	0.0357	0.1631
	당기	0.1262	0.0328	0.159

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 회전율

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 <sup>주)</sup>	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
0	0	0	0	0.00	0.00

주) 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식이액의 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

해당사항 없음		
---------	--	--

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

▶ 고유재산 투자에 관한 사항

(단위: 원, %)

펀드명	투자시기	투자금액	수익률	비고
액티브중기우량채(채권) Cs	2021-01-27	5,200,000,000	0.55	판매사: 하나금융투자
합계	-	5,200,000,000	-	-

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스액티브중기우량채증권투자신탁(채권)(운용)의 자산운용회사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 스탠다드차타드은행의 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