

자산운용보고서

마이다스 미국상장BDC 전문투자형 사모 자투자신탁(H)(운용)

(운용기간 : 2021.09.24 ~ 2021.12.23)

○자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며투자자가 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
 - ▶ 펀드의 투자전략
2. 운용경과 및 수익률현황
 - ▶ 운용경과
 - ▶ 투자환경 및 운용계획
 - ▶ 기간(누적) 수익률
 - ▶ 손익현황
3. 자산현황
 - ▶ 자산구성현황
 - ▶ 주식업종별 투자비중
 - ▶ 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
7. 동일한[해당] 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자
현황
 - ▶ 투자현황
8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안
 - ▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황
 - ▶ 나. 주요 위험 관리 방안
 - ▶ 다. 자전거래 현황
 - ▶ 라. 주요 비상대응계획

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭	투자위험등급	금융투자협회 펀드코드	고난도 펀드
마이다스 미국상장BDC 전문투자형 사모 자투자신탁(H)(운용), 마이다스 미국상장BDC 전문투자형 사모 모투자신탁, 마이다스 미국상장BDC 전문투자형 사모 자투자신탁(H)C, 마이다스 미국상장BDC 전문투자형 사모 자투자신탁(H)Cs	2등급	CY446 CZ907 CY450 CY447	해당사항 없음
펀드의 종류	혼합자산, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2019.12.24
운용기간	2021.09.24 ~ 2021.12.23	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
레버리지(차입 등) 한도	자금차입 및 파생상품을 통한 레버리지를 200% 이하의 범위에서 운용		
자산운용회사	마이다스에셋자산운용	펀드재산보관회사	KB증권
판매회사	KB증권, NH투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 미국 주식시장(뉴욕증권거래소 등)에 상장된 비상장기업투자전문회사(BDC·Business Development Company, 폐쇄형 펀드의 일종으로 은행으로부터의 자금 조달이나 회사채 발행이 어려운 기업 또는 중소기업에 집중적으로 투자하며 지분투자·대출·복합금융상품과 같은 다양한 방식을 활용하여 다수의 포트폴리오 기업에 분산하여 투자)에 주로 투자하는 모투자신탁에 주로 투자하는 것을 주된 투자전략으로 합니다.		

▶ 자산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
BDC전문사모자(H)(운용)	자산 총액(A)	4,959	4,942	-0.34
	부채총액(B)			0.00
	순자산총액(C=A-B)	4,959	4,942	-0.34
	발행 수익증권 총 수(D)	4,167	4,063	-2.50
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,190.03	1,216.44	2.22
종류(Class)별 기준가격 현황				
BDC전문사모자(H)C	기준가격	1,152.54	1,173.81	1.85
BDC전문사모자(H)Cs	기준가격	1,179.79	1,204.52	2.10

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.

※ 분배금내역

(단위: 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
(H)(운용)	2021.12.24.	540	4,561	1216.44	1083.64	
(H)Cs	2021.12.24.	488	4,000	1204.52	1082.42	
(H)C	2021.12.24.	10	108	1173.81	1071.63	

주) 분배후수탁고는 재투자 505.990415 백만좌 포함입니다.

▶ 펀드의 투자전략

투자전략
이 투자신탁은 미국 주식시장(뉴욕증권거래소 등)에 상장된 비상장기업투자전문회사(BDC·Business Development Company, 폐쇄형 펀드의 일종으로 은행으로부터의 자금 조달이나 회사채 발행이 어려운 기업 또는 중소기업에 집중적으로 투자하며 지분투자·대출·복합금융상품과 같은 다양한 방식을 활용하여 다수의 포트폴리오 기업에 분산하여 투자)에 주로 투자하여 배당소득과 함께 주가 상승에 따른 자본이득을 추구하는 것을 주된 투자전략으로 합니다.

위험관리

이 투자신탁은 투자대상 및 투자비중에 제한이 없는 혼합자산투자신탁이고, 미국 주식시장에 상장된 비상장기업투자전문회사(BDC)에 주로 투자하는 모투자신탁에 주로 투자하며, 최대 레버리지 한도는 200%입니다.

수익구조

이 투자신탁은 자본시장법 제233조에 의거한 모자형집합투자기구의 자집합투자기구로서, 마이다스 미국 상장 BDC 일반 사모 모투자신탁에 투자합니다. 모투자신탁의 투자대상 자산에는 별도의 취득한도를 두지 아니합니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드 수익률은 C 클래스 기준 1.85%를 기록했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

4분기는 테이퍼링 속도 가속화 이슈 및 연준 인사들의 매파적 발언들로 인해 단기적인 시장 조정이 있었으나 빠르게 회복하며 계절적인 특성과 함께 12월 주식시장은 상승세를 보이고 있습니다. 미국 단기 금리는 내년 상반기 금리인상 가능성을 빠르게 반영하여 상승하였으나 장기 금리의 경우 경기모멘텀 위축에 대한 우려가 일부 반영되며 하락하면서 장단기 금리 차가 축소되었습니다. 하지만 내년 상반기 금리 인상에 대한 시장의 우려가 생각보다 강하기 때문에 금리는 재차 상승할 것으로 판단됩니다. 미국채 10년물 이상 만기의 장기물 금리가 상승할 경우 하이일드 자산군의 매력도가 소폭 감소할 수는 있으나 BDC의 경우 여전히 평균 9%대의 배당수익률을 안정적으로 유지하고 있고 주요 투자처인 미국 미들 마켓의 수익성 역시 코로나 이전 수준을 회복하였기 때문에 안정적인 주가와 배당을 기대해 볼 만하다고 판단됩니다.

기존의 BDC 팩터 모델을 활용하여 낮은 변동성으로도 모멘텀을 통한 수익을 창출할 수 있는 종목들에 대해 편입비중을 확대하고 안정적인 배당수익 확보를 통해 펀드의 변동성을 낮출 계획입니다. 22년 1분기 금리인상과 관련된 노이즈의 방향성에 따라 주식시장 변동성이 좌우될 수 있는 만큼 시장상황에 따라 유연하게 팩터 가중치를 조정하여 대응할 계획입니다.

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
BDC전문사모자(H)(운용)	2.22	4.98	15.37	32.05
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
종류(Class)별 현황				
BDC전문사모자(H)C	1.85	4.22	14.12	30.16
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
BDC전문사모자(H)Cs	2.10	4.73	14.96	31.42
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	2.09	4.72	14.93	31.38
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	0.00	0.00	0.00	0.00

주)비교지수(벤치마크): BM없음

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
BDC전문사모자(H)(운용)	32.05	21.64	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
종류(Class)별 현황				
BDC전문사모자(H)C	30.16	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
BDC전문사모자(H)Cs	31.42	20.45	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	19.56	19.56	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	0.00	0.00	0.00	0.00

주)비교지수(벤치마크): BM없음

*** 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	136	0	0	-7	-85	0	0	0	0	5	82	132
당기	102	0	0	-10	-28	0	0	0	0	1	48	112

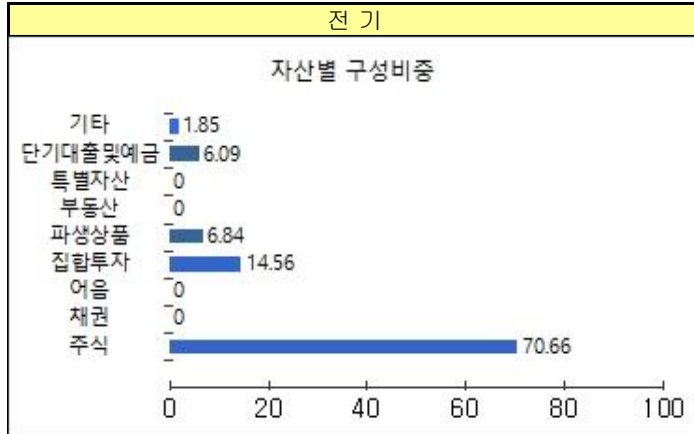
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
USD (1187.90)	3,488 (70.57)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	166 (3.36)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	292 (5.91)	0 (0.00)	3,946 (79.84)
KRW (1.00)	33 (0.66)	0 (0.00)	0 (0.00)	436 (8.81)	179 (3.61)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	256 (5.19)	93 (1.89)	996 (20.16)
합계	3,520	0	0	436	345	0	0	0	0	548	93	4,942

*[II]: 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

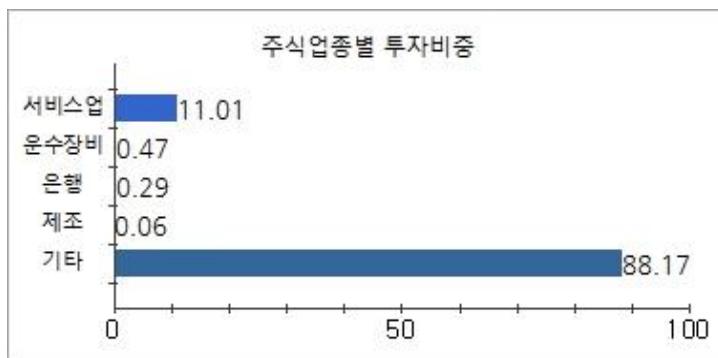
(단위: %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	서비스업	11.01			
2	운수장비	0.47			
3	은행	0.29			
4	제조	0.06			
5	기타	88.17			

▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	미국	79.84			
2	대한민국	20.16			



▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환헤지란 선물환계약, 한국거래소 통화선물 등 통화관련 파생상품 등을 이용하여 환율변동으로부터 자산의 가치를 보호하는 것을 의미합니다. 따라서 환율이 하락(외화대비 원화가치 상승)할 경우, 환헤지 전략을 실행하면 환차손(환율 변동에 따른 손실)을 방지할 수 있습니다. 그러나 반대로 환율이 상승(원화대비 외화가치 상승)하는 경우에는 환차익을 얻을 수 있으나 환헤지 전략을 실행하면 추가이익의 기회가 상실될 수 있습니다. 또한 환헤지 전략을 실행할 경우 거래 수수료 등 추가 비용이 발생할 수 있습니다.
펀드수익률에 미치는 효과	이 투자신탁은 환헤지 전략을 통해 환율 변동이 펀드수익률에 미치는 영향을 감소시킬 수 있습니다. 환율이 하락(외화대비 원화가치 상승)할 경우 외화자산 가치의 하락으로 인한 손실이 발생하지만, 동시에 환헤지 계약에서 환차익이 발생하여 손익이 상쇄됩니다. 반면, 환율이 상승(원화대비 외화가치 상승)하는 경우 외화자산의 가치 상승으로 이익이 발생하지만, 동시에 환헤지 계약에서 환손실이 발생하여 손익이 상쇄됩니다. 하지만, 자산가치의 변동, 환헤지 시행 시기의 시차, 헤지비용등의이유로 환율 변동으로 인한 각각의 환차손과 환차이익이 완벽하게 상쇄되기는 불가능합니다. 따라서집합투자업자가 환헤지를 수행한다고 하여 이 투자신탁의 수익률이 반드시 긍정적인 효과를나타내는 것도 아닙니다. 또한 환헤지를 실시할 경우 거래수수료 등의 추가적인 비용이 소요되어 펀드 수익률에 부정적인 영향을 줄 수도 있습니다.

(단위: %, 백만원)

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(21.12.23)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (21.09.24 ~ 21.12.23)	환헤지로 인한 손익 (21.09.24 ~ 21.12.23)
	65.7	0.5280	-28

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

▼ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

(단위: 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F 202201	매도	220	2,613	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	해외주식	OAKTREE SPECIALTY LENDING CO	11.28	6	단기상품	외화예금(USD)	5.91
2	해외주식	FIDUS INVESTMENT CORP	10.12	7	단기상품	은대	5.19
3	해외주식	BARINGS BDC INC	7.89	8	해외주식	GLADSTONE INVESTMENT CORP	4.51
4	해외주식	ARES CAPITAL CORP	7.80	9	해외주식	TCG BDC INC	3.61
5	해외주식	Sixth Street Specialty Lending	7.48	10	해외주식	TRIPLEPOINT VENTURE GROWTH B	3.54

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
OAKTREE SPECIALTY LENDING CO	63,750	557	11.3	미국	USD	Diversified Financial Services	
FIDUS INVESTMENT CORP	23,838	500	10.1	미국	USD	Diversified Financial Services	
BARINGS BDC INC	30,290	390	7.9	미국	USD	Diversified Financial Services	
ARES CAPITAL CORP	15,876	385	7.8	미국	USD	Diversified Financial Services	
Sixth Street Specialty Lending	13,612	370	7.5	미국	USD	Diversified Financial Services	
GLADSTONE INVESTMENT CORP	11,494	223	4.5	미국	USD	Diversified Financial Services	
TCG BDC INC	10,947	179	3.6	미국	USD	Diversified Financial Services	
TRIPLEPOINT VENTURE GROWTH B	8,637	175	3.5	미국	USD	Diversified Financial Services	

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
외화예치금	외화예금(USD)	2020-01-06	292	0.00	2900-11-11	미국	USD
예금	KB증권	2019-12-24	256	0.69		대한민국	KRW

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

▶ 국내자산

(단위: 백만원)

대분류	중분류	소분류	편입비중	
증권	채무증권	국채, 지방채, 특수채	0	
		사채권	전환사채, 교환사채, 신주인수권부사채(분리/비분리), 이익참가부사채	0
	지분증권	주식	보통주, 종류주	0
		기타 지분증권	집합투자증권, 출자증권	0
기타증권	신주인수권	신주인수권증권, 신주인수권증서	0	
	기타증권	기타 수익증권, 투자계약증권	0	
파생상품	장내	선도, 선물, 스왑, 옵션, 기타파생상품 등	0.2	
	장외	선도, 선물, 스왑, 옵션, 기타파생상품 등	0	
금융상품	MMDA		0	
	콜론	담보콜, 신용콜, 직콜	0	
	REPO	점유개정, 환매조건부	0	
	정기예금	정기예금, CMA, 기타예금	1.15	
	MMT		0	
	발행어음		0	
	기타어음(CP 제외)		0	
	CD	비등록DC, 등록DC	0	
	기업어음증권	비예탁CP, 예탁CP	0	
	기타금융상품	기타 현금성자산	1.63	
FX거래	현물환(S), 선물환(W)	0		

非금융상품	특별자산	유형자산	광물, 농·축·수산물, 운송기계(선박·항공), 원자재	0
		무형자산	지적재산권, 영업권, 공업소유권, 광업권 등	0
		대여(대출)	금전채권, 대출채권, 대출금, 대여금	0
		신탁수익권	금전신탁, 유가증권신탁, 금전채권신탁 등	0
		기타자산	출자금, 출자지분, 매출채권, 사업지분(권리) 등	0
	부동산	부동산	부동산(토지·건물 등), 부동산계약관리(매매·임대 등), 부동산임대관리, 부동산위탁관리 등(부동산 실물 및 제권리 포함)	0

주) 편입비중은 자산총액 대비 차지하는 비중을 기재한다.

▶ 해외자산

(단위: 백만원)

대분류	중분류	소분류	편입비중
해외채무증권	국채, 지방채, 특수채		0
	사채권	전환사채, 교환사채, 신주인수권부사채(분리/비분리), 이익참가부사채	0
	기타채권		0
해외지분증권	주식	보통주, 종류주 모두 포함	0
	기타 지분증권	집합투자증권, 출자증권	0
	신주인수권	신주인수권증권, 신주인수권증서	0
해외파생상품	장외파생	ELS, ETN, ELW, DLS, 기타 파생결합증권 등	0
해외 집합투자증권	집합투자증권	Mutual Fund, PEF 등	0
해외기타증권	기타증권		0
해외금융상품	콜론		0
해외 유·무형자산	유형자산	광물, 농·축·수산물, 운송기계(선박·항공), 원자재	0
	무형자산	지적재산권, 영업권, 공업소유권, 광업권 등	0
해외대여	대여(대출)	금전채권, 대출채권, 대출금, 대여금	0
해외기타자산	기타자산	출자금, 출자지분, 매출채권, 사업지분(권리) 등	0
해외부동산	부동산	부동산(토지·건물 등), 부동산계약관리(매매·임대 등), 부동산임대관리, 부동산위탁관리 등(부동산 실물 및 제권리 포함)	0

주) 편입비중은 자산총액 대비 차지하는 비중을 기재한다.

▶ 레버리지 비율

(단위: 백만원)

펀드명	비중
마이더스 미국상장BDC 전문투자형 사모 자투자신탁(H)(운용)	0

주) 금융투자업규정 시행세칙 별책서식 <제45의6> 일반사모집합투자기구의 정기보고서 III. 차입 등 레버리지 현황 4. 일반사모집합투자기구의 차입 등 레버리지 한도 위반여부 내용을 준용하여 순자산총액 대비 레버리지 총액 비중을 기재한다.

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	
허필석 ^{주)}	총괄대표	55	0		0		2109000325

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
2019.12.24 ~ 현재	허필석

▶ 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)}	
BDC전문사모자(H)(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)}	0	0.01	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	2	0.05	1	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	5	0.09	1	0.03
		합계	7	0.14	3	0.05
	증권거래세	3	0.05	0	0.01	
BDC전문사모자(H)C	자산운용사	0	0.10	0	0.10	
	판매회사	0	0.25	0	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00	
	보수합계	1	0.37	0	0.37	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.01	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.05	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.10	0	0.03
		합계	0	0.14	0	0.05
	증권거래세	0	0.06	0	0.01	
BDC전문사모자(H)Cs	자산운용사	5	0.10	5	0.10	
	판매회사	0	0.00	0	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	6	0.12	6	0.12	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.01	0	0.01	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	2	0.05	1	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	5	0.09	1	0.03
		합계	7	0.14	3	0.05
	증권거래세	3	0.05	0	0.01	

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율을 나타냅니다.

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당 없음

※ 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산,%)

	구분	총보수·비용비율(A) ^{주1)}	매매·중개수수료비율(B) ^{주2)}	합계(A+B)
BDC전문사모자(H)(운용)	전기	0.0403	1.1998	1.2401
	당기	0.0352	0.9657	1.0009
BDC전문사모자(H)C	전기	1.5107	1.1909	2.7016
	당기	1.5069	1.0372	2.5441
BDC전문사모자(H)Cs	전기	0.5227	1.2009	1.7236
	당기	0.5174	0.9637	1.4811

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
50,282	838	34,440	915	20.29	81.40

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 매매회전을 추이

(단위: %)

2021-06-24 ~ 2021-09-23	2021-06-24 ~ 2021-09-23	2021-09-24 ~ 2021-12-23
0.00	83.51	20.29

7. 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

▶ 투자현황

(단위: 백만원, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권	보유비중
집합투자기구명	발행총수(A)	보유수(B)	(=A/B*100(%))
해당사항 없음			

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등	
투자원본에 대한 손실 위험	이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소위험은 전적으로 수익자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 이 투자신탁은 예금자보호법의 보호를 받는 은행예금과 달리 예금자보호법에 의한 보호를 받지 못합니다.
특정업종 주식 집중투자에 따른 위험	이 투자신탁은 소수종목에 집중적으로 투자하는 전략을 활용하는 펀드입니다. 그러므로 특정한 업종에 집중적으로 투자하기 때문에 특정업종의 성과에 따라 투자신탁의 성과가 좌우될 수 있습니다. 또한 해당 업종의 급격한 변동에 따라서 최초 목적인 투자목적과는 다르게 급격한 가격변동위험에 처할 수 있으며 경우에 따라서는 심각한 원본의 손실을 입을 수 있습니다.
주식시장(종합주가지수) 수익률과의 괴리 가능성	이 투자신탁은 소수 종목에 집중 투자하는 전략 및 기타 차익거래 등의 알파추구전략 등을 주요 운용전략으로 활용할 수 있으므로, 운용역의 판단에 따라서 일부 투자기간에 대해서는 일부 업종 및 소수 종목 등에 집중적으로 투자할 수 있습니다. 그러므로 KOSPI의 업종 구성 및 종목비중에서 차이가 존재하고, 운용과정에서 활용하는 운용전략에 따라 주식투자비중이 조절됩니다. 따라서, 시장 국면별로 KOSPI와의 수익률 괴리 폭이 확대될 수 있습니다.
시장위험	헤지펀드는 기존 집합투자기구에 비해 차별화된 수익률을 추구하거나, 시장의 변화화는 독립적으로 다른 수익률을 추구하는 전략을 수행합니다. 그러나, 헤지펀드 역시 증권, 실물자산, 파생상품 등에 투자하므로 이자율, 상품가격, 주가, 환율, 각종 경제변수 및 각 증권 및 상품의 민감도(Greeks: 베타, 델타, 세타, 베가 등) 등에 영향을 받습니다. 그러므로, 시장의 위험과 차별화된 성과를 추구하지만 시장의 위험과 완전히 무관한 수익률을 달성하는 것이 아닙니다. 그러므로, 각 경제변수 및 자산부채의 가격변동 위험에 노출되어 있으며 경우에 따라서는 급격한 가격 변동성에 노출될 수 있습니다.
Leverage Risk	이 투자신탁은 금전차입, 증권차입 및 파생상품을 통한 레버리지를 200% 이하의 범위에서 운용하므로 수행하는 운용전략에 따라 Margin call 관리 부채비율관리에 만전을 기하여 운용할 예정이나, 통제하기 어려운 시장 위험이나 Systemic Risk의 발생, 운용전략의 실패로 인하여 레버리지 투자한 부문에서 추가적인 손실이 발생할 경우 펀드 수익의 훼손을 가져올 수 있고 경우에 따라서는 과도한 손실로 인하여 펀드가 청산될 수 있습니다.
Liquidity Risk	헤지펀드가 투자하는 자산은 수행하는 전략별로 유동성이 부족한 자산에 투자할 수 있고, 시장국면에 따라서는 투자대상 자산의 유동성이 제한될 수 있습니다. 그러므로, 일반적인 집합투자기구가 부담하는 유동성 위험보다 더 높은 수준의 위험을 부담할 수 있습니다.
파생상품투자위험	파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출될 수 있습니다.
차입매도 위험	증권의 차입매도 포지션은 증권 매수 포지션보다 최대 손실 가능액이 더 큼니다. 즉, 증권 매수 포지션의 최대손실 가능액은 매수 금액에 한정되지만, 증권 차입매도 포지션의 최대손실액은 이론적으로 무한대가 될 수 있습니다.
Prime Broker파산위험	헤지펀드는 주로 전담중개업자(Prime Broker)와 자산의 중개, 집합투자재산의 보관, 유동성 공급, 가격평가의 공정성 확인, 신용공여 및 레버리지 등의 업무를 수행하므로 전담중개업자의 신용위험에 직간접적으로 노출될 수 있습니다. 특히 전담중개업자가 담보자산을 대여 또는 재담보 등으로 활용할 경우 전담중개업자의 파산 시 대여 또는 담보자산을 회수하지 못하거나, 회수에 상당한 시간이 소요될 수 있습니다.

2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

동기간 환매중단, 상환연기, 부실자산 발생 관련 위험은 없었으며, 보고서 작성 시점에서 동 위험의 발생 가능성은 제한적입니다.

▶ 나. 주요 위험 관리 방안

1. 주요 위험 관리 방안

유동성위험	보유종목의 시장유동성 점검은 초저유동성 종목에 대하여 모니터링하고, 종목별 전량매도소요일, 중소형주 비중 점검 등을 통하여 관리하고 있으며, 위험발생이 예상되는 경우 즉시 위험관리위원회를 개최하여 대응방안을 마련하며, 펀드의 유동성관리는 펀드별 현금자산 및 유동성비중에 대하여 Daily 모니터링하고, 환매스케줄 및 자금관리에 만전을 기하고 있습니다.
신용위험	주식 및 채권의 경우 Buying List 종목에 한해 투자 가능하며, Buying List 선정시 종목의 신용위험에 대한 점검절차를 가지고 있으며, 신용등급의 변동에 대하여 데일리 모니터링하고, 신용등급이 규정에서 정한 등급 미만으로 하락 시에는 위험관리위원회의 점검절차를 통하여 대응방안을 마련하여 대응합니다. RP거래의 경우 거래처 및 담보증권 점검을 통하여 신용위험을 관리하고 있습니다.
시장위험	주식편입비, 종목별 편입비 등의 한도를 규약에 정하고, 한도 내에서의 운용을 원칙으로 하고 있으며, 개별주식종목의 경우 Loss-cut 규정을 두고 있음. 또한 펀드별 TE, IR, MDD 등의 위험조정성과지표의 관리를 통하여 시장위험을 관리하고 있습니다.
파생상품 관련위험	파생상품의 편입 한도를 규약에 정하고, 한도 내에서의 운용을 원칙으로 하고 있으며, 파생상품거래에 따른 위험평가액을 매일 모니터링하고 점검합니다.
환위험	환헤지 전략을 사용하는 펀드에 한하여 선물환계약 등의 통화관련 파생상품에 투자하여 보유통화의 환율변동 위험을 줄일 수 있으며, 해당 파생상품에의 투자와 관련하여 헤지비용, 파생상품편입한도, 파생상품위험액 등의 한도관리를 통하여 관리하고 있습니다.
오퍼레이션 위험	해외투자의 경우 국가별 시차, 결제과정의 차이로 인하여 발생할 수 있는 오퍼레이션위험을 최소화 하기 위하여 사전적 절차확인 및 크로스체크 등의 과정을 두어 오퍼레이션 위험을 최소화 하고 있습니다.
통제방안	규약, 법규 및 내부 운용지침 등에서 요구하는 위험관리 항목과 일상적으로 발생할 수 있는 위험요소에 대하여 데일리 및 상시 모니터링하고 있으며, 비상장주식 및 메자닌상품 등 특화된 상품에 대하여는 위험관리위원회의 승인 후에 투자할 수 있고, 주간 리스크관리리포트를 통한 점검, 월1회 정기 위험관리실무위원회 등의 점검절차를 가지고 있으며, 실제 위험요인 발생시 즉각적으로 위험관리위원회를 개최하여 위험요인 분석 및 그에 따른 해결 방안 강구하고 추가적인 위험 발생의 방지에 최선을 다함

2. 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등

해당사항 없음

▶ 다. 자전거래 현황

1. 자전거래규모

최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
해당사항 없음			

2. 최근 1년간 자전거래 발생 시 자전거래 사유, 관련 펀드간 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차 등

해당사항 없음

▶ 라. 주요 비상대응계획

집합투자재산위험관리규정 제39조(집합투자재산 운용에 따른 비상계획의 수립 및 점검)에 의거하여 '운용관련 비상상황에 대한 단계별 가이드라인'을 제정하고 운영하고 있으며, 대규모환매청구, 보유자산의 중대한 손실, 보유자산의 부실화 등의 정량적인 사항은 시스템으로 구축하여 데일리 모니터링 및 단계별 점검사항 발생시 위험요소에 대하여 점검하고, 조속하게 대처하여 추가적인 위험상황으로의 확대를 방지하고, 재난.재해, 민원 및 소송, 금융사고 등의 발생에 대하여도 위기상황에 대하여 단계별로 정의하고 발생시 단계별 대응방안에 따르며, 재난.재해의 경우에는 발생 즉시 비상대책위원회를 소집하여 BCP점검 및 비상대응계획을 수립하여 시행하여 위험을 최소화 하도록 최선을 다합니다.

9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

▶ **고유재산 투자에 관한 사항**

(단위: 원, %)

펀드명	투자시기	투자금액	수익률	비고
해당사항 없음				

주1) 수익률은 분기운용보고서 말일 기준

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 미국상장BDC 전문투자형 사모 자투자신탁(H)(운용)의 자산운용회사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 KB증권의 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/>

02-3787-3500

<http://dis.kofia.or.kr>

고객님이 가입하신 펀드는 펀드의 운용규모의 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용시 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한 법적단서에 의거하여 향후 불가피하게 임의해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제3호 및 제4호)