

자산운용보고서

마이다스하이일드공모주알파증권투자신탁(채권혼합)(운용)

(운용기간 : 2023년07월14일 ~ 2023년10월13일)

o 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 집합투자업자가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다

마이다스에셋자산운용(주)

서울시 종로구 경희궁길 20
(/전화 02-3787-3500, <http://www.midasasset.com>)

목 차

- 1 펀드의 개요
 - ▶ 기본정보
 - ▶ 자산현황
 - ▶ 펀드의 투자전략
- 2 운용경과 및 수익률현황
 - ▶ 운용경과
 - ▶ 투자환경 및 운용계획
 - ▶ 기간(누적)수익률
 - ▶ 손익현황
- 3 자산현황
 - ▶ 자산구성현황
 - ▶ 투자대상 상위 10종목
 - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
- 4 투자운용전문인력 현황
 - ▶ 투자운용인력(펀드매니저)
- 5 비용현황
 - ▶ 업자별 보수 지급현황
 - ▶ 총보수비용 비율
- 6 투자자산매매내역
 - ▶ 매매주식규모 및 회전을
 - ▶ 최근 3분기 매매회전을 추이
- 7 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황
 - ▶ 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
- 9 자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드	고난도 펀드
마이다스하이일드공모주알파증권투자신탁(채권혼합)(운용) 마이다스하이일드공모주알파증권투자신탁(채권혼합)A 마이다스하이일드공모주알파증권투자신탁(채권혼합)Ae 마이다스하이일드공모주알파증권투자신탁(채권혼합)C 마이다스하이일드공모주알파증권투자신탁(채권혼합)C-P1 마이다스하이일드공모주알파증권투자신탁(채권혼합)C-P2 마이다스하이일드공모주알파증권투자신탁(채권혼합)C-Pe1 마이다스하이일드공모주알파증권투자신탁(채권혼합)C-Pe2 마이다스하이일드공모주알파증권투자신탁(채권혼합)Ce 마이다스하이일드공모주알파증권투자신탁(채권혼합)Cs		4등급	DI007 DI008 DI009 DI010 DI014 DI017 DI016 DI018 DI011 DI021	해당하지 않음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합채권형), 개방형, 추가형, 종류형	최초설정일	2021.04.14	
운용기간	2023.07.14 ~ 2023.10.13	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음	
투자소득의 과세	<집합투자기구> 집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다. <연금저축계좌 가입자에 대한 과세> 소득세법 시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 동 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 동 투자신탁의 수익증권을 환매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, 연금저축계좌에서 자금 인출시 발생하는 연금소득(연금수령시), 기타소득 또는 퇴직소득(연금외수령시)에 대한 과세는 투자설명서 제2부 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항을 참고하시기 바랍니 다.			
자산운용회사	마이다스에셋자산운용(주)	펀드재산보관회사	신한은행	
판매회사	KB증권, NH투자증권, 우리은행, 유안타증권, 한국투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스	
상품의 특징	신탁재산의 60% 이상을 국내채권(신용등급 BBB+ 이하의 하이일드 채권에 신탁재산의 45% 이상)에 투자하고, 신탁재산 의 40% 이하의 범위에서 공모주 등 국내 주식에 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.			

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
하이일드공모주알파(채혼)(운용)	자산 총액 (A)	23,716	24,266	2.32
	부채 총액 (B)	22	909	4044.18
	순자산총액 (C=A-B)	23,694	23,358	-1.42
	발행 수익증권 총 수 (D)	22,485	21,796	-3.06
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,053.79	1,071.67	1.70
종류(Class)별 기준가격 현황				
하이일드공모주알파(채혼)A	기준가격	1,051.76	1,067.61	1.51
하이일드공모주알파(채혼)Ae	기준가격	1,052.30	1,068.69	1.56
하이일드공모주알파(채혼)C	기준가격	1,050.44	1,064.94	1.38
하이일드공모주알파(채혼)C-P1	기준가격	1,053.83	1,069.18	1.46
하이일드공모주알파(채혼)C-P2	기준가격	1,051.56	1,067.20	1.49
하이일드공모주알파(채혼)C-Pe1	기준가격	1,052.03	1,068.15	1.53
하이일드공모주알파(채혼)C-Pe2	기준가격	1,052.19	1,068.47	1.55
하이일드공모주알파(채혼)Ce	기준가격	1,051.63	1,067.34	1.49
하이일드공모주알파(채혼)Cs	기준가격	1,052.82	1,069.73	1.61

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산
총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

▶ 펀드의 투자전략

1. 투자전략

이 투자신탁은 신탁재산의 60% 이상을 국내채권(신용등급 BBB+ 이하의 하이일드 채권에 신탁재산의 45% 이상)에 투자하고, 신탁재산의 40% 이하의 범위에서 공모주 등 국내 주식에 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

- 신용등급 BBB+ 이하 하이일드 채권에 45% 이상 투자하며, 그 외 채권자산은 신용등급 A- 이상의 우량채권에 투자하여 이자수익 추구
- 철저한 기업분석에 따른 가치평가를 통해 공모주 선별 투자

2. 위험관리

이 투자신탁은 채권 및 주식에 투자하는 혼합채권형 투자신탁으로 채권 및 주식의 가격변동에 의한 손실 위험에 노출됩니다. 투자대상 자산의 가격 변동으로 인한 위험을 제한하기 위하여 동일 종목 투자한도 및 파생상품에 대한 투자한도를 두고 있습니다.

3. 수익구조

이 투자신탁은 집합투자재산의 대부분을 채권 및 주식에 투자하므로, 주된 투자대상인 채권의 이자수익 및 가격 변동으로 인한 자본손익과 국내 주식의 가격변동에 따라 투자자의 이익 또는 손실이 결정됩니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드 수익률은 1.51%(A클래스 기준)로, 비교지수 대비 0.44%p 높은 수준을 기록했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

[주식]

동 기간 KOSPI는 5.21% 하락하였습니다.

7월 펀드는 공모주 8건을 상장 당일 매도 완료하였으며, 파로스아이바이오(-8.79%)를 제외한 나머지 종목들은 매도가가 공모가를 상회하여 펀드 성과에 긍정적으로 기여하였습니다(이노시물레이션 +169.27%, 필에너지 +266.51%, 센서뷰 +174.00%, 와이랩 +91.40%, 뷰티스킨 +129.76%, 버넥트 +45.84%, 에이엘티 +21.74%).

8월 펀드는 공모주 7건을 상장 당일 매도 완료하였으며, 파두(-15.16%)와 큐리옥스바이오시스템즈(0.00%)를 제외한 나머지 종목들은 매도가가 공모가를 상회하여 펀드 성과에 긍정적으로 기여하였습니다(엠아이큐브솔루션 +196.03%, 코츠테크놀로지 +92.31%, 넥스틸 +7.42%, 스마트레이더 시스템 +102.83%, 시큐레터 +61.29%).

9월 펀드는 공모주 1건을 상장 당일 매도 완료하였으며, 매도가가 공모가를 상회하여 펀드 성과에 긍정적으로 기여하였습니다(인스웨이브시스템즈 +46.29%)

3분기 IPO 시장은 중소형 종목 중심으로 진행되었으며, 올해 3분기 신규 상장기업(스팩, 상장장 제외)은 9개로 작년 3분기 16개보다 증가하였습니다. 3분기 누적으로 볼 때, 상장기업은 52개사로 지난해 같은 기간 대비 6개가 증가했지만 공모 금액 총합은 1조7315 억원으로 전년 동기 대비 88.6% 감소했습니다. 작년 실적에서 LG에너지솔루션(12조 7500억원)을 제외한다고 해도 공모 규모는 30% 이상 줄어든 상황입니다. 그동안 공모 시장은 금리 불확실성 등 여러 외부 변수로 인해 대형주보다 주가 변동성이 커서 상대적으로 시세차익 수익 가능성이 높은 중소형 중심으로 이뤄졌기 때문에 작년 대비 공모 금액이 줄어든 것으로 보입니다. 9월 들어 수요예측을 진행한 기업들의 좋은 결과를 보였고, 기대주인 두산로보틱스 효과로 인해 남은 4분기의 분위기는 작년보다 좋을 것으로 예상됩니다. 10월에는 서울보증보험, 에코프로머티리얼즈 등 조 단위 대형 IPO가 예정되어 있어 투자자들의 공모주 시장에 대한 관심이 이어질 것으로 보입니다. 10월 수요예측이 예정된 종목은 신성에스티, 워트, 퀴리타스반도체, 유진테크놀로지, 서울보증보험, 유투바이오, 캄스톤파트너스, 쏘닉스, 에코아이, 바이매트릭스, 메가타치, 큐로셀, 컨택, 에스와이스틸텍, 에이직랜드 총 15개 기업입니다. 이 중 높은 경쟁률이 예상되거나 향후 장기적으로 이익 가시성이 예상되는 기업에 대해서는 의무 보유 확약을 걸어 적극적으로 참여할 예정입니다.

[채권]

동 기간 국고 금리는 대체로 상승하였습니다.

7월 국고 금리는 고용 및 GDP 등 견고한 미국 실물경기 흐름이 지속되는 가운데, 물가는 예상보다 빠르게 둔화하는 모습을 보이면서 FOMC의 기준금리 인상에도 불구하고 주요국 커브가 스티프닝되는 모습을 보였습니다. BOJ(일본은행)의 YCC(Yield Curve Control, 수익률곡선제어)정책 조정 경계감 등으로 인해 장기 금리를 중심으로 변동성이 확대되었습니다(국고 3년: 3.682%, +0.026%p / 통안 2년: 3.730%, +0.013%p / 통안 1년: 3.590%, -0.001%p).

8월 국고 금리는 고용 및 GDP 등 견조한 미국 실물경기 흐름이 지속되는 가운데, 원자재 가격 상승 및 미 재무부의 대규모 국채발행 계획 발표 등으로 인해 장기금리 중심으로 상승하는 모습이 나타났습니다. 잭슨홀 미팅 이후 월 후반 주요 지표들이 컨센서스를 하회하며 월중 금리 상승폭 및 장단기 스프레드 확대폭 일부가 되돌리는 모습이 나타났습니다(국고 3년: 3.717%, +0.035%p, 통안 2년: 3.740%, +0.010%p / 통안 1년: 3.585%, -0.005%p).

9월 국고 금리는 월초 미국 고용 지표의 둔화 흐름이 확인되었지만, OPEC+의 감산 기조 지속에 따른 유가 상승세와 그로 인한 인플레이션 장기화 우려가 확대되며 상승하였습니다. 이후 FOMC 결과로 금리 점도표가 상향된 것이 발표되며 월 후반까지 금리 상승세가 지속되었습니다(국고 3년: 3.875%, +0.158%p / 통안 2년: 3.870%, +0.130%p / 통안 1년: 3.675%, +0.090%p)

9월 중 하이일드 채권의 크레딧 스프레드는 일부 섹터와 만기에서 약세가 이어졌으나(만기 1.5년 기준 국고 대비 회사채(BBB+) 스프레드 +0.026%p, 만기 1.5년 기준 국고 대비 기타금융채(BBB+) 스프레드 +0.022%p), 캐리 및 롤링효과로 부정적인 성과를 상쇄하였고, 펀드의 듀레이션을 BM 수준으로 운용하여 금리 상승시 부정적인 성과를 방어하였습니다. 채권부분 수익률은 BM 대비 +0.01% 상회하였습니다. 고유가 지속으로 인플레이션 장기화 우려가 높아진 가운데 견고한 고용시장이 이어지고 있어 미국, 유럽 등 주요 선진국의 중앙은행들은 긴축 상태를 상당 기간 이어나갈 의지를 지속적으로 나타내고 있습니다. 그러나 주요국 대비 낮은 근원CPI 레벨, 1%대의 GDP성장을 등 국내 펀더멘탈 측면을 감안하면 금통위의 추가 금리 인상 가능성은 여전히 제한적이라고 판단됩니다. 또한, 여전히 증가 추세인 가계부채와 글로벌 주요 중앙은행을 대비 선제적인 인하 전환으로의 부담감도 상존할 것으로 판단됩니다. 근원CPI 추이, 원달러 환율 추이, 국제 유가 추이 등을 모니터링 하며 국내 시장 금리는 민감하게 반응할 것으로 전망됩니다. 10월 하이일드 채권 시장은 하이일드 채권의 펀더멘탈 대비 높은 금리 매력을 찾는 건조한 수요가 계속 이어지며 펀더멘탈에 따라 수급이 극명하게 양극화되는 모습이 계속될 것으로 전망됩니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %, %p)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
하이일드공모주알파(채훈)(운용)	1.70	2.97	4.98	6.51
(비교지수 대비 성과)	(0.63)	(1.09)	(1.60)	(1.63)
종류(Class)별 현황				
하이일드공모주알파(채훈)A (비교지수 대비 성과)	1.51 (0.44)	2.59 (0.71)	4.40 (1.02)	5.73 (0.85)
하이일드공모주알파(채훈)Ae (비교지수 대비 성과)	1.56 (0.49)	2.70 (0.82)	4.55 (1.17)	5.94 (1.06)
하이일드공모주알파(채훈)C (비교지수 대비 성과)	1.38 (0.31)	2.34 (0.46)	4.01 (0.63)	5.20 (0.32)
하이일드공모주알파(채훈)C-P1 (비교지수 대비 성과)	1.46 (0.39)	2.49 (0.61)	4.24 (0.86)	5.52 (0.64)
하이일드공모주알파(채훈)C-P2 (비교지수 대비 성과)	1.49 (0.42)	2.55 (0.67)	4.34 (0.96)	5.65 (0.77)
하이일드공모주알파(채훈)C-Pe1 (비교지수 대비 성과)	1.53 (0.46)	2.64 (0.76)	4.48 (1.10)	5.83 (0.95)
하이일드공모주알파(채훈)C-Pe2 (비교지수 대비 성과)	1.55 (0.48)	2.67 (0.79)	4.52 (1.14)	5.89 (1.01)
하이일드공모주알파(채훈)Ce (비교지수 대비 성과)	1.49 (0.42)	2.57 (0.69)	4.36 (0.98)	5.67 (0.79)
하이일드공모주알파(채훈)Cs (비교지수 대비 성과)	1.61 (0.54)	2.79 (0.91)	4.70 (1.32)	6.13 (1.25)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률 (비교지수 대비 성과)	1.39 (0.32)	2.36 (0.48)	4.04 (0.66)	5.24 (0.36)
비교지수(벤치마크)	1.07	1.88	3.38	4.88

주) 비교지수(벤치마크) : KIS종합채권지수(국고 2년 이내 45% + 회사채BBB+ 2년 이내 45%) + Call Rate 10% X 100%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
하이일드공모주알파(채훈)(운용)	6.51	8.29	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.63)	(2.47)	-	-
종류(Class)별 현황				
하이일드공모주알파(채훈)A (비교지수 대비 성과)	5.73 (0.85)	6.69 (0.87)	-	-
하이일드공모주알파(채훈)Ae (비교지수 대비 성과)	5.94 (1.06)	7.12 (1.30)	-	-
하이일드공모주알파(채훈)C (비교지수 대비 성과)	5.20 (0.32)	5.63 (-0.19)	-	-
하이일드공모주알파(채훈)C-P1 (비교지수 대비 성과)	5.52 (0.64)	6.27 (0.45)	-	-
하이일드공모주알파(채훈)C-P2	5.65	6.53	-	-

(비교지수 대비 성과)	(0.77)	(0.71)	-	-
하이일드공모주알파(채훈)C-Pe1	5.83	6.91	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.95)	(1.09)	-	-
하이일드공모주알파(채훈)C-Pe2	5.89	7.03	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.01)	(1.21)	-	-
하이일드공모주알파(채훈)Ce	5.67	6.58	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.79)	(0.76)	-	-
하이일드공모주알파(채훈)Cs	6.13	7.53	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.25)	(1.71)	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	5.24	5.67	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.36)	(-0.15)	-	-
비교지수(벤치마크)	4.88	5.82	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : KIS종합채권지수(국고 2년 이내 45% + 회사채BBB+ 2년 이내 45%) + Call Rate 10% X 100%

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

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	56.54	231.35	0.00	0.00	-10.21	0.00	0.00	0.00	0.00	24.28	-0.23	301.73
당기	120.01	286.86	2.89	0.00	-16.87	0.00	0.00	0.00	0.00	-1.53	-0.39	390.96

3. 자산현황

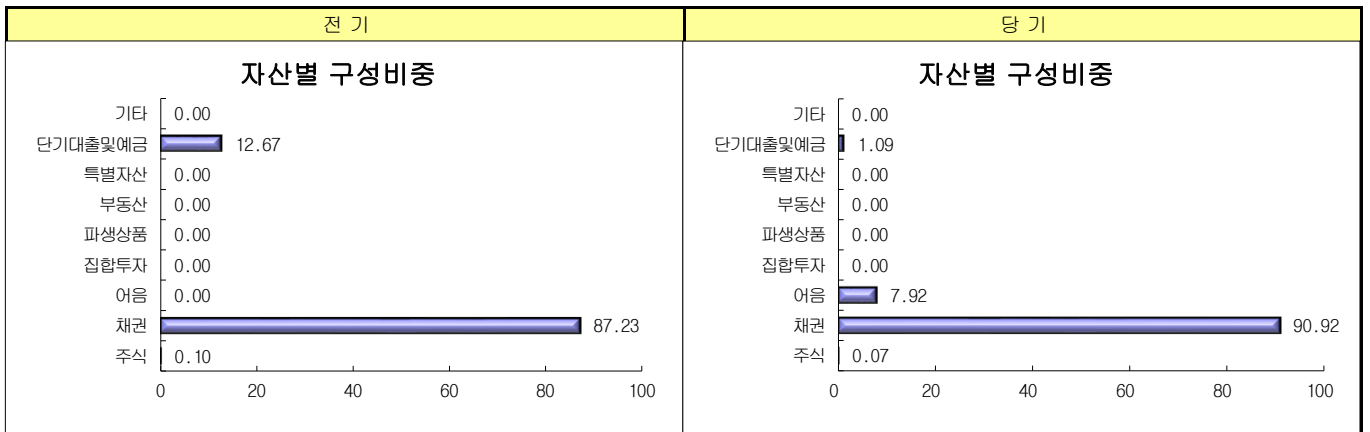
▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	18	22,062	1,922	0	0	0	0	0	0	265	0	24,266
(1.00)	(0.07)	(90.92)	(7.92)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.09)	(0.00)	(100.00)
합계	18	22,062	1,922	0	0	0	0	0	0	265	0	24,266

* () : 구성 비중

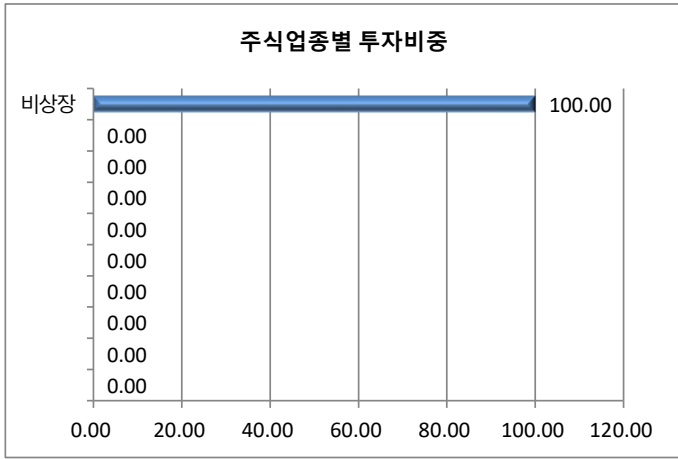
주) 위 자산구성현황의 자산총액에는 채권담보 및 미수입금 평가액을 포함하지 않습니다



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	비상장	100.00	6		
2			7		
3			8		
4			9		
5			10		



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	채권	국고03125-2606(23-4)	24.48	6	어음	CP(국민은행원제실일차 0921-0919)	7.92
2	채권	케이비캐피탈491-2(지)	8.31	7	채권	전자단기사채(지엠씨제육차 0717-1016)	4.94
3	채권	AJ네트웍스62	8.30	8	채권	대한항공99-1	4.14
4	채권	전자단기사채(DB캐피탈(동부주택할부금융)0721-1020)	8.24	9	채권	두산퓨얼셀7-1	4.13
5	채권	전자단기사채(상상인증권 1006-1106)	8.21	10	채권	국가철도공단채권252	4.13

※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

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고03125-2606(23-4)	6,000	5,940	대한민국	KRW	2023-06-10	2026-06-10		RF	24.48
케이비캐피탈491-2(지)	2,000	2,016	대한민국	KRW	2022-05-31	2024-05-31		AA-	8.31
AJ네트웍스62	2,000	2,015	대한민국	KRW	2023-06-09	2024-12-09		BBB+	8.30
전자단기사채(DB캐피탈(동부주택할부금융)0721-1020)	2,000	1,999	대한민국	KRW	2023-07-21	2023-10-20		A3+	8.24
전자단기사채(상상인증권 1006-1106)	2,000	1,991	대한민국	KRW	2023-10-06	2023-11-06		A3	8.21
전자단기사채(지엠씨제육차0717-1016)	1,200	1,200	대한민국	KRW	2023-07-17	2023-10-16		A1	4.94
대한항공99-1	1,000	1,004	대한민국	KRW	2022-05-02	2024-05-02		BBB+	4.14
두산퓨얼셀7-1	1,000	1,003	대한민국	KRW	2023-06-28	2024-12-27		BBB0	4.13
국가철도공단채권252	1,000	1,002	대한민국	KRW	2014-07-15	2024-07-15		AAA	4.13

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

▶ 어음

(단위: 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
CP(국민은행원제실일차0921-0919)	2,000	1,922	2023-09-21	2024-09-19		A1	7.92

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

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
기민수	본부장	44	35	48,309	7	6,298	2110000525
김예리	부장	42	28	7,394	18	3,819	2109001471
박미나	차장	36	3	626	-	-	2119001058
김연우	차장	39	13	30,093	2	3,134	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 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2021.04.14 ~ 현재	기민수
2021.07.16 ~ 현재	김예리
2021.04.14 ~ 현재	김연우
2021.07.16 ~ 현재	박미나
2021.04.14 ~ 2021.07.15	송형섭

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
하이일드공모주알파(채훈)(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	1	0.00	8	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	1	0.00
		합계	1	0.00	9	0.04
		증권거래세	0	0.00	2	0.01
하이일드공모주알파(채훈)A	자산운용사	6	0.07	5	0.08	
	판매회사	8	0.10	6	0.10	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	15	0.19	12	0.19	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	2	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	2	0.04
		증권거래세	0	0.00	0	0.01
	자산운용사	2	0.07	2	0.08	

하이일드공모주알파(채훈)Ae	판매회사	1	0.05	1	0.05	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사우관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	3	0.14	3	0.14	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	1	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	1	0.04
	증권거래세	0	0.00	0	0.01	
	하이일드공모주알파(채훈)C	자산운용사	4	0.07	4	0.08
판매회사		12	0.22	13	0.23	
펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01	
일반사우관리회사		0	0.00	0	0.00	
보수합계		17	0.31	18	0.31	
기타비용**		0	0.00	0	0.00	
매매, 중개 수수료		단순매매.중개수수료	0	0.00	2	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	2	0.04
증권거래세		0	0.00	0	0.01	
하이일드공모주알파(채훈)C-P1	자산운용사	0	0.07	0	0.08	
	판매회사	0	0.15	0	0.15	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사우관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.24	1	0.24	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.04
	증권거래세	0	0.00	0	0.01	
하이일드공모주알파(채훈)C-P2	자산운용사	0	0.07	0	0.08	
	판매회사	0	0.12	0	0.12	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사우관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.21	0	0.21	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.04
	증권거래세	0	0.00	0	0.01	
하이일드공모주알파(채훈)C-Pe1	자산운용사	1	0.07	1	0.08	
	판매회사	1	0.07	1	0.08	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사우관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	3	0.16	3	0.16	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	1	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	1	0.04
	증권거래세	0	0.00	0	0.01	
하이일드공모주알파(채훈)C-Pe2	자산운용사	2	0.07	2	0.08	
	판매회사	1	0.06	1	0.06	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사우관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	3	0.15	3	0.15	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	

	매매, 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	1	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	1	0.04
	증권거래세	0	0.00	0	0.01	
하이일드공모주알파(채훈)Ce	자산운용사	3	0.07	3	0.08	
	판매회사	5	0.11	5	0.11	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	8	0.20	8	0.20	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	1	0.04
조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00		
합계	0	0.00	2	0.04		
증권거래세	0	0.00	0	0.01		
하이일드공모주알파(채훈)Cs	자산운용사	0	0.07	0	0.08	
	판매회사	0	0.00	0	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.09	0	0.09	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.03
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00	
	합계	0	0.00	0	0.04	
	증권거래세	0	0.00	0	0.01	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

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

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

		총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
하이일드공모주알파(채훈)(운용)	전기	0.0051	0.0175	0.0226
	당기	0.0059	0.1481	0.154
종류(Class)별 현황				
하이일드공모주알파(채훈)A	전기	0.7504	0.0173	0.7677
	당기	0.7513	0.1482	0.8995
하이일드공모주알파(채훈)Ae	전기	0.5504	0.0176	0.568
	당기	0.5512	0.1446	0.6958
하이일드공모주알파(채훈)C	전기	1.2504	0.0178	1.2682
	당기	1.2513	0.1479	1.3992
하이일드공모주알파(채훈)C-P1	전기	0.9496	0.0183	0.9679
	당기	0.9503	0.148	1.0983
하이일드공모주알파(채훈)C-P2	전기	0.8272	0.0177	0.8449
	당기	0.8282	0.1481	0.9763
하이일드공모주알파(채훈)C-Pe1	전기	0.6503	0.0178	0.6681
	당기	0.6512	0.1465	0.7977
하이일드공모주알파(채훈)C-Pe2	전기	0.5904	0.0173	0.6077
	당기	0.5912	0.1447	0.7359
하이일드공모주알파(채훈)Ce	전기	0.8004	0.0177	0.8181
	당기	0.8013	0.1536	0.9549
하이일드공모주알파(채훈)Cs	전기	0.3594	0.0177	0.3771
	당기	0.3603	0.1481	0.5084

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(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	57,707	884	981.97	3895.85

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

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

2023년01월14일 ~ 2023년04월13일	2023년04월14일 ~ 2023년07월13일	2023년07월14일 ~ 2023년10월13일
1,574.97	1,420.99	981.97

7. 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

▶ 투자현황

(단위 : 주, %)

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

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등	
유동성 위험	증권시장규모 등을 감안할 때 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자할 경우 투자대상종목의 유동성 부족에 따른 환금성의 결여가 투자신락자산 가치의 하락을 초래할 위험이 발생할 수 있습니다.
신용위험	채무불이행 위험은 채권의 발행주체가 현금흐름의 부족으로 인해 채무를 불이행할 경우, 투자자금에 대한 이자와 원금의 손실이 발생할 수 있는 위험 또는 투자자금에 대한 이자와 원금의 회수완료 시간이 예상보다 길게 소요됨에 따른 기회비용이 발생할 수 있는 위험을 말하는 것입니다.
주식등 가격변동위험 (시장위험)	주식시장은 시장 내의 수급과 시장 외부변수에 따라 그 등락을 거듭합니다. 그 중에서도 경제성장률, 환율, 금리변동 등의 요인들은 개별기업 성과의 좋고 나쁨에 상관없이 주식시장 전체에 영향을 끼쳐 개별주식가격의 등락을 초래하게 되므로, 주식시장에 투자하는 투자자에게는 예상하기 어려운 위험이기도 합니다. 이러한 외부변수들의 변화는 투자자산 가치의 변화를 초래할 수 있습니다.
주식등 가격변동위험 (종목위험)	개별주식은 해당기업의 수익성 및 성장성의 변화에 따라 주식의 가격이 변동되므로 이에 따라 이익 혹은 손실이 발생할 가능성이 항상 있습니다. 회사는 투자대상 기업의 성장성과 수익성이 개선될 것으로 예상하거나, 기업의 가치보다 현재 시장에서 거래되는 가격이 낮다고 판단할 경우에 해당 주식을 매수하지만, 회사의 판단이 항상 정확할 수는 없는 것이므로 투자손실의 위험이 항상 존재합니다.
금리변동위험	금리변동위험 채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격의 상승으로 인한 자본이익이 발생하고 이자율이 상승하면 채권가격의 하락으로 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이익이 발생할 수 있습니다. 또한 채권의 가격은 채권의 만기 이전에 발생하는 이자수령액이 현재의 채권시장 이자율과 같은 이자율로 재투자된다는 가정 하에 계산됩니다. 그러나 실제로는 채권시장 이자율이 항상 변하고 있어, 만일 이자 수령 시의 시장이자율이 당초의 시장이자율보다 낮아질 경우 채권투자로부터 발생하는 수익이 예상수익보다 작아질 수도 있습니다.
파생상품 관련 위험	파생상품에의 투자는 적은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출될 수 있습니다. 기초 자산의 가격변동성을 완화하기 위한 헷지전략과 자산배분전략을 구사함에도 불구하고, 파생상품은 시장 내의 수급과 시장 외부변수에 따라 기초자산의 움직임과 상이하게 움직일 경우 파생상품에 투자하는 투자자에게 예상하기 어려운 투자자산 가치의 변화를 초래할 수 있습니다.
회사채 투자위험	회사채는 국공채 및 통안채에 비하여 높은 수준의 투자위험을 지니고 있으며, 따라서 회사채에 주로 투자하는 회사채형 투자신락의 경우 국공채 등에 주로 투자하는 채권형 투자신락보다 투자위험이 높음을 유의하시기 바랍니다.

2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

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

▶ 나. 주요 위험 관리 방안

1. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

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 하락시에는 위험관리위원회의 점검절차를 통하여 대응방안을 마련하여 대응합니다. RP거래의 경우 거래처 및 담보증권 점검을 통하여 신용위험을 관리하고 있습니다.
시장위험	주식 및 채권의 편입비, 종목별 편입비 등의 한도를 규약에 정하고, 한도 내에서의 운용을 원칙으로 하고 있으며, 개별 주식종목의 경우 Loss-cut 규정을 두고 있으며, 듀레이션점검, 펀드별 BM대비 변동성, TE, IR, MDD 등의 위험조정성 과지표의 관리를 통하여 시장위험을 관리하고 있습니다.
파생상품 관련위험	파생상품의 편입 한도를 규약에 정하고, 한도 내에서의 운용을 원칙으로 하고 있으며, 파생상품거래에 따른 위험평가액을 매일 모니터링하고 점검합니다.
통제방안	규약, 법규 및 내부 운용지침 등에서 요구하는 위험관리 항목과 일상적으로 발생할 수 있는 위험요소에 대하여 데일리 및 상시 모니터링하고 있으며, 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 다합니다.

2. 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한 과 수단 등

해당사항 없음

3. 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
0	0	0	0

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 투자 및 회수에 관한 사항

▶ 투자 및 회수 현황

(단위 : 백만원, %)

펀드명	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
하이일드공모주알파증권투자신탁(채권혼합)Cs	의무투자	2021-04-14	200	-	-	200	10.91%
하이일드공모주알파증권투자신탁(채권혼합)Cs	추가투자	2022-04-14	1	-	-	1	4.85%

주1) 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.

주2) 투자금 및 회수금은 원본액 기준으로 작성하였습니다.

주3) 수익률은 작성일 기준 시점의 투자금액(잔액)에 대한 평가수익률로 산정하며 소수점 둘째자리까지 표시하였습니다.

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스하이일드공모주알파증권투자신탁(채권혼합)(운용)의 자산운용회사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 신한은행의 확인을 받아 판매회사인 KB증권, NH투자증권, 우리은행, 유안타증권, 한국투자증권을 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