

자산운용보고서

마이다스기본TDF2050혼합자산투자신탁(운용)

(운용기간 : 2023년11월26일 ~ 2024년02월25일)

○ 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
마이다스기본TDF2050혼합자산자투자신탁(운용) 마이다스기본TDF2050혼합자산자투자신탁 C-F 마이다스기본TDF2050혼합자산자투자신탁 C-Pe1 마이다스기본TDF2050혼합자산자투자신탁 C-Pe2		3등급	DV795 DV805 DV801 DV803	해당하지 않음
펀드의 종류	투자신탁, 혼합자산, 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2022.08.26	
운용기간	2023.11.26 ~ 2024.02.25	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음	
투자소득의 과세	<p><집합투자기구> 집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다.</p> <p><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 바랍니다.</p>			
자산운용회사	마이다스에셋자산운용(주)	펀드재산보관회사	하나은행	
판매회사	KB증권, 교보증권, 국민은행	일반사무관리회사	하나펀드서비스	
상품의 특징	<p>이 투자신탁은 국내외 주식, 주식 관련 ETF 및 국내 채권을 주된 투자대상으로 하는 모두자신탁을 주된 투자대상자산으로 하여 자본이득 및 이자수익을 추구합니다.</p> <p>현재 이 투자신탁은 주식(다른 집합투자기구를 통하여 투자하는 주식을 포함)에 투자하는 모두자신탁에 대한 투자비중을 이 투자신탁 자산총액의 80% 이하로 하며, 특정 목표시점(2050년 1월 1일) 이후에는 이 투자신탁 자산총액의 40% 이하로 축소하고, 국내 채권에 주로 투자하는 모두자신탁을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하고자 합니다.</p>			

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
기본TDF2050자(운용)	자산 총액 (A)	3,744	4,126	10.18
	부채 총액 (B)	92	29	-68.06
	순자산총액 (C=A-B)	3,653	4,096	12.14
	발행 수익증권 총 수 (D)	3,572	3,630	1.62
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,022.69	1,128.55	10.35
종류(Class)별 기준가격 현황				
기본TDF2050자C-F	기준가격	1,019.76	1,124.70	10.29
기본TDF2050자C-Pe1	기준가격	1,040.36	1,146.90	10.24
기본TDF2050자C-Pe2	기준가격	1,033.84	1,139.77	10.25

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.

▶ 펀드의 투자전략

1. 투자전략

국내·외 주식, 주식 관련 ETF 및 국내 채권을 주된 투자대상자산으로 하는 모두자신탁의 수익증권에 분산투자하여 자본이득 및 이자수익을 추구합니다. 특정 목표시점(2050년)이 가까워짐에 따라 국내·외 주식 및 주식 관련 ETF에 주로 투자하는 모두자신탁의 투자비중을 축소하고, 국내 채권에 주로 투자하는 모두자신탁을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하고자 합니다.

2. 위험관리

대부분의 자산을 모두자산탁에 투자하므로 모두자산탁 위험 관리에 준하여 관리할 계획입니다.

<마이더스 미소 중소형주 증권 모두자산탁(주식)>

이 투자신탁은 주식에 주로 투자하는 주식형 투자신탁으로 주식 및 관련파생상품의 가격변동에 의한 손실 위험에 노출됩니다. 개별 주식, 파생상품의 가격 변동으로 인한 위험을 제한하기 위하여 동일 종목 투자한도 및 파생상품에 대한 투자한도를 두고 있습니다.

<마이더스 아시아 리더스 성장주 증권 모두자산탁(주식)>

이 투자신탁은 시장 지표의 모니터링과 분석을 바탕으로 시장위험, 신용위험, 유동성 위험 등 위험을 사전인식하고 평가하는 과정을 통해 위험관리를 하고 있으며, 투자대상 자산의 가격 변동으로 인한 위험을 제한하기 위하여 동일 종목 투자한도 및 파생상품에 대한 투자한도를 두고 있습니다. 이 투자신탁은 환율변동 위험을 회피하기 위한 환헤지 전략을 실시하지 않을 계획입니다. 따라서 이 투자신탁은 환율변동에 따라 투자신탁 재산의 가치가 변동되는 환율변동 위험에 노출됩니다.

<마이더스 K200 인덱스 알파 증권 모두자산탁(주식-파생형)>

이 투자신탁은 국내주식 및 주식관련장내파생상품에 주로 투자하는 주식파생형 투자신탁으로 주식 및 관련파생상품의 가격변동에 의한 손실 위험에 노출됩니다. 개별 주식, 파생상품의 가격 변동으로 인한 위험을 제한하기 위하여 동일 종목 투자한도 및 파생상품에 대한 투자한도를 두고 있습니다.

<마이더스 월드 인베스트 EMP 증권 모두자산탁(주식-재간접형)>

이 투자신탁은 국내외주식에 투자하는 국내 및 해외 집합투자기구의 집합투자증권에 주로 투자하는 증권 투자신탁으로 투자대상 집합투자기구, 주식 및 관련파생상품의 가격변동에 의한 손실 위험에 노출됩니다. 개별 주식, 파생상품의 가격 변동으로 인한 위험을 제한하기 위하여 동일 종목 투자한도 및 파생상품에 대한 투자한도를 두고 있습니다. 집합투자업자는 투자대상자산의 원본손실위험 시장위험, 신용위험, 유동성위험 등을 최소화하기 위하여 이 투자신탁의 운용전략의 일관성 및 투자한도 준수 여부 등에 대한 지속적인 모니터링을 수행할 예정이며 현금성 자산의 비중을 적정 수준으로 유지하여 부분 환매에 차질이 발생하지 않도록 관리할 예정입니다. 이 투자신탁은 환율변동 위험을 회피하기 위한 환헤지 전략을 실시하지 않을 계획입니다. 따라서 이 투자신탁은 환율변동에 따라 투자신탁 재산의 가치가 변동되는 환율변동 위험에 노출됩니다.

<마이더스 글로벌 블루칩 배당인컴 혼합자산 모두자산탁>

이 투자신탁은 국내외 주식, ETF, 리츠 등에 투자하는 혼합자산 투자신탁으로 주식, ETF, 리츠 및 관련파생상품의 가격변동에 의한 손실 위험에 노출됩니다. 시장 지표의 모니터링과 분석을 바탕으로 시장위험, 신용위험, 유동성 위험 등 위험을 사전인식하고 평가하는 과정을 통해 위험관리를 하고 있으며, 투자대상 자산의 가격 변동으로 인한 위험을 제한하기 위하여 동일 종목 투자한도 및 파생상품에 대한 투자한도를 두고 있습니다. 이 투자신탁은 환율변동 위험을 회피하기 위한 환헤지 전략을 실시하지 않을 계획입니다. 따라서 이 투자신탁은 환율변동에 따라 투자신탁 재산의 가치가 변동되는 환율변동 위험에 노출됩니다.

<마이더스 우량채권 증권 모두자산탁(채권)>

이 투자신탁은 국내 채권에 주로 투자하는 채권형 투자신탁으로 채권 및 관련파생상품의 가격변동에 의한 손실 위험에 노출됩니다. 개별 채권, 파생상품의 가격 변동으로 인한 위험을 제한하기 위하여 동일 종목 투자한도 및 파생상품에 대한 투자한도를 두고 있습니다.

3. 수익구조

이 투자신탁은 모자형구조의 투자신탁으로서 모두자산탁(마이더스K200인덱스알파증권모두자산탁(주식-파생형),마이더스 글로벌 블루칩 배당 인컴 혼합자산 모두자산탁, 마이더스 미소 중소형주 증권 모두자산탁(주식),마이더스 아시아 리더스 성장주 증권 모두자산탁(주식),마이더스 우량채권 증권 모두자산탁(채권),마이더스월드인베스트EMP증권모두자산탁(주식-재간접형))에 100% 이하를 투자합니다. 따라서 투자대상자산인 모두자산탁의 운용실적에 따라 투자자의 수익률이 결정됩니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드는 C-Pe1 클래스 기준 10.24%의 수익률을 기록했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

동 기간 글로벌 증시는 하락하다가 상승하는 모습을 보이고 있습니다. 9월 글로벌 증시는 하락 마감하였습니다. 9월 FOMC회의에서 기준 금리를 동결했지만 향후 금리 인상 가능성에 대한 우려가 이어지며 테크주 밸류 에이션에 압박을 가하였고 중국의 제재와 미국 연방정부의 섀다운 가능성 또한 제기된 것이 하락 요인으로 작용하였습니다. 유로존은 견조한 임금 상승 압력과 느린 노동시장 둔화로 인해 통화긴축이 예상보다 장기화될 전망이 제시되면서 하락하였습니다. 일본 증시도 연준의 추가적인 금리 인상 가능성과 더불어 중국의 아이폰 사용 규제에 대한 애플 관련주 하락 및 수출기업들의 실적 부진 요소들이 부정적으로 작용하여 하락 마감하였습니다. 신흥국 증시는 중국의 부동산 개발업체의 유동성 문제로 인한 우려가 확산되며 하락 마감하였고 국내 코스닥 증시는 2차전지 관련주들의 차익실현으로 인해 가장 큰 낙폭을 보였습니다. 다만, 인도의 경우 핵심 분야의 FID(최종투자결정) 증가세에 힘입어 상승하였고 필리핀 증시는 경제 성장률을 6.5%로 전망 하며 외국인 투자자 매수세 유입에 상승 마감하였습니다. 글로벌 증시 기준 에너지가 가장 우세했던 반면 부동산, IT 및 경기 소비재 업종은 상대적으로 부진했습니다.

10월 글로벌 증시는 하락 마감하였습니다. 이스라엘-하마스 전쟁으로 인해 원유(WTI) 가격이 배럴당 90달러 근처로 폭등하며 위험 자산 회피 분위기가 형성되었고 10년물 장기금리 또한 5% 가까이 상승한 것에 영향을 받았습니다. 유로존은 ECB가 다시 한번 기준금리를 4.50%로 동결하며 물가 상승세 둔화를 시사하였으나 시장은 경제 지표 부진과 통화긴축 장기화에 주목하며 하락폭을 확대하였습니다. 일본 증시도 미국의 장기 금리 상승이 부담으로 작용하였고 중동발 지정학적 불안감으로 인해 하락 마감하였습니다. 신흥국 증시는 글로벌 PC, 랩탑, 스마트폰 등 소비자향 전자기기 시장의 반등 소식에도 불구하고 미국의 반도체 제재로 인해 하락하였고 국내 코스닥 증시는 2차전지 관련주들의 차익실현이 계속 이어지면서 가장 크게 하락 마감하였습니다. 지정학적 리스크 확대에 따른 달러 강세 및 미국 시중금리 급등 상황에서 아세안 국가들은 대체로 하락하였으나 말레이시아는 소비자 물가지수가 예상치를 상회하면서 신흥국 증시 중 유일하게 상승 마감하였습니다. 글로벌 증시 기준 유틸리티가 가장 우세했던 반면 경기소비재, 산업재 및 에너지 업종은 상대적으로 부진했습니다.

11월 글로벌 증시는 상승하고 있습니다. 미국의 인플레이션 둔화 추세와 FOMC 회의록의 비둘기파적인 해석으로 인해 하락한 미국채 금리가 글로벌 증시의 상승세를 이끌었습니다. 유로존도 경기 저점 통과 기대감 및 Terminal Rate(최종목표금리) 도달로 금리의 추가 인상은 없을 것이라는 인식이 확대되며 크게 상승 마감하였습니다. 일본 증시 또한 중앙은행의 완화적 통화정책 유지 및 대규모 정부 부양책 발표에 상승 마감하였고 일본 10년물 국채금리도 안정화를 찾으며 중소형 테크 비중이 높은 마더스 지수가 가장 아웃퍼폼하였습니다. 신흥국 증시는 선진국의 금리 하락에 힘입어 상승세를 보였으며, 특히 반도체 수출 상승 전망으로 인한 기대감이 확산되면서 국내 증시가 가장 크게 상승 마감하였습니다. 인도 시장은 지속적인 외국인 투자 유입과 중소형주의 강세로 인해 견조한 성장을 보였고, 달러화 약세로 인한 아시아 국가들의 통화 강세가 아세안 국가들의 증시 상승을 견인하였습니다. 반면, 중국 증시는 경기 부양책 발표에도 불구하고 실망스러운 미-중 정상회담 결과와 가계 중장기 대출 감소로 인해 하락 마감하였습니다. 글로벌 증시 기준 IT와 산업재가 가장 우세했던 반면, 에너지와 필수소비재 업종은 상대적으로 부진했습니다.

국내 주식시장은 수출 증가 및 연준 피벗 기대감으로 연말 산타엘리를 시현할 것으로 보이나, 금융시장 참가자들의 기대가 과도하게 낙관적인 점을 고려할 때, 연말 연초 조정을 염두에 둘 필요가 있습니다. 최근 금융시장은 미국 고용 및 물가 지표의 둔화를 바탕으로 하여 미국채 금리가 하락하고 연준 기준금리 인하 시점이 예상보다 빠를 것이라고 예측하고 있습니다. 그러나 2024년 미국 경기가 급격하게 둔화될 가능성은 제한적이기 때문에 연준의 기준금리 인하가 기대처럼 빠르게 실현되기는 어려울 가능성이 높습니다. 12월 FOMC와 연말 배당 관련 프로그램 순매수 청산과 같은 이벤트를 기점으로 주가 조정이 나타날 수 있습니다. 지난 10월 발발하며 금융시장 변동성을 높였던 이스라엘-하마스 전쟁은 당초 예상대로 2차 레드라인(이란 등 주변국 참전)으로의 확대는 나타나지 않고 있으며 최근 휴전 분위기가 형성되고 있습니다. 전쟁으로 상승했던 국제유가가 역시 하락하는 모습입니다. 휴전이 종료되고 재차 전쟁이 재개된다고 하더라도 기본 시나리오(강대국들의 가세가 제한된 이스라엘과 하마스, 헤즈볼라의 전쟁이 수개월 국지적으로 지속되다가 휴전)의 실현 가능성이 높다고 판단합니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %, %p)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
기본TDF2050자(운용)	10.35	11.03	15.98	18.96
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
종류(Class)별 현황				
기본TDF2050자C-F (비교지수 대비 성과)	10.29 -	10.91 -	15.78 -	18.69 -
기본TDF2050자C-Pe1 (비교지수 대비 성과)	10.24 -	10.81 -	15.63 -	- -
기본TDF2050자C-Pe2 (비교지수 대비 성과)	10.25 -	10.82 -	15.63 -	18.50 -
비교지수(벤치마크)	-	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : BM없음

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
기본TDF2050자(운용)	18.96	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
종류(Class)별 현황				
기본TDF2050자C-F (비교지수 대비 성과)	18.69 -	- -	- -	- -
기본TDF2050자C-Pe1 (비교지수 대비 성과)	- -	- -	- -	- -
기본TDF2050자C-Pe2 (비교지수 대비 성과)	18.50 -	- -	- -	- -
비교지수(벤치마크)	-	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : BM없음

※ 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	-32.65	9.19	0.74	17.38	0.50	0.00	0.00	0.00	0.00	-1.97	1.31	-5.49
당기	228.37	11.01	1.42	122.37	1.77	0.00	0.00	0.00	0.00	1.79	-0.65	366.08

3. 자산현황

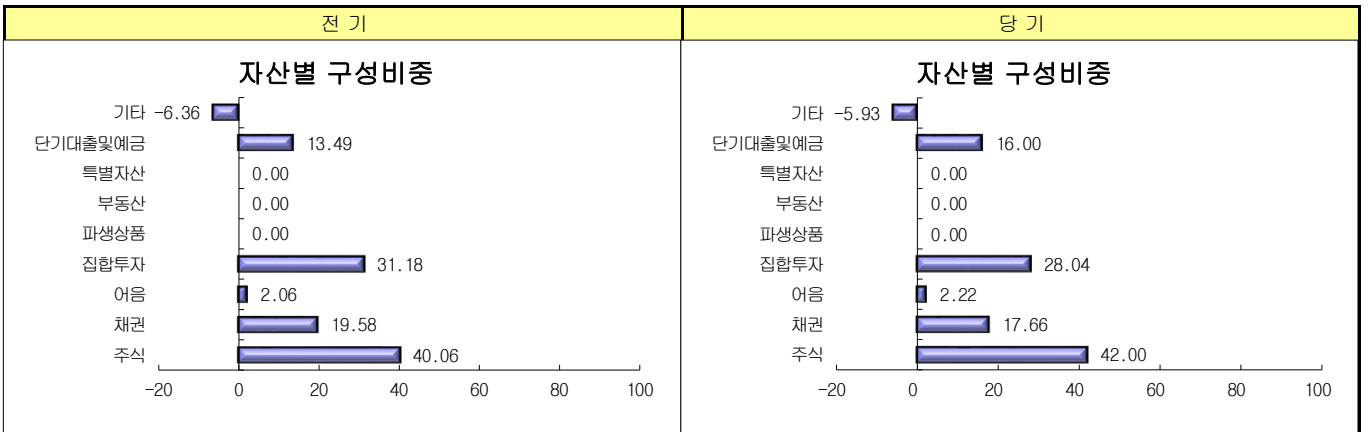
▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
CNH (184.69)	3 (0.08)	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)	3 (0.08)
HKD (170.11)	40 (0.98)	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)	40 (0.98)
IDR (0.09)	12 (0.29)	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)	12 (0.29)
INR (16.06)	87 (2.10)	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)	87 (2.10)
JPY (8.84)	239 (5.80)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4 (0.10)	0 (0.00)	243 (5.90)
PHP (23.80)	4 (0.09)	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)	4 (0.09)
SGD (990.29)	3 (0.07)	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)	3 (0.07)
TWD (42.08)	93 (2.25)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	6 (0.15)	0 (0.00)	99 (2.40)
USD (1331.00)	741 (17.96)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,157 (28.04)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	139 (3.36)	0 (0.00)	2,036 (49.36)
KRW (1.00)	511 (12.39)	729 (17.66)	92 (2.22)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	511 (12.38)	-245 (-5.93)	1,598 (38.73)
합계	1,733	729	92	1,157	0	0	0	0	0	660	-245	4,126

* () : 구성 비중

주) 위 자산구성현황의 자산총액에는 채권담보 및 미수입금 평가액을 포함하지 않습니다



▶ 주식업종별 투자비중

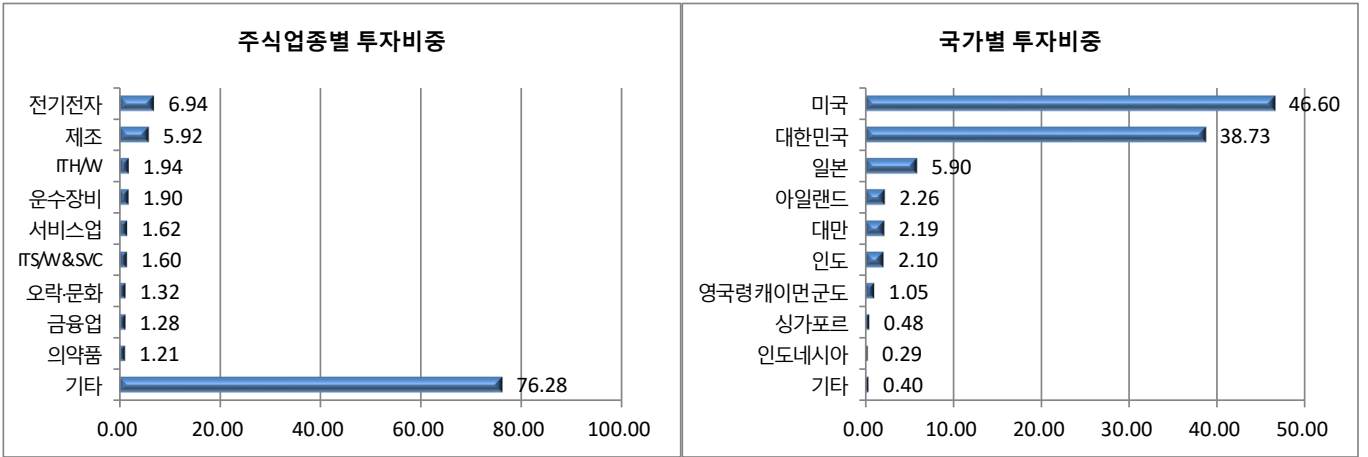
(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	6.94	6	IT S/W & SVC	1.60
2	제조	5.92	7	오락·문화	1.32
3	IT H/W	1.94	8	금융업	1.28
4	운수장비	1.90	9	의약품	1.21
5	서비스업	1.62	10	기타	76.28

▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	미국	46.60	6	인도	2.10
2	대한민국	38.73	7	영국령 케이먼 군도	1.05
3	일본	5.90	8	싱가포르	0.48
4	아일랜드	2.26	9	인도네시아	0.29
5	대만	2.19	10	기타	0.40



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	단기상품	은대	11.11	6	집합투자증권	TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	2.26
2	집합투자증권	ISHARES MSCI ACWI ETF	7.06	7	집합투자증권	SPDR S&P Insurance ETF	2.06
3	단기상품	외화예금(USD)	3.36	8	집합투자증권	ISHARES EXPANDED TECH-SOFTWA	1.74
4	해외주식	NVIDIA CORP	3.00	9	집합투자증권	CONSUMER DISCRETIONARY SELT	1.66
5	채권	통안04020-2510-02	2.36	10	집합투자증권	ARK FINTECH INNOVATION ETF	1.58

※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

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
NVIDIA CORP	118	124	3.00	미국	USD	Semiconductors	

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안04020-2510-02	96	97	대한민국	KRW	2023-10-02	2025-10-02		RF	2.36

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

▶ 집합투자증권

(단위: 백만좌, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
ISHARES MSCI ACWI ETF	수익증권	iShs MSCI ACWI ETF	251	291	미국	USD	7.06
TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	수익증권	Technology Select Sector SPDR Fund	76	93	미국	USD	2.26
SPDR S&P Insurance ETF	수익증권	SPDR S&P Insurance ETF	74	85	미국	USD	2.06
ISHARES EXPANDED TECH-SOFTWA	수익증권	iShs Expanded Tech-Software Sector ETF	59	72	미국	USD	1.74
CONSUMER DISCRETIONARY SELT	수익증권	Consumer Discretionary Select SECT SPDR	58	68	미국	USD	1.66
ARK FINTECH INNOVATION ETF	수익증권	ARK FINTECH INNOVATION ETF	59	65	미국	USD	1.58

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	하나은행	2022-08-26	435	2.99		대한민국	KRW
외화예치금	외화예금(USD)	2016-09-09	99	0.00	2900-11-11	미국	USD

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	
이천주	상무	53	15	1,819	8	1,138	2109000621
유주형	부장	38	13	2,105	1	578	2115000822
김재현	대리	33	5	365	2	8,549	2120001124

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
2022.08.25 ~ 현재	이천주 유주형 김재현
2022.08.25 ~ 현재	
2023.12.05 ~ 현재	

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율	금액	비율
자산운용사	0	0.00	0	0.00
판매회사	0	0.00	0	0.00

기본TDF2050자(운용)	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.00	0	0.00	
	기타비용**	0	0.01	0	0.01	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.03	1	0.03
		합계	1	0.03	2	0.04
	증권거래세	1	0.02	1	0.02	
	기본TDF2050자C-F	자산운용사	0	0.04	0	0.04
		판매회사	0	0.01	0	0.01
펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01	
보수합계		0	0.06	0	0.06	
기타비용**		0	0.01	0	0.01	
매매, 중개 수수료		단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.03
		합계	0	0.03	0	0.04
증권거래세		0	0.02	0	0.02	
기본TDF2050자C-Pe1	자산운용사	0	0.04	0	0.04	
	판매회사	0	0.06	0	0.06	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.11	0	0.11	
	기타비용**	0	0.01	0	0.01	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.03
		합계	0	0.03	0	0.04
	증권거래세	0	0.02	0	0.02	
기본TDF2050자C-Pe2	자산운용사	1	0.04	1	0.04	
	판매회사	2	0.05	2	0.05	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	3	0.10	3	0.10	
	기타비용**	0	0.01	0	0.01	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.03	1	0.03
		합계	1	0.03	1	0.04
	증권거래세	1	0.02	1	0.02	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

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

※ 성과보수내역 :

※ 발행분담금내역 :

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

		총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
기본TDF2050자(운용)	전기	0.0398	0.1348	0.1746
	당기	0.0265	0.1629	0.1894
종류(Class)별 현황				
기본TDF2050자C-F	전기	0.2711	0.1358	0.4069
	당기	0.2579	0.163	0.4209
기본TDF2050자C-Pe1	전기	0.4544	0.1297	0.5841
	당기	0.4452	0.1621	0.6073
기본TDF2050자C-Pe2	전기	0.4423	0.1349	0.5772
	당기	0.4287	0.163	0.5917

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		비고
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산	
4,889,399	120,225	5,030,835	124,464	133.36	529.08	미소중소형주
10,351	1,419	19,308	3,272	39.20	155.52	글로벌인컴
234,395	11,175	245,755	11,856	33.51	132.94	아시아리더스
17,221	664	8,243	354	3.62	14.36	K200인덱스

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

미소중소형주(모펀드)

(단위 : %)

2023년02월26일 ~ 2023년05월25일	2023년05월26일 ~ 2023년08월25일	2023년08월26일 ~ 2023년11월25일
149.85	96.90	133.36

글로벌인컴(모펀드)

(단위 : %)

2023년02월26일 ~ 2023년05월25일	2023년05월26일 ~ 2023년08월25일	2023년08월26일 ~ 2023년11월25일
64.23	39.13	39.20

아시아리더스(모펀드)

(단위 : %)

2023년02월26일 ~ 2023년05월25일	2023년05월26일 ~ 2023년08월25일	2023년08월26일 ~ 2023년11월25일
39.56	28.65	33.51

K200인덱스알파(모펀드)

(단위 : %)

2023년02월26일 ~ 2023년05월25일	2023년05월26일 ~ 2023년08월25일	2023년08월26일 ~ 2023년11월25일
5.81	4.00	3.62

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 투자신탁재산 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.
회사채 투자위험	회사채는 국공채 및 통안채에 비하여 높은 수준의 투자위험을 지니고 있으며, 따라서 회사채에 주로 투자하는 회사채형 투자신탁의 경우 국공채 등에 주로 투자하는 채권형 투자신탁보다 투자위험이 높음을 유의하시기 바랍니다.
오퍼레이션 위험	해외투자의 경우 국내투자과 달리 시차에 의한 시장폐장 및 개장시가의 차이로 신탁재산의 평가에 있어 시차가 발생할 수도 있습니다. 또한 복잡한 결제과정 및 현금 운용과정에서 운용적인 위험이 국내투자보다 더 높습니다.
국가위험	이 투자신탁의 일부 모두투자신탁은 해외 주식 등에 투자하기 때문에 투자 대상 국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 노출되어 있습니다. 또한 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회전반적인 투명성 부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 있습니다. 특히 일부 신흥시장에 투자하는 경우 외국인의 투자한도, 넓은 매매호가 차이, 거래소의 제한된 개장시간과 거래량 부족 등으로 인하여 유동성에 제약이 발생할 수도 있습니다. 따라서 선진국가, 글로벌 시장에 투자하는 것에 비해 상대적으로 투자대상 국가의 위험에 크게 노출될 수 있습니다.
외국세법에 의한 과세에 따른 위험	이 투자신탁이 해외주식(주식에탁증권 포함) 및 해외채권에 투자할 수 있으며, 해외 유가증권에 투자할 경우 해당 유가증권이 거래되는 특정국가의 세법에 영향을 받습니다. 특정 외국의 세법에 의한 배당소득세, 양도소득세 등이 부과될 수 있고, 향후 특정 외국의 세법 변경으로 높은 세율이 적용될 경우 세후 배당소득, 세후 양도소득 등이 예상보다 감소하여 투자신탁 재산에 영향을 미칠 수 있습니다.
파생상품 관련 위험	파생상품에의 투자는 적은 증거금으로 거래의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출될 수 있습니다. 기초 자산의 가격변동성을 완화하기 위한 헤지전략과 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. 장외파생상품으로 운용되는 경우 거래상대방 신용위험에 노출되며 급격한 시장 변동, 거래상대방의 신용 악화 및 기타 예측하지 못한 변수로 인해 장외파생상품 매매에 따른 거래상대방 신용위험이 발생할 가능성이 있습니다.
재간접투자 위험	주요 투자대상인 모두투자신탁은 개별적인 운용전략하에 운용되며 개별적인 포트폴리오를 보유 하고 있습니다. 또한 운용전략에 따라 그 세부내역의 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있기 때문에 투자하는 집합투자증권에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다. 결과적으로 타 집합투자증권에 주로 투자하는 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁에 비해 상대적으로 더 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다.
자산배분 전략 수행에 따른 투자 위험	이 투자신탁은 국내·외 주식 및 국내 채권 관련 증권집합투자기구의 집합투자증권에 주로 투자하는 투자신탁으로, 특정 목표시점(Target Date)을 설정하여 주식 및 채권 관련 자산의 투자비율을 조절하는 자산배분 전략을 수행합니다. 그러나 이러한 자산배분전략이 시장의 움직임에 비해 효과적으로 수행되지 못할 경우 또는 특정 자산의 손실이 확대되는 경우 등 다양한 요인으로 인하여 일반 투자신탁에 비해 손익의 변동성이 확대되거나 예상하지 못한 투자 원금의 손실이 발생할 수 있습니다.
ETF투자위험	이 투자신탁이 모두투자신탁을 통해 투자하는 글로벌 증권시장에 상장된 집합투자증권(ETF)는 해당 상장 국가의 거래소 규정에 따라 상장 폐지될 수 있습니다. 이 경우 투자한 ETF 등의 계약이 해지되고, 해당 잔여자산을 분배 받을 수 있으며, 잔여자산 분배시까지 기간동안에는 유통시장을 통한 현금화가 어려워질 가능성이 있어 예상하지 못한 손실이 발생할 수도 있습니다. 또한 이 투자신탁에서 국내에 상장된 해외투자 ETF를 편입하는 경우에는 동 ETF 매매에 대한 과세처리 방법으로 인해 매매에서 손실을 본 경우라도 해당 매매에 적용되는과표 기준가격이 상승하여 과세될 수 있으며, 이로 인해 손실을 볼 수도 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. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등	
유동성위험	보유종목의 시장유동성 점검은 초자유동성 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.
시장 위험	주식 및 채권의 편입비, 종목별 편입비 등의 한도를 규약에 정하고, 한도 내에서의 운용을 원칙으로 하고 있으며, 개별주식종목의 경우 Loss-cut 규정을 두고 있으며, 듀레이션점검, 펀드별 BM대비 변동성, TE, IR, MDD 등의 위험조정성과지표의 관리를 통하여 시장위험을 관리하고 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.
오퍼레이션 위험	해외투자의 경우 국가별 시차, 결제과정의 차이로 인하여 발생할 수 있는 오퍼레이션위험을 최소화하기 위하여 사전적 절차 확인 및 크로스체크 등의 과정을 두어 오퍼레이션 위험을 최소화 하고 있습니다.
자산배분 전략 수행에 따른 투자 위험	위험자산(주식 및 주식관련 ETF에 주로 투자하는 모펀드, 혼합자산형 모펀드) 내에서 개별 모펀드별로 수익률 변동성이 포트폴리오 전체 위험에 기여하는 정도가 유사하게 되도록 투자 비중을 배분할 계획입니다. 특정 자산의 가격 변동에 과도하게 노출되는 것을 피하기 위하여, 상대적으로 변동성이 높은 모펀드는 비중을 축소하고 변동성이 낮은 자산의 비중은 확대하여 성과 및 변동성을 관리하고 있습니다.
파생상품 관련위험	파생상품의 편입 한도를 규약에 정하고, 한도 내에서의 운용을 원칙으로 하고 있으며, 파생상품거래에 따른 위험평가 액을 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
동펀드가 투자하는 모투자신탁(마이다스웰드인베스트EMP증권모투자신탁(주식-재간접형))이 주로 투자하는 해외ETF는 상장ETF의 특성상 상장거래소에서의 TE제한 등의 관리항목이 있으며, 동펀드에서 투자하는 피투자펀드의 수익률 및 시장상황 등을 모니터링하여 위험발생이 예상되는 경우 운용정보요청을 실시하여 대응방안을 강구합니다.

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
마이다스기본TDF2050혼합자산투자 신탁 C-F	의무투자	2022-08-26	200	-	-	200	12.47%

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 마이다스기본TDF2050혼합자산투자신탁(운용)의 자산운용회사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 하나은행의 확인을 받아 판매회사인 KB증권, 교보증권, 국민은행을 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