

자산운용보고서

마이다스월드인베스트EMP장기주택마련증권자투자신탁(주식-재간접형)

(운용기간 : 2024년01월26일 ~ 2024년04월25일)

○ 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 |
| 마이다스월드인베스트EMP장기주택마련증권투자신탁(주식-재간접형) | 3등급 | 75318 | 해당하지 않음 |
| 펀드의 종류 | 투자신탁, 증권펀드(재간접형), 개방형, 추가형, 모자형 | 최초설정일 | 2007.10.26 |
| 운용기간 | 2024.01.26 ~ 2024.04.25 | 존속기간 | 추가형으로 별도의 존속기간이 없음 |
| 투자소득의 과세 | <집합투자기구> 집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다. | | |
| 자산운용회사 | 마이다스에셋자산운용(주) | 펀드재산보관회사 | NH농협은행 |
| 판매회사 | NH농협은행 | 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스 |
| 상품의 특징 | 이 투자신탁은 전세계 주식 관련 ETF 등 집합투자증권에 신탁재산의 56% 이상을 투자하는 마이다스 월드 인베스트 EMP 증권 모투자신탁(주식-재간접형)에 신탁재산의 90% 이상을 투자하여 투자대상자산의 가치상승에 따른 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. | | |

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

| 펀드명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|--------------|---------------------------------|----------|----------|-------|
| 월드EMP장마(재간접) | 자산 총액 (A) | 340 | 346 | 1.50 |
| | 부채 총액 (B) | 1.29 | 1.36 | 5.47 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 339 | 344 | 1.48 |
| | 발행 수익증권 총 수 (D) | 266 | 255 | -4.02 |
| | 기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000) | 1,274.07 | 1,347.17 | 5.74 |

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 전세계 주식 관련 ETF 등 집합투자증권에 신탁재산의 56% 이상을 투자하는 마이다스 월드 인베스트 EMP 증권 모투자신탁(주식-재간접형)에 신탁재산의 90% 이상을 투자하여 투자대상자산의 가치상승에 따른 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 모투자신탁은 경기 국면에 따라 최적의 전략 조합을 구성하여 수익을 추구하며, 동 펀드의 주요 전략은 다음과 같이 구분합니다.

- 매크로 전략: 개별국가 및 산업/섹터의 경기 사이클 분석을 통해 회복 및 확장기에 진입한 유망 투자대상 선정
- 고배당 전략: 고배당 자산에 대한 선별적 투자를 통해 안정적인 인컴과 자본수익을 추구함과 동시에 포트폴리오 변동성 제어
- 구조적 성장 전략: 구조적 성장을 주도하는 혁신 테마 및 트렌드를 포착하여 지속가능성을 확인한 후 투자

2. 위험관리

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.

3. 수익구조

이 투자신탁은 국내의 주식에 투자하는 국내 및 해외 집합투자기구의 집합투자증권에 주로 투자하는 증권 투자신탁으로, 직·간접적 투자대상인 국내의 주식의 가격 등락이 투자 손익을 결정하는 주요인입니다. 즉, 투자하는 집합투자증권의 주요 투자대상인 국내의 주식의 가격이 상승할 경우 이익이 발생하며, 하락할 경우 손실이 발생합니다.

※ 모두투자신탁의 수익구조

[마이더스 월드 인베스트 EMP 증권 모두투자신탁(주식-재간접형)]

이 투자신탁은 자산의 대부분을 주식 관련 ETF 등 국내?외 집합투자증권에 주로 투자하여 투자대상자산의 가치상승에 따른 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드의 최근 3개월 수익률은 5.74%를 기록하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

동 기간 글로벌 주식시장은 국가별, 지역별로 차별화된 양상을 보였습니다.

1월에는 조기 금리 인하 기대가 연준위원들의 신중론과 견조한 미국 경제로 인해 되돌려졌음에도 선진국 증시는 기술주 중심의 실적 모멘텀에 힘입어 대부분 상승 마감했습니다. 특히 완화적인 통화정책 속에서 NISA, 증권거래소의 기업 경영변혁촉진책(PBR 1배 이하 기업들에 개선책 요구)이 도입된 일본 증시의 리스크 온 랠리가 두드러졌고 미국과 유럽 증시도 견조한 흐름을 이어갔습니다. 반면에, 지속되는 경제지표 부진(부동산), 비일관적 정책 등이 투심을 더악화시키며 중화권 증시가 큰 폭 조정받았고 이는 신흥 증시 전반에 부정적인 영향을 미쳤습니다.

2월에는 조기 금리 인하 기대가 연준위원들의 신중론과 견조한 미국 경제로 인해 되돌려졌음에도 선진국 증시는 기술주 중심의 실적 모멘텀, 중국 정부의 부양 기대, 일본/한국 등의 저PBR 주가 부양 의지 등이 훈풍으로 작용하며 대부분 상승 마감했습니다. 선진 증시에서는 엔화 약세 흐름 속 NISA(소액투자 비과세) 제도 개편과 저 PBR주가 부양책 등 정책지지를 받는 일본 증시가 가장 성과가 좋았고, 신흥 증시에서는 지표 안정 속 3월 정책 전환 기대감에 힘입어 중화권 증시가 대체로 우세한 흐름을 이어갔습니다. 한편, 아세안 증시는 전체적인 상승 흐름에서 상대적으로 소외되는 모습을 보였습니다.

3월 글로벌 증시는 지역권별로 차별화된 모습을 보였습니다. 미국의 2월 물가 상승 여파로 연준의 금리 인하 횟수 전망이 3회에서 2회로 이동하며 불안 심리가 확산되었으나 3월 FOMC 회의에서 기존 전망인 확인되면서 전세계 증시가 대체로 상승한 가운데 신흥국 보단 선진 증시가 상대적 우위였고 일본과 유로권 증시가 강세를 보였습니다. 신흥 증시흐름도 좋았는데 그 중에서 특히 대만과 한국 증시의 상승이 두드러졌고 AI 모멘텀 속 엔비디아의 GTC, 마이크론의 호실적 등이 특히 IT 섹터에 긍정적인 영향을 미쳤습니다. 섹터별로는 산업재, 에너지, 유틸리티가 우세했고 경기소비재 업종이 부진했습니다.

향후 글로벌 주식시장은 인플레이션 안정화로 연준의 금리인상 기조가 일단락 되는 가운데 골디락스 매크로 환경으로 진입하면서 증시 전반에 긍정적인 환경이 될 것으로 전망합니다. 2022년(시장 하락), 2023년(시장 반등)에 이어 2024년부터는 본격적인 상승 전환을 기대하고 있으며 상승 종목 및 테마군도 점차 확대되어 투자 선정의 폭도 넓어질 수 있다고 전망합니다. 국가별로 보면 선진국 내에선 여전히 미국을 가장 선호하고 있으며 다양한 성장테마의 등장에 대비하면서 미국 대선의 영향도 잘 살펴볼 예정입니다. 신흥국 내에선 구조적 성장성이 지속되는 인도와 멕시코, 그리고 다양한 테크 밸류체인이 수혜가 예상되는 대만과 한국 등에 대해서 긍정적인 전망을 가지고 있습니다. 현재 펀드는 전체적으로 성장이 둔화되는 상황에서 구조적인 성장 스토리를 보유한 AI/데이터센터/반도체/클린테크/CAPEX투자(리쇼어링)/소비변화(비만치료, 가성비) 테마를 주목하고 있습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %, %p)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
|--------------|--------|--------|--------|---------|
| 월드EMP장마(재간접) | 5.74 | 17.78 | 13.96 | 17.48 |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| 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 |
|--------------|-------|-------|-------|-------|
| 월드EMP장마(재간접) | 17.48 | 11.19 | 13.53 | 62.79 |
| (비교지수 대비 성과) | - | - | - | - |
| 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 | 2.31 | 0.00 | 0.00 | 35.06 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.12 | -2.70 | 34.80 |

| | | | | | | | | | | | | |
|-----|------|------|------|-------|------|------|------|------|------|-------|------|-------|
| 당 기 | 0.22 | 0.00 | 0.00 | 17.28 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | -0.01 | 1.32 | 18.81 |
|-----|------|------|------|-------|------|------|------|------|------|-------|------|-------|

3. 자산현황

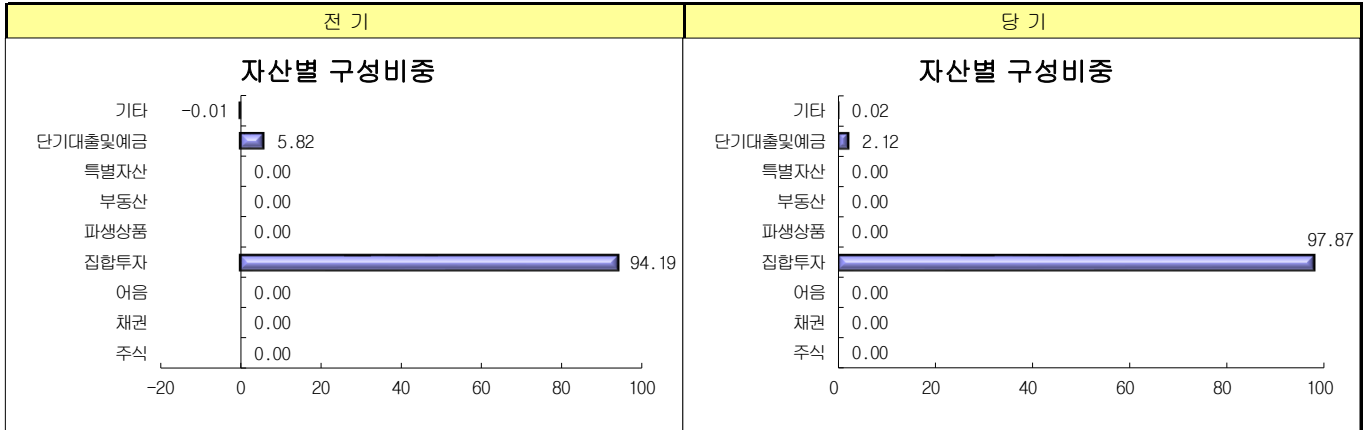
▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

| 통화별 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|------------------|-------------|-------------|-------------|----------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|----------------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| USD (1375.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 338 (97.87) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.10) | 0 (0.00) | 338 (97.96) |
| KRW (1.00) | 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) | 7 (2.02) | 0 (0.02) | 7 (2.04) |
| 합 계 | 0 | 0 | 0 | 338 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 | 0 | 346 |

* () : 구성 비중

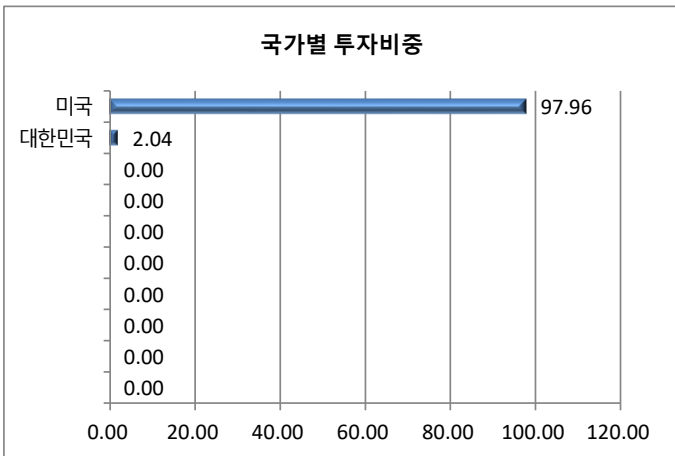
주) 위 자산구성현황의 자산총액에는 채권담보 및 미수입금 평가액을 포함하지 않습니다



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

| 순위 | 국가명 | 비중 | 순위 | 국가명 | 비중 |
|----|------|-------|----|-----|----|
| 1 | 미국 | 97.96 | 6 | | |
| 2 | 대한민국 | 2.04 | 7 | | |
| 3 | | | 8 | | |
| 4 | | | 9 | | |
| 5 | | | 10 | | |



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

| 구분 | 종목명 | 비중 | 구분 | 종목명 | 비중 |
|----|---------------------------------------|-------|----|------------------------------------|------|
| 1 | 집합투자증권 ISHARES MSCI ACWI ETF | 19.52 | 6 | 집합투자증권 VanEck Semiconductor ETF | 6.09 |
| 2 | 집합투자증권 INDUSTRIAL SELECT SECT SPDR | 8.93 | 7 | 집합투자증권 ALERIAN MLP ETF | 5.79 |

| | | | | | | | |
|---|--------|-----------------------------|------|----|--------|-----------------------------|------|
| 3 | 집합투자증권 | VANECK OIL SERVICES | 7.23 | 8 | 집합투자증권 | ISHARES SELECT DIVIDEND ETF | 5.53 |
| 4 | 집합투자증권 | TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR | 6.91 | 9 | 집합투자증권 | CONSUMER DISCRETIONARY SELT | 5.04 |
| 5 | 집합투자증권 | SPDR S&P Insurance ETF | 6.61 | 10 | 집합투자증권 | ENERGY SELECT SECTOR SPDR | 4.40 |

※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

▶ 집합투자증권

(단위: 백만좌, 백만원, %)

| 종목명 | 종류 | 자산운용사 | 설정원본 | 순자산금액 | 발행국가 | 통화 | 비중 |
|-----------------------------|------|---|------|-------|------|-----|-------|
| ISHARES MSCI ACWI ETF | 수익증권 | iShs MSCI ACWI ETF | 56 | 67 | 미국 | USD | 19.52 |
| INDUSTRIAL SELECT SECT SPDR | 수익증권 | State Street Bank and Trust Company | 31 | 31 | 미국 | USD | 8.93 |
| VANECK OIL SERVICES | 수익증권 | VanEck Vectors Oil Services ETF | 25 | 25 | 미국 | USD | 7.23 |
| TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR | 수익증권 | Technology Select Sector SPDR Fund | 20 | 24 | 미국 | USD | 6.91 |
| SPDR S&P Insurance ETF | 수익증권 | SPDR S&P Insurance ETF | 19 | 23 | 미국 | USD | 6.61 |
| VanEck Semiconductor ETF | 수익증권 | VanEck Vectors Semiconductor ETF | 17 | 21 | 미국 | USD | 6.09 |
| ALERIAN MLP ETF | 수익증권 | Alerian MLP ETF | 20 | 20 | 미국 | USD | 5.79 |
| ISHARES SELECT DIVIDEND ETF | 수익증권 | iShs Select Dividend ETF | 19 | 19 | 미국 | USD | 5.53 |
| CONSUMER DISCRETIONARY SELT | 수익증권 | Consumer Discretionary Select SECT SPDR | 15 | 17 | 미국 | USD | 5.04 |
| ENERGY SELECT SECTOR SPDR | 수익증권 | Energy select sector SPDR Fund | 15 | 15 | 미국 | USD | 4.40 |

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 | |
| 유주형 | 부장 | 39 | 13 | 2,813 | 1 | 679 | 2115000822 |
| 오남훈 | 본부장 | 47 | 15 | 4,108 | 13 | 25,535 | 2109001266 |
| 김형중 | 대리 | 32 | 10 | 2,481 | - | - | 2120001043 |

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 |
|-----------------|--------|
| 2015.08.21 ~ 현재 | 유주형 |
| 2015.07.29 ~ 현재 | 오남훈 |
| 2022.06.10 ~ 현재 | 김형중 |

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

| | 구 분 | 전기 | | 당기 | | |
|--------------|----------------|------------------|------|------|------|------|
| | | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 | |
| 월드EMP장마(재간접) | 자산운용사 | 0 | 0.14 | 0 | 0.14 | |
| | 판매회사 | 1 | 0.25 | 1 | 0.25 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 | |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 | |
| | 보수합계 | 1 | 0.40 | 1 | 0.40 | |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매, 중개 수수료 | 단순매매·중개수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.02 | 0 | 0.04 |
| | | 합계 | 0 | 0.02 | 0 | 0.05 |
| | | 증권거래세 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

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

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

※ 발행분담금내역 : 해당사항 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

| | | 총보수·비용비율(A) | 매매·중개수수료 비율(B) | 합계(A+B) |
|--------------|----|-------------|----------------|---------|
| 월드EMP장마(재간접) | 전기 | 1.6159 | 0.0792 | 1.6951 |
| | 당기 | 1.6136 | 0.2011 | 1.8147 |

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 |
| 해당사항 없음 | | | | | |

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

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

| | | | | | |
|---------|--|--|--|--|--|
| 해당사항 없음 | | | | | |
|---------|--|--|--|--|--|

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 현금성의 결여가 투자신탁재산 가치의 하락을 초래할 위험이 발생할 수 있습니다. |
| 오퍼레이션 위험 | 해외투자의 경우 국내투자자와 달리 시차에 의한 시장폐장 및 개장시가의 차이로 신탁재산의 평가에 있어 시차가 발생할 수도 있습니다. 또한 복잡한 결제과정 및 현금 운용과정에서 운용적인 위험이 국내투자자보다 더 높습니다. |
| 국가위험 | 이 투자신탁은 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 투자 제한, 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(주식예탁증권 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 거액의 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. |
| 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 분배받을 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 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 | 주식편입비, 종목별 편입비 등의 한도를 규약에 정하고, 한도 내에서의 운용을 원칙으로 하고 있으며, 개별주식종목의 경우 Loss-cut 규정을 두고 있습니다. 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. |
| 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. |
| 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 최소화하기 위하여 사전적 절차확인 및 크로스체크 등의 과정을 두어 오퍼레이션 위험을 최소화 하고 있습니다. |

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

동펀드에서 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

해당 사항 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

해당 사항 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 |
|---------|----|-----|-----|-----|-----|------|-----|
| 해당사항 없음 | | | | | | | |

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

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스월드인베스트EMP장기주택마련증권투자신탁(주식-재간접형)의 자산운용회사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 NH농협은행의 확인을 받아 판매회사인 NH농협은행을 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