

자산운용보고서

마이다스K200인덱스알파증권투자신탁(주식-파생형)(운용)

(운용기간 : 2024년02월14일 ~ 2024년05월13일)

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
마이다스K200인덱스알파증권자투자신탁(주식-파생형)(운용) 마이다스K200인덱스알파증권자투자신탁(주식-파생형)C-F 마이다스K200인덱스알파증권자투자신탁(주식-파생형)C-Pe1 마이다스K200인덱스알파증권자투자신탁(주식-파생형)Cs 마이다스K200인덱스알파증권자투자신탁(주식-파생형)S 마이다스K200인덱스알파증권자투자신탁(주식-파생형)S-P 마이다스K200인덱스알파증권자투자신탁(주식-파생형)S-P2		2등급	D8863 D8878 D8874 D8888 D8886 D8887 D8935	해당사항 없음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식파생형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2022.02.14	
운용기간	2024.02.14 ~ 2024.05.13	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	BNK투자증권, SK증권, 교보증권, 다올투자증권, 하나증권, 하이투자증권, 한국투자증권, 한국포스증권, 현대차증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스	
상품의 특징	이 투자신탁은 국내주식 및 주식관련장내파생상품에 주로 투자하는 마이다스 K200 인덱스 알파 증권 모투자신탁 주식 파생형에 투자하여, 한국거래소가 발표하는 주가지수인 KOSPI200 지수를 추적하면서 제한된 리스크 범위 내에서 검증된 퀀트액티브(액티브펀드) 전략 등을 통해 비교지수 대비 초과 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.			

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
K200인덱스자(주식-파생형)(운용 펀드)	자산 총액 (A)	10,907	9,880	-9.41
	부채 총액 (B)	0	0	-100.00
	순자산총액 (C=A-B)	10,907	9,880	-9.41
	발행 수익증권 총 수 (D)	10,495	9,114	-13.16
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,039.20	1,084.08	7.35
종류(Class)별 기준가격 현황				
K200인덱스자(주식-파생형)C-F	기준가격	1,049.56	1,096.11	7.33
K200인덱스자(주식-파생형)C-Pe1	기준가격	1,162.96	1,228.31	7.32
K200인덱스자(주식-파생형)Cs	기준가격	1,037.92	1,083.82	7.33
K200인덱스자(주식-파생형)S	기준가격	1,178.61	1,231.46	7.32
K200인덱스자(주식-파생형)S-P	기준가격	1,167.62	1,219.95	7.32
K200인덱스자(주식-파생형)S-P2	기준가격	1,178.96	1,231.64	7.32

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
국내주식 및 주식 관련 장내파생상품을 주된 투자대상자산으로 하여, 한국거래소가 발표하는 주가지수인 KOSPI200지수를 추적하면서 제한된 리스크 범위 내에서 검증된 퀀트액티브(액티브펀드) 전략 등을 통해 비교지수 대비 초과 수익을 추구합니다.

2. 위험관리

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

3. 수익구조

이 투자신탁은 국내주식 및 주식관련장내파생상품에 주로 투자하므로, 투자대상 주식 및 관련파생상품의 가격 등락이 투자 손익을 결정하는 주요 인입입니다. 즉, 투자하는 주식의 가격이 상승할 경우 이익이 발생하며, 투자하는 주식의 가격이 하락할 경우 손실이 발생합니다. 한편 투자대상 주식으로부터의 배당 수익, 채권 및 유동성자산 투자분에서 발생하는 이자수익도 투자신탁 수익의 일부를 구성합니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드 수익률은 C-F 클래스 기준 7.33%로 비교지수 대비 3.52%p 높은 수익률을 기록하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

동 기간 KOSPI는 2.93% 상승하였습니다.

2월 KOSPI는 전월말 대비 +5.8% 상승한 2,642pt를 기록하였습니다. 조기 금리 인하 기대 후에도 불구하고 정부의 증시 부양책 기대와 AI 모멘텀을 바탕으로 시장은 상승하였습니다. 미국 1월 고용수는 +35.5만명 증가하여 예상치 +18.7만명을 큰 폭으로 상회하였고, 1월 CPI 역시 예상치를 웃도는 것으로 확인되었습니다. 이처럼 고용 및 물가 지표가 강하게 나오면서 미국 10년물 금리가 4.3%대까지 반등하였으나, 주식시장은 상승세를 지속했는데 이는 정부의 증시 부양책 도입과 AI 모멘텀이 상승 요인으로 작용한 결과였습니다. 정부는 2월 중 기업의 주주 가치 제고를 위해 '기업 밸류업 프로그램' 도입을 예고하며, 기업 스스로가 자사의 자평가 이유를 분석하여 대응 전략을 마련하도록 하였습니다. 이에 투자자들이 저PBR 업종(금융, 자동차, 상사 등)을 집중 매수함에 따라 저PBR주가 주식시장 상승을 이끌었습니다.

3월 KOSPI는 전월말 대비 3.9% 상승한 2746.63pt를 기록하면서 23개월만에 처음으로 2,700선을 회복한 데 이어 21일에는 2,750pt까지 도달하였습니다. 반도체 업종 주가가 강세를 보인 점이 주가 상승 요인으로 작용하였습니다. 3대 메모리 업체 중 하나인 마이크론이 호실적을 발표한 점이 반도체 업종 강세 요인이었습니다. 특히 HBM에 대한 강한 수요가 마이크론 실적을 통해 확인된 점이 긍정적이었습니다. Fed는 3월 FOMC에서 기준금리를 5.25~5.50%로 동결하는 한편, 연내 3회 금리 인하 전망을 유지한 것도 주가 상승에 영향을 주었습니다. 최근 발표된 미국 고용과 물가 지표가 시장 예상치를 상회함에 따라 금리 인하 시점 지연에 대한 우려가 제기되었는데, 이번 FOMC를 통해 이러한 우려가 완화된 점이 주가에 긍정적으로 작용하였습니다.

4월 KOSPI는 전월말 대비 2.0% 하락한 2,692.06pt를 기록하였습니다. 미국 금리 인하 지연 우려와 중동 지정학 리스크가 확대되면서 원/달러 환율이 1,400원에 근접한 것이 하락 요인으로 작용하였습니다. 고용, CPI 등 미국의 3월 경기지표가 대부분 시장 예상치를 웃도는 것으로 확인되면서 Fed의 금리 인하 불확실성이 확대되었습니다. 그 가운데 3월 미국 비농업 일자리 수와 3월 CPI 또한 헤드라인과 근원 각각 전년대비 +3.5%, +3.8% 기록하며 예상치를 상회하였습니다. 3월 미국 소매판매 역시 시장 예상치를 웃돌면서 미국 10년물 금리가 4.6%대로 상승하였습니다. 이란이 이스라엘 전역의 군사설에 대한 대규모 공습을 개시하고, 이후 이스라엘의 보복 공습으로 중동 지정학 리스크가 고조된 점도 주식시장 변동성을 높인 요인이었습니다.

중동 리스크와 Fed 금리 인하 시점 지연 등 주가 하방 리스크가 존재하는 상황입니다. 지지선은 2024년 1월 주가 급락 당시 KOSPI 하방 지지선으로 작용했던 후행 PBR 0.91배 수준인 2,510pt로 예상합니다. Fed의 정책이 금리 인상으로 전환되거나, 전쟁이 5차 중동 전쟁 등으로 확산 된다면 글로벌 금융시장의 펀더멘털을 변화시킬 수 있으나 그 가능성은 낮다고 판단되며 이러한 요인들이 국내 기업 실적 개선이라는 펀더멘털 흐름을 바꾸는 요인은 아닐 것으로 예상합니다.

5월 FOMC에서 Fed는 연내 금리 인하 단행 시점에 대해 신중한 태도를 보일 전망입니다. 5월 FOMC에 앞서 발표된 미국 경기지표 대부분 시장 예상치를 상회하며 미국의 견조한 경기 모습을 보여 주었습니다. 파월 의장도 연설에서 최근 발표된 데이터들은 인플레이션이 목표치인 2%에 도달하는 데 확신을 주지 못하고 있다며 금리 인하 단행이 지연될 수 있음을 시사하였습니다.

최근 원/달러 환율이 1,400원에 근접했으나 한국의 경상 수지, 무역 수지 등을 감안하면 한국 내적 요인에 의한 원/달러 환율 추가 약세 요인은 크지 않습니다. 이에 더해 수출 호조가 지속되고 있다는 점에서 과거 1,400원을 돌파했던 2022년 9월과는 차이가 있습니다. 해외 투자 등의 확대로 강세 폭도 제한되었지만, 1,400원 이상의 환율은 역사적으로도 높은 수준이란 점에서 환차익 매력이 부각될 수 있습니다.

현재 환율 상황은 '달러 강세-여타 통화 약세' 상황입니다. 한국 원화도 당분간은 계속 약세 흐름을 보일 확률이 크기에 원화 약세 수혜를 받을 수 있는 수출 분야가 긍정적이라고 보입니다. 수출 분야 중 물량 확대와 환율 효과를 동시에 기대할 수 있는 업종은 비철금속, 방산, 조선 업종입니다. K-밸류업 관련 자동차, 금융, 지주 업종도 여전히 상승 가능성이 높다고 판단하여 관심을 두고 운용할 계획입니다.

향후 동 펀드는 주식 비중을 100% 수준으로 유지하면서 적극적인 초과수익 전략을 지속 적용하고자 합니다. 이벤트-드리브, 페어트레이딩, 선물 트레이딩, IPO, 불록딜, 펀더멘탈 롱/숏 등의 멀티 스트래티지 전략을 적극적으로 구사할 계획이며, 이외에도 다양한 수익 창출 기회를 활용하여 펀드 성과를 제고하겠습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %, %p)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
K200인덱스자(주식-파생형)(운용펀드)	7.35	21.22	16.06	21.66
(비교지수 대비 성과)	(3.54)	(6.47)	(6.62)	(7.02)
종류(Class)별 현황				
K200인덱스자(주식-파생형)C-F	7.33	21.18	16.00	21.58
(비교지수 대비 성과)	(3.52)	(6.43)	(6.56)	(6.94)

K200인덱스자(주식-파생형)C-Pe1 (비교지수 대비 성과)	7.32 (3.51)	21.15 (6.40)	15.97 (6.53)	21.54 (6.90)
K200인덱스자(주식-파생형)Cs (비교지수 대비 성과)	7.33 (3.52)	21.19 (6.44)	16.01 (6.57)	21.59 (6.95)
K200인덱스자(주식-파생형)S (비교지수 대비 성과)	7.32 (3.51)	21.15 (6.40)	15.95 (6.51)	21.51 (6.87)
K200인덱스자(주식-파생형)S-P (비교지수 대비 성과)	7.32 (3.51)	21.15 (6.40)	15.95 (6.51)	21.51 (6.87)
K200인덱스자(주식-파생형)S-P2 (비교지수 대비 성과)	7.32 (3.51)	21.15 (6.40)	15.96 (6.52)	21.52 (6.88)
비교지수(벤치마크)	3.81	14.75	9.44	14.64

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI200 X 100%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
K200인덱스자(주식-파생형)(운용펀드) (비교지수 대비 성과)	21.66 (7.02)	17.21 (9.83)	- -	- -
종류(Class)별 현황				
K200인덱스자(주식-파생형)C-F (비교지수 대비 성과)	21.58 (6.94)	17.04 (9.66)	- -	- -
K200인덱스자(주식-파생형)C-Pe1 (비교지수 대비 성과)	21.54 (6.90)	- -	- -	- -
K200인덱스자(주식-파생형)Cs (비교지수 대비 성과)	21.59 (6.95)	17.07 (9.69)	- -	- -
K200인덱스자(주식-파생형)S (비교지수 대비 성과)	21.51 (6.87)	- -	- -	- -
K200인덱스자(주식-파생형)S-P (비교지수 대비 성과)	21.51 (6.87)	- -	- -	- -
K200인덱스자(주식-파생형)S-P2 (비교지수 대비 성과)	21.52 (6.88)	- -	- -	- -
비교지수(벤치마크)	14.64	7.38	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI200 X 100%

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

▶ 추적오차

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
추적오차	3.21	2.78	2.09

주) 추적오차란 일정기간 동안 인덱스펀드가 추종하는 특정 비교지수의 변동을 얼마나 충실히 따라갔는지를 보여주는 지표로서, 비교지수 수익률 대비 해당 인덱스펀드의 일간 수익률 차이의 표준편차로 기재합니다. 추적오차의 수치가 적을수록 해당 기간 동안 인덱스펀드가 비교지수와 유사하게 움직였음을 의미합니다.

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	1,125.95	0.00	0.00	0.47	117.66	0.00	0.00	0.00	0.00	6.50	2.27	1,252.85
당기	670.11	0.00	0.00	0.21	64.06	0.00	0.00	0.00	0.00	6.19	0.78	741.36

3. 자산현황

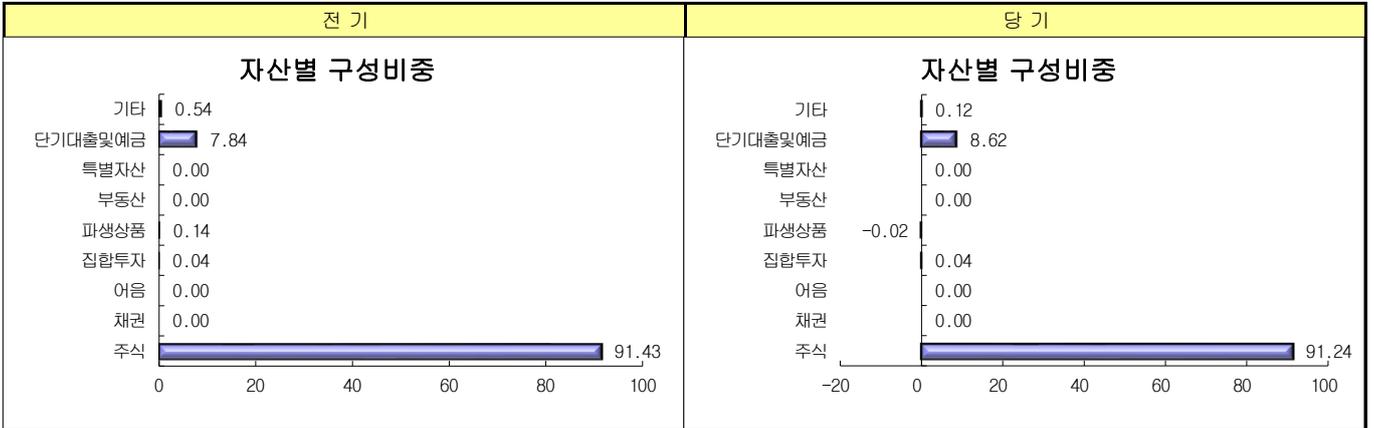
▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	9,015	0	0	4	-2	0	0	0	0	851	12	9,880
(1.00)	(91.24)	(0.00)	(0.00)	(0.04)	-(0.02)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(8.62)	(0.12)	(100.00)
합계	9,015	0	0	4	-2	0	0	0	0	851	12	9,880

* () : 구성 비중

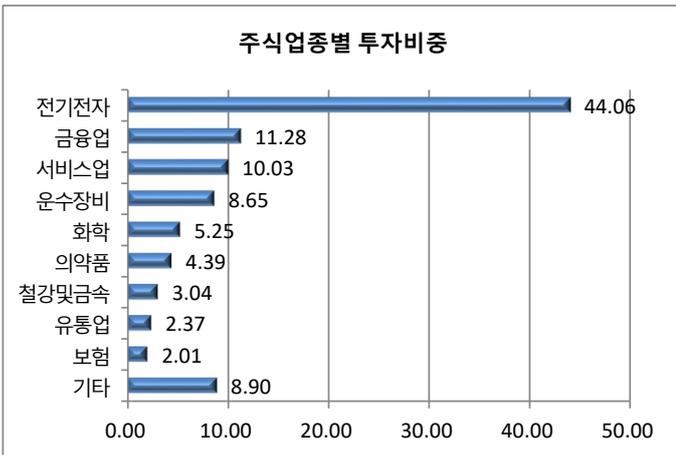
주) 위 자산구성현황의 자산총액에는 채권담보 및 미수입금 평가액을 포함하지 않습니다



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	44.06	6	의약품	4.39
2	금융업	11.28	7	철강및금속	3.04
3	서비스업	10.03	8	유통업	2.37
4	운수장비	8.65	9	보험	2.01
5	화학	5.25	10	기타	8.90



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	26.62	6	주식	셀트리온	2.27
2	단기상품	은대	8.62	7	주식	기아	2.05
3	주식	SK하이닉스	7.42	8	주식	KB금융	2.01
4	주식	HD현대마린솔루션	3.39	9	주식	POSCO홀딩스	1.94
5	주식	현대차	2.46	10	주식	NAVER	1.77

※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
삼성전자	33,547	2,630	26.62	대한민국	KRW	전기전자	
SK하이닉스	3,987	733	7.42	대한민국	KRW	전기전자	
HD현대마린솔루션	1,729	334	3.39	대한민국	KRW	서비스업	
현대차	992	243	2.46	대한민국	KRW	운수장비	
셀트리온	1,177	225	2.27	대한민국	KRW	의약품	
기아	1,772	203	2.05	대한민국	KRW	운수장비	
KB금융	2,439	199	2.01	대한민국	KRW	금융업	
POSCO홀딩스	481	192	1.94	대한민국	KRW	철강및금속	
NAVER	947	175	1.77	대한민국	KRW	서비스업	

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	신한은행	2022-02-14	851	2.99		대한민국	KRW

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	본부장	54	14	734	7	981	2109000621
김재현	대리	33	-	-	-	-	2120001124

주1) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함.

주2) 펀드 개수 및 운용규모는 해당 투자운용인력이 책임투자운용인력으로써 운용하는 펀드를 대상으로 산정됨.

※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
2022.02.14 ~ 현재	이천주
2023.12.05 ~ 현재	김재현

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

K200인덱스자(주식-파생형)(운용펀드)	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	2	0.02	4	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	1	0.01
		합계	2	0.02	5	0.05
	증권거래세	1	0.01	1	0.01	
	K200인덱스자(주식-파생형)C-F	자산운용사	0	0.01	0	0.00
		판매회사	0	0.01	0	0.00
펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00	
보수합계		1	0.02	1	0.02	
기타비용**		0	0.00	0	0.00	
매매, 중개 수수료		단순매매.중개수수료	1	0.02	2	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
		합계	1	0.02	2	0.05
증권거래세		0	0.01	1	0.01	
K200인덱스자(주식-파생형)C-Pe1	자산운용사	0	0.00	0	0.00	
	판매회사	0	0.03	0	0.03	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.03	0	0.03	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
		합계	0	0.02	0	0.05
	증권거래세	0	0.01	0	0.01	
K200인덱스자(주식-파생형)Cs	자산운용사	0	0.01	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	1	0.02	1	0.01	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.02	2	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
		합계	1	0.02	2	0.05
	증권거래세	0	0.01	1	0.01	
K200인덱스자(주식-파생형)S	자산운용사	0	0.00	0	0.00	
	판매회사	0	0.02	0	0.02	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.03	0	0.03	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.02	0	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
		합계	0	0.02	0	0.05
	증권거래세	0	0.01	0	0.01	
K200인덱스자(주식-파생형)S-P	자산운용사	0	0.01	0	0.00	
	판매회사	0	0.02	0	0.02	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.03	0	0.03	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	0	0.02	0	0.04	

	매매, 중개 수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01	
		합계	0	0.02	0	0.05	
		증권거래세	0	0.01	0	0.01	
K200인덱스자(주식-파생형)S-P2	자산운용사		0	0.01	0	0.00	
	판매회사		0	0.02	0	0.02	
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00	
	보수합계		0	0.03	0	0.03	
	기타비용**		0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매·중개수수료		0	0.02	0	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료		0	0.00	0	0.01
		합계		0	0.02	0	0.05
		증권거래세		0	0.01	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.

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

※ 발행분담금내역 : 59,870원

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

		총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
K200인덱스자(주식-파생형)(운용펀드)	전기	0.0007	0.075	0.0757
	당기	0.0091	0.1841	0.1932
종류(Class)별 현황				
K200인덱스자(주식-파생형)C-F	전기	0.0731	0.0755	0.1486
	당기	0.0812	0.1824	0.2636
K200인덱스자(주식-파생형)C-Pe1	전기	0.1156	0.0745	0.1901
	당기	0.1276	0.1854	0.313
K200인덱스자(주식-파생형)Cs	전기	0.0631	0.0745	0.1376
	당기	0.0717	0.1854	0.2571
K200인덱스자(주식-파생형)S	전기	0.1303	0.0759	0.2062
	당기	0.1379	0.2081	0.346
K200인덱스자(주식-파생형)S-P	전기	0.132	0.0765	0.2085
	당기	0.1407	0.1866	0.3273
K200인덱스자(주식-파생형)S-P2	전기	0.122	0.0746	0.1966
	당기	0.1289	0.1861	0.315

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
24,175	1,048	17,540	618	5.70	23.12

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

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

K200인덱스(주식-파생형)(모펀드)

2023년08월14일 ~ 2023년11월13일	2023년11월14일 ~ 2024년02월13일	2024년02월14일 ~ 2024년05월13일
1.48	4.24	5.70

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, 금리 변동 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 자본이득이 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.
지수추적오차 (Tracking Error) 위험	이 투자신탁이 추종하는 비교지수 수익률과의 수익률 괴리 폭이 확대될 수 있으며 지수 구성종목 변경에 따른 매매시 시장 충격, 상/하한가, 거래정지 등으로 인한 미체결, 당사 활용 모델의 지수추적 괴리 및 환율 변동 등으로 인해 해당 비교지수를 추종하지 못할 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. 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 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.
추적오차 위험	추적오차가 연 4% 이하가 되도록 관리 추구하며, 산출시 미수배당 발생일 제외 기법 등을 활용합니다. 또한, 실시간 모니터링을 통해 추적오차 수치를 관리하며 추적오차 한도를 설정하여 한도 도달시 한도 이내가 되도록 리밸런싱을 실시합니다.
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
마이더스K200인덱스알파증권자투자신탁(주식-파생형)Cs	의무투자	2022-02-14	200	-	-	200	11.40%
마이더스K200인덱스알파증권자투자신탁(주식-파생형)Cs	추가투자	2022-02-14	4,800	-	-	5,000	11.40%

마이더스K200인덱스알파증권자투자 신탁(주식-파생형)Cs	추가투자 (재투자)	2024-02-14	1	-	-	5,001	8.81%
------------------------------------	---------------	------------	---	---	---	-------	-------

- 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 마이더스K200인덱스알파증권자투자신탁(주식-파생형)(운용)의 자산운용회사인 마이더스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 신한은행의 확인을 받아 판매회사인 BNK투자증권, SK증권, 교보증권, 다올투자증권, 하나증권, 하이투자증권, 한국투자증권, 한국포스증권, 현대차증권을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 마이더스에셋자산운용(주)
금융투자협회

<http://www.midasasset.com/>
<http://dis.kofia.or.kr>

02-3787-3500