

자산운용보고서

마이다스 단기국공채 공모주 증권 투자신탁 제1호(채권혼합)(운용)

(운용기간 : 2024년11월24일 ~ 2025년02월23일)

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 회전율
 - ▶ 최근 3분기 매매회전율 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
마이다스 단기국공채 공모주 증권 투자신탁 제1호(채권혼합)(운용) 마이다스 단기국공채 공모주 증권 투자신탁 제1호(채권혼합)A 마이다스 단기국공채 공모주 증권 투자신탁 제1호(채권혼합)Ae 마이다스 단기국공채 공모주 증권 투자신탁 제1호(채권혼합)C 마이다스 단기국공채 공모주 증권 투자신탁 제1호(채권혼합)C-P1 마이다스 단기국공채 공모주 증권 투자신탁 제1호(채권혼합)C-P2 마이다스 단기국공채 공모주 증권 투자신탁 제1호(채권혼합)C-Pe1 마이다스 단기국공채 공모주 증권 투자신탁 제1호(채권혼합)C-Pe2 마이다스 단기국공채 공모주 증권 투자신탁 제1호(채권혼합)CG 마이다스 단기국공채 공모주 증권 투자신탁 제1호(채권혼합)Ce		5등급	AX668 AX669 AX670 AX671 BU378 B8572 BU379 BU380 BP348 AX672	해당하지 않음
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(혼합채권형), 개방형, 추가형, 종류형	최초설정일	2014.11.24	
운용기간	2024.11.24 ~ 2025.02.23	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음	
투자소득의 과세	<집합투자기구> 집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다. <수익자에 대한 과세: 원천징수 원칙> 거주자 개인이 받는 투자신탁의 과세이익에 대해서는 15.4%(소득세 14%, 지방소득세 1.4%)의 세율로 원천징수 됩니다. 이러한 소득은 개인의 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 2천만원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무 종결되 나, 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 2천만원을 초과하는 경우에는 유형별 소득을 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩 니다. 자세한 사항은 투자설명서 제2부 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다. <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	NH투자증권, 기업은행, 미래에셋증권, 삼성증권, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 키움증권, 하나은행, 한국투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스	
상품의 특징	투자신탁재산의 90% 이하를 국채, 통화안정증권, 우량 회사채 등의 채권에 주로 투자하며, 듀레이션을 1년 내외 수준으로 하여 금리 상승 시 자본손실의 최소화를 추구합니다. 투자신탁재산의 30% 이하를 공모주에 주로 투자하며 실권주, 블록 딜 등에도 선별적으로 투자할 수 있습니다.			

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
단기국공채공모주1(채혼)(운용)	자산 총액 (A)	23,715.03	23,099.14	-2.60
	부채 총액 (B)	25.35	3.64	-85.65
	순자산총액 (C=A-B)	23,689.68	23,095.50	-2.51
	발행 수익증권 총 수 (D)	19,638.08	19,746.47	0.55
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,206.31	1,169.60	1.07
종류(Class)별 기준가격 현황				
단기국공채공모주1(채혼)A	기준가격	1,166.62	1,136.92	0.90
단기국공채공모주1(채혼)Ae	기준가격	1,168.80	1,137.51	0.94
단기국공채공모주1(채혼)C	기준가격	1,163.61	1,136.11	0.83
단기국공채공모주1(채혼)C-P1	기준가격	1,114.62	1,086.53	0.89
단기국공채공모주1(채혼)C-P2	기준가격	1,164.06	1,134.43	0.90
단기국공채공모주1(채혼)C-Pe1	기준가격	1,114.29	1,084.71	0.94
단기국공채공모주1(채혼)C-Pe2	기준가격	1,161.82	1,130.77	0.94
단기국공채공모주1(채혼)CG	기준가격	1,115.45	1,087.59	0.88
단기국공채공모주1(채혼)Ce	기준가격	1,167.19	1,137.06	0.91

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 투자신탁재산의 90% 이하를 국채, 통화안정증권, 우량 회사채 등의 채권에 주로 투자합니다. 또한 투자신탁재산의 30% 이하의 범위에서 공모주 등 국내 주식에 투자하여 운용할 계획입니다. 각 부문의 운용 전략은 다음과 같습니다.

채권 투자전략

- 이 투자신탁은 투자신탁재산의 대부분을 국채, 통안채, 공사채, 지방채 등의 국공채에 투자하며 우량 회사채에도 선별적으로 투자할 계획입니다.
- 듀레이션을 1년 내외 수준으로 하여 금리 상승시 자본손실 최소화를 추구합니다.

주식 투자전략

- 투자신탁재산의 30% 이하에서 공모주에 주로 투자하며, 실권주, 블록딜 등에도 선별적으로 투자할 수 있습니다.
- 철저한 가치평가 중심의 공모주 투자로 투자대상 종목을 선정하며, 펀드매니저의 기업탐방 및 대내외 리서치 기관을 활용한 철저한 기업분석에 따른 가치평가를 통해 투자수익을 추구합니다.

2. 위험관리

이 투자신탁은 주식 및 채권 에 투자하는 혼합채권 형 투자신탁으로 주식 및 채권 관련 파생상품의 가격변동에 의한 손실 위험에 노출됩니다. 개별 주식 및 채권, 파생상품의 가격 변동으로 인한 위험을 제한하기 위하여 동일 종목 투자한도 및 파생상품에 대한 투자한도를 두고 있습니다.

3. 수익구조

이 투자신탁은 투자신탁재산의 대부분을 채권 및 주식에 투자하는 증권투자신탁으로서 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 A클래스 기준 0.90%로 비교지수 대비 -0.34%p 낮은 성과를 기록하였습니다.

펀드는 12월에는 수요예측에 참여한 총 2개의 기업이(벡트, 파인메딕스) 동월 중 상장하여 당일 매도 완료하였습니다. 벡트(+144.18%), 파인메딕스(+150.51%)의 매도가는 공모가를 큰 폭으로 상회하여 펀드 성과에 긍정적으로 기여하였습니다.

1월에는 수요예측에 참여한 총 2개의 기업 중 (미트박스글로벌,아스테라시스) 미트박스글로벌은 동월 중 상장하여 당일 매도 완료하였습니다.(확약종목인 아스테라시스를 제외) 그러나 미트박스 글로벌은 공모가를 소폭 하회하여 펀드 성과에 부정적으로 작용하였습니다.

2월에는 수요예측에 참여한 총 8개의 기업이 (삼양앤씨캠, 아이지넷, 피아이넷, LG CNS, 아이에스티이, 동방메디컬, 모티브링크, 위너스, 엘케이캠) 동월 중 상장하여 당일 매도 완료하였습니다. 삼양앤씨캠(+39.00%), 아이에스티이(+48.86%), 동방메디컬(+40.29%), 모티브링크(+158.67%), 위너스(+175.88%), 엘케이캠(206.19%) 의 매도가는 공모가를 큰 폭으로 상회하여 펀드 성과에 긍정적으로 기여하였습니다.반면 아이지넷,피아이넷, LGCNS는 공모가를 하회하여 펀드 성과에 부정적으로 작용하였습니다

▶ 투자환경 및 운용 계획

<주식>

2월 국내 증시는 트럼프의 관세 무역분쟁 국면이 이어지고, 미국 시장이 크게 조정을 받는 등 글로벌 증시 불확실성이 확대됨과 동시에, 국내는 뚜렷한 주도 섹터 없이, 방산, 조선, 엔터, 2차전지 등의 섹터로 돌아가며 수급이 풀리는 순환매 장세를 보였습니다. 공모주 시장은 다시금 활기를 찾으며, 신규 상장 기업들이 상장일 강한 모습을 보였고, 기존 신규 상장 기업들도 더불어 주목을 받으며 긍정적인 한 해를 예고하고 있습니다.

2월은 총 8개 기업이 수요예측을 진행하였으며, 3개 기업이 IPO 심사청구를 접수하며 견조한 흐름세를 보였습니다. 유가증권시장에는 2조원 대어 서울보증보험이 수요예측을 진행하였고, 240대1을 상회하는 경쟁률을 보이며 준수한 성적을 받았습니다. 2월 신규 상장 11개 종목 중 8개 종목이 상장일 강세를 보이며, 불확실성이 확대된 시장에서 공모주가 대안으로 부각되며 관심이 집중되고 있습니다.

<채권>

동 기간 국내 채권 금리는 대체적으로 하락하는 양상을 보였습니다.12월 국고 금리는 상승 마감하였습니다. (국고 3년 2.595%, -0.016%p / 국고 10년 2.871%, +0.111%p) 비상계엄과 탄핵 등 국내 정치적 불확실성이 확대되며 원화가 약세 흐름을 보이는 가운데, 25년 국채 순발행 증가와 조 기 추경 가능성 등이 수급 부담으로 작용하며 국고 금리는 상승하였습니다. 미 연준이 12월 연준금리를 4.25~4.5%로 0.25%p 인하하였으나, 점도 표를 통해 25년 금리 인하 전망을 2회로 하향 조정한 점 역시 약세 요인으로 작용하였습니다.

1월 국고 금리는 하락 마감하였습니다. (국고 3년 2.570%, -0.025%p / 국고10년 2.857%, -0.014%p) 연초 기관들의 자금집행 재개와 기준금리 인하 기대감 등이 국고 금리 강세 요인으로 작용하였습니다. 한국은행 금통위는 1월 기준금리를 3.0%로 동결하였습니다. 그러나 금통위원 1인이 금리인하 소수 의견을 내었으며, 금통위원 전원이 3개월 내 인하가 가능하다는 포워드 가이드언스를 제시하였습니다.

2월 국고 금리는 하락 마감하였습니다. (국고 3년 2.560%, -0.010%p / 국고10년 2.700%, -0.157%p) 한국은행 금통위는 기준금리를 2.75%로 만장일치 인하(25bp)하였습니다. 연간 물가전망은 1.9%로 유지하였으나, 성장전망은 1.5%로 하향 조정(0.4%p)하였습니다. 모든 금통위원은 현재 국내 경기가 인하 사이클에 있다는 점에 동의하며, 추가 금리 인하를 시사했습니다. 또한, 미국 경제 지표가 관세 정책 등으로 둔화 흐름을 보이며, 국고 금리는 장기물 위주로 하락했습니다.

3월 국고 금리는 하락을 전망합니다. 1월 국내 전산업 생산은 생산, 소비, 투자 부진으로 전월 대비 -2.7%를 기록했으며, 1, 2월 수출도 전년 대비 -4.7%로 부진하여 국고 금리에 하락 압력이 클 것으로 예상됩니다. 크레딧은 강보합세를 보일 전망입니다. 기준금리 인하 기대감으로 채권 수요는 높으나, 국고채 역마진 장기화로 우량 크레딧에 대한 캐리 수요는 지속될 것으로 전망합니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %, %p)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
단기국공채공모주1(채훈)(운용)	1.07	2.06	2.70	4.64
(비교지수 대비 성과)	(-0.17)	(0.29)	(-0.26)	(0.63)
종류(Class)별 현황				
단기국공채공모주1(채훈)A (비교지수 대비 성과)	0.90 (-0.34)	1.71 (-0.06)	2.17 (-0.79)	3.92 (-0.09)
단기국공채공모주1(채훈)Ae (비교지수 대비 성과)	0.94 (-0.30)	1.80 (0.03)	2.31 (-0.65)	4.11 (0.10)
단기국공채공모주1(채훈)C (비교지수 대비 성과)	0.83 (-0.41)	1.58 (-0.19)	1.97 (-0.99)	3.66 (-0.35)
단기국공채공모주1(채훈)C-P1 (비교지수 대비 성과)	0.89 (-0.35)	1.69 (-0.08)	2.14 (-0.82)	3.89 (-0.12)
단기국공채공모주1(채훈)C-P2 (비교지수 대비 성과)	0.90 (-0.34)	1.71 (-0.06)	2.17 (-0.79)	3.92 (-0.09)
단기국공채공모주1(채훈)C-Pe1 (비교지수 대비 성과)	0.94 (-0.30)	1.78 (0.01)	2.28 (-0.68)	4.08 (0.07)
단기국공채공모주1(채훈)C-Pe2 (비교지수 대비 성과)	0.94 (-0.30)	1.80 (0.03)	2.30 (-0.66)	4.10 (0.09)
단기국공채공모주1(채훈)CG (비교지수 대비 성과)	0.88 (-0.36)	1.67 (-0.10)	2.12 (-0.84)	3.85 (-0.16)
단기국공채공모주1(채훈)Ce (비교지수 대비 성과)	0.91 (-0.33)	1.73 (-0.04)	2.21 (-0.75)	3.97 (-0.04)
비교지수(벤치마크)	1.24	1.77	2.96	4.01

주) 비교지수(벤치마크) : 국공채 1년-1년6개월 X 90% + KOSPI X 5% + CALL X 5%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
단기국공채공모주1(채훈)(운용)	4.64	10.53	11.65	21.67
(비교지수 대비 성과)	(0.63)	(1.86)	(1.88)	(8.49)
종류(Class)별 현황				
단기국공채공모주1(채훈)A (비교지수 대비 성과)	3.92 (-0.09)	9.03 (0.36)	9.38 (-0.39)	17.58 (4.40)
단기국공채공모주1(채훈)Ae (비교지수 대비 성과)	4.11 (0.10)	9.42 (0.75)	9.97 (0.20)	18.64 (5.46)
단기국공채공모주1(채훈)C (비교지수 대비 성과)	3.66 (-0.35)	8.49 (-0.18)	8.57 (-1.20)	16.12 (2.94)
단기국공채공모주1(채훈)C-P1 (비교지수 대비 성과)	3.89 (-0.12)	8.95 (0.28)	9.26 (-0.51)	- -
단기국공채공모주1(채훈)C-P2 (비교지수 대비 성과)	3.92 (-0.09)	9.03 (0.36)	9.38 (-0.39)	17.58 (4.40)
단기국공채공모주1(채훈)C-Pe1 (비교지수 대비 성과)	4.08 (0.07)	9.36 (0.69)	9.87 (0.10)	- -
단기국공채공모주1(채훈)C-Pe2 (비교지수 대비 성과)	4.10 (0.09)	9.41 (0.74)	9.95 (0.18)	18.61 (5.43)
단기국공채공모주1(채훈)CG (비교지수 대비 성과)	3.85 (-0.16)	8.89 (0.22)	9.17 (-0.60)	- -
단기국공채공모주1(채훈)Ce	3.97	9.14	9.54	17.87

(비교지수 대비 성과)	(-0.04)	(0.47)	(-0.23)	(4.69)
비교지수(벤치마크)	4.01	8.67	9.77	13.18

주) 비교지수(벤치마크) : 국공채 1년-1년6개월 X 90% + KOSPI X 5% + CALL X 5%

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

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	11.45	183.65	0.00	26.55	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	25.05	-0.21	246.49
당 기	17.37	192.45	0.00	25.35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	15.01	-0.26	249.92

3. 자산현황

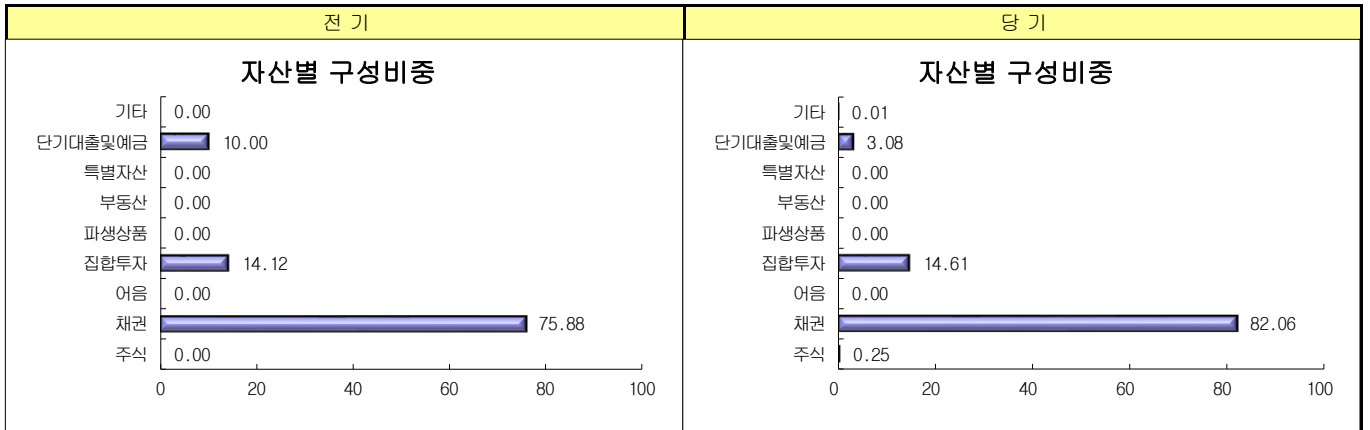
▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	58	18,954	0	3,374	0	0	0	0	0	712	1	23,099
(1.00)	(0.25)	(82.06)	(0.00)	(14.61)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.08)	(0.01)	(100.00)
합 계	58	18,954	0	3,374	0	0	0	0	0	712	1	23,099

* () : 구성 비중

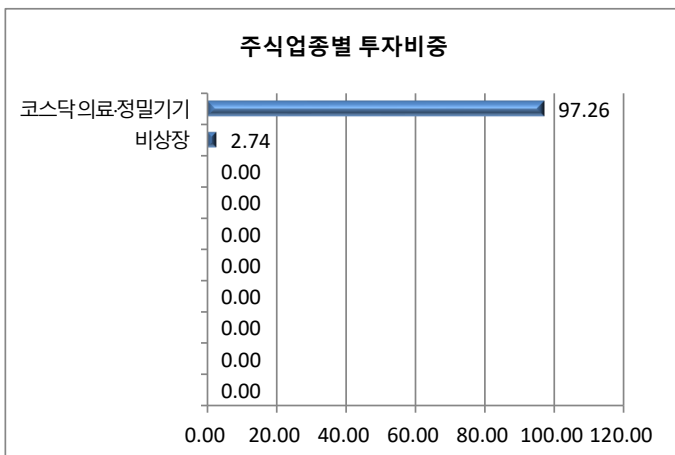
주) 위 자산구성현황의 자산총액에는 채권담보 및 미수입금 평가액을 포함하지 않습니다



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	코스닥 의료·정밀기기	97.26	6		
2	비상장	2.74	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	통안03200-2607-02	43.80	6	단기상품	은대	3.08
2	채권	국고02875-2609(24-9)	17.60	7	주식	아스테라시스	0.24
3	채권	국고02875-2712(24-12)	17.54	8	주식	엘케이캠공모(보)	0.01
4	집합투자증권	KODEX 단기채권	14.61	9	주식	위너스공모(보)	0.00
5	채권	국고03875-2612(23-10)	3.12	10			

*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
아스테라시스	6,607	56	0.24	대한민국	KRW	코스닥 의료·정밀기기	
엘케이캠공모(보)	56	1	0.01	대한민국	KRW	기타	
위너스공모(보)	47	0	0.00	대한민국	KRW	기타	

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
통안03200-2607-02	10,000	10,117	대한민국	KRW	2024-07-02	2026-07-02		RF	43.80
국고02875-2609(24-9)	4,000	4,065	대한민국	KRW	2024-09-10	2026-09-10		RF	17.60
국고02875-2712(24-12)	4,000	4,052	대한민국	KRW	2024-12-10	2027-12-10		RF	17.54
국고03875-2612(23-10)	700	720	대한민국	KRW	2023-12-10	2026-12-10		RF	3.12

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

▶ 집합투자증권

(단위: 백만원, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
KODEX 단기채권	수익증권	삼성자산운용(ETF)	3,348	3,374	대한민국	KRW	14.61

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	신한은행	2014-11-24	712	2.53		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	
김예리	부장	43	19	7,406	3	2,076	2109001471
김민수	부장	42	9	12,600	-	-	2111000836

박미나	차장	36	-	-	-	-	2119001058
-----	----	----	---	---	---	---	------------

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
2018.03.16 ~ 현재 2021.07.16 ~ 현재 2021.07.16 ~ 현재 2022.10.14 ~ 2022.11.28 2022.05.06 ~ 2022.05.06	김민수 김예리 박미나 김기태 김연우

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

	구 분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
단기국공채공모주1(채훈)(운용)	자산운용사	-	-	-	-
	판매회사	-	-	-	-
	펀드재산보관회사(신탁업자)	-	-	-	-
	일반사무관리회사	-	-	-	-
	보수합계	-	-	-	-
	기타비용**	0.21	0.00	0.26	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.76	0.00	2.49
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.11	0.00	0.14
		합계	0.88	0.00	2.63
단기국공채공모주1(채훈)A	증권거래세	0.30	0.00	0.31	0.00
	자산운용사	2.29	0.08	2.14	0.08
	판매회사	2.68	0.09	2.50	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.15	0.01	0.14	0.01
	일반사무관리회사	0.11	0.00	0.11	0.00
	보수합계	5.24	0.17	4.89	0.17
	기타비용**	0.04	0.00	0.05	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.09	0.00	0.30
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.01	0.00	0.02
		합계	0.10	0.00	0.32
	증권거래세	0.03	0.00	0.04	0.00
단기국공채공모주1(채훈)Ae	자산운용사	0.60	0.08	0.49	0.08
	판매회사	0.34	0.04	0.28	0.04
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.04	0.01	0.03	0.01
	일반사무관리회사	0.03	0.00	0.02	0.00
	보수합계	1.01	0.13	0.83	0.13
	기타비용**	0.01	0.00	0.01	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.02	0.00	0.07
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00
		합계	0.03	0.00	0.07
	증권거래세	0.01	0.00	0.01	0.00
	자산운용사	3.06	0.08	2.03	0.08
	판매회사	6.12	0.15	4.06	0.15

단기국공채공모주1(채훈)C	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.20	0.01	0.14	0.01
	일반사무관리회사		0.15	0.00	0.10	0.00
	보수합계		9.54	0.24	6.33	0.24
	기타비용**		0.06	0.00	0.04	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.12	0.00	0.29	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.02	0.00	0.02	0.00
		합계	0.14	0.00	0.30	0.01
	증권거래세		0.05	0.00	0.04	0.00
단기국공채공모주1(채훈)C-P1	자산운용사		0.01	0.07	0.01	0.07
	판매회사		0.01	0.10	0.01	0.10
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.00	0.00	0.00	0.00
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.01	0.18	0.01	0.18
	기타비용**		-	0.00	-	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.00	0.00	0.00	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	0.00	-	0.00
합계		0.00	0.00	0.00	0.01	
증권거래세		-	0.00	-	0.00	
단기국공채공모주1(채훈)C-P2	자산운용사		2.97	0.08	2.87	0.08
	판매회사		3.47	0.09	3.35	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.20	0.01	0.19	0.01
	일반사무관리회사		0.15	0.00	0.14	0.00
	보수합계		6.79	0.17	6.56	0.17
	기타비용**		0.05	0.00	0.06	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.12	0.00	0.40	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.02	0.00	0.02	0.00
합계		0.13	0.00	0.43	0.01	
증권거래세		0.05	0.00	0.05	0.00	
단기국공채공모주1(채훈)C-Pe1	자산운용사		0.34	0.08	0.33	0.08
	판매회사		0.22	0.05	0.22	0.05
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.02	0.01	0.02	0.01
	일반사무관리회사		0.02	0.00	0.02	0.00
	보수합계		0.60	0.13	0.59	0.13
	기타비용**		0.01	0.00	0.01	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.01	0.00	0.05	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
합계		0.02	0.00	0.05	0.01	
증권거래세		0.01	0.00	0.01	0.00	
단기국공채공모주1(채훈)C-Pe2	자산운용사		8.74	0.08	8.43	0.08
	판매회사		5.10	0.04	4.92	0.04
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.58	0.01	0.56	0.01
	일반사무관리회사		0.44	0.00	0.42	0.00
	보수합계		14.86	0.13	14.33	0.13
	기타비용**		0.16	0.00	0.19	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.35	0.00	1.18	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.05	0.00	0.07	0.00
합계		0.40	0.00	1.25	0.01	
증권거래세		0.13	0.00	0.15	0.00	
단기국공채공모주1(채훈)CG	자산운용사		0.03	0.08	0.03	0.08
	판매회사		0.04	0.11	0.04	0.11
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.00	0.00	0.00	0.00
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.06	0.19	0.07	0.19
	기타비용**		0.00	0.00	0.00	0.00
		단순매매.중개수수료	0.00	0.00	0.00	0.01

	매매, 중개 수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.00	0.00	0.00	0.01
		증권거래세	0.00	0.00	0.00	0.00
단기국공채공모주1(채훈)Ce		자산운용사	1.29	0.08	1.30	0.08
		판매회사	1.29	0.08	1.30	0.08
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0.09	0.01	0.09	0.01
		일반사무관리회사	0.06	0.00	0.06	0.00
		보수합계	2.73	0.16	2.74	0.16
		기타비용**	0.02	0.00	0.03	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0.05	0.00	0.20	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.01	0.00	0.01	0.00
		합계	0.06	0.00	0.21	0.01
		증권거래세	0.02	0.00	0.02	0.00

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 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)
단기국공채공모주1(채훈)(운용)	전기	0.0032	0.0136	0.0168
	당기	0.0044	0.0447	0.0491
종류(Class)별 현황				
단기국공채공모주1(채훈)A	전기	0.6902	0.0135	0.7037
	당기	0.6916	0.0445	0.7361
단기국공채공모주1(채훈)Ae	전기	0.51	0.0134	0.5234
	당기	0.5112	0.042	0.5532
단기국공채공모주1(채훈)C	전기	0.9406	0.0136	0.9542
	당기	0.9416	0.0448	0.9864
단기국공채공모주1(채훈)C-P1	전기	0.726	0.0136	0.7396
	당기	0.7262	0.0444	0.7706
단기국공채공모주1(채훈)C-P2	전기	0.6902	0.0135	0.7037
	당기	0.6916	0.0446	0.7362
단기국공채공모주1(채훈)C-Pe1	전기	0.5396	0.0136	0.5532
	당기	0.5409	0.0433	0.5842
단기국공채공모주1(채훈)C-Pe2	전기	0.5153	0.0136	0.5289
	당기	0.5166	0.0445	0.5611
단기국공채공모주1(채훈)CG	전기	0.7559	0.0136	0.7695
	당기	0.7576	0.0444	0.802
단기국공채공모주1(채훈)Ce	전기	0.6402	0.0135	0.6537
	당기	0.6415	0.0486	0.6901

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*	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
0	0	4,620	205	440.69	1748.40

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

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

2024년05월24일 ~ 2024년08월23일	2024년08월24일 ~ 2024년11월23일	2024년11월24일 ~ 2025년02월23일
104.96	338.26	440.69

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.
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.
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.

2. 한매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

동기간 한매중단, 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 자금 관리에 만전을 기하고 있습니다.
신용위험	주식 및 채권의 경우 Buying List 종목에 한해 투자 가능하며, Buying List 선정시 종목의 신용위험에 대한 점검 절차를 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, 개별주식종목의 경우 Loss-cut 규정을 두고 있으며, 듀레이션점검, 펀드별 BM대비 변동성, 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 위험 평가액을 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
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 마이다스 단기국공채 공모주 증권 투자신탁 제1호(채권혼합)(운용)의 자산운용회사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 신한은행의 확인을 받아 판매회사인 NH투자증권, 기업은행, 미래에셋증권, 삼성증권, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 키움증권, 하나은행, 한국투자증권을 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