

자산운용보고서

마이다스 Mirova 글로벌 지속가능 증권 자투자신탁(UH)(주식-
재간접)(운용)

(운용기간 : 2025년04월09일 ~ 2025년07월08일)

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
 - ▶ 재산현황
 - ▶ 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)
 - ▶ ESG집합투자기구 운용이력
- 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 Mirova 글로벌 지속가능 증권 자투자신탁(UH)(주식-재간접)(운용) 마이다스 Mirova 글로벌 지속가능 증권 자투자신탁(UH)(주식-재간접)A 마이다스 Mirova 글로벌 지속가능 증권 자투자신탁(UH)(주식-재간접)Ae 마이다스 Mirova 글로벌 지속가능 증권 자투자신탁(UH)(주식-재간접)C 마이다스 Mirova 글로벌 지속가능 증권 자투자신탁(UH)(주식-재간접)C-Pe2 마이다스 Mirova 글로벌 지속가능 증권 자투자신탁(UH)(주식-재간접)Cs		2등급	E7414 E7415 E7416 E7418 E7424 E7453	해당하지 않음
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(재간접형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2024.04.09	
운용기간	2025.04.09 ~ 2025.07.08	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음	
투자소득의 과세	<집합투자자구> 집합투자자구 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 종결되나, 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 2천만원을 초과하는 경우에는 유형별 소득을 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다. 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 바랍니다.			
자산운용회사	마이다스에셋자산운용(주)	펀드재산보관회사	한국씨티은행	
판매회사	삼성증권, 하나증권, 한국투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스	
상품의 특징	이 투자신탁은 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁 ‘마이다스 Mirova 글로벌 지속가능 증권 모투자신탁[주식-재간접형]’을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.			

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
Mirova자(UH)(재간접)(운용)	자산 총액 (A)	337.07	361.30	7.19
	부채 총액 (B)	-	-	-
	순자산총액 (C=A-B)	337.07	361.30	7.19
	발행 수익증권 총 수 (D)	329.74	329.01	-
	기준가격 [※] (E=C/D×1000)	1,022.22	1,098.14	7.95
종류(Class)별 기준가격 현황				
Mirova자(UH)(재간접)A	기준가격	1,012.53	1,090.53	7.70
Mirova자(UH)(재간접)Ae	기준가격	989.36	1,066.21	7.77
Mirova자(UH)(재간접)C	기준가격	1,009.47	1,086.46	7.63
Mirova자(UH)(재간접)C-Pe2	기준가격	1,014.42	1,093.11	7.76
Mirova자(UH)(재간접)Cs	기준가격	1,017.92	1,097.19	7.84

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 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁 '마이다스 Mirova 글로벌 지속가능 증권 모투자신탁[주식-재간접형]'을 법 시행령 제94 조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.
이 투자신탁의 모투자신탁은 글로벌 주식에 주로 투자하는 '미로바 글로벌 지속가능 주식형 펀드(Mirova Global Sustainable Equity Fund)(이하 '피투자 집합투자기구')'의 집합투자증권에 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

※ ESG 관련 투자대상에 관한 사항

1) 투자 목적

- 이 자투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 피투자집합투자기구인 미로바 글로벌 지속가능 주식형 펀드("미로바 펀드")는 지속가능한 투자(SFDR* 제9조로 분류됨)를 목적으로 합니다.
- 미로바 펀드의 투자목적은, 지속가능한 투자에 해당하고 경제적 활동이 하나 이상의 UN 지속가능개발목표(SDGs**) 달성에 긍정적인 기여를 하며 중대한 해를 입히지 않고/않거나 하나 이상의 UN 지속가능개발목표 달성 실패 위험을 줄이는 회사에 투자함으로써 환경 및 사회적 편익을 제공하는 지속가능 경제모델에 자본을 배분하며, 투자대상회사가 바람직한 지배구조를 따르도록 하는 것입니다. 미로바 펀드의 지속가능한 투자목적에 대한 자세한 내용은 투자설명서 [별첨]SFDR 별지의 '이 금융상품의 지속가능한 투자목적은 무엇인가요?' 항을 참고하시기 바랍니다.
- 미로바 펀드는 MSCI World Net Dividends Reinvested Index 대비 측정된 재무성과와 환경, 사회 및 지배구조를 체계적으로 고려하여 전세계 증권거래소에 상장된 회사에 투자하고자 합니다.

2) 투자 방침 및 투자 전략

- 미로바 펀드는 지속가능한 개발에 중점을 둔 다양한 주제의 지속가능한 투자전략을 따릅니다. 이 펀드는 지속가능한 주제에 대한 강경한 입장과 주식 선정을 통합하며 액티브 방식으로 운용됩니다.
- 투자절차는 재무적 고려사항과 ESG 고려사항을 통합한 회사에 대한 심도 있는 근본적인 분석을 바탕으로 한 주식 선정에 의존합니다. 이러한 분석은 회사가 다음 기준을 충족하는지 판단합니다.
① 인정된 지속가능한 테마와 관련된 문제에 대하여 긍정적이고 혁신적인 솔루션을 제공할 수 있는 능력
② 사업 모델의 지속가능성, 경쟁적 포지셔닝, 경영진 및 성장을 위한 자금조달 능력
③ ESG 관행의 전반적인 질
- 미로바 펀드는 장기적인 성장 전망을 가지고 중기적으로 매력적인 가치를 제공하는 회사에 투자하고자 합니다.
① 동 펀드는 에너지, 이동성, 건물 및 도시, 천연자원 관리, 소비, 헬스케어, IT 및 금융 등 8가지 지속가능 주제에 대한 주요 지속가능 문제에 대응하기 위한 상품 또는 서비스를 개발하는 전세계 회사의 주식형 증권에 순자산의 최소 80% 이상을 투자합니다.
② 포트폴리오 구성은 기준지수 대비 시가총액, 부문 및 가치에 대한 제약 없이 최적의 투자 기회에 대한 집합투자업자의 확신에 의해 이루어집니다. 이 펀드는 기준지수와 상당한 차이가 있을 수 있습니다.
- 미로바 펀드는 신흥시장에 순자산의 최대 25%까지 투자할 수 있습니다.
- 미로바 펀드는 단기금융상품 및 현금상품에 순자산의 최대 10%까지 투자할 수 있습니다.
- 미로바 펀드는 (직접적으로) 인도, (홍콩에서 발행된 H 주식을 통하여 직접적으로) 중국, (MICEX RTS를 통하여 직접적으로) 러시아에 투자할 수 있습니다.

3) 외부 리서치 활용 현황

- ESG 요소에 대한 평가방법과 관련하여, 본 펀드는 ESG 전담팀의 ESG 리서치/평가결과를 내부적으로 활용하고 있으며, 자체 ESG 분석을 수행하기 위해 제3자 제공자가 수집한 원본 ESG 데이터만을 사용할 뿐 외부 평가나 외부 의견에 의존하지 않습니다. 자세한 사항은 투자설명서의 '[별첨]SFDR 별지' 내용 중 '지속가능한 투자목적을 달성하기 위한 투자를 선정하는데 사용되는 구속력 있는 투자전략은 무엇인가요?'항 및 '투자대상 기업의 건전한 지배구조 관행을 평가하기 위한 방침은 무엇인가요?'항을 참고하시기 바랍니다.

2. 위험관리

이 투자신탁은 시장 지표의 모니터링과 분석을 바탕으로 시장위험, 신용위험, 유동성 위험 등 위험을 사전인식하고 평가하는 과정을 통해 위험관리를 하고 있습니다.

3. 수익구조

이 투자신탁은 해외 집합투자기구의 집합투자증권에 투자신탁자산의 대부분을 투자하는 모투자신탁에 투자하는 자투자신탁입니다. 따라서 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 주된 투자대상이 되는 자산가치의 가격 변동에 따라 투자자의 이익 또는 손실이 결정됩니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드수익률은 7.70%(A클래스 기준)를 기록했습니다.

※ ESG 투자전략 이행현황

미로바 펀드는 SFDR 제2(17)조에 정의된 지속가능한 투자에만 투자하는 것을 목표로 합니다. 미로바 글로벌 지속가능 주식형 펀드 순자산의 98.15%는 2022년 12월 31일 현재 지속가능한 투자목표와 부합합니다. Mirova가 수행한 관여 우선순위 및 관여 정책에 관한 보다 자세한 정보는 웹사이트 (<https://www.mirova.com/en/research/voting-and-engagement>)에서 확인하실 수 있습니다. 또한 투자자들은 보다 자세한 정보를 위하여 연차보고서의 추가 미감사 정보 항목에 포함된 SFDR 정기 공시를 확인할 수 있습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

동 기간 글로벌 주식시장은 대체로 상승하였습니다. 2025년 4월 글로벌 증시는 트럼프 전 대통령의 상호 관세 부과 발표에 따라 한때 급락했으나, 이후 90일 유예 조치 발표로 반등하며 마감하였습니다. 유럽 증시는 관세 정책에 대한 불확실성에도 불구하고, 독일 총선 이후 재정 확대 기대 및 ECB의 금리 인하 영향으로 견조한 상승세를 보였습니다. 섹터별로는 에너지, 필수소비재 등 경기 방어적인 업종이 상대적으로 강세를 나타낸 반면, 기술주 및 Magnificent 7을 포함한 주요 빅테크 종목들은 다소 부진한 흐름을 보였습니다. 시장은 대외 변수에 변동성이 확대되는 모습을 보였으며, 업종별 차별화된 흐름이 지속되었습니다. 2025년 5월 글로벌 증시는 트럼프 행정부의 상호 관세 90일 유예 발표로 인해 불확실성이 일시적으로 해소되며 상승 마감하였습니다. 유럽 증시는 트럼프 행정부의 관세 정책 불확실성에도 불구하고, 독일 선거 결과에 따른 재정 확대 및 경제 회복 기대, ECB 금리 인하가 더해지며 상승세를 이어갔습니다. 업종별로는 유틸리티, 산업재 등 경기 방어적인 섹터와 금융 업종이 좋은 성과를 보였고, 테크 업종 및 주요 빅테크 종목인 Magnificent 7, 헬스케어 및 에너지 업종은 다소 부진한 모습을 보였습니다. 2025년 6월 글로벌 증시는 1분기 악세를 딛고 반등하며 강세 전환되었습니다. 미국의 무역, 관세, 정책 지정학적 리스크에도 불구하고 90일 관세 유예 조치 이후, 시장은 연초 대비 약 25% 상승하며 지수 사상 최고치를 경신하였습니다. 1분기에는 미국 인플레이션 급등, 경기 지표 둔화 등 리스크 회피 심리가 존재하였지만, 4월 급락한 소비자신뢰지수가 5월 들어 반등하며 소비침체 우려를 완화시켰습니다. 지역별로는 유럽이 미국 대비 우수한 성과를 보였고, 업종별로는 산업재, 금융, 유틸리티 업종이 좋은 성과를 보였고, 경기 소비재, 헬스케어, 에너지 업종은 다소 부진한 모습을 보였습니다.

동 펀드는 코로나로 인해 강한 성장을 보인 경제의 디지털화와 같은 트렌드가 지속될 것으로 예상하며, 인구 고령화와 건강 및 웰빙에 대한 관심으로 인해 헬스케어 부문 또한 지속 성장할 것으로 예상하고 있습니다. 따라서 동 펀드의 포트폴리오에는 계속해서 기술 및 헬스케어 부문의 비중을 높게 유지할 계획입니다. 헬스케어 부문과 관련해서는 특정 회사에 대한 리스크 요인을 방지하기 위해 다양한 하위 부문에 투자하고 있으며, 각기 다른 시장을 가지고 있는 기업들에 대한 투자를 유지할 계획입니다. 전 세계적으로 지구온난화로 인한 온도 상승을 제한하려 노력하고, 기후 변화가 정치적 논쟁의 중심이 될 것으로 예상하고 있습니다. 또한, 러시아/우크라이나 갈등의 결과로 유럽이 에너지 독립을 추구해야 할 필요성이 강화되었고, 대체 에너지가 그 방법 중의 하나일 것으로 보입니다. 그렇기에 포트폴리오에는 화석 연료 대신 재생에너지 및 에너지 효율에 중점을 둔 회사들에 대한 선호를 유지하며, 화석 연료로부터의 에너지 전환과 관련된 유틸리티 부문에 대한 노출을 지속 유지할 계획입니다.

동 펀드의 포트폴리오는 인구학적, 기술적, 환경적 및 거버넌스 관련 전환으로 인해 향후 10년 동안 세계 경제와 사회를 변화시킬 것으로 예상되는 솔루션을 제공하거나 이로부터 혜택을 받을 것으로 예상되는 회사에 집중되어 있습니다. 또한, 견고한 재무 상태와 낮은 부채를 보유한 기업을 지속 선호하고 있습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %, %p)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
Mirova자(UH)(재간접)(운용)	7.95	1.12	4.62	5.45
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
종류(Class)별 현황				
Mirova자(UH)(재간접)A	7.70	0.64	3.87	4.45
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
Mirova자(UH)(재간접)Ae	7.77	0.76	4.06	4.70
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
Mirova자(UH)(재간접)C	7.63	0.48	3.64	4.14
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
Mirova자(UH)(재간접)C-Pe2	7.76	0.74	4.03	4.66
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
Mirova자(UH)(재간접)Cs	7.84	0.91	4.29	5.01
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	7.63	0.48	3.64	4.14
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : BM없음

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
Mirova자(UH)(재간접)(운용)	5.45	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
종류(Class)별 현황				
Mirova자(UH)(재간접)A	4.45	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-

Mirova자(UH)(재간접)Ae (비교지수 대비 성과)	4.70 -	- -	- -	- -
Mirova자(UH)(재간접)C (비교지수 대비 성과)	4.14 -	- -	- -	- -
Mirova자(UH)(재간접)C-Pe2 (비교지수 대비 성과)	4.66 -	- -	- -	- -
Mirova자(UH)(재간접)Cs (비교지수 대비 성과)	5.01 -	- -	- -	- -
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률 (비교지수 대비 성과)	4.14 -	- -	- -	- -
비교지수(벤치마크)	-	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : BM없음

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 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	0.00	0.00	0.00	-23.38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.47	-0.02	-22.93
당 기	0.00	0.00	0.00	27.25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.54	-0.02	26.68

3. 자산현황

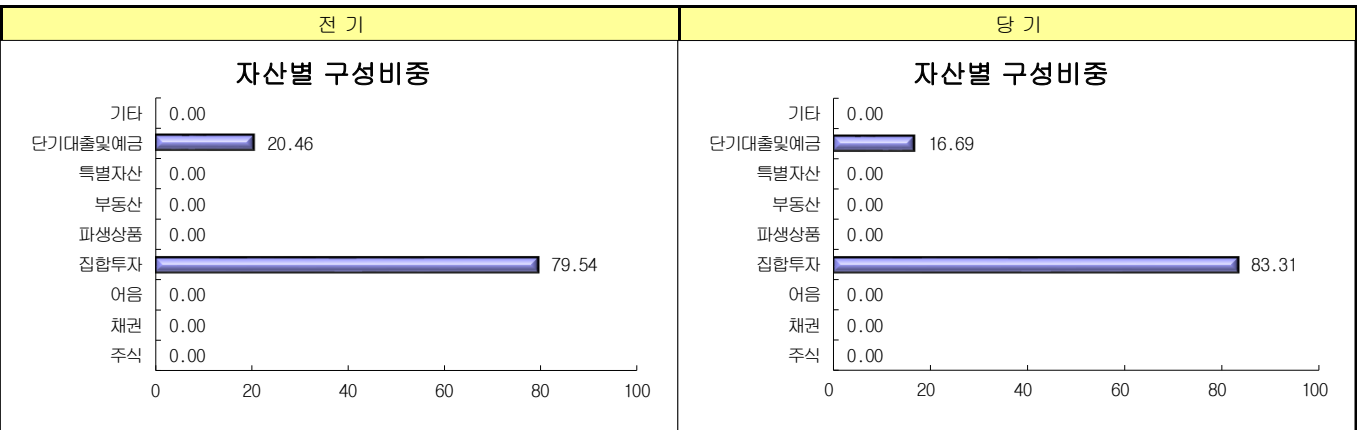
▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
USD (1367.90)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	301 (83.31)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	11 (3.12)	0 (0.00)	312 (86.43)
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)	49 (13.57)	0 (0.00)	49 (13.57)
합 계	0	0	0	301	0	0	0	0	0	60	0	361

* () : 구성 비중

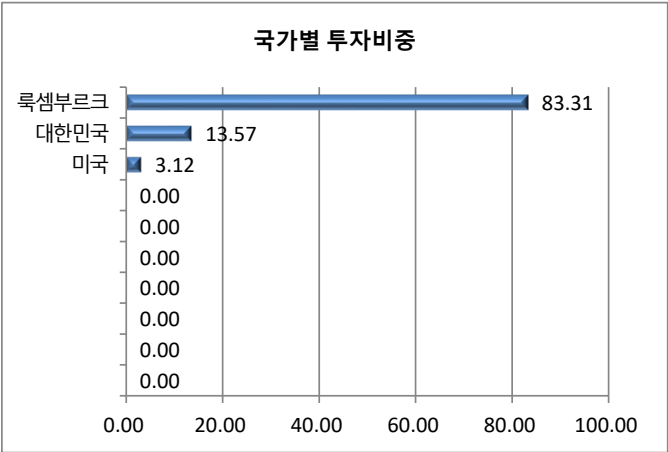
주) 위 자산구성현황의 자산총액에는 채권담보 및 미수입금 평가액을 포함하지 않습니다



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	룩셈부르크	83.31	6		
2	대한민국	13.57	7		
3	미국	3.12	8		
4			9		
5			10		



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목 (단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	집합투자증권	GLBL SUST EQ-SI/A NPF USD	83.31	6			
2	단기상품	은대	13.57	7			
3	단기상품	외화예금(USD)	3.12	8			
4				9			
5				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

▶ 집합투자증권 (단위: 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
Mirova Global Sustainable Equity-SI/A NPF(USD)	수익증권	Natixis Investment Managers International	273	301	룩셈부르크	USD	83.31

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

▶ 단기대출 및 예금 (단위: 백만원, %)

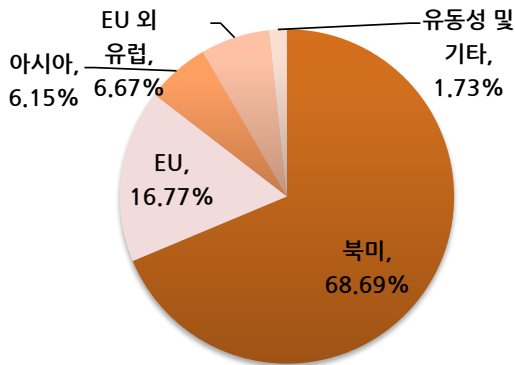
종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	한국씨티은행	2024-04-09	49	2.07		대한민국	KRW
외화예치금	한국씨티은행	2024-04-09	11	0.00	2900-11-11	미국	USD

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

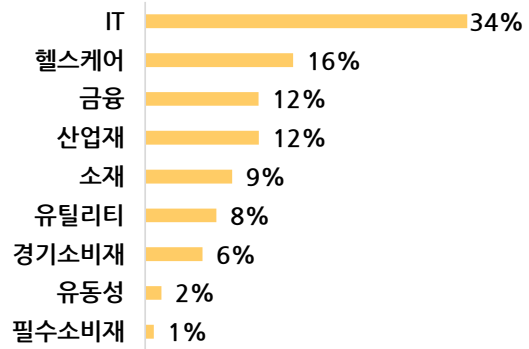
▶ 피투자펀드의 보유종목 내역

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	주식	MICROSOFT CORP UW USD	6.71	6	주식	ROPER TECHNOLOGIES INC UW USD	3.05
2	주식	NVIDIA CORP UW USD	6.68	7	주식	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR UN USD	2.93
3	주식	MASTERCARD INC - A UN USD	4.76	8	주식	WASTE MANAGEMENT INC UN USD	2.71
4	주식	ECOLAB INC UN USD	4.08	9	주식	ADYEN NV NA EUR	2.59
5	주식	IBERDROLA SA SQ EUR	3.65	10	주식	TJX COMPANIES INC UN USD	2.55

▶ 국가별 투자현황



▶ 업종별 보유현황



▶ 기타

(단위 : 백만원)

종류	평가금액	비고
기타	0	수익증권미수입금

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	11	453	-	-	2115000822
오남훈	본부장	47	5	1,283	3	9,546	2109001266

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
2024.04.09 ~ 현재	유주형
2024.04.09 ~ 현재	오남훈
2024.04.09 ~ 2024.09.26	김형중

▶ ESG집합투자기구 운용이력

성명	펀드명	운용기간(년/월/일)
유주형	마이다스 Mirova 글로벌 지속가능 증권 자투자신탁(UH)(주식-재간접)	2024/04/09~현재
오남훈	마이다스 Mirova 글로벌 지속가능 증권 자투자신탁(UH)(주식-재간접)	2024/04/09~현재

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율	금액	비율
자산운용사	-	-	-	-
판매회사	-	-	-	-
펀드재산보관회사(신탁업자)	-	-	-	-
일반사무관리회사	-	-	-	-
보수합계	-	-	-	-

Mirova자(UH)(재간접)(운용)	기타비용**		0.02	0.01	0.02	0.01
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	-	-	-	-
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
		합계	-	-	-	-
	증권거래세		-	-	-	-
Mirova자(UH)(재간접)A	자산운용사		0.00	0.08	0.00	0.08
	판매회사		0.00	0.14	0.00	0.15
	펀드재산보관회사(신탁업자)		-	0.01	-	0.01
	일반사무관리회사		-	-	-	-
	보수합계		0.00	0.24	0.00	0.24
	기타비용**		-	0.01	-	0.01
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	-	-	-	-
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
		합계	-	-	-	-
	증권거래세		-	-	-	-
Mirova자(UH)(재간접)Ae	자산운용사		0.05	0.09	0.05	0.09
	판매회사		0.05	0.07	0.05	0.07
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.01	0.01	0.01	0.01
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.11	0.17	0.11	0.18
	기타비용**		0.00	0.01	0.00	0.01
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	-	-	-	-
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
		합계	-	-	-	-
	증권거래세		-	-	-	-
Mirova자(UH)(재간접)C	자산운용사		0.00	0.08	0.00	0.08
	판매회사		0.00	0.22	0.00	0.22
	펀드재산보관회사(신탁업자)		-	0.01	-	0.01
	일반사무관리회사		-	-	-	-
	보수합계		0.00	0.31	0.00	0.31
	기타비용**		-	0.01	-	0.01
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	-	-	-	-
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
		합계	-	-	-	-
	증권거래세		-	-	-	-
Mirova자(UH)(재간접)C-Pe2	자산운용사		0.06	0.09	0.06	0.09
	판매회사		0.06	0.08	0.06	0.08
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.01	0.01	0.01	0.01
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.13	0.18	0.14	0.19
	기타비용**		0.00	0.01	0.00	0.01
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	-	-	-	-
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
		합계	-	-	-	-
	증권거래세		-	-	-	-
Mirova자(UH)(재간접)Cs	자산운용사		0.19	0.09	0.18	0.09
	판매회사		0.01	0.00	0.01	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.02	0.01	0.02	0.01
	일반사무관리회사		0.01	0.00	0.01	0.01
	보수합계		0.23	0.10	0.22	0.10
	기타비용**		0.01	0.01	0.01	0.01
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	-	-	-	-
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
		합계	-	-	-	-

	증권거래세	-	-	-	-
--	-------	---	---	---	---

- * 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
- ※ ESG관련내역 : 모두자산탁이 투자하는 피투자집합기구는 제3자의 ESG 관련 평가 결과를 활용하기 위해 평가 비용을 지급하나, 그 비용은 집합투자재산으로 지급하지 않습니다.

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

		총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
Mirova자(UH)(재간접)(운용)	전기	0.0223	0	0.0223
	당기	0.0257	0	0.0257
종류(Class)별 현황				
Mirova자(UH)(재간접)A	전기	0.9767	0	0.9767
	당기	0.9817	0	0.9817
Mirova자(UH)(재간접)Ae	전기	0.7313	0	0.7313
	당기	0.7346	0	0.7346
Mirova자(UH)(재간접)C	전기	1.275	0	1.275
	당기	1.2788	0	1.2788
Mirova자(UH)(재간접)C-Pe2	전기	0.7713	0	0.7713
	당기	0.7746	0	0.7746
Mirova자(UH)(재간접)Cs	전기	0.442	0	0.442
	당기	0.4453	0	0.4453

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		매매회전율주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
해당사항 없음					

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 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 환금성의 결여가 투자신탁재산 가치의 하락을 초래할 위험이 발생할 수 있습니다.

오퍼레이션 위험	해외투자의 경우 국내투자와 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 모두자신탁은 해외 증권시장에 상장되어 거래되는 주식 등에 주로 투자하는 집합투자기구에 주로 투자하기 때문에 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 더 많이 노출되어 있습니다. 일부 투자국가 증권에의 경우 외국인의 투자 한도, 넓은 매매호가 차이, 증권시장의 제한된 개장시간과 거래량 부족 등의 원인으로 인하여 유동성에 제약이 발생할 수도 있습니다. 또한 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회 전반적인 투명성 부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 있습니다.
외국세법에 의한 과세에 따른 위험	해외 증권에 투자할 경우 특정 외국의 세법에 의한 배당소득세, 양도소득세 등이 부과될 수 있으며, 향후 특정 외국의 세법 변경으로 높은 세율이 적용될 경우 세후 소득이 예상보다 감소할 수 있습니다.
피투자집합투자 기구 보수 등 부담 위험	이 투자신탁은 재간접형 집합투자기구로서 이 집합투자기구에 부과되는 보수 및 기타비용 외에 피투자집합투자 기구에 투자함에 따른 보수 등이 추가적으로 발생하게 됩니다. 이 투자신탁이 투자하는 피투자집합투자기구는 각각의 개별적인 운용전략에 따라 운용되며 이에 대한 투자는 해당 집합투자증권에 대한 직접 투자보다 더 높은 비용을 부담할 수 있습니다.
재간접 투자 위험	이 투자신탁의 모두자신탁은 해외 집합투자기구(피투자 집합투자기구)의 집합투자증권에 주로 투자하기 때문에, 피투자 집합투자기구 집합투자증권의 투자자산 가격하락 등에 따라 투자원금액에 손실이 발생할 수 있습니다. 또한 피투자 집합투자기구 운영전략의 상세한 내역 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있으므로 투자하는 집합투자증권에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 위험이 존재합니다. 집합투자증권은 평가기준일에 공고된 가격을 기준으로 평가가 이루어지기 때문에, 일정기간의 시차를 두고 반영됩니다. 그 결과, 당해 투자신탁에 대하여 매입청구시 적용되는 기준가격은 일정기간 이전 가격으로 평가된 가격입니다. 환매청구일과 환매일이 다르기 때문에 환매청구일로부터 환매일까지의 투자신탁재산의 가치 변동에 따른 위험에 노출됩니다.
지속가능성 위험	이 투자신탁의 모두자신탁의 피투자집합투자기구는 ESG기준을 투자 프로세스에 통합하여, 투자자산 선정 시 환경, 사회, 지배구조적 환경 변화로 인해 펀드가 투자하고 있는 기업의 가치, 수익성, 평판 등에 부정적인 영향이 발생하는 위험을 고려합니다. 이러한 위험은 기후 변화, 생물다양성, 공급망 관리, 제조물 책임 또는 기업 윤리 등에 의해 발생할 수 있습니다. 이에 따라, 피투자집합투자기구의 성과는 해당 투자자산이 시장 성과를 달성하지 못하는 경우, 시장대비 하회할 수 있으며, 투자자산 선정 시 ESG 기준을 사용하지 않는 다른 펀드들에 비하여 미진한 성과를 낼 수 있습니다. 또한 ESG분석을 실행함에 있어 표준화된 기준 및 정보가 불완전 또는 부정확하거나 입수가능 하지 못할 수 있으므로, 이 펀드의 집합투자업자가 증권이나 발행인을 잘못 평가할 수 있는 위험이 존재합니다.

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 위험관리위원회의의 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, MOD 등의 위험조정성과지표의 관리를 통하여 시장위험을 관리하고 있습니다.
오퍼레이션 위험	해외투자의 경우 국가별 시차, 결제과정의 차이로 인하여 발생할 수 있는 오퍼레이션위험을 최소화 하기 위하여 사전적 절차확인 및 크로스체크 등의 과정을 두어 오퍼레이션 위험을 최소화 하고 있습니다.
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
Mirova 글로벌 지속가능 증권 자투자신탁(UH)(주식-재간접)Cs	의무투자	2024-04-09	200	-	-	200	9.77%

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 Mirova 글로벌 지속가능 증권 자투자신탁(UH)(주식-재간접)(운용)의 자산운용회사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 한국씨티은행의 확인을 받아 판매회사인 삼성증권, 하나증권, 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

고객님이 가입하신 펀드는 펀드의 운용규모가 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용시 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한 법적단서에 의거하여 향후 불가피하게 임의해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제3호 및 제4호)