자산운용보고서

마이다스기본적격TDF2050혼합자산자투자신탁(운용)

(운용기간 : 2026년05월26일 ~ 2026년08월25일)

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)
▶ 운용전문인력 변경내역

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
마이다스기본적격TDF2050혼합자산자투자신탁(운용) 마이다스기본적격TDF2050혼합자산자투자신탁 S-R 마이다스기본적격TDF2050혼합자산자투자신탁 C-F 마이다스기본적격TDF2050혼합자산자투자신탁 C-P2 마이다스기본적격TDF2050혼합자산자투자신탁 C-Pe1 마이다스기본적격TDF2050혼합자산자투자신탁 C-Pe2 마이다스기본적격TDF2050혼합자산자투자신탁 Ce 마이다스기본적격TDF2050혼합자산자투자신탁 S 마이다스기본적격TDF2050혼합자산자투자신탁 S-P	4등급	DV795 DY292 DV805 DV802 DV801 DV803 DV799 DY290 DY291	해당하지 않음

펀드의 종류	투자신탁, 혼합자산, 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2022.08.26
운용기간	2026.05.26 ~ 2026.08.25	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 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	하나은행
판매회사	KB증권, NH농협은행, NH투자증권, 교보증권, 국민은행, 미래에셋증권, 삼성생명보험, 삼성증권, 신한투자증권, 우리은행, 우리투자증권, 키움증권, 하나은행, 하나증권, 한국투자증권, 한화생명보험, 한화투자증권, 현대차증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 국내외 주식, 주식 관련 ETF 및 국내 채권을 주된 투자대상으로 하는 모투자신탁을 주된 투자대상자산으로 하여 자본이득 및 이자수익을 추구합니다. 현재 이 투자신탁은 주식(다른 집합투자기구를 통하여 투자하는 주식을 포함)에 투자하는 모투자신탁에 대한 투자비중을 이 투자신탁 자산총액의 80% 이하로 하며, 특정 목표시점(2050년 1월 1일) 이후에는 이 투자신탁 자산총액의 40% 이하로 축소하고, 국내 채권에 주로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하고자 합니다.		

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
기본적격TDF2050자(운용)	자산 총액 (A)	531,046.16	563,899.23	6.19
	부채 총액 (B)	7,746.43	1,717.91	-77.82
	순자산총액 (C=A-B)	523,299.73	562,181.32	7.43
	발행 수익증권 총 수 (D)	273,332.82	319,532.69	16.90
	기준가격주) (E=C/D×1000)	1,914.51	1,759.39	-8.10
종류(Class)별 기준가격 현황				
기본적격TDF2050자 S-R	기준가격	1,352.95	1,242.45	-8.17
기본적격TDF2050자C-F	기준가격	1,910.38	1,754.49	-8.16
기본적격TDF2050자C-P2	기준가격	1,656.49	1,519.80	-8.25
기본적격TDF2050자C-Pe1	기준가격	1,945.24	1,785.60	-8.21
기본적격TDF2050자C-Pe2	기준가격	1,937.53	1,778.62	-8.20
기본적격TDF2050자Ce	기준가격	1,000.00	918.13	-8.19
기본적격TDF2050자S	기준가격	1,335.63	1,226.44	-8.18
기본적격TDF2050자S-P	기준가격	1,364.37	1,252.91	-8.17

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.

※ 분배금 내역 (단위: 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
기본적격TDF2050자(운용)	20260826	8,676	328,328	1,759.39	1,732.23	
기본적격TDF2050자Ce	20260826	0	0	918.13	918.13	
기본적격TDF2050자C-Pe1	20260826	68	3,357	1,785.60	1,765.06	
기본적격TDF2050자C-P2	20260826	23	1,528	1,519.80	1,504.87	
기본적격TDF2050자C-Pe2	20260826	6,452	313,993	1,778.62	1,757.83	
기본적격TDF2050자C-F	20260826	8	337	1,754.49	1,731.19	
기본적격TDF2050자S	20260826	4	239	1,226.44	1,210.15	
기본적격TDF2050자S-P	20260826	2	149	1,252.91	1,236.28	
기본적격TDF2050자 S-R	20260826	5	324	1,242.45	1,225.68	

주) 분배후수탁고는 재투자 12531 백만좌 포함입니다.

▶ 펀드의 투자전략

1. 투자전략

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

2. 위험관리

대부분의 자산을 모투자신탁에 투자하므로 모투자신탁 위험 관리에 준하여 관리할 계획입니다.

<마이다스 미소 중소형주 증권 모투자신탁(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.

<마이다스 아시아 리더스 성장주 증권 모투자신탁(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.

<마이다스 K200 인덱스 알파 증권 모투자신탁(주식-파생형)>
이 투자신탁은 국내주식 및 주식관련장내파생상품에 주로 투자하는 주식파생형 투자신탁으로 주식 및 관련파생상품의 가격변동에 의한 손실위험에 노출됩니다. 개별 주식, 파생상품의 가격 변동으로 인한 위험을 제한하기 위하여 동일 종목 투자한도 및 파생상품에 대한 투자한도를 두고 있습니다.

<마이다스 월드 인베스트 EMP 증권 모투자신탁(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.

<마이다스 글로벌 블루칩 배당인컴 혼합자산 모투자신탁>
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.

<마이다스 글로벌 리더스 성장주 증권 모투자신탁(주식)>
이 투자신탁은 시장 지표의 모니터링과 분석을 바탕으로 시장위험, 신용위험, 유동성 위험 등 위험을 사전인식하고 평가하는 과정을 통해 위험관리를 하고 있습니다.

<마이다스 우량채권 증권 모투자신탁(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.

<마이다스 미국 중기국채 플러스알파 증권 모투자신탁(채권-재간접형)>
이 투자신탁은 미국 채권 및 미국 채권 관련 집합투자증권에 투자하는 재간접형 투자신탁으로 피투자집합투자기구의 투자대상이 되는 증권 등의 가격 변동, 이자율 등 기타 거시경제 지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 집합투자업자는 피투자집합투자기구의 정기 운용보고서 및 수시공시 사항 등을 점검하여 유동성 위험 인지 시, 이에 대응할 계획이며 규약에 따른 종목별 투자한도를 준수하여 운용할 계획입니다.

3. 수익구조

이 투자신탁은 모자형구조의 투자신탁으로서 모투자신탁(마이다스K200인덱스알파증권모투자신탁(주식-파생형),마이다스 글로벌 블루칩 배당 인컴 혼합자산 모투자신탁, 마이다스 미소 중소형주 증권 모투자신탁(주식),마이다스 아시아 리더스 성장주 증권 모투자신탁(주식),마이다스 우량채권 증권 모투자신탁(채권), 마이다스 글로벌 리더스 성장주 증권 모투자신탁(주식), 마이다스월드인베스트EMP증권모투자신탁(주식-재간접형), 마이다스 미국 중기국채 플러스알파 증권 모투자신탁(채권-재간접형))에 100% 이하를 투자합니다. 따라서 투자대상자산인 모투자신탁의 운용실적에 따라 투자자의 수익률이 결정됩니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드는 C-Pe2 클래스 기준 -8.20% 의 수익률을 기록했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

동 기간 글로벌 증시는 전반적인 상승 흐름을 보인 반면, 국내 증시는 고점 대비 조정을 받으며 국가별 차별화 장세가 전개되었습니다.

2026년 6월 글로벌 증시는 4~5월의 가파른 반등 이후 숨고르기 흐름을 보이며 MSCI ACWI 기준 -0.91% 하락했습니다. 4월에는 지정학 리스크 완화와 낙폭과대 인식이 반등을 이끌었고, 5월에는 AI와 성장주 중심으로 자금이 집중됐으나, 6월에는 빠르게 올랐던 성장주와 고베타 자산에서 차익실현이 나타났습니다. 달러 인덱스(+2.27%)와 원/달러 환율(+2.94%) 상승도 신흥국 투자심리에 부담으로 작용하며, 선진국(-0.80%) 대비 신흥국(-1.67%)의 상대적 부진이 확인됐습니다. 지수 하락폭은 크지 않았지만, 업종과 국가별 성과 차별화는 크게 확대된 한 달이었습니다.

2026년 7월 글로벌 증시는 지정학 리스크와 AI 투자 수익성에 대한 우려가 맞물리며 MSCI ACWI 기준 보합(+0.00%)으로 마감했습니다. 월초 미국과 이란 간 긴장 고조로 유가와 인플레이션 우려가 확대됐으나, 이후 관련 불확실성이 완화되면서 시장의 관심은 2분기 실적과 AI 투자 사이클의 지속 가능성으로 이동했습니다. AI 산업의 장기 성장성에 대한 기대는 유지됐지만, 대규모 투자가 실제 수익성과 자본효율성 개선으로 이어질 수 있는지에 대한 검증이 강화되면서 반도체와 AI 인프라 관련주를 중심으로 조정이 나타났습니다.

2026년 8월 글로벌 금융시장은 고금리와 높은 유가가 지속되는 가운데, 7월 기술주 급락 이후 위험선호가 회복되며 업종과 자산 간 분산 로테이션이 나타난 한 달이었습니다. MSCI ACWI는 +2.56% 상승했고 미국에서는 S&P500(+2.62%)과 나스닥(+3.93%)이 반등을 주도했습니다. 엔비디아를 비롯한 주요 AI 기업의 견조한 실적과 하이퍼스케일러의 높은 설비투자가 AI 투자 사이클에 대한 우려를 완화했으나, 기술주 내부에서는 차별화가 뚜렷했습니다

미국 증시는 환경 변화에 무게를 둬야 하는 시점입니다. 미 재무부의 장기 구간 바이백 수요가 강한 것으로 나타났으나, 유동성이 낮은 경과물(off-the-run) 매각 목적이 컸던 것으로 해석되며, T-bills 발행 비중 확대 시 기대 인플레이션과 기간 프리미엄 상승 압력이 커질 수 있습니다. 중기 기술적 신호가 나오기 전까지는 필수소비, 헬스케어, 대형은행·보험 등 금융 업종 위주의 접근 전술을 유지합니다.

중국 증시는 국산화 정책 수혜로 AI H/W 선호가 지속될 전망입니다. 하반기 금리 인하 및 지방특수채 발행 확대 등 통화·재정 정책 유동성이 AI 밸류체인으로 집중될 가능성이 높은 가운데, 이익 증가 폭이 큰 H/W 중심의 매수세가 이어질 것으로 보여 과창판과 고배당주를 함께 편입하는 바벨 전략이 유효합니다.

유로존 증시는 가치주 강세가 과열 구간에 진입함에 따라 성장주로의 비중 전환을 고려할 시점입니다. 기업 AI 수요 확대에 따라 SAP, Capgemini 등 유럽 SW 기업이 실질적 수혜를 입고 있으며, 방산·항공우주·의료 등에서 유럽 자국 SW 채택이 늘어나는 점도 긍정적입니다.

신흥국 증시는 AI 모멘텀이 유효한 한 한국·대만 중심의 강세가 이어지겠으나, 높은 밸류에이션과 미국 장기금리 변수에 따른 국가 간 순환매와 변동성에 유의해야 합니다. 엔비디아 실적과 케빈 워시 연준 의장의 발언에 따른 기술주 변동성 확대 가능성이 있으며, 인도는 유가 및 대형 IPO의 유동성 흡수 부담으로 단기 상승폭이 제한될 수 있으나, 유가 하락 시 매력이 회복될 것입니다.

국내 증시는 미국의 높은 부채와 재정적자가 장기금리 상단 요인이나, 미·이란 긴장 완화에 따른 인플레이션 기대심리 하락으로 단기 금리 안정이 기대됩니다. 금리 안정은 AI 1.0에서 AI 2.0으로의 전환을 뒷받침하며, 반도체·서버·전력 인프라에서 SW·IT서비스·헬스케어 등 응용·활용 영역으로 상승세가 확산될 전망입니다. 다만 9~10월 계절적 조정 가능성이 있으나, 이번 예산안 우려는 크지 않아 주가 조정 폭은 제한적일 것으로 판단됩니다

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %, %p)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
기본적격TDF2050자(운용)	-8.10	5.70	21.14	31.12
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-

종류(Class)별 현황				
기본적격TDF2050자 S-R	-8.17	5.56	20.91	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
기본적격TDF2050자C-F	-8.16	5.58	20.94	30.83
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
기본적격TDF2050자C-P2	-8.25	5.39	20.61	30.35
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
기본적격TDF2050자C-Pe1	-8.21	5.48	20.77	30.58
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
기본적격TDF2050자C-Pe2	-8.20	5.49	20.79	30.61
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
기본적격TDF2050자Ce	-8.19	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
기본적격TDF2050자S	-8.18	5.55	20.88	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
기본적격TDF2050자S-P	-8.17	5.56	20.91	-
(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
기본적격TDF2050자(운용)	31.12	56.40	81.20	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
종류(Class)별 현황				
기본적격TDF2050자 S-R	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
기본적격TDF2050자C-F	30.83	55.70	79.97	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
기본적격TDF2050자C-P2	30.35	54.78	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
기본적격TDF2050자C-Pe1	30.58	55.12	78.97	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
기본적격TDF2050자C-Pe2	30.61	55.18	79.07	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
기본적격TDF2050자Ce	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
기본적격TDF2050자S	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
기본적격TDF2050자S-P	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
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		단기대출및예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	43,637.85	233.50	164.95	15,748.55	595.75	0.00	0.00	0.00	0.00	-47.69	1,132.99	61,465.90
당 기	-38,810.68	1,241.71	192.78	-11,666.46	368.97	0.00	0.00	0.00	0.00	-133.30	-2,822.15	-51,629.13

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

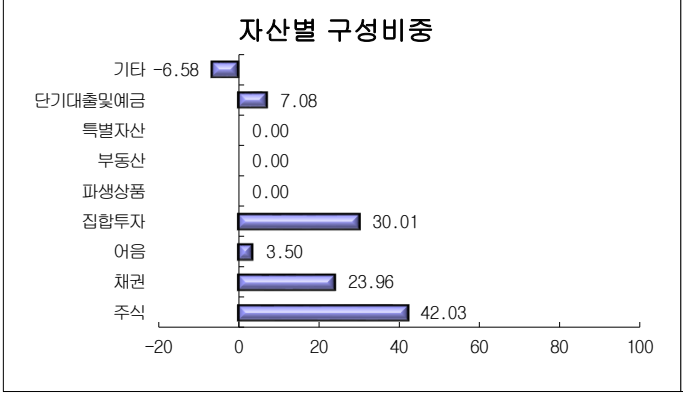
(단위: 백만원, %)

통화별 구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
CNH (206.18)	2,581 (0.46)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	422 (0.07)	0 (0.00)	3,003 (0.53)
HKD (176.82)	6,514 (1.16)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	145 (0.03)	2 (0.00)	6,661 (1.18)
INR (14.48)	5,062 (0.90)	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 (0.00)	5,069 (0.90)
JPY (8.70)	32,767 (5.81)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	363 (0.06)	8 (0.00)	33,138 (5.88)
MYR (342.50)	239 (0.04)	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)	239 (0.04)
SGD (1090.34)	537 (0.10)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2 (0.00)	6 (0.00)	545 (0.10)
TWD (43.46)	22,071 (3.91)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	44 (0.01)	11 (0.00)	22,126 (3.92)
USD (1386.10)	58,905 (10.45)	0 (0.00)	0 (0.00)	192,984 (34.22)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,909 (0.34)	20 (0.00)	253,818 (45.01)
KRW (1.00)	87,974 (15.60)	157,149 (27.87)	23,480 (4.16)	6,803 (1.21)	22 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	23,926 (4.24)	-60,052 -(10.65)	239,302 (42.44)
합 계	216,649	157,149	23,480	199,786	22	0	0	0	0	26,811	-59,999	563,899

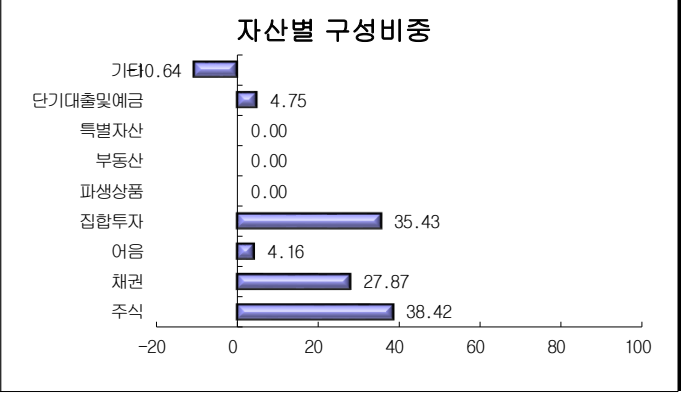
* ( ) : 구성 비중

주) 위 자산구성현황의 자산총액에는 채권담보 및 미수입금 평가액을 포함하지 않습니다

전 기



당 기



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

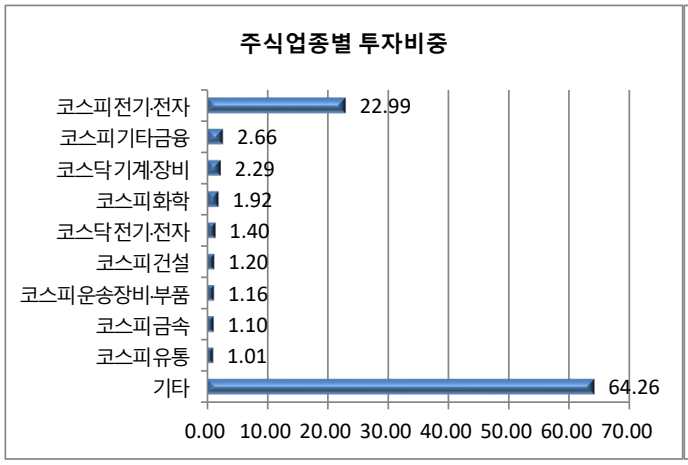
순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	코스피 전기·전자	22.99	6	코스피 건설	1.20
2	코스피 기타금융	2.66	7	코스피 운송장비·부품	1.16
3	코스닥 기계·장비	2.29	8	코스피 금속	1.10
4	코스피 화학	1.92	9	코스피 유통	1.01
5	코스닥 전기·전자	1.40	10	기타	64.26

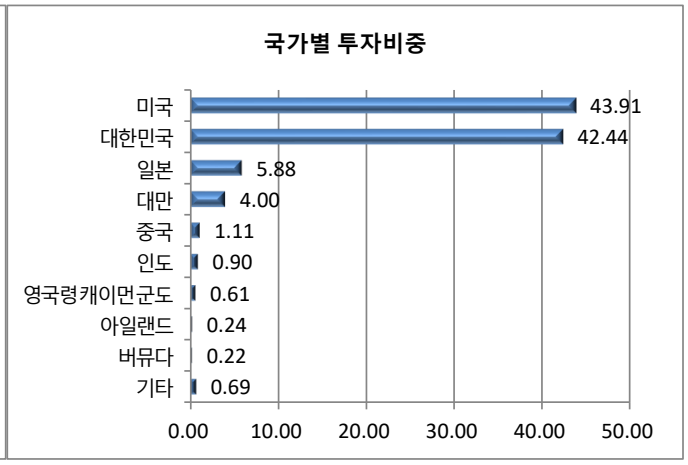
▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	미국	43.91	6	인도	0.90
2	대한민국	42.44	7	영국령 캐이먼 군도	0.61
3	일본	5.88	8	아일랜드	0.24
4	대만	4.00	9	버뮤다	0.22
5	중국	1.11	10	기타	0.69

※ 국가별 투자비중은 해당 증권이 발행된 국가별 기준으로 산출함 (단, 재간접펀드는 하위펀드가 상장된 국가별 비중으로 표기됨)





주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	집합투자증권	ISHARES MSCI ACWI ETF	5.92	6	단기상품	은대	2.06
2	집합투자증권	FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	3.33	7	집합투자증권	ROUNDHILL MAGNIFICENT SEVEN	1.77
3	주식	삼성전자	2.98	8	해외주식	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	1.61
4	주식	SK하이닉스	2.89	9	채권	통안02840-2801-02	1.59
5	집합투자증권	State Street SPDR S&P BANK ETF	2.40	10	집합투자증권	PACER US CASH COWS 100 ETF	1.44

※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	65,489	16,831	2.98	대한민국	KRW	코스피 전기·전자	
SK하이닉스	9,718	16,307	2.89	대한민국	KRW	코스피 전기·전자	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	88,181	9,102	1.61	대만	TWD	기타(해외주식)	

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
통안02840-2801-02	9,007	8,949	대한민국	KRW	2026-01-02	2028-01-02		RF	1.59

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	BlackRock Fund Advisors	33,303	33,400	미국	USD	5.92
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	수익증권	SSgA Funds Management Inc	18,153	18,791	미국	USD	3.33
State Street SPDR S&P BANK ETF	수익증권	State Street Bank and Trust Company	14,128	13,543	미국	USD	2.40
ROUNDHILL MAGNIFICENT SEVEN	수익증권	Exchange Listed Funds Trust	10,484	9,958	미국	USD	1.77
PACER US CASH COWS 100 ETF	수익증권	Pacer US Cash Cows 100 ETF	7,927	8,122	미국	USD	1.44

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	9,411	2.30		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**	**55**	**17**	**8,330**	**2**	**1,899**	**2109000621**
유주형	이사	40	13	658	1	150	2115000822
김재현	과장	34	-	-	-	-	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
2022.08.26 ~ 현재	이천주
2022.08.26 ~ 현재	유주형
2023.12.05 ~ 현재	김재현

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

	구 분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
기본적격TDF2050자(운용)	자산운용사	-	-	-	-
	판매회사	-	-	-	-
	펀드재산보관회사(신탁업자)	-	-	-	-
	일반사무관리회사	-	-	-	-
	보수합계	-	-	-	-
	기타비용**	36.49	0.01	49.85	0.01

	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	7.02	0.00	3.80	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	164.91	0.04	277.07	0.05
		합계	171.93	0.04	280.87	0.05
	증권거래세		48.52	0.01	89.77	0.02
기본적격TDF2050자 S-R	자산운용사		0.08	0.04	0.14	0.04
	판매회사		0.03	0.01	0.06	0.02
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.02	0.01	0.03	0.01
	일반사무관리회사		0.01	0.00	0.02	0.01
	보수합계		0.14	0.06	0.25	0.07
	기타비용**		0.02	0.01	0.03	0.01
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.09	0.04	0.18	0.05
		합계	0.10	0.04	0.19	0.05
	증권거래세		0.03	0.01	0.06	0.02
기본적격TDF2050자C-F	자산운용사		0.18	0.04	0.24	0.04
	판매회사		0.04	0.01	0.05	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.04	0.01	0.05	0.01
	일반사무관리회사		0.02	0.00	0.03	0.01
	보수합계		0.28	0.06	0.36	0.06
	기타비용**		0.05	0.01	0.06	0.01
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.01	0.00	0.00	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.21	0.04	0.30	0.05
		합계	0.22	0.05	0.30	0.05
	증권거래세		0.06	0.01	0.10	0.02
기본적격TDF2050자C-P2	자산운용사		0.56	0.04	0.90	0.04
	판매회사		1.51	0.10	2.40	0.10
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.11	0.01	0.18	0.01
	일반사무관리회사		0.08	0.00	0.12	0.01
	보수합계		2.26	0.15	3.59	0.15
	기타비용**		0.15	0.01	0.21	0.01
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.03	0.00	0.02	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.66	0.04	1.14	0.05
		합계	0.69	0.04	1.15	0.05
	증권거래세		0.19	0.01	0.37	0.02
기본적격TDF2050자C-Pe1	자산운용사		1.27	0.04	2.18	0.04
	판매회사		1.86	0.05	3.19	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.25	0.01	0.44	0.01
	일반사무관리회사		0.17	0.00	0.29	0.01
	보수합계		3.56	0.10	6.09	0.11
	기타비용**		0.34	0.01	0.51	0.01
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.06	0.00	0.04	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1.48	0.04	2.77	0.05
		합계	1.54	0.04	2.81	0.05
	증권거래세		0.44	0.01	0.90	0.02
기본적격TDF2050자C-Pe2	자산운용사		138.57	0.04	215.44	0.04
	판매회사		184.76	0.05	287.26	0.05
	펀드재산보관회사(신탁업자)		27.71	0.01	43.09	0.01
	일반사무관리회사		18.48	0.00	28.73	0.01
	보수합계		369.52	0.10	574.52	0.10
	기타비용**		37.23	0.01	50.91	0.01
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	6.91	0.00	3.74	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	162.34	0.04	272.44	0.05
		합계	169.25	0.04	276.18	0.05
	증권거래세		47.76	0.01	88.27	0.02

기본적격TDF2050자Ce	자산운용사		-	-	0.00	0.03
	판매회사		-	-	0.00	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)		-	-	-	-
	일반사무관리회사		-	-	-	-
	보수합계		-	-	0.00	0.09
	기타비용**		-	-	-	0.01
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	-	-	-	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	0.00	0.05
		합계	-	-	0.00	0.05
	증권거래세		-	-	-	0.02
기본적격TDF2050자S	자산운용사		0.08	0.04	0.12	0.04
	판매회사		0.05	0.02	0.07	0.02
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.02	0.01	0.02	0.01
	일반사무관리회사		0.01	0.00	0.02	0.01
	보수합계		0.15	0.07	0.22	0.07
	기타비용**		0.02	0.01	0.03	0.01
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.09	0.04	0.15	0.05
		합계	0.09	0.04	0.15	0.05
	증권거래세		0.03	0.01	0.05	0.02
기본적격TDF2050자S-P	자산운용사		0.03	0.04	0.07	0.04
	판매회사		0.01	0.02	0.03	0.02
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.01	0.01	0.01	0.01
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.01	0.01
	보수합계		0.06	0.07	0.12	0.07
	기타비용**		0.01	0.01	0.01	0.01
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.04	0.04	0.08	0.05
		합계	0.04	0.04	0.09	0.05
	증권거래세		0.01	0.01	0.03	0.02

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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)
기본적격TDF2050자(운용)	전기	0.0388	0.1831	0.2219
	당기	0.0341	0.1922	0.2263
종류(Class)별 현황				
기본적격TDF2050자 S-R	전기	0.2999	0.1824	0.4823
	당기	0.2952	0.1941	0.4893
기본적격TDF2050자C-F	전기	0.2702	0.1844	0.4546
	당기	0.2653	0.1913	0.4566
기본적격TDF2050자C-P2	전기	0.6402	0.1828	0.823
	당기	0.6356	0.1924	0.828
기본적격TDF2050자C-Pe1	전기	0.46	0.1824	0.6424
	당기	0.4552	0.1939	0.6491
기본적격TDF2050자C-Pe2	전기	0.4402	0.1832	0.6234
	당기	0.4354	0.1922	0.6276
기본적격TDF2050자Ce	전기	0	0	0
	당기	0.3721	0.1913	0.5634
기본적격TDF2050자S	전기	0.3298	0.1841	0.5139
	당기	0.3252	0.1921	0.5173
기본적격TDF2050자S-P	전기	0.3074	0.1804	0.4878
	당기	0.3035	0.1944	0.4979

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 회전율

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전율		비고
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산	
1,144,331	70,965	1,093,320	64,140	52.19	208.76	미소중소형주
511,895	81,931	185,464	61,039	50.63	202.52	글로벌인컴
216,749	45,365	150,905	29,762	46.67	186.68	글로벌리더스
248,298	188,132	419,368	185,244	39.16	156.64	아시아리더스
137,023	24,909	264,390	45,139	19.22	76.88	K200인덱스

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

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

미소중소형주(모펀드)(주식)

2025년11월26일 ~ 2026년02월25일	2026년02월26일 ~ 2026년05월25일	2026년05월26일 ~ 2026년08월25일
89.38	42.83	52.19

글로벌인컴(모펀드)

2025년11월26일 ~ 2026년02월25일	2026년02월26일 ~ 2026년05월25일	2026년05월26일 ~ 2026년08월25일
71.50	30.71	50.63

아시아리더스(모펀드)(주식)

2025년11월26일 ~ 2026년02월25일	2026년02월26일 ~ 2026년05월25일	2026년05월26일 ~ 2026년08월25일
30.76	23.41	39.16

글로벌리더스(모펀드)(주식)

2025년11월26일 ~ 2026년02월25일	2026년02월26일 ~ 2026년05월25일	2026년05월26일 ~ 2026년08월25일
78.68	43.34	46.67

K200인덱스(주식-파생형)(모펀드)

2025년11월26일 ~ 2026년02월25일	2026년02월26일 ~ 2026년05월25일	2026년05월26일 ~ 2026년08월25일
22.01	10.32	19.22

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)		
마이다스 초단기채 프리미엄 증권 투자신탁(채권)C-F	35,747,088,380	3,454,652,673	10
마이다스 MIDAS 일본테크액티브 증권 상장지수투자신탁(주식)	350,000	77,740	22

주) 상기 집합투자기구는 동펀드에서 투자하고 있는 채권형 모펀드와 주식형 모펀드의 투자현황입니다.

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 수있는 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 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 채권가격의 하락으로 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 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 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 일부 모투자신탁은 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(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 헤지전 략과 자산배분전략을 구사함에도 불구하고, 파생상품은 시장 내의 수급과 시장 외부변수에 따라 기초자산의 움직임과 상이하게 움직일 경우 파생상품에 투자하는 투자자에게 예상하기 어려운 투자자산 가치의 변화를 초래할수 있습니다. 장외파생상품으로 운용되는 경우 거래상대방 신용위험에 노출되며 급격한 시장 변동, 거래상대방의 신용 악화및 기타 예측하지 못한 변수로 인해 장외파생상품 매매에 따른 거래상대방 신용위험이 발생할 가능성이 있습니다.
재간접투자 위험	주요 투자대상인 모투자신탁은 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 투자비중을 조절하는 자산배분 전략을 수행합니다. 그러나 이러한 자산배분전략이 시장의 움직임에 비해 효과적으로 수행되지 못할 경우 또는 특정 자산의 손실이 확대되는 경우 등 다양한 요인들로 인하여 일반 투자신탁에 비해 손익의 변동성이 확대되거나 예상하지 못한 투자 원금의 손실이 발생할 수 있습니다.
ETF투자위험	이 투자신탁이 모투자신탁을 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 ETF 를 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.
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 위험관리위원회의의 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(마이다스월드인베스트EMP증권모투자신탁(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
마이다스기본TDF2050혼합자산투자신탁 C-F	의무투자	2022-08-26	200	-	-	200	82.51%
마이다스기본TDF2050혼합자산투자신탁 C-F	추가투자	2024-08-26	6	-	-	206	55.45%
마이다스기본TDF2050혼합자산투자신탁 C-F	추가투자	2025-08-26	4	-	-	210	30.47%

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 보고서 작성일(회수일) 기준 시점의 투자원금에 대한 평가수익률로 산정하며 소수점 둘째자리까지 표시하였습니다.

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스기본적격TDF2050혼합자산자투자신탁(운용)의 자산운용회사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 하나은행의 확인을 받아 판매회사인 KB증권, NH농협은행, NH투자증권, 교보증권, 국민은행, 미래에셋증권, 삼성생명보험, 삼성증권, 신한투자증권, 우리은행, 우리투자증권, 키움증권, 하나은행, 하나증권, 한국투자증권, 한화생명보험, 한화투자증권, 현대차증권을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 마이다스에셋자산운용(주) http://www.midasasset.com/ 02-3787-3500

금융투자협회 http://dis.kofia.or.kr