자산운용보고서

마이다스하이일드공모주알파증권투자신탁(채권혼합)(운용)

(운용기간 : 2026년07월14일 ~ 2026년10월13일)

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
마이다스하이일드공모주알파증권투자신탁(채권혼합)(운용) 마이다스하이일드공모주알파증권투자신탁(채권혼합)A 마이다스하이일드공모주알파증권투자신탁(채권혼합)Ae 마이다스하이일드공모주알파증권투자신탁(채권혼합)C 마이다스하이일드공모주알파증권투자신탁(채권혼합)C-F 마이다스하이일드공모주알파증권투자신탁(채권혼합)C-P1 마이다스하이일드공모주알파증권투자신탁(채권혼합)C-P2 마이다스하이일드공모주알파증권투자신탁(채권혼합)C-Pe1 마이다스하이일드공모주알파증권투자신탁(채권혼합)C-Pe2 마이다스하이일드공모주알파증권투자신탁(채권혼합)Ce 마이다스하이일드공모주알파증권투자신탁(채권혼합)Cs	5등급	DI007 DI008 DI009 DI010 DI019 DI014 DI017 DI016 DI018 DI011 DI021	해당하지 않음

펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합채권형), 개방형, 추가형, 종류형	최초설정일	2021.04.14
운용기간	2026.07.14 ~ 2026.10.13	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	신한은행
판매회사	KB증권, NH투자증권, 기업은행, 우리은행, 유안타증권, 하나증권, 한국투자증권, 현대차증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	신탁재산의 60% 이상을 국내채권(신용등급 BBB+ 이하의 하이일드 채권에 신탁재산의 45% 이상)에 투자하고, 신탁재산의 40% 이하의 범위에서 공모주 등 국내 주식에 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.		

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
하이일드공모주알파(채혼)(운용)	자산 총액 (A)	79,604.29	72,027.02	-9.52
	부채 총액 (B)	4,201.02	3,602.88	-14.24
	순자산총액 (C=A-B)	75,403.27	68,424.14	-9.26
	발행 수익증권 총 수 (D)	66,981.84	60,322.43	-9.94
	기준가격주) (E=C/D×1000)	1,125.73	1,134.31	0.76
종류(Class)별 기준가격 현황				
하이일드공모주알파(채혼)A	기준가격	1,123.63	1,130.08	0.57
하이일드공모주알파(채혼)Ae	기준가격	1,124.19	1,131.22	0.63
하이일드공모주알파(채혼)C	기준가격	1,122.29	1,127.31	0.45
하이일드공모주알파(채혼)C-F	기준가격	1,049.35	1,056.35	0.67
하이일드공모주알파(채혼)C-P1	기준가격	1,125.87	1,131.76	0.52
하이일드공모주알파(채혼)C-P2	기준가격	1,123.41	1,129.63	0.55
하이일드공모주알파(채혼)C-Pe1	기준가격	1,123.90	1,130.64	0.60
하이일드공모주알파(채혼)C-Pe2	기준가격	1,124.08	1,130.98	0.61
하이일드공모주알파(채혼)Ce	기준가격	1,123.51	1,129.82	0.56
하이일드공모주알파(채혼)Cs	기준가격	1,124.73	1,132.29	0.67

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

▶ 펀드의 투자전략

1. 투자전략
이 투자신탁은 신탁재산의 60% 이상을 국내채권(신용등급 BBB+ 이하의 하이일드 채권에 신탁재산의 45% 이상)에 투자하고, 신탁재산의 40% 이하의 범위에서 공모주 등 국내 주식에 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. - 신용등급 BBB+ 이하 하이일드 채권에 45% 이상 투자하며, 그 외 채권자산은 신용등급 A- 이상의 우량채권에 투자하여 이자수익 추구 ? 철저한 기업분석에 따른 가치평가를 통해 공모주 선별 투자

2. 위험관리
이 투자신탁은 채권 및 주식에 투자하는 혼합채권형 투자신탁으로 채권 및 주식의 가격변동에 의한 손실 위험에 노출됩니다. 투자대상 자산의 가격변동으로 인한 위험을 제한하기 위하여 동일 종목 투자한도 및 파생상품에 대한 투자한도를 두고 있습니다.

3. 수익구조
이 투자신탁은 집합투자재산의 대부분을 채권 및 주식에 투자하므로, 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 0.57%(A클래스 기준)로, 비교지수 대비 0.42%p 낮은 수준을 기록했습니다

7월 펀드 보유 종목 중, 매도한 종목은 (매드업, 레몬헬스케어, 레메디, 에이치엘지노믹스) 총 4개 기업입니다. 매드업(178.12%), 레몬헬스케어(65.60%), 레메디(48.55%)는 매도가가 공모가를 상회하여 펀드 성과에 긍정적으로 기여하였습니다. 에이치엘지노믹스(0.00%)는 공모가와 동일한 가격에 매도하였습니다.
8월 펀드 보유 종목 중, 매도한 종목은 (케이앤에스아이앤씨, 니어스랩) 총 2개 기업입니다. 케이앤에스아이앤씨(90.91%)는 매도가가 공모가를 상회하여 펀드 성과에 긍정적으로 기여한 반면, 니어스랩(-1.70%)는 매도가가 공모가를 하회하여 펀드 상대 성과에 부정적으로 작용하였습니다.
9월 펀드 보유 종목 중, 매도한 종목은 (아이엠바이오로직스, 와이즈플래닛컴퍼니, 메쥬, 덕산넵코어스, 리센스메디컬) 총 5개 기업입니다. 와이즈플래닛컴퍼니(256.25%), 덕산넵코어스(85.62%)는 매도가가 공모가를 상회하여 펀드 성과에 긍정적으로 기여한 반면, 아이엠바이오로직스(-47.06%), 메쥬(-34.40%), 리센스메디컬(-20.55%)는 매도가가 공모가를 하회하여 펀드 상대 성과에 부정적으로 작용하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

<주식>
펀드에 보유하고 있던 종목 중에서 7월에 신규 상장된 종목은 매드업, 레몬헬스케어, 레메디, 에이치엘지노믹스 4종목입니다. 신규 상장 종목 중 에이치엘지노믹스는 상장일 양 시장 사이드카로 인해 공모가 하회 마감하였으나, 공모가와 동일한 시초가에 매도하여 손실을 보지 않았고, 나머지 3종목은 모두 공모가를 상회하는 시초가에 수익 실현하였습니다.
8월 IPO 수요예측은 기도산업, 니어스랩, 해치텍, 스카이랩스 총 4개 기업이 있었으며, 철저한 밸류에이션 검토와 신중하게 수요예측 마감일까지 동향을 살핀 후, 4종목 중 기도산업, 니어스랩 2종목의 수요예측에 참여하여 배정받았습니다. 해치텍과 스카이랩스는 각각 102:1, 63:1의 극도로 낮은 경쟁률을 기록하여 과배정에 대한 우려로 참여하지 않았습니다. 펀드에 보유하고 있던 종목 중에서 8월에 신규 상장된 종목은 케이앤에스아이앤씨, 기도산업, 니어스랩 3종목입니다. 신규 상장 종목 중 니어스랩과 기도산업은 시장 약세를 반영하며 상장일 폭락을 기록했지만, 시초가에 전량 매도하여 -1%대의 손실로 방어하였고, 케이앤에스아이앤씨는 90%의 수익을 실현하였습니다.
9월 IPO 수요예측은 네오사피엔스, 와이즈플래닛컴퍼니, 빅웨이브로보틱스, 글로벌테크놀로지, 덕산넵코어스, 브릴스, 진코스텍, 멜콘 총 8개 기업이 있었으며, 철저한 밸류에이션 검토와 수요예측 마감일까지 신중하게 동향을 살핀 후 와이즈플래닛컴퍼니, 덕산넵코어스, 브릴스, 진코스텍, 멜콘 5종목의 수요예측에 참여하여 배정받았습니다. 네오사피엔스와 글로벌테크놀로지는 각각 약 220:1, 123:1의 낮은 경쟁률을 기록하고 공모가 역시 기존 희망밴드를 하회하여, 과배정 및 상장 이후 주가 변동성에 대한 우려로 참여하지 않았으며, 빅웨이브로보틱스도 수요예측 마감 당일 코스닥 로봇 섹터의 과도한 약세로 투자심리가 악화되어 참여하지 않았습니다. 펀드에 보유하고 있던 종목 중 9월에 신규 상장된 종목은 와이즈플래닛컴퍼니, 덕산넵코어스, 브릴스 3종목입니다. 3종목 모두 공모가를 크게 상회하는 가격에서 시초가를 형성하며 양호한 흐름을 보였고, 시초가에 수익을 실현하였습니다.

10월 수요예측이 예정된 종목은 엘리스그룹, 엠에스바이오, 디티에스, 티앤이코리아, 다비오, 크리에이츠, 인텔리빅스, 래블업, 영광, 이에스티, 에이엘로봇, 엠비디, 바로팜, 넥스아이, 동원파츠 총 16개 기업이며, 높은 경쟁률이 예상되거나 향후 장기적으로 이익 가시성이 높은 기업에 대해서는 의무보유확약을 걸어 적극적으로 참여할 예정입니다.

<채권>
동 기간 국고 금리는 대체로 상승하였습니다.
7월 주요국 금리는 대체로 상승하였습니다. 월 중 미국-이란 전쟁이 격화되며 유가가 재차 상승한 가운데, 주요국의 인플레이션 우려가 확대되며 글로벌 금리 상승 압력으로 작용하였습니다. 또한, 7월 FOMC에서 연준의 물가안정 의지가 시험대에 오르며 미국 장기금리 중심으로 상승폭이 확대된 점도 글로벌 금리 상승 요인으로 작용하였습니다. (국고 3년: 3.760%, +0.063%p / 국고 10년: 4.262%, +0.192%p)
8월 주요국 금리는 대체로 상승하였습니다. 유가가 재차 상승하는 가운데, 8월 말 잭슨홀 회의에서 케빈 워시 의장이 물가안정 목표를 재차 강조함에 따라 글로벌 금리는 단기 구간을 중심으로 상승 압력이 심화되었습니다. 국내 금리 역시 유가 및 글로벌 금리 상승 압력 등에 연동되며 일부 구간을 제외하고 대체로 상승하였습니다. (국고 3년: 3.84%, +8.0bp / 국고 10년: 4.31%, +4.8bp)
9월 주요국의 금리는 대체로 큰 폭으로 상승하였습니다. 미국과 유럽 경제지표가 예상보다 견조한 가운데, AI 투자 확대 등으로 고금리 장기화 전망이 강화되며 글로벌 금리 상승 압력으로 작용하였습니다. 프랑스 등 주요국의 재정적자와 정부부채 등에 대한 우려가 재차 부각된 점도 글로벌 금리 상승 압력으로 작용하였습니다. 국내 금리는 큰 폭으로 상승하였습니다. 양호한 국내 경기 흐름이 이어지는 가운데, 글로벌 금리 급등 흐름에 연동되며 국내 금리도 상승하였습니다. (국고채 만기 3년: 4.015%(+17.5bp), 만기 10년: 4.415%(+10.5bp))

국내 금리는 박스권 흐름을 전망합니다. 유가가 저점을 높이며 배럴당 90달러 내외를 유지하는 가운데, 주요국 중앙은행의 긴축 흐름 본격화와 주요국의 재정 우려에 따른 글로벌 금리의 상방 변동성 확대 등으로 국내 금리도 상승 압력을 받을 것으로 예상됩니다. 다만, 원/달러 환율이 1,300원대에서 하향 안정화되고 있고, 국내 소비자물가가 컨센서스를 하회하는 등 물가 우려가 다소 완화된 점과 한국이 기준금리 인상을 다른 주요국 중앙은행 대비 선제적으로 단행한 점 등을 감안하면 금리 상승 압력은 다소 제한될 것으로 전망합니다.
7~8월 연속으로 기준금리를 인상한 금융통화위원회는 두 차례 인상의 영향과 물가 및 경기 흐름, 대내외 금융여건 등을 점검하며 추가 인상 시기를 결정할 것으로 판단됩니다. 최근 물가 및 환율 추이 등을 감안하면 10월 금융통화위원회에서 3회 연속 기준금리 인상을 단행하기보다는, 금리 인상 소수의견을 포함한 기준금리 동결 결정이 나타날 가능성이 높은 것으로 판단합니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %, %p)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
하이일드공모주알파(채혼)(운용)	0.76	0.10	0.92	2.59
(비교지수 대비 성과)	(-0.23)	(-1.42)	(-1.27)	(-0.29)
종류(Class)별 현황				
하이일드공모주알파(채혼)A	0.57	-0.27	0.36	1.83
(비교지수 대비 성과)	(-0.42)	(-1.79)	(-1.83)	(-1.05)
하이일드공모주알파(채혼)Ae	0.63	-0.17	0.51	2.03
(비교지수 대비 성과)	(-0.36)	(-1.69)	(-1.68)	(-0.85)
하이일드공모주알파(채혼)C	0.45	-0.52	-0.01	1.32
(비교지수 대비 성과)	(-0.54)	(-2.04)	(-2.20)	(-1.56)
하이일드공모주알파(채혼)C-F	0.67	-0.09	0.64	2.20
(비교지수 대비 성과)	(-0.32)	(-1.61)	(-1.55)	(-0.68)
하이일드공모주알파(채혼)C-P1	0.52	-0.37	0.21	1.62
(비교지수 대비 성과)	(-0.47)	(-1.89)	(-1.98)	(-1.26)
하이일드공모주알파(채혼)C-P2	0.55	-0.31	0.30	1.75
(비교지수 대비 성과)	(-0.44)	(-1.83)	(-1.89)	(-1.13)

하이일드공모주알파(채혼)C-Pe1	0.60	-0.22	0.44	1.93
(비교지수 대비 성과)	(-0.39)	(-1.74)	(-1.75)	(-0.95)
하이일드공모주알파(채혼)C-Pe2	0.61	-0.19	0.48	1.99
(비교지수 대비 성과)	(-0.38)	(-1.71)	(-1.71)	(-0.89)
하이일드공모주알파(채혼)Ce	0.56	-0.30	0.32	1.78
(비교지수 대비 성과)	(-0.43)	(-1.82)	(-1.87)	(-1.10)
하이일드공모주알파(채혼)Cs	0.67	-0.08	0.65	2.22
(비교지수 대비 성과)	(-0.32)	(-1.60)	(-1.54)	(-0.66)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	0.45	-0.51	0.01	1.35
(비교지수 대비 성과)	(-0.54)	(-2.03)	(-2.18)	(-1.53)
비교지수(벤치마크)	0.99	1.52	2.19	2.88

주) 비교지수(벤치마크) : KIS종합채권지수(국고 2년이내 45% + 회사채BBB+ 2년이내 45%) + Call Rate 10% X 100%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
하이일드공모주알파(채혼)(운용)	2.59	9.72	19.27	29.15
(비교지수 대비 성과)	(-0.29)	(2.46)	(6.14)	(9.43)
종류(Class)별 현황				
하이일드공모주알파(채혼)A	1.83	8.10	16.65	24.45
(비교지수 대비 성과)	(-1.05)	(0.84)	(3.52)	(4.73)
하이일드공모주알파(채혼)Ae	2.03	8.53	17.34	25.70
(비교지수 대비 성과)	(-0.85)	(1.27)	(4.21)	(5.98)
하이일드공모주알파(채혼)C	1.32	7.03	14.92	21.40
(비교지수 대비 성과)	(-1.56)	(-0.23)	(1.79)	(1.68)
하이일드공모주알파(채혼)C-F	2.20	8.90	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.68)	(1.64)	-	-
하이일드공모주알파(채혼)C-P1	1.62	7.68	15.96	23.23
(비교지수 대비 성과)	(-1.26)	(0.42)	(2.83)	(3.51)
하이일드공모주알파(채혼)C-P2	1.75	7.93	16.37	23.97
(비교지수 대비 성과)	(-1.13)	(0.67)	(3.24)	(4.25)
하이일드공모주알파(채혼)C-Pe1	1.93	8.32	17.00	25.07
(비교지수 대비 성과)	(-0.95)	(1.06)	(3.87)	(5.35)
하이일드공모주알파(채혼)C-Pe2	1.99	8.45	17.21	25.45
(비교지수 대비 성과)	(-0.89)	(1.19)	(4.08)	(5.73)
하이일드공모주알파(채혼)Ce	1.78	8.00	16.47	24.14
(비교지수 대비 성과)	(-1.10)	(0.74)	(3.34)	(4.42)
하이일드공모주알파(채혼)Cs	2.22	8.95	18.01	26.90
(비교지수 대비 성과)	(-0.66)	(1.69)	(4.88)	(7.18)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	1.35	7.11	15.04	21.54
(비교지수 대비 성과)	(-1.53)	(-0.15)	(1.91)	(1.82)
비교지수(벤치마크)	2.88	7.26	13.13	19.72

주) 비교지수(벤치마크) : KIS종합채권지수(국고 2년이내 45% + 회사채BBB+ 2년이내 45%) + Call Rate 10% X 100%

※ 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	-1,286.16	400.37	77.90	166.18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-65.61	-1.00	-708.32
당 기	-59.56	482.41	26.34	139.95	-31.34	0.00	0.00	0.00	0.00	-30.08	-4.00	523.72

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

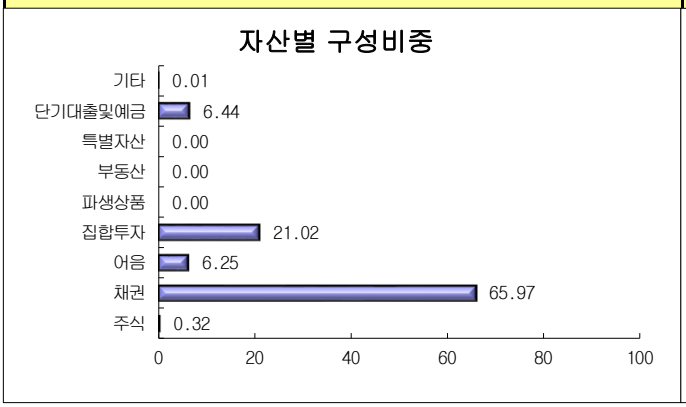
(단위: 백만원, %)

통화별 구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	489	47,835	0	13,549	0	0	0	0	0	5,130	5,024	72,027
(1.00)	(0.68)	(66.41)	(0.00)	(18.81)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(7.12)	(6.97)	(100.00)
합 계	489	47,835	0	13,549	0	0	0	0	0	5,130	5,024	72,027

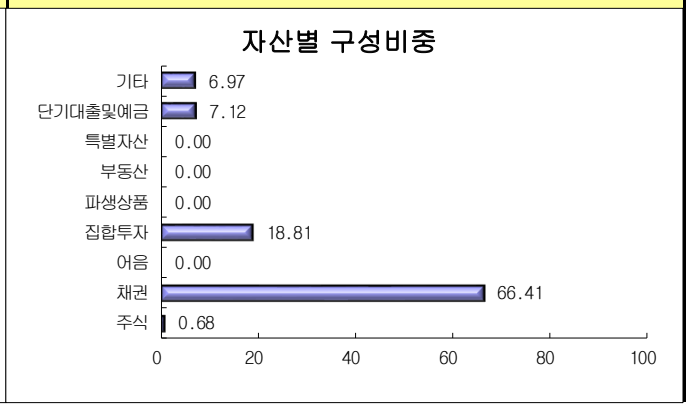
* ( ) : 구성 비중

주) 위 자산구성현황의 자산총액에는 채권담보 및 미수입금 평가액을 포함하지 않습니다

전 기



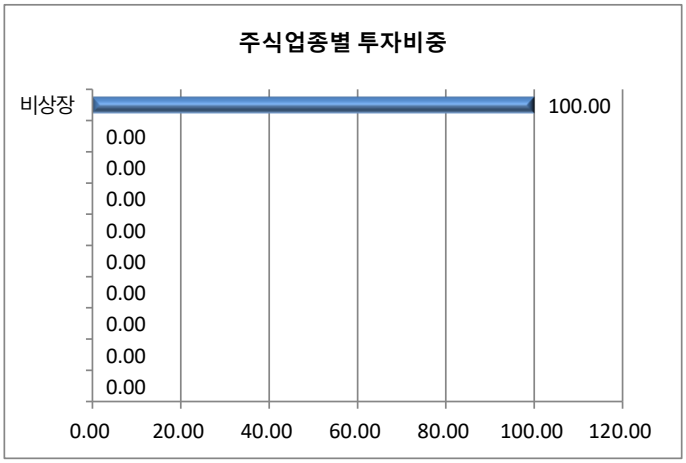
당 기



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	비상장	100.00	6		
2			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	DB다이렉트초단기채증권투자신탁[채권]종류C-F	11.46	6	채권	케이카캐피탈41-2	6.91
2	집합투자증권	KIWOOM 머니마켓액티브	7.35	7	채권	한솔테크닉스92	5.58
3	채권	JB금융지주45-1	6.97	8	채권	한국캐피탈570-1	4.20
4	채권	엔에이치농협캐피탈269-2	6.97	9	채권	한화오션8-2	4.20
5	단기상품	CD(KB국민 자금부 20251124-333-1)	6.94	10	채권	AJ네트웍스82-1	2.80

※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

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
JB금융지주45-1	5,000	5,023	대한민국	KRW	2026-09-16	2028-06-16		AA+	6.97
엔에이치농협캐피탈269-2	5,000	5,018	대한민국	KRW	2026-08-21	2029-06-21		AA-	6.97
케이카캐피탈41-2	5,000	4,979	대한민국	KRW	2025-09-15	2027-09-13		BBB+	6.91
한솔테크닉스92	4,000	4,023	대한민국	KRW	2026-01-29	2027-01-29		BBB+	5.58
한국캐피탈570-1	3,000	3,028	대한민국	KRW	2026-07-22	2027-10-22		A0	4.20
한화오션8-2	3,000	3,022	대한민국	KRW	2024-11-27	2026-11-27		A-	4.20
AJ네트웍스82-1	2,000	2,019	대한민국	KRW	2024-11-06	2026-11-06		BBB+	2.80

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

▶ 집합투자증권

단위: 백만좌, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
DB다이렉트초단기채증권투자신탁[채권]종류C-F	채권형	DB자산운용	8,000	8,252	대한민국	KRW	11.46
KIWOOM 머니마켓액티브	수익증권	키움투자자산운용	5,234	5,298	대한민국	KRW	7.35

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
CD	국민은행	2025-11-24	4,996	3.09	2026-10-23	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	
기민수	**본부장**	**45**	**53**	**104,317**	**5**	**9,277**	**2110000525**
김예리	**이사**	**44**	**31**	**15,311**	**4**	**5,662**	**2109001471**
김연우	부장	41	28	56,824	2	8,134	2117000578
김인수	대리	31	14	3,999	4	733	2124001805

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
2021.04.14 ~ 현재	기민수
2021.07.16 ~ 현재	김예리
2021.04.14 ~ 현재	김연우
2025.06.26 ~ 현재	김인수
2021.04.14 ~ 2025.06.26	박미나

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

	구 분		전기		당기	
			금액	비율	금액	비율
하이일드공모주알파(채혼)(운용)	자산운용사		-	-	-	-
	판매회사		-	-	-	-
	펀드재산보관회사(신탁업자)		-	-	-	-
	일반사무관리회사		-	-	-	-
	보수합계		-	-	-	-
	기타비용**		1.85	0.00	1.41	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	5.09	0.01	8.92	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1.39	0.00	0.20	0.00
		합계	6.47	0.01	9.12	0.01
	증권거래세		3.96	0.00	0.58	0.00
하이일드공모주알파(채혼)A	자산운용사		12.88	0.07	7.85	0.08
	판매회사		17.17	0.10	10.47	0.10
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.29	0.01	0.79	0.01
	일반사무관리회사		0.56	0.00	0.34	0.00
	보수합계		31.89	0.19	19.45	0.19
	기타비용**		0.41	0.00	0.26	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.88	0.01	1.25	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.24	0.00	0.03	0.00
		합계	1.12	0.01	1.28	0.01
	증권거래세		0.69	0.00	0.08	0.00
하이일드공모주알파(채혼)Ae	자산운용사		26.34	0.07	19.89	0.08
	판매회사		17.56	0.05	13.26	0.05
	펀드재산보관회사(신탁업자)		2.63	0.01	1.99	0.01
	일반사무관리회사		1.14	0.00	0.86	0.00
	보수합계		47.67	0.14	36.00	0.14
	기타비용**		0.85	0.00	0.66	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1.84	0.01	2.91	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.49	0.00	0.07	0.00
		합계	2.33	0.01	2.97	0.01
	증권거래세		1.40	0.00	0.19	0.00
	자산운용사		9.08	0.07	8.92	0.08
	판매회사		27.25	0.22	26.75	0.23
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.91	0.01	0.89	0.01
	일반사무관리회사		0.39	0.00	0.39	0.00

하이일드공모주알파(채혼)C	보수합계		37.64	0.31	36.94	0.31
	기타비용**		0.29	0.00	0.30	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.63	0.01	1.84	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.17	0.00	0.04	0.00
		합계	0.80	0.01	1.89	0.02
	증권거래세		0.49	0.00	0.12	0.00
하이일드공모주알파(채혼)C-F	자산운용사		7.50	0.07	7.58	0.08
	판매회사		0.75	0.01	0.76	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.75	0.01	0.76	0.01
	일반사무관리회사		0.33	0.00	0.33	0.00
	보수합계		9.33	0.09	9.42	0.09
	기타비용**		0.24	0.00	0.26	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.54	0.01	1.28	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.14	0.00	0.03	0.00
		합계	0.68	0.01	1.31	0.01
	증권거래세		0.40	0.00	0.08	0.00
하이일드공모주알파(채혼)C-P1	자산운용사		0.19	0.07	0.18	0.08
	판매회사		0.38	0.15	0.37	0.15
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.02	0.01	0.02	0.01
	일반사무관리회사		0.01	0.00	0.01	0.00
	보수합계		0.59	0.24	0.58	0.24
	기타비용**		0.01	0.00	0.01	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.01	0.01	0.03	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.02	0.01	0.03	0.01
	증권거래세		0.01	0.00	0.00	0.00
하이일드공모주알파(채혼)C-P2	자산운용사		0.27	0.07	0.27	0.08
	판매회사		0.43	0.12	0.43	0.12
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.03	0.01	0.03	0.01
	일반사무관리회사		0.01	0.00	0.01	0.00
	보수합계		0.74	0.21	0.73	0.21
	기타비용**		0.01	0.00	0.01	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.02	0.01	0.05	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.01	0.00	0.00	0.00
		합계	0.02	0.01	0.05	0.01
	증권거래세		0.01	0.00	0.00	0.00
하이일드공모주알파(채혼)C-Pe1	자산운용사		2.40	0.07	2.14	0.08
	판매회사		2.40	0.07	2.14	0.08
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.24	0.01	0.21	0.01
	일반사무관리회사		0.10	0.00	0.09	0.00
	보수합계		5.15	0.16	4.58	0.16
	기타비용**		0.08	0.00	0.07	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.17	0.01	0.35	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.04	0.00	0.01	0.00
		합계	0.22	0.01	0.36	0.01
	증권거래세		0.13	0.00	0.02	0.00
하이일드공모주알파(채혼)C-Pe2	자산운용사		4.16	0.07	2.77	0.08
	판매회사		3.33	0.06	2.22	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.42	0.01	0.28	0.01
	일반사무관리회사		0.18	0.00	0.12	0.00
	보수합계		8.09	0.15	5.39	0.15
	기타비용**		0.13	0.00	0.09	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.27	0.00	0.45	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.07	0.00	0.01	0.00

		합계	0.35	0.01	0.46	0.01
	증권거래세		0.21	0.00	0.03	0.00
하이일드공모주알파(채혼)Ce	자산운용사		11.64	0.07	4.33	0.08
	판매회사		17.46	0.11	6.50	0.11
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.16	0.01	0.43	0.01
	일반사무관리회사		0.50	0.00	0.19	0.00
	보수합계		30.77	0.20	11.45	0.20
	기타비용**		0.38	0.00	0.14	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.70	0.00	0.74	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.21	0.00	0.02	0.00
		합계	0.91	0.01	0.75	0.01
	증권거래세		0.60	0.00	0.05	0.00
하이일드공모주알파(채혼)Cs	자산운용사		0.20	0.07	0.20	0.08
	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	0.00
	보수합계		0.23	0.09	0.23	0.09
	기타비용**		0.01	0.00	0.01	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.01	0.01	0.03	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.02	0.01	0.03	0.01
	증권거래세		0.01	0.00	0.00	0.00

* 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)
하이일드공모주알파(채혼)(운용)	전기	0.0074	0.0259	0.0333
	당기	0.0077	0.0505	0.0582
종류(Class)별 현황				
하이일드공모주알파(채혼)A	전기	0.7526	0.026	0.7786
	당기	0.7529	0.0488	0.8017
하이일드공모주알파(채혼)Ae	전기	0.5526	0.0265	0.5791
	당기	0.553	0.0448	0.5978
하이일드공모주알파(채혼)C	전기	1.2526	0.0265	1.2791
	당기	1.2529	0.0634	1.3163
하이일드공모주알파(채혼)C-F	전기	0.3827	0.0273	0.41
	당기	0.3831	0.0516	0.4347
하이일드공모주알파(채혼)C-P1	전기	0.9515	0.0273	0.9788
	당기	0.9519	0.0455	0.9974
하이일드공모주알파(채혼)C-P2	전기	0.8322	0.0272	0.8594
	당기	0.8326	0.0517	0.8843
하이일드공모주알파(채혼)C-Pe1	전기	0.6525	0.027	0.6795
	당기	0.6529	0.0501	0.703
하이일드공모주알파(채혼)C-Pe2	전기	0.5926	0.0251	0.6177
	당기	0.5929	0.0497	0.6426
하이일드공모주알파(채혼)Ce	전기	0.8026	0.0235	0.8261
	당기	0.8029	0.0522	0.8551
하이일드공모주알파(채혼)Cs	전기	0.3615	0.0273	0.3888
	당기	0.3618	0.0516	0.4134

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		매매회전율주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
0	0	19,380	290	159.46	632.62

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

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

2026년01월14일 ~ 2026년04월13일	2026년04월14일 ~ 2026년07월13일	2026년07월14일 ~ 2026년10월13일
28.22	115.53	159.46

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, 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.
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. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등
동기간 환매중단, 상환연기, 부실자산 발생은 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	채권편입비, 종목별 편입비 등의 한도를 규약에 정하고 한도 내에서의 운용을 원칙으로 하고 있으며, 듀레이션점검, BM대비 변동성 등의 위험성과지표의 점검을 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.

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
하이일드공모주알파증권투자신탁(채권혼합)Cs	의무투자	2021-04-14	200	-	-	200	30.89%
하이일드공모주알파증권투자신탁(채권혼합)Cs	추가투자(재투자)	2022-04-14	1	-	-	201	23.74%
하이일드공모주알파증권투자신탁(채권혼합)Cs	추가투자(재투자)	2023-04-14	7	-	-	208	21.29%
하이일드공모주알파증권투자신탁(채권혼합)Cs	추가투자(재투자)	2024-04-15	9	-	-	216	12.74%
하이일드공모주알파증권투자신탁(채권혼합)Cs	추가투자(재투자)	2025-04-14	9	-	-	226	5.23%
하이일드공모주알파증권투자신탁(채권혼합)Cs	추가투자(재투자)	2026-04-14	8	-	-	234	-0.17%

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 마이다스하이일드공모주알파증권투자신탁(채권혼합)(운용)의 자산운용회사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 신한은행의 확인을 받아 판매회사인 KB증권, NH투자증권, 기업은행, 우리은행, 유안타증권, 하나증권, 한국투자증권, 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