

# 자산운용보고서

(마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식

(운영기간 : 2017년02월09일 ~ 2017년05월08일)

o 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며,  
.투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다

## 마이다스에셋자산운용

서울시 영등포구 여의대로 66 KTB증권빌딩 8층  
(전화 02-3787-3500, <http://www.midasasset.com>)

## 목 차

- 1 펀드의 개요
  - ▶ 기본정보
  - ▶ 자산현황
- 2 운용경과 및 수익률현황
  - ▶ 운용경과
  - ▶ 투자환경 및 운용계획
  - ▶ 기간(누적)수익률
  - ▶ 손익현황
- 3 자산현황
  - ▶ 자산구성현황
  - ▶ 환헤지에 관한 사항
  - ▶ 투자대상 상위 10종목
  - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
- 4 투자운용전문인력 현황
  - ▶ 투자운용인력
  - ▶ 운용전문인력 최근 변경 내역
- 5 비용현황
  - ▶ 업자별 보수 지급현황
  - ▶ 총보수비용 비율
- 6 투자자산매매내역
  - ▶ 매매주식규모 및 회전을
  - ▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

# 1. 펀드의 개요

## ▶ 기본정보

### 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
마이더스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)(운용), 마이더스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)A1, 마이더스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)C5		3등급	31715, 73265, 28662
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형	최초설정일	2001.03.06
운용기간	2017.02.09 ~ 2017.05.08	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이더스에셋자산운용	펀드재산보관회사	KEB하나은행
판매회사	KB증권, SC제일은행, 교보증권, 삼성증권, 신한은행, 펀드온라인코 리아, 하나금융투자	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	본 상품은 주식형 펀드로서 주식에 60% 이상 투자하고 있습니다. 종합주가지수를 벤치마크로 하고 있으며 적극적인 종목 선정을 통하여 벤치마크대비 초과성과를 얻는 것을 목표로 하고 있습니다. 주식자산 외에 필요에 따라 헤지 혹은 일시적인 편입비 상승을 목적으로 주가지수 선물을 순자산의 10% 이내 범위로 사용하기도 합니다. 한편, 자산의 60%이상 주식에 투자되는 특성상 유가, 환율, 금리 등 다양한 거시변수와 투자된 기업의 고유위험이 수익률에 영향을 미치는 특성을 가지고 있습니다.		

## ▶ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
액티브가치MF(주식)(운용)	자산 총액 (A)	1,938	1,911	-1.37
	부채 총액 (B)	0	0	-74.67
	순자산총액 (C=A-B)	1,937	1,911	-1.36
	발행 수익증권 총 수 (D)	985	1,751	77.73
	기준가격 <sup>주)</sup> (E=C/D×1000)	1,966.11	1,091.24	9.12
종류(Class)별 기준가격 현황				
액티브가치MF(주식)A1	기준가격	906.00	984.76	8.69
액티브가치MF(주식)C5	기준가격	907.36	986.11	8.68

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.

# 2. 운용경과 및 수익률현황

## ▶ 운용경과

지난 분기 펀드는 8.69%의 수익률을 기록하였으나, 급등한 비교 지수 대비 2.33% 낮은 성과를 기록하였습니다.

## ▶ 투자환경 및 운용 계획

5월 KOSPI는 6.3% 상승하며 사상 최고가를 경신하는 등 초 강세 흐름을 보였습니다. 이는 달러 약세 기조와 프랑스 대선에서 중도파인 마크롱 후보의 최종 승리로 위험자산 선호현상이 강화되면서 신흥시장에 전반에 대한 투자매력 부각되었다는 점과 한국 대선 전후 정치적 불확실성 해소 및 글로벌 경제 회복 기조, 한국 기업들의 이익 추정치 개선세와 기타 신흥시장보다 낮은 밸류에이션이 외국인의 순매수세 등이 시장 강세 유도한

결과로 분석됩니다. 업종별로는 헬스케어, 운수장비, 비금속, 증권 등이 큰 폭의 상승세를 보인 가운데, 지배구조 이슈로 지주사들이 강세를 보였으며, 유틸리티의 경우 정부의 노후 화력발전소 가동 중단 이슈와 시장 방어적 성격으로 유일하게 하락 마감하는 모습이었습니다. 6월은 KOSPI 상승세가 점차 둔화될 가능성이 있는 것으로 전망됩니다. 국내 경제 펀더멘탈과 기업이익 증가세는 시장에 여전히 긍정적 요소이나, 각종 대외 이슈로 상승탄력이 약화될 것으로 예상됩니다. 구체적으로 미국의 러시아제이트 조사, 6월 FOMC회의, MSCI 중국 A주 편입 이슈로 인해 외국인 매수세가 둔화될 수 있으며, KOSPI가 2,300P를 돌파한 이후 공모펀드 환매가 지속될 가능성도 존재하기 때문입니다. 매크로와 이익 호조에도 불구하고 수급 환경이 전월보다 부정적이라 점을 영두에 둘 필요가 있는 상황입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
액티브가치MF(주식)(운용)	9.12	14.92	14.50	16.19
(비교지수 대비 성과)	(-1.90)	(0.48)	(1.62)	(0.20)
종류(Class)별 현황				
액티브가치MF(주식)A1	8.69	13.98	13.06	14.24
(비교지수 대비 성과)	(-2.33)	(-0.46)	(0.18)	(-1.75)
액티브가치MF(주식)C5	8.68	13.96	13.02	14.17
(비교지수 대비 성과)	(-2.35)	(-0.49)	(0.13)	(-1.81)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
액티브가치MF(주식)C_통합	8.68	13.96	13.02	14.17
(비교지수 대비 성과)	(-2.35)	(-0.49)	(0.13)	(-1.81)
비교지수(벤치마크)	11.03	14.44	12.88	15.99

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 100.0%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
액티브가치MF(주식)(운용)	16.19	9.05	19.28	22.36
(비교지수 대비 성과)	(0.20)	(-0.89)	(1.73)	(5.80)
종류(Class)별 현황				
액티브가치MF(주식)A1	14.24	5.36	13.25	12.19
(비교지수 대비 성과)	(-1.75)	(-4.57)	(-4.29)	(-4.37)
액티브가치MF(주식)C5	14.17	5.29	13.24	12.30
(비교지수 대비 성과)	(-1.81)	(-4.65)	(-4.30)	(-4.26)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
액티브가치MF(주식)C_통합	14.17	5.29	12.27	11.58
(비교지수 대비 성과)	(-1.81)	(-4.65)	(-5.27)	(-4.98)
비교지수(벤치마크)	15.99	9.94	17.54	16.56

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 100.0%

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

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	98	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2	96
당기	165	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1	163

3. 자산현황

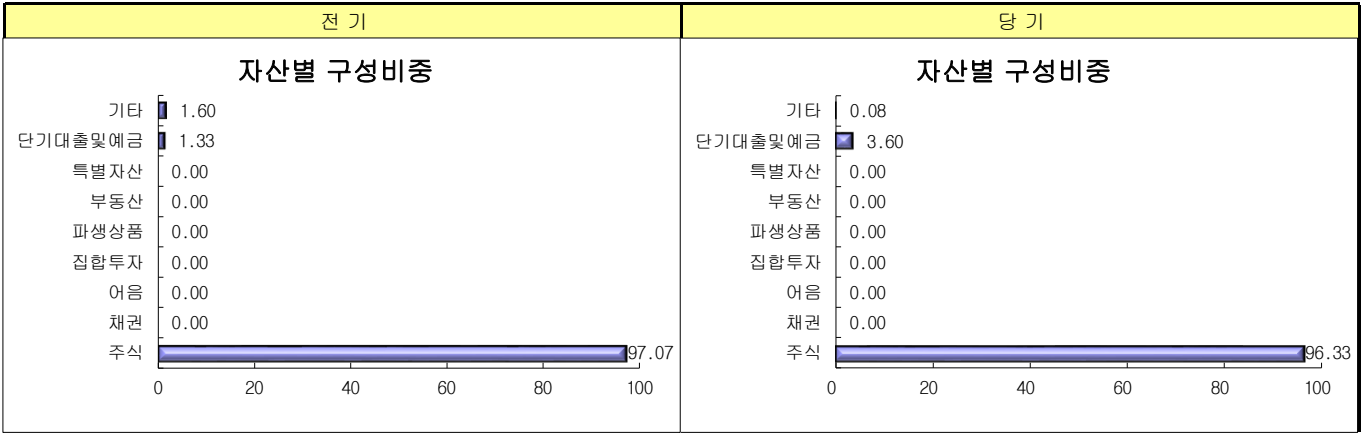
▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (0.00)	1,841 (96.33)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	69 (3.60)	1 (0.08)	1,911 (100.00)

합 계	1,841	0	0	0	0	0	0	0	0	69	1	1,911
-----	-------	---	---	---	---	---	---	---	---	----	---	-------

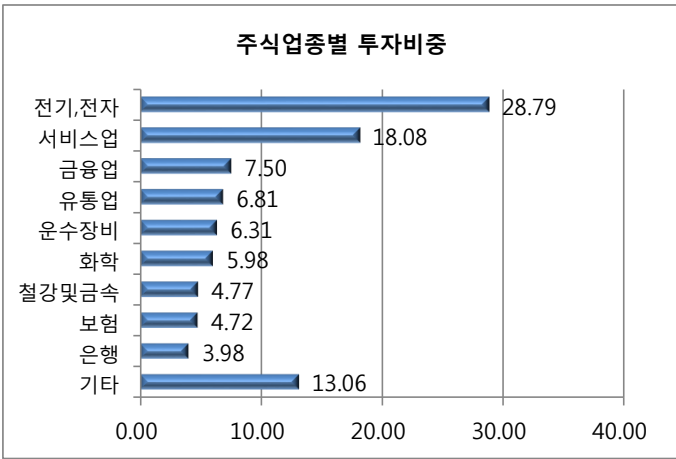
\* ( ) : 구성 비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	28.79	6	화학	5.98
2	서비스업	18.08	7	철강및금속	4.77
3	금융업	7.50	8	보험	4.72
4	유통업	6.81	9	은행	3.98
5	운수장비	6.31	10	기타	13.06



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	22.39	6	주식	현대차	3.19
2	주식	KB금융	3.61	7	주식	NAVER	2.96
3	단기상품	보통예금	3.60	8	주식	SK	2.90
4	주식	롯데케미칼	3.44	9	주식	GS리테일	2.76
5	주식	SK하이닉스	3.31	10	주식	SK이노베이션	2.47

※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	182	428	22.39	대한민국	KRW	전기,전자	
KB금융	1,290	69	3.61	대한민국	KRW	금융업	
롯데케미칼	187	66	3.44	대한민국	KRW	화학	

SK하이닉스	1,112	63	3.31	대한민국	KRW	전기,전자	
현대차	386	61	3.19	대한민국	KRW	운수장비	
NAVER	67	57	2.96	대한민국	KRW	서비스업	
SK	222	56	2.90	대한민국	KRW	서비스업	
GS리테일	959	53	2.76	대한민국	KRW	유통업	
SK이노베이션	274	47	2.47	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 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	KEB하나은행	2001-03-06	69	0.10		대한민국	KRW

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

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력

(단위: 개, 백만원)

성명	직위	출생년도	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
김현중	팀장 (책임운용역)	1977	0	0	-	-	2110000183
김지상	주식 부책임용역	1975	10	약 1,472억	-	-	21150000373

▶ 운용전문인력 최근 변경 내역

운용전문인력	직위	운용기간
허필석	책임운용역	2008.01.22~2012.04.30
김진태	책임운용역	2012.05.02~2013.04.23
신진호	부책임운용역	2012.05.02~현재
김현중	책임운용역	2013.04.24~현재
김지상	부책임운용역	2017.05.25 ~현재

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
액티브가치MF(주식)(운용)	자산운용사	0	0.00	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	0	0.00	0	0.00	
	기타비용**	2	0.09	1	0.06	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.01
		증권거래세	0	0.02	1	0.04
액티브가치MF(주식)A1	자산운용사	0	0.20	0	0.19	
	판매회사	0	0.23	0	0.22	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	0	0.44	0	0.42	
	기타비용**	0	0.09	0	0.06	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.01

	합계	0	0.01	0	0.01	
	증권거래세	0	0.02	0	0.04	
액티브가치MF(주식)C5	자산운용사	4	0.20	3	0.19	
	판매회사	4	0.24	4	0.23	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	8	0.45	8	0.44	
	기타비용**	2	0.09	1	0.06	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.01
		증권거래세	0	0.02	1	0.04

\* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

\*\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 :

※ 발행분담금내역 :

### ▶ 총보수·비용비율

(단위 : 연환산, %)

		총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
액티브가치MF(주식)(운용)	전기	0.2671	0.0573	0.3244
	당기	0.2718	0.0492	0.321
종류(Class)별 현황				
액티브가치MF(주식)A1	전기	2.0113	0.0597	2.071
	당기	2.0081	0.0461	2.0542
액티브가치MF(주식)C5	전기	2.0752	0.0574	2.1326
	당기	2.068	0.0493	2.1173

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

## 6. 투자자산매매내역

### ▶ 매매주식규모 및 회전을율

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
430	15	1,815	221	12.11	49.67

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

### ▶ 최근 3분기 매매회전을율 추이

(단위 : %)

16년08월09일 ~16년11월08일	16년11월09일 ~17년02월08일	17년02월09일 ~17년05월08일
11.09	6.50	12.11

## 공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)(운용)의 자산운용회사인 '마이다스에셋자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 'KEB하나은행'의 확인을 받아 판매회사인 'KB증권, SC제일은행, 교보증권, 삼성증권, 신한은행, 펀드온라인코리아, 하나금융투자'를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용  
금융투자협회

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

/ 02-3787-3500