

자산운용보고서

마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)(운용)

(운용기간 : 2017.05.09 ~ 2017.08.08)

○ 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률이하자본시장법에 의거 자산운용회사가작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

마이다스에셋자산운용

서울시영등포구여의도동23-3

(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
 - ▶ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황
 - ▶ 투자대상 상위 10종목
 - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
4. 투자운용전문인력 현황
 - ▶ 투자운용인력(펀드매니저)
 - ▶ 해외 운용 수탁회사
5. 비용현황
 - ▶ 업자별 보수 지급현황
 - ▶ 총보수비용 비율
6. 투자자산매매내역
 - ▶ 매매주식규모 및 회전을
 - ▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

1. 펀드의 개요

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
액티브가치MF(주식)(운용), 액티브가치MF(주식)A1, 액티브가치MF(주식)Ae, 액티브가치MF(주식)C5, 액티브가치MF(주식)S		3등급	31715, 73265, BR607, 28662, AP835
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형	최초설정일	2001.03.06
운용기간	2017.05.09 ~ 2017.08.08	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이다스에셋자산운용	펀드재산보관회사	KEB하나은행(유추얼)
판매회사	KB증권, 삼성증권, 스탠다드차타드은행(판매), 하나금융투자, 발기자본금, 신한은행(판매), 펀드온라인코리아, 키움증권, 교보증권	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)	1,911	1,855	-2.94
	부채총액(B)		37	32168.45
	순자산총액(C=A-B)	1,911	1,817	-4.90
	발행 수익증권 총 수(D)	1,751	1,606	-8.27
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,091.24	1,131.33	3.67
종류(Class)별 기준가격 현황				
액티브가치MF(주식)A1	기준가격	984.76	1,016.74	3.25
액티브가치MF(주식)C5	기준가격	986.11	1,018.03	3.24
액티브가치MF(주식)S	기준가격	1,000.00	996.10	-4.80
액티브가치MF(주식)Ae	기준가격	0.00	1,000.51	0.00

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

해당 기간, 펀드는 Class A 기준 3.25%의 수익률을 기록하여 비교지수에 1.20% 미달하는 성과를 내었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

8월 KOSPI는 월초 문재인 정부의 부동산 대책과 세제개편안 발표 이후 외국인 매도 전환 태세, 대북 리스크 확대 등이 시장 불확실성으로 작용하며, 전월대비 1.64% 하락하였습니다. 강화된 부동산 규제로 소비 심리가 둔화될 것으로 예상되는 가운데, 2분기 실적 발표 이후 뚜렷한 증시 모멘텀이 부재한 점도 외국인 중심으로 차익실현이 확대된 배경으로 풀이 됩니다. 글로벌 증시 역시 북한과 미국의 갈등 심화로 지정학적 리스크가 부각되며, 전반적으로 부진한 흐름을 보였습니다. 특히 미국 기술주에 대한 고점 논란이 한국 IT업종에 부정적으로 작용하며 삼성전자, SK하이닉스에 대한 외국인의 매도가 집중되는 모습을 나타냈습니다. 9월 KOSPI는 전월에 이어 조정 흐름이 예상됩니다. 대북 불확실성, IT 실적 정체 우려로 KOSPI의 변동성 확대되는 양상 속에서 이전과 달리 이번 사안은 불확실성이 좀 더 연장될 수 있다는 점에서 KOSPI의 탄력적인 반응은 제한될 것으로 예상됩니다. 주요 경제 지표가 여전히 긍정적이고, 기업 실적 전망 역시 상황 흐름을 이어가고 있는 점은 지수 낙폭을 방어할 수 있는 요인이거나, 9월 미국과 유럽의 통화정책에 대한 불확실성과 미국 예산안에 대한 정치 공방 등 여전히 시장 불안 요인이 더 크게 작용할 가능성이 크다고 판단됩니다. 결국 9월 시장은 대북 관련 뉴스와 미국 증시의 흐름에 민감하게 반응해서, 큰 폭의 변동성이 나타날 것으로 전망됩니다.

▶기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
액티브가치MF(주식)(운용)	3.67	13.13	19.15	18.70
(비교지수 대비 성과)	(-0.77)	(-2.83)	(-0.39)	(0.80)
종류(Class)별 현황				
액티브가치MF(주식)A1	3.25	12.22	17.69	16.73
(비교지수 대비 성과)	(-1.20)	(-3.74)	(-1.85)	(-1.17)
액티브가치MF(주식)C5	3.24	12.20	17.64	16.67
(비교지수 대비 성과)	(-1.21)	(-3.77)	(-1.89)	(-1.23)
액티브가치MF(주식)S	-4.80	-3.95	0.97	0.36
(비교지수 대비 성과)	(7.26)	(-1.59)	(0.34)	(1.08)
액티브가치MF(주식)Ae	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	3.24	12.20	17.64	16.67
(비교지수 대비 성과)	(-1.21)	(-3.77)	(-1.89)	(-1.23)
비교지수(벤치마크)	4.45	15.96	19.53	17.90

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 100%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
액티브가치MF(주식)(운용)	18.70	21.59	20.84	30.84
(비교지수 대비 성과)	(0.80)	(2.46)	(2.93)	(5.02)
종류(Class)별 현황				
액티브가치MF(주식)A1	16.73	17.53	14.76	19.98
(비교지수 대비 성과)	(-1.17)	(-1.60)	(-3.14)	(-5.84)
액티브가치MF(주식)C5	16.67	17.40	14.73	20.08
(비교지수 대비 성과)	(-1.23)	(-1.73)	(-3.18)	(-5.75)
액티브가치MF(주식)S	0.36	1.81	0.32	-
(비교지수 대비 성과)	(1.08)	(1.51)	(1.05)	-
액티브가치MF(주식)Ae	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	17.40	17.40	14.02	18.83
(비교지수 대비 성과)	(-1.23)	(-1.73)	(-3.02)	(-5.40)
비교지수(벤치마크)	17.90	19.13	17.90	25.82

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 100%

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

▶ 손익현황

(단위:백만원)

구분	증권	파생상품	부동산	특별자산	단기대출 및	기타	손익합계
----	----	------	-----	------	--------	----	------

구분	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외	부동산	실물자산	실물자산	예금	기타	합계
전기	165	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1	163
당기	71	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1	70

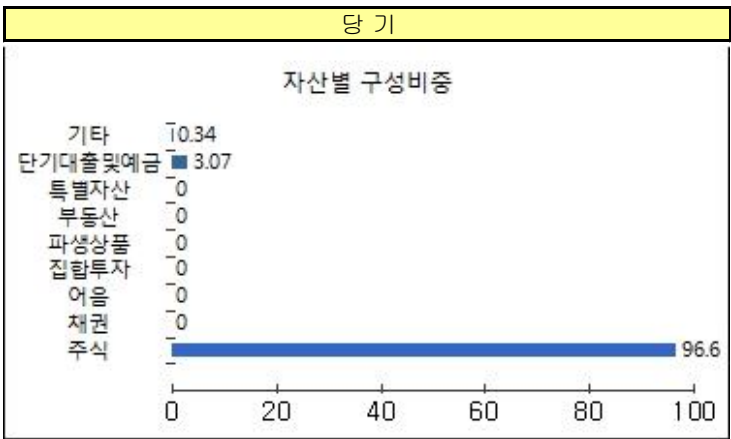
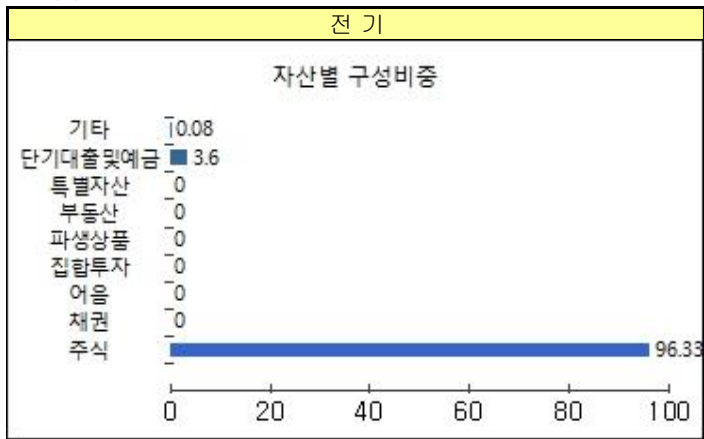
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위:백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (1.00)	1,792 (96.60)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	57 (3.07)	6 (0.34)	1,855 (100.00)
합계	1,792	0	0	0	0	0	0	0	0	57	6	1,855

* (단위): 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	운수장비	14.98	6	IT H/W	7.35
2	전기,전자	13.32	7	건설업	5.98
3	철강및금속	10.65	8	금융업	5.17
4	제조	10.08	9	통신업	4.03
5	서비스업	8.07	10	기타	20.37



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	12.86	6	주식	KT	3.89
2	주식	성광벤드	4.72	7	주식	한국철강	3.56
3	주식	현대차	4.55	8	주식	롯데케미칼	3.42
4	주식	심텍	4.12	9	주식	현대제철	3.31
5	주식	현대위아	4.05	10	주식	POSCO	3.08

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	100	239	12.9	대한민국	KRW	전기,전자	
성광벤드	8,708	88	4.7	대한민국	KRW	제조	
현대차	586	84	4.6	대한민국	KRW	운수장비	
심텍	6,795	76	4.1	대한민국	KRW	IT H/W	
현대위아	1,006	75	4.1	대한민국	KRW	운수장비	
KT	2,112	72	3.9	대한민국	KRW	통신업	
한국철강	1,518	66	3.6	대한민국	KRW	철강및금속	
롯데케미칼	164	63	3.4	대한민국	KRW	화학	

현대제철	1,005	61	3.3	대한민국	KRW	철강및금속	
POSCO	169	57	3.1	대한민국	KRW	철강및금속	

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

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	
김현중 ^{*)}	팀장	40	1	18			2110000183
김지상	대리	32	11	1,284			2115000373

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함.

※ 펀드의 투자운용인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 현회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2013.04.24 ~ 현재 2017.05.25 ~ 현재 2012.05.02 ~ 2017.05.24	김현중 김지상 신진호

▶ 해외운용수탁회사

회사명	소재	국가명	비고

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
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 ^{주2)}	1	0.06	2	0.10	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.01	3	0.16
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	3	0.16
		증권거래세	1	0.04	5	0.24
액티브가치MF(주식)A1	자산운용사	0	0.19	0	0.17	
	판매회사	0	0.22	0	0.23	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	0	0.42	0	0.41	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.06	0	0.10	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.01	0	0.16
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.16
		증권거래세	0	0.04	0	0.25
액티브가치MF(주식)C5	자산운용사	3	0.19	3	0.17	
	판매회사	4	0.23	4	0.24	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	8	0.44	8	0.42	
	기타비용 ^{주2)}	1	0.06	2	0.10	

매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.01	3	0.16
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.01	3	0.16
증권거래세		1	0.04	5	0.24
자산운용사		0	0.16	0	0.16
판매회사		0	0.00	0	0.09
펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.01
일반사무관리회사		0	0.00	0	0.01
보수합계		0	0.16	0	0.26
기타비용(주2)		0	0.07	0	0.10
매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.00	0	0.10
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.00	0	0.10
증권거래세		0	0.00	0	0.17
자산운용사		0	0.00	0	0.06
판매회사		0	0.00	0	0.06
펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
보수합계		0	0.00	0	0.13
기타비용(주2)		0	0.00	0	0.08
매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.00	0	0.12
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.00	0	0.12
증권거래세		0	0.00	0	0.19

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 성과보수내역 : 해당 없음

※ 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	구분	총보수·비용비율(A) ^{주1)}	매매·중개수수료비율(B) ^{주2)}	합계(A+B)
액티브가치MF(주식)(운용)	전기	0.2718	0.0492	0.321
	당기	0.3099	0.2004	0.5103
액티브가치MF(주식)A1	전기	2.0081	0.0461	2.0542
	당기	2.0191	0.2035	2.2226
액티브가치MF(주식)C5	전기	2.068	0.0493	2.1173
	당기	2.0773	0.2008	2.2781
액티브가치MF(주식)S	전기	1.1982	0.0477	1.2459
	당기	1.3786	0.3545	1.7331
액티브가치MF(주식)Ae	전기	0.0	0.0	0.0
	당기	1.178	0.6846	1.8626

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 회전을

(단위:백만원, %)

액티브가치MF(주식)(운용)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
101,864	1,437	40,546	1,563	83.64	331.83

주) 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율입니다. 매매회전율이 높을경우 매매거래수수료(0.1% 내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %)

액티브가치MF(주식)(운용)

2016-11-09 ~ 2017-02-08	2017-02-09 ~ 2017-05-08	2017-05-09 ~ 2017-08-08
6.50	12.11	83.64

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)(운용)의 자산운용회사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 KEB하나은행(유추얼)의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용(주)
금융투자협회

<http://www.midasasset.com/>

02-3787-3500

<http://dis.kofia.or.kr>

