

자산운용보고서

마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)(운용)

(운용기간 : 2018.02.09 ~ 2018.05.08)

○자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며투자자가 가입한 상품의 특
정기간(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
 - ▶ 재산현황
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 회전율
 - ▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)(운용), 마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)A1, 마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식) Ae, 마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)C1, 마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)C5, 마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)S		3등급	31715, 73265, BR607, 72898, 28662, AP835
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형	최초설정일	2001.03.06
운용기간	2018.02.09 ~ 2018.05.08	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이다스에셋자산운용	펀드재산보관회사	KEB하나은행(유주업)
판매회사	KB증권, 교보증권, 발기자본금, 삼성증권, 스탠다드차타드은행, 신한은행, 키움증권, 펀드온라인코리아, 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 고위험이 수익률에 영향을 미치는 특성을 가지고 있습니다.		

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
액티브가치MF(주식)(운용)	자산 총액(A)	2,323	3,063	31.84
	부채총액(B)	142	510	259.98
	순자산총액(C=A-B)	2,181	2,552	17.02
	발행 수익증권 총 수(D)	1,800	2,430	35.04
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,212.06	1,050.29	5.03
종류(Class)별 기준가격 현황				
액티브가치MF(주식)C1	기준가격	961.10	1,004.26	4.49
액티브가치MF(주식)A1	기준가격	1,081.02	1,046.31	4.63
액티브가치MF(주식)C5	기준가격	1,081.93	1,046.22	4.62
액티브가치MF(주식)S	기준가격	1,000.00	1,036.08	3.61
액티브가치MF(주식)Ae	기준가격	1,068.11	1,048.52	4.85

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

펀드 수익률은 C5 클래스 기준 4.62%로서 비교지수 대비 2.87%p 높은 성과를 거두었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

5월 국내 시장은 KOSPI -3.67%, KOSDAQ +0.42%로 대형주 위주의 조정세가 나타났습니다. 5월은 반복되는 미-중 무역분쟁 지속 우려, 이란 핵 파기, 이탈리아의 유로존 탈퇴 우려 관련 이슈 등 대내외적 불확실성 요인이 나타나며, 외국인과 기관이 각각 8,101억원, 2.2조원의 순매도를 기록하며 조정세를 보였습니다. 업종별로는 비금속광물(19.8%), 종이/목재(13.3%), 건설(6.5%) 등이 강세를 보인 반면, 운수장고(-9.0%), 보험(-8.3%), 전기가스업(-7.3%) 등의 업종이 약세를 나타냈습니다.

6월 KOSPI 밴드는 2,450~2,600pt 수준으로 전망합니다. 6월은 12일 북미 정상회담, 13일 전국동시지방선거, FOMC 등 주요 이벤트가 예정되어있는 시기로, 뚜렷한 방향성 보다는 박스권의 횡보장세를 전망합니다.

▶기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
액티브가치MF(주식)(운용)	5.03	11.39	12.52	16.66
(비교지수 대비 성과)	(3.28)	(15.41)	(10.22)	(9.81)
종류(Class)별 현황				
액티브가치MF(주식)C1	4.49	0.43	0.43	0.43
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
액티브가치MF(주식)A1	4.63	10.56	11.25	14.86
(비교지수 대비 성과)	(2.88)	(14.58)	(8.95)	(8.01)
액티브가치MF(주식)C5	4.62	10.52	11.19	14.79
(비교지수 대비 성과)	(2.87)	(14.54)	(8.89)	(7.94)
액티브가치MF(주식)S	3.61	3.61	4.01	-0.98
(비교지수 대비 성과)	(3.93)	(3.93)	(4.92)	(11.88)
액티브가치MF(주식)Ae	4.85	11.01	11.94	-
(비교지수 대비 성과)	(3.10)	(15.03)	(9.64)	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	4.62	10.50	11.18	14.78
(비교지수 대비 성과)	(2.87)	(14.51)	(8.88)	(7.94)
비교지수(벤치마크)	1.75	-4.02	2.30	6.85

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)	16.66	35.54	27.21	42.03
(비교지수 대비 성과)	(9.81)	(11.61)	(9.74)	(16.81)
종류(Class)별 현황				
액티브가치MF(주식)C1	0.43	0.43	0.43	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
액티브가치MF(주식)A1	14.86	31.21	21.02	30.47
(비교지수 대비 성과)	(8.01)	(7.28)	(3.55)	(5.25)
액티브가치MF(주식)C5	14.79	31.06	20.86	30.46
(비교지수 대비 성과)	(7.94)	(7.13)	(3.39)	(5.24)
액티브가치MF(주식)S	-0.98	5.67	-1.78	-
(비교지수 대비 성과)	(11.88)	(4.60)	(2.42)	-
액티브가치MF(주식)Ae	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	31.05	31.05	20.85	28.09
(비교지수 대비 성과)	(7.94)	(7.12)	(3.39)	(4.84)
비교지수(벤치마크)	6.85	23.93	17.47	25.22

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 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	99	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2	97
당기	109	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1	108

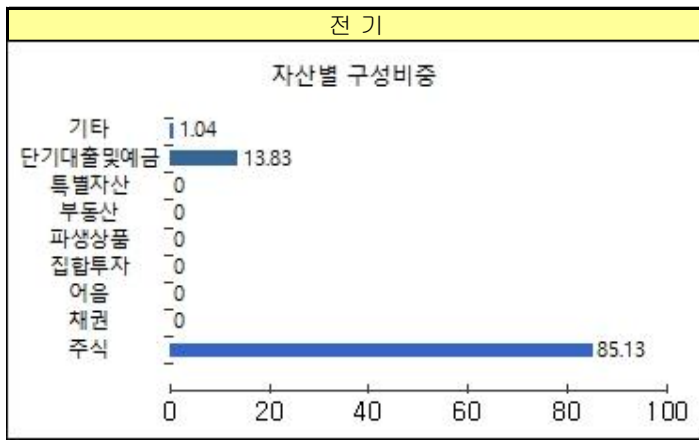
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	2,496	0	0	0	0	0	0	0	0	134	432	3,063
(1.00)	(81.50)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.39)	(14.11)	(100.00)
합계	2,496	0	0	0	0	0	0	0	0	134	432	3,063

* (단위): 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

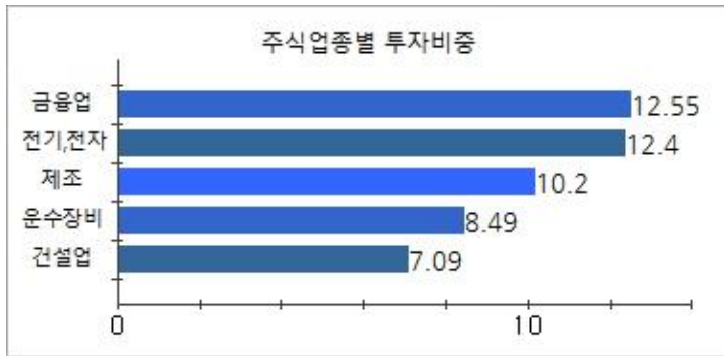
(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	금융업	12.55	6	철강및금속	6.98
2	전기,전자	12.40	7	유통	5.69
3	제조	10.20	8	운수창고	5.44
4	운수장비	8.49	9	IT H/W	4.62
5	건설업	7.09	10	기타	26.54

▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	100.00			



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	10.11	6	주식	이지바이오	4.12
2	단기	보통예금	4.39	7	주식	심텍	3.76
3	주식	현대중공업	4.27	8	주식	대원미디어	3.31
4	주식	대림산업우	4.20	9	주식	셀트리온	2.78
5	주식	대한항공	4.12	10	주식	성광벤드	2.75

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	5,884	309	10.1	대한민국	KRW	전기,전자	
현대중공업	1,030	131	4.3	대한민국	KRW	운수장비	
대림산업우	3,832	129	4.2	대한민국	KRW	건설업	
대한항공	3,786	126	4.1	대한민국	KRW	운수창고	
이지바이오	16,887	126	4.1	대한민국	KRW	제조	
심텍	14,143	115	3.8	대한민국	KRW	IT H/W	
대원미디어	10,764	101	3.3	대한민국	KRW	유통	
셀트리온	361	85	2.8	대한민국	KRW	의약품	
성광벤드	6,911	84	2.8	대한민국	KRW	제조	

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(유주일)	2001-03-06	134	0.10		대한민국	KRW

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

▶ 기타 (단위: 백만원)

종류	평가금액	비고
미수금	430	

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

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저) (단위: 개, 백만원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
김현중 ^{주)}	본부장	42	7	389,378	2	249,030	2110000183

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
2017.05.25 ~ 현재 2012.05.02 ~ 2017.05.24	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)}	2	0.09	1	0.06	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	2	0.08	2	0.07
		조사분석업무 등 서비스 수수료	4	0.19	4	0.17
		합계	5	0.27	5	0.25
		증권거래세	7	0.40	7	0.34
액티브가치MF(주식)C1	자산운용사	0	0.01	0	0.16	
	판매회사	0	0.03	0	0.36	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
	보수합계	0	0.05	0	0.54	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.02	0	0.06	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.01	0	0.07
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.17
		합계	0	0.02	0	0.24
		증권거래세	0	0.02	0	0.34

액티브가치MF(주식)A1	자산운용사	0	0.16	1	0.16	
	판매회사	0	0.23	1	0.22	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	0	0.41	1	0.39	
	기타비용(주2)		0	0.18	0	0.05
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.09	0	0.08
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.21	1	0.20
		합계	0	0.29	1	0.28
	증권거래세	0	0.23	1	0.38	
액티브가치MF(주식)C5	자산운용사	3	0.16	3	0.16	
	판매회사	4	0.24	4	0.23	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	8	0.42	7	0.40	
	기타비용(주2)		2	0.09	1	0.06
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1	0.08	1	0.07
		조사분석업무 등 서비스 수수료	3	0.19	3	0.17
		합계	5	0.27	4	0.24
	증권거래세	7	0.40	6	0.34	
액티브가치MF(주식)S	자산운용사	0	0.00	0	0.16	
	판매회사	0	0.00	0	0.08	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
	보수합계	0	0.00	0	0.26	
	기타비용(주2)		0	0.00	0	0.05
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.00	0	0.09
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.21
		합계	0	0.00	0	0.30
	증권거래세	0	0.00	0	0.39	
액티브가치MF(주식)Ae	자산운용사	0	0.09	0	0.14	
	판매회사	0	0.09	0	0.10	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.18	0	0.25	
	기타비용(주2)		0	0.09	0	0.05
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.08	0	0.16
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.19	0	0.36
		합계	0	0.27	0	0.52
	증권거래세	0	0.40	0	0.71	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 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	0.4972	0.5236	1.0208
	당기	0.4793	0.7715	1.2508
액티브가치MF(주식)C1	전기	3.1148	1.0665	4.1813
	당기	2.4839	0.9989	3.4828
액티브가치MF(주식)A1	전기	2.1758	0.5995	2.7753
	당기	1.9265	1.0854	3.0119
액티브가치MF(주식)C5	전기	2.1973	0.5235	2.7208
	당기	2.1573	0.7556	2.9129
액티브가치MF(주식)S	전기	1.4281	0.4166	1.8447
	당기	1.3363	0.85	2.1863
액티브가치MF(주식)Ae	전기	1.3443	0.7042	2.0485
	당기	1.2705	1.4766	2.7471

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, %)

액티브가치MF(주식)(운용)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
255,942	2,896	202,484	2,496	121.73	499.24

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 매매회전을 추이

(단위: %)

액티브가치MF(주식)(운용)

2017-08-09 ~ 2017-11-08	2017-11-09 ~ 2018-02-08	2018-02-09 ~ 2018-05-08
43.96	139.86	121.73

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)(운용)의 자산운용회사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 KEB하나은행(유추열)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/>
<http://dis.kofia.or.kr>

02-3787-3500

고객님이 가입하신 펀드는 펀드의 운용규모의 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)