

# 자산운용보고서

מידאס אקטיוו גאזי זעקל טוזאדזשא(זשוק)(אונזונג)

(אונזונגקאן : 2020.08.09 ~ 2020.11.08)

○ 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며 투자자가 가입한 상품의 특  
정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다

מידאס אסעטזאשונזונג

서울시 종로구 경희궁길 20

(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 회전율
  - ▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

# 1. 펀드의 개요

## ▶ 기본정보

### 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)(운용)		3등급	31715
마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)A1			73265
마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)Ae			BR607
마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)C-P1			CH806
마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)C-P2			CH808
마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)C-Pe1			CH807
마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)C-Pe2			CH809
마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)C1			72898
마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)C2			28655
마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)C3			28660
마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)C5			28662
마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)Ce			A2011
마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)S			AP835
마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)S-P		CH810	
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형	최초설정일	2001.03.06
운용기간	2020.08.09 ~ 2020.11.08	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이다스에셋자산운용	펀드재산보관회사	하나은행(유추열)
판매회사	KB증권, NH농협은행, NH투자증권, 교보증권, 미래에셋대우, 삼성생명, 삼성증권, 수협중앙회, 스탠다드차타드은행, 신한금융투자, 신한은행, 유진투자증권, 키움증권, 하나금융투자, 한국투자증권, 한국포스증권, 현대차투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	현재 기업 가치가 내재가치 또는 향후 성장성 대비 저평가되어 있는 주식, 주주환원정책의 지속 또는 개선 가능성이 높은 주식을 선별하여 투자합니다. 비교지수인 종합주가지수를 능가하는 성과를 거두기 위하여 적극적인(active) 주식 매매전략을 구사하며, 이에 따라 상대적으로 높은 수준의 수준의 매매거래비용을 부담하게 될 수 있습니다.		

## ▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
액티브가치MF(주식)(운용)	자산 총액(A)	7,533	4,674	-37.95
	부채총액(B)	2	157	6348.97
	순자산총액(C=A-B)	7,530	4,517	-40.02
	발행 수익증권 총 수(D)	8,378	4,528	-45.95
	기준가격 (E=C/Dx1000)	898.81	997.38	10.97
종류(Class)별 기준가격 현황				
액티브가치MF(주식)A1	기준가격	877.42	969.94	10.54
액티브가치MF(주식)Ae	기준가격	883.18	977.33	10.66
액티브가치MF(주식)C-P1	기준가격	878.04	970.74	10.56
액티브가치MF(주식)C-P2	기준가격	881.32	974.91	10.62
액티브가치MF(주식)C-Pe1	기준가격	885.44	980.15	10.70
액티브가치MF(주식)C-Pe2	기준가격	886.13	981.05	10.71
액티브가치MF(주식)C1	기준가격	870.05	960.39	10.38
액티브가치MF(주식)C2	기준가격	910.18	1,004.99	10.42
액티브가치MF(주식)C3	기준가격	1,000.00	1,053.57	5.36
액티브가치MF(주식)C5	기준가격	876.08	968.20	10.52
액티브가치MF(주식)Ce	기준가격	866.22	957.50	10.54
액티브가치MF(주식)S	기준가격	884.52	979.05	10.69
액티브가치MF(주식)S-P	기준가격	885.87	980.77	10.71

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 A1 클래스 기준 10.54%로 비교지수 대비 7.78%p 높은 성과를 거두었습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

10월 KOSPI는 전월말 대비 2.6% 하락한 2,267.15pt로 마감하였습니다. 4월 이후 증시가 상승을 지속한 데 따른 차익실현 욕구가 많아진 가운데, 코로나19 이후 국내증시의 강력한 매수 주체였던 개인투자자의 매수 여력이 감소한 것도 부정적으로 작용한 것으로 판단됩니다. 대주주 양도세 요건 강화 및 신용 대출 제한 등의 정부 조치가 개인투자자의 투자심리를 제약한 것으로 판단되며, KOSDAQ은 6.5% 하락한 792.7pt로 마감하였습니다.

업종별로는 운수창고(+6.0%), 철강금속(+4.2%), 종이목재(+2.9%) 등이 KOSPI 수익률을 상회하였습니다. 반면, 음식료(-8.3%), 통신업(-7.8%), 서비스(-7.5%) 등은 하락하였습니다.

글로벌 주식시장은 미국 대선을 앞둔 정치적 불확실성과 경기부양책 협상 난항 등으로 뚜렷한 상승 모멘텀 없이 등락을 반복하였으나, 11월부터는 미국 대선과 같은 불확실성이 일부 완화될 예정으로, 주식시장은 재차 상승을 시도할 전망이다. 한편, 유럽과 미국을 중심으로 코로나19 확진자 수가 재차 급증하고 있으나, 코로나19 확산에 대한 주식시장의 민감도가 하락하고 있어 지난 3월과 같은 급락 가능성은 낮을 것으로 판단합니다.

글로벌 불확실성 완화와 더불어, 4분기에도 국내기업의 실적개선세는 지속될 것으로 전망됩니다. 개인투자자의 매수 여력이 감소한 것은 증시 상승에 부정적이거나, 2019년 3월 이후 20개월 만에 최저를 기록한 원/달러 환율(원화 강세)로 인해 외국인의 매도압력은 크게 약화될 전망입니다.

펀드는 메모리 업황이 바닥 국면을 통과했다고 판단하고 있습니다. 2021년 IT업종이 턱어라운드 할 것으로 예상되며 특히, 반도체 후 공정 업체를 주목하고 있습니다. 또한, 휴대폰 부품, 디스플레이(폴더블) 관련 업체에 대해서 긍정적으로 전망하고 있어 중소형주 조정이 나타날 때 점진적으로 비중을 확대할 계획입니다. 또한, 금융, 철강 및 금속 업종 등 경기민감 업종 등의 비중을 확대할 계획입니다.

### ▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
액티브가치MF(주식)(운용)	10.97	28.78	3.89	5.24
(비교지수 대비 성과)	(8.21)	(4.59)	(-5.36)	(-7.83)
종류(Class)별 현황				
액티브가치MF(주식)A1	10.54	27.82	2.69	3.61
(비교지수 대비 성과)	(7.78)	(3.63)	(-6.56)	(-9.46)
액티브가치MF(주식)Ae	10.66	28.08	3.01	4.05
(비교지수 대비 성과)	(7.90)	(3.89)	(-6.24)	(-9.02)
액티브가치MF(주식)C-P1	10.56	27.84	2.72	3.66
(비교지수 대비 성과)	(7.80)	(3.65)	(-6.53)	(-9.41)
액티브가치MF(주식)C-P2	10.62	27.99	2.91	3.91
(비교지수 대비 성과)	(7.86)	(3.80)	(-6.34)	(-9.16)
액티브가치MF(주식)C-Pe1	10.70	28.17	3.15	4.23
(비교지수 대비 성과)	(7.94)	(3.98)	(-6.10)	(-8.84)
액티브가치MF(주식)C-Pe2	10.71	28.20	3.16	4.26
(비교지수 대비 성과)	(7.95)	(4.01)	(-6.09)	(-8.81)
액티브가치MF(주식)C1	10.38	27.54	2.32	3.08
(비교지수 대비 성과)	(7.62)	(15.74)	(-9.48)	(-8.72)
액티브가치MF(주식)C2	10.42	27.54	2.34	3.14
(비교지수 대비 성과)	(7.66)	(3.35)	(-6.91)	(-9.93)
액티브가치MF(주식)C3	5.36	5.13	5.13	5.13
(비교지수 대비 성과)	(6.22)	(5.99)	(5.99)	(5.99)
액티브가치MF(주식)C5	10.52	27.74	2.60	3.50
(비교지수 대비 성과)	(7.76)	(3.55)	(-6.65)	(-9.57)
액티브가치MF(주식)Ce	10.54	27.80	2.68	3.60
(비교지수 대비 성과)	(7.78)	(16.00)	(-9.12)	(-8.20)
액티브가치MF(주식)S	10.69	28.14	3.09	4.16
(비교지수 대비 성과)	(7.93)	(3.95)	(-6.16)	(-8.91)
액티브가치MF(주식)S-P	10.71	28.20	3.17	4.26
(비교지수 대비 성과)	(7.95)	(4.01)	(-6.08)	(-8.81)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	10.50	27.70	2.52	3.35
(비교지수 대비 성과)	(7.74)	(5.73)	(-7.32)	(-9.33)
비교지수(벤치마크)	2.76	24.19	9.25	13.07

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)	5.24	11.02	14.24	37.75
(비교지수 대비 성과)	(-7.83)	(-4.46)	(19.56)	(19.36)
종류(Class)별 현황				
액티브가치MF(주식)A1	3.61	7.56	8.94	27.02
(비교지수 대비 성과)	(-9.46)	(-7.92)	(14.26)	(8.63)
액티브가치MF(주식)Ae	4.05	8.49	10.61	-
(비교지수 대비 성과)	(-9.02)	(-6.99)	(15.93)	-
액티브가치MF(주식)C-P1	3.66	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-9.41)	-	-	-
액티브가치MF(주식)C-P2	3.91	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-9.16)	-	-	-
액티브가치MF(주식)C-Pe1	4.23	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-8.84)	-	-	-
액티브가치MF(주식)C-Pe2	4.26	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-8.81)	-	-	-
액티브가치MF(주식)C1	3.08	6.35	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-8.72)	(-5.45)	-	-
액티브가치MF(주식)C2	3.14	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-9.93)	-	-	-
액티브가치MF(주식)C3	5.13	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(5.99)	-	-	-
액티브가치MF(주식)C5	3.50	7.36	8.67	26.56
(비교지수 대비 성과)	(-9.57)	(-8.12)	(13.99)	(8.17)
액티브가치MF(주식)Ce	3.60	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-8.20)	-	-	-
액티브가치MF(주식)S	4.16	8.72	-	4.05
(비교지수 대비 성과)	(-8.91)	(-6.76)	-	(7.50)
액티브가치MF(주식)S-P	4.26	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-8.81)	-	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	6.25	6.25	6.19	21.59
(비교지수 대비 성과)	(-9.33)	(-6.48)	(9.99)	(6.64)
비교지수(벤치마크)	13.07	15.48	-5.32	18.39

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	1,251	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1	1,250
당기	469	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1	468

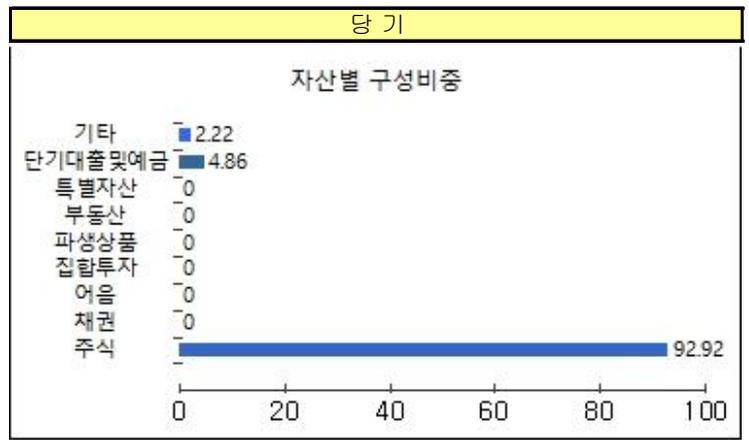
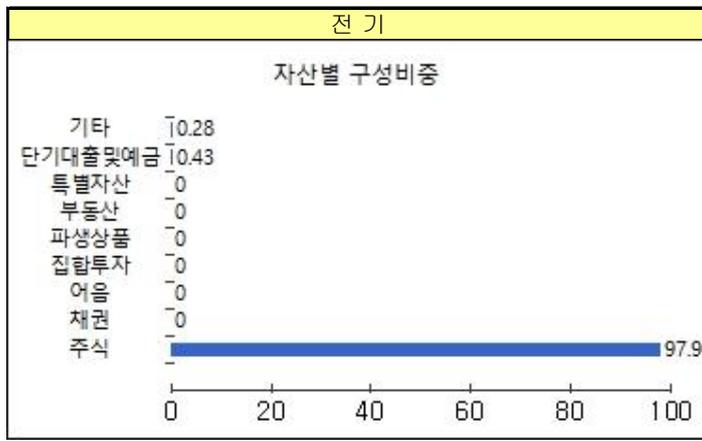
## 3. 자산현황

### ▶ 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)	4,343 (92.92)	0 (0.00)	227 (4.86)	104 (2.22)	4,674 (100.00)							
합계	4,343	0	0	0	0	0	0	0	0	227	104	4,674

\* (□): 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

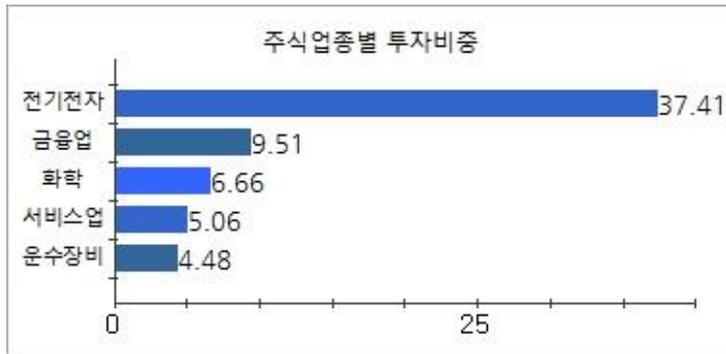
(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	37.41	6	기계	4.22
2	금융업	9.51	7	보험	3.77
3	화학	6.66	8	철강및금속	3.70
4	서비스업	5.06	9	건설업	3.48
5	운수장비	4.48	10	기타	21.71

▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	100			



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	21.31	6	주식	롯데정밀화학	2.89
2	주식	SK하이닉스	8.74	7	주식	송원산업	2.75
3	단기상품	REPO매수(20201106)	4.28	8	주식	경동나비엔	2.44
4	주식	하나금융지주	3.89	9	주식	HMM	2.20
5	주식	한미반도체	3.00	10	주식	제일기획	2.03

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	16,571	996	21.3	대한민국	KRW	전기전자	
SK하이닉스	4,731	408	8.7	대한민국	KRW	전기전자	
하나금융지주	5,580	182	3.9	대한민국	KRW	금융업	
한미반도체	12,093	140	3.0	대한민국	KRW	기계	
롯데정밀화학	2,540	135	2.9	대한민국	KRW	화학	
송원산업	9,055	129	2.8	대한민국	KRW	화학	
경동나비엔	2,111	114	2.4	대한민국	KRW	전기전자	
HMM	10,049	103	2.2	대한민국	KRW	운수창고	
제일기획	4,477	95	2.0	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
REPO매수	현대인베스트먼트자산운용	2020-11-06	200	0.53	2020-11-09	대한민국	KRW

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 <sup>주)</sup>	본부장	44	1	4,636	1	468,055	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
2013.04.24 ~ 현재 2017.05.25 ~ 2019.06.13	김현중 김지상

### ▶ 해외운용수탁회사

회사명	소재	국가명	비고
해당사항 없음			

## 5. 비용 현황

### ▶ 업자별 보수 지급 현황

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 <sup>주1)</sup>	금액	비율 <sup>주1)</sup>	
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 <sup>주2)</sup>	1	0.01	1	0.03	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	9	0.10	4	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료	24	0.28	10	0.26
		합계	33	0.38	14	0.37
	증권거래세	43	0.50	22	0.56	
액티브가치MF(주식)A1	자산운용사	8	0.16	1	0.16	
	판매회사	11	0.23	2	0.23	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	21	0.41	4	0.41	
	기타비용 <sup>주2)</sup>	1	0.01	0	0.03	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	5	0.10	1	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료	14	0.28	2	0.25
		합계	19	0.38	3	0.35
	증권거래세	25	0.49	5	0.53	
액티브가치MF(주식)Ae	자산운용사	0	0.16	0	0.16	
	판매회사	0	0.11	0	0.11	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	0	0.29	0	0.29	
	기타비용 <sup>주2)</sup>	0	0.01	0	0.03	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.10	0	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.29	0	0.28
		합계	0	0.39	0	0.39
	증권거래세	1	0.50	1	0.62	

액티브가치MF(주식)C-P1	자산운용사	0	0.16	0	0.16	
	판매회사	0	0.21	1	0.21	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	1	0.39	1	0.39	
	기타비용 <sup>주2)</sup>	0	0.01	0	0.03	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.10	0	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.28	1	0.26
		합계	1	0.38	1	0.37
	증권거래세	1	0.50	1	0.57	
액티브가치MF(주식)C-P2	자산운용사	0	0.16	0	0.16	
	판매회사	0	0.15	0	0.15	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	0	0.33	0	0.33	
	기타비용 <sup>주2)</sup>	0	0.01	0	0.03	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.10	0	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.28	0	0.27
		합계	0	0.38	0	0.37
	증권거래세	1	0.50	1	0.57	
액티브가치MF(주식)C-Pe1	자산운용사	0	0.16	0	0.16	
	판매회사	0	0.08	0	0.08	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	0	0.26	0	0.26	
	기타비용 <sup>주2)</sup>	0	0.01	0	0.03	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.11	0	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.29	0	0.27
		합계	0	0.40	0	0.37
	증권거래세	1	0.52	0	0.55	
액티브가치MF(주식)C-Pe2	자산운용사	0	0.16	0	0.16	
	판매회사	0	0.06	0	0.06	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	0	0.24	0	0.24	
	기타비용 <sup>주2)</sup>	0	0.01	0	0.03	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.10	0	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.28	0	0.26
		합계	0	0.38	0	0.36
	증권거래세	0	0.50	0	0.50	
액티브가치MF(주식)C1	자산운용사	1	0.16	0	0.16	
	판매회사	3	0.38	0	0.38	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	4	0.56	1	0.56	
	기타비용 <sup>주2)</sup>	0	0.01	0	0.03	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1	0.11	0	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.30	0	0.27
		합계	3	0.41	0	0.37
	증권거래세	4	0.52	1	0.61	
액티브가치MF(주식)C2	자산운용사	0	0.16	0	0.16	
	판매회사	1	0.35	1	0.35	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	1	0.53	1	0.53	
	기타비용 <sup>주2)</sup>	0	0.01	0	0.03	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.10	0	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.29	0	0.27
		합계	1	0.38	1	0.37
	증권거래세	1	0.49	1	0.55	

액티브가치MF(주식)C3	자산운용사		0	0.12	0	0.16	
	판매회사		0	0.23	0	0.31	
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00	
	보수합계		0	0.35	0	0.47	
	기타비용 <sup>주2)</sup>		0	0.01	0	0.03	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료		0	0.06	0	0.09
		조사분석업무 등 서비스 수수료		0	0.13	0	0.21
		합계		0	0.19	0	0.30
	증권거래세		0	0.30	0	0.35	
액티브가치MF(주식)C5	자산운용사		3	0.16	3	0.16	
	판매회사		4	0.25	4	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01	
	보수합계		7	0.43	7	0.43	
	기타비용 <sup>주2)</sup>		0	0.01	1	0.03	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료		2	0.10	2	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료		4	0.28	4	0.27
		합계		6	0.38	6	0.37
	증권거래세		8	0.50	9	0.58	
액티브가치MF(주식)Ce	자산운용사		1	0.16	1	0.16	
	판매회사		1	0.23	1	0.23	
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01	
	보수합계		1	0.41	2	0.41	
	기타비용 <sup>주2)</sup>		0	0.01	0	0.03	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료		0	0.10	0	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료		1	0.28	1	0.26
		합계		1	0.38	2	0.36
	증권거래세		2	0.50	2	0.52	
액티브가치MF(주식)S	자산운용사		0	0.16	0	0.16	
	판매회사		0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01	
	보수합계		0	0.27	0	0.27	
	기타비용 <sup>주2)</sup>		0	0.01	0	0.03	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료		0	0.10	0	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료		0	0.28	0	0.27
		합계		1	0.39	0	0.38
	증권거래세		1	0.50	1	0.59	
액티브가치MF(주식)S-P	자산운용사		0	0.16	0	0.16	
	판매회사		0	0.06	0	0.06	
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01	
	보수합계		0	0.24	0	0.24	
	기타비용 <sup>주2)</sup>		0	0.01	0	0.03	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료		0	0.10	0	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료		0	0.28	0	0.26
		합계		0	0.39	0	0.37
	증권거래세		0	0.50	0	0.56	

\* 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) <sup>주1)</sup>	매매·중개수수료비율(B) <sup>주2)</sup>	합계(A+B)
액티브가치MF(주식)(운용)	전기	0.05	0.8746	0.9246
	당기	0.061	1.0432	1.1042
액티브가치MF(주식)A1	전기	1.6723	0.862	2.5343
	당기	1.6783	1.0008	2.6791

액티브가치MF(주식)Ae	전기	1.2176	0.8954	2.113
	당기	1.2349	1.1286	2.3635
액티브가치MF(주식)C-P1	전기	1.6114	0.9187	2.5301
	당기	1.6342	1.1626	2.7968
액티브가치MF(주식)C-P2	전기	1.37	0.9086	2.2786
	당기	1.3887	1.1349	2.5236
액티브가치MF(주식)C-Pe1	전기	1.0698	1.0837	2.1535
	당기	1.0884	1.2546	2.343
액티브가치MF(주식)C-Pe2	전기	1.0066	1.1007	2.1073
	당기	1.0416	1.3021	2.3437
액티브가치MF(주식)C1	전기	2.2728	0.8513	3.1241
	당기	2.2779	0.9502	3.2281
액티브가치MF(주식)C2	전기	2.1566	1.1927	3.3493
	당기	2.1702	1.2505	3.4207
액티브가치MF(주식)C3	전기	1.4356	0.7365	2.1721
	당기	1.9954	1.2039	3.1993
액티브가치MF(주식)C5	전기	1.773	0.9058	2.6788
	당기	1.7941	1.1437	2.9378
액티브가치MF(주식)Ce	전기	1.6722	0.9212	2.5934
	당기	1.6966	1.1595	2.8561
액티브가치MF(주식)S	전기	1.1188	0.858	1.9768
	당기	1.1344	1.0898	2.2242
액티브가치MF(주식)S-P	전기	1.0124	0.7875	1.7999
	당기	1.0294	1.0634	2.0928

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, %)

매수		매도		매매회전율 <sup>주)</sup>	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
363,074	5,188	773,449	8,725	237.05	940.47

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: %)

2020-02-09 ~ 2020-05-08	2020-05-09 ~ 2020-08-08	2020-08-09 ~ 2020-11-08
121.93	204.60	237.05

## 7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

### ▶ 고유재산 투자에 관한 사항

(단위: 주(원), %)

펀드명	투자금액	수익률	비고
액티브가치MF	100,000,000	504.27	발기자본금(2001년 3월 6일 설정)

## 공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)(운용)의 자산운용회사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 하나은행(유추업)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>