자산운용보고서

마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)(운용)

(운용기간 : 2023년08월09일 ~ 2023년11월08일)

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)

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
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)C-P1 마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)C-P2 마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)C-Pe1 마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)C-Pe2 마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)C-W 마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)C1 마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)C2 마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)C3 마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)C4 마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)C5 마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)Ce 마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)S 마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)S-P	2등급	31715 73265 BR607 CH806 CH808 CH807 CH809 CK747 72898 28655 28660 28661 28662 A2011 AP835 CH810	해당사항 없음

펀드의 종류	투자회사,증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형	최초설정일	2001.03.06
운용기간	2023.08.09 ~ 2023.11.08	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
레버리지(차입 등) 한도	<집합투자기구> 집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다. <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	하나은행(뮤추얼)
판매회사	KB증권, NH농협은행, NH투자증권, 교보증권, 대신증권, 미래에셋증권, 삼성생명보험, 삼성증권, 수협은행, 스탠다드차타드은행, 신한은행, 신한투자증권, 유안타증권, 유진투자증권, 키움증권, 하나증권, 하이투자증권, 한국투자증권, 한국포스증권, 현대차증권	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)	56,398	45,916	-18.59
	부채 총액 (B)	2,339	394	-83.15
	순자산총액 (C=A-B)	54,059	45,522	-15.79
	발행 수익증권 총 수 (D)	52,644	42,677	-18.93
	기준가격주) (E=C/D×1000)	1,026.88	1,066.67	3.87
종류(Class)별 기준가격 현황				
액티브가치MF(주식)A1	기준가격	1,002.66	1,037.41	3.47
액티브가치MF(주식)Ae	기준가격	1,009.34	1,045.47	3.58
액티브가치MF(주식)C-P1	기준가격	1,003.55	1,038.48	3.48
액티브가치MF(주식)C-P2	기준가격	1,007.00	1,042.66	3.54
액티브가치MF(주식)C-Pe1	기준가격	1,011.57	1,048.16	3.62
액티브가치MF(주식)C-Pe2	기준가격	1,012.47	1,049.25	3.63
액티브가치MF(주식)C-W	기준가격	990.19	1,026.75	3.69
액티브가치MF(주식)C1	기준가격	993.70	1,026.63	3.31

액티브가치MF(주식)C2	기준가격	995.76	1,029.08	3.35
액티브가치MF(주식)C3	기준가격	997.55	1,031.24	3.38
액티브가치MF(주식)C4	기준가격	964.00	996.86	3.41
액티브가치MF(주식)C5	기준가격	1,001.18	1,035.62	3.44
액티브가치MF(주식)Ce	기준가격	1,002.68	1,037.42	3.46
액티브가치MF(주식)S	기준가격	1,010.84	1,047.27	3.60
액티브가치MF(주식)S-P	기준가격	1,012.33	1,049.06	3.63

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

▶ 펀드의 투자전략

1. 투자전략
본 투자회사는 자산의 60% 이상을 주로 유가증권시장 또는 코스닥시장에 상장한 발행하는 주식에 주로 투자함으로써 비교지수를 초과하는 투자수익률을 추구하는 것을 운용목적으로 합니다. 주권상장법인이 발행하는 주식(주권상장을 위하여 모집 또는 매출하는 주식 포함)에 투자하여 자본이득을 추구합니다. 비교지수인 종합주가지수(KOSPI)를 능가하는 성과를 거두기 위하여 적극적인(active) 주식 매매전략을 구사합니다.

2. 위험관리
이 투자회사는 국내 주식에 주로 투자하는 증권투자회사로 주식 및 관련파생상품의 가격변동에 의한 손실 위험에 노출됩니다. 개별 주식, 파생상품의 가격 변동으로 인한 위험을 제한하기 위하여 동일 종목 투자한도 및 파생상품에 대한 투자한도를 두고 있습니다.

3. 수익구조
이 투자회사는 국내 주식에 주로 투자하는 주식형 투자회사로, 투자대상 주식의 가격 등락이 투자 손익을 결정하는 주요인입니다. 즉, 투자하는 주식의 가격이 상승할 경우 이익이 발생하며, 투자하는 주식의 가격이 하락할 경우 손실이 발생합니다. 한편 투자대상 주식으로부터의 배당 수익, 채권 및 유동성자산 투자분에서 발생하는 이자수익도 투자회사 수익의 일부를 구성합니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드 수익률은 A1 클래스 기준 3.47%로 비교지수 대비 9.39%p 높은 수익률을 기록하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

동 기간 KOSPI는 5.92% 하락하였습니다.
8월 KOSPI는 전월말 대비 2.9% 하락한 2,556.27pt 기록하였습니다. 중국의 대형 민간 부동산 개발업체 벽계원(Country Garden)이 달러채 이자를 미지급하며 유동성 문제가 부각되었고, 이로 인한 중화권 증시 약세에 KOSPI도 동반 하락하였습니다. 동월 1일에 있었던 미국 신용등급 강등 자체는 시장에 영향이 적었으나, 이후 장기채 수급 이슈가 불거지며 미국채 10년물 금리 상승과 원화 약세를 유발하였고 이것이 시장 변동성 확대로 이어졌습니다.
9월 KOSPI는 전월말 대비 3.57% 하락한 2465.07pt를 기록하였습니다. 국제 유가 상승과 더불어 미국 국채 금리 상승 압력이 지속되며 투자 심리에 부정적으로 작용하였습니다. 9월 말 발표된 FOMC 결과에서 기준금리 전망치가 상향 조정되는 등 Fed의 매파적 스탠스 또한 주식시장 하방 압력을 확대하였습니다.
10월 KOSPI는 전월말 대비 7.59% 하락한 2,277.99pt 기록하였습니다(10/31일 기준). 이스라엘-하마스 분쟁 발발로 유가 리스크가 부각되고, 미국채 10년물 금리가 5% 돌파 등 불확실성 증대로 인한 위험 선호 후퇴가 나타났습니다. 전기차 업체 감산 및 파나소닉의 배터리 생산 감소에 따른 2차전지주 하락 등으로 코스닥 또한 약세를 보였습니다.

올해 초 과열되었던 위험 선호 현상은 현재 후퇴하였으나, 미국 재무부와 FED에서 단기물과 장기물 채권의 비중을 조절하는 정책을 재차 발표하면서 다시 한번 위험선호 현상이 나타날 가능성이 있습니다. 더 나아가 7월과 같은 극도의 쏠림과 모멘텀 주식들이 선호될 가능성도 있을 것으로 판단하고 있습니다. 정부 정책의 결과로 미국 10년물 금리가 4.0% 수준까지 하락한다면 시장은 성장주, 모멘텀주로 집중될 가능성도 있을 것으로 예상합니다.
미국의 무분별한 통화, 재정정책이 단기적으로 시장의 스타일에 큰 영향을 주고 있기 때문에 이에 대한 지속적인 관심이 필요한 것으로 판단됩니다. 실제 경제보다 금융 정책의 부분이 너무 커지면서 실제 경제와 기업의 이익보다는 통화량, Valuation의 영향이 더 크게 작용하고 있기 때문입니다.
동 펀드는 단기적으로 가치주들의 아웃퍼폼이 크게 이어졌고 미국의 채권시장 조작이 나타난 것으로 보여 성장주 포트폴리오의 비중을 늘렸습니다. 특히 2차전지 비중을 상승시켰습니다. 여전히 2차전지 업종의 실적은 부진하고 Valuation 또한 너무 높다고 판단되지만 단기적인 기술적 대응이 필요한 시점으로 판단한 결과입니다. 향후 시장흐름을 보면서 해당 비중을 축소시키며 포트폴리오를 조정할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %, %p)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
액티브가치MF(주식)(운용)	3.87	5.58	6.92	16.34
(비교지수 대비 성과)	(9.79)	(9.22)	(9.42)	(15.40)
종류(Class)별 현황				
액티브가치MF(주식)A1	3.47	4.73	5.65	14.52
(비교지수 대비 성과)	(9.39)	(8.37)	(8.15)	(13.58)
액티브가치MF(주식)Ae	3.58	4.97	6.00	15.03
(비교지수 대비 성과)	(9.50)	(8.61)	(8.50)	(14.09)
액티브가치MF(주식)C-P1	3.48	4.76	5.70	14.59
(비교지수 대비 성과)	(9.40)	(8.40)	(8.20)	(13.65)
액티브가치MF(주식)C-P2	3.54	4.89	5.89	14.86
(비교지수 대비 성과)	(9.46)	(8.53)	(8.39)	(13.92)
액티브가치MF(주식)C-Pe1	3.62	5.05	6.12	15.20
(비교지수 대비 성과)	(9.54)	(8.69)	(8.62)	(14.26)
액티브가치MF(주식)C-Pe2	3.63	5.08	6.17	15.26
(비교지수 대비 성과)	(9.55)	(8.72)	(8.67)	(14.32)
액티브가치MF(주식)C-W	3.69	5.20	6.35	15.53
(비교지수 대비 성과)	(9.61)	(8.84)	(8.85)	(14.59)
액티브가치MF(주식)C1	3.31	4.41	5.18	13.85
(비교지수 대비 성과)	(9.23)	(8.05)	(7.68)	(12.91)
액티브가치MF(주식)C2	3.35	4.50	5.30	14.01
(비교지수 대비 성과)	(9.27)	(8.14)	(7.80)	(13.07)
액티브가치MF(주식)C3	3.38	4.55	5.39	14.14
(비교지수 대비 성과)	(9.30)	(8.19)	(7.89)	(13.20)
액티브가치MF(주식)C4	3.41	4.62	5.48	14.28
(비교지수 대비 성과)	(9.33)	(8.26)	(7.98)	(13.34)
액티브가치MF(주식)C5	3.44	4.68	5.58	14.41
(비교지수 대비 성과)	(9.36)	(8.32)	(8.08)	(13.47)
액티브가치MF(주식)Ce	3.46	4.73	5.65	14.52
(비교지수 대비 성과)	(9.38)	(8.37)	(8.15)	(13.58)
액티브가치MF(주식)S	3.60	5.02	6.08	15.14
(비교지수 대비 성과)	(9.52)	(8.66)	(8.58)	(14.20)
액티브가치MF(주식)S-P	3.63	5.07	6.16	15.25
(비교지수 대비 성과)	(9.55)	(8.71)	(8.66)	(14.31)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	3.41	4.61	5.46	14.23
(비교지수 대비 성과)	(9.33)	(8.25)	(7.96)	(13.29)
비교지수(벤치마크)	-5.92	-3.64	-2.50	0.94

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)	16.34	6.05	53.51	70.44
(비교지수 대비 성과)	(15.40)	(24.24)	(53.30)	(54.72)
종류(Class)별 현황				
액티브가치MF(주식)A1	14.52	2.71	46.37	57.44
(비교지수 대비 성과)	(13.58)	(20.90)	(46.16)	(41.72)
액티브가치MF(주식)Ae	15.03	3.63	48.32	60.91
(비교지수 대비 성과)	(14.09)	(21.82)	(48.11)	(45.19)
액티브가치MF(주식)C-P1	14.59	2.83	46.65	-
(비교지수 대비 성과)	(13.65)	(21.02)	(46.44)	-
액티브가치MF(주식)C-P2	14.86	3.31	47.68	-
(비교지수 대비 성과)	(13.92)	(21.50)	(47.47)	-
액티브가치MF(주식)C-Pe1	15.20	3.94	48.97	-

(비교지수 대비 성과)	(14.26)	(22.13)	(48.76)	-
액티브가치MF(주식)C-Pe2	15.26	4.06	49.24	-
(비교지수 대비 성과)	(14.32)	(22.25)	(49.03)	-
액티브가치MF(주식)C-W	15.53	2.68	5.35	-
(비교지수 대비 성과)	(14.59)	(20.87)	(5.14)	-
액티브가치MF(주식)C1	13.85	1.47	43.75	52.87
(비교지수 대비 성과)	(12.91)	(19.66)	(43.54)	(37.15)
액티브가치MF(주식)C2	14.01	1.77	44.40	-
(비교지수 대비 성과)	(13.07)	(19.96)	(44.19)	-
액티브가치MF(주식)C3	14.14	2.01	44.95	-
(비교지수 대비 성과)	(13.20)	(20.20)	(44.74)	-
액티브가치MF(주식)C4	14.28	2.30	-0.31	-
(비교지수 대비 성과)	(13.34)	(20.49)	(-0.52)	-
액티브가치MF(주식)C5	14.41	2.51	45.97	56.71
(비교지수 대비 성과)	(13.47)	(20.70)	(45.76)	(40.99)
액티브가치MF(주식)Ce	14.52	2.71	46.37	-
(비교지수 대비 성과)	(13.58)	(20.90)	(46.16)	-
액티브가치MF(주식)S	15.14	3.84	48.77	61.73
(비교지수 대비 성과)	(14.20)	(22.03)	(48.56)	(46.01)
액티브가치MF(주식)S-P	15.25	4.04	49.20	-
(비교지수 대비 성과)	(14.31)	(22.23)	(48.99)	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	14.23	2.08	43.86	45.39
(비교지수 대비 성과)	(13.29)	(20.27)	(43.65)	(29.67)
비교지수(벤치마크)	0.94	-18.19	0.21	15.72

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 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	958.09	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5.69	-1.71	962.07
당 기	1,601.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9.48	-1.74	1,608.84

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

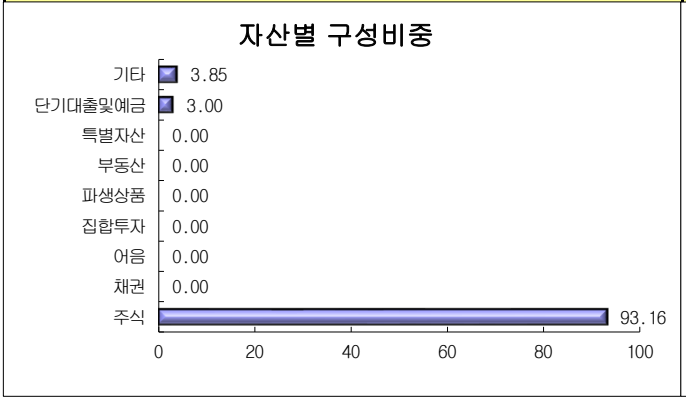
(단위: 백만원, %)

통화별 구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	42,078	0	0	0	0	0	0	0	0	3,391	447	45,916
(1.00)	(91.64)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(7.39)	(0.97)	(100.00)
합 계	42,078	0	0	0	0	0	0	0	0	3,391	447	45,916

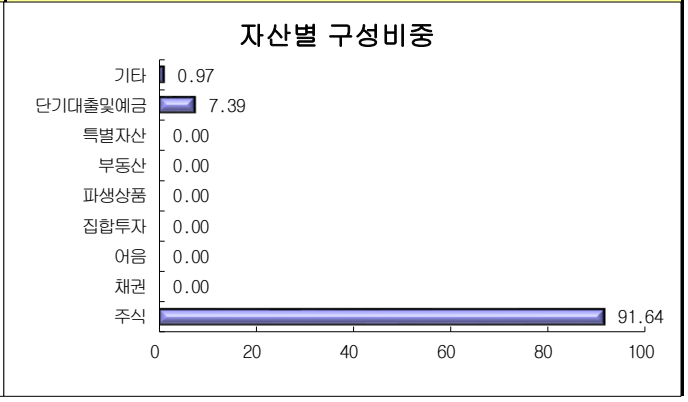
* ( ) : 구성 비중

주) 위 자산구성현황의 자산총액에는 채권담보 및 미수입금 평가액을 포함하지 않습니다

전 기



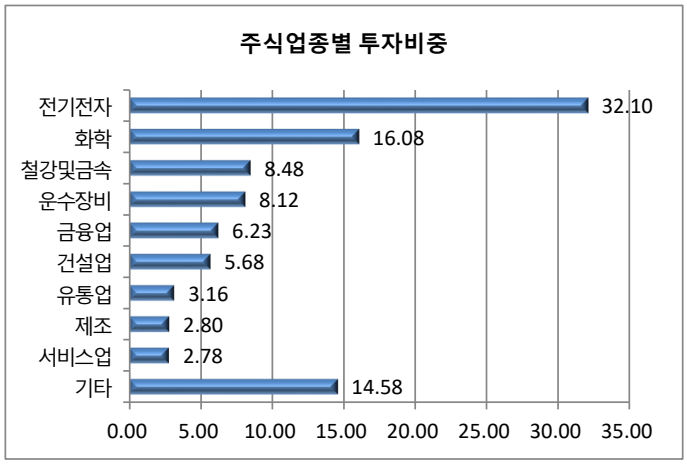
당 기



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	32.10	6	건설업	5.68
2	화학	16.08	7	유통업	3.16
3	철강및금속	8.48	8	제조	2.80
4	운수장비	8.12	9	서비스업	2.78
5	금융업	6.23	10	기타	14.58



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	22.36	6	주식	풍산	3.61
2	단기상품	보통예금	7.39	7	주식	현대차	3.59
3	주식	SK하이닉스	4.86	8	주식	DL건설	3.10
4	주식	S-Oil	4.07	9	주식	아모레퍼시픽	2.70
5	주식	BNK금융지주	3.77	10	주식	삼성물산	2.53

※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	146,908	10,269	22.36	대한민국	KRW	전기전자	
SK하이닉스	17,474	2,230	4.86	대한민국	KRW	전기전자	
S-Oil	27,745	1,870	4.07	대한민국	KRW	화학	
BNK금융지주	249,530	1,732	3.77	대한민국	KRW	금융업	
풍산	45,485	1,656	3.61	대한민국	KRW	철강및금속	
현대차	9,421	1,647	3.59	대한민국	KRW	운수장비	
DL건설	106,860	1,421	3.10	대한민국	KRW	건설업	
아모레퍼시픽	8,681	1,240	2.70	대한민국	KRW	화학	
삼성물산	10,403	1,162	2.53	대한민국	KRW	유통업	

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	하나은행(뮤추얼)	2001-03-06	3,391	0.10		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	
김현중	본부장	47	2	641	1	4,238	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 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
2013.04.24 ~ 현재	김현중

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	0.00	2	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	18	0.03	16	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	59	0.10	45	0.09
		합계	77	0.14	61	0.12
	증권거래세		81	0.14	72	0.14
액티브가치MF(주식)A1	자산운용사		24	0.16	23	0.16
	판매회사		33	0.23	31	0.23
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사		1	0.01	1	0.01
	보수합계		59	0.41	56	0.41
	기타비용**		1	0.00	1	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	5	0.03	5	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	15	0.10	13	0.09
		합계	20	0.14	17	0.13
	증권거래세		21	0.14	21	0.15
액티브가치MF(주식)Ae	자산운용사		8	0.16	7	0.16
	판매회사		5	0.11	5	0.11
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		14	0.29	13	0.29
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	2	0.03	2	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	5	0.11	4	0.09
		합계	7	0.14	6	0.13

	증권거래세		7	0.15	7	0.15
액티브가치MF(주식)C-P1	자산운용사		1	0.16	1	0.16
	판매회사		1	0.21	1	0.21
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		2	0.39	2	0.39
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.03	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.11	0	0.09
		합계	1	0.14	1	0.13
	증권거래세		1	0.15	1	0.15
액티브가치MF(주식)C-P2	자산운용사		2	0.16	2	0.16
	판매회사		2	0.15	2	0.15
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		5	0.33	5	0.33
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.03	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.10	1	0.09
		합계	2	0.14	2	0.13
	증권거래세		2	0.15	2	0.15
액티브가치MF(주식)C-Pe1	자산운용사		7	0.16	7	0.16
	판매회사		3	0.08	3	0.08
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		11	0.26	10	0.26
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.03	1	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	4	0.10	4	0.09
		합계	6	0.14	5	0.13
	증권거래세		6	0.15	6	0.15
액티브가치MF(주식)C-Pe2	자산운용사		14	0.16	13	0.16
	판매회사		5	0.06	5	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사		1	0.01	1	0.01
	보수합계		20	0.24	19	0.24
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	3	0.03	3	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	9	0.11	7	0.09
		합계	11	0.14	10	0.13
	증권거래세		12	0.15	12	0.15
액티브가치MF(주식)C-W	자산운용사		2	0.16	2	0.16
	판매회사		0	0.00	0	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		2	0.18	3	0.18
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.03	0	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.10	1	0.09
		합계	2	0.13	2	0.13
	증권거래세		2	0.14	2	0.15
	자산운용사		0	0.16	0	0.16
	판매회사		1	0.38	0	0.38
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01

액티브가치MF(주식)C1	보수합계		1	0.56	1	0.56
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.03	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.08	0	0.09
		합계	0	0.11	0	0.13
	증권거래세		0	0.12	0	0.15
액티브가치MF(주식)C2	자산운용사		1	0.16	0	0.16
	판매회사		1	0.35	0	0.35
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		2	0.53	0	0.53
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.03	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.07	0	0.09
		합계	0	0.10	0	0.13
	증권거래세		0	0.12	0	0.15
액티브가치MF(주식)C3	자산운용사		1	0.16	2	0.16
	판매회사		3	0.32	3	0.32
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		4	0.50	5	0.50
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.03	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.11	1	0.09
		합계	1	0.15	1	0.13
	증권거래세		1	0.15	2	0.15
액티브가치MF(주식)C4	자산운용사		0	0.16	0	0.16
	판매회사		1	0.28	0	0.28
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		1	0.46	1	0.46
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.03	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.11	0	0.09
		합계	0	0.14	0	0.12
	증권거래세		0	0.15	0	0.14
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**		0	0.00	0	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.03	1	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.11	1	0.09
		합계	2	0.14	2	0.13
	증권거래세		2	0.15	2	0.15
액티브가치MF(주식)Ce	자산운용사		11	0.16	10	0.16
	판매회사		15	0.23	13	0.23
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		1	0.01	1	0.01
	보수합계		27	0.41	24	0.41
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	2	0.03	2	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	7	0.10	5	0.09

		합계	9	0.14	7	0.13
	증권거래세		9	0.14	9	0.15
액티브가치MF(주식)S	자산운용사		1	0.16	1	0.16
	판매회사		1	0.09	1	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		2	0.27	2	0.27
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.03	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.10	1	0.09
		합계	1	0.14	1	0.13
	증권거래세		1	0.14	1	0.15
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		1	0.24	1	0.24
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.03	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.10	0	0.09
		합계	0	0.14	0	0.13
	증권거래세		0	0.14	0	0.15

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

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

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

		총보수 · 비용비율(A)	매매 · 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
액티브가치MF(주식)(운용)	전기	0.0116	0.5392	0.5508
	당기	0.013	0.482	0.495
종류(Class)별 현황				
액티브가치MF(주식)A1	전기	1.6291	0.5421	2.1712
	당기	1.6306	0.4981	2.1287
액티브가치MF(주식)Ae	전기	1.179	0.5447	1.7237
	당기	1.1805	0.4975	1.678
액티브가치MF(주식)C-P1	전기	1.5688	0.5485	2.1173
	당기	1.5702	0.4984	2.0686
액티브가치MF(주식)C-P2	전기	1.3289	0.5442	1.8731
	당기	1.3304	0.4979	1.8283
액티브가치MF(주식)C-Pe1	전기	1.029	0.5437	1.5727
	당기	1.0305	0.5	1.5305
액티브가치MF(주식)C-Pe2	전기	0.969	0.5458	1.5148
	당기	0.9705	0.4976	1.4681
액티브가치MF(주식)C-W	전기	0.729	0.5278	1.2568
	당기	0.7306	0.5145	1.2451
액티브가치MF(주식)C1	전기	2.2273	0.4354	2.6627
	당기	2.2274	0.502	2.7294
액티브가치MF(주식)C2	전기	2.1033	0.3791	2.4824
	당기	2.1018	0.5025	2.6043
액티브가치MF(주식)C3	전기	1.9789	0.5879	2.5668
	당기	1.9802	0.4976	2.4778
액티브가치MF(주식)C4	전기	1.8532	0.5452	2.3984
	당기	1.854	0.4673	2.3213
액티브가치MF(주식)C5	전기	1.7289	0.5466	2.2755
	당기	1.7304	0.5009	2.2313
액티브가치MF(주식)Ce	전기	1.6291	0.5392	2.1683
	당기	1.6305	0.4977	2.1282

액티브가치MF(주식)S	전기	1.0788	0.5424	1.6212
	당기	1.0803	0.5001	1.5804
액티브가치MF(주식)S-P	전기	0.9777	0.5393	1.517
	당기	0.9797	0.5103	1.49

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
884,931	23,805	1,499,629	35,826	74.76	296.60

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

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

2023년02월09일 ~ 2023년05월08일	2023년05월09일 ~ 2023년08월08일	2023년08월09일 ~ 2023년11월08일
27.70	74.41	74.76

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.

2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등
동기간 환매중단, 상환연기, 부실자산 발생 관련 위험은 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	주식편입비, 종목별 편입비 등의 한도를 규약에 정하고, 한도 내에서의 운용을 원칙으로 하고 있으며, 개별주식종목의 경우 Loss-cut 규정을 두고 있음. 또한 펀드별 TE, IR, MDD 등의 위험조정성과지표의 관리를 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
해당사항 없음							

주) 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)(운용)의 자산운용회사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 하나은행(뮤추얼)의 확인을 받아 판매회사인 KB증권, NH농협은행, NH투자증권, 교보증권, 대신증권, 미래에셋증권, 삼성생명보험, 삼성증권, 수협은행, 스탠다드차타드은행, 신한은행, 신한투자증권, 유안타증권, 유진투자증권, 키움증권, 하나증권, 하이투자증권, 한국투자증권, 한국포스증권, 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