자산운용보고서

마이다스K200인덱스알파증권자투자신탁(주식-파생형)(운용)

(운용기간 : 2023년11월14일 ~ 2024년02월13일)

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
마이다스K200인덱스알파증권자투자신탁(주식-파생형)(운용) 마이다스K200인덱스알파증권자투자신탁(주식-파생형)C-F 마이다스K200인덱스알파증권자투자신탁(주식-파생형)C-Pe1 마이다스K200인덱스알파증권자투자신탁(주식-파생형)Cs 마이다스K200인덱스알파증권자투자신탁(주식-파생형)S 마이다스K200인덱스알파증권자투자신탁(주식-파생형)S-P 마이다스K200인덱스알파증권자투자신탁(주식-파생형)S-P2		2등급	D8863 D8878 D8874 D8888 D8886 D8887 D8935	해당사항 없음
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(주식파생형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2022.02.14	
운용기간	2023.11.14 ~ 2024.02.13	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음	
투자소득의 과세	<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	신한은행	
판매회사	BNK투자증권, 교보증권, 다올투자증권, 하나증권, 하이투자증권, 한국투자증권, 한국포스증권, 현대차증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스	
상품의 특징	이 투자신탁은 국내주식 및 주식관련장내파생상품에 주로 투자하는 마이다스 K200 인덱스 알파 증권 모투자신탁 주식 파생형에 투자하여, 한국거래소가 발표하는 주가지수인 KOSPI200 지수를 추적하면서 제한된 리스크 범위 내에서 검증된 퀀트액티브(액티브퀀트) 전략 등을 통해 비교지수 대비 초과 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.			

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
K200인덱스자(주식-파생형)(운용펀드)	자산 총액 (A)	9,671	10,907	12.78
	부채 총액 (B)	2	0	-77.85
	순자산총액 (C=A-B)	9,669	10,907	12.80
	발행 수익증권 총 수 (D)	10,507	10,495	-0.11
	기준가격주) (E=C/D×1000)	920.27	1,039.20	12.92
종류(Class)별 기준가격 현황				
K200인덱스자(주식-파생형)C-F	기준가격	929.60	1,049.56	12.90
K200인덱스자(주식-파생형)C-Pe1	기준가격	1,030.15	1,162.96	12.89
K200인덱스자(주식-파생형)Cs	기준가격	919.27	1,037.92	12.91
K200인덱스자(주식-파생형)S	기준가격	1,044.06	1,178.61	12.89
K200인덱스자(주식-파생형)S-P	기준가격	1,034.32	1,167.62	12.89
K200인덱스자(주식-파생형)S-P2	기준가격	1,044.33	1,178.96	12.89

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.

※ 분배금 내역

(단위: 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
K200인덱스자(주식-파생형)(운용펀드)	20240214	308	10,800	1,039.20	1,009.87	
K200인덱스자(주식-파생형)C-Pe1	20240214	0	1	1,162.96	1,144.55	

K200인덱스자(주식-파생형)C-F	20240214	145	5,207	1,049.56	1,021.25	
K200인덱스자(주식-파생형)S	20240214	0	3	1,178.61	1,147.51	
K200인덱스자(주식-파생형)S-P	20240214	6	202	1,167.62	1,136.79	
K200인덱스자(주식-파생형)Cs	20240214	141	5,139	1,037.92	1,009.77	
K200인덱스자(주식-파생형)S-P2	20240214	3	104	1,178.96	1,147.65	

주) 분배후수탁고는 재투자 552 백만좌 포함입니다.

▶ 펀드의 투자전략

1. 투자전략

국내주식 및 주식 관련 장내파생상품을 주된 투자대상자산으로 하여, 한국거래소가 발표하는 주가지수인 KOSPI200지수를 추적하면서 제한된 리스크 범위 내에서 검증된 퀀트액티브(액티브퀀트) 전략 등을 통해 비교지수 대비 초과 수익을 추구합니다.

2. 위험관리

국내주식 및 주식관련장내파생상품에 주로 투자하는 주식파생형 투자신탁으로 주식 및 관련파생상품의 가격변동에 의한 손실 위험에 노출됩니다. 개별주식, 파생상품의 가격 변동으로 인한 위험을 제한하기 위하여 동일 종목 투자한도 및 파생상품에 대한 투자한도를 두고 있습니다.

3. 수익구조

이 투자신탁은 국내주식 및 주식관련장내파생상품에 주로 투자하므로, 투자대상 주식 및 관련파생상품의 가격 등락이 투자 손익을 결정하는 주 요인입니다. 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 투자신탁 수익의 일부를 구성합니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드 수익률은 C-F 클래스 기준 12.90%로 비교지수 대비 2.36%p 높은 수익률을 기록하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

동 기간 KOSPI는 10.23% 상승하였습니다.
11월 KOSPI는 전월말 대비 11.3% 상승한 2,535.29pt를 기록하였습니다. 월초에는 금융당국이 불법 무차입 공매도 방지 등을 근거로 공매도를 전면 금지하며 주식 시장이 급등하였습니다. 한편 10월 수출이 전년대비 +5.1% 증가하여 13개월만에 플러스 증가율로 전환하면서 한국 수출 개선 기대감이 확대되었습니다. 이후 발표된 11월 1~20일 수출 역시 전년대비 증가(+2.2%)하며 수출 회복세가 지속중임을 확인하였습니다. 이에 더해 5%를 상향 돌파했던 미국 10년물 금리가 미국 고용과 물가지표 둔화를 확인하며 4.5%를 하회함에 따라 고금리 압력이 완화된 점이 국내를 비롯한 글로벌 주식시장 강세에 큰 영향을 미쳤습니다.
12월 KOSPI는 전월말 대비 4.7% 상승한 2655.28pt를 기록하였습니다. 11월에 11% 이상의 주가 상승을 기록한 KOSPI는 12월 들어 상승세가 약화되며 미국채 금리 하락에도 2,500선 내외에서 좁은 박스권 등락을 보였습니다. 하지만 12월 14일 발표된 12월 FOMC 결과 연준의 2024년 기준금리 인하 폭이 확대되면서 주식시장 위험자산 선호 심리가 다시 확대되었습니다. 연준은 기준금리를 세 차례 연속 5.25~5.50%로 동결하는 한편, 2024년 말 기준금리 전망치를 기존 5.1%에서 4.6%(25bp씩 세 차례 인하)로 낮춰서 제시하였습니다. 기자회견에서 파월 의장은 “인플레이션 2%를 확인한 후에 기준금리를 인하하면 늦을 수 있고 그 전에 인하하는 것을 고려할 수 있다”고 밝혔습니다. 연준의 스탠스 변화로 인해 미국채 금리는 10년물 기준으로 3.9%를 하회했고, 그 영향으로 국내를 비롯한 글로벌 주식시장은 상승 흐름을 기록하였습니다.
1월 KOSPI는 전월말 대비 6.0% 하락한 2655.28pt를 기록하였습니다. 2,700pt에 다가섰던 KOSPI는 조기 금리 인하 기대 후퇴 및 실적 불확실성으로 인해 큰 폭으로 하락하였습니다. 12월 미국 고용과 CPI가 모두 예상치를 상회한 점과 Fed 위원들이 시장의 조기 금리 인하 기대를 낮추는 발언을 내놓은 영향이었습니다. 3월 금리 인하를 전망하던 선물시장은 금리 동결 가능성을 더 크게 반영하기 시작하였습니다. 삼성전자의 4분기 잠정실적 발표 이후 KOSPI 기업 실적에 대한 불확실성이 높아진 점도 주가 하락 요인이었습니다. 한편 중동 지역의 확전 우려 심화 및 북한의 서해 미사일 발사 등으로 국내외 지정학 리스크가 고조된 점 역시 주식시장 변동성을 높이는 요인으로 작용하였습니다.

2023년 주식시장의 특징이 신냉전과 공급망 재편이었다면, 2024년 초의 특징은 선진국과 신흥국의 디커플링입니다. 상대적으로 양호한 미국의 경기와 민간 투자가 신흥국 통화 대비 달러의 선호를 높이고 글로벌 머니플로우의 차별화를 이끌고 있기 때문입니다. 그리고, 미국의 성장과 연계된 신흥국(한국 등)은 성장의 과실을 공유할 가능성이 높기 때문에 주가 조정 시마다 비중 확대의 기회로 삼고자 합니다.
통상 한국 주식시장 4분기는 반복적으로 나타나는 빅배스(Big Bath/부실자산을 한 회계연도에 모두 반영하여 위험요인을 일시에 제거하는 회계기법)의 시즌으로 어닝 쇼크 비율이 높아집니다. 2024년 KOSPI 실적 전망치가 하향 조정되겠으나, KOSPI 12개월 선행 EPS의 상승 추세는 지속될 것으로 보입니다. 삼성전자의 어닝 쇼크로 4분기 어닝 시즌이 시작되었지만, 지난 1개월간 2024년 순이익 전망치는 견조하게 유지되고 있습니다. 올

해 실적 전망치가 충분히 조정된 후에는 실적 개선 기대감이 재차 높아질 수 있습니다.
2023년 -7% 감소한 한국 수출은 2024년에는 +9% 증가할 전망입니다. 한국 12월 수출은 577억달러로 전년대비 +5.1% 증가하여 3개월 연속 플러스 증가율을 기록하였습니다. 미국향 수출(113억달러)이 중국향 수출(109억달러)을 앞질렀고, 일평균 수출(25.6억달러, +14.5%)은 2022년 6월 이후 최고치를 기록하였습니다. 특히 반도체 수출(+22%)이 돋보였는데, IT기기의 재고가 정상화되고, 메모리 반도체 가격이 상승세를 지속한 영향입니다. 모바일 제품의 메모리 탑재량이 증가하는 가운데 AI 서버 투자가 확대되고, 신규 AI PC가 출시되는 등 수급 여건 개선이 기대되기 때문에 이에 관심을 두고 운용할 계획입니다.
향후 국내 증시는 올해 4월까지 상승할 가능성이 높습니다. 과거 23년 간 코스피 지수를 분석한 결과, 5월부터 10월까지는 0.1% 상승에 그쳤으나 11월부터 4월까지는 약 13% 상승하는 모습을 보였기 때문입니다. 동 펀드는 주식 비중을 100% 수준으로 유지하면서 적극적인 초과수익 전략을 지속 적용하고자 합니다. 이벤트-드리븐, 페어트레이딩, 선물 트레이딩, IPO, 블록딜, 펀더멘탈 롱/숏 등의 멀티 스트래티지 전략을 적극적으로 구사할 계획이며, 이외에도 다양한 수익 창출 기회를 활용하여 펀드 성과를 제고하겠습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %, %p)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
K200인덱스자(주식-파생형)(운용펀드)	12.92	8.12	13.34	14.70
(비교지수 대비 성과)	(2.38)	(2.69)	(2.90)	(3.63)
종류(Class)별 현황				
K200인덱스자(주식-파생형)C-F	12.90	8.08	13.27	14.62
(비교지수 대비 성과)	(2.36)	(2.65)	(2.83)	(3.55)
K200인덱스자(주식-파생형)C-Pe1	12.89	8.06	13.25	14.60
(비교지수 대비 성과)	(2.35)	(2.63)	(2.81)	(3.53)
K200인덱스자(주식-파생형)Cs	12.91	8.09	13.28	14.63
(비교지수 대비 성과)	(2.37)	(2.66)	(2.84)	(3.56)
K200인덱스자(주식-파생형)S	12.89	8.05	13.23	14.55
(비교지수 대비 성과)	(2.35)	(2.62)	(2.79)	(3.48)
K200인덱스자(주식-파생형)S-P	12.89	8.05	13.23	14.55
(비교지수 대비 성과)	(2.35)	(2.62)	(2.79)	(3.48)
K200인덱스자(주식-파생형)S-P2	12.89	8.06	13.23	14.57
(비교지수 대비 성과)	(2.35)	(2.63)	(2.79)	(3.50)
비교지수(벤치마크)	10.54	5.43	10.44	11.07

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI200 X 100%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
K200인덱스자(주식-파생형)(운용펀드)	14.70	3.92	-	-
(비교지수 대비 성과)	(3.63)	(6.97)	-	-
종류(Class)별 현황				
K200인덱스자(주식-파생형)C-F	14.62	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(3.55)	-	-	-
K200인덱스자(주식-파생형)C-Pe1	14.60	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(3.53)	-	-	-
K200인덱스자(주식-파생형)Cs	14.63	3.79	-	-
(비교지수 대비 성과)	(3.56)	(6.84)	-	-
K200인덱스자(주식-파생형)S	14.55	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(3.48)	-	-	-
K200인덱스자(주식-파생형)S-P	14.55	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(3.48)	-	-	-
K200인덱스자(주식-파생형)S-P2	14.57	-	-	-

(비교지수 대비 성과)	(3.50)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	11.07	-3.05	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI200 X 100%

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

▶ 추적오차

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
추적오차	2.31	1.75	1.39

주) 추적오차란 일정기간 동안 인덱스펀드가 추종하는 특정 비교지수의 변동을 얼마나 충실히 따라갔는지를 보여주는 지표로서, 비교지수 수익률 대비 해당 인덱스펀드의 일간 수익률 차이의 표준편차로 기재합니다. 추적오차의 수치가 적을수록 해당 기간 동안 인덱스펀드가 비교지수와 유사하게 움직였음을 의미합니다.

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	-379.47	0.00	0.00	2.26	-51.32	0.00	0.00	0.00	0.00	8.96	0.07	-419.50
당 기	1,125.95	0.00	0.00	0.47	117.66	0.00	0.00	0.00	0.00	6.50	2.27	1,252.85

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

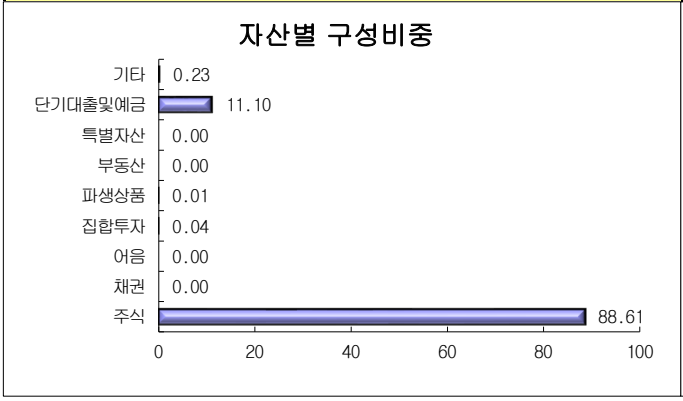
(단위: 백만원, %)

통화별 구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	9,972	0	0	5	16	0	0	0	0	855	59	10,907
(1.00)	(91.43)	(0.00)	(0.00)	(0.04)	(0.14)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(7.84)	(0.54)	(100.00)
합 계	9,972	0	0	5	16	0	0	0	0	855	59	10,907

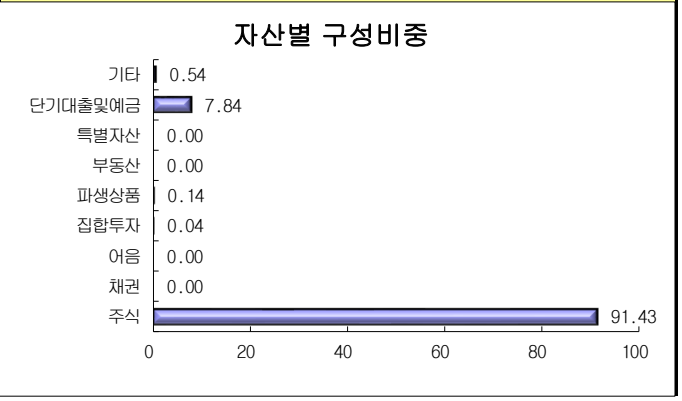
* ( ) : 구성 비중

주) 위 자산구성현황의 자산총액에는 채권담보 및 미수입금 평가액을 포함하지 않습니다

전 기



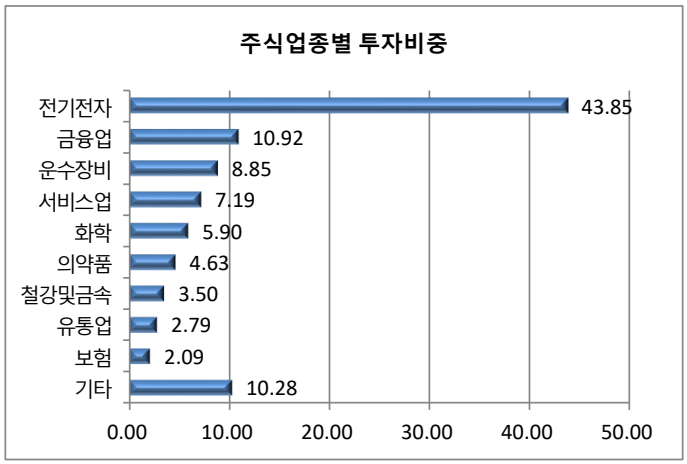
당 기



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	43.85	6	의약품	4.63
2	금융업	10.92	7	철강및금속	3.50
3	운수장비	8.85	8	유통업	2.79
4	서비스업	7.19	9	보험	2.09
5	화학	5.90	10	기타	10.28



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	27.63	6	주식	기아	2.28
2	단기상품	은대	7.84	7	주식	셀트리온	2.27
3	주식	SK하이닉스	6.55	8	주식	NAVER	2.13
4	주식	현대차	2.71	9	주식	KB금융	1.86
5	주식	POSCO홀딩스	2.31	10	주식	LG화학	1.68

※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	40,070	3,013	27.63	대한민국	KRW	전기전자	
SK하이닉스	4,762	714	6.55	대한민국	KRW	전기전자	
현대차	1,185	295	2.71	대한민국	KRW	운수장비	
POSCO홀딩스	575	252	2.31	대한민국	KRW	철강및금속	
기아	2,118	248	2.28	대한민국	KRW	운수장비	
셀트리온	1,322	248	2.27	대한민국	KRW	의약품	
NAVER	1,131	232	2.13	대한민국	KRW	서비스업	
KB금융	2,913	203	1.86	대한민국	KRW	금융업	
LG화학	390	184	1.68	대한민국	KRW	화학	

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	신한은행	2022-02-14	855	2.99		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	
이천주	본부장	54	15	1,756	8	1,090	2109000621
김재현	대리	33	5	358	2	8,514	2120001124

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
2022.02.14 ~ 현재 2023.12.05 ~ 현재	이천주 김재현

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

	구 분		전기		당기	
			금액	비율	금액	비율
K200인덱스자(주식-파생형)(운용펀드)	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**		0	0.00	0	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.01	2	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	1	0.01	2	0.02
	증권거래세		0	0.00	1	0.01
K200인덱스자(주식-파생형)C-F	자산운용사		0	0.01	0	0.01
	판매회사		0	0.01	0	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		1	0.02	1	0.02
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	1	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	1	0.02
	증권거래세		0	0.00	0	0.01
K200인덱스자(주식-파생형)C-Pe1	자산운용사		0	0.00	0	0.00
	판매회사		0	0.03	0	0.03
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.03	0	0.03
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00

		합계	0	0.01	0	0.02
	증권거래세		0	0.00	0	0.01
K200인덱스자(주식-파생형)Cs	자산운용사		0	0.01	0	0.01
	판매회사		0	0.00	0	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		1	0.02	1	0.02
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	1	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	1	0.02
	증권거래세		0	0.00	0	0.01
K200인덱스자(주식-파생형)S	자산운용사		0	0.00	0	0.00
	판매회사		0	0.02	0	0.02
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.03	0	0.03
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.02
	증권거래세		0	0.00	0	0.01
K200인덱스자(주식-파생형)S-P	자산운용사		0	0.01	0	0.01
	판매회사		0	0.02	0	0.02
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.03	0	0.03
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.02
	증권거래세		0	0.00	0	0.01
K200인덱스자(주식-파생형)S-P2	자산운용사		0	0.01	0	0.01
	판매회사		0	0.02	0	0.02
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.03	0	0.03
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.02
	증권거래세		0	0.00	0	0.01

* 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)
K200인덱스자(주식-파생형)(운용펀드)	전기	0	0.0395	0.0395
	당기	0.0007	0.075	0.0757
종류(Class)별 현황				
K200인덱스자(주식-파생형)C-F	전기	0.0726	0.0394	0.112
	당기	0.0731	0.0755	0.1486
K200인덱스자(주식-파생형)C-Pe1	전기	0.1062	0.0412	0.1474
	당기	0.1156	0.0745	0.1901

K200인덱스자(주식-파생형)Cs	전기	0.0626	0.0394	0.102
	당기	0.0631	0.0745	0.1376
K200인덱스자(주식-파생형)S	전기	0.125	0.0479	0.1729
	당기	0.1303	0.0759	0.2062
K200인덱스자(주식-파생형)S-P	전기	0.1308	0.0411	0.1719
	당기	0.132	0.0765	0.2085
K200인덱스자(주식-파생형)S-P2	전기	0.1197	0.0436	0.1633
	당기	0.122	0.0746	0.1966

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
17,279	667	12,589	408	4.24	16.82

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

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

K200인덱스(주식-파생형)(모펀드)

2023년05월14일 ~ 2023년08월13일	2023년08월14일 ~ 2023년11월13일	2023년11월14일 ~ 2024년02월13일
5.86	1.48	4.24

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.
지수추적오차 (Tracking Error) 위험	이 투자신탁이 추종하는 비교지수 수익률과의 수익률 괴리 폭이 확대될 수 있으며 지수 구성종목 변경에 따른 매매시 시장 충격, 상/하한가, 거래정지 등으로 인한 미체결, 당사 활용 모델의 지수추적 괴리 및 환율 변동 등으로 인해 해당 비교지수를 추종하지 못할 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.
추적오차 위험	추적오차가 연 4% 이하가 되도록 관리 추구하며, 산출시 미수배당 발생일 제외 기법 등을 활용합니다. 또한, 실시간 모니터링을 통해 추적오차 수치를 관리하며 추적오차 한도를 설정하여 한도 도달시 한도 이내가 되도록 리밸런싱을 실시합니다.
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
마이다스K200인덱스알파증권자투자신탁(주식-파생형)Cs	의무투자	2022-02-14	200	-	-	200	3.79%
마이다스K200인덱스알파증권자투자신탁(주식-파생형)Cs	추가투자	2022-02-14	4,800	-	-	5,000	3.79%

주1) 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.
주2) 투자금 및 회수금은 원본액 기준으로 작성하였습니다.
주3) 수익률은 작성일 기준 시점의 투자금액(잔액)에 대한 평가수익률로 산정하며 소수점 둘째자리까지 표시하였습니다.

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스K200인덱스알파증권자투자신탁(주식-파생형)(운용)의 자산운용회사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 신한은행의 확인을 받아 판매회사인 BNK투자증권, 교보증권, 다올투자증권, 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