

# 자산운용보고서

마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)(운용)

(운용기간 : 2019.11.09 ~ 2020.02.08)

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

마이다스에셋자산운용

서울시 종로구 경희궁길 20

(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)C-1 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)C5 마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)Ce 마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)S 마이다스 액티브 가치 증권 투자회사(주식)S-P		3등급	31715 73265 BR607 AI733 CH806 CH808 CH807 CH809 CK747 72898 28655 28662 A2011 AP835 CH810
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형	최초설정일	2001.03.06
운용기간	2019.11.09 ~ 2020.02.08	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이다스에셋자산운용	펀드재산보관회사	하나은행(유추열)
판매회사	KB증권, NH농협은행, NH투자증권, 교보증권, 미래에셋대우, 삼성생명보험, 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)	12,789	12,172	-4.82
	부채총액(B)	550	330	-39.91
	순자산총액(C=A-B)	12,239	11,842	-3.24
	발행 수익증권 총 수(D)	12,914	12,334	-4.49
	기준가격 (E=C/Dx1000)	947.71	960.08	1.31
종류(Class)별 기준가격 현황				
액티브가치MF(주식)A1	기준가격	936.19	944.56	0.89
액티브가치MF(주식)Ae	기준가격	939.29	948.77	1.01
액티브가치MF(주식)C-1	기준가격	988.63	999.61	1.11
액티브가치MF(주식)C-P1	기준가격	936.48	945.00	0.91
액티브가치MF(주식)C-P2	기준가격	938.25	947.37	0.97
액티브가치MF(주식)C-Pe1	기준가격	940.38	950.23	1.05
액티브가치MF(주식)C-Pe2	기준가격	941.01	951.02	1.06
액티브가치MF(주식)C1	기준가격	931.73	938.65	0.74
액티브가치MF(주식)C2	기준가격	974.37	982.00	0.78
액티브가치MF(주식)C5	기준가격	935.50	943.63	0.87
액티브가치MF(주식)Ce	기준가격	924.27	932.53	0.89
액티브가치MF(주식)S	기준가격	939.99	949.70	1.03
액티브가치MF(주식)S-P	기준가격	940.68	950.66	1.06

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.

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
(운용)	2020. 2.10.	0	12,334	960.08	960.08	
A1	2020. 2.10.	0	7,469	944.56	944.56	
C1	2020. 2.10.	0	1,441	938.65	938.65	
C2	2020. 2.10.	0	374	982	982	
C5	2020. 2.10.	0	1,842	943.63	943.63	
Ce	2020. 2.10.	0	369	932.53	932.53	
C-I	2020. 2.10.	0	194	999.61	999.61	
S	2020. 2.10.	0	177	949.7	949.7	
Ae	2020. 2.10.	0	107	948.77	948.77	
C-P1	2020. 2.10.	0	255	945	945	
C-Pe1	2020. 2.10.	0	59	950.23	950.23	
C-P2	2020. 2.10.	0	143	947.37	947.37	
C-Pe2	2020. 2.10.	0	17	951.02	951.02	
S-P	2020. 2.10.	0	24	950.66	950.66	

주) 분배후수탁고는 재투자 0 백만좌 포함입니다.

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

펀드 수익률은 A1 클래스 기준 0.89%로 비교지수 대비 2.61%p 낮은 성과를 거두었습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

1월 글로벌 증시는 미중 1단계 무역합의 서명식을 계기로 상승세를 이어가고 있었으나, 월 후반 신종 코로나 바이러스가 빠르게 확산되며 글로벌 경제 성장 둔화 우려가 확산되었습니다. 신종 코로나 바이러스의 확산으로 인해 아시아 증시를 중심으로 한 신흥국 증시의 타격이 컸으며, 이로 인해 1월말 국내증시는 3.58% 하락한 2,119.01pt로 마감하였습니다. 업종별로는 마스크 등 위생용품과 관련된 종이목재(+6.9%) 업종의 상승이 두드러졌으며 이와 함께 전기전자(+1.0%) 업종만이 상승하였고 나머지 업종은 하락하였습니다. 2월 KOSPI의 반등 시도는 유효할 것으로 예상합니다. 중국 정부의 강력한 유동성 공급과 경기부양책 실시에 대한 기대감은 주식시장에 호재로 작용할 것으로 판단됩니다. 또한, 반도체를 중심으로 한 기업실적개선 기대는 오히려 강화되고 있으며, 반도체 중심의 IT, 소프트웨어 업종 등은 신종 코로나 바이러스로 인해 기업가치가 직접적으로 훼손될 가능성이 높지 않은 것으로 판단됩니다. 이전까지 높게 유지하였던 금융주의 비중을 축소하고 이를 삼성전자, SK하이닉스 등 IT 업종으로 전환할 계획입니다. 더불어 코로나 19 관련 우려가 가장 먼저 감소하기 시작할 것으로 예상되는데, 중국 관련 소비재의 비중을 확대할 예정입니다. 또한, 펀드는 좀 더 액티브한 매매를 통해 포트폴리오를 압축할 계획입니다.

### ▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
액티브가치MF(주식)(운용)	1.31	12.43	-4.40	-3.99
(비교지수 대비 성과)	(-2.19)	(-2.74)	(-6.43)	(-5.59)
종류(Class)별 현황				
액티브가치MF(주식)A1	0.89	11.53	-5.57	-5.54
(비교지수 대비 성과)	(-2.61)	(-3.64)	(-7.60)	(-7.14)
액티브가치MF(주식)Ae	1.01	11.78	-5.25	-5.12
(비교지수 대비 성과)	(-2.49)	(-3.39)	(-7.28)	(-6.72)
액티브가치MF(주식)C-I	1.11	12.00	-	-7.95
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
액티브가치MF(주식)C-P1	0.91	11.56	-5.54	-5.50
(비교지수 대비 성과)	(-2.59)	(-3.61)	(-7.57)	(-7.10)
액티브가치MF(주식)C-P2	0.97	11.70	-5.36	-5.26
(비교지수 대비 성과)	(-2.53)	(-3.47)	(-7.39)	(-6.86)
액티브가치MF(주식)C-Pe1	1.05	11.86	-5.14	-4.98
(비교지수 대비 성과)	(-2.45)	(-3.31)	(-7.17)	(-6.58)
액티브가치MF(주식)C-Pe2	1.06	11.90	-5.08	-4.90
(비교지수 대비 성과)	(-2.44)	(-3.27)	(-7.11)	(-6.50)
액티브가치MF(주식)C1	0.74	11.20	-6.02	-6.14
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
액티브가치MF(주식)C2	0.78	11.32	-	-1.33
(비교지수 대비 성과)	(-2.72)	(-3.85)	-	(-10.10)
액티브가치MF(주식)C5	0.87	11.48	-5.65	-5.64
(비교지수 대비 성과)	(-2.63)	(-3.69)	(-7.68)	(-7.24)

액티브가치MF(주식)Ce	0.89	11.53	-5.58	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
액티브가치MF(주식)S	1.03	11.83	-5.18	-5.03
(비교지수 대비 성과)	(-2.47)	(-3.34)	(-7.21)	(-6.63)
액티브가치MF(주식)S-P	1.06	11.89	-5.11	-4.93
(비교지수 대비 성과)	(-2.44)	(-3.28)	(-7.14)	(-6.53)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	0.81	11.37	-5.74	-5.77
(비교지수 대비 성과)	(-1.10)	(2.49)	(-7.01)	(-6.88)
비교지수(벤치마크)	3.50	15.17	2.03	1.60

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)	-3.99	3.68	25.67	31.11
(비교지수 대비 성과)	(-5.59)	(11.81)	(18.56)	(18.00)
종류(Class)별 현황				
액티브가치MF(주식)A1	-5.54	0.40	19.80	20.73
(비교지수 대비 성과)	(-7.14)	(8.53)	(12.69)	(7.62)
액티브가치MF(주식)Ae	-5.12	1.42	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-6.72)	(9.55)	-	-
액티브가치MF(주식)C-I	-7.95	-	-	-3.62
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
액티브가치MF(주식)C-P1	-5.50	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-7.10)	-	-	-
액티브가치MF(주식)C-P2	-5.26	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-6.86)	-	-	-
액티브가치MF(주식)C-Pe1	-4.98	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-6.58)	-	-	-
액티브가치MF(주식)C-Pe2	-4.90	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-6.50)	-	-	-
액티브가치MF(주식)C1	-6.14	-0.81	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
액티브가치MF(주식)C2	-1.33	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-10.10)	-	-	-
액티브가치MF(주식)C5	-5.64	0.26	19.55	20.43
(비교지수 대비 성과)	(-7.24)	(8.39)	(12.44)	(7.32)
액티브가치MF(주식)Ce	-	-	-	-9.24
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
액티브가치MF(주식)S	-5.03	0.36	-3.23	-0.90
(비교지수 대비 성과)	(-6.63)	(10.36)	(9.42)	(6.86)
액티브가치MF(주식)S-P	-4.93	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-6.53)	-	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	0.03	0.03	15.92	18.19
(비교지수 대비 성과)	(-6.88)	(6.07)	(10.13)	(6.50)
비교지수(벤치마크)	1.60	-8.13	7.11	13.11

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	1,113	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1	1,112
당기	173	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2	172

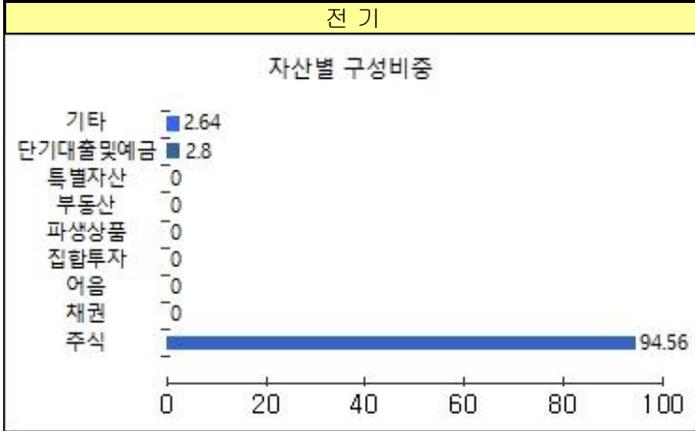
### 3. 자산현황

#### ▶ 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)	11,261 (92.52)	0 (0.00)	447 (3.67)	464 (3.81)	12,172 (100.00)							
합계	11,261	0	0	0	0	0	0	0	0	447	464	12,172

\* (단위): 구성비중



#### ▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	금융업	22.75	6	기계	4.89
2	전기전자	19.19	7	운수장비	4.61
3	건설업	10.45	8	철강및금속	4.60
4	화학	8.17	9	제조	3.74
5	IT H/W	7.32	10	기타	14.28

#### ▶ 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	14.06	6	주식	동부건설	3.07
2	주식	DGB금융지주	6.86	7	주식	HSD엔진	2.98
3	주식	하나금융지주	6.20	8	주식	대우건설	2.95
4	주식	BNK금융지주	4.84	9	주식	필옵틱스	2.89
5	단기상품	보통예금	3.67	10	주식	현대미포조선	2.88

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식 (단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	28,328	1,711	14.1	대한민국	KRW	전기전자	
DGB금융지주	125,729	835	6.9	대한민국	KRW	금융업	
하나금융지주	21,863	754	6.2	대한민국	KRW	금융업	
BNK금융지주	85,443	590	4.8	대한민국	KRW	금융업	
동부건설	44,232	374	3.1	대한민국	KRW	건설업	
HSD엔진	81,854	362	3.0	대한민국	KRW	기계	
대우건설	75,983	359	3.0	대한민국	KRW	건설업	
필옵틱스	27,875	351	2.9	대한민국	KRW	IT H/W	
현대미포조선	8,249	351	2.9	대한민국	KRW	운수장비	

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	하나은행(유추일)	2001-03-06	447	0.10		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	12,469	1	435,119	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	김현중
2017.05.25 ~ 2019.06.13	김지상
2012.05.02 ~ 2017.05.24	신진호

▶ 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	2	0.01
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	3	0.03	3	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	13	0.12	15	0.12
		합계	16	0.14	18	0.14
	증권거래세		17	0.15	21	0.17

액티브가치MF(주식)A1	자산운용사		12	0.16	12	0.16	
	판매회사		16	0.23	17	0.23	
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사		1	0.01	1	0.01	
	보수합계		29	0.41	30	0.41	
	기타비용 <sup>주2)</sup>		1	0.01	1	0.01	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료		2	0.03	2	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료		8	0.12	9	0.12
		합계		10	0.14	11	0.14
		증권거래세		11	0.15	13	0.17
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	0.01	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료		0	0.03	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료		0	0.12	0	0.12
		합계		0	0.14	0	0.14
		증권거래세		0	0.15	0	0.17
액티브가치MF(주식)C-1	자산운용사		0	0.16	0	0.16	
	판매회사		0	0.01	0	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01	
	보수합계		0	0.19	0	0.19	
	기타비용 <sup>주2)</sup>		0	0.01	0	0.01	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료		0	0.03	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료		0	0.12	0	0.12
		합계		0	0.14	0	0.14
		증권거래세		0	0.15	0	0.17
액티브가치MF(주식)C-P1	자산운용사		0	0.16	0	0.16	
	판매회사		1	0.21	0	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	0.01	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료		0	0.03	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료		0	0.11	0	0.12
		합계		0	0.14	0	0.14
		증권거래세		0	0.15	0	0.17
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	0.01	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료		0	0.03	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료		0	0.11	0	0.12
		합계		0	0.14	0	0.14
		증권거래세		0	0.15	0	0.17
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	0.01	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료		0	0.03	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료		0	0.12	0	0.12
		합계		0	0.14	0	0.14
		증권거래세		0	0.15	0	0.17

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	0.01	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료		0	0.03	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료		0	0.12	0	0.12
		합계		0	0.14	0	0.14
	증권거래세		0	0.15	0	0.17	
액티브가치MF(주식)C1	자산운용사		2	0.16	3	0.16	
	판매회사		4	0.38	6	0.38	
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01	
	보수합계		6	0.56	9	0.56	
	기타비용 <sup>주2)</sup>		0	0.01	0	0.01	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료		0	0.03	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료		1	0.12	2	0.12
		합계		2	0.15	2	0.14
	증권거래세		2	0.16	3	0.17	
액티브가치MF(주식)C2	자산운용사		0	0.16	0	0.16	
	판매회사		0	0.34	0	0.35	
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.01	
	보수합계		0	0.50	0	0.53	
	기타비용 <sup>주2)</sup>		0	0.01	0	0.03	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료		0	0.03	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료		0	0.12	0	0.13
		합계		0	0.16	0	0.14
	증권거래세		0	0.17	0	0.16	
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	8	0.43	
	기타비용 <sup>주2)</sup>		0	0.01	0	0.01	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료		0	0.03	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료		2	0.11	2	0.12
		합계		2	0.14	3	0.14
	증권거래세		3	0.15	3	0.17	
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	1	0.41	
	기타비용 <sup>주2)</sup>		0	0.01	0	0.01	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료		0	0.03	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료		0	0.12	0	0.12
		합계		0	0.14	0	0.14
	증권거래세		1	0.15	1	0.17	
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		1	0.27	1	0.27	
	기타비용 <sup>주2)</sup>		0	0.01	0	0.01	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료		0	0.03	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료		0	0.11	0	0.12
		합계		0	0.14	0	0.15
	증권거래세		0	0.15	0	0.18	
	자산운용사		0	0.16	0	0.16	
	판매회사		0	0.06	0	0.06	
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01	

액티브가치MF(주식)S-P	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	0	0.24	0	0.24	
	기타비용 <sup>주2)</sup>	0	0.01	0	0.01	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.11	0	0.14
		합계	0	0.14	0	0.17
증권거래세	0	0.15	0	0.20		

\* 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	0.0797	0.7932	0.8729
	당기	0.0597	0.6938	0.7535
액티브가치MF(주식)A1	전기	1.6876	0.7685	2.4561
	당기	1.675	0.6856	2.3606
액티브가치MF(주식)Ae	전기	1.2432	0.794	2.0372
	당기	1.227	0.7113	1.9383
액티브가치MF(주식)C-1	전기	0.8684	0.9305	1.7989
	당기	0.8279	0.7771	1.605
액티브가치MF(주식)C-P1	전기	1.631	0.773	2.404
	당기	1.6197	0.7065	2.3262
액티브가치MF(주식)C-P2	전기	1.381	0.6884	2.0694
	당기	1.3772	0.6524	2.0296
액티브가치MF(주식)C-Pe1	전기	1.084	0.7567	1.8407
	당기	1.0766	0.6951	1.7717
액티브가치MF(주식)C-Pe2	전기	0.9952	0.6674	1.6626
	당기	0.9985	0.6176	1.6161
액티브가치MF(주식)C1	전기	2.2849	0.7462	3.0311
	당기	2.2745	0.6643	2.9388
액티브가치MF(주식)C2	전기	2.161	0.8895	3.0505
	당기	2.2068	0.5717	2.7785
액티브가치MF(주식)C5	전기	1.7865	0.8787	2.6652
	당기	1.7606	0.7394	2.5
액티브가치MF(주식)Ce	전기	1.681	0.6887	2.3697
	당기	1.6773	0.6516	2.3289
액티브가치MF(주식)S	전기	1.1402	0.7365	1.8767
	당기	1.1329	0.6966	1.8295
액티브가치MF(주식)S-P	전기	1.0424	0.7967	1.8391
	당기	1.0305	0.7642	1.7947

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, %)

매수		매도		매매회전율 <sup>주)</sup>	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
721,322	7,452	774,761	8,102	71.17	282.38

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: %)

2019-05-09 ~ 2019-08-08	2019-08-09 ~ 2019-11-08	2019-11-09 ~ 2020-02-08
75.26	61.80	71.17

## 7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

### ▶ 고유재산 투자에 관한 사항

(단위: 주(원), %)

펀드명	투자금액	수익률	비고
액티브가치MF	100,000,000	488.90	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(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/>  
<http://dis.kofia.or.kr>

02-3787-3500