

자산운용보고서

마이다스 미소 중소형주 증권 자투자신탁(주식)(운용)

(운용기간 : 2023년12월17일 ~ 2024년03월16일)

○ 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
 - ▶ 자산현황
 - ▶ 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 운영하는 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 미소 중소형주 증권 자투자신탁(주식)(운용) 마이다스 미소 중소형주 증권 자투자신탁(주식) A 마이다스 미소 중소형주 증권 자투자신탁(주식) AG 마이다스 미소 중소형주 증권 자투자신탁(주식) Ae 마이다스 미소 중소형주 증권 자투자신탁(주식) C-P 마이다스 미소 중소형주 증권 자투자신탁(주식) C-P2 마이다스 미소 중소형주 증권 자투자신탁(주식) C-Pe 마이다스 미소 중소형주 증권 자투자신탁(주식) C-Pe2 마이다스 미소 중소형주 증권 자투자신탁(주식) C-W 마이다스 미소 중소형주 증권 자투자신탁(주식) C1 마이다스 미소 중소형주 증권 자투자신탁(주식) C2 마이다스 미소 중소형주 증권 자투자신탁(주식) C3 마이다스 미소 중소형주 증권 자투자신탁(주식) C4 마이다스 미소 중소형주 증권 자투자신탁(주식) Ce 마이다스 미소 중소형주 증권 자투자신탁(주식) S 마이다스 미소 중소형주 증권 자투자신탁(주식) S-P 마이다스 미소 중소형주 증권 자투자신탁(주식) S-1	2등급	AS595 AS596 BP361 AS608 AS614 AY870 AU043 BT410 B2692 AS609 AS610 AS611 AS612 AS613 AS615 AU044 AY402	해당하지 않음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2014.06.17
운용기간	2023.12.17 ~ 2024.03.16	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	한국씨티은행
판매회사	IBK투자증권, KB증권, NH투자증권, 교보생명보험, 교보증권, 국민은행, 대신증권, 메리츠증권, 미래에셋증권, 삼성증권, 스탠다드차타드은행, 신영증권, 유안타증권, 유진투자증권, 이베스트투자증권, 케이프투자증권, 키움증권, 하나은행, 하나증권, 하이투자증권, 한국투자증권, 한국포스증권, 한화투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	KOSPI 상위 100위 미만의 중소형주와 KOSDAQ 종목에 주로 투자하며, 글로벌 트렌드를 분석해 저성장국면에서도 구조적으로 꾸준히 성장하는 기업을 발굴하여 투자하는 주식형 모펀드(미소중소형주 모펀드)에 투자합니다. 이를 통해 단기적 수익이 아닌 지속적이고 장기적으로 성과를 내는 중소형주 펀드를 지향합니다.		

▶ 자산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
미소중소형주자(주식)(운용)	자산 총액 (A)	96,592	86,253	-10.70
	부채 총액 (B)	223	471	111.59
	순자산총액 (C=A-B)	96,370	85,782	-10.99
	발행 수익증권 총 수 (D)	56,374	53,367	-5.33
	기준가격 ^{*)} (E=C/D×1000)	1,709.46	1,607.40	-5.97
종류(Class)별 기준가격 현황				
미소중소형주자(주식)A	기준가격	1,376.69	1,290.58	-6.25
미소중소형주자(주식)AG	기준가격	846.72	794.19	-6.20
미소중소형주자(주식)Ae	기준가격	1,412.53	1,325.20	-6.18
미소중소형주자(주식)C-P	기준가격	1,336.19	1,251.49	-6.34
미소중소형주자(주식)C-P2	기준가격	1,207.54	1,131.41	-6.30
미소중소형주자(주식)C-Pe	기준가격	1,415.14	1,327.72	-6.18
미소중소형주자(주식)C-Pe2	기준가격	1,629.71	1,528.54	-6.21
미소중소형주자(주식)C-W	기준가격	1,620.76	1,524.95	-5.91
미소중소형주자(주식)C1	기준가격	1,274.67	1,192.21	-6.47

미소중소형주자(주식)C2	기준가격	1,300.58	1,217.37	-6.40
미소중소형주자(주식)C3	기준가격	1,608.36	1,506.99	-6.30
미소중소형주자(주식)C4	기준가격	1,624.14	1,522.94	-6.23
미소중소형주자(주식)Ce	기준가격	1,389.78	1,303.22	-6.23
미소중소형주자(주식)S	기준가격	1,424.97	1,337.28	-6.15
미소중소형주자(주식)S-P	기준가격	1,415.00	1,327.58	-6.18
미소중소형주자(주식)S1	기준가격	1,430.74	1,342.80	-6.15

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

이 투자신탁은 국내 주식에 주로 투자하는 마이다스 미소 중소형주 증권 모투자신탁(주식)에 90% 이상 투자하며, 투자대상주식의 가격 상승에 따른 자본이득을 추구합니다.

2. 위험관리

이 투자신탁은 주식에 주로 투자하는 주식형 투자신탁으로 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 투자신탁은 집합투자재산의 90% 이상을 국내 주식, 특히 중소형주에 주로 투자하는 주식형 모투자신탁에 투자하는 자투자신탁으로, 모투자신탁의 운용실적에 따라 이익 및 손실이 발생합니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드수익률은 A클래스 기준 -6.25%로, 비교지수 대비 9.11%p 낮은 수준을 기록했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

동 기간 내 KOSPI는 4.03% 상승하였습니다.

12월 KOSPI는 전월말 대비 4.7% 상승한 2655.28pt를 기록하였습니다. 12월 FOMC에서 예상대비 비둘기파적인 기조가 나타나면서 시장은 내년 금리 인하 기대감을 반영하는 모습을 보였습니다. 미국채 금리 하락으로 성장주에 우호적인 환경이 조성되었고, 그동안 눌려 있었던 중소형주의 상대적 강세가 나타났습니다. 국내 주식시장도 금리 인하 기대감과 함께 외국인 매수세에 힘입어 상승 마감하였습니다.

1월 KOSPI는 전월말 대비 5.96% 하락한 2,497.09pt를 기록하였습니다. 작년말 크게 반영된 금리인하 기대가 후퇴하는 환경은 전세계 동일하나 삼성전자 등 주요 기업 실적이 예상치를 하회했고 이에 따라 KOSPI 밸류에이션 매력에 감소하였습니다. 또한, 4월 총선을 앞두고 북한과의 갈등 또한 외국인 입장에서 한국 증시 매력을 저하하는 요소로 작용했습니다.

2월 KOSPI는 전월말 대비 5.8% 상승한 2,642.36pt를 기록하였습니다. 기업 밸류업 프로그램 도입 기대감으로 인해 저PBR 테마가 증시를 주도했습니다. 엔비디아 호실적에 따라 관련된 시밸류체인 또한 모멘텀을 보이며 주가 상승 요인으로 작용했습니다.

2023년 하반기부터 시작된 미국 증시 랠리 속에서 엔비디아 외에도 여러 업체가 AI 산업 성장에 따른 호실적을 발표 중입니다. 국내 주식시장은 이익 모멘텀이 정체된 환경에서 좁은 박스권 흐름이 예상되며 반도체 vs. 저PBR 주도주 싸움과 제약바 이오, 방산, 우주 등 다른 섹터로의 주가 상승 온기가 확산되는지 여부가 중요한 국면이라 판단됩니다. 연초 이후 글로벌 증시 대비 과도하게 부진한 한국 주식시장의 부침은 중장기적인 매수 기회를 전망을 계속 유지하며 현재 펀드의 주식 비중을 높은 수준에서 유지하고 있습니다.

펀드는 2024년 업황 턴어라운드 중 집중해 반도체 업종을 주축으로 해외에서 중장기 성장 가능한 의료기기 업종과 화장품, 라면, 엔터테인먼트 업종 비중을 시장 이상으로 높게 유지하고 있습니다. 미국 금리는 당분간 높게 유지되었으나 금리 고점에 대한 시각을 유지하며 반도체, 제약바이오 외에도 다양한 성장주 업종을 포트폴리오에 지속 보유하고 있습니다. 2월 일부 대형 가치주 중목을 펀드에 편입하며 포트폴리오를 다소 조정 하였으나 작년 하반기 이후 시장 대비 큰 폭으로 불리한 국면이 장기화된 가운데, 현재 급격한 포트폴리오 변동은 향후 성과 개선 기회 도래 시 반등의 실마리를 놓치는 문제가 발생할 가능성이 있다고 보고 포트폴리오 운용에 신중을 기하고 있습니다. 그렇기에 금융위/거래소의 정책 발표와 함께 밸류업 캠페인 효과가 3월 주가에 어느 정도 수준으로 반영되는지 주가 추이를 긴밀하게 체크하여 향후 펀드의 수익률을 개선시킬 수 있는 포트폴리오 구축에 집중할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %, %p)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
미소중소형주자(주식)(운용)	-5.97	-16.16	-11.45	4.91
(비교지수 대비 성과)	(-8.83)	(-16.23)	(-11.75)	(-2.54)
종류(Class)별 현황				
미소중소형주자(주식)A (비교지수 대비 성과)	-6.25 (-9.11)	-16.66 (-16.73)	-12.23 (-12.53)	3.69 (-3.76)
미소중소형주자(주식)AG (비교지수 대비 성과)	-6.20 (-9.06)	-16.58 (-16.65)	-12.10 (-12.40)	3.90 (-3.55)
미소중소형주자(주식)Ae (비교지수 대비 성과)	-6.18 (-9.04)	-16.54 (-16.61)	-12.04 (-12.34)	4.00 (-3.45)
미소중소형주자(주식)C-P (비교지수 대비 성과)	-6.34 (-9.20)	-16.81 (-16.88)	-12.47 (-12.77)	3.33 (-4.12)
미소중소형주자(주식)C-P2 (비교지수 대비 성과)	-6.30 (-9.16)	-16.75 (-16.82)	-12.37 (-12.67)	3.47 (-3.98)
미소중소형주자(주식)C-Pe (비교지수 대비 성과)	-6.18 (-9.04)	-16.53 (-16.60)	-12.02 (-12.32)	4.02 (-3.43)
미소중소형주자(주식)C-Pe2 (비교지수 대비 성과)	-6.21 (-9.07)	-16.58 (-16.65)	-12.10 (-12.40)	3.89 (-3.56)
미소중소형주자(주식)C-W (비교지수 대비 성과)	-5.91 (-8.77)	-16.14 (-16.21)	-11.57 (-11.87)	4.80 (-2.65)
미소중소형주자(주식)C1 (비교지수 대비 성과)	-6.47 (-9.33)	-17.04 (-17.11)	-12.82 (-13.12)	2.76 (-4.69)
미소중소형주자(주식)C2 (비교지수 대비 성과)	-6.40 (-9.26)	-16.92 (-16.99)	-12.63 (-12.93)	3.07 (-4.38)
미소중소형주자(주식)C3 (비교지수 대비 성과)	-6.30 (-9.16)	-16.75 (-16.82)	-12.37 (-12.67)	3.48 (-3.97)
미소중소형주자(주식)C4 (비교지수 대비 성과)	-6.23 (-9.09)	-16.62 (-16.69)	-12.17 (-12.47)	3.79 (-3.66)
미소중소형주자(주식)Ce (비교지수 대비 성과)	-6.23 (-9.09)	-16.62 (-16.69)	-12.16 (-12.46)	3.80 (-3.65)
미소중소형주자(주식)S (비교지수 대비 성과)	-6.15 (-9.01)	-16.49 (-16.56)	-11.96 (-12.26)	4.11 (-3.34)
미소중소형주자(주식)S-P (비교지수 대비 성과)	-6.18 (-9.04)	-16.53 (-16.60)	-12.02 (-12.32)	4.02 (-3.43)
미소중소형주자(주식)S1 (비교지수 대비 성과)	-6.15 (-9.01)	-16.47 (-16.54)	-11.94 (-12.24)	4.15 (-3.30)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률 (비교지수 대비 성과)	-6.23 (-9.09)	-16.63 (-16.70)	-12.19 (-12.49)	3.74 (-3.71)
비교지수(벤치마크)	2.86	0.07	0.30	7.45

주) 비교지수(벤치마크) : 중형주 X 75% + 소형주 X 25%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
미소중소형주자(주식)(운용)	4.91	-8.68	-12.24	53.14
(비교지수 대비 성과)	(-2.54)	(-0.85)	(-5.28)	(41.70)
종류(Class)별 현황				
미소중소형주자(주식)A (비교지수 대비 성과)	3.69 (-3.76)	-10.84 (-3.01)	-15.33 (-8.37)	44.30 (32.86)
미소중소형주자(주식)AG (비교지수 대비 성과)	3.90 (-3.55)	-10.46 (-2.63)	-14.27 (-7.31)	46.75 (35.31)
미소중소형주자(주식)Ae (비교지수 대비 성과)	4.00 (-3.45)	-10.29 (-2.46)	-14.55 (-7.59)	46.51 (35.07)
미소중소형주자(주식)C-P (비교지수 대비 성과)	3.33 (-4.12)	-11.47 (-3.64)	-16.22 (-9.26)	41.79 (30.35)
미소중소형주자(주식)C-P2 (비교지수 대비 성과)	3.47 (-3.98)	-11.22 (-3.39)	-15.86 (-8.90)	42.79 (31.35)

미소중소형주자(주식)C-Pe (비교지수 대비 성과)	4.02 (-3.43)	-10.26 (-2.43)	-14.50 (-7.54)	46.66 (35.22)
미소중소형주자(주식)C-Pe2 (비교지수 대비 성과)	3.89 (-3.56)	-10.48 (-2.65)	-14.82 (-7.86)	45.77 (34.33)
미소중소형주자(주식)C-W (비교지수 대비 성과)	4.80 (-2.65)	-12.47 (-4.64)	-16.37 (-9.41)	44.24 (32.80)
미소중소형주자(주식)C1 (비교지수 대비 성과)	2.76 (-4.69)	-12.45 (-4.62)	-17.61 (-10.65)	37.92 (26.48)
미소중소형주자(주식)C2 (비교지수 대비 성과)	3.07 (-4.38)	-11.91 (-4.08)	-16.85 (-9.89)	40.03 (28.59)
미소중소형주자(주식)C3 (비교지수 대비 성과)	3.48 (-3.97)	-11.20 (-3.37)	-15.84 (-8.88)	42.86 (31.42)
미소중소형주자(주식)C4 (비교지수 대비 성과)	3.79 (-3.66)	-10.66 (-2.83)	-15.07 (-8.11)	45.04 (33.60)
미소중소형주자(주식)Ce (비교지수 대비 성과)	3.80 (-3.65)	-10.64 (-2.81)	-15.04 (-8.08)	45.11 (33.67)
미소중소형주자(주식)S (비교지수 대비 성과)	4.11 (-3.34)	-10.10 (-2.27)	-14.28 (-7.32)	47.29 (35.85)
미소중소형주자(주식)S-P (비교지수 대비 성과)	4.02 (-3.43)	-10.26 (-2.43)	-14.50 (-7.54)	46.65 (35.21)
미소중소형주자(주식)S1 (비교지수 대비 성과)	4.15 (-3.30)	-10.02 (-2.19)	-14.16 (-7.20)	47.61 (36.17)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률 (비교지수 대비 성과)	3.74 (-3.71)	-10.84 (-3.01)	-15.50 (-8.54)	43.71 (32.27)
비교지수(벤치마크)	7.45	-7.83	-6.96	11.44

주) 비교지수(벤치마크) : 중형주 X 75% + 소형주 X 25%

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

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-11,807.79	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4.29	-0.50	-11,804.00
당기	-5,634.03	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.99	-0.48	-5,631.53

3. 자산현황

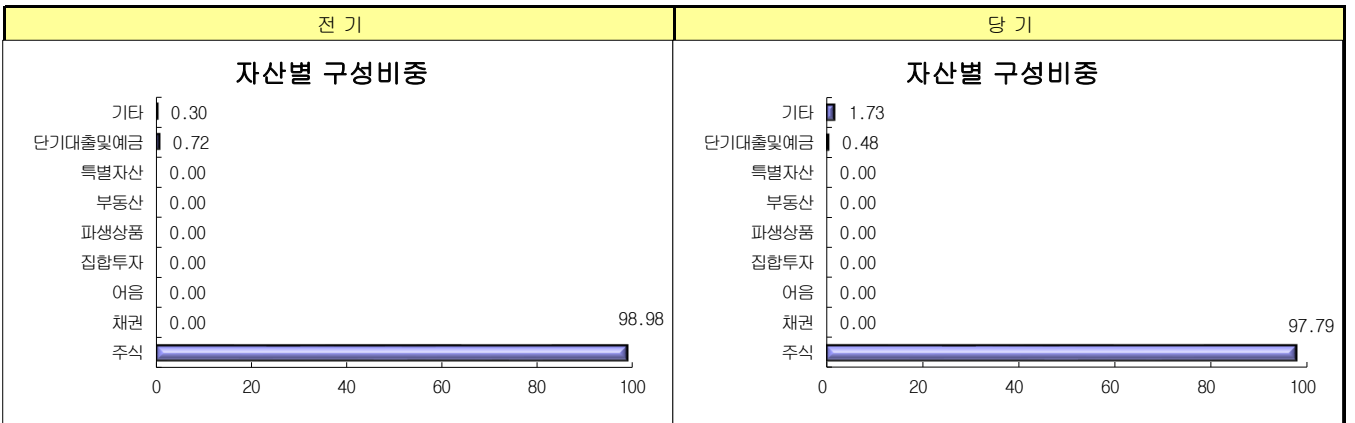
▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	84,350	0	0	0	0	0	0	0	0	411	1,493	86,253
(1.00)	(97.79)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.48)	(1.73)	(100.00)
합계	84,350	0	0	0	0	0	0	0	0	411	1,493	86,253

* (): 구성 비중

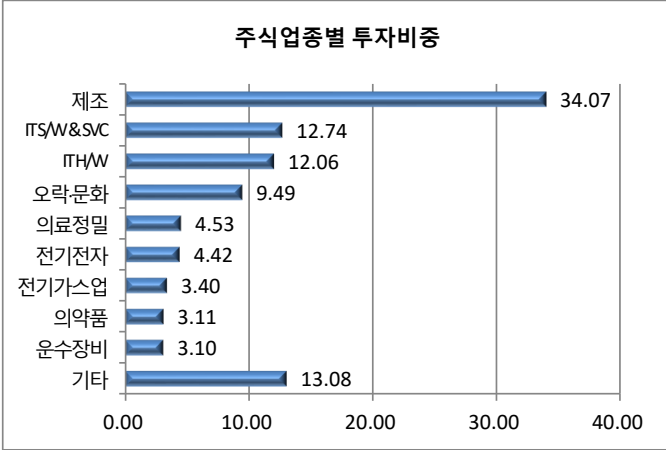
주) 위 자산구성현황의 자산총액에는 채권담보 및 미수입금 평가액을 포함하지 않습니다



▶ **주식업종별 투자비중**

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	제조	34.07	6	전기전자	4.42
2	IT S/W & SVC	12.74	7	전기가스업	3.40
3	IT H/W	12.06	8	의약품	3.11
4	오락·문화	9.49	9	운수장비	3.10
5	의료정밀	4.53	10	기타	13.08



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ **투자대상 상위 10종목**

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	원택	9.50	6	주식	위메이드	3.12
2	주식	휴젤	8.99	7	주식	코스메카코리아	2.93
3	주식	와이지엔터테인먼트	8.31	8	주식	엘앤씨바이오	2.91
4	주식	덴티움	3.57	9	주식	엠로	2.74
5	주식	한국전력	3.33	10	주식	현대모비스	2.68

※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
원택	1,006,857	8,196	9.50	대한민국	KRW	제조	
휴젤	40,656	7,757	8.99	대한민국	KRW	제조	
와이지엔터테인먼트	166,434	7,165	8.31	대한민국	KRW	오락·문화	
덴티움	22,665	3,076	3.57	대한민국	KRW	의료정밀	
한국전력	115,422	2,868	3.33	대한민국	KRW	전기가스업	
위메이드	47,879	2,691	3.12	대한민국	KRW	IT S/W & SVC	
코스메카코리아	75,643	2,530	2.93	대한민국	KRW	제조	
엘앤씨바이오	108,270	2,512	2.91	대한민국	KRW	제조	
엠로	40,988	2,361	2.74	대한민국	KRW	IT S/W & SVC	
현대모비스	8,580	2,308	2.68	대한민국	KRW	운수장비	
플리토	61,192	1,683	1.95	대한민국	KRW	IT S/W & SVC	1%초과(1.11)

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

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	
오화영	부장	40	6	2,002	3	3,450	2112000732
신진호	대표	55	6	8,412	13	34,643	2109000535

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
2020.09.01 ~ 현재	오화영
2020.09.01 ~ 현재	신진호

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
미소중소형투자(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**	1	0.00	1	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	42	0.04	80	0.09
		조사분석업무 등 서비스 수수료	111	0.11	199	0.22
		합계	153	0.16	279	0.31
	증권거래세	152	0.15	256	0.28	
미소중소형투자(주식)A	자산운용사	53	0.13	50	0.13	
	판매회사	59	0.15	55	0.15	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2	0.01	2	0.01	
	일반사무관리회사	2	0.01	2	0.01	
	보수합계	116	0.29	109	0.29	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	17	0.04	33	0.09
		조사분석업무 등 서비스 수수료	44	0.11	81	0.22
		합계	61	0.16	114	0.31
	증권거래세	61	0.15	105	0.28	
미소중소형투자(주식)AG	자산운용사	0	0.13	0	0.13	
	판매회사	0	0.10	0	0.10	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.24	0	0.24	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.04	0	0.09
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.11	0	0.22
		합계	0	0.16	0	0.31
	증권거래세	0	0.16	0	0.28	
자산운용사	15	0.13	14	0.13		

미소중소형주자(주식)Ae	판매회사	8	0.07	8	0.07	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.01	1	0.01	
	보수합계	25	0.22	23	0.22	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	5	0.04	9	0.09
		조사분석업무 등 서비스 수수료	13	0.11	23	0.22
		합계	18	0.16	32	0.31
	증권거래세	17	0.15	29	0.28	
	미소중소형주자(주식)C-P	자산운용사	11	0.13	10	0.13
판매회사		19	0.24	18	0.24	
펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01	
보수합계		31	0.38	29	0.38	
기타비용**		0	0.00	0	0.00	
매매, 중개 수수료		단순매매.중개수수료	3	0.04	7	0.09
		조사분석업무 등 서비스 수수료	9	0.11	17	0.22
		합계	13	0.16	24	0.31
증권거래세		13	0.15	22	0.28	
미소중소형주자(주식)C-P2	자산운용사	1	0.13	1	0.13	
	판매회사	2	0.20	2	0.20	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	3	0.35	3	0.35	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.04	1	0.09
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.11	2	0.22
		합계	2	0.16	3	0.31
	증권거래세	2	0.15	2	0.28	
미소중소형주자(주식)C-Pe	자산운용사	6	0.13	5	0.13	
	판매회사	3	0.07	3	0.07	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	9	0.21	8	0.21	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	2	0.04	3	0.09
		조사분석업무 등 서비스 수수료	5	0.11	8	0.22
		합계	7	0.16	12	0.30
	증권거래세	7	0.15	11	0.28	
미소중소형주자(주식)C-Pe2	자산운용사	7	0.13	7	0.13	
	판매회사	5	0.10	5	0.10	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	13	0.25	12	0.25	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	2	0.04	4	0.09
		조사분석업무 등 서비스 수수료	6	0.11	11	0.22
		합계	8	0.16	15	0.31
	증권거래세	8	0.15	14	0.28	
미소중소형주자(주식)C-W	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	0	0.04	0	0.09
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.11	0	0.22
		합계	0	0.16	0	0.31
	증권거래세	0	0.15	0	0.28	
미소중소형주자(주식)C1	자산운용사	0	0.13	0	0.13	
	판매회사	0	0.37	0	0.37	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.52	0	0.52	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.04	0	0.09
조사분석업무 등 서비스 수수료		0	0.12	0	0.22	
합계		0	0.16	0	0.31	
증권거래세	0	0.16	0	0.28		
미소중소형주자(주식)C2	자산운용사	0	0.13	0	0.13	
	판매회사	1	0.30	0	0.30	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00	
	보수합계	1	0.44	1	0.44	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.04	0	0.09
조사분석업무 등 서비스 수수료		0	0.11	0	0.22	
합계		0	0.15	0	0.31	
증권거래세	0	0.15	0	0.28		
미소중소형주자(주식)C3	자산운용사	2	0.13	1	0.13	
	판매회사	3	0.20	2	0.20	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	5	0.34	3	0.34	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1	0.04	1	0.08
조사분석업무 등 서비스 수수료		2	0.11	2	0.21	
합계		2	0.15	3	0.29	
증권거래세	2	0.15	3	0.27		
미소중소형주자(주식)C4	자산운용사	12	0.13	11	0.13	
	판매회사	11	0.12	11	0.12	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	23	0.27	23	0.27	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	4	0.04	8	0.09
조사분석업무 등 서비스 수수료		10	0.11	19	0.22	
합계		14	0.16	26	0.31	
증권거래세	13	0.16	24	0.28		
미소중소형주자(주식)Ce	자산운용사	20	0.13	18	0.13	
	판매회사	18	0.12	16	0.12	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.01	1	0.01	
	보수합계	40	0.27	36	0.27	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	6	0.04	12	0.09
조사분석업무 등 서비스 수수료		17	0.11	29	0.22	
합계		24	0.16	41	0.30	
증권거래세	23	0.15	38	0.28		

미소중소형주자(주식)S	자산운용사	0	0.13	0	0.13	
	판매회사	0	0.05	0	0.05	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.19	0	0.19	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.04	0	0.08
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.11	0	0.19
		합계	0	0.16	0	0.27
	증권거래세	0	0.15	0	0.25	
미소중소형주자(주식)S-P	자산운용사	1	0.13	1	0.13	
	판매회사	1	0.07	1	0.07	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	2	0.21	2	0.21	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.04	1	0.09
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.11	2	0.22
		합계	1	0.16	3	0.31
	증권거래세	1	0.15	2	0.28	
미소중소형주자(주식)S1	자산운용사	3	0.13	3	0.13	
	판매회사	1	0.04	1	0.04	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	4	0.18	4	0.18	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매·중개수수료	1	0.04	2	0.09
		조사분석업무 등 서비스 수수료	3	0.11	5	0.22
		합계	4	0.16	7	0.31
	증권거래세	4	0.15	6	0.28	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

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

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

※ 발행분담금내역 : 해당사항 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

		총보수 · 비용비율(A)	매매 · 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
미소중소형주자(주식)(운동)	전기	0.0023	0.6247	0.627
	당기	0.0024	1.2282	1.2306
종류(Class)별 현황				
미소중소형주자(주식)A	전기	1.1841	0.625	1.8091
	당기	1.1843	1.2338	2.4181
미소중소형주자(주식)AG	전기	0.9751	0.6305	1.6056
	당기	0.9746	1.2404	2.215
미소중소형주자(주식)Ae	전기	0.8841	0.6256	1.5097
	당기	0.8842	1.2281	2.1123
미소중소형주자(주식)C-P	전기	1.5342	0.6261	2.1603
	당기	1.5344	1.233	2.7674
미소중소형주자(주식)C-P2	전기	1.3941	0.6233	2.0174
	당기	1.3942	1.2342	2.6284
미소중소형주자(주식)C-Pe	전기	0.864	0.6256	1.4896
	당기	0.8642	1.2218	2.086
미소중소형주자(주식)C-Pe2	전기	0.9888	0.6256	1.6144
	당기	0.989	1.2282	2.2172
미소중소형주자(주식)C-W	전기	0.0023	0.6249	0.6272
	당기	0.0024	1.2324	1.2348

미소중소형주자(주식)C1	전기	2.0805	0.6537	2.7342
	당기	2.0812	1.2355	3.3167
미소중소형주자(주식)C2	전기	1.7824	0.5998	2.3822
	당기	1.7818	1.2282	3.01
미소중소형주자(주식)C3	전기	1.3837	0.6196	2.0033
	당기	1.3837	1.1643	2.548
미소중소형주자(주식)C4	전기	1.0838	0.6274	1.7112
	당기	1.084	1.2387	2.3227
미소중소형주자(주식)Ce	전기	1.0741	0.6265	1.7006
	당기	1.0743	1.2209	2.2952
미소중소형주자(주식)S	전기	0.7776	0.6254	1.403
	당기	0.7692	1.0818	1.851
미소중소형주자(주식)S-P	전기	0.8639	0.6266	1.4905
	당기	0.8641	1.2288	2.0929
미소중소형주자(주식)S1	전기	0.734	0.6259	1.3599
	당기	0.7341	1.2293	1.9634

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(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
5,325,070	136,338	5,297,814	141,489	156.23	626.62

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

미소중소형주(모펀드)(주식)

2023년06월17일 ~ 2023년09월16일	2023년09월17일 ~ 2023년12월16일	2023년12월17일 ~ 2024년03월16일
155.47	77.92	156.23

7. 동일한[해당] 집합투자업자가 운영하는 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 자본이익이 발생하고 이자율이 상승하면 채권가격의 하락으로 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이익이 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 구사함에 도 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 초자유동성 종목에 대하여 모니터링하고, 종목별 전량매도소요일, 중소형주 비중 점검 등을 통하여 관리하고 있으며, 위험발생이 예상되는 경우 즉시 위험관리위원회를 개최하여 대응방안을 마련하며, 펀드의 유동성 관리는 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 위험관리위원회의 점검절차를 통하여 대응방안을 마련하여 대응합니다. AP거래의 경우 거래처 및 담보증권 점검을 통하여 신용위험을 관리하고 있습니다.
시장위험	주식펀입비, 종목별 펀입비 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 펀입 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. 시간적펀드 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 미소 중소형주 증권 자투자신탁(주식)(운용)의 자산운용회사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 한국씨티은행의 확인을 받아 판매회사인 IBK투자증권, KB증권, NH투자증권, 교보생명보험, 교보증권, 국민은행, 대신증권, 메리츠증권, 미래에셋증권, 삼성증권, 스탠다드차타드은행, 신영증권, 유안타증권, 유진투자증권, 이베스트투자증권, 케이프투자증권, 키움증권, 하나은행, 하나증권, 하이투자증권, 한국투자증권, 한국포스증권, 한화투자증권을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 마이다스에셋자산운용(주)
금융투자협회

<http://www.midasasset.com/>
<http://dis.kofia.or.kr>

02-3787-3500