

# 자산운용보고서

(마이다스 밸런스마스터 증권 투자신탁(주식혼합-재간접형)

(운영기간 : 2017년02월23일 ~ 2017년05월22일)

o 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다

## 마이다스에셋자산운용

서울시 영등포구 여의대로 66 KTB증권빌딩 8층  
(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
  - ▶ 투자대상 상위 10종목
  - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
- 4 투자운용전문인력 현황
  - ▶ 투자운용인력
  - ▶ 운용전문인력 최근 변경 내역
- 5 비용현황
  - ▶ 업자별 보수 지급현황
  - ▶ 총보수비용 비율
- 6 투자자산매매내역
  - ▶ 매매주식규모 및 회전을
  - ▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

# 1. 펀드의 개요

## ▶ 기본정보

### 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
마이더스 밸런스마스터 증권 투자신탁(주식혼합-재간접형)(운용), 마이더스 밸런스마스터 증권 투자신탁(주식혼합-재간접형)A, 마이더스 밸런스마스터 증권 투자신탁(주식혼합-재간접형)Ae, 마이더스 밸런스마스터 증권 투자신탁(주식혼합-재간접형)C, 마이더스 밸런스마스터 증권 투자신탁(주식혼합-재간접형)Ce		4등급	BF110, BF111, BG399, BF112, BG401
펀드의 종류	재간접형, 추가형, 종류형	최초설정일	2016.08.23
운용기간	2017.02.23 ~ 2017.05.22	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이더스에셋자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	NH농협은행, 국민은행, 키움증권, 하나금융투자	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 다양한 중위험 중수익 펀드의 분산투자를 통해 안정적인 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.		

## ▶ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
밸런스마스터(주혼-재간접)(운용)	자산 총액 (A)	5,199	5,307	2.09
	부채 총액 (B)	4	0	-100.00
	순자산총액 (C=A-B)	5,195	5,307	2.16
	발행 수익증권 총 수 (D)	5,155	5,171	0.31
	기준가격 <sup>주)</sup> (E=C/D×1000)	1,007.77	1,026.35	1.84
종류(Class)별 기준가격 현황				
밸런스마스터(주혼-재간접)A	기준가격	1,005.78	1,023.12	1.72
밸런스마스터(주혼-재간접)C	기준가격	1,002.22	1,018.01	1.58
밸런스마스터(주혼-재간접)Ae	기준가격	1,007.13	1,024.63	1.74
밸런스마스터(주혼-재간접)Ce	기준가격	1,004.34	1,021.03	1.66

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

지난 분기, 펀드는 Class A 기준 1.72%의 수익률을 기록하여 비교지수를 0.39% 초과하는 성과를 거두었습니다.

## ▶ 투자환경 및 운용 계획

5월 KOSPI는 6.3% 상승하며 사상 최고가를 경신하는 등 초 강세 흐름을 보였습니다. 이는 달러 약세 기조와 프랑스 대선에서 중도파인 마크롱 후보의 최종 승리로 위험자산 선호현상이 강화되면서 신흥시장에 전반에 대한 투자매력 부각되었다는 점과 한국 대선 전후 정치적 불확실성 해소 및 글로벌 경제 회복 기조, 한국 기업들의 이익 추정치 개선세와 기타 신흥시장보다 낮은 밸류에이션이 외국인외의 순매수세 등이 시장 강세 유도한

결과로 분석됩니다. 업종별로는 헬스케어, 운수장비, 비금속, 증권 등이 큰 폭의 상승세를 보인 가운데, 지배구조 이슈로 지주사들이 강세를 보였으며, 유틸리티의 경우 정부의 노후 화력발전소 가동 중단 이슈와 시장 방어적 성격으로 유일하게 하락 마감하는 모습이었습니다. 6월은 KOSPI 상승세가 점차 둔화될 가능성이 있는 것으로 전망됩니다. 국내 경제 펀더멘탈과 기업이익 증가세는 시장에 여전히 긍정적 요소이나, 각종 대외 이슈로 상승탄력이 약화될 것으로 예상됩니다. 구체적으로 미국의 러시아제이트 조사, 6월 FOMC회의, MSCI 중국 A주 편입 이슈로 인해 외국인 매수세가 둔화될 수 있으며, KOSPI가 2,300P를 돌파한 이후 공모펀드 환매가 지속될 가능성도 존재하기 때문입니다. 매크로와 이익 호조에도 불구하고 수급 환경이 전월보다 부정적이라 점을 영두에 둘 필요가 있는 상황입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
밸런스마스터(주혼-재간접)(운용)	1.84	3.30	2.63	-
(비교지수 대비 성과)	(0.51)	(0.76)	(0.66)	-
종류(Class)별 현황				
밸런스마스터(주혼-재간접)A	1.72	3.05	2.31	-
(비교지수 대비 성과)	(0.39)	(0.51)	(0.34)	-
밸런스마스터(주혼-재간접)C	1.58	2.75	1.80	-
(비교지수 대비 성과)	(0.25)	(0.20)	(-0.17)	-
밸런스마스터(주혼-재간접)Ae	1.74	3.08	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.41)	(0.54)	-	-
밸런스마스터(주혼-재간접)Ce	1.66	2.93	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.33)	(0.38)	-	-
비교지수(벤치마크)	1.33	2.55	1.98	-

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 10.0%, 국고채1~2년 90.0%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
밸런스마스터(주혼-재간접)(운용)	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
종류(Class)별 현황				
밸런스마스터(주혼-재간접)A	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
밸런스마스터(주혼-재간접)C	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
밸런스마스터(주혼-재간접)Ae	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
밸런스마스터(주혼-재간접)Ce	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 10.0%, 국고채1~2년 90.0%

※ 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	0	0	0	73	0	0	0	0	1	0	73	
당기	0	0	0	95	0	0	0	0	1	0	96	

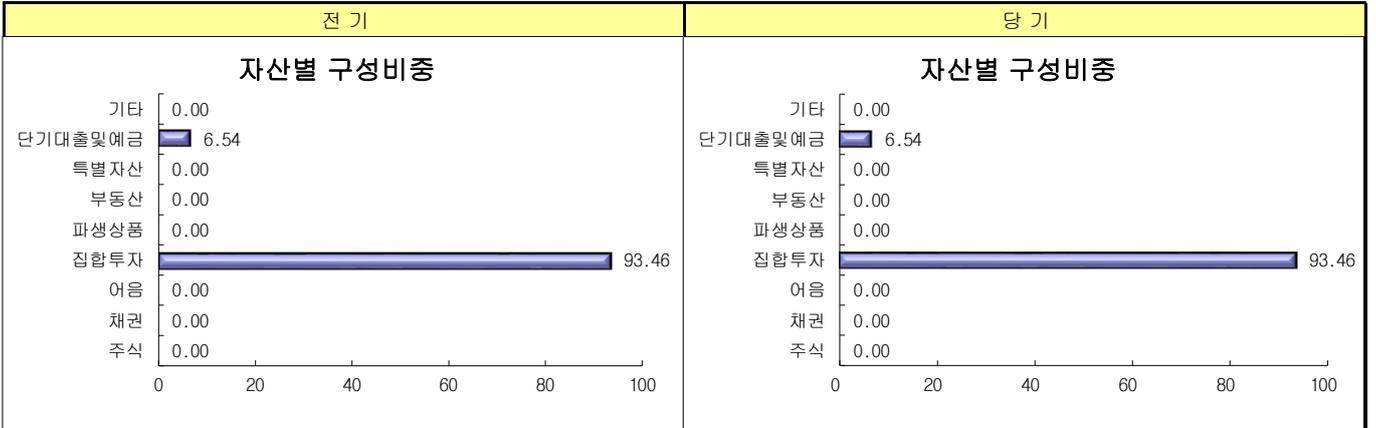
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	4,960	0	0	0	0	0	347	0	5,307
(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(93.46)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(6.54)	(0.00)	(100.00)
합계	0	0	0	4,960	0	0	0	0	0	347	0	5,307

\* ( ) : 구성 비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 신한BNPP공모주밴드트레이딩30(채권)C-I	15.14	6	집합투자증권 미래에셋배당과인컴자(채훈)C-F	9.76
2	집합투자증권 베어링고배당40[채훈]CF	9.90	7	집합투자증권 프랭클린미국금리연동C-F	9.65
3	집합투자증권 미래에셋스마트롱숏70자1(주식)C-I	9.82	8	집합투자증권 이스트뱅크론자(대출채권C-F)	9.58
4	집합투자증권 트러스트다이내믹코리아50자[주훈]F	9.80	9	단기상품 은대	6.54
5	집합투자증권 JP모간단기하이일드C-F	9.79	10	집합투자증권 신영마라톤40증권자투자신탁(채훈)Cw	5.27

※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

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
신한BNPP공모주밴드트레이딩30(채훈)C-I	채권형	신한BNP파리바자산운용	772	803	대한민국	KRW	15.14
베어링고배당40[채훈]CF	주식형	베어링자산운용	500	525	대한민국	KRW	9.90
미래에셋스마트롱숏70자1(주식)C-I	주식형	미래에셋자산운용(사용중지)	514	521	대한민국	KRW	9.82
트러스트다이내믹코리아50자[주훈]F	주식형	트러스트자산운용	500	520	대한민국	KRW	9.80
JP모간단기하이일드C-F	채권형	제이피모간자산운용코리아	485	519	대한민국	KRW	9.79
미래에셋배당과인컴자(채훈)C-F	주식형	미래에셋자산운용(사용중지)	478	518	대한민국	KRW	9.76
프랭클린미국금리연동C-F	채권형	프랭클린템플턴투신운용	512	512	대한민국	KRW	9.65
이스트뱅크론자(대출채권C-F)	채권형	이스트스프링자산운용	480	508	대한민국	KRW	9.58
신영마라톤40증권자투자신탁(채훈)Cw	채권형	신영자산운용	264	280	대한민국	KRW	5.27

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	국민은행	2016-08-23	347	0.92		대한민국	KRW

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력

(단위: 개, 억원)

성명	직위	출생년도	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
신진호	책임 운용역(주식)	1970	1	68억	-	-	2109000535
박정환	책임 운용역(채권)	1964	0	-	-	-	2109000201
김지상	부책임 운용역	1985	9	1,763억	-	-	2115000373

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
밸런스마스터(주혼-재간접)(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**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.00
		증권거래세	0	0.00	0	0.00
밸런스마스터(주혼-재간접)A	자산운용사	0	0.09	0	0.09	
	판매회사	0	0.03	0	0.02	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.12	0	0.12	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.00
		증권거래세	0	0.00	0	0.00
밸런스마스터(주혼-재간접)C	자산운용사	4	0.09	4	0.09	
	판매회사	9	0.18	9	0.17	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	14	0.28	14	0.27	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	0	0.00

	매매·중개수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.00
		증권거래세	0	0.00	0	0.00
밸런스마스터(주혼-재간접)Ae	자산운용사		0	0.09	0	0.08
	판매회사		0	0.01	0	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.11	0	0.11
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.00
			증권거래세	0	0.00	0
밸런스마스터(주혼-재간접)Ce	자산운용사		0	0.09	0	0.09
	판매회사		0	0.09	0	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.19	0	0.18
	기타비용**		0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.00
			증권거래세	0	0.00	0

\* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

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

※ 성과보수내역 :

※ 발행분담금내역 :

### ▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

		총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
밸런스마스터(주혼-재간접)(운용)	전기	0	0.0016	0.0016
	당기	0	0.0012	0.0012
종류(Class)별 현황				
밸런스마스터(주혼-재간접)A	전기	0.4909	0.0001	0.491
	당기	0.491	0.0001	0.4911
밸런스마스터(주혼-재간접)C	전기	1.0954	0.0016	1.097
	당기	1.0954	0.0012	1.0966
밸런스마스터(주혼-재간접)Ae	전기	0.4196	0.0001	0.4197
	당기	0.4284	0.0002	0.4286
밸런스마스터(주혼-재간접)Ce	전기	0.7334	0.0005	0.7339
	당기	0.7358	0.0003	0.7361

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		매매회전율주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
0	0	0	0	0.00	0.00

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

### ▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

0.00	0.00	0.00

## 공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 밸런스마스터 증권 투자신탁(주식혼합-재간접형)(운용)의 자산운용회사인 '마이다스에셋자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 'NH농협은행, 국민은행, 키움증권, 하나금융투자'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용  
금융투자협회

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

/ 02-3787-3500