

자산운용보고서

마이다스 밸런스마스터 증권 투자신탁(주식혼합-재간접형)(운용)

(운용기간 : 2018.02.23 ~ 2018.05.22)

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

마이다스에셋자산운용

서울시영등포구여의도동23-3

(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 밸런스마스터 증권 투자신탁(주식혼합-재간접형)(운용), 마이다스 밸런스마스터 증권 투자신탁(주식혼합-재간접형)A, 마이다스 밸런스마스터 증권 투자신탁(주식혼합-재간접형)Ae, 마이다스 밸런스마스터 증권 투자신탁(주식혼합-재간접형)C, 마이다스 밸런스마스터 증권 투자신탁(주식혼합-재간접형)C-P2, 마이다스 밸런스마스터 증권 투자신탁(주식혼합-재간접형)C-Pe1, 마이다스 밸런스마스터 증권 투자신탁(주식혼합-재간접형)C-Pe2, 마이다스 밸런스마스터 증권 투자신탁(주식혼합-재간접형)Ce		4등급	BF110, BF111, BG399, BF112, BR932, BT415, BT416, BG401
펀드의 종류	재간접형, 추가형, 종류형	최초설정일	2016.08.23
운용기간	2018.02.23 ~ 2018.05.22	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이다스에셋자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	KB증권, 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
밸런스M(주혼-재간접)(운용)	자산 총액(A)	5,488	5,514	0.48
	부채총액(B)			47.60
	순자산총액(C=A-B)	5,488	5,514	0.48
	발행 수익증권 총 수(D)	5,256	5,233	-0.43
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,044.20	1,053.68	0.91
종류(Class)별 기준가격 현황				
밸런스M(주혼-재간접)A	기준가격	1,037.05	1,045.22	0.79
밸런스M(주혼-재간접)C	기준가격	1,027.18	1,033.76	0.64
밸런스M(주혼-재간접)Ae	기준가격	1,039.00	1,047.33	0.80
밸런스M(주혼-재간접)Ce	기준가격	1,032.99	1,040.50	0.73
밸런스M(주혼-재간접)C-P2	기준가격	1,004.48	1,011.75	0.72
밸런스M(주혼-재간접)C-Pe1	기준가격	988.09	995.55	0.75
밸런스M(주혼-재간접)C-Pe2	기준가격	1,002.53	1,010.25	0.77

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

펀드 수익률은 A클래스 기준 -0.79%로서 비교지수 대비 -0.04%p 낮은 성과를 거두었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

5월 국내 시장은 KOSPI -3.67%, KOSDAQ 0.4%로 대형주 위주의 조정세가 나타났습니다. 5월은 반복되는 미-중 무역분쟁 지속우려, 이란 핵 파기, 이탈리아의 유로존 탈퇴 우려 관련 이슈 등 대내외적 불확실성 요인이 나타나며, 외국인과 기관이 각각 8,101억원, 2.2조원의 순매도를 기록하며 조정세를 보였습니다.

업종별로는 비금속광물(19.8%), 종이/목재(13.3%), 건설(6.5%) 등이 강세를 보인 반면, 운수창고(-9.0%), 보험(-8.3%), 전기가스업(-7.3%) 등의 업종이 약세를 나타냈습니다.

6월 KOSPI 밴드는 2,450~2,600pt 수준으로 전망합니다. 6월은 12일 북미 정상회담, 13일 전국동시지방선거, FOMC 등 주요 이벤트가 예정되어있는 시기로, 뚜렷한 방향성 보다는 박스권의 횡보장세를 전망합니다. 2,400pt 부근은 그럼에도 불구하고 P/B 1배 수준으로 경기 후퇴 국면이 아닌 것을 감안하면 하방압력은 제한적으로 판단합니다. KOSPI 예상밴드는 2,450~2,600pt 수준이며, 12M F 기준 PER 9.7~10.3배, PBR 1.06~1.12배 입니다.

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
밸런스M(주혼-재간접)(운용)	0.91	0.85	1.45	2.66
(비교지수 대비 성과)	(0.08)	(0.03)	(-0.07)	(0.54)
종류(Class)별 현황				
밸런스M(주혼-재간접)A	0.79	0.61	1.07	2.16
(비교지수 대비 성과)	(-0.04)	(-0.21)	(-0.45)	(0.04)
밸런스M(주혼-재간접)C	0.64	0.31	0.62	1.55
(비교지수 대비 성과)	(-0.19)	(-0.51)	(-0.90)	(-0.57)
밸런스M(주혼-재간접)Ae	0.80	0.63	1.12	2.22
(비교지수 대비 성과)	(-0.03)	(-0.19)	(-0.40)	(0.10)
밸런스M(주혼-재간접)Ce	0.73	0.48	0.89	1.91
(비교지수 대비 성과)	(-0.10)	(-0.34)	(-0.63)	(-0.21)
밸런스M(주혼-재간접)C-P2	0.72	0.48	0.88	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.11)	(-0.34)	(-0.64)	-
밸런스M(주혼-재간접)C-Pe1	0.75	0.56	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.08)	(-0.26)	-	-
밸런스M(주혼-재간접)C-Pe2	0.77	0.62	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.06)	(-0.20)	-	-
비교지수(벤치마크)	0.83	0.82	1.52	2.12

주)비교지수(벤치마크): 국고채1~2년 X 90% + KOSPI X 10%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
밸런스M(주혼-재간접)(운용)	2.66	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.54)	-	-	-
종류(Class)별 현황				
밸런스M(주혼-재간접)A	2.16	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.04)	-	-	-
밸런스M(주혼-재간접)C	1.55	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.57)	-	-	-
밸런스M(주혼-재간접)Ae	2.22	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.10)	-	-	-
밸런스M(주혼-재간접)Ce	1.91	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.21)	-	-	-
밸런스M(주혼-재간접)C-P2	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
밸런스M(주혼-재간접)C-Pe1	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
밸런스M(주혼-재간접)C-Pe2	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	2.12	0.00	0.00	0.00

주)비교지수(벤치마크): 국고채1~2년 X 90% + KOSPI X 10%

※ 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	0	0	0	-21	0	0	0	0	0	1	0	-20
당기	0	0	0	42	0	0	0	0	0	2	0	44

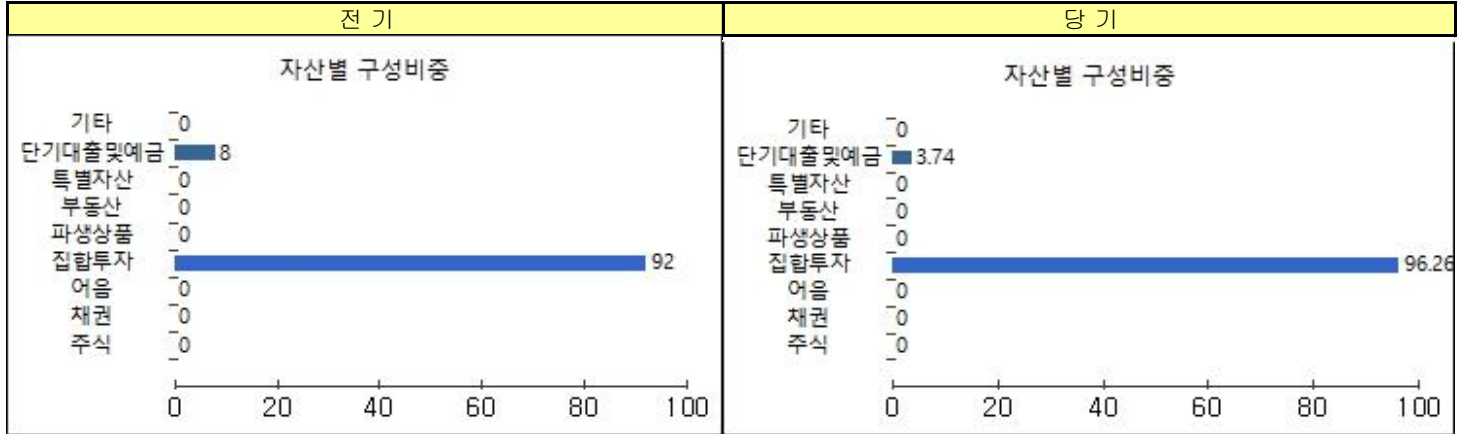
3. 자산현황

▶ 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)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	5,308 (96.26)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	206 (3.74)	0 (0.00)	5,514 (100.00)
합계	0	0	0	5,308	0	0	0	0	0	206	0	5,514

* (□): 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	100.00			

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	신영마라톤40증권자투자신탁(채혼)Cw	14.66	6	집합투자증권	KB코리아롱숏증권자투자신탁(주혼)C-F	9.20
2	집합투자증권	베어링고배당40[채혼]CF	11.16	7	집합투자증권	신한BNP코리아롱숏증권자투자신탁(주식)(종류C-I)	9.10
3	집합투자증권	미래에셋스마트롱숏70자1(주식)C-I	10.08	8	집합투자증권	마이디스거북이90증권자투자신탁1호(주식)C-F클래스	9.09
4	집합투자증권	미래에셋배당과인컴증권자투자신탁CF	9.66	9	집합투자증권	이스트스프링미국뱅크특별자산자(UH)대출채권C-F	8.80
5	집합투자증권	마이디스뉴트렌드30증권(채권혼합)_Cf	9.29	10	집합투자증권	NH-AmundiAllset성장40자_채혼CI	4.62

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
신영마라톤40증권자투자신탁(채혼)Cw	채권형	마이디스에셋자산운용	722	808	대한민국	KRW	14.66
베어링고배당40[채혼]CF	채권형	베어링자산운용	566	616	대한민국	KRW	11.16
미래에셋스마트롱숏70자1(주식)C-I	주식형	미래에셋자산운용	519	556	대한민국	KRW	10.08
미래에셋배당과인컴증권자투자신탁CF	채권형	미래에셋자산운용	488	533	대한민국	KRW	9.66
마이디스뉴트렌드30증권(채권혼합)_Cf	채권형	마이디스에셋자산운용	502	512	대한민국	KRW	9.29
KB코리아롱숏증권자투자신탁(주혼)C-F	주식형	KB자산운용	466	507	대한민국	KRW	9.20
신한BNP코리아롱숏증권자투자신탁(주식)(종류C-I)	주식형	신한BNP파리바자산운용	464	502	대한민국	KRW	9.10
마이디스거북이90증권자투자신탁1호(주식)C-F클래스	주식형	마이디스에셋자산운용	500	501	대한민국	KRW	9.09
이스트스프링미국뱅크특별자산자(UH)대출채권C-F	채권형	이스트스프링자산운용	499	485	대한민국	KRW	8.80
NH-AmundiAllset성장40자_채혼CI	채권형	NH-Amundi자산운용	246	255	대한민국	KRW	4.62

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	
신진호 ^{주)}	대표	49	23	77,895	1	1,363,779	2109000535
박정환	대표	3	2	129,337	5	208,743	2109000201
김지상	과장	34	0		0		2115000373

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
2016.08.23 ~ 현재 2016.08.23 ~ 현재 2016.08.23 ~ 현재	신진호 박정환 김지상

▶ 해외운용수탁회사

회사명	소재	국가명	비고

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
밸런스M(주훈-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 ^{주2)}	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	
밸런스M(주훈-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 ^{주2)}	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	
밸런스M(주훈-재간접)C	자산운용사	5	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	15	0.28	14	0.27	
	기타비용 ^{주2)}	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	

밸런스M(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 주2)		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
밸런스M(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 주2)		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
밸런스M(주혼-재간접)C-P2	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 주2)		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
밸런스M(주혼-재간접)C-Pe1	자산운용사		0	0.09	0	0.08	
	판매회사		0	0.07	0	0.07	
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00	
	보수합계		0	0.16	0	0.15	
	기타비용 주2)		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
밸런스M(주혼-재간접)C-Pe2	자산운용사		0	0.09	0	0.08	
	판매회사		0	0.04	0	0.04	
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00	
	보수합계		0	0.14	0	0.14	
	기타비용 주2)		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

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 성과보수내역 : 해당 없음

※ 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산,%)

	구분	총보수·비용비율(A) ^{주1)}	매매·중개수수료비율(B) ^{주2)}	합계(A+B)
밸런스M(주혼-재간접)(운용)	전기	0.0	0.0035	0.0035
	당기	0.0	0.0037	0.0037
밸런스M(주혼-재간접)A	전기	0.4923	0.0036	0.4959
	당기	0.4924	0.0034	0.4958
밸런스M(주혼-재간접)C	전기	1.0954	0.0035	1.0989
	당기	1.0953	0.0037	1.099
밸런스M(주혼-재간접)Ae	전기	0.4395	0.0023	0.4418
	당기	0.4394	0.0024	0.4418
밸런스M(주혼-재간접)Ce	전기	0.7407	0.004	0.7447
	당기	0.7409	0.0038	0.7447
밸런스M(주혼-재간접)C-P2	전기	0.7509	0.0032	0.7541
	당기	0.7517	0.0021	0.7538
밸런스M(주혼-재간접)C-Pe1	전기	0.6243	0.0002	0.6245
	당기	0.6245	0.0007	0.6252
밸런스M(주혼-재간접)C-Pe2	전기	0.5506	0.0006	0.5512
	당기	0.5586	0.001	0.5596

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, %)

밸런스M(주혼-재간접)(운용)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
0	0	0	0	0.00	0.00

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 매매회전율 추이

(단위: %)

밸런스M(주혼-재간접)(운용)

2017-08-23 ~ 2017-11-22	2017-11-23 ~ 2018-02-22	2018-02-23 ~ 2018-05-22
0.00	0.00	0.00

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 밸런스마스터 증권 투자신탁(주식혼합-재간접형)(운용)의 자산운용회사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 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