

자산운용보고서

마이다스 밸런스마스터 증권 투자신탁(주식혼합-재간접형)(운용)

(운용기간 : 2018.08.23 ~ 2018.11.22)

○ 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 자본시장법)에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(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	2018.08.23 ~ 2018.11.22	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)	5,396	5,225	-3.16
	부채총액(B)		1	16963.70
	순자산총액(C=A-B)	5,396	5,225	-3.18
	발행 수익증권 총 수(D)	5,256	5,221	-0.65
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,026.72	1,000.66	-2.22
종류(Class)별 기준가격 현황				
밸런스M(주혼-재간접)A	기준가격	1,017.20	993.39	-2.34
밸런스M(주혼-재간접)C	기준가격	1,004.50	979.47	-2.49
밸런스M(주혼-재간접)Ae	기준가격	1,019.39	995.66	-2.33
밸런스M(주혼-재간접)Ce	기준가격	1,011.97	987.66	-2.40
밸런스M(주혼-재간접)C-P2	기준가격	983.97	960.30	-2.41
밸런스M(주혼-재간접)C-Pe1	기준가격	968.57	945.62	-2.37
밸런스M(주혼-재간접)C-Pe2	기준가격	982.98	959.78	-2.36

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 -2.34%로 비교지수 대비 1.81%p 낮은 수준을 기록했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

10월 KOSPI 지수는 전월대비 -13.37% 하락한 2,029.69pt 마감(31일 기준)하였습니다. 미중 무역전쟁 장기화, 중국 경기 둔화 우려, 국내외 기업실적 부진 등으로 큰 폭의 변동성이 확대되었고 특히, 미국 주도주(FAANG)의 추세 이탈은 주식시장 하방 압력으로 작용하였습니다.

업종 전체적으로 하락세를 보이는 가운데 의약품(-27.0%), 의료정밀(-25.6%), 건설업(-22.8%) 등이 특히 추가 하락폭이 컸습니다. 현재 KOSPI는 PBR기준으로 08년 금융위기, 15년 유럽금융위기 당시와 유사한 수준까지 내려와 있는 상태로, 추가적인 하락 가능성은 제한적일 것으로 판단합니다. 하지만 시가총액 비중이 높은 반도체 등 IT업종의 고점 논란이 지속되고 있어, 지수 자체의 상승탄력은 약할 것으로 예상 되지만 지수 하단은 점진적으로 높아지면서 완만한 반등세를 보일 것으로 예상합니다. 또한, 중국의 증시 안정 조치는 단기적으로는 긍정적일 것으로 보이며, 미국 11월 중간선거 이후 정치 리스크 완화와 11월 말 예정된 미중 정상회담(G20 정상회담)을 앞두고 협상 재개에 대한 기대감이 투자심리 개선으로 이어질 수 있다고 판단합니다.

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
밸런스M(주혼-재간접)(운용)	-2.22	-4.72	-3.85	-3.91
(비교지수 대비 성과)	(-1.69)	(-4.18)	(-4.14)	(-4.19)
종류(Class)별 현황				
밸런스M(주혼-재간접)A	-2.34	-4.96	-4.21	-4.38
(비교지수 대비 성과)	(-1.81)	(-4.42)	(-4.50)	(-4.66)
밸런스M(주혼-재간접)C	-2.49	-5.25	-4.65	-4.96
(비교지수 대비 성과)	(-1.96)	(-4.71)	(-4.94)	(-5.24)
밸런스M(주혼-재간접)Ae	-2.33	-4.93	-4.17	-4.33
(비교지수 대비 성과)	(-1.80)	(-4.39)	(-4.46)	(-4.61)
밸런스M(주혼-재간접)Ce	-2.40	-5.08	-4.39	-4.62
(비교지수 대비 성과)	(-1.87)	(-4.54)	(-4.68)	(-4.90)
밸런스M(주혼-재간접)C-P2	-2.41	-5.09	-4.40	-4.63
(비교지수 대비 성과)	(-1.88)	(-4.55)	(-4.69)	(-4.91)
밸런스M(주혼-재간접)C-Pe1	-2.37	-5.02	-4.30	-4.48
(비교지수 대비 성과)	(-1.84)	(-4.48)	(-4.59)	(-4.76)
밸런스M(주혼-재간접)C-Pe2	-2.36	-5.00	-4.26	-4.40
(비교지수 대비 성과)	(-1.83)	(-4.46)	(-4.55)	(-4.68)
비교지수(벤치마크)	-0.53	-0.54	0.29	0.28

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)	-3.91	1.05	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.19)	(-3.10)	-	-
종류(Class)별 현황				
밸런스M(주혼-재간접)A	-4.38	0.06	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.66)	(-4.09)	-	-
밸런스M(주혼-재간접)C	-4.96	-1.14	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-5.24)	(-5.29)	-	-
밸런스M(주혼-재간접)Ae	-4.33	0.17	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.61)	(-3.98)	-	-
밸런스M(주혼-재간접)Ce	-4.62	-0.44	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.90)	(-4.59)	-	-
밸런스M(주혼-재간접)C-P2	-4.63	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.91)	-	-	-
밸런스M(주혼-재간접)C-Pe1	-4.48	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.76)	-	-	-
밸런스M(주혼-재간접)C-Pe2	-4.40	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.68)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	0.28	4.15	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		판기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	0	0	0	-142	0	0	0	0	0	1	0	-141
당기	0	0	0	-120	0	0	0	0	0	1	0	-119

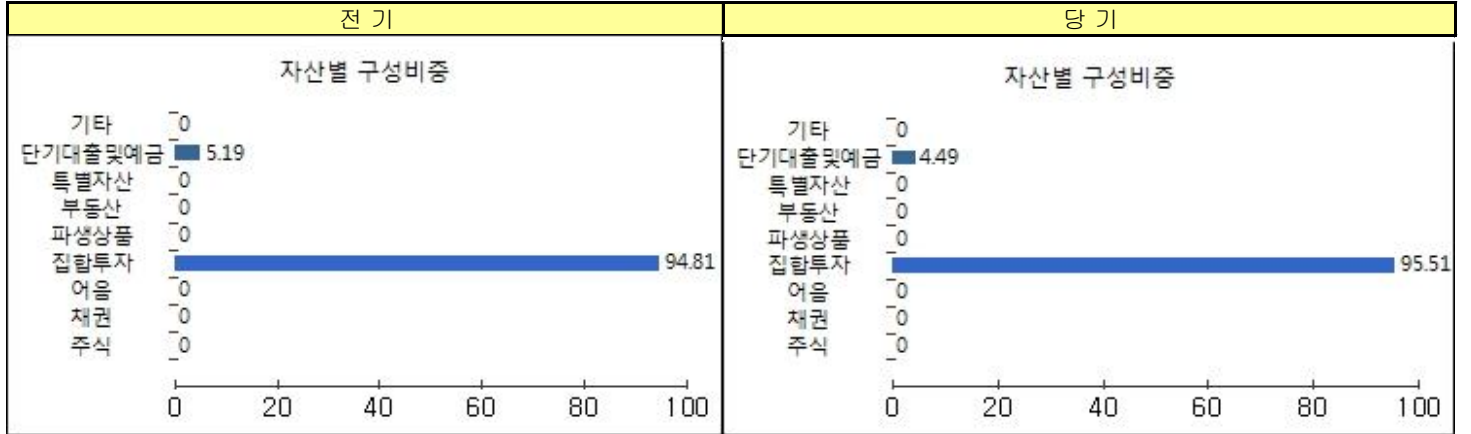
3. 자산현황

▶ 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)	4,991 (95.51)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	235 (4.49)	0 (0.00)	5,225 (100.00)
합계	0	0	0	4,991	0	0	0	0	0	235	0	5,225

* (단위): 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	100			

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

순위	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	신영마라톤40증권자투자신탁(채혼)Cw	10.00
2	집합투자증권	미래에셋스마트롱숏70자1(주식)C-I	9.92
3	집합투자증권	이스트스프링미국뱅크론특별자산자(UH)대출채권C-F	9.82
4	집합투자증권	미래에셋배당과인컴증권자투자신탁CF	9.67
5	집합투자증권	마이더스뉴트렌드30증권(채권혼합)_Cf	9.50
6	집합투자증권	KB코리아롱숏증권자투자신탁(주혼)C-F	9.46
7	집합투자증권	신한BNP코리아롱숏증권자투자신탁[주식](종류C-I)	8.95
8	집합투자증권	에셋플러스해피드림투게더증권자투자신탁1호[주식혼합]종류F	8.84
9	집합투자증권	마이더스책임투자증권(주식)C-F	8.35
10	집합투자증권	베어링고배당40[채혼]CF	5.78

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
신영마라톤40증권자투자신탁(채혼)Cw	채권형	마이더스에셋자산운용	496	522	대한민국	KRW	10.00
미래에셋스마트롱숏70자1(주식)C-I	주식형	미래에셋자산운용	519	518	대한민국	KRW	9.92
이스트스프링미국뱅크론특별자산자(UH)대출채권C-F	채권형	이스트스프링자산운용	504	513	대한민국	KRW	9.82
미래에셋배당과인컴증권자투자신탁CF	채권형	미래에셋자산운용	488	505	대한민국	KRW	9.67
마이더스뉴트렌드30증권(채권혼합)_Cf	채권형	마이더스에셋자산운용	502	497	대한민국	KRW	9.50
KB코리아롱숏증권자투자신탁(주혼)C-F	주식형	KB자산운용	466	494	대한민국	KRW	9.46
신한BNP코리아롱숏증권자투자신탁[주식](종류C-I)	주식형	신한BNP파리비자산운용	464	468	대한민국	KRW	8.95
에셋플러스해피드림투게더증권자투자신탁1호[주식혼합]종류F	주식형	마이더스에셋자산운용	471	462	대한민국	KRW	8.84
마이더스책임투자증권(주식)C-F	주식형	마이더스에셋자산운용	478	436	대한민국	KRW	8.35
베어링고배당40[채혼]CF	채권형	베어링자산운용	290	302	대한민국	KRW	5.78

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	
박정환 ^{주)}	대표	55	12	176,208	5	208,743	2109000201
신진호	대표	49	2	64,106	1	1,456,192	2109000535
양석원	과장	34	0		0		2114000826

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	신진호
2016.08.23 ~ 현재	박정환
2018.05.29 ~ 현재	양석원
2016.08.23 ~ 2018.05.28	김지상

▶ 해외운용수탁회사

회사명	소재	국가명	비고
해당사항 없음			

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	0.03	
	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(주혼-재간접)C	자산운용사	5	0.09	4	0.09	
	판매회사	9	0.18	9	0.18	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	14	0.28	14	0.28	
	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	0.09	
	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	0.19	
	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	0.19	
	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	0.08	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	0.15	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	0.09	
	판매회사	0	0.04	0	0.05	
	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(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) ^{주1)}	매매·중개수수료비율(B) ^{주2)}	합계(A+B)
밸런스M(주혼-재간접)(운용)	전기	0.0	0.0036	0.0036
	당기	0.0	0.0021	0.0021
밸런스M(주혼-재간접)A	전기	0.4924	0.0031	0.4955
	당기	0.4917	0.0021	0.4938
밸런스M(주혼-재간접)C	전기	1.0953	0.0037	1.099
	당기	1.0954	0.0021	1.0975
밸런스M(주혼-재간접)Ae	전기	0.4386	0.0026	0.4412
	당기	0.4383	0.0018	0.4401
밸런스M(주혼-재간접)Ce	전기	0.7407	0.0041	0.7448
	당기	0.7402	0.0025	0.7427
밸런스M(주혼-재간접)C-P2	전기	0.7521	0.0017	0.7538
	당기	0.7523	0.0013	0.7536
밸런스M(주혼-재간접)C-Pe1	전기	0.6193	0.0008	0.6201
	당기	0.6163	0.0009	0.6172
밸런스M(주혼-재간접)C-Pe2	전기	0.5631	0.001	0.5641
	당기	0.5659	0.0011	0.567

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 ^{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

2018-02-23 ~ 2018-05-22	2018-05-23 ~ 2018-08-22	2018-08-23 ~ 2018-11-22
0	0	0

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