

자산운용보고서

마이다스 밸런스마스터 증권 투자신탁(주식혼합-재간접형)(운용)

(운용기간 : 2019.02.23 ~ 2019.05.22)

○ 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 자본시장법)에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

마이다스에셋자산운용

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 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	2019.02.23 ~ 2019.05.22	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)	5,294	1,316	-75.14
	부채총액(B)			-98.72
	순자산총액(C=A-B)	5,293	1,316	-75.14
	발행 수익증권 총 수(D)	5,193	1,285	-75.26
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,019.37	1,024.13	0.47
종류(Class)별 기준가격 현황				
밸런스M(주혼-재간접)A	기준가격	1,010.73	1,014.23	0.35
밸런스M(주혼-재간접)C	기준가격	995.08	997.07	0.20
밸런스M(주혼-재간접)Ae	기준가격	1,013.17	1,016.82	0.36
밸런스M(주혼-재간접)Ce	기준가격	1,004.28	1,007.15	0.29
밸런스M(주혼-재간접)C-P2	기준가격	976.43	979.19	0.28
밸런스M(주혼-재간접)C-Pe1	기준가격	961.82	964.89	0.32
밸런스M(주혼-재간접)C-Pe2	기준가격	976.35	979.55	0.33

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 0.35%로 비교지수 대비 0.51%p 높은 성과를 기록했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

5월 KOSPI 지수는 전월 대비 7.34% 하락한 2,041.74pt로 마감하였습니다. 미-중 무역협상 장기화 우려가 커진 가운데 원/달러 환율 급등은 지수의 하락 요인으로 작용하였습니다. KOSPI는 2,100선을 하회하였고 1분기 주요기업 기업실적 부진과 MSCI 신흥국지수 내 한국 비중 축소 등으로 인해 낙폭이 더욱 확대 되었습니다.

업종별로는 검찰의 삼성바이오로직스 압수수색과 코로onavirus생명과학의 인보사 허가 취소로 인해 바이오 업종의 투자심리가 위축되었습니다. 또한, 중국 소비 약화 전망에 따라 화장품, 의류 등 경기소비재 업종이 약세를 보였습니다.

글로벌 경기 및 기업이익은 하반기로 갈수록 개선될 것으로 예상됩니다. 하지만 미-중무역갈등 우려가 다시 부각됨에 따라 경기가 본격적으로 회복되는 시점은 다소 지연될 것으로 보입니다. 미-중 무역분쟁이 더욱 확대되어 시스템 리스크로 전이되지 않을 것이라는 전제 하에 국내 주식 시장은 박스권 흐름을 보이면서 6월에도 종목별 순환매 장세가 이어질 것으로 전망합니다.

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
밸런스M(주혼-재간접)(운용)	0.47	2.35	0.08	-2.48
(비교지수 대비 성과)	(0.63)	(1.22)	(-0.51)	(-3.07)

종류(Class)별 현황				
밸런스M(주혼-재간접)A	0.35	2.10	-0.29	-2.97
(비교지수 대비 성과)	(0.51)	(0.97)	(-0.88)	(-3.56)
밸런스M(주혼-재간접)C	0.20	1.80	-0.74	-3.55
(비교지수 대비 성과)	(0.36)	(0.67)	(-1.33)	(-4.14)
밸런스M(주혼-재간접)Ae	0.36	2.13	-0.25	-2.91
(비교지수 대비 성과)	(0.52)	(1.00)	(-0.84)	(-3.50)
밸런스M(주혼-재간접)Ce	0.29	1.97	-0.48	-3.21
(비교지수 대비 성과)	(0.45)	(0.84)	(-1.07)	(-3.80)
밸런스M(주혼-재간접)C-P2	0.28	1.97	-0.49	-3.22
(비교지수 대비 성과)	(0.44)	(0.84)	(-1.08)	(-3.81)
밸런스M(주혼-재간접)C-Pe1	0.32	2.04	-0.38	-3.08
(비교지수 대비 성과)	(0.48)	(0.91)	(-0.97)	(-3.67)
밸런스M(주혼-재간접)C-Pe2	0.33	2.06	-0.35	-3.04
(비교지수 대비 성과)	(0.49)	(0.93)	(-0.94)	(-3.63)
비교지수(벤치마크)	-0.16	1.13	0.59	0.59

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)	-2.48	0.11	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.07)	(-2.61)	-	-
종류(Class)별 현황				
밸런스M(주혼-재간접)A	-2.97	-0.87	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.56)	(-3.59)	-	-
밸런스M(주혼-재간접)C	-3.55	-2.06	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.14)	(-4.78)	-	-
밸런스M(주혼-재간접)Ae	-2.91	-0.76	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.50)	(-3.48)	-	-
밸런스M(주혼-재간접)Ce	-3.21	-1.36	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.80)	(-4.08)	-	-
밸런스M(주혼-재간접)C-P2	-3.22	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.81)	-	-	-
밸런스M(주혼-재간접)C-Pe1	-3.08	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.67)	-	-	-
밸런스M(주혼-재간접)C-Pe2	-3.04	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.63)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	0.59	2.72	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	96	0	0	0	0	0	1	0	97
당기	0	0	0	19	0	0	0	0	0	2	0	20

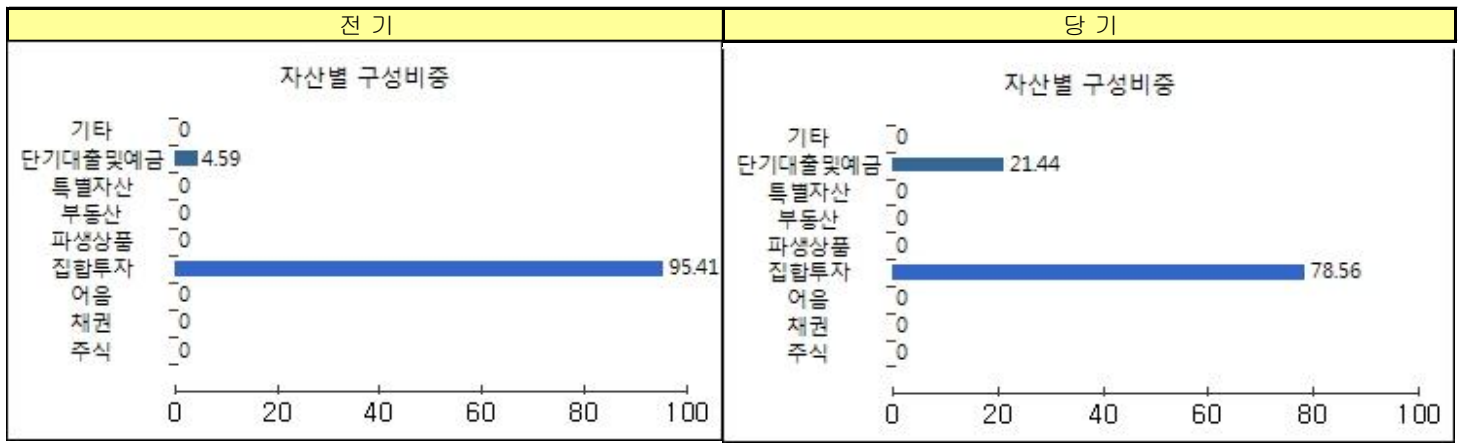
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	1,034	0	0	0	0	0	282	0	1,316
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(78.56)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(21.44)	(0.00)	(100.00)
합계	0	0	0	1,034	0	0	0	0	0	282	0	1,316

* (단위): 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	100			

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	미래에셋스마트롱숏70자1(주식)C-I	37.75
2	집합투자증권	NH-AmundiAllset성장40자_채혼CI	17.91
3	집합투자증권	이스트스프링미국뱅크론특별자산자(UH)대출채권C-F	8.27
4	집합투자증권	미래에셋배당과인컴증권자투자신탁CF	7.36
5	집합투자증권	마이다스책임투자증투자(주식)C-F	7.26
6	집합투자증권	마이다스책임투자증투자(주식)C-F	7.26

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
미래에셋스마트롱숏70자1(주식)C-I	주식형	미래에셋 자산운용	519	497	대한민국	KRW	37.75
NH-AmundiAllset성장40자_채혼CI	채권형	NH-Amundi 자산운용	247	236	대한민국	KRW	17.91
이스트스프링미국뱅크론특별자산자(UH)대출채권C-F	채권형	이스트스프링 자산운용	100	109	대한민국	KRW	8.27
미래에셋배당과인컴증권자투자신탁CF	채권형	미래에셋 자산운용	92	97	대한민국	KRW	7.36
마이다스책임투자증투자(주식)C-F	주식형	마이다스에셋 자산운용	102	96	대한민국	KRW	7.26

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	282	1.38		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	
박정환 ^{주)}	대표	56	12	168,561	4	139,108	2109000201
신진호	대표	50	2	58,106	1	1,496,069	2109000535
양석원	과장	35	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	0.02	
	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	4	0.09	3	0.09	
	판매회사	9	0.18	6	0.17	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	14	0.28	10	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(주훈-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(주훈-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(주훈-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(주훈-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	0.16	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(주훈-재간접)C-Pe2	자산운용사	0	0.09	0	0.09	
	판매회사	0	0.05	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(기간평균) 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(주훈-재간접)(운용)	전기	0.0	0.0018	0.0018
	당기	0.0	0.0021	0.0021
밸런스M(주훈-재간접)A	전기	0.4917	0.0018	0.4935
	당기	0.4917	0.0022	0.4939
밸런스M(주훈-재간접)C	전기	1.0954	0.0018	1.0972
	당기	1.0954	0.0021	1.0975
밸런스M(주훈-재간접)Ae	전기	0.4384	0.0018	0.4402
	당기	0.4389	0.0021	0.441
밸런스M(주훈-재간접)Ce	전기	0.7397	0.0018	0.7415
	당기	0.7395	0.0022	0.7417
밸런스M(주훈-재간접)C-P2	전기	0.7527	0.0018	0.7545
	당기	0.7527	0.0022	0.7549
밸런스M(주훈-재간접)C-Pe1	전기	0.615	0.0018	0.6168
	당기	0.6101	0.0022	0.6123
밸런스M(주훈-재간접)C-Pe2	전기	0.5673	0.0019	0.5692
	당기	0.5684	0.0022	0.5706

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 매매회전을 추이

(단위: %)

밸런스M(주혼-재간접)(운용)

2018-08-23 ~ 2018-11-22	2018-11-23 ~ 2019-02-22	2019-02-23 ~ 2019-05-22
0.00	0.00	0.00

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

▶ 고유재산 투자에 관한 사항

(단위: 원, %)

펀드명	투자시기	투자금액	수익률	비고
마이더스 밸런스마스터 증권 투자신탁 (주식혼합-재간접형)C	2016년 8월 23일	1,000,000,000	-0.29%	판매사: 국민은행
합계	-	1,000,000,000	-	-

주1) 수익률은 분기운용보고서 말일 기준

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이더스 밸런스마스터 증권 투자신탁(주식혼합-재간접형)(운용)의 자산운용회사인 마이더스에셋자산운용이 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 : 마이더스에셋자산운용(주)
금융투자협회

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

02-3787-3500