

자산운용보고서

마이다스 밸런스마스터 증권 투자신탁(주식혼합-재간접형)(운용)

(운용기간 : 2019.05.23 ~ 2019.08.22)

○ 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률이하자본시장법에 의거 자산운용회사가작성하며, 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)		4등급	BF110
마이다스 밸런스마스터 증권 투자신탁(주식혼합-재간접형)A			BF111
마이다스 밸런스마스터 증권 투자신탁(주식혼합-재간접형)Ae			BG399
마이다스 밸런스마스터 증권 투자신탁(주식혼합-재간접형)C			BF112
마이다스 밸런스마스터 증권 투자신탁(주식혼합-재간접형)C-P2			BR932
마이다스 밸런스마스터 증권 투자신탁(주식혼합-재간접형)C-Pe2			BT416
마이다스 밸런스마스터 증권 투자신탁(주식혼합-재간접형)Ce			BG401
펀드의 종류	재간접형, 추가형, 종류형	최초설정일	2016.08.23
운용기간	2019.05.23 ~ 2019.08.22	존속기간	2019.09.09
자산운용회사	마이다스에셋자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	KB증권, NH농협은행, 국민은행, 키움증권, 하나금융투자	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 다양한 중위험 중수의 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)	1,316	1,229	-6.62
	부채총액(B)			2592.13
	순자산총액(C=A-B)	1,316	1,229	-6.63
	발행 수익증권 총 수(D)	1,285	1,212	-5.67
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,024.13	1,013.73	-1.02
종류(Class)별 기준가격 현황				
밸런스M(주혼-재간접)A	기준가격	1,014.23	1,002.69	-1.14
밸런스M(주혼-재간접)Ae	기준가격	1,016.82	1,005.55	-1.11
밸런스M(주혼-재간접)C	기준가격	997.07	984.21	-1.29
밸런스M(주혼-재간접)C-P2	기준가격	979.19	967.40	-1.20
밸런스M(주혼-재간접)C-Pe2	기준가격	979.55	968.21	-1.16
밸런스M(주혼-재간접)Ce	기준가격	1,007.15	995.07	-1.20

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.

※ 분배금내역

(단위: 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
(운용)	2019. 8.23.	17	1,229	1,013.73	1,000.00	
A	2019. 8.23.	0	58	1,002.69	1,000.00	
C	2019. 8.23.	0	1,049	984.21	984.21	
Ae	2019. 8.23.	0		1,005.55	1,000.00	
Ce	2019. 8.23.	0	2	995.07	995.07	
C-P2	2019. 8.23.	0	121	967.40	967.40	
C-Pe2	2019. 8.23.	0	16	968.21	968.21	

주) 분배후수탁고는 재투자 16,795,382좌 포함입니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드 수익률은 A클래스 기준 -1.14%로 비교지수 대비 1.64%p 낮은 수준을 기록했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

8월 KOSPI 지수는 전월 대비 2.80% 하락한 1967.79pt로 마감하였습니다. 7월FOMC에서 연준이 금리를 25bp 인하하였으나 파월 연준의장이 추가 금리 인하 가능성을 제한하는 발언을 내놓은 가운데, 위안/달러 환율이 2008년 금융위기 이후 처음으로달러당 7위안을 돌파하며 위험자산 선호심리가 약화되었습니다. 한-일 정치/경제적 갈등, 미-중 무역분쟁 격화 등 대외적 불확실성에 외국인은 3개월 만에 순매도로 전환하였고, 미국 국채의 장단기(10년-2년) 금리가 재차 역전되며 경기 침체 우려가 확산되었습니다. 9월 증시는 미-중 무역협상과 FOMC 결과 등에 따라 변동성이 높은 흐름을 보일 것으로전망됩니다. 하지만 8월 초까지 지속되던 외국인 패시브 자금의 국내 증시 순매도가 8월 중순부터 멈춘 상황이며, 신흥국 증시에서의 자금 유출도 점차 완화되고 있습니다.이에 따라 무역협상과 FOMC에 따른 변동성 리스크는 존재하지만, 지수 하단은 조금씩높아져갈 것으로 예상됩니다.

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
밸런스M(주혼-재간접)(운용)	-1.02	-0.55	1.31	-0.94
(비교지수 대비 성과)	(-1.52)	(-0.89)	(-0.33)	(-2.04)
종류(Class)별 현황				
밸런스M(주혼-재간접)A	-1.14	-0.80	0.94	-1.43
(비교지수 대비 성과)	(-1.64)	(-1.14)	(-0.70)	(-2.53)
밸런스M(주혼-재간접)Ae	-1.11	-0.75	0.99	-1.36
(비교지수 대비 성과)	(-1.61)	(-1.09)	(-0.65)	(-2.46)
밸런스M(주혼-재간접)C	-1.29	-1.09	0.48	-2.02
(비교지수 대비 성과)	(-1.79)	(-1.43)	(-1.16)	(-3.12)
밸런스M(주혼-재간접)C-P2	-1.20	-0.93	0.74	-1.68
(비교지수 대비 성과)	(-1.70)	(-1.27)	(-0.90)	(-2.78)
밸런스M(주혼-재간접)C-Pe2	-1.16	-0.83	0.88	-1.50
(비교지수 대비 성과)	(-1.66)	(-1.17)	(-0.76)	(-2.60)
밸런스M(주혼-재간접)Ce	-1.20	-0.92	0.75	-1.67
(비교지수 대비 성과)	(-1.70)	(-1.26)	(-0.89)	(-2.77)
비교지수(벤치마크)	0.50	0.34	1.64	1.10

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)	-0.94	-2.08	1.71	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.04)	(-4.71)	(-3.57)	-
종류(Class)별 현황				
밸런스M(주혼-재간접)A	-1.43	-3.04	0.27	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.53)	(-5.67)	(-5.01)	-
밸런스M(주혼-재간접)Ae	-1.36	-2.92	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.46)	(-5.55)	-	-
밸런스M(주혼-재간접)C	-2.02	-4.20	-1.58	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.12)	(-6.83)	(-6.86)	-
밸런스M(주혼-재간접)C-P2	-1.68	-3.54	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.78)	(-6.17)	-	-
밸런스M(주혼-재간접)C-Pe2	-1.50	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.60)	-	-	-
밸런스M(주혼-재간접)Ce	-1.67	-3.52	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.77)	(-6.15)	-	-
비교지수(벤치마크)	1.10	2.63	5.28	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	19	0	0	0	0	0	2	0	20
당기	0	0	0	-14	0	0	0	0	0	1	0	-14

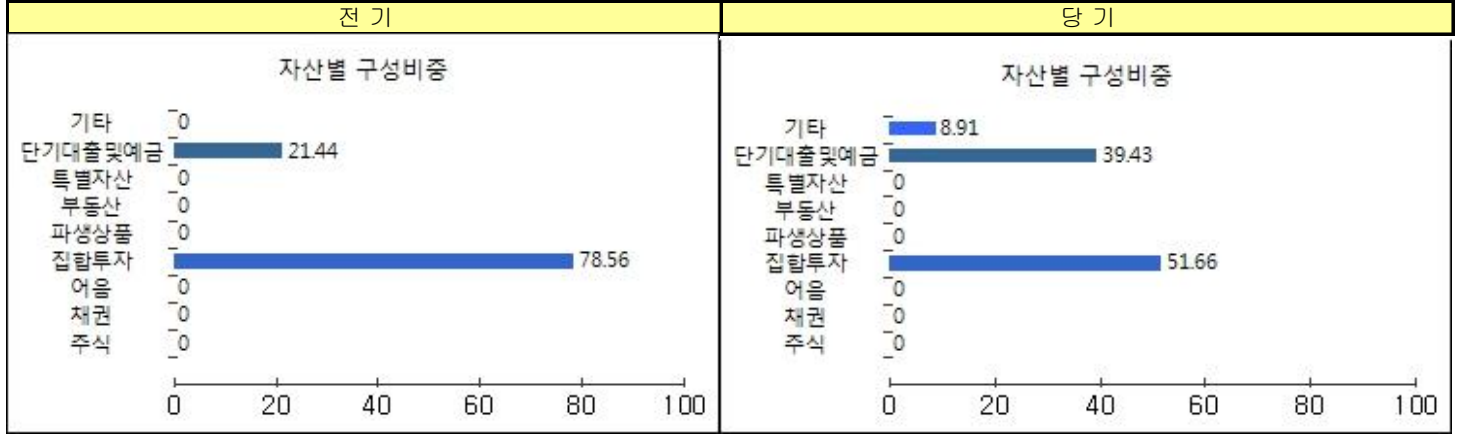
3. 자산현황

▶ 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)	635 (51.66)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	485 (39.43)	109 (8.91)	1,229 (100.00)
합계	0	0	0	635	0	0	0	0	0	485	109	1,229

* (단위): 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	100			

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	단기상품	은대	39.43				
2	집합투자증권	NH-AmundiAllset성장40자_채혼CI	18.50				
3	집합투자증권	미래에셋스마트롱숏70자1(주식)C-I	17.76				
4	집합투자증권	미래에셋배당과인컴증권자투자신탁CF	7.92				
5	집합투자증권	마이다스책임투자증권(주식)C-F	7.48				

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
NH-AmundiAllset성장40자_채혼CI	채권형	NH-Amundi자산운용	247	227	대한민국	KRW	18.50
미래에셋스마트롱숏70자1(주식)C-I	주식형	미래에셋자산운용	230	218	대한민국	KRW	17.76
미래에셋배당과인컴증권자투자신탁CF	채권형	미래에셋자산운용	92	97	대한민국	KRW	7.92
마이다스책임투자증권(주식)C-F	주식형	마이다스에셋자산운용	102	92	대한민국	KRW	7.48

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	484	1.15		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	163,119	4	139,108	2109000201
신진호	대표	50	2	51,455	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(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 ^{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)A	자산운용사	0	0.09	0	0.09	
	판매회사	0	0.02	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)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)C	자산운용사	3	0.09	1	0.09	
	판매회사	6	0.17	2	0.18	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	10	0.27	3	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)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	0.18	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-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
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	0.18	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

* 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	0.0000	0.0021	0.0021
	당기	0.0000	0.0022	0.0022
밸런스M(주혼-재간접)A	전기	0.4917	0.0022	0.4939
	당기	0.4917	0.0019	0.4936
밸런스M(주혼-재간접)Ae	전기	0.4389	0.0021	0.441
	당기	0.4390	0.0019	0.4409
밸런스M(주혼-재간접)C	전기	1.0954	0.0021	1.0975
	당기	1.0954	0.0023	1.0977
밸런스M(주혼-재간접)C-P2	전기	0.7527	0.0022	0.7549
	당기	0.7530	0.0019	0.7549
밸런스M(주혼-재간접)C-Pe2	전기	0.5684	0.0022	0.5706
	당기	0.5686	0.0018	0.5704
밸런스M(주혼-재간접)Ce	전기	0.7395	0.0022	0.7417
	당기	0.7394	0.0020	0.7414

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)

2018-11-23 ~ 2019-02-22	2019-02-23 ~ 2019-05-22	2019-05-23 ~ 2019-08-22
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	-1.58%	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.midasasset.com/>
<http://dis.kofia.or.kr>

02-3787-3500