

# 자산운용 보고서

투자신탁명(투자회사명)    마이다스 원-달러스왑 종류형 채권투자신탁  
 투자신탁의 종류(형태)    채 권 형  
 운용기간                    2007-02-14 ~ 2007-05-13

## 1. 투자신탁(투자회사)의 개요

원-달러스왑채권 (52700)

|          |   |          |           |
|----------|---|----------|-----------|
| 최초설정일    | 2006-11-14  | 투자신탁기간   | 181 일     |
| 자산운용회사   | 마이다스에셋자산  |          |           |
| 판매 회사    | 우리투자증권      SK증권                      대우증권                      교보증권                                      |          |           |
| 수탁회사     | 한국씨티은행  | 일반사무관리회사 | 에이브레인(팀스) |
| 투자신탁의 특징 | 자산의 대부분을 원화 채권과 달러표시 채권에 투자하며, 환율 수준에 따라 국내 채권과 달러표시 채권의 편입비율을 조정하여 채권의 이자수입과 함께 환율변동에 의한 차익을 추구하는 펀드입니다. |          |           |

주) 투자신탁기간 : 펀드설정일로부터 보고서 작성 기준일까지의 운용기간

## 2. 투자신탁(투자회사)의 현황

원-달러스왑채권 (52700)

(단위 : 백만원)

|       |        |         |     |          |
|-------|--------|---------|-----|----------|
| 자산총액  | 10,890 | 부채총액    | 4   |          |
| 순자산총액 | 10,886 | 기준가격(원) | 전기말 | 1,013.70 |
|       |        |         | 당기말 | 1,024.19 |

원-달러스왑채권C1 (52701)

(단위 : 백만원)

|       |     |         |     |          |
|-------|-----|---------|-----|----------|
| 자산총액  | 747 | 부채총액    | 2   |          |
| 순자산총액 | 746 | 기준가격(원) | 전기말 | 1,010.16 |
|       |     |         | 당기말 | 1,018.55 |

원-달러스왑채권C3 (52703)

(단위 : 백만원)

|       |       |         |     |          |
|-------|-------|---------|-----|----------|
| 자산총액  | 5,021 | 부채총액    | 4   |          |
| 순자산총액 | 5,017 | 기준가격(원) | 전기말 | 1,000.00 |
|       |       |         | 당기말 | 1,003.39 |

원-달러스왑채권C6 (52706)

(단위 : 백만원)

|       |       |         |     |          |
|-------|-------|---------|-----|----------|
| 자산총액  | 5,117 | 부채총액    | 4   |          |
| 순자산총액 | 5,114 | 기준가격(원) | 전기말 | 1,012.97 |
|       |       |         | 당기말 | 1,022.74 |

## 3. 자산구성 현황 및 비율

원-달러스왑채권 (52700)

(단위 : 백만원,%)

| 구분 | 투자증권 |       |      | 단기대출<br>및 예금 | 파생상품 |      | 부동산  | 실물<br>자산 | 간접투<br>자증권 | 특별<br>자산 | 기타<br>자산 | 자산총액   |
|----|------|-------|------|--------------|------|------|------|----------|------------|----------|----------|--------|
|    | 주식   | 채권    | 기타   |              | 장내   | 장외   |      |          |            |          |          |        |
| 금액 | 0    | 9,451 | 0    | 1,433        | 0    | 0    | 0    | 0        | 0          | 0        | 6        | 10,890 |
| 비율 | 0.00 | 86.79 | 0.00 | 13.16        | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00     | 0.00       | 0.00     | 0.05     | 100.00 |

※ 자산운용보고서 작성기준일 현재 대차대조표의 관련금액을 기재함  
 기타 : CD/CP  
 기타자산 : 미수금, 선급비용, 선납원천세, 이연자산 등

## 4. 자산보유 및 운용현황

### - 주식

(단위 : 주, 원, %)

| 종 목 명   | 보유 수량 | 취득가액 | 평가액 | 평가손익 | 비율 |
|---------|-------|------|-----|------|----|
| 해당사항 없음 |       |      |     |      |    |

### - 채권

#### 원-달러스왑채권 (52700)

(단위 : 원, %)

| 종 목 명               | 액면가액          | 평가액           | 이표   | 발행일        | 상환일        | 보증기관     | 신용등급 | 비율    |
|---------------------|---------------|---------------|------|------------|------------|----------|------|-------|
| 통안41-731-2-10       | 5,000,000,000 | 4,994,430,000 | 4.30 | 2005-08-10 | 2007-08-10 | 무보증(미등록) |      | 45.86 |
| 통안43-703-2-24       | 3,000,000,000 | 3,003,384,000 | 5.04 | 2007-01-24 | 2009-01-24 | 무보증(미등록) |      | 27.58 |
| CITNAT 4.625 12/10/ | 1,000,000     | 941,196,134   |      | 2002-12-10 | 2007-12-10 |          |      | 8.64  |
| TREASURY 3.0 11/15/ | 450,000       | 419,177,421   |      | 2002-11-15 | 2007-11-15 |          |      | 3.85  |
| TREASURY 4.0 08/31/ | 100,000       | 93,187,121    |      | 2005-08-31 | 2007-08-31 |          |      | 0.86  |
| 합계                  | 8,001,550,000 | 9,451,374,676 |      |            |            |          |      | 86.79 |

### - 어음

(단위 : 원, %)

| 종 목 명   | 액면가액 | 평가액 | 발행일 | 상환일 | 신용등급 | 비율 |
|---------|------|-----|-----|-----|------|----|
| 해당사항 없음 |      |     |     |     |      |    |

### - 채무증서

(단위 : 원, %)

| 종 목 명   | 액면가액 | 평가액 | 발행일 | 상환일 | 신용등급 | 비율 |
|---------|------|-----|-----|-----|------|----|
| 해당사항 없음 |      |     |     |     |      |    |

### - 장내파생상품

(단위 : 계약, 원)

| 종 목 명   | 매수(도) 구분 | 계약수 | 미결제약정금액 | 위탁증거금 |
|---------|----------|-----|---------|-------|
| 해당사항 없음 |          |     |         |       |

### - 장외파생상품

(단위 : 계약, 원)

| 종 목 명   | 매수(도) 구분 | 계약수 | 미결제약정금액 | 위탁증거금 |
|---------|----------|-----|---------|-------|
| 해당사항 없음 |          |     |         |       |

### - 부동산(임대)

(단위 : 원)

| 종류      | 소재지  |     | 취득가액(보증금) | 비고 |
|---------|------|-----|-----------|----|
|         | 등기번호 | 취득일 | 평가액(임대료)  |    |
| 해당사항 없음 |      |     |           |    |

### - 부동산(자금대여 및 차입)

(단위 : 원, %)

| 구분(대상)  | 대여(차입)기관 | 계약일자 | 대여(차입)금액 | 대여(차입)이율 | 상환(만기)일 | 비고 |
|---------|----------|------|----------|----------|---------|----|
| 해당사항 없음 |          |      |          |          |         |    |

### - 실물자산

(단위 : 원)

| 종류      | 매입일 | 매입가 | 평가액 | 비고 |
|---------|-----|-----|-----|----|
| 해당사항 없음 |     |     |     |    |

### - 단기대출 및 예금

#### 원-달러스왑채권 (52700)

(단위 : 원, %)

| 구분 | 금융기관 | 대출(예금)일자 | 대출(예금)액 | 대출(예금)이자 | 상환(만기)일 | 비율 |
|----|------|----------|---------|----------|---------|----|
|    |      |          |         |          |         |    |

원-달러스왑채권 (52700)

(단위 : 원,%)

| 구분         | 금융기관   | 대출(예금)일자   | 대출(예금)액       | 대출(예금)이자 | 상환(만기)일    | 비율    |
|------------|--------|------------|---------------|----------|------------|-------|
| 콜 3일물 4.65 | 교보증권   | 2007-05-11 | 1,400,000,000 | 535,068  | 2007-05-14 | 12.86 |
| 예금         | 한국씨티은행 |            | 23,117,473    | 73,615   |            | 0.21  |
| 외화예금(USD)  |        |            | 8,968,945     |          |            | 0.08  |
| 합계         |        |            | 1,432,086,418 | 608,683  |            | 13.16 |

- 기타자산 및 특별자산

원-달러스왑채권 (52700)

(단위 : 원,%)

| 구분   | 종 목 명 | 액면가액 | 평가액       | 비율   |
|------|-------|------|-----------|------|
| 기타자산 | 기타미수금 |      | 2,332,400 | 0.02 |
| 기타자산 | 선납원천세 |      | 3,566,480 | 0.03 |
| 합계   |       |      | 5,898,880 | 0.05 |

- 유가증권대여 및 차입

(단위 : 원,%)

| 구분      | 대여기관 | 대여일자 | 대여수량 | 대여수수료 | 상환일 | 비율 |
|---------|------|------|------|-------|-----|----|
| 해당사항 없음 |      |      |      |       |     |    |

- 간접투자증권

(단위 : 원,%)

| 간접투자지구명 | 보유수량 | 취득가액 | 평가액 | 평가손익 | 비율 |
|---------|------|------|-----|------|----|
| 해당사항 없음 |      |      |     |      |    |

**5. 매매주식총수, 매매금액 및 매매회전율**

(단위 : 주,원,%)

| 매수      |    | 매도 |    | 매매회전율 |
|---------|----|----|----|-------|
| 수량      | 금액 | 수량 | 금액 |       |
| 해당사항 없음 |    |    |    |       |

**6. 운용의 개요 및 손익현황**

- 운용개요:

동기간 금리는 한국은행의 긴축적 통화운용과 글로벌 채권가격의 약세 움직임에 따라 국고3년물 기준으로 14bp상승 하였습니다. 특히 장기적으로 경기에 대한 불확실성이 커지고 단기외화차입규제 우려에 따른 단기물 약세로 장기채권이 단기채권에 비해 상대적으로 outperform 하는 모습을 보였습니다. 동기간 원달러환율은 당국의 강한 개입으로 951원대중반까지 상승하기도 하였으나 이후 글로벌달러약세와 수출호조 및 주식시장 호황에 따른 외국인 주식매수 등의 영향으로 "원화" 매수가 지속되면서 올해들어 가장 저점인 922.4원을 기록 후 920원대 중반에서 등락을 거듭하고 있습니다. 동기간 중 원달러환율이 초기에 상승하면서 달러표시채권의 비중을 서서히 늘려나와 13%수준까지 늘렸으며 이후 환율이 박스권 움직임을 보여 920원대를 하향시 달러표시채권의 비중을 추가로 늘릴 계획입니다. 935원-940원 박스권 트레이딩을 하고 있으며, 현재 달러비중은 원달러선물매도포지션 감안하여 13.3%입니다. 원화부분의 경우 금리상승 분위기에서 목표 듀레이션을 0.5를 기준으로 운용하고 있으며 국제 선물 매도 및 국고채 단기딜링을 통해서 추가수익을 실현하였습니다. 금리의 경우 한국은행의 긴축기조와 경기인식이 채권시장에 비우호적인 만큼 단기채권금리가 하방경직성을 보이고 있으며 장단기금리역전의 폭도 지속적으로 줄어들 것으로 전망됩니다. 따라서 짧은 목표 듀레이션을 유지하며 금리하락시마다 리스크관리를 해 나갈 예정입니다. 원달러환율은 수출호조 및 증시호조세가 이어질 것으로 보이고 글로벌 달러 약세가 당분간 지속될 것으로 보여 추가적인 하락은 불가피해 보입니다.

원-달러스왑채권 (52700)

(단위 : 백만원)

| 구분     | 평가손익   |    | 처분손익 |    |    |
|--------|--------|----|------|----|----|
|        | 전기     | 당기 | 전기   | 당기 |    |
| 투자증권   | 주식     | 0  | 0    | 0  | 0  |
|        | 채권     | 0  | -11  | -0 | -1 |
|        | 기타투자증권 | 0  | 0    | 0  | 0  |
| 장내파생   | 0      | 0  | 1    | 6  |    |
| 장외파생   | 0      | 0  | 0    | 0  |    |
| 부동산    | 0      | 0  | 0    | 0  |    |
| 실물자산   | 0      | 0  | 0    | 0  |    |
| 특별자산   | 0      | 0  | 0    | 0  |    |
| 간접투자증권 | 0      | 0  | 0    | 0  |    |

주) 기타손익의 당기내역 : 보수 : 0, 수수료 : 2, 대손상각비 : 0, 기타이익 : 0, 배당수익 : 0, 채권수입이자 : 69  
 유동수입이자 : 15, 수입수수료 : 0, 대손상각비환입 : 0, 상환이익 : 4

- 기간별 운용성과 (채권형펀드는 연환산 수익률)

원-달러스왑채권 (52700)

(단위 : %)

|     | 1 개월 | 3 개월 | 6 개월 | 1 년  | 설정(등록)일 이후 |
|-----|------|------|------|------|------------|
| 수익률 | 4.28 | 4.24 | 4.88 | 0.00 | 4.88       |

원-달러스왑채권C1 (52701)

(단위 : %)

|     | 1 개월 | 3 개월 | 6 개월 | 1 년 | 설정(등록)일 이후 |
|-----|------|------|------|-----|------------|
| 수익률 | 3.46 | 3.41 |      |     | 4.08       |

원-달러스왑채권C3 (52703)

(단위 : %)

|     | 1 개월 | 3 개월 | 6 개월 | 1 년 | 설정(등록)일 이후 |
|-----|------|------|------|-----|------------|
| 수익률 | 3.66 | 2.58 |      |     | 2.58       |

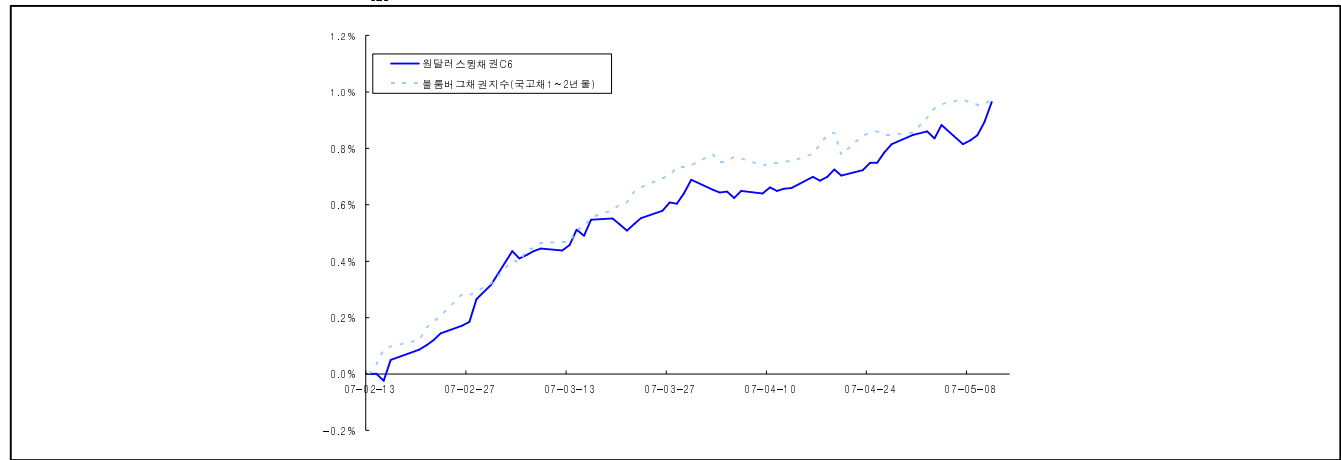
원-달러스왑채권C6 (52706)

(단위 : %)

|     | 1 개월 | 3 개월 | 6 개월 | 1 년 | 설정(등록)일 이후 |
|-----|------|------|------|-----|------------|
| 수익률 | 4.00 | 3.96 | 4.59 |     | 4.59       |

원-달러스왑채권C6 (52706)

※ 벤치마크 : 블룸버그채권지수(1~2년) 100%



- 보수 지급 현황

원-달러스왑채권C1 (52701)

(단위 : 백만원)

| 구분     | 전기 | 당기 |
|--------|----|----|
| 운용보수   | 0  | 0  |
| 판매보수   | 1  | 1  |
| 수탁보수   | 0  | 0  |
| 사무관리보수 | 0  | 0  |

원-달러스왑채권C3 (52703)

(단위 : 백만원)

| 구분     | 전기 | 당기 |
|--------|----|----|
| 유용보수   | 0  | 1  |
| 판매보수   | 0  | 2  |
| 수탁보수   | 0  | 0  |
| 사무관리보수 | 0  | 0  |

원-달러스왑채권 (52700)

(단위 : 백만원)

| 구분     | 전기 | 당기 |
|--------|----|----|
| 유용보수   | 0  | 0  |
| 판매보수   | 0  | 0  |
| 수탁보수   | 0  | 0  |
| 사무관리보수 | 0  | 0  |

원-달러스왑채권08 (52708)

(단위 : 백만원)

| 구분     | 전기 | 당기 |
|--------|----|----|
| 운용보수   | 3  | 3  |
| 판매보수   | 0  | 0  |
| 수탁보수   | 1  | 1  |
| 사무관리보수 | 0  | 0  |

- 총보수,비용비율

원-달러스왑채권 (52700)

(단위 : 연환산)

| 구분       | 전기   | 당기   |
|----------|------|------|
| 총보수,비용비율 | 0.13 | 0.08 |

원-달러스왑채권01 (52701)

(단위 : 연환산)

| 구분       | 전기   | 당기   |
|----------|------|------|
| 총보수,비용비율 | 0.84 | 0.84 |

원-달러스왑채권03 (52703)

(단위 : 연환산)

| 구분       | 전기   | 당기   |
|----------|------|------|
| 총보수,비용비율 | 0.64 | 0.64 |

원-달러스왑채권06 (52706)

(단위 : 연환산)

| 구분       | 전기   | 당기   |
|----------|------|------|
| 총보수,비용비율 | 0.29 | 0.29 |

**7. 운용전문인력현황**

| 성명  | 연령    | 주요 근무경력 및 기간                 | 협회등록번호        |
|-----|-------|------------------------------|---------------|
| 정호균 | 1973년 | KAIST Techno MBA, SK투신/PCA투신 | 06-02002-0035 |
| 유선아 | 1972년 | 경희대 화학과, 대신투신                | 01-02002-0018 |
| 박정환 | 1964년 | 서울대 경영대석사, 현대투신/한국투신         | 03-02002-0026 |

**8. 중개회사별 거래금액, 수수료 및 그 비중**

주식거래

(단위 : 백만원,%)

| 구분      | 3월   |     |    | 4월   |     |    | 5월   |     |    |
|---------|------|-----|----|------|-----|----|------|-----|----|
|         | 거래금액 | 수수료 | 비중 | 거래금액 | 수수료 | 비중 | 거래금액 | 수수료 | 비중 |
| 해당사항 없음 |      |     |    |      |     |    |      |     |    |

주식 외 투자증권 거래

(단위 : 백만원,%)

원-달러스왑채권 (52700)

| 구분      | 3월    |      |      | 4월    |      |      | 5월    |      |      |
|---------|-------|------|------|-------|------|------|-------|------|------|
|         | 거래금액  | 수수료  | 비중   | 거래금액  | 수수료  | 비중   | 거래금액  | 수수료  | 비중   |
| 동부증권    | 503   | 0.00 | 5/0  | 0     | 0.00 | 0/0  | 0     | 0.00 | 0/0  |
| 미래에셋증권  | 0     | 0.00 | 0/0  | 2,019 | 0.00 | 21/0 | 0     | 0.00 | 0/0  |
| 부국증권    | 3,447 | 0.00 | 37/0 | 1,938 | 0.00 | 20/0 | 1,490 | 0.00 | 24/0 |
| 서울증권    | 0     | 0.00 | 0/0  | 0     | 0.00 | 0/0  | 1,500 | 0.00 | 24/0 |
| 이트레이드증권 | 0     | 0.00 | 0/0  | 504   | 0.00 | 5/0  | 0     | 0.00 | 0/0  |
| 한국자금융재  | 0     | 0.00 | 0/0  | 0     | 0.00 | 0/0  | 2,495 | 0.00 | 40/0 |
| CJ투자증권  | 5,372 | 0.00 | 58/0 | 5,018 | 0.00 | 52/0 | 0     | 0.00 | 0/0  |
| RBC     | 0     | 0.00 | 0/0  | 141   | 0.00 | 1/0  | 279   | 0.00 | 4/0  |
| SK증권    | 0     | 0.00 | 0/0  | 0     | 0.00 | 0/0  | 497   | 0.00 | 8/0  |

장내파생상품 거래

원-달러스왑채권 (52700)

(단위 : 백만원,%)

| 구분        | 3월    |      |       | 4월    |      |       | 5월    |      |       |
|-----------|-------|------|-------|-------|------|-------|-------|------|-------|
|           | 거래금액  | 수수료  | 비중    | 거래금액  | 수수료  | 비중    | 거래금액  | 수수료  | 비중    |
| 삼성선물      | 3,398 | 0.13 | 44/45 | 7,794 | 0.35 | 64/69 | 4,319 | 0.16 | 64/65 |
| 서울선물(구제일) | 4,346 | 0.16 | 56/55 | 4,356 | 0.16 | 36/31 | 2,378 | 0.09 | 36/35 |

※ 비중의 상위란 %는 거래금액 기준 비중, 하위란 %는 수수료 기준 비중임

## 9. 이해관계인과의 거래에 관한 사항

(단위 : 백만원)

| 이해관계인   |    | 거래의 종류 | 자산의 종류 | 거래금액 |
|---------|----|--------|--------|------|
| 성명(상호)  | 관계 |        |        |      |
| 해당사항 없음 |    |        |        |      |

## 10. 의결권공시대상법인등에 대한 의결권행사여부 및 그 내용

| 회사명     | 주주<br>총회일 | 보유<br>주식수 | 의안 | 의결권 행사내용(주식수) |    |     |    | 불행사사유 |
|---------|-----------|-----------|----|---------------|----|-----|----|-------|
|         |           |           |    | 찬성            | 반대 | 불행사 | 종립 |       |
| 해당사항 없음 |           |           |    |               |    |     |    |       |

## 11. 공지사항

간접투자기구의 운용 및 투자등에 관련하여 보다 자세한 사항은 아래의 주소로 문의하거나, 해당 자산운용회사, 판매회사의 영업점에 비치되고 홈페이지 (<http://www.midasasset.com>)에 게재되어 있는 영업보고서 및 사업보고서를 이용할 수 있습니다.

주소 : 서울 영등포구 여의도동 23-3 마이다스에셋  
전화번호 : 02)3787 - 3500