

자산운용보고서

마이다스절대수익안정형증권투자회사[채권혼합]

(운용기간 : 2009년06월16일 ~ 2009년09월15일)

o 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 집합투자업자가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

마이다스에셋자산운용(주)

(전화, 3787-3500)

목 차

- 1 집합투자기구의 개요
 - ▶ 기본정보
 - ▶ 재산현황
- 2 운용경과 및 수익률현황
 - ▶ 운용경과
 - ▶ 운용계획
 - ▶ 기간수익률
 - ▶ 연평균 수익률
 - ▶ 손익현황
- 3 자산현황
 - ▶ 자산구성현황
 - ▶ 투자대상 상위 10종목
 - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
- 4 투자운용전문인력 현황
 - ▶ 책임운용전문인력
 - ▶ 해외 투자운용전문인력
- 5 비용현황
 - ▶ 업자별 보수 지급현황
 - ▶ 총보수비용 비율
- 6 투자자산매매내역
 - ▶ 매매주식규모 및 회전율
 - ▶ 중개회사별 거래내역
- 7 이해관계인과의 거래 및 계열회사 발행증권 거래현황
 - ▶ 이해관계인과의 거래
 - ▶ 계열회사 발행증권 보유현황 및 비율
 - ▶ 계열회사 발행증권 거래내역
 - ▶ 계열회사 발행증권 대차거래 내역
- 8 의결권 공시대상 법인에 대한 의결권 행사여부 및 그 내용

1. 집합투자기구의 개요

▶ 기본정보

적용법률 : 자본시장법(간투법에서 전한)

위험등급 : 3급

집합투자기구 명칭		금융투자협회 펀드코드	
마다스절대수익안정형증권투자회사[채권혼합]		39386	
집합투자기구의 종류	혼합채권형(MF), 추가형, 일반형	최초설정일	2003.12.02
운용기간	2009.06.16 ~ 2009.09.15	존속기간	추가형
신탁업자	하나은행	일반사무관리회사	외환펀드서비스
투자매매 · 종가업자	교보증권, 대우증권, 동부증권, 신한금융투자, 신한은행, 하나대투증권, 한국씨티은행		
상품의 특징	본 상품은 안정형 펀드로서 4개의 투자전략(포트폴리오 헤지전략, 선물시스템트레이딩, 옵션합성전략, 이벤트 차익거래)을 복합적으로 사용하여 안정적인 수익을 달성을 목표로 합니다. 주요전략인 포트폴리오 헤지는 주식자산을 20~30% 범위에서 편입하고 해당 자산만큼 선물을 매도하여 펀드는 추가변동방향과 관계없이 주식 포트폴리오의 지수 이상 초과수익 부분을 수익으로 추구하고, 채권의 경우 만기보유전략과 같은 소극적인 채권운용전략과 함께 이자율 예측 및 채권발행기관에 대한 신용분석 등에 의한 적극적인 매매 전략도 병행하여 수익을 추구하고 있습니다.		

▶ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

집합투자기구명칭	항목	전기말	당기말	증감률
절대수익안정형증권 [채권혼합]	자산 총액 (A)	8,589	6,009	-30.04%
	부채 총액 (B)	2,987	464	-84.46%
	순자산총액 (C=A-B)	5,601	5,545	-1.01%
	발행 수익증권 총 수 (D)	5,198	5,177	-0.42%
	기준가격(원) (E=C/D×1000)	1,077.55	1,071.11	-0.60%

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입급(매입), 출급(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 집합투자기구의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

※ 분배금 내역

(단위 : 백만원, 백만좌)

구분	분배후수탁고	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
절대수익안정형증권 [채권혼합]	2009-09-16	368	5,545	1,071.11	1,000.00	

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 기간동안 펀드 수익률은 -0.60%였습니다. 전략별로는 포트폴리오헤지 전략이 보유한 포트폴리오 성과가 양호함에 따라 선물 시스템 트레이딩과 옵션합성 전략의 경우 이번 분기 기여도는 미미한 수준이었습니다. Event Arbitrage의 경우 공모주 투자에 성공하여 수익률에 플러스로 작용하였습니다. 동 기간 중 금융, 건설, 유통 서비스 업종을 중심으로 시장대비 초과성과를 기록하였고 통신, 제약, 음식료, 전기가스 업종 중심으로 부진한 성과를 보였습니다. 종목별로는 삼성SDI, 삼성전기, LG화학, 현대차 등의 수익률이 양호하였고, 한진중공업, 현진소재, 두산 등의 수익률이 부진하였습니다.

▶ 운용 계획

향후 펀드의 주식 편입비는 25% 내외를 유지할 계획입니다. 향후 한 분기 동안은 박스권 대응이 유효해 보이며, 종합주가지수가 1,600pt 이하에서는 중장기 관점에서 매수할 수 있는 지수대로 판단하고 있으며, 1,700pt 이상에서는 밸류에이션 부담에 따라 매도할 수 있는 지수대로 판단하고 있습니다. 업종간 순환매는 이어질 것으로 예상되는 가운데 이에 적극적으로 참여하여 초과성과에 기여할 필요가 있다고 판단됩니다. 3분기 주요 기업들의 실적에 무난함이 예상되는 가운데 유가, 환율, 금리 등 거시경제 지표와 정부정책에 따른 수혜 및 피해 업종에 대한 적극적인 대응이 필요하다고 판단합니다. 전기전자 및 자동차, 정유 등 상품가격 상승 수혜 업종과, 조선, 통신 등 과거 소외 받은 업종내 대표종목군을 핵심 포트폴리오로 구성할 계획이며, 주가 모멘텀이 아직 없는 전기가스업, 제약업은 포트폴리오에서 비중 축소 할 계획입니다. 개별종목 트레이딩과 선물/옵션 포지션을 통해 추가수익을 제고를 추구하도록 하겠습니다. 공모주 투자는 향후 투자대상 선정 시, 적정 공모가 여부와 실적호조 및 향후 성장성 등을 감안하여 선별 투자할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
절대수익안정형증권 [채권혼합]	-0.60	3.13	5.00	7.11
비교지수(벤치마크)	-	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : 없음

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

▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
절대수익안정형증권[채권혼합]	7.11	3.69	4.33	5.60
비교지수(벤치마크)	-	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : 없음

* 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	487	-9	0	0	-263	0	0	0	0	4	-17	202
당기	290	16	0	0	-325	0	0	0	0	2	-17	-33

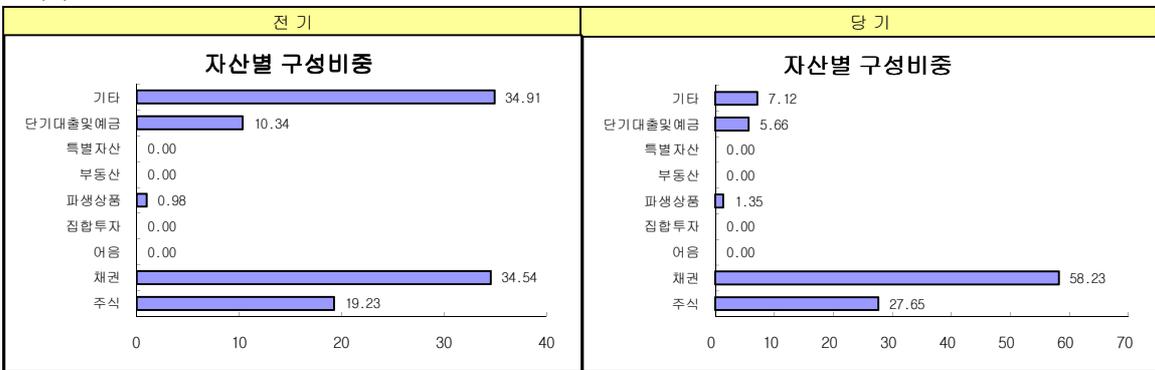
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (0.00)	1,661 (27.65)	3,499 (58.23)	0 (0.00)	0 (0.00)	81 (1.35)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	340 (5.66)	428 (7.12)	
합계	1,661	3,499	0	0	81	0	0	0	0	340	428	6,009

* () : 구성 비중



▶ 투자대상 상위 10종목

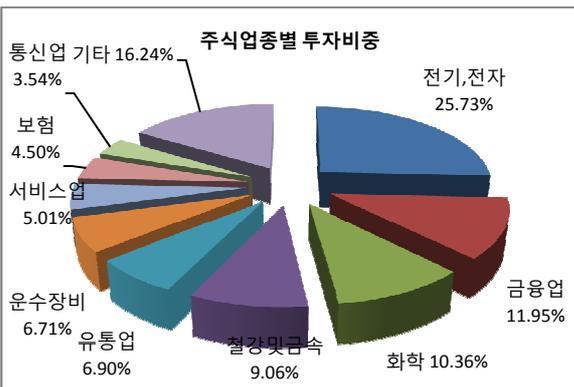
(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	채권	통안0415-1108	58.23	6	주식	LG디스플레이	1.03
2	단기상품	콜론(교보증권)	4.99	7	주식	신한지주	1.01
3	주식	삼성전자	3.56	8	주식	KB금융	0.98
4	주식	POSCO	1.68	9	주식	LG화학	0.95
5	단기상품	신한금융투자	1.35	10	주식	하이닉스	0.94

▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	전기, 전자	25.73	6	운수장비	6.71
2	금융업	11.95	7	서비스업	5.01
3	화학	10.36	8	보험	4.50
4	철강및금속	9.06	9	통신업	3.54
5	유통업	6.90	10	기타	16.24



▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목 (단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	비고
삼성전자	278	213	12.87	
POSCO	202	100	6.07	
LG디스플레이	1,770	61	3.73	
신한지주	1,268	60	3.67	
KB금융	1,000	59	3.55	

▶ 채권

■ 상위 5개 종목 (단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안0415-1108	3,500	3,498	2009-08-02	2011-08-02		N/A	100.00

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
KOSPI200선물0912	매도	15	1,618	81

주) 개별계약등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일
단기대출	교보증권	2009-09-15	300	2.05	2009-09-16

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 기타

(단위 : 백만원)

종류	평가금액	비고
미수입금	₩ 427	

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 책임운용전문인력

성명	운용개시일	직위 (연령)	운용중인 다른 집합투자기구 현황		주요 경력 및 운용실적(최근5년)	협회등록번호
			집합투자기 구의 수	운용 규모		
박정환	2003-12-02	본부장 (44세)	222	18,168억	국민투자신탁 한국투신운용 마이다스에셋 채권운용(2003년 9월 ~ 현재) 마이다스퇴적연금증권모투자신탁(채권)	03-02002-0026

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임 운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함

* 성과보수가 있는 펀드 및 투자일임계약 운용규모 : 없음

5. 비용 현황

▶ 입자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
절대수익안정형증권[채권혼합]	집합투자업자	6	0.11	6	0.11
	투자매매·중개업자	7	0.14	8	0.14
	신탁업자	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	1	0.01	1	0.01
	보수합계	15	0.27	15	0.27

* 집합투자기구의 순자산총액 대비 비율

* 성과보수내역 : 없음

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

	구분	해당 집합투자지구	
		총보수·비용비율	중개수수료 비율
절대수익안정형증권[채권혼합]	전기	1.188	0.1849
	당기	1.1867	0.1774

주) 총보수,비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 집합투자지구에서 부담하는 '보수'와 기타비용 총액을 순자산 연평균액(보수,비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수,비용수준을 나타냄. 또한 모자형의 경우 상위 집합투자지구에서 발생한 비용을 하위 집합투자지구가 차지하는 비율대로 안분하여, 합산(합성 총보수,비용비율)하여 보여줌

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전을(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
8,434	429	23,283	784	47.65	189.05

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율

▶ 중개회사별 거래내역

알림) 비관계회사는 상위 1개사만을 명시합니다.

■ 주식

(단위 : 백만원, %)

구분	회사명	09-06-16 ~ 09-07-15			09-07-16 ~ 09-08-15			09-08-16 ~ 09-09-15		
		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
			금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
비관계회사	한양증권	53 (100.00)	0 (100.00)	0.10	202 (100.00)	0 (100.00)	0.10	921 (96.05)	1 (96.06)	0.10

* 주식의 총 거래금액 및 수수료에 대한 중개회사별 비중

■ 그밖의 증권

(단위 : 백만원, %)

구분	회사명	(7월)09-06-16 ~ 09-07-15			(8월)09-07-16 ~ 09-08-15			(9월)09-08-16 ~ 09-09-15		
		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
			금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
비관계회사	SK증권	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	3,508 (54.09)	0 (0.00)	0.00

* 그밖의 증권 거래금액 및 수수료에 대한 중개회사별 비중

■ 파생상품

(단위 : 백만원, %)

구분	회사명	09-06-16 ~ 09-07-15			09-07-16 ~ 09-08-15			09-08-16 ~ 09-09-15		
		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
			금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
비관계회사	신한금융투자	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	102 (31.59)	0 (12.36)	0.01	3,487 (99.88)	0 (96.48)	0.01

* 파생상품의 총 거래금액 및 수수료에 대한 중개회사별 비중

7. 이해관계인과의 거래 및 계열회사 발행증권 거래 현황

▶ 이해관계인과의 거래

(단위 : 백만원, %)

이해관계인		거래일자	거래종류	자산의 종류	거래금액	비고
성명(상호)	관계					
해당없음						

▶ 계열회사 발행증권 보유현황 및 비율

◆ 해당집합투자지구

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	보유금액(평가금액)	보유비율
해당없음			

◆ 전체집합투자지구

(단위 : 주, 백만원, %)

자산의 종류	보유수량	보유금액(평가금액)	보유비율
해당없음			

▶ 계열회사 발행증권 거래 내역

거래구분	자산의 종류	종목명	매매방법 (거래상대방)	거래수량	거래금액	거래일자
해당없음						

▶ 계열회사 발행증권 대차거래 내역

종목명	구분	거래상대방	거래금액	거래조건	거래일시
해당없음					

8. 의결권 공시대상 법인에 대한 의결권 행사여부 및 그 내용

회사명	주주총회일	보유주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)			불행사의 경우 그 사유
				찬성	반대	불행사	
계열회사							
<거래소>			해당없음				
<코스닥>			해당없음				
<해외시장>			해당없음				
비계열회사							
<거래소>			해당없음				
<코스닥>			해당없음				
<해외시장>			해당없음				

※ 중립적 의결권 행사 종목

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스절대수익안정형증권투자회사[채권혼합]의 집합투자업자인 '마이다스에셋자산운용(주)'이 작성하여 신탁업자인 '하나은행'의 확인을 받아 투자매매,중개업자인 '교보증권,대우증권,동부증권,신한금융투자,신한은행,하나대투증권,한국씨티은행(관,한국투자증권)'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 집합투자기구의 신탁업자 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용(주) <http://www.midasasset.co.kr> /
 금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>