

자산운용보고서

마이다스절대수익안정형증권투자회사[채권혼합]

(운용기간 : 2009년12월16일 ~ 2010년03월15일)

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 회전을
 - ▶ 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 전환)

위험등급 : 3급

집합투자기구 명칭		금융투자협회 펀드코드	
마이더스절대수익안정형증권투자회사[채권혼합]		39386	
집합투자기구의 종류	혼합채권형(MF), 추가형, 일반형	최초설정일	2003.12.02
운용기간	2009.12.16 ~ 2010.03.15	존속기간	추가형
신탁업자	하나은행	일반사무관리회사	외환펀드서비스
투자매매·중개업자	교보증권, 대우증권, 동부증권, 신한금융투자, 신한은행, 하나대투증권, 한국씨티은행(판, 한국투자증권)		
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 초과 수익 부분을 수익으로 추구하며, 채권의 경우 만기보유전략과 같은 소극적인 채권운용전략과 함께 이자율 예측 및 채권발행기관에 대한 신용분석 등에 의한 적극적인 매매 전략도 병행하여 수익을 추구합니다.		

▶ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만자, %)

집합투자기구명칭	항목	전기말	당기말	증감률
절대수익안정형증권[채권혼합]	자산 총액 (A)	4,927	5,138	4.28%
	부채 총액 (B)	17	14	-19.56%
	순자산총액 (C=A-B)	4,910	5,124	4.36%
	발행 수익증권 총 수 (D)	4,869	5,010	2.89%
	기준가격 ^{*)} (E=C/D×1000)	1,008.50	1,022.87	1.42%

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드 수익률은 1.42%였습니다. 전략별로는 포트폴리오헤지 전략이 보유한 포트폴리오 성과가 양호하였으며 선물 시스템 트레이딩과 옵션합성 전략의 경우 이번 분기 기여도는 미미한 수준이었습니다. Event Arbitrage의 경우 공모주 투자에 성공하여 수익률에 긍정적인 영향을 미쳤습니다. 동 기간 중 기계, 운수장비, 통신업종을 중심으로 시장대비 초과성과를 기록하였고 금융, 건설, 철강 업종 중심으로 부진한 성과를 보였습니다. 종목별로는 두산중공업, 현대중공업, 삼성물산 등의 수익률이 양호하였고, GS건설, KB금융, 글로벌스 등의 수익률이 부진하였습니다.

▶ 운용 계획

향후 한 분기 동안 주식시장은 거시경제에 민감하게 반응하며 일정 범위내 주가 등락을 예상하고 있습니다. 대외적으로 유럽금융위기 해소 과정과 3월에 개최되고 있는 중국 전인대(전국 인민대표회의)에서 위안화 절상 가능성이 주식시장 변수로 판단하고 있습니다. 또한 금융위기 이후 풀린 유동성에 대한 회수시기가 마냥 미루어질 수 없다는 점을 고려할 때 주식시장의 상승 여력은 한정적이라고 판단하고 있습니다. 다만 국내 업체들의 양호한 실적을 토대로 KOSPI 1,550pt 이하에서는 저가 매수세가 유입되고 있다는 점과 MSCI 선진국 지수 편입 가능성 등은 주식시장의 하방 경직성을 높여 주고 있다고 판단하고 있습니다. 채권운용은 국고채 및 통안채 중심의 투자로 유동성을 높게 가져가며, 듀레이션도 1.0년을 기준으로 +0.5년, -0.5년의 범위내에서 조절할 계획입니다. 향후 펀드의 주식 편입비는 25% 내외를 유지할 계획입니다. 업종간 순환에는 이어질 것으로 예상되는 가운데 이에 적극적으로 참여하여 초과성과에 기여할 필요가 있다고 판단됩니다. 섹터 별로는 양호한 실적과 글로벌 시장점유율 상승이 예상되는 자동차 업종과 금리 인상시에 수혜를 보는 보험 업종의 비중을 늘릴 계획이며, 그 동안 큰 폭으로 상승한 조선업종과 은행업종의 비중을 줄일 계획입니다. 이 또한 개별종목 트레이딩과 선물 System trading, Option 합성전략을 통해 추가수익을 제고를 추구하도록 하겠습니다. 공모주 투자는 대한생명, 한국전력기술, 엘파스 등에 투자하여 대부분 수익을 올렸으며, 향후 투자대상 선정시, 적정 공모가 여부와 실적호조 및 향후 성장성을 감안하여 선별 투자할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
절대수익안정형증권[채권혼합]	1.42	2.29	1.68	5.49
비교지수(벤치마크)	0.24	0.98	6.57	16.02

주) 비교지수(벤치마크) :

* 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]	5.49	4.76	4.44	5.38
비교지수(벤치마크)	16.02	5.09	5.89	4.59

주) 비교지수(벤치마크) :

* 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	32	39	0	0	-21	0	0	0	0	2	-14	38
당기	4	60	0	0	20	0	0	0	0	2	-15	71

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	1,490	3,076	0	0	65	0	0	0	0	481	27	5,138
(0.00)	(28.99)	(59.86)	(0.00)	(0.00)	(1.26)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(9.36)	(0.53)	(100.00)
합계	1,490	3,076	0	0	65	0	0	0	0	481	27	5,138

* () : 구성 비중



▶ 투자대상 상위 10종목

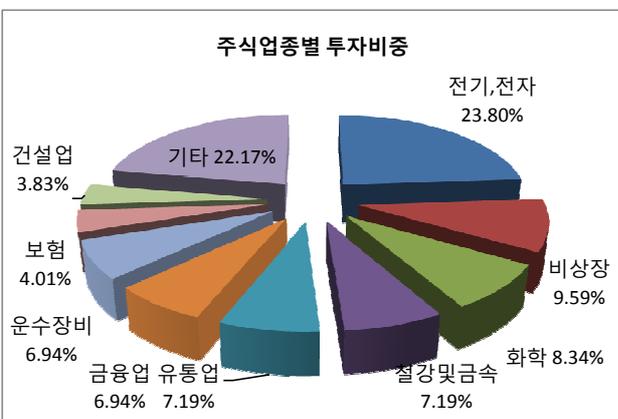
(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	채권	통안0464-1110	59.86	6	주식	POSCO	1.47
2	단기상품	콜론(교보증권)	7.79	7	단기상품	신한금융투자	1.26
3	주식	삼성전자	3.75	8	주식	하이닉스	1.22
4	주식	대한생명보험(공모신주)	2.77	9	주식	현대차	1.16
5	단기상품	보통예금(하나)	1.58	10	주식	KB금융	0.95

▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	전기, 전자	23.80	6	금융업	6.94
2	비상장	9.59	7	운수장비	6.94
3	화학	8.34	8	보험	4.01
4	철강및금속	7.19	9	건설업	3.83
5	유통업	7.19	10	기타	22.17



▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	비고
삼성전자	251	192	12.94	
대한생명보험(공모신주)	17,349	142	9.55	
POSCO	137	75	5.07	
하이닉스	2,670	62	4.21	
현대차	556	59	4.01	

▶ 채권

■ 상위 5개 종목

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안0464-1110	3,000	3,075	2009-10-04	2011-10-04		N/A	100.00

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
KOSPI200선물1006	매도	13	1,405	64

주) 개별계약등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일
단기대출	교보증권	2010-03-15	400	2.05	2010-03-16

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 책임운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

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)	249	3,460,489	서울대학교 대학원 경영학과 (경영학 석사) 국민투자신탁 한국투자신용 마이다스에셋 자산운용 채권운용본부장 마이다스퇴적연금채권모투자신탁	03-02002-0026

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

※성과보수가 있는 펀드 및 투자일임계약 운용규모 :

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
절대수익안정형증권[채권혼합]	집합투자업자	6	0.11	6	0.11
	투자매매·중개업자	7	0.13	7	0.13
	신탁업자	0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사	1	0.01	1	0.01
	보수합계	14	0.26	13	0.26

* 집합투자기구의 순자산총액 대비 비율

※ 성과보수내역 : 없음

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

	구분	해당 집합투자기구	
		총보수·비용비율	중개수수료 비율
절대수익안정형증권[채권혼합]	전기	1.1873	0.1415
	당기	1.1913	0.1292

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

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전을*	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
4,395	158	6,834	247	17.41	70.62

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

▶ 중개회사별 거래내역

알림) 비관계회사는 상위 1개사만을 명시합니다.

■ 주식

(단위 : 백만원, %)

구분	회사명	09-12-16 ~ 10-01-15			10-01-16 ~ 10-02-15			10-02-16 ~ 10-03-15		
		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
			금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
비관계회사	KB투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	60 (100.00)	0 (100.00)	0.10

* 주식의 총 거래금액 및 수수료에 대한 중개회사별 비중

■ 그밖의 증권

(단위 : 백만원, %)

구분	회사명	(1월)09-12-16 ~ 10-01-15			(2월)10-01-16 ~ 10-02-15			(3월)10-02-16 ~ 10-03-15		
		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
			금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
해당없음										

* 그밖의 증권 거래금액 및 수수료에 대한 중개회사별 비중

■ 파생상품

(단위 : 백만원, %)

구분	회사명	09-12-16 ~ 10-01-15			10-01-16 ~ 10-02-15			10-02-16 ~ 10-03-15		
		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	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	2,963 (99.77)	0 (93.51)	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

◆ 해당집합투자기구

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	보유금액(평가금액)	보유비율
해당없음			

◆ 전체집합투자기구

(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.com>
 금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>