

자산운용보고서

마이다스절대수익안정형증권투자회사[채권혼합]

(운용기간 : 2010년06월16일 ~ 2010년09월15일)

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	
마이다스절대수익안정형증권투자회사[채권혼합]		39386	
집합투자기구의 종류	혼합채권형(MF), 추가형, 일반형	최초설정일	2003.12.02
운용기간	2010.06.16 ~ 2010.09.15	존속기간	추가형
신탁업자	하나은행	일반사무관리회사	외환펀드서비스
투자매매·종가업자	교보증권, 대우증권, 동부증권, 신한금융투자, 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 초과수익 부분을 수익으로 추구하며, 채권의 경우 만기보유전략과 같은 소극적인 채권운용전략과 함께 이차율 예측 및 채권발행기관에 대한 신용분석 등에 의한 적극적인 매매 전략도 병행하여 수익을 추구합니다.		

▶ 재산현황 (단위 : 백만원, 백만좌, %)

집합투자기구명칭	항목	전기말	당기말	증감률
절대수익안정형증권 [채권혼합]	자산 총액 (A)	5,358	5,456	1.82%
	부채 총액 (B)	53	24	-54.76%
	순자산총액 (C=A-B)	5,305	5,432	2.39%
	발행 수익증권 총수 (D)	5,108	5,220	2.18%
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,038.55	1,040.69	0.21%

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.

※ 분배금 내역 (단위 : 백만원, 백만좌)

구분	분배후수탁고	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
절대수익안정형증권 [채권혼합]	2010-09-16	212	5,432	1,040.69	1,000.00	

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드수익률은 0.21%를 기록하였습니다. 지난 분기 동안 상대적으로 수익률이 좋았던 자동차, 유통, 화학 등의 비중이 상대적으로 높았던 반면, 통신, 유틸리티 등 경기 방어 업종의 비중을 낮게 가져간 점이 수익률에 긍정적 효과로 나타났습니다. 전반적으로 펀드의 주식 포트폴리오는 지수대비 소폭 좋은 실적을 기록하면서 포트폴리오 헤지 전략에서 이익을 얻었습니다. 선물의 경우 포트폴리오 헷지 부분을 제외한 단기성 트레이딩은 자체하고 있으며, 옵션은 매월 만기일 부근에 변동성과 방향성을 고려한 다양한 구조의 트레이딩을 실행하였습니다. 주로 만기수급과 관련한 변동성 대응에 주력하였는데, 7월과 9월에는 다소 손실을 8월 만기일에는 이익을 기록하면서, 분기 전반으로 소폭 이익을 얻었습니다. 기간 중 주요 공모주 투자로는 우진, 아이마켓코리아, 하이텍팜, 에스디시스템 등이 있었습니다. 이 중에서 아이마켓코리아, 우진은 상장 가격이 공모가 대비 두 배 이상 상승함에 따라 큰 폭의 수익을 기록했으며, 하이텍팜, 에스디시스템에서도 수익이 발생하였습니다. 향후 투자대상 선정 시, 공모가의 적정 밸류에이션 여부와 실적호조 및 향후 성장성 등을 감안하여 선별 투자할 계획입니다.

▶ 운용 계획

지수가 1,850pt 상회하는 등 지난 2년이래 고점을 경신함에 따라 상승에 대한 부담과 함께 국내 주식형 펀드의 환매 요구도 증가하고 있습니다. 하지만 4분기 중국 경기선행지수의 반등을 시작으로 순차적으로 한국, 미국의 경기 지표 개선이 예상되고 있어, 증시 전반의 상승 모멘텀은 유지될 것으로 예상됩니다. 또한 주식형펀드 환매가 수급상 부담요인이거나, 연기금의 자금 집행이 4분기에 이어질 것으로 예상되고 있고, 아시아 통화 강세로 외국인의 증시 자금 유입도 지속될 것으로 전망되고 있어, 전반적인 증시 수급은 양호한 흐름이 이어질 것으로 예상됩니다. 이같이 증시에 대해 비교적 낙관적 전망을 바탕으로 4분기에는 경기지표 호조에 수혜가 예상되는 IT 비중을 확대해나갈 계획이며, 유통, 자동차 등 중국 소비 관련 업종에 대한 비중을 높게 유지할 계획입니다. 상대적으로 통신, 유틸리티 등 경기 방어주는 편입비중을 낮게 유지하는 것이 유효하다고 판단하고 있으며, 3분기 기업실적 어닝시즌이 임박함에 따라 소재, 산업재 등 실적 호조가 예상되는 업종에 대한 투자 매력도가 높다는 판단하에 실적 호전주 중심으로 포트폴리오를 유지해 나갈 계획입니다.

▶ 기간수익률 (단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
절대수익안정형증권 [채권혼합]	0.21	1.74	3.19	4.07
비교지수(벤치마크)	2.87	4.15	4.36	5.12

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]	4.07	5.58	3.82	5.50
비교지수(벤치마크)	5.12	5.85	3.10	4.69

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	103	29	0	0	-39	0	0	0	0	2	-16	80
당기	103	15	0	0	-94	0	0	0	0	3	-16	11

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	1,506	2,576	0	0	28	0	0	0	0	1,346	0	5,456
(0.00)	(27.61)	(47.21)	(0.00)	(0.00)	(0.51)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(24.67)	(0.00)	(100.00)
합계	1,506	2,576	0	0	28	0	0	0	0	1,346	0	5,456

* () : 구성 비중



▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	비고
삼성전자	250	189	12.56	
현대차	489	77	5.13	
LG화학	185	62	4.14	
POSCO	112	58	3.90	
현대모비스	203	49	3.28	

▶ 채권

■ 상위 5개 종목

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고채권0425-1212	2,500	2,575	2009-12-10	2012-12-10		N/A	100.00

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
KOSPI200선물1012	매도	12	1,434	27

주) 개별계약등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일
예금	하나은행	2005-02-10	845	0.10	
단기대출	교보증권	2010-09-15	500	2.30	2010-09-16

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

4. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
절대수익안정형증권[채권혼합]	집합투자업자	6	0.11	6	0.11
	투자매매·증개업자	7	0.14	7	0.14
	신탁업자	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	1	0.01	1	0.01
	보수합계	14	0.27	14	0.27

* 집합투자기구의 순자산총액 대비 비율

※ 성과보수내역 : 없음

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

	구분	해당 집합투자기구	
		총보수·비용비율	증개수수료 비율
절대수익안정형증권[채권혼합]	전기	1.1877	0.1038
	당기	1.1944	0.087

주) 총보수,비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 집합투자기구에서 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 집합투자기구에서 발생한 비용을 하위 집합투자기구가 차지하는 비율대로 안분하여, 합산(합성 총보수,비용비율)하여 보여 줌

5. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
2,880	146	4,725	240	16.67	66.16

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

▶ 중개회사별 거래내역

알림) 비관계회사는 상위 1개사만을 명시합니다.

■ 주식

(단위 : 백만원, %)

구분	회사명	10-06-16 ~ 10-07-15			10-07-16 ~ 10-08-15			10-08-16 ~ 10-09-15		
		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
			금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
비관계회사	우리투자증권	223 (82.32)	0 (82.31)	0.10	60 (97.92)	0 (97.93)	0.10	55 (100.00)	0 #####	0.10

* 주식의 총 거래금액 및 수수료에 대한 중개회사별 비중

■ 그밖의 증권

(단위 : 백만원, %)

구분	회사명	(7월)10-06-16 ~ 10-07-15			(8월)10-07-16 ~ 10-08-15			(9월)10-08-16 ~ 10-09-15		
		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
			금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
비관계회사	NH투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	2,578 (50.17)	0 (0.00)	0.00

* 그밖의 증권 거래금액 및 수수료에 대한 중개회사별 비중

■ 파생상품

(단위 : 백만원, %)

구분	회사명	10-06-16 ~ 10-07-15			10-07-16 ~ 10-08-15			10-08-16 ~ 10-09-15		
		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
			금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
비관계회사	신한금융투자	113 (94.33)	0 (35.68)	0.01	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	2,785 (99.70)	0 (91.67)	0.01

* 파생상품의 총 거래금액 및 수수료에 대한 중개회사별 비중

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스절대수익안정형증권투자회사[채권혼합]의 집합투자업자인 '마이다스에셋자산운용(주)'이 작성하여 신탁업자인 '하나은행'의 확인을 받아 투자매매, 증개업자인 '교보증권, 대우증권, 동부증권, 신한금융투자, 하나대투증권, 한국씨티은행(판, 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>
금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>