

자산운용보고서

마이다스절대수익안정형증권투자회사[채권혼합]

(운용기간 : 2010년09월16일 ~ 2010년12월15일)

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
- ▶ 투자환경 및 운용계획
- ▶ 기간수익률
- ▶ 연평균 수익률
- ▶ 손익현황

3 자산현황

- ▶ 자산구성현황
- ▶ 투자대상 상위 10종목
- ▶ 각 자산별 보유종목 내역

4 비용현황

- ▶ 업자별 보수 지급현황
- ▶ 총보수비용 비율

5 투자자산매매내역

- ▶ 매매주식규모 및 회전을

1. 집합투자기구의 개요

▶ 기본정보

자본시장과 금융투자업에 관한 법률

위험등급 : 3급

집합투자기구 명칭		금융투자협회 펀드코드	
마이다스절대수익안정형증권투자회사[채권혼합]		39386	
집합투자기구의 종류	혼합채권형, 추가형, 일반형	최초설정일	2003.12.02
운용기간	2010.09.16 ~ 2010.12.15	존속기간	추가형
신탁업자	하나은행	일반사무관리회사	외환펀드서비스
투자매매·중개업자	교보증권, 대우증권, 동부증권, 신한금융투자, 하나대투증권, 한국투자증권		
상품의 특징	본 상품은 안정형 펀드로서 4개의 투자전략(포트폴리오 헤지전략, 선물시스템트레이딩, 옵션합성전략, 이벤트 차익거래)을 복합적으로 사용하여 안정적인 수익률 달성을 목표로 합니다. 주요전략인 포트폴리오 헤지는 주식자산을 20~30% 범위에서 편입하고 해당 자산만큼 선물을 매도하여 펀드는 주가변동방향과 관계없이 주식 포트폴리오의 지수 이상 초과수익 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, 백만좌, %)

집합투자기구명칭	항목	전기말	당기말	증감률
절대수익안정형증권[채권혼합]	자산 총액 (A)	5,456	4,383	-19.67%
	부채 총액 (B)	24	32	33.98%
	순자산총액 (C=A-B)	5,432	4,351	-19.90%
	발행 수익증권 총 수 (D)	5,220	4,338	-16.89%
	기준가격 [※] (E=C/D×1000)	1,040.69	1,002.98	0.30%

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 펀드수익률은 0.3%를 기록하였습니다. 주식포트폴리오의 경우 지난 분기 동안 자동차, 화학, IT 등의 비중이 상대적으로 높았던 반면, 통신, 유틸리티 등 경기 방어 업종의 비중을 낮게 유지하였으며 은행 업종의 경우 분기말 편입비중을 확대하였습니다. 종목별로 삼성전자, 현대차, 기아차, 현대중공업의 수익률이 양호하였으나, POSCO, 효성, 웅진코웨이 등의 주가대비 수익률이 부진하여 펀드 수익률에 부정적인 영향을 미쳤습니다.

선물의 경우 포트폴리오 헷지를 위한 선물매도를 제외한 단기성 트레이딩은 자제하고 있으며, 옵션은 매월 만기일 부근에 변동성과 방향성을 고려한 다양한 구조의 트레이딩을 실행하였습니다. 주로 만기수급과 관련한 변동성 대응에 주력하였는데, 10월과 12월에는 다소 손실을 11월 만기일에는 이익을 기록하면서, 분기 전반으로 소폭의 손실을 기록하였습니다.

기간 중 주요 공모주 투자로는 디케이락, 코라오홀딩스, 아나패스, 삼본정밀전자, 두산엔진, 티에스이, 대정화금 등이 있었습니다. 대부분 수익이 발생하였으나 디케이락의 경우 소폭 손실을 기록하였습니다. 향후 투자대상 선정시, 공모가의 적정 밸류에이션 여부와 실적호조 및 향후 성장성 등을 감안하여 선별 투자할 계획입니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

지수가 2,000pt 상회하는 등 지난 역사상 고점을 경신함에 따라 상승에 대한 부담과 함께 국내 주식형 펀드의 환매 요구도 증가하고 있습니다. 하지만 1분기 각국의 경기선행지수의 반등과 미국의 경기 지표 개선이 예상되고 있어, 증시 전반의 상승장은 유지될 것으로 예상됩니다. 또한 주식형펀드 환매가 수급상 부담요인이나, 이머징 시장에 대한 외국인들의 주식매수가 이어지고 있어 전반적인 증시 수급은 양호할 것으로 예상됩니다. 이같이 증시에 대해 비교적 낙관적 전망을 바탕으로 1분기에는 경기지표 호조에 수혜가 예상되는 IT와 은행업종 비중을 확대할 계획입니다. 상대적으로 통신, 유틸리티 등 경기 방어주는 편입비중을 낮게 유지하는 것이 유효하다고 판단하고 있으며, 4분기 기업실적 어닝시즌이 임박함에 따라 화학, 산업재 등 실적 호조가 예상되는 업종에 대한 투자 매력도가 높다는 판단 하에 실적 호전주 중심으로 포트폴리오를 유지해 나갈 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
절대수익안정형증권[채권혼합]	0.30	0.50	2.05	3.50
(비교지수 대비 성과)	(-3.38)	(-6.30)	(-6.12)	(-4.84)
비교지수(벤치마크)	3.68	6.80	8.17	8.34

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] (비교지수 대비 성과)	3.50 (-4.84)	4.69 (-7.16)	3.79 (-1.27)	4.76 (-0.92)
비교지수(벤치마크)	8.34	11.85	5.05	5.68

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	16	0	0	-94	0	0	0	0	3	-17	11
당기	176	6	0	0	-150	0	0	0	0	3	-16	19

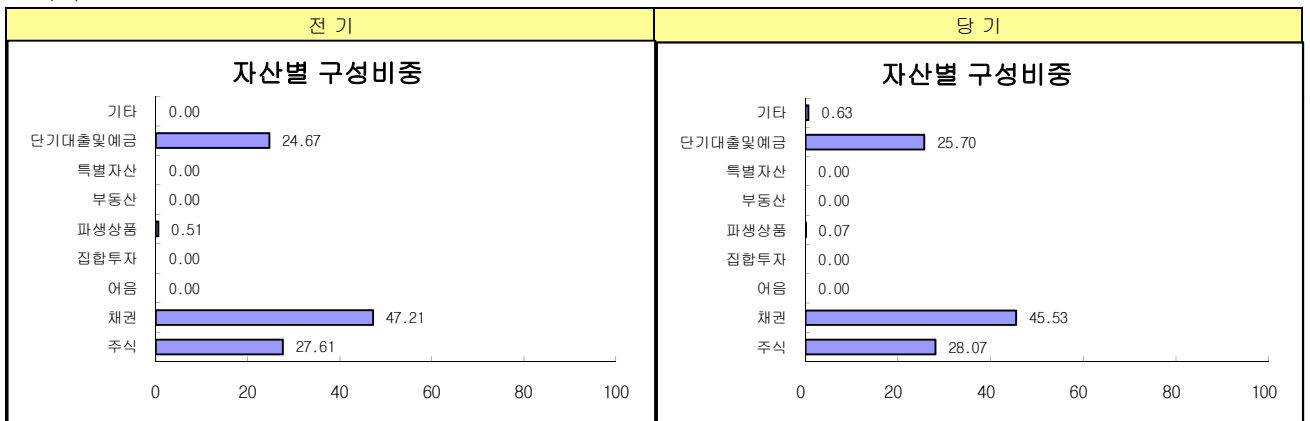
3. 자산현황

▶ 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)	1,230 (28.07)	1,996 (45.53)	0 (0.00)	0 (0.00)	3 (0.07)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,126 (25.70)	28 (0.63)	4,383 (100.00)
합계	1,230	1,996	0	0	3	0	0	0	0	1,126	28	4,383

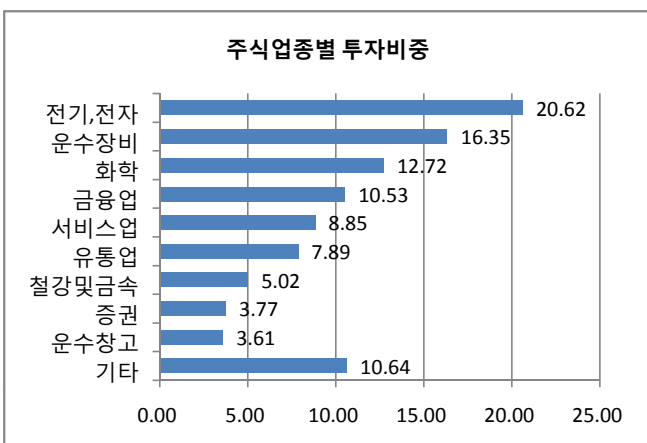
* () : 구성 비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	전기,전자	20.62	6	유통업	7.89
2	운수장비	16.35	7	철강및금속	5.02
3	화학	12.72	8	증권	3.77
4	금융업	10.53	9	운수창고	3.61
5	서비스업	8.85	10	기타	10.64



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	채권	통안0338-1212	45.53	6	주식	현대모비스	1.20
2	단기상품	보통예금(하나)	16.57	7	주식	하이닉스	1.19
3	단기상품	콜론(교보증권)	9.13	8	주식	현대차	1.19
4	주식	삼성전자	3.36	9	주식	하나금융지주	1.04
5	주식	기아차	1.26	10	주식	LG	0.98

※보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.(인터넷주소 http://dis.kofia.or.kr) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	비고
삼성전자	161	147	11.99	
기아차	1,069	55	4.48	
현대모비스	172	52	4.29	
하이닉스	2,151	52	4.24	
현대차	285	52	4.23	

▶ 채권

■ 상위 5개 종목

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안0338-1212	2,000	1,995	2010-12-02	2012-12-02		N/A	100.00

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
KOSPI200선물1103	매도	9	1,189	3

주) 개별계약등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일
예금	하나은행	2005-02-10	725	0.10	
단기대출	교보증권	2010-12-15	400	2.53	2010-12-16

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·중개업자	7	0.14	7	0.13
	신탁업자	0	0.01	0	0.00
	일반사무관리회사	1	0.01	1	0.01
	보수합계	14	0.27	14	0.26
	기타비용**	2	0.04	2	0.03
	매매·중개수수료	1	0.01	2	0.04

* 집합투자기구의 순자산총액 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 없음

※ 발행분담금내역 : 없음

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

	구분	해당 집합투자기구	
		총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
절대수익안정형증권[채권혼합]	전기	1.1944	0.087
	당기	1.194	0.0949

주1) 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 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.

5. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
15,559	593	24,689	1,070	68.92	276.43

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

공지사항

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

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용(주)
금융투자협회

<http://www.midasasset.co> /
<http://dis.fundservice.net>