

# 자산운용보고서

마이다스절대수익안정형증권투자회사[채권혼합]

(운용기간 : 2012년03월16일 ~ 2012년06월15일)

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

마이다스에셋자산운용(주)

(전화 : 3787-3500)

# 목 차

- 1 펀드의 개요
  - ▶ 기본정보
  - ▶ 재산현황
- 2 운용경과 및 수익률현황
  - ▶ 운용경과
  - ▶ 투자환경 및 운용계획
  - ▶ 기간(누적)수익률
  - ▶ 손익현황
- 3 자산현황
  - ▶ 자산구성현황
  - ▶ 투자대상 상위 10종목
  - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
- 4 비용현황
  - ▶ 업자별 보수 지급현황
  - ▶ 총보수비용 비율
- 5 투자자산매매내역
  - ▶ 매매주식규모 및 회전을
  - ▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

# 1. 펀드의 개요

## ▶ 기본정보      자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
마이다스절대수익안정형증권투자회사[채권혼합]		3등급	39386
펀드의 종류	혼합채권형, 추가형, 일반형	최초설정일	2003.12.02
운용기간	2012.03.16 ~ 2012.06.15	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이다스에셋자산운용(주)	펀드재산보관회사	하나은행
판매회사	교보증권, 신한금융투자, 하나대투증권, 한국투자증권, 한화증권	일반사무관리회사	외환펀드서비스
상품의 특징	본 상품은 안정형 펀드로서 4개의 투자전략(포트폴리오 헤지전략, 선물시스템트레이딩, 옵션합성전략, 이벤트 차익거래)을 복합적으로 사용하여 안정적인 수익률을 달성하는것을 목표로 합니다. 주요전략인 포트폴리오 헤지는 주식자산을 20~30% 범위에서 편입하고 해당 자산만큼 선물을 매도하여 추가변동방향과 관계없이 주식 포트폴리오의 지수 이상 초과수익 부분을 수익으로 추구하는 전략입니다. 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, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
절대수익안정형증권[채권혼합]	자산 총액 (A)	5,151	5,404	4.91
	부채 총액 (B)	41	151	265.16
	순자산총액 (C=A-B)	5,110	5,253	2.80
	발행 수익증권 총 수 (D)	5,044	5,191	2.92
	기준가격 <sup>주)</sup> (E=C/D×1000)	1,013.01	1,011.88	-0.11

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

# 2. 운용경과 및 수익률현황

## ▶ 운용경과

동 기간 펀드수익률은 -0.11%를 기록하였습니다. 펀드 수익률이 부진했던 요인은 유럽 리스크(그리스 유로존 탈퇴 가능성, 스페인 재정위기설 등), 미국과 중국을 비롯한 세계 경제의 후퇴 조정 등으로 주식시장이 급등락을 반복하는 가운데, 펀드 내 경기에 민감하게 반응하는 베타가 높은 종목들의 투자 비중을 크게 줄이지 못했기 때문입니다. 그로 인해 주식포트폴리오의 수익률이 부진하였고, 포트폴리오 헤지전략 부분에서 손실이 발생하였습니다. 하지만 선물시스템트레이딩과 채권투자전략 등에서 수익이 발생하여 일부 손실을 막을수 있었습니다. 종목별로는 현대위아, 삼성전기, 기아차, 한국타이어, 삼성SDI의 주가 수익률이 양호하였던 반면, CJ대한통운, 삼성엔지니어링, LG상사, 삼성전자의 주가 수익률은 부진하였습니다. 전반적으로 특정한 섹터에 대한 투자 비중을 크게 높이거나 낮추지는 않았으나 IT, 자동차의 투자 비중은 높게 유지했습니다. 기간 중 공모주 투자는 비아트론, 코오롱패션이 있었으며 모두 이익이 발생하였습니다. 향후 투자 대상 선정시, 수익창출능력 또는 장부가 대비 공모가의 적정 여부와 실적호조, 향후 성장성 등을 감안하여 선별적으로 투자할 계획입니다.

## ▶ 투자환경 및 운용 계획

유럽리스크의 확대로 인해 주식시장은 전분기 큰 폭의 조정이 진행되었습니다. 현재까지도 이러한 리스크는 남아있으나 각국 정부정책의 공조로 인해 향후 그 리스크가 확대되지는 않을 것으로 예상합니다. 다만 최근 상황된 기업들의 실적은 하향 조정될 것으로 보여 단기적으로 큰 폭의 밸류업 랠리는 없을 것으로 판단합니다. 앞으로 작은 박스권안에서의 주가 움직임이 예상되며, 거시경제환경에 연동되지 않고 자체적인 성장동력을 가지고 있는 기업들에 집중될 것으로 보여, 향후 기업가치는 저평가 되었으나 안정적인 성장이 가능한 중소형 가치주들에 대한 투자비중을 높은 수준으로 유지해 나갈 계획입니다.

## ▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
절대수익안정형증권[채권혼합]	-0.11	1.42	1.19	0.41
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : 이 투자회사는 4가지의 절대수익 추구 전략을 활용하는 운용전략상의 특성으로 인하여 참고지수를 정하지 아니합니다.

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
절대수익안정형증권[채권혼합]	0.41	2.08	5.38	13.49
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-

비교지수(벤치마크)	-	-	-	-
------------	---	---	---	---

주) 비교지수(벤치마크) : 이 투자회사는 4가지의 절대수익 추구 전략을 활용하는 운용전략상의 특성으로 인하여 참고지수를 정하지 아니합니다.

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

▶ **손익현황**

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	233	19	0	0	-161	0	0	0	0	3	-18	76
당기	-153	37	0	0	122	0	0	0	0	4	-16	-6

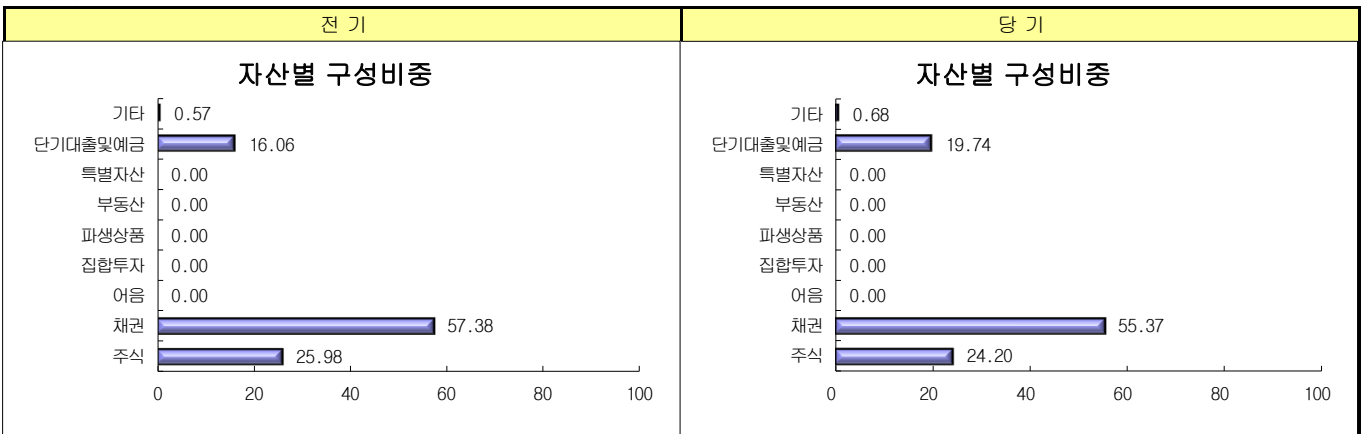
**3. 자산현황**

▶ **자산구성현황**

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	1,308	2,992	0	0	0	0	0	0	0	1,067	37	5,404
(0.00)	(24.20)	(55.37)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(19.74)	(0.68)	(100.00)
합계	1,308	2,992	0	0	0	0	0	0	0	1,067	37	5,404

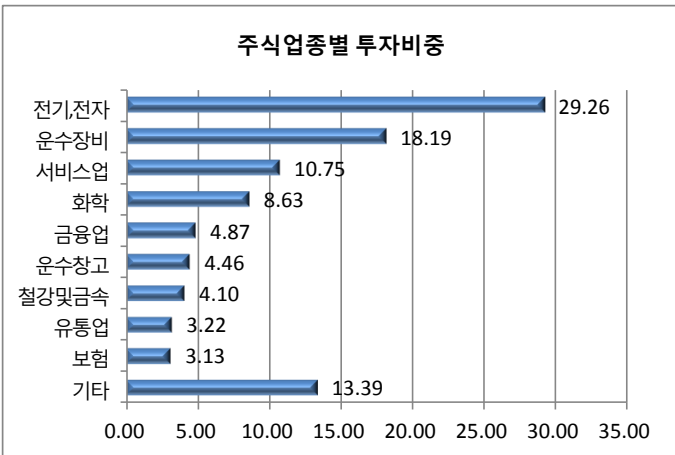
\* ( ) : 구성 비중



▶ **주식업종별 투자비중**

(단위 : %)

순위	종목명	비중	순위	종목명	비중
1	전기,전자	29.26	6	운수창고	4.46
2	운수장비	18.19	7	철강및금속	4.10
3	서비스업	10.75	8	유통업	3.22
4	화학	8.63	9	보험	3.13
5	금융업	4.87	10	기타	13.39



▶ **투자대상 상위 10종목**

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	채권	국민주채1종08-10	55.37	6	주식	삼성전자	3.96
2	파생상품	코스피200 F 201209	20.73	7	주식	SK하이닉스	1.41
3	단기상품	보통예금(하나)	12.34	8	차입주식매도원장	삼성테크윈	1.39
4	단기상품	콜론(교보증권)	7.40	9	주식	기아차	1.18
5	차입주식원장	엔씨소프트	4.29	10	주식	현대차	1.17

※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

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	176	214	3.96	대한민국	KRW	전기,전자	
SK하이닉스	3,260	76	1.41	대한민국	KRW	전기,전자	
기아차	819	64	1.18	대한민국	KRW	운수장비	
현대차	263	63	1.17	대한민국	KRW	운수장비	

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

#### ▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국민주채1종08-10	2,700	2,992	대한민국	KRW	2008-10-31	2013-10-31		N/A	55.37

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

#### ▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
코스피200 F 201209	매도	9	1,120	

주) 투자대상 상위 10종목 및 개별계약등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

#### ▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	교보증권	2012-06-15	400	3.31	2012-06-18	대한민국	KRW
예금	하나은행	2005-02-10	667	0.10		대한민국	KRW

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

## 4. 비용 현황

### ▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
절대수익안정형증권[채권혼합]	자산운용사	6	0.11	6	0.11
	판매회사	7	0.13	7	0.14
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01
	일반사무관리회사	1	0.01	1	0.01
	보수합계	13	0.26	14	0.27
	기타비용**	2	0.03	1	0.03
	매매·증개수수료	9	0.17	6	0.11

\* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

\*\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·증개수수료는 제외한 것입니다

### ▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

		총보수·비용비율(A)	매매·증개수수료 비율(B)	합계(A+B)
절대수익안정형증권[채권혼합]	전기	1.1707	0.4287	1.5994
	당기	1.1722	0.4911	1.6633

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 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 회전율

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율*	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
85,727	1,939	102,290	1,814	129.80	514.98

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

### ▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

11년09월16일 ~11년12월15일	11년12월16일 ~12년03월15일	12년03월16일 ~12년06월15일
158.50	179.78	129.80

## 공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스절대수익안정형증권투자회사[채권혼합]의 자산운용회사인 '마이다스에셋자산운용(주)'이 작성하여 펀드 재산보관회사(신탁업자)인 '하나은행'의 확인을 받아 판매회사인 '교보증권, 신한금융투자, 하나대투증권, 한국투자증권, 한화증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용(주)  
금융투자협회

<http://www.midasasset.com>  
<http://dis.kofia.or.kr>