

자산운용보고서

마이다스절대수익안정형증권투자회사[채권혼합]

(운용기간 : 2012년06월16일 ~ 2012년09월15일)

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 투자운용전문인력 현황
 - ▶ 투자운용인력(펀드매니저)
 - ▶ 해외 운용 수탁회사
- 5 비용현황
 - ▶ 업자별 보수 지급현황
 - ▶ 총보수비용 비율
- 6 투자자산매매내역
 - ▶ 매매주식규모 및 회전율
 - ▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
마이더스절대수익안정형증권투자회사[채권혼합]		3등급	39386
펀드의 종류	혼합채권형, 추가형, 일반형	최초설정일	2003.12.02
운용기간	2012.06.16 ~ 2012.09.15	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이더스에셋자산운용(주)	펀드재산보관회사	하나은행
판매회사	교보증권, 신한금융투자, 하나대투증권, 한국투자증권, 한화투자증권	일반사무관리회사	외환펀드서비스
상품의 특징	본 상품은 안정형 펀드로서 4개의 투자전략(포트폴리오 헤지전략, 선물시스템트레이딩, 옵션항성전략, 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 이차물 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)	5,404	5,582	3.29
	부채 총액 (B)	151	51	-66.21
	순자산총액 (C=A-B)	5,253	5,531	5.30
	발행 수익증권 총 수 (D)	5,191	5,338	2.83
	기준가격 ^{*)} (E=C/D×1000)	1,011.88	1,036.18	2.40

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

※ 분배금 내역

(단위 : 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
절대수익안정형증권[채권혼합]	2012-09-17	193	5,343	1,036.18	1,000.00	

주)분배후수탁고는 채투자 5 백만좌 포함입니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 분기 펀드수익률은 2.40%를 기록하였습니다. 보유 주식 포트폴리오가 지수대비 좋은 성과를 올리면서 비교적 좋은 성과를 기록할 수 있었습니다. 종목별로는 한국가스공사, SBS콘텐츠허브, 에스엠, KT등의 추가흐름이 양호하여 펀드수익률에 기여 하였으나, 락앤락, 아이테스트, 에스에프에이 CJ제일제당, 삼성전기, 현대중공업 등이 펀드수익률에 부정적인 영향을 미쳤습니다. 아울러 시장이 높은 변동성을 보이는 가운데 안정적인 방어주의 편입비중을 높게 유지한 것이 수익률에 긍정적인 작용하였으나, 변동성이 컸던 소재, 산업재 비중 조절을 적절한 시기에 하지 못한 것이 수익률을 반감시켰습니다. 또한 8월 초 주가가 급등시 선물/옵션을 통한 포트폴리오 헷지 부분에서 손실이 발생하였으나 채권 부문과 주식부문에서는 수익이 발생하였습니다. 주식부문은 전반적으로 특정한 섹터에 투자비중을 크게 높이거나 낮추지는 않았으나 IT, 자동차의 투자비중을 높게 유지했습니다. 기간 중 공모주 투자는 사조씨푸드, 에이제이렌터카, 디지털유통, 피엔티가 있었으며 사조씨푸드와 에이제이렌터카는 손실이 발생하였던 반면, 디지털유통과 피엔티는 이익이 발생하였습니다. 향후 투자 대상 선정시 공모가의 적정 가치 여부와 실적호조 및 향후 성장성 등을 감안하

▶ 투자환경 및 운용 계획

유럽 및 미국의 통화 확대 정책으로 인해 투자자들의 위험선호도는 높아지고 있습니다. 그러나 QE3(3차 양적완화)의 효과가 실제 경기에 미치는 영향이 나타나는 시간이 필요하며 4분기 미국의 대선과 더불어 재정절벽 이슈가 부각됨에 따라 추가적인 시장의 상승을 예상하기는 어려울 것으로 판단합니다. 오히려 경기민감주보다는 연말 배당을 위한 배당주와 안정적인 방어주 위주로 포트폴리오를 구성할 예정입니다. 상대적으로 경기민감주 내에서는 전기전자와 자동차의 편입비중을 높게 가져갈 예정입니다. 2분기보다 투자심리가 개선된 것은 분명하지만 현재 주식시장은 이를 상당부분 반영하고 있는 것으로 판단되기 때문에 잠시 숨고르기 내지는 조정이 필요한 시점으로 판단하여 이에 맞게 운용을 할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
절대수익안정형증권[채권혼합]	2.40	2.29	3.86	3.62
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-

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

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

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
절대수익안정형증권[채권혼합] (비교지수 대비 성과)	3.62	4.31	8.56	16.72
비교지수(벤치마크)	-	-	-	-

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

※ 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	-153	37	0	0	122	0	0	0	0	4	-16	-6
당기	220	39	0	0	-116	0	0	0	0	4	-19	128

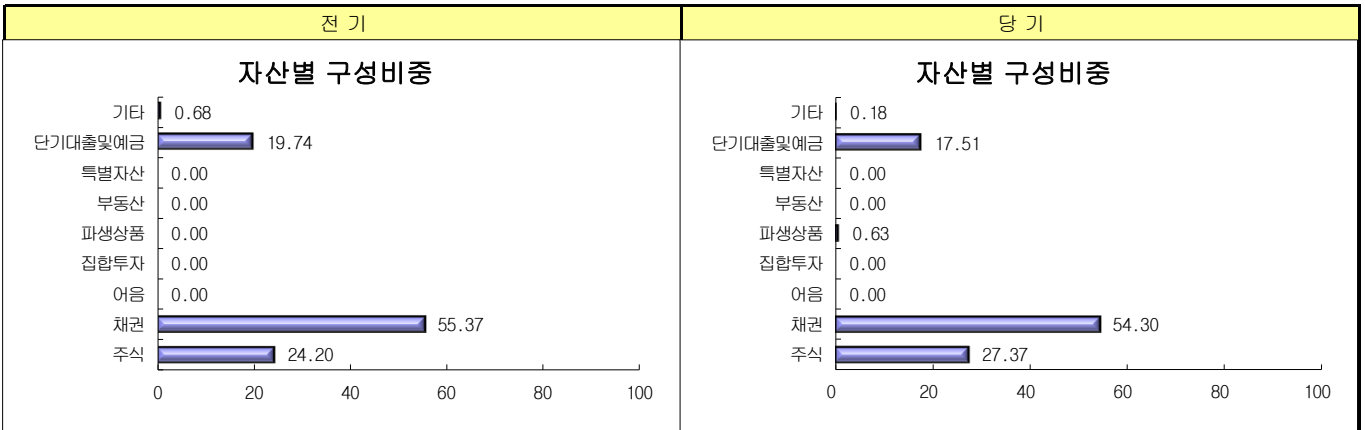
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	1,528	3,031	0	0	35	0	0	0	0	977	10	5,582
(0.00)	(27.37)	(54.30)	(0.00)	(0.00)	(0.63)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(17.51)	(0.18)	(100.00)
합계	1,528	3,031	0	0	35	0	0	0	0	977	10	5,582

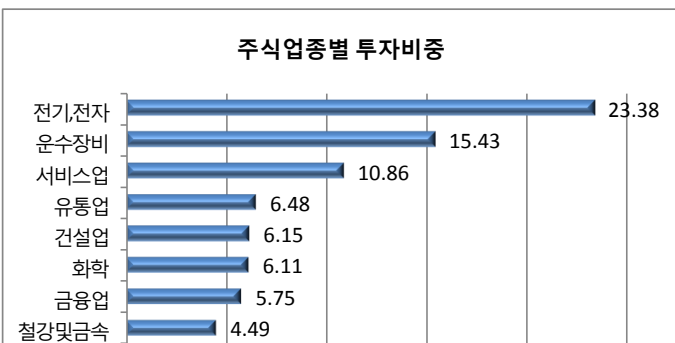
* () : 구성 비중

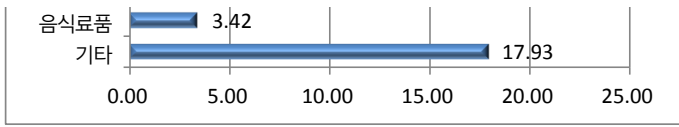


▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	23.38	6	화학	6.11
2	운수장비	15.43	7	금융업	5.75
3	서비스업	10.86	8	철강및금속	4.49
4	유통업	6.48	9	음식료품	3.42
5	건설업	6.15	10	기타	17.93





▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	채권	국민주책1종08-10	54.30	6	주식	현대차	1.42
2	파생상품	코스피200 F 201212	21.49	7	주식	기아차	1.11
3	단기상품	콜론(교보증권)	8.96	8	주식	GS건설	0.95
4	단기상품	보통예금(하나)	8.55	9	주식	SK하이닉스	0.88
5	주식	삼성전자	4.26	10	주식	LG화학	0.82

※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	178	238	4.26	대한민국	KRW	전기,전자	
현대차	323	79	1.42	대한민국	KRW	운수장비	
기아차	812	62	1.11	대한민국	KRW	운수장비	
GS건설	640	53	0.95	대한민국	KRW	건설업	
SK하이닉스	2,141	49	0.88	대한민국	KRW	전기,전자	
LG화학	140	46	0.82	대한민국	KRW	화학	

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
국민주책1종08-10	2,700	3,031	대한민국	KRW	2008-10-31	2013-10-31		N/A	54.30

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

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
코스피200 F 201212	매도	9	1,200	

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
예금	하나은행	2005-02-10	477	0.10		대한민국	KRW
단기대출	교보증권	2012-09-14	500	3.06	2012-09-17	대한민국	KRW

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

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허필석	대표이사	46	8	3,573	-	-	2109000325
민현두	과장	33	3	362	-	-	2109001384
오남훈	과장	35	5	3,069	-	-	2109001266

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.

*펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2003-12-02 ~ 2012-05-01 2003-12-02 ~ 2012-05-01	박정환 채경섭

▶ 해외 운용 수탁회사

회사명	소재	국가명	비고

5. 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	0.14	7	0.14
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	1	0.01	1	0.01
	보수합계	14	0.27	14	0.27
	기타비용**	1	0.03	2	0.04
	매매·중개수수료	6	0.11	11	0.20
	증권거래세	5	0.10	8	0.15

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

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

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

		총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
절대수익안정형증권[채권혼합]	전기	1.1722	0.4911	1.6633
	당기	1.1845	0.6364	1.8209

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
110,461	2,753	98,563	2,754	185.50	735.97

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

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

11년12월16일 ~ 12년03월15일	12년03월16일 ~ 12년06월15일	12년06월16일 ~ 12년09월15일
179.78	129.80	185.50

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, 한화투자증권'을 통해 투자자
에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용(주) <http://www.midasasset.com>
금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>