

자산운용보고서

마이다스절대수익안정형증권투자회사[채권혼합]

(운용기간 : 2012년 09월 16일 ~ 2012년 12월 15일)

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 회전율
 - ▶ 최근 3분기 매매회전율 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	2012.09.16 ~ 2012.12.15	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이다스에셋자산운용(주)	펀드재산보관회사	하나은행
판매회사	교보증권, 신한금융투자, 하나대투증권, 한국투자증권, 한화투자증	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 이자율 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)	5,582	5,870	5.16
	부채 총액 (B)	51	143	179.73
	순자산총액 (C=A-B)	5,531	5,727	3.55
	발행 수익증권 총 수 (D)	5,338	5,678	6.37
	기준가격 ^{*)} (E=C/D×1000)	1,036.18	1,008.71	0.87

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.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 분기 펀드의 수익률은 0.87%로 상대적으로 좋은 성과를 기록하였습니다. 동 펀드가 상대적으로 좋은 성과를 기록한 이유는 실적이 지속적으로 개선되고 있는 전기전자 업종과 상대적으로 저평가되어 있는 자동차 업종에 대한 비중을 높게 유지하였기 때문입니다. 지난 분기 좋은 수익률을 보인 중소형주에 편입 비중을 늘린 점도 펀드의 수익률에 긍정적인 영향을 미쳤습니다. 개별 종목의 관점에서 보면 삼성전자, SK하이닉스, CJ프레시웨이, 한국콜마 등의 수익률이 양호하였던 반면 컴투스, 제닉, 네오위즈인터넷, 태광, 기아차 등의 수익률은 상대적으로 저조하였습니다. 한편 동 펀드는 지난 분기 아바텍, 와이엠씨, SBI액시스 등 공모주에 투자를 하였으며, 이들 종목 모두에서 수익이 발생하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

주식시장에서는 11월 말부터 외국인들의 매수가 지속적으로 확대되고 있습니다. 이로 인해서 외국인들이 주로 매수한 산업재 및 금융 업종이 상대적으로 강세를 나타낸 반면, 그 동안 양호한 수익률을 보여주었던 소비재 및 중소형주들은 매우 큰 폭의 조정을 겪고 있습니다. 그러나 외국인들의 매수가 내년 상반기까지 지속적으로 이어지는 않을 것으로 보입니다. 2013년 1월부터는 외국인들의 순매수 규모가 점차 감소할 것으로 예상되며, 더불어 산업재, 금융업종 등 외국인들의 주로 매입하고 있는 종목들의 실적 추이가 좋지 않을 것으로 판단됩니다. 따라서 저희는 현재 강세를 보이고 있는 이들 업종 보다는 실적이 개선될 것으로 보이는 소비재 및 중소형주에 대한 비중을 늘려 나갈 계획입니다. 더불어 내년 상반기에 좋은 성과를 낼 것으로 기대되는 전기전자업종과 자동차 업종에 대해서도 비중을 유지할 생각입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
절대수익안정형증권[채권혼합] (비교지수 대비 성과)	0.87	3.29	3.18	4.76
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] (비교지수 대비 성과)	4.76	4.91	8.58	17.29
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	220	39	0	0	-116	0	0	0	0	4	-19	128
당기	39	23	0	0	-1	0	0	0	0	4	-17	48

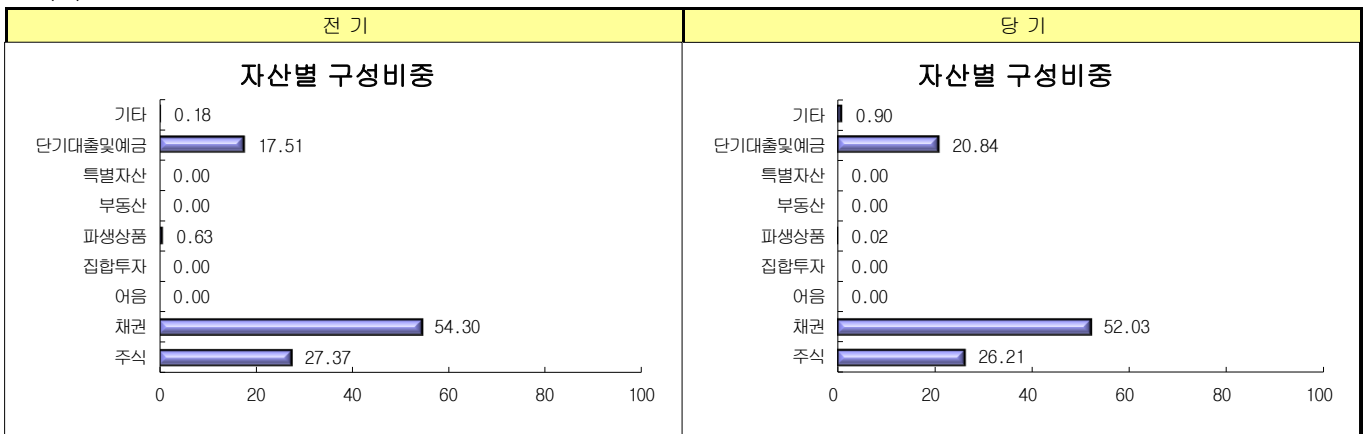
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	1,539	3,054	0	0	1	0	0	0	0	1,223	53	5,870
(0.00)	(26.21)	(52.03)	(0.00)	(0.00)	(0.02)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(20.84)	(0.90)	(100.00)
합계	1,539	3,054	0	0	1	0	0	0	0	1,223	53	5,870

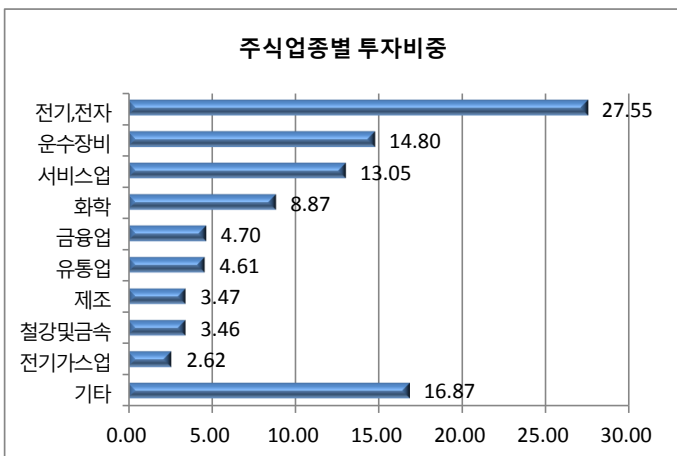
* () : 구성 비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	27.55	6	유통업	4.61
2	운수장비	14.80	7	제조	3.47
3	서비스업	13.05	8	철강및금속	3.46
4	화학	8.87	9	전기가스업	2.62
5	금융업	4.70	10	기타	16.87



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	구분	종목명	비중	구분	구분	종목명	비중
1	채권	국민주액1종08-10	52.03	6	차입주식원장	오리온	4.46
2	파생상품	코스피200 F 201303	22.53	7	차입주식원장	스카이라이프	2.26

3	단기상품	보통예금(하나)	12.32	8	주식	현대차	1.11
4	단기상품	콜론(교보증권)	8.52	9	주식	LG화학	1.04
5	주식	삼성전자	5.01	10	주식	SK하이닉스	0.79

※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	194	294	5.01	대한민국	KRW	전기,전자	
현대차	283	65	1.11	대한민국	KRW	운수장비	
LG화학	187	61	1.04	대한민국	KRW	화학	
SK하이닉스	1,771	46	0.79	대한민국	KRW	전기,전자	
스카이라이프	470	15	0.25	대한민국	KRW	서비스업	

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
국민주택1종08-10	2,700	3,054	대한민국	KRW	2008-10-31	2013-10-31		N/A	52.03

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

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
코스피200 F 201303	매도	10	1,323	

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	2012-12-14	500	2.82	2012-12-17	대한민국	KRW
예금	하나은행	2005-02-10	723	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	0.14	8	0.13
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.00
	일반사무관리회사	1	0.01	1	0.01
	보수합계	14	0.27	15	0.26
	기타비용**	2	0.04	1	0.02
	매매·중개수수료	11	0.20	6	0.11
	증권거래세	8	0.15	7	0.12

* 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	1.1845	0.6364	1.8209
	당기	1.1791	0.5986	1.7777

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 회전을

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
130,529	2,234	143,223	2,270	144.82	580.87

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

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

12년03월16일 ~ 12년06월15일	12년06월16일 ~ 12년09월15일	12년09월16일 ~ 12년12월15일
129.80	185.50	144.82

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 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용(주)
금융투자협회

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