

자산운용보고서

마이다스절대수익안정형증권투자회사[채권혼합]_운용

(운용기간 : 2012년12월16일 ~ 2013년03월15일)

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]_운용, 마이다스절대수익안정형증권투자회사[채권혼합]_C/A		3등급	39386, AF755
펀드의 종류	혼합채권형, 추가형, 종류형	최초설정일	2003.12.02
운용기간	2012.12.16 ~ 2013.03.15	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이다스에셋자산운용(주)	펀드재산보관회사	하나은행
판매회사	교보증권, 신한금융투자, 하나대투증권, 한국투자증권, 한화투자증권	일반사무관리회사	외환펀드서비스
상품의 특징	본 상품은 안정형 펀드로서 4개의 투자전략(포트폴리오 헤지전략, 선물시스템트레이딩, 옵션합성전략, 이벤트 차익거래)을 복합적으로 사용하여 안정적인 수익률을 달성하는 것을 목표로 합니다. 주요전략인 포트폴리오 헤지는 주식자산을 20~30% 범위에서 편입하고 해당 자산만큼 선물을 매도하여 추가변동방향과 관계없이 주식 포트폴리오의 지수 이상 초과수익의 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]_운용	자산 총액 (A)	5,870	185	-96.84
	부채 총액 (B)	143	0	-99.86
	순자산총액 (C=A-B)	5,727	185	-96.77
	발행 수익증권 총 수 (D)	5,678	182	-96.80
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,008.71	1,018.93	1.01
종류(Class)별 기준가격 현황				
절대수익안정형증권[채권혼합]_C/A	기준가격	1,008.71	1,016.46	0.77

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 0.77%(클래스 A기준)를 기록하였습니다. 업종배분과 종목선정 효과를 통해 양호한 성과를 기록했으며, IT, 자동차 업종과 제약, 인터넷, 서비스 등의 업종이 우수한 성과를 기록했습니다. 1월~2월중순에 걸쳐 진행된 엔화약세, 원화강세로 인해, 국내 수출기업들에 대한 우려가 확산되었으나, 2월 중순이후 이러한 환율 움직임이 둔화됨에 따라, IT, 자동차 업종의 반등이 강하게 나타났고, 신정부 출범에 따른 정책 효과 수혜업종인 중소형 내수기업들이 높은 수익률을 기록했습니다. 1월 약세장의 주요 요인이었던 환율, 4Q 부진한 기업실적, 외국인매물 등이 약재로서의 영향력이 점차 희석되었던 점이 시장 반등의 가장 큰 원인으로 판단합니다. 2월 중 대량 환매이후 주로 채권 및 유동성으로만 운용중입니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

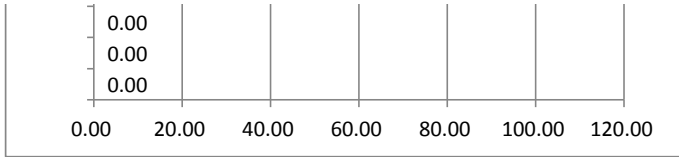
2012년 연말 글로벌 경기회복 기대감과 이에 따른 위험자산으로의 자금 대이동, 이른바 대전환(Great Rotation)에 대한 전망이 힘을 얻었으나 2013년 1분기 중 이탈리아의 정치적인 불안, 키프로스 구제금융 이슈 등 유럽위기에 대한 불확실성이 커졌고, 미국 시큐스터(재정지출 자동삭감) 발표에 따른 향후 우려가 부각되면서 시장금리는 하락했습니다. 현 기준금리 2.75%를 하회하는 금리 레벨 부담감, 추경예산 편성에 따른 국채 발행량 증가 가능성, 김중수 한은 총재의 매파적인 행보 등이 금리 하락세를 막아 서는 재료였지만, 채권시장 전반의 풍부한 유동성과 외국인의 사상 최대 국채 선물 매수, 박근혜 정부 출범 이후 경기부양을 위한 정책의 조화가 강조되며 기준금리 인하 가능성이 부각되어 채권시장의 강세기조는 계속됐습니다.

2013년 2월중 펀드 NAV의 93%에 해당하는 금액(약 55억원) 환매에 따라 보유 중이던 국민주택1종 채권을 매도한 뒤, 단기 동안채를 매입했습니다. 동 포지션은 향후 펀드 수탁고 증감에 맞춰 증권 및 채권 비중을 충족시키는 수준에서 운용할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
대수익안정형증권[채권혼합]_운용 (비교지수 대비 성과)	1.01	1.89	4.34	4.22
종류(Class)별 현황				
대수익안정형증권[채권혼합]_C/A (비교지수 대비 성과)	0.77	1.65	4.09	3.97
비교지수(벤치마크)				



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	채권	통안DC13-0507-1820	48.36	6	주식	제닉배당(보)	0.05
2	단기상품	보통예금(하나)	42.30	7			0.00
3	집합투자증권	KODEX 단기채권	0.81	8			0.00
4	주식	서부트럭티미배당(보)	0.61	9			0.00
5	주식	태광배당(보)	0.11	10			0.00

※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
서부트럭티미배당(보)	53	1	0.61	대한민국	KRW	미분류	
태광배당(보)	8	0	0.11	대한민국	KRW	미분류	
제닉배당(보)	3	0	0.05	대한민국	KRW	미분류	

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
통안DC13-0507-1820	90	90	대한민국	KRW	2012-11-06	2013-05-07		N/A	48.36

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

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
KODEX 단기채권	수익증권	KODEX단기채권	2	2	대한민국	KRW	0.81

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 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	78	0.10		대한민국	KRW

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

▶ 기타

(단위 : 백만원)

종류	평가금액	비고
기타	14	

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
자산운용사	6	0.11	0	0.00
판매회사	8	0.13	0	0.00

절대수익안정형증권[채권혼합]_운용	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사	1	0.01	0	0.00
	보수합계	15	0.26	0	0.00
	기타비용**	1	0.02	1	0.03
	매매·중개수수료	6	0.11	8	0.18
	증권거래세	7	0.12	10	0.23
	자산운용사	6	0.11	5	0.11
절대수익안정형증권[채권혼합]_C/A	판매회사	8	0.13	6	0.13
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사	1	0.01	1	0.01
	보수합계	15	0.26	12	0.26
	기타비용**	1	0.02	1	0.02
	매매·중개수수료	6	0.11	5	0.12
	증권거래세	7	0.12	4	0.08

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 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]_운용	전기	1.1791	0.5986	1.7777
	당기	0.9487	0.6013	1.55
종류(Class)별 현황				
절대수익안정형증권[채권혼합]_C/A	전기	1.1791	0.5986	1.7777
	당기	1.0011	0.5964	1.5975

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*	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
93,602	1,762	129,698	3,398	276.05	1119.53

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

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

12년06월16일 ~ 12년09월15일	12년09월16일 ~ 12년12월15일	12년12월16일 ~ 13년03월15일
185.50	144.82	276.05

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스절대수익안정형증권투자회사[채권혼합]_운용의 자산운용회사인 '마이다스에셋자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(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>