

# 자산운용 보고서

## 1. 기본정보

### 1. 개요

- 가. 투자신탁의 명칭      마이다스백년대계적립식주식투자신탁
- 나. 분류                    주식형 / 추가형
- 다. 운용기간            3개월(2007-07-18 ~ 2007-10-17)
- 라. 작성자                마이다스에셋자산

#### 간접투자자산 현황

(단위 : 원, 좌/주)

	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	24,241,543,143	24,794,585,665	2.28
부채 총액 (B)	8,842,529,042	998,597,900	-88.71
순자산총액 (C=A-B)	15,399,014,101	23,795,987,765	54.53
발행 수익증권 총 좌수 (D)	15,399,014,101	22,507,742,907	46.16
기준가격 (E=C/D*1000)	1,000.00	1,057.24	5.72

\* 기준가격이란 투자신탁의 순자산총액을 발행된 수익증권 총 좌수로 나눈 가격으로 수익증권의 매입 및 환매시 적용되는 가격임.

## 2. 운용성과

### 가. 기간 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
투자신탁	6.61	5.72	36.86	48.72	54.90
비교지수	4.87	1.65	24.30	35.77	38.39

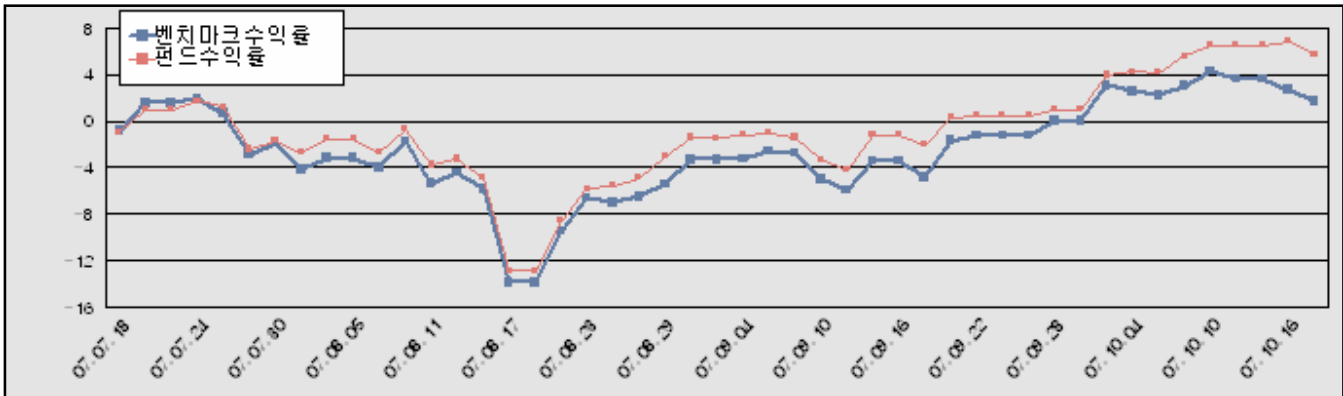
비교지수(Bench Mark) = KOSPI 80% + CD금리 20%

### 나. 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투자신탁	54.90	31.58		
비교지수	38.39	25.54		

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 80% + CD금리 20%



비교지수(Bench Mark) = KOSPI 80% + CD금리 20%

## 3. 자산구성 현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총 액
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투 자증권	특별 자산			
원화	20,604 (83.10)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4,114 (16.59)	63 (0.25)	24,781 (99.94)
합계	20,604 (83.10)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4,114 (16.59)	63 (0.25)	24,781 (100.00)

※ ( )내는 자산총액에 대한 비중

## II. 상세정보

### 1. 투자신탁의 개요

최초설정일	2005-07-18		신탁계약기간종료일	2999-07-18	
자산운용회사	마이다스에셋자산	수탁회사	국민은행	일반사무관리회사	에이브레인(팀스)
판매회사	국민은행				
투자신탁의 특징	자산의 대부분을 블루칩 위주의 배당주에 투자하여 높은 배당소득을 얻으면서 주가지수 상승시 높은 수익률을 추구합니다.				

### 2. 자산보유 및 운용현황

- 주식

(단위 : 주,원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
POSCO	2,000	1,238,000,000	6.01
대한전선	15,933	1,091,410,500	5.30
LG화학	8,500	977,500,000	4.74
현대제철	9,000	810,000,000	3.93
KCC	1,268	797,572,000	3.87
STX조선	11,668	770,088,000	3.74
GS건설	4,000	760,000,000	3.69
LG전자우	15,218	747,964,700	3.63
한진중공업	7,300	728,540,000	3.54
제일모직	10,500	715,050,000	3.47
삼성전자우	1,700	697,000,000	3.38
부산은행	41,527	689,348,200	3.35
국민은행	8,000	604,000,000	2.93
한국가스공사	9,000	602,100,000	2.92
대신증권우	40,051	580,739,500	2.82
LG상사	21,091	569,457,000	2.76
한국전력	13,300	530,670,000	2.58
KT	11,500	500,825,000	2.43
KT&G	7,000	491,400,000	2.38
한진해운	8,000	484,000,000	2.35
메리츠화재	43,982	453,014,600	2.20
호텔신라	13,370	441,210,000	2.14
삼성화재	2,050	438,700,000	2.13

(단위 : 주.원.%)

종목	보유수량	평가금액	비중
우리금융	20,000	395,000,000	1.92
제일기획	1,375	365,750,000	1.78
SK텔레콤	1,600	348,000,000	1.69
LG생활건강우	5,000	330,000,000	1.60
무림페이퍼	25,920	313,632,000	1.52
아모레퍼시픽	442	297,908,000	1.45
S-II우	4,440	295,704,000	1.44
동양메이저	30,913	293,673,500	1.43
웅진코웨이	9,541	291,000,500	1.41
기업은행	15,805	286,070,500	1.39
강원랜드	11,300	269,505,000	1.31
GS	4,500	262,800,000	1.28
S-II	3,000	243,000,000	1.18
LG석유화학	4,460	240,840,000	1.17
한미약품	1,500	199,500,000	0.97
크레듀	2,000	182,000,000	0.88
서호전기	24,000	132,960,000	0.65
대한제강	1,690	87,373,000	0.42
동양이엔피	5,000	50,750,000	0.25
합계	478,444	20,604,056,000	100.00

※ 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

- 채권

(단위 : 원,%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
해당사항 없음							

- 어음 및 채무증서

(단위 : 원,%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
해당사항 없음							

※ 어음 및 채무증서 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

- 장내파생상품

(단위 : 계약, 원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
코스피200 C 200711 277.5	매도	96	2,304,000	
코스피200 C 200711 275.0	매도	32	1,120,000	
합계		128	3,424,000	0

- 장외파생상품

(단위 : 원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
해당사항 없음								

- 부동산(임대)

(단위 : 원)

종류	소재지		취득가격	보증금	비고
	등기번호	취득일	평가금액	임대수입	
해당사항 없음					

- 부동산(자금대여 및 차입)

(단위 : 원,%)

종류	대여(차입)기관	계약일자	대여(차입)금액	대여(차입)금리	만기(상환)일	비고
해당사항 없음						

- 실물자산

(단위 : 원)

종류	취득일자	취득가격	평가금액	비고
해당사항 없음				

- 특별자산

(단위 : 원,%)

종류	취득일자	취득가격	평가액	비고
해당사항 없음				

- 단기대출 및 예금

(단위 : 원,%)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
클 1일물 5.05	교보증권	2007-10-17	4,100,567,260	5.05	2007-10-18	
예금	국민은행		13,371,255			
합계			4,113,938,515			

- 기타

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
미수배당금	2,199,100	
선납원천세	60,504,050	
합계	62,703,150	

- 유가증권 대여 및 차입

(단위 : 원,%)

종목	대여(차입)기관	대여(차입)수량	대여(차입)수수료	대여(차입)일자	만기(상환)일	비고
해당사항 없음						

**3. 매매주식총수, 매매금액 및 매매회전율**

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		3개월 매매회전율
수량	금액	수량	금액	
353,728	2,340,636,500	376,519	3,219,661,430	16.38

\* 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간동안 매도한 주식가액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어 산출. 해당 운용기간동안 평균적인 주식투자 규모가 100억원이고, 주식 매도금액 또한 100억원인 경우 매매회전율은 100%(일회전)임.

**4. 운용의 개요 및 손익현황**

- 운용개요

동 기간 중 국내 주식시장은 종합주가지수 기준으로 3.85% 상승하는 흐름을 보였습니다. 7월말 외국인의 공격적인 매물과 미국 신용경색 위험에 급격한 조정을 보였으나, 미국의 서브프라임 위험에 대한 적극적인 대안마련과 국내기관의 수급안정으로 낙폭을 크게 완화하였습니다. 특히 10월 중에는 미국 금리인하에 따른 안도감으로 재차 전고점을 돌파하는 강한 상승세를 시현하였습니다. 업종간 극심한 차별화 양상을 보이면서 중국관련 수혜주인 기계, 운수창고, 화학업종과 실적개선이 뚜렷한 증권, 보험업종이 지수대비 강세를 보였으며, 철강업종 및 실적악화에 우려가 있었던 은행업 등이 상대적 약세를 보였습니다. 보고서일 현재 포트폴리오는 삼성전자우, KT, POSCO, 한국전력, SK텔레콤, GS건설, 기업은행, 삼성화재, KT&G, S-Oil, LG전자우, 제일모직 등의 블루칩 종목과 대신증권우, 대한전선, 동양메이저, 웅진코웨이, 대한제강 등 중소형 고배당주 종목으로 구성되어 있습니다. 기간 중 블루칩 포트폴리오 중에서는 현대제철, GS건설, LG화학, 제일모직, LG전자우 등이 양호한 수익률을 보였으며, 삼성전자우, 우리금융, 국민은행, KT 등의 수익률이 부진하였습니다. 고배당주 포트폴리오중에서는 STX조선, 한진해운, 대한전선, 메리츠화재 등이 양호한 수익률을 보였으며, 웅진코웨이, 동양이엔피, 서호전기, 대신증권우 등의 수익률이 부진하였습니다. 당 펀드는 추가하락위험을 일정부분 헤지하고 추가 수익을 얻고자 현물주식을 보유하면서 콜옵션을 매도하는 커버드콜 전략을 보조적으로 사용하고 있습니다. 커버드콜 전략은 주식시장이 단기적으로 급등시 펀드 수익률 상승이 일부 제한될 수 있으나, 주식시장이 횡보하거나 완만히 움직일 경우에는 추가적인 수익을 얻을 수 있는 유효한 전략입니다.

- 손익현황

(단위 : 백만원,%)

구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자 증권	특별 자산			
당기손익	1,476	0	0	0	0	0	0	0	0	69	-154	1,391
전기손익	5,780	0	0	-129	0	0	0	0	0	62	-138	5,576

- 보수 지급 현황

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
자산운용회사 보수	45	0.21	51	0.21	
판매회사 보수	88	0.41	99	0.42	
수탁회사 보수	2	0.01	2	0.01	
일반사무관리회사 보수	1	0.01	1	0.01	
보수 합계	137	0.64	153	0.65	

※ 투자신탁의 순자산총액 대비 비율

- 총보수, 비용비율

(단위 : %)

구분	전기	당기
총보수, 비용비율	2.88	2.73
매매수수료비율	0.28	0.15

※ 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 투자신탁에서 부담하는 '보수'와 투자신탁재산의 운용과정에서 경상적·반복적으로 발생하는 유가증권 매매수수료 등의 '기타비용'을 순자산총액으로 나눈 비율로서 해당 운용기간중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냄.

5. 운용전문인력 현황

(단위 : 억원, 개)

성명	연령	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력	협회등록번호
			운용중인 다른 간접투자기구 수	다른 운용 자산 규모		
허필석	1967년	운용역	12	9,553	KAIST Techno MBA, 장기신용/삼성증권	00-02002-0011
계상현	1974년	운용역	17	4,265	서강대 경영학, KTB	05-02002-0029
이승준	1973년	운용역	5	2,783	Columbia Univ. Financial Math, 신영증권/미래에셋자산운용	06-02002-0034

6. 중개회사별 거래금액/수수료 및 그 비중

주식거래

(단위 : 백만원,%)

구분	8			9			10		
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율
	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	440 (39.72)	0 (39.71)	0.00	777 (38.27)	1 (38.30)	0.00
	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	572 (28.16)	1 (28.12)	0.00
	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	544 (49.17)	1 (49.19)	0.00	681 (33.56)	1 (33.58)	0.00
	1,381 (56.98)	3 (59.38)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00
	425 (17.55)	0 (9.15)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00
	24 (0.97)	0 (0.50)	0.00	123 (11.11)	0 (11.11)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00

구분	8			9			10		
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율
IB	30 (1.25)	0 (0.65)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00
CREDIT SUISSE	563 (23.24)	1 (30.32)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00

주식 외 투자증권 거래

(단위 : 원,%)

구분	8			9			10		
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율

장내파생상품 거래

(단위 : 백만원,%)

구분	8			9			10		
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율
IB	57 (100.00)	0 (100.00)	0.00	33 (100.00)	0 (100.00)	0.00	205 (100.00)	1 (100.00)	0.00

7. 이해관계인과의 거래에 관한 사항

(단위 : 백만원)

이해관계인		거래의 종류	자산의 종류	거래금액
성명(상호)	관계			
해당사항 없음				

8. 의결권 공시대상 법인에 대한 의결권 행사 여부 및 그 내용

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)				불행사사유
				찬성	반대	불행사	중립	
CJ우	070726	10,053	제1호의안: 분할계획서 승인의 건	10,053	0	0	0	
한국가스공사	070810	9,000	제1호의안 : 비상임이사 선임의 건	9,000	0	0	0	
한국전력	070830	13,300	제1호의안 : 상임이사 선임의 건	13,300	0	0	0	
한국전력	070830	13,300	제2호의안 : 정관 변경의 건	13,300	0	0	0	
LG화학	070914	8,500	제1호의안 : 합병계약 승인의 건	8,500	0	0	0	

9. 분배금 지급내역

분배금 지급일	분배금 지급금액(백만원)	분배후 수탁고(좌수 기준)	기준가격		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
해당사항 없음					

## 10. 공지사항

간접투자기구의 운용 및 투자등에 관련하여 보다 자세한 사항은 아래의 주소로 문의하거나, 해당 자산운용회사.판매회사의 영업점에 비치되고 홈페이지 (<http://www.midasasset.com>)에 게재되어 있는 영업보고서 및 사업보고서를 이용할수 있습니다.

주소 : 서울 영등포구 여의도동 23-3 마이다스에셋  
전화번호 : 02)3787 - 3500