

자산운용 보고서

1. 기본정보

1. 개요

가. 투자신탁의 명칭 마이다스블루칩배당주식형투자회사
 나. 분류 유추얼(주식형) / 개방형
 다. 운용기간 3개월(2007-08-15 ~ 2007-11-14)
 라. 작성자 마이다스에셋자산

간접투자자산 현황

(단위 : 원, 좌/주)

	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	101,183,063,411	124,018,084,133	22.57
부채 총액 (B)	1,137,237,359	2,090,804,840	83.85
순자산총액 (C=A-B)	100,045,826,052	121,927,279,293	21.87
발행 수익증권 총 수 (D)	88,141,851,000	95,665,051,291	8.54
기준가격 (E=C/D*1000)	1,135.05	1,274.52	12.29

※ 기준가격이란 투자신탁의 순자산총액을 발행된 수익증권 총 수로 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	-0.51	12.29	27.45	41.54	44.57
비교지수	-1.78	6.78	17.83	29.02	31.41

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 75% + CD금리 25%

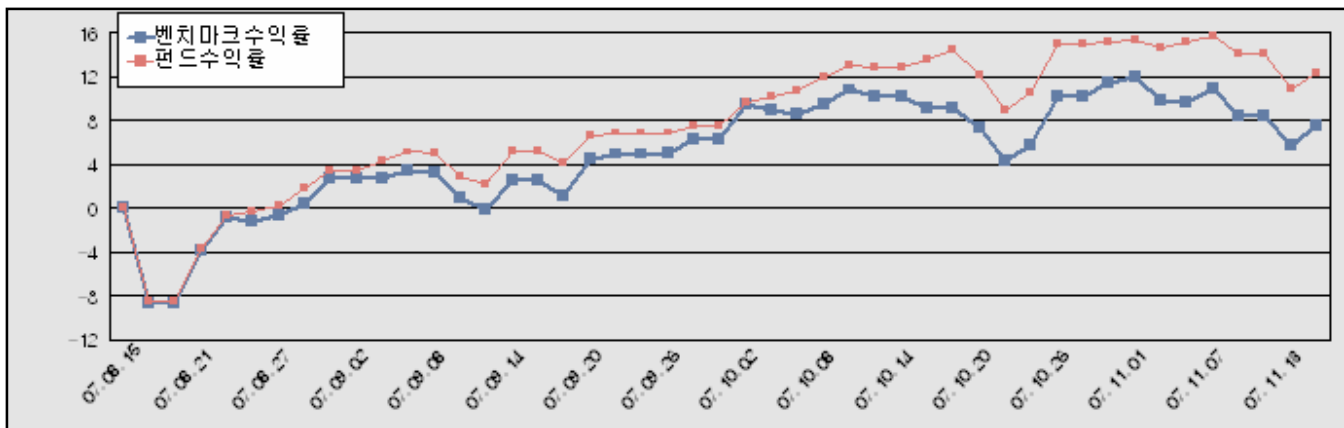
나. 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투자신탁	44.57	27.38	30.35	
비교지수	31.41	22.21	26.42	

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 75% + CD금리 25%

벤치마크 : KOSPI 75% + CD금리 25%



3. 자산구성 현황

(단위 : 백만원,%)

동화별 구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총 액
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투 자증권	특별 자산			
원화	99,666 (80.36)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	23,838 (19.22)	250 (0.20)	123,755 (99.79)
합계	99,666 (80.36)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	23,838 (19.22)	250 (0.20)	123,755 (100.00)

※ ()내는 자산총액에 대한 비중

II. 상세정보

1. 투자신탁의 개요

설립일	2003-05-15	등록일	2003-05-30		
자산운용회사 (법인이사)	마이다스에셋자산		감독이사	홍성태	김형진
자산보관회사	하나은행(서울)		일반사무관리회사	에이브레인(팀스)	
판매회사	SC제일은행 하나대투증권 현대증권	국민은행 교보증권 마이다스자산운용	대우증권 미래에셋 키움닷컴증권	(주)신한은행 메리츠증권	한국투자증권 굿모닝신한증권
	(단위 : 원, 좌/주)				
투자회사의 특징	자산의 대부분을 블루칩 위주의 배당주에 투자하여 높은 배당소득을 얻으면서 주가지수 상승시 높은 수익률을 추구하며, 커버드콜 전략을 병행하여 주가하락 위험의 부분적인 헤지와 추가수익을 추구				

2. 자산보유 및 운용현황

- 주식

(단위 : 주, 원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
POSCO	8,150	4,955,200,000	4.97
한화	51,149	4,091,920,000	4.11
LG화학	30,660	3,709,860,000	3.72
한진중공업	41,104	3,452,736,000	3.46
삼성전자우	8,145	3,380,175,000	3.39
대한전선	46,283	3,193,527,000	3.20
대한항공	38,800	3,181,600,000	3.19
대신증권우	208,550	2,919,700,000	2.93
한국가스공사	40,706	2,849,420,000	2.86
GS건설	17,109	2,840,094,000	2.85
LG상사	104,322	2,639,346,600	2.65
STX조선	41,199	2,636,736,000	2.65
KT	53,680	2,576,640,000	2.59
KT&G	32,708	2,525,057,600	2.53
KCC	4,109	2,440,746,000	2.45
삼성물산	30,600	2,362,320,000	2.37
SK에너지	12,983	2,323,957,000	2.33
현대제철	30,540	2,305,770,000	2.31
LG전자우	45,260	2,276,578,000	2.28
동부화재	44,232	2,255,832,000	2.26

(단위 : 주,원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
현대차2우B	61,360	2,037,152,000	2.04
한국전력	51,062	1,978,652,500	1.99
한진해운	40,720	1,877,192,000	1.88
제일모직	31,210	1,816,422,000	1.82
CJ	20,410	1,785,875,000	1.79
국민은행	25,030	1,774,627,000	1.78
한국전자금융	25,874	1,733,558,000	1.74
한미약품	9,604	1,714,314,000	1.72
삼성화재	7,000	1,683,500,000	1.69
신한지주	31,000	1,670,900,000	1.68
우리금융	88,260	1,615,158,000	1.62
에스에프에이	26,784	1,593,648,000	1.60
CJ제일제당	5,462	1,537,553,000	1.54
아모레퍼시픽	1,822	1,494,040,000	1.50
강원랜드	61,132	1,476,337,800	1.48
SK텔레콤	5,510	1,410,560,000	1.42
LG패션	33,740	1,319,234,000	1.32
외환은행	90,280	1,295,518,000	1.30
한솔제지	66,250	1,258,750,000	1.26
우림페이퍼	93,330	1,054,629,000	1.06
현대H&S	9,611	999,544,000	1.00
삼성엔지니어링	9,000	990,000,000	0.99
SK	3,894	950,136,000	0.95
하나금융지주	20,000	940,000,000	0.94
제일기획	3,000	822,000,000	0.82
LG	10,840	803,244,000	0.81
현진소재	16,240	787,640,000	0.79
휴스틸	28,560	509,796,000	0.51
삼성테크윈	10,520	509,168,000	0.51
한미반도체	43,348	444,317,000	0.45
GS	6,000	361,800,000	0.36
삼성전자	550	300,850,000	0.30
제일저축은행	18,840	146,010,000	0.15
유진기업유신	2,852	29,803,400	0.03
유진기업	2,594	27,107,300	0.03
합계	1,851,978	99,666,251,200	100.00

※ 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

- 채권

(단위 : 원,%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
해당사항 없음							

※ 채권 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

- 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 200712 277.5	매도	2,395	191,600,000	
합계		2,395	191,600,000	0

- 장외파생상품

(단위 : 계약, 원)

종류	거래 상대방	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
콜 1일물 5.10	대우증권	2007-11-14	15,002,095,890	5.10	2007-11-15	
콜 1일물 5.05	대신증권	2007-11-14	8,801,217,534	5.05	2007-11-15	
예금	하나은행(서울)		34,772,009			
합계			23,838,085,433			

- 기타

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
유가증권매도미수금	250,249,500	
합계	250,249,500	

- 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	
321,055	22,048,394,440	352,451	18,283,269,908	19.66

※ 매매회전을 이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간동안 매도한 주가가액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주가가액으로 나누어 산출. 해당 운용기간동안 평균적인 주식투자 규모가 100억원이고, 주식 매도금액 또한 100억원인 경우 매매회전은 100%(일회전)임.

4. 운용의 개요 및 손익현황

- 운용개요

동 기간 중 국내 주식시장은 종합주가지수 기준으로 8.51% 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 삼성전자, KT, POSCO, 한국전력, 한진중공업, GS건설, 우리금융, 한국가스공사, KT&G, 한화, KCC, LG전자, 삼성물산 등의 블루칩 종목과 대신증권, 대한전선, 동부화재, 휴스틸, 한미반도체 등 중소형 고배당주 종목으로 구성되어 있습니다. 기간 중 블루칩 포트폴리오 중에서는 KCC, SK, LG화학, 삼성화재, 한화 등이 양호한 수익률을 보였으며, 우리금융, 삼성전자, 국민은행, 삼성테크윈 등의 수익률이 부진하였습니다. 고배당주 포트폴리오중에서는 LG패션, 에스에프에이, 아모레퍼시픽, 한미약품, 현진소재 등이 양호한 수익률을 보였으며, LG상사, 무림페이퍼, 한미반도체, 대신증권 등의 수익률이 부진하였습니다. 당 펀드는 추가하락위험을 일정부분 헤지하고 추가 수익을 얻고자 현물주식을 보유하면서 콜옵션을 매도하는 커버드콜 전략을 사용하고 있습니다. 커버드콜 전략은 주식시장이 단기적으로 급등시 펀드 수익을 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	13,521	0	0	-758	0	0	0	0	0	254	-344	12,673
전기손익	12,875	0	0	-1,189	0	0	0	0	0	197	-301	11,582

- 보수 지급 현황

(단위 : 백만원)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
자산운용회사 보수	158	0.16	183	0.16	
판매회사 보수	121	0.13	141	0.13	
수탁회사 보수	5	0.01	6	0.01	
일반사무관리회사 보수	10	0.01	11	0.01	
보수 합계	293	0.30	341	0.30	

※ 투자신탁의 순자산총액 대비 비율

- 총보수, 비용비율

(단위 : %)

구분	전기	당기
총보수, 비용비율	1.52	1.47
매매수수료비율	0.27	0.25

※ 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 운용자산 규모		
허필석	1967년	운용역	12	11,466	KAIST Techno MBA, 장기신용/삼성증권	00-02002-0011
계상현	1974년	운용역	17	4,514	서강대 경영학, KTB	05-02002-0029
이승준	1973년	운용역	5	2,857	Columbia Univ. Financial Math, 신영증권/미래에셋자산운용	06-02002-0034

6. 중개회사별 거래금액/수수료 및 그 비중

주식거래

(단위 : 백만원,%)

구분	9			10			11		
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율
	1,155 (10.53)	3 (17.53)	0.00	688 (7.45)	2 (12.78)	0.00	667 (3.31)	2 (6.56)	0.00
	2,364 (21.56)	2 (11.96)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	3,301 (16.40)	3 (10.78)	0.00
	657 (5.99)	2 (8.29)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00
	190 (1.73)	0 (0.96)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00
	445 (4.06)	1 (5.62)	0.00	2,732 (29.59)	7 (42.17)	0.00	1,207 (5.99)	3 (9.88)	0.00
	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	321 (3.48)	0 (1.99)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00
	965 (8.80)	1 (4.88)	0.00	317 (3.44)	0 (1.96)	0.00	654 (3.25)	1 (2.14)	0.00
(ING B.	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	1,550 (7.70)	4 (12.63)	0.00
	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	314 (3.41)	1 (5.81)	0.00	298 (1.48)	1 (2.93)	0.00
	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	937 (10.15)	1 (5.78)	0.00	747 (3.71)	1 (2.44)	0.00
	376 (3.43)	1 (3.81)	0.00	615 (6.66)	1 (7.59)	0.00	1,414 (7.02)	3 (9.24)	0.00
	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	576 (6.24)	1 (3.56)	0.00	1,346 (6.69)	1 (4.40)	0.00
	1,413 (12.89)	4 (21.42)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00
	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	992 (4.93)	1 (3.25)	0.00
	1,480 (13.50)	1 (7.49)	0.00	534 (5.78)	1 (3.30)	0.00	1,559 (7.75)	2 (5.09)	0.00
IB	823 (7.50)	1 (4.17)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	542 (2.69)	1 (1.77)	0.00
	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	1,574 (17.05)	2 (9.73)	0.00	3,749 (18.62)	4 (12.25)	0.00
BNP Paribas	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	161 (1.75)	0 (2.49)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00
CJ	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	462 (5.01)	0 (2.86)	0.00	117 (0.58)	0 (0.38)	0.00
CREDIT SUISSE	1,097 (10.01)	3 (13.88)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	1,991 (9.89)	5 (16.27)	0.00

주식 외 투자증권 거래

(단위 : 백만원,%)

구분	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율

장내파생상품 거래

(단위 : 백만원,%)

구분	9			10			11		
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율
JP	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	826 (100.00)	2 (100.00)	0.00	455 (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	
한국전력	070830	51,630	제1호의안 : 상임이사 선임의 건	51,630	0	0	0	
한국전력	070830	51,630	제2호의안 : 정관 변경의 건	51,630	0	0	0	
LG화학	070914	24,660	제1호의안 : 합병계약 승인의 건	24,660	0	0	0	
국민은행	071031	25,030	제1호의안: 상임이사 선임의 건	25,030	0	0	0	
국민은행	071031	25,030	제2호의안: 사외이사 선임의 건	25,030	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