

자산운용 보고서

1. 기본정보

1. 개요

- 가. 투자신탁의 명칭 : 마이다스옵티멈장기증권저축투자회사
- 나. 분류 : 유추얼(주식형) / 개방형
- 다. 운용기간 : 3개월(2007-07-22 ~ 2007-10-21)
- 라. 작성자 : 마이다스에셋자산

간접투자자산 현황

(단위 : 원, 좌/주)

	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	5,883,222,214	5,636,316,704	-4.20
부채 총액 (B)	137,193,165	32,374,522	-76.40
순자산총액 (C=A-B)	5,746,029,049	5,603,942,182	-2.47
발행 수익증권 총 수 (D)	4,252,266,579	4,002,217,120	-5.88
기준가격 (E=C/D*1000)	1,351.29	1,400.21	3.62

※ 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	2.73	3.62	26.10	41.13	40.02
비교지수	2.08	--0.22	21.97	34.50	34.47

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

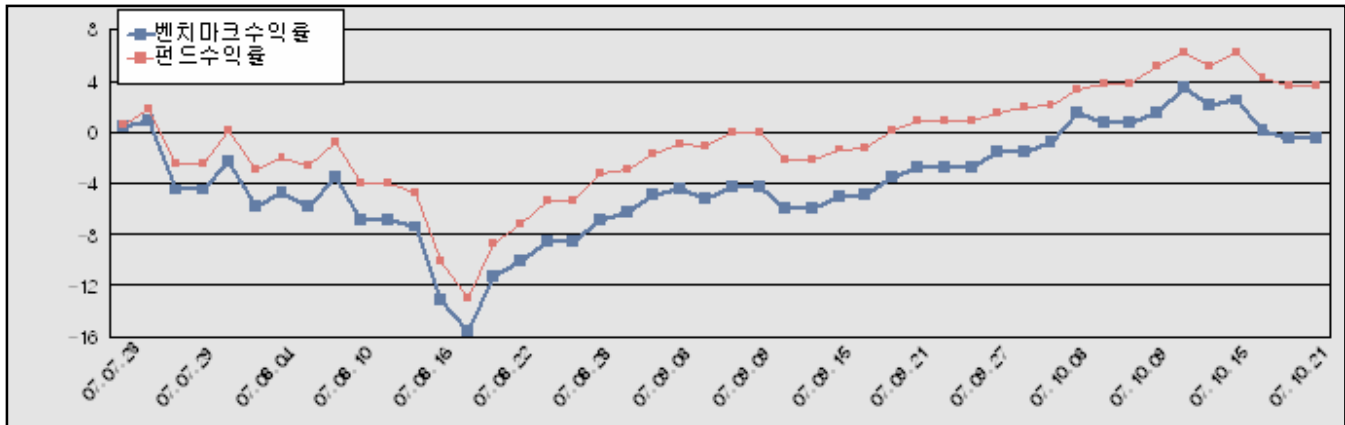
나. 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투자신탁	40.02	29.42	30.95	22.69
비교지수	34.47	25.72	29.16	21.22

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	자산총액
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자증권	특별자산			
원화	4,778 (84.76)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	859 (15.24)	0 (0.00)	5,636 (100.00)
합계	4,778 (84.76)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	859 (15.24)	0 (0.00)	5,636 (100.00)

※ ()내는 자산총액에 대한 비중

II. 상세정보

1. 투자신탁의 개요

설립일	2001-10-22	등록일	2001-10-25		2008-10-21
자산운용회사 (법인이사)	마이다스에셋자산		감독이사	나동민 김형진	
자산보관회사	국민은행		일반사무관리회사	에이브레인(팀스)	
판매회사	현대증권 (주)신한은행 마이다스자산운용 교보증권				
	(단위 : 원, 좌/주)				
투자회사의 특징	자산의 대부분을 주식에 투자하는 주식형펀드입니다. 현물주식을 보유하면서 현재주가보다 더 높은 행사가격의 콜옵션을 매도하는 커버드콜 전략을 지속적으로 사용하여, 주가하락 위험을 부분적으로 헤지하면서 추가수익을 추구합니다.				

2. 자산보유 및 운용현황

- 주식

(단위 : 주, 원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	650	351,000,000	7.35
POSCO	540	326,160,000	6.83
현대중공업	680	311,440,000	6.52
동부화재	4,580	221,214,000	4.63
LG화학	1,650	201,300,000	4.21
국민은행	2,600	189,800,000	3.97
삼성화재	740	174,640,000	3.66
한국가스공사	2,630	167,794,000	3.51
STX조선	2,570	166,279,000	3.48
KCC	270	162,270,000	3.40
신한지주	2,650	151,050,000	3.16
대한항공	2,000	144,000,000	3.01
NHN	540	139,590,000	2.92
삼성물산	1,850	138,750,000	2.90
우리금융	7,170	138,381,000	2.90
현대제철	1,560	133,380,000	2.79
LG	1,630	126,651,000	2.65
현대건설	1,340	124,352,000	2.60
한화	1,490	117,710,000	2.46
LG데이콤	3,840	116,352,000	2.44

(단위 : 주,원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
두산인프라코어	2,810	113,383,500	2.37
LG필립스LCD	2,500	104,000,000	2.18
SK에너지	607	101,976,000	2.13
한진해운	1,800	99,000,000	2.07
LG전자	1,100	94,600,000	1.98
현대차	1,278	83,070,000	1.74
롯데쇼핑	190	83,030,000	1.74
대우건설	3,070	79,513,000	1.66
현대모비스	830	72,210,000	1.51
CJ	800	69,600,000	1.46
삼성테크윈	1,050	59,850,000	1.25
LG상사	1,790	51,373,000	1.08
삼성증권	400	44,200,000	0.93
유한양행	220	42,900,000	0.90
동아제약	290	26,390,000	0.55
하이닉스	1,000	26,000,000	0.54
하나투어	300	24,390,000	0.51
합계	61,015	4,777,598,500	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 200711 275.0	매도	130	1,820,000	
합계		130	1,820,000	0

- 장외파생상품

(단위 : 계약,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
콜 4일물 5.05	교보증권	2007-10-19	800,332,614	5.05	2007-10-23	
예금	국민은행		58,385,590			
합계			858,718,204			

- 기타

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
해당사항 없음		

- 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	
6,420	562,534,970	16,772	1,080,896,720	23.00

※ 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 -0.68% 상승하는 흐름을 보였습니다. 한국증시가 뒤늦게 글로벌 증시 상승에 동참하면서 국내기관 펀드유입이 활발하게 진행되어 외국인의 차익실현 매물에도 불구하고 견조한 상승을 보였지만, 미국의 신용위험이 부각되면서 글로벌 증시가 급락하는 모습을 보였습니다. 하지만 국내기관 중심의 기관 자금흐름이 매우 양호하였고 중국시장 중심으로 비미국 주식시장이 상대적으로 견조하여 낙폭을 급격히 만회하는 모습이었습니다. 전기전자, 자동차 등 일부 시총 상위종목의 부진했던 주가가 타업종과 균형을 맞추기도 하였으나 철강, 정유, 화학, 조선 등 실적호전 업종들의 선전과 보험, 증권 등 실적개선 기대와 제도변화 모멘텀을 보유한 업종이 주도적 역할을 하였습니다. 수급적으로는 외국인투자자의 차익실현 매물을 국내기관과 개인이 매수대응하면서 지수를 방어하였습니다. 포트폴리오는 삼성전자, POSCO, 현대중공업, 동부화재, LG화학, 국민은행, 삼성화재, 한국가스공사, STX조선, KCC, 신한지주, 대한항공 등 실적호전주를 중심으로 구성되어 있습니다. 기간 중 보유포트폴리오 중에서는 SK, NHN, LG, 현대제철, 동부화재, LG화학, 한화, KCC, STX조선, 삼성물산 등의 수익률이 상대적으로 좋았고 우리금융, 삼성전자, 현대차, LG상사, 동아제약, 교보증권, 국민은행, 대우건설 등의 주가가 부진하였습니다. 정유, 철강, 기계, 운송 등 중국관련 업종과 원자재관련업종이 상대적으로 강세를 보인 반면 실적개선이 지연되고 있는 전기전자, 자동차 업종 등이 상대적으로 저조하였습니다. 당 펀드는 주가하락위험을 일정부분 헤지하고 추가 수익을 얻고자 현물주식을 보유하면서 콜옵션을 매도하는 커버드콜 전략을 주로 사용하고 있습니다. 커버드콜 전략은 주식시장이 단기적으로 급등시 펀드 수익률 상승이 일부 제한될 수 있으나, 주식시장이 회복하거나 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	336	0	0	-119	0	0	0	0	0	12	-30	199
전기손익	1,204	0	0	-121	0	0	0	0	0	8	-31	1,060

- 보수 지급 현황

(단위 : 백만원)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
자산운용회사 보수	10	0.18	10	0.18	
판매회사 보수	18	0.33	18	0.33	
수탁회사 보수	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사 보수	1	0.01	1	0.02	
보수 합계	29	0.54	30	0.54	

※ 투자신탁의 순자산총액 대비 비율

- 총보수, 비용비율

(단위 : %)

구분	전기	당기
총보수, 비용비율	2.45	2.33
매매수수료비율	0.13	0.13

※ 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	13	11,951	KAIST Techno MBA, 장기신용/삼성증권	00-02002-0011
계상현	1974년	운용역	17	4,410	서강대 경영학, KTB	05-02002-0029
이승준	1973년	운용역	4	2,760	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
	836 (100.00)	1 (100.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	521 (100.00)	1 (100.00)	0.00
	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	287 (100.00)	0 (100.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	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	8			9			10		
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율
IB	28 (100.00)	0 (100.00)	0.00	34 (100.00)	0 (100.00)	0.00	4 (100.00)	0 (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	
한국가스공사	070810	2,870	제1호의안 : 비상임이사 선임의 건	2,870	0	0	0	
LG화학	070914	1,870	제1호의안 : 합병계약 승인의 건	1,870	0	0	0	
대우건설	071009	3,070	제1호의안 : 자본감소의 건	3,070	0	0	0	
대우건설	071009	3,070	제2호의안 : 자산양수도의 건	3,070	0	0	0	

9. 분배금 지급내역

분배금 지급일	분배금 지급금액(백만원)	분배후 수탁고(좌수 기준)	기준가격		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2007-10-21	1,602	4,002,217,120	1,400.21	1,000.00	

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