

마이다스블루칩배당주식형투자회사

자 산 운 용 보 고 서

(운용기간 : 2007-11-15 ~ 2008-02-14)

, 가 가

, 가 가 (3) 가

마이다스에셋자산

서울 영등포구 여의도동 23-3 마이다스에셋
전화 02)3787-3500 <http://midasasset.com>

I. 기본정보

1. 개 요
2. 운용성과
3. 자산구성 현황

II. 상세정보

1. 상품의 개요
 2. 자산보유 및 운용현황
 3. 매매주식총수, 매매금액 및 매매회전율
 4. 운용의 개요 및 손익현황
 5. 운용전문인력 현황
 6. 중개회사별 거래금액/수수료 및 그 비중
 7. 이해관계인과의 거래에 관한 사항
 8. 의결권 공시대상 법인에 대한 의결권 행사 여부 및 그 내용
 9. 분배금 지급내역
 10. 공지사항
- <참고 펀드용어 정리>

1. 기본정보

1. 개요

가. 명 칭 마이다스블루칩배당주식형투자회사
 나. 자산운용협회펀드코드 37353
 다. 분 류 *뮤추얼(주식형) / 개방형*
 라. 운 용 기 간 3개월(2007-11-15 ~ 2008-02-14)
 마. 자산운용회사 마이다스에셋자산

간접투자자산 현황

(단위 : 원, 좌/주)

	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	124,018,084,133	113,375,269,904	-8.58
부채 총액 (B)	2,090,804,840	1,300,378,997	-37.80
순자산총액 (C=A-B)	121,927,279,293	112,074,890,907	-8.08
발행 수익증권 총 좌수 (D)	95,665,051,291	100,014,781,367	4.55
기준가격 (E=C/D*1000)	1,274.52	1,120.58	-12.08

※ 기준가격이란 투자신탁의 순자산총액을 발행된 수익증권 총 좌수로 나눈 가격으로 수익증권의 매입 및 환매 시 적용되는 가격임.

2. 운용성과

가. 기간 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
투자신탁	-3.99	-12.08	-1.27	12.06	24.44
비교지수	-2.70	-10.15	-3.95	5.89	15.54

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

이 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

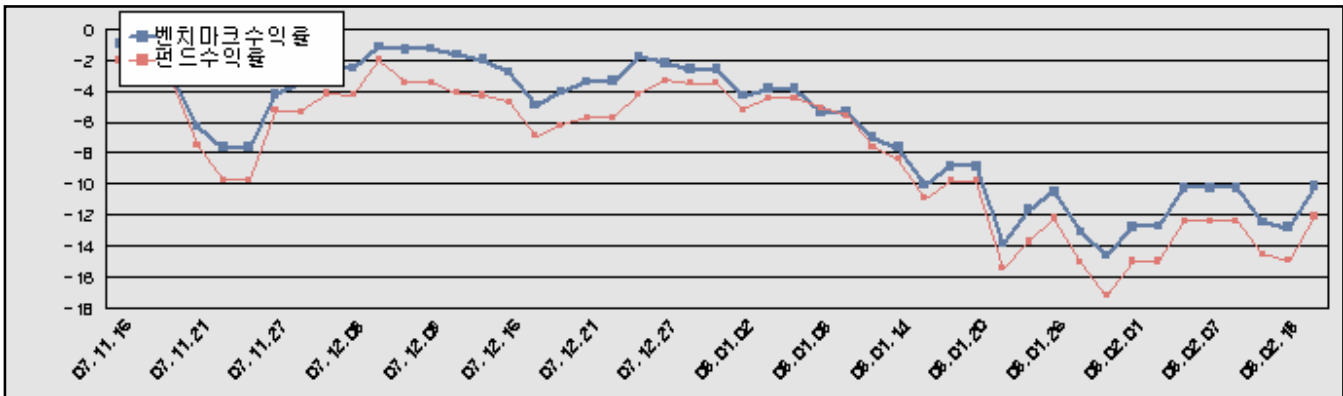
나. 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투자신탁	24.44	16.92	20.98	
비교지수	15.54	11.47	16.93	

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

이 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.



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

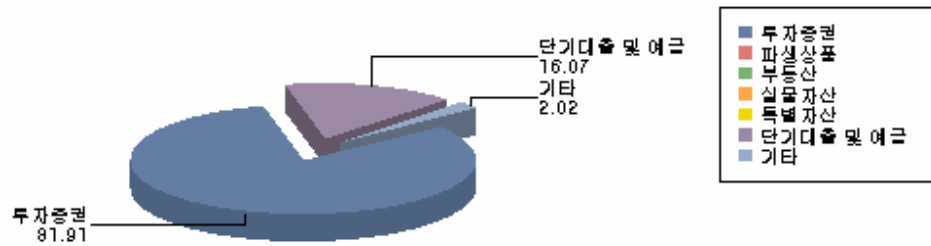
운용개요

미국시장은 신용위험 재부각과 투자은행들의 부동산투자 관련 상각규모 확대에 따라 급락하였고, 중국증시도 조정국면으로 전환하는 등 세계 주식시장이 동반 하락하였습니다. 증등과 중국이 높은 외환보유고를 바탕으로 주요 투자은행지분 매입하여 금융업종을 중심으로 안도감을 부여하기도 했으나 상품가격 상승, 부동산지표 악화, 기업이익예상 하락, 고용악화 등 근본적인 추가상승 모멘텀 약화로 세계 주식시장은 동반 약세가 진행되었습니다. 자산운용업계는 투자심리 위축에 따른 위험관리와 자금환매 대비를 위하여 대규모 주식매도를 했고 한국의 경우 주로 기관투자자들이 보유하고 있는 업종과 종목 위주로 집중되는 경향이 있었습니다. 업종별로는 삼성전자, 하이닉스 등 대형 전기전자업종과 은행, 자동차 등 업종이 상대적으로 주가가 양호했던 반면, 화학, 정유, 철강, 유통, 기계, 증권, 보험 업종 등이 상대적으로 부진하였습니다. 당 펀드는 추가하락위험을 일정부분 헤지하고 추가 수익을 얻고자 현물주식을 보유하면서 콜옵션을 매도하는 커버드콜 전략을 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.

운용계획

주식 투자시 시가총액 상위 우량주와 배당성향이 높은 주식에 주로 투자하는 한편, 주식 투자에 대한 부분적인 헤지 또는 추가수익 획득을 위하여 현물주식을 보유하고 있는 상태에서 콜옵션을 매도하는 커버드콜전략 사용하며 운용 할 계획입니다.

3. 자산구성 현황



(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자 증권	특별 자산			
원화	92,862 (81.91)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	18,221 (16.07)	2,292 (2.02)	113,375 (100.00)
합계	92,862 (81.91)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	18,221 (16.07)	2,292 (2.02)	113,375 (100.00)

※ ()내는 자산총액에 대한 비중

투자대상 상위 10종목

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
삼성전자우	5.14	POSCO	4.54
한화	4.22	대한항공	3.21
대신증권우	3.09	KT	3.02
한진중공업	2.92	한국가스공사	2.80
LG화학	2.73	국민은행	2.45

산업별 투자비중

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
화학	14.01	전기, 전자	10.14
서비스업	10.05	운수장비	7.71
철강, 금속	7.34	운수창고	5.96
전기가공업	4.77	금융업	4.46
유통업	4.36	기타	31.21

II. 상세정보

1. 상품의 개요

설립일	2003-05-15	<i>자산운용협회펀드코드</i>	37353		2008-05-14
자산운용회사(법인이사)	마이다스에셋자산		감독이사	홍성태 김형진	
등록일	2003-05-30	자산보관회사	하나은행(서울)	<i>일반사무관리회사</i>	에이브레인(팀스)
<i>판매회사</i>					
상품의 특징	자산의 60%이상을 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
삼성전자우	11,291	4,776,093,000	5.14
POSCO	8,150	4,213,550,000	4.54
한화	73,149	3,920,786,400	4.22
대한항공	38,800	2,983,720,000	3.21
대신증권우	208,550	2,867,562,500	3.09
KT	53,680	2,802,096,000	3.02
한진중공업	57,055	2,710,112,500	2.92
한국가스공사	35,706	2,599,396,800	2.80
LG화학	30,660	2,535,582,000	2.73
국민은행	38,230	2,278,508,000	2.45
현대제철	30,540	2,137,800,000	2.30
KCC	4,109	2,120,244,000	2.28
GS건설	15,609	2,107,215,000	2.27
삼성엔지니어링	23,000	2,063,100,000	2.22
대한전선	46,283	2,054,965,200	2.21
KT&G	24,708	2,045,822,400	2.20
LG전자우	45,260	1,991,440,000	2.14
한국전력	51,062	1,825,466,500	1.97
삼성물산	30,600	1,787,040,000	1.92
현대차2우B	61,360	1,767,168,000	1.90
동부화재	44,232	1,733,894,400	1.87
강원랜드	77,132	1,731,613,400	1.86
에스에프에이	26,784	1,714,176,000	1.85
한국전자금융	25,874	1,692,159,600	1.82
SK에너지	12,983	1,616,383,500	1.74
STX조선	41,199	1,582,041,600	1.70
신한지주	31,000	1,565,500,000	1.69
우리금융	88,260	1,557,789,000	1.68
한진해운	40,720	1,522,928,000	1.64

(단위 : 주.원.%)

종목	보유수량	평가금액	비중
CJ제일제당	5,462	1,512,974,000	1.63
LG상사	84,322	1,433,474,000	1.54
CJ	20,410	1,408,290,000	1.52
LG	20,840	1,352,516,000	1.46
삼성화재	7,000	1,319,500,000	1.42
외환은행	90,280	1,227,808,000	1.32
제일모직	31,210	1,217,190,000	1.31
SBS	20,000	1,210,000,000	1.30
현대중공업	3,000	1,098,000,000	1.18
아모레퍼시픽	1,822	1,065,870,000	1.15
SK텔레콤	5,510	1,055,165,000	1.14
STX팬오션	500,000	1,025,000,000	1.10
LG패션	33,740	959,903,000	1.03
CJ홈쇼핑	15,875	903,287,500	0.97
하나금융지주	20,000	886,000,000	0.95
무림페이퍼	93,330	884,768,400	0.95
현대H&S	9,982	828,506,000	0.89
한솔제지	66,250	775,125,000	0.83
제일기획	3,000	709,500,000	0.76
신풍제약	30,000	669,000,000	0.72
SK	3,894	603,570,000	0.65
삼성전자	1,000	593,000,000	0.64
현진소재	16,240	568,400,000	0.61
S-11	8,409	538,176,000	0.58
삼성테크윈	10,520	494,440,000	0.53
코웰이홀딩스	355,000	481,025,000	0.52
휴스틸	28,560	465,528,000	0.50
한미반도체	43,348	347,650,960	0.37
유한양행	1,500	279,000,000	0.30
GS	6,000	250,800,000	0.27
크레듀	2,000	208,000,000	0.22
제일저축은행	18,840	133,198,800	0.14
메리츠화재	3,550	35,322,500	0.04
한미반도체배신	2,167	17,379,340	0.02
합계	2,839,047	92,861,521,300	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

(단위 : 계약,원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
해당사항 없음				

- 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	취득가액	평가액	비고
해당사항 없음				

- 단기대출 및 예금

(단위 : 원,%)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 1일물 5.08	대우증권	2008-02-14	15,002,087,671	5.08	2008-02-15	
콜 1일물 5.03	대신증권	2008-02-14	3,200,440,986	5.03	2008-02-15	
예금	하나은행(서울)		18,793,452			
합계			18,221,322,109			

- 기타

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
유가증권매도미수금	688,900,720	
미수배당금	1,603,525,775	
합계	2,292,426,495	

- 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	
743,777	17,448,977,100	114,355	7,930,316,210	8.38

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

4. 운용의 개요 및 손익현황

- 운용성과

보고서일 현재 포트폴리오는 삼성전자우, KT, POSCO, 한국전력, 한진중공업, GS건설, 국민은행, 한국가스공사, KT&G, 한화, KCC, LG전자우, 삼성물산 등의 블루칩 종목과 대신증권우, 대한전선, 동부화재, 휴스틸, 한미반도체 등 중소형 고배당주 종목으로 구성되어 있습니다. 기간 중 블루칩 포트폴리오 KT, 삼성전자, KT&G, 한국가스공사, 우리금융 등이 양호한 수익률을 보였으며, SK, LG화학, CJ, 삼성화재, 제일모직 등의 수익률이 부진하였습니다. 고배당주 포트폴리오중에서는 대신증권우, 한국전자금융, 강원랜드, 휴스틸 등이 양호한 수익률을 보였으며, 한솔제지, LG패션, 한미반도체, 무림페이퍼 등의 수익률이 부진하였습니다.

- 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	-15,430	0	0	471	0	0	0	0	0	267	-356	-15,048
전기손익	13,521	0	0	-758	0	0	0	0	0	254	-344	12,673

- 보수 지급 현황

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
자산운용회사 보수	183	0.16	189	0.16	
판매회사 보수	141	0.13	145	0.13	
수탁회사 보수	6	0.01	6	0.01	
일반사무관리회사 보수	11	0.01	12	0.01	
보수 합계	341	0.30	352	0.30	

※ 투자신탁의 순자산총액 대비 비율

- 총보수, 비용비율

(단위 : %)

구분	전기	당기
총보수, 비용비율	1.47	1.36
매매수수료비율	0.25	0.14

※ 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	13	12,953	KAIST Techno MBA, 장기신용/삼성증권	00-02002-0011
계상현	1974년	운용역	16	6,185	서강대 경영학, KTB	05-02002-0029
이승준	1973년	운용역	7	4,124	Columbia Univ. Financial Math, 신영증권/미래에셋자산운용	06-02002-0034

6. 중개회사별 거래금액/수수료 및 그 비중

주식거래

(단위 : 백만원,%)

구분	12			1			2		
	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	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	467 (3.52)	1 (6.49)	0.00
	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	1,236 (9.32)	3 (14.32)	0.00
	364 (4.57)	0 (2.82)	0.00	2,602 (62.83)	3 (49.08)	0.00	2,487 (18.75)	2 (11.55)	0.00
	540 (6.77)	1 (10.41)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00
(ING B.	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	775 (18.72)	2 (36.51)	0.00	3,315 (24.99)	8 (38.44)	0.00
	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	3,179 (23.97)	3 (14.77)	0.00
	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	265 (2.00)	1 (3.68)	0.00
	1,703 (21.36)	2 (13.17)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	538 (4.06)	1 (2.50)	0.00
	2,083 (26.12)	4 (32.20)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00
()	152 (1.91)	0 (1.18)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00
	522 (6.55)	1 (4.04)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00
	495 (6.21)	0 (3.82)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	147 (1.11)	0 (0.68)	0.00
	728 (9.13)	1 (5.63)	0.00	764 (18.46)	1 (14.40)	0.00	1,630 (12.29)	2 (7.57)	0.00
UBS	1,386 (17.39)	3 (26.74)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00

주식 외 투자증권 거래

(단위 : 백만원,%)

구분	12			1			2		
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율

장내파생상품 거래

(단위 : 백만원,%)

구분	12			1			2		
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율
JP	148 (100.00)	0 (100.00)	0.00	132 (100.00)	0 (100.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	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	
해당사항 없음								

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

용 어	내 용
자산운용협회 펀드코드	상장주식의 경우 회사명 또는 코드번호 6자리를 활용하여 수익자들이 쉽게 공시사항을 조회 및 활용할 수 있는 것처럼 펀드 또한 자산운용협회가 부여하는 5자리의 고유 코드가 존재하며, 펀드명 뿐만 아니라 이러한 코드를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
주식형(간접투자기구)	약관(정관)상 주식에 간접투자재산의 60%이상을 투자하는 펀드입니다.
추가형(간접투자기구)	기 설정된 펀드에 추가 설정이 가능한 펀드입니다.
종류형(간접투자기구)	통상 멀티클래스펀드로 불리웁니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드 안에서 투자자 그룹(클래스)별로 서로 다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 클래스별 기준가격은 다르게 산출되지만 각 클래스는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산유용 및 평가 방법은 동일합니다.
수익증권	증권거래법상 유가증권의 일종으로 자산운용회사가 일반 대중으로부터 자금을 모아 펀드를 만들 때 이 펀드에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 권리증서를 말합니다. 투자신탁에 가입(매입)한다는 것은 이 수익증권을 산다는 의미입니다.
보수	투자신탁의 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용 및 관리해준 대가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 운용보수, 판매보수, 수탁보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
자산운용회사	투자자는 은행, 증권사, 보험사 등의 판매회사에서 펀드 계좌를 트고 펀드에 가입하지만 이렇게 투자자로부터 모집한 자금으로 실제 주식 등의 유가증권에 투자, 운용하는 회사는 자산운용회사입니다. 즉, 자산운용회사는 투자자로부터 자금을 모은 펀드의 위탁자가 되어 펀드의 유용을 업으로 하는 자로서 금감위의 허가를 받은 회사를 말합니다.
수탁회사	수탁회사란 펀드의 수탁자로서 펀드재산의 보관 및 관리를 영업으로 하는 회사를 말합니다. 현행 법은 자산운용회사가 투자자로부터 위탁받은 자산을 회사의 고유 재산과 분리하여 관리하도록 규정하고 있으며, 이에 따라 투자자의 투자자금은 수탁회사에 안전하게 보관·관리되고 있습니다.
일반사무관리회사	펀드의 위탁을 받아 펀드의 기준가 산정 등의 업무를 대행하는 회사를 말합니다.
판매회사	판매회사란 펀드의 판매, 환매 등을 주된 업무를 하는 회사를 말하며, 투자자가 펀드를 주로 매입하는 은행, 증권사, 보험사 등이 이러한 판매회사에 속합니다. 판매회사는 투자자보호를 위하여 판매와 관련된 주요 법령 및 판매행위준칙을 준수할 의무가 있습니다.
매매수수료비율	해당 운용기간 중 펀드에서 지출되는 유가증권 및 파생상품 등의 매매수수료 총액을 펀드의 순자산총액(보수·비용차감전 기준)으로 나눈 비율입니다. 매매수수료율이 높을 경우 거래비용이 증가하여 펀드에서 지출되는 비용이 증가합니다.
성과보수	현행 법은 불특정다수의 일반 투자자를 대상으로 판매하는 펀드(공모펀드)의 경우 자산운용회사가 펀드의 성과에 따라 추가적 보수(성과보수)를 수취하는 것을 금지하고 있습니다. 그러나 소수의 투자자를 대상으로 하는 사모펀드 혹은 투자일임계약의 경우 약관(계약)에 따라 성과보수의 수취가 가능합니다. 펀드매니저가 성과보수가 있는 사모펀드 혹은 투자일임계약과 성과보수가 없는 공모펀드를 함께 운용함에 따라 성과보수가 있는 펀드 등의 투자수익을 높이기 위해 더 많은 투자노력을 기울이는 등 이해상충발생소지가 발생할 가능성이 있습니다.