

마이다스옵티멈장기증권저축투자회사

자 산 운 용 보 고 서

(운용기간 : 2008-07-22 ~ 2008-10-21)

가 가
가 가 (3) 가

마이다스에셋자산운용

서울 영등포구 여의도동 23-3 마이다스에셋자산운용
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 마이다스옵티멈장기증권저축투자회사
 나. 자산운용협회펀드코드 33045
 다. 분 류 *뮤추얼(주식형) / 개방형*
 라. 운 용 기 간 3개월(2008-07-22 ~ 2008-10-21)
 마. 자산운용회사 마이다스에셋자산운용

간접투자자산 현황

(단위 : 원, 좌/주)

	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	3,977,555,258	3,140,600,768	-21.04
부채 총액 (B)	46,029,373	27,075,505	-41.18
순자산총액 (C=A-B)	3,931,525,885	3,113,525,263	-20.81
발행 수익증권 총 좌수 (D)	4,864,705,293	4,727,865,934	-2.81
기준가격 (E=C/D*1000)	808.17	658.55	-18.51

※ 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	-14.89	-18.51	-28.96	-25.10	-34.15
비교지수	-13.39	-17.55	-25.53	-21.30	-29.68

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

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

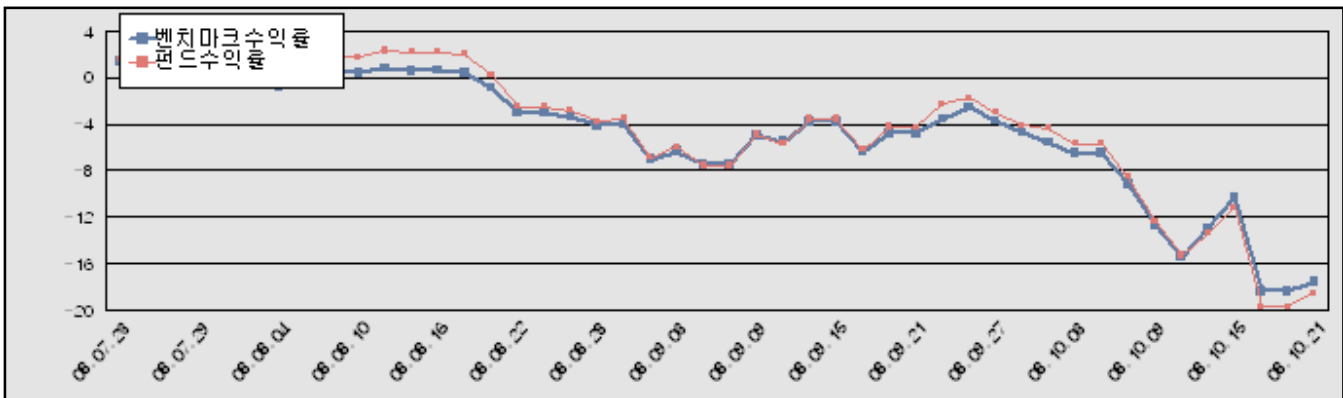
나. 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투자신탁	-34.15	-3.97	3.32	8.40
비교지수	-29.68	-2.97	2.03	8.33

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%

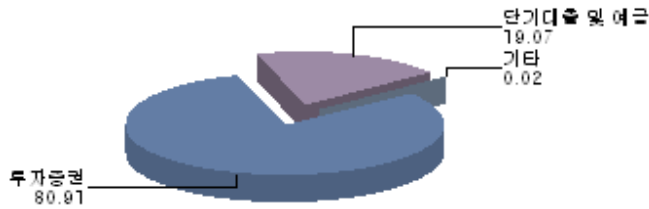
운용개요

국내 주요기업들의 긍정적인 2분기 실적과 유가의 하향안정에도 불구하고 하반기 불확실한 시황과 주요기업의 미래 실적이 하향 조정이 진행되고 있는 상황에 따라 시장은 반등을 하지 못하고 있습니다. 이에 미국의 긴급 구제금융, 세계 주요국의 금리인하와 은행에 대한 정부 보유 지분 확대를 통한 자본확충 등 금융위기에 맞선 공조체계를 갖추고 있지만 정부의 이러한 노력에도 불구하고 시장은 변동성이 확대되면서 금융기관의 추가적인 도산 및 경기둔화에 따른 기업실적 악화 가능성 등에 더 무게를 두며 지속적인 조정을 보이고 있습니다. 한국시장은 국제적인 달러 부족에 의한 급격한 원화약세 현상이 나타나 원재료 수입이 큰 업종 및 외화부채가 많은 기업군을 중심으로 급격한 주가하락을 보였습니다. 원화약세에 강세를 보이던 수출업종 같은 경우는 환 헷지로 인하여 수혜의 강도가 예전에 비해 약화되었습니다. 업종별로는 세계경제 침체 영향 예상에도 불구하고 원화약세 수혜를 받는 전기전자와 자동차 업종, 비교적 안정적인 실적을 보여주는 보험 및 통신업종 등의 상대수익률이 양호하였습니다. 은행, 건설철강, 운수창고 등 업종은 업황둔화 영향으로 부진한 추가흐름을 보였습니다.

운용계획

9월 위기설에 대한 진정과 공매도 제한 조치로 인하여 외국인 숏커버링 확대, 금리 인상 논의 종결, FTSE(Financial Times Stock Exchange)선진국 지수 편입에 따른 외국인 수급 개선 등으로 투자 심리가 개선될 가능성이 있습니다. 국내 주식 시장의 악재 요인이었던 환율과 유가는 하향 안정화될 것으로 예상하고 있으며, 다만 건설관련 위기를 필두로 신용경색은 아직 진행형으로 판단하고 있습니다. 이에 따라 수출관련 업종인 IT, 자동차 업종 중심의 포트폴리오를 유지할 계획입니다. 건설, 금융 업종은 신용경색이 진행 중이라는 점에서 비중을 축소할 계획이며, 중국 관련주인 철강, 조선 업종은 주가가 충분히 저평가 영역에 진입한 점을 고려해서 단기매매를 목적으로 편입할 계획입니다.

3. 자산구성 현황



(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자증권	특별자산			
원화	2,541 (80.91)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	599 (19.07)	1 (0.02)	3,141 (100.00)
합계	2,541 (80.91)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	599 (19.07)	1 (0.02)	3,141 (100.00)

* ()내는 자산총액에 대한 비중

투자대상 상위 10종목

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
삼성전자	13.87	POSCO	5.67
LG전자	4.22	현대차	4.13
신한지주	4.02	한국가스공사	3.66
삼성화재	3.53	현대중공업	3.31
SK텔레콤	3.02	기타	54.57

산업별 투자비중

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
전기, 전자	22.93	화학	12.66
운수장비	8.88	금융업	8.77
철강, 금속	7.71	서비스업	4.82
보험	4.32	건설업	4.09
통신업	3.73	기타	22.10

II. 상세정보

1. 상품의 개요

설립일	2001-10-22	자산운용협회펀드코드	33045		2011-10-22
자산운용회사(법인이사)	마이다스에셋자산운용		감독이사	나동민	김형진
등록일	2001-10-25	자산보관회사	국민은행	일반사무관리회사	SC제일펀드서비스
판매회사	현대증권 (주)신한은행 교보증권				
상품의 특징	<p>본 상품은 주식 투자를 순자산총액의 95%이하(연평균 주식보유비율이 70%이상 유지), 채권 및 유동성자산에의 투자를 순자산총액의 5%이상으로 투자하는 주식형 펀드입니다. 또한 파생상품 중에서 주가지수 콜옵션매도를 통하여 추가적인 투자수익 및 기초자산의 가격변동 위험의 부분적 감소를 추구하기에 다른 주식형 펀드와 비교하여 상대적으로 안정된 수익을 기대 할 수 있는 상품입니다. 한편 자산의 95%까지 주식에 투자되는 특성상 유가, 환율, 금리 등 다양한 거시변수와 투자된 기업의 고유위험이 수익률에 영향을 미치는 특성을 가지고 있으며, 또한 커버드콜 전략에 의해서 안정된 초과수익을 실현하고 있으나 만기일과 만기일 사이에 급등을 하는 특정월에는 펀드수익률 상승이 제한되기도 합니다.</p>				

2. 자산보유 및 운용현황

- 주식

(단위 : 주,원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	679	352,401,000	13.87
POSCO	449	144,129,000	5.67
LG전자	1,117	107,232,000	4.22
현대차	1,796	104,886,400	4.13
신한지주	2,827	102,196,050	4.02
한국가스공사	1,683	93,069,900	3.66
삼성화재	477	89,676,000	3.53
현대중공업	536	84,152,000	3.31
SK텔레콤	344	76,712,000	3.02
LG화학	986	76,020,600	2.99
KB금융	1,767	69,266,400	2.73
LG	1,134	64,751,400	2.55
현대건설	1,104	64,584,000	2.54
KT&G	731	63,085,300	2.48
아모레퍼시픽	96	59,520,000	2.34
LG디스플레이	2,260	54,466,000	2.14
오리온	288	53,280,000	2.10
SK브로드밴드	8,622	51,904,440	2.04
현대제철	1,308	51,796,800	2.04
한솔제지	3,880	51,604,000	2.03
우리금융	5,020	51,455,000	2.02
신세계	117	51,246,000	2.02
S-Oil	722	47,940,800	1.89
삼성SDI	606	46,298,400	1.82
한국타이어	2,880	40,176,000	1.58
GS건설	578	39,304,000	1.55
동아제약	471	38,622,000	1.52

(단위 : 주.원.%)

종목	보유수량	평가금액	비중
한진중공업	1,750	36,575,000	1.44
SK에너지	491	36,039,400	1.42
미래에셋증권	508	34,442,400	1.36
대한항공	800	30,960,000	1.22
동양제철화학	153	30,753,000	1.21
웅진코웨이	1,110	28,971,000	1.14
현대백화점	361	25,992,000	1.02
두산	262	22,505,800	0.89
대한해운	293	22,473,100	0.88
하이닉스	1,560	22,308,000	0.88
두산인프라코어	1,890	22,207,500	0.87
한화	870	21,141,000	0.83
동부화재	1,130	20,001,000	0.79
KT	460	18,055,000	0.71
제일기획	77	15,746,500	0.62
LS	216	12,938,400	0.51
KCC	43	10,169,500	0.40
삼성물산	2	89,600	0.00
합계	54,454	2,541,143,690	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 200811 185.0	매도	123	7,011,000	
합계		123	7,011,000	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

(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 2일물 5.03	교보증권	2008-10-21	500,069,254	5.03	2008-10-23	
예금	국민은행		98,843,324			
합계			598,912,578			

- 기타

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
미수배당금	544,500	
합계	544,500	

- 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	
44,909	1,221,524,920	42,395	1,246,091,570	39.84

※ 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

- 운용성과

동 기간동안 펀드 수익률은 -18.51% 이며 KOSPI는 23.47% 하락하였습니다. 동 기간중 통신, 음식료, 전기전자, 자동차, 보험 등 수출업종과 내수업종 중심으로 상대적 성과가 좋았으며 화학과 철강 등 소재업종과 운수창고, 건설 등 산업재업종 중심으로 부진한 주가흐름을 보였습니다. 종목별로는 SK텔레콤, 아모레퍼시픽, S-Oil, 삼성화재, 국민은행, KB금융, 한솔제지 등의 수익률이 양호하였고, 두산인프라코어, 대한해운, 한진해운, 한진중공업, 성신양회우, 강원랜드, 기업은행, 현대중공업, 삼성테크윈 등의 수익률이 부진하였습니다.

- 손익현황

(단위 : 백만원,%)

구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자증권	특별 자산			
당기손익	-770	0	0	77	0	0	0	0	0	7	-21	-707
전기손익	-601	0	0	36	0	0	0	0	0	8	-24	-582

- 보수 지급 현황

(단위 : 백만원.%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
자산운용회사 보수	8	0.18	7	0.18	
판매회사 보수	14	0.31	12	0.31	
수탁회사 보수	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사 보수	1	0.01	1	0.02	
보수 합계	23	0.51	19	0.52	

※ 투자신탁의 순자산총액 대비 비율

- 총보수,비용비율

(단위 : %)

구분	전기	당기
총보수,비용비율	2.34	2.60
매매수수료비율	0.16	0.28

※ 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	16	14,304	서울대학교 대학원 경영학 석사, KAIST Techno MBA, 미국 일리노이대학 금융공학과정 연수, CFA 장기신용은행 금융공학팀, 삼성증권 자금부 現 마이다스에셋 자산운용(주) 주식운용본부장	00-02002-0011
이동관	1973년	운용역	4	2,229	대한투자신탁증권, LG투자증권 투자정보팀, 대우증권, 국민은행 트레이딩부 現 마이다스에셋자산운용(주) 주식운용2팀 과장	08-02002-0041
이승준	1973년	팀장	10	5,470	Columbia University Financial Math 신영증권, 미래에셋자산운용 매니저 現 마이다스에셋자산운용(주) 주식운용2팀장	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
	442 (34.74)	0 (34.74)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
	830 (65.26)	1 (65.26)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
	0 (0.00)	0 (0.00)		518 (69.68)	1 (69.66)	0.10	453 (100.00)	0 (100.00)	0.10
	0 (0.00)	0 (0.00)		225 (30.32)	0 (30.34)	0.10	0 (0.00)	0 (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

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	15 (100.00)	0 (100.00)	0.30	17 (100.00)	0 (100.00)	0.30	25 (100.00)	0 (100.00)	0.30

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	080731	2,156	제1호의안: 이사 선임의 건(박재수)	2,156	0	0	0	
한국가스공사	080731	2,156	제2호의안: 감사위원 선임의 건	2,156	0	0	0	
웅진코웨이	080812	2,350	1. 정관 일부 변경의 건	2,350	0	0	0	
국민은행	080825	2,368	제1호의안: 금융지주회사 설립을 위한 포괄적 주식이전에 관한 주식이전계획 승인의 건	2,368	0	0	0	
국민은행	080825	2,368	제2호의안: 주식매수선택권 조건변경 승인의 건	2,368	0	0	0	
한국가스공사	080929	1,726	1. 사장선임의 건	1,726	0	0	0	
한화	080930	900	1. 이사 선임의 건	900	0	0	0	

9. 분배금 지급내역

분배금 지급일	분배금 지급금액(백만원)	분배후 수탁고(좌수 기준)	기준가격		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2008-10-21	0	4,727,865,934	658.55	658.55	

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.
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 운용을 염으로 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.