

마이다스옵티멈장기증권저축투자회사

자 산 운 용 보 고 서

(운용기간 : 2008-10-22 ~ 2009-01-21)

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(2008-10-22 ~ 2009-01-21)
 마. 자산운용회사 마이다스에셋자산운용

간접투자자산 현황

(단위 : 원, 좌/주)

	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	3,140,600,768	3,086,403,135	-1.73
부채 총액 (B)	27,075,505	49,137,733	81.48
순자산총액 (C=A-B)	3,113,525,263	3,037,265,402	-2.45
발행 수익증권 총 좌수 (D)	4,727,865,934	4,641,340,901	-1.83
기준가격 (E=C/D*1000)	658.55	654.39	-0.63

* 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	-4.58	-0.63	-19.03	-29.41	-25.57
참고지표	-4.79	-4.79	-21.50	-29.10	-25.07

참고지표 = KOSPI 75% + CD금리 25%

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

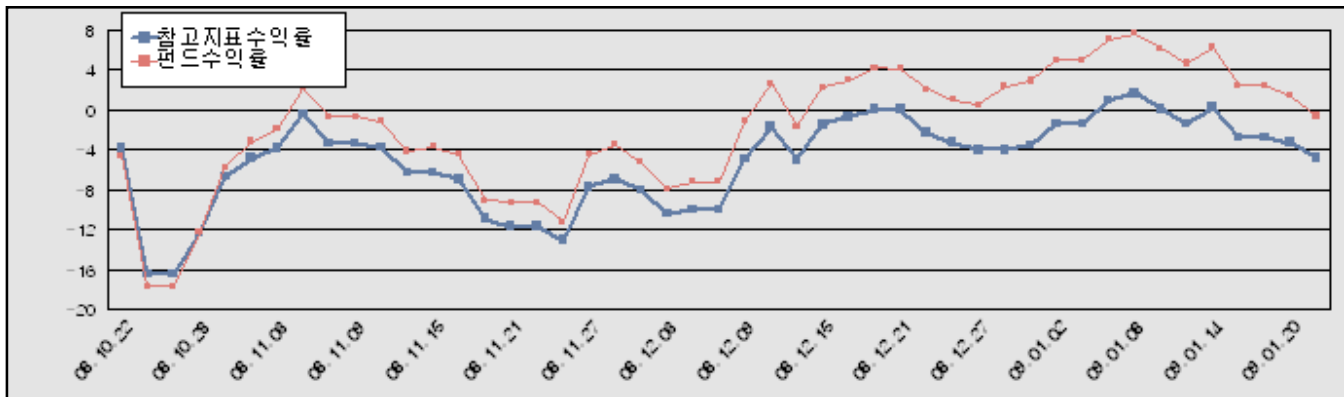
나. 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투자신탁	-25.57	-3.90	-1.86	6.34
참고지표	-25.07	-5.39	-2.52	5.61

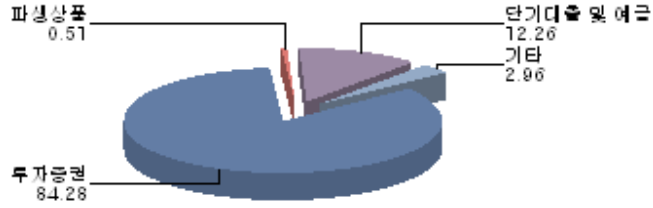
참고지표 = KOSPI 75% + CD금리 25%

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



참고지표 = KOSPI 75% + CD금리 25%

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	2,601 (84.28)	0 (0.00)	0 (0.00)	16 (0.51)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	378 (12.26)	91 (2.96)	3,086 (100.00)
합계	2,601 (84.28)	0 (0.00)	0 (0.00)	16 (0.51)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	378 (12.26)	91 (2.96)	3,086 (100.00)

※ ()내는 자산총액에 대한 비중

투자대상 상위 10종목

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
삼성전자	13.52	POSCO	6.88
현대중공업	3.79	KB금융	3.55
현대차	3.47	한국전력	3.31
SK텔레콤	3.19	KT&G	3.15
LG디스플레이	3.15	LG화학	2.90

산업별 투자비중

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
전기, 전자	20.77	운수장비	9.65
화학	8.88	철강, 금속	7.75
금융업	7.26	서비스업	5.79
전기가스업	5.03	통신업	4.82
운수장고	4.33	기타	25.72

II. 상세정보

1. 상품의 개요

설립일	2001-10-22	자산운용협회펀드코드	33045		
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	784	351,624,000	13.52
POSCO	520	178,880,000	6.88
현대중공업	522	98,658,000	3.79
KB금융	2,877	92,351,700	3.55
현대차	2,075	90,262,500	3.47
한국전력	3,180	86,019,000	3.31
SK텔레콤	396	82,962,000	3.19
KT&G	1,013	82,053,000	3.15
LG디스플레이	3,300	82,005,000	3.15
LG화학	1,001	75,475,400	2.90
현대건설	1,274	68,796,000	2.64
삼성화재	418	67,925,000	2.61
신한지주	2,307	61,135,500	2.35
LG전자	810	60,993,000	2.34
신세계	136	54,672,000	2.10
웅진코웨이	2,270	54,593,500	2.10
동양제철화학	256	51,840,000	1.99
SK브로드밴드	7,746	48,412,500	1.86
오리온	333	47,619,000	1.83
글로벌스	1,040	45,656,000	1.76
삼성SDI	698	45,579,400	1.75
한국가스공사	914	44,877,400	1.73
현대모비스	700	42,980,000	1.65
KT	1,010	42,420,000	1.63
LG	984	41,918,400	1.61
동아제약	465	41,617,500	1.60
아모레퍼시픽	69	40,089,000	1.54

(단위 : 주,원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
미래에셋증권	584	40,062,400	1.54
SK에너지	526	37,398,600	1.44
GS건설	667	36,818,400	1.42
엔씨소프트	600	35,880,000	1.38
대한해운	568	35,272,800	1.36
하나금융지주	1,830	35,227,500	1.35
대한항공	920	31,602,000	1.21
유한양행	152	30,476,000	1.17
LG패션	1,590	29,971,500	1.15
두산인프라코어	2,150	28,702,500	1.10
한솔제지	3,150	27,279,000	1.05
한화	1,020	26,265,000	1.01
농심	123	24,784,500	0.95
현대제철	618	22,773,300	0.88
삼성테크윈	670	20,033,000	0.77
삼성증권	323	18,863,200	0.73
한진중공업	600	18,360,000	0.71
LS	250	18,250,000	0.70
동아제약(배신)	9	805,500	0.03
한진중공업(배신)	26	795,600	0.03
삼성물산	2	79,400	0.00
합계	53,476	2,601,115,000	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 200902 177.5	매도	130	1,170,000	
합계		130	1,170,000	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
콜 2일물 2.53	교보증권	2009-01-20	300,041,589	2.53	2009-01-22	
예금	국민은행		78,285,106			
합계			378,326,695			

- 기타

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
유가증권매도미수금	44,821,640	
미수배당금	46,489,800	
합계	91,311,440	

- 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 매매회전을

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		3개월 매매회전율
수량	금액	수량	금액	
30,739	1,144,561,450	31,762	937,067,070	35.07

※ 매매회전율이란 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 매매회전율은 100%(일회전)임.

4. 운용의 개요 및 손익현황

운용개요

지난 분기 시장은 실물경제 지표 약화라는 부정적요인과 경기부양을 위한 각국 정부의 정책시행이라는 긍정적 요인이 상충하면서 급등락을 반복하는 등 변동성이 매우 큰 모습을 보였습니다. 시장에 영향을 미친 주요요인을 살펴보면, 유동성 부족과 실질금리 상승, 원화약세 등이 주요한 악재로 작용 하였으며, 유가의 하향 안정과 기업실적대비 주가수준이 최저수준까지 하락했다는 점이 주가의 추가하락을 제한하는 안전판으로 작용하였습니다. 정책 유효성에 대한 우려감, 기업들의 실적 하향조정, 실물경제 지표의 악화 그리고 미국과 유럽 중심의 기관투자자로부터의 자금 유출로 인한 수급악화로 인해 종합주가지수 1,000pt가 붕괴되기도 하였습니다. 하지만 한국은행의 과감한 금리인하, 연기금의 추가적인 자금집행, 해외 주요국들과의 통화스와프 같은 정책적 대응의 효과로 인해 1,000pt를 지지선으로 재차 반등에 성공하는 모습을 나타냈습니다. 업종별 흐름을 살펴보면, 자동차, 기계, 철강 등 산업재 업종이 세계경제 침체 영향으로 약세를 보였으며, 유통, 음식료, 통신 등 방어적 성격의 내수업종이 상대적으로 강세를 보였습니다. 주식 편입비를 85% 내외로 유지하였고, 보유종목군을 넓혀 개별 기업에 대한 투자위험률을 감소하도록 하였습니다. 또한 상대적으로 이익의 안정성이 높은 유틸리티, 내수 업종 그리고 정책적 지원이 이루어진 건설업종의 비중을 다소 높였습니다.

운용성과

동 기간 동안 펀드 수익률은 -0.63% 이며 참고지표는 4.79% 하락하였습니다. 동 펀드가 참고지표 대비 높은 수익률을 기록한 이유로 콜옵션 매도를 통한 옵션 프리미엄 수입획득과 실적 안정성이 높은 종목군 위주의 주식 포트폴리오 운용 및 상대적으로 양호한 흐름을 보였던 한진중공업, GS건설 등의 개별종목에 대한 투자 등을 들 수 있습니다. 동 기간 중 업종 흐름을 보면 철강금속, 전기가스, 기계, 건설 업종을 중심으로 성과가 좋았으며 성유, 은행, 운수창고, 전기전자 업종을 중심으로 부진한 주가흐름을 보였습니다. 종목별로는 한진중공업, 엔씨소프트, 유한양행, KCC, LS, 제일기획 등의 수익률이 양호하였고, 하이닉스, 한솔제지, 현대백화점, 우리금융, LG, 신한지주, 현대차 등의 수익률이 부진하였습니다.

운용계획

미국을 비롯한 세계 주요국의 거시경제지표의 악화가 지속적으로 예상되며 기업실적 하향 추세가 당분간 이어질 것으로 보이고, 건설사의 PF(Project Financing)대출 및 가계 대출 등의 부담으로 은행들의 부실화 및 총당금 부담, 가계의 소비여력 감소 등의 현상이 나타날 것으로 보여 시장에 부정적인 영향을 미칠 것으로 전망됩니다. 그럼에도 불구하고 지수는 추가적인 하락이 제한되며 바닥을 다질 것으로 예상하는데, 이는 경상수지 흑자가 어느 정도 이어질 것으로 전망되어 환율 및 투자심리 안정에 일조할 것으로 보이며, 수급상 지수의 추가 하락 시 국내외 장기투자 자금유입이 기대되기 때문입니다. 향후 주식부분 운용은 삼성전자와 보험, 통신, 음식료, 전선 및 화학 등 실적안정성이 높은 종목군을 중심으로 운용할 계획이며 유가 등 원자재 가격 하락은 어느 정도 바닥국면으로 예상하여, 소재, 산업재 등 업종에 대한 비중을 전 분기 대비 확대할 계획입니다. 한편, 미분양 PF(Project Financing)관련 추가부실 위험이 있는 건설업종과 이에 연결되어있는 은행업종에 대해서는 보수적인 관점으로 접근할 생각입니다. 또한, 소비수요 감소에 따라 소비민감도가 높은 종목의 비중축소를 계획하고 있습니다. 지수는 변동성이 높은 상태가 당분간 유지될 것으로 예상하여 적극적인 매매를 통한 변동성 대응전략을 병행할 계획이며 커버드 전략 역시 지속적으로 실행하여, 추가 하락위험을 줄이는 동시에 추가수익을 획득 할 수 있도록 노력하겠습니다.

- 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	-102	0	0	97	0	0	0	0	0	3	-17	-20
전기손익	-770	0	0	77	0	0	0	0	0	7	-21	-707

- 보수 지급 현황

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
자산운용회사 보수	7	0.18	5	0.18	
판매회사 보수	12	0.31	9	0.31	
수탁회사 보수	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사 보수	1	0.02	0	0.02	
보수 합계	19	0.52	15	0.51	

※ 투자신탁의 순자산총액 대비 비율

- 총보수,비용비율

(단위 : %)

구분	전기	당기
총보수,비용비율	2.60	2.52
매매수수료비율	0.28	0.31

※ 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)

성 명	연령	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력	협회등록번호
			운용중인 다른 간접투자기구 수	다른 운용 자산 규모		
허필석	1967년	본부장	14	13,436	서울대학교 대학원 경영학 석사, KAIST Techno MBA, 미국 일리노이대학 금융공학과정 연수, CFA 장기신용은행 금융공학팀, 삼성증권 자금부現 마이다스에셋 자산운용(주) 주식운용본부장	00-02002-0011
이승준	1973년	팀장	9	3,330	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	11			12			1		
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율
	182 (32.88)	0 (32.89)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
	0 (0.00)	0 (0.00)		808 (100.00)	1 (100.00)	0.10	719 (100.00)	1 (100.00)	0.10
	372 (67.12)	0 (67.11)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		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

장내파생상품 거래

(단위 : 백만원.%)

구분	11			12			1		
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율
IB	55 (100.00)	0 (100.00)	0.30	19 (100.00)	0 (100.00)	0.30	0 (0.00)	0 (0.00)	
	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		17 (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	
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.
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 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.