

# 자 산 운 용 보 고 서

## 1. 집합투자기구의 개요

### ▶ 기본정보

『적용법률:간접투자자산운용업법(자본시장법 미전환)』

위험등급 : 2등급

집합투자기구명칭		금융투자협회 펀드코드	
마이다스옵티머스증권저축투자회사		33045	
집합투자기구의 종류	투자회사/증권(주식형)/개방형	최초설정일	2001-10-22
운용기간	3개월(2009-10-22 ~ 2010-01-21)	존속기간	추가형
집합투자업자	마이다스에셋자산운용		
신탁업자	국민은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
투자매매·중개업자	현대증권 신한은행 교보증권		
상품의 특징	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.		

☞ 위험등급 : 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급(매우 높은 위험) 부터 5등급(매우 낮은 위험) 까지 투자위험 등급을 5단계로 분류함.

☞ 1등급 - 매우 높은 위험, 2등급 - 높은 위험, 3등급 - 중간 위험, 4등급 - 낮은 위험, 5등급 - 매우 낮은 위험

### ▶ 재산현황

(단위 : 원, 좌/주, %)

	전기말	당기말	증감률
(A)	2,687,994,146	2,470,366,581	-8.10
(B)	25,980,033	23,332,650	-10.19
(C=A-B)	2,662,014,113	2,447,033,931	-8.08
(D)	2,817,658,932	2,460,530,455	-12.67
가 (E=C/D*1000)	944.76	994.51	5.27

) 가 가 ( ), ( ) 가 ( ) 가

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드 수익률은 5.27%이며 비교지수는 3.33%를 기록하여 비교지수 대비 1.94% 높은 수익률을 기록 하였습니다. 동 펀드가 비교지수 대비 높은 수익률을 기록한 이유는 실적 안정성이 높은 종목군 위주로 포트폴리오가 유지 되었으며, 업종별로 비중을 확대 했던 기계, 전기전자 업종의 수익률이 좋았기 때문입니다. 또한 개별종목 상승 기대감으로 접근 하였던 대한항공, 제일모직 등이 상대적으로 양호한 흐름을 보였기 때문입니다. 동 기간 중 업종별로는 원자력 수출에 따라서 기계업종이 큰 폭으로 상승하였으며, 글로벌수요 회복 기대에 힘입어 전기전자 업종 역시 상승하였습니다. 금호그룹 유동성 문제가 나오면서 금융업종은 큰 폭으로 하락하였습니다. 종목별로 살펴 보면 하이닉스, 두산중공업, LG디스플레이 등의 수익률이 좋았으며, 삼성화재, 현대해상, 신한지주 등의 수익률이 부진하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

그 동안 국내 증시의 상승을 이끈 것은 세계적인 유동성 과잉공급과 국내경제지표의 빠른 회복이었으며 3,4분기 기업의 실적상승이 정점에 다다른 것으로 분석됨에 따라 2009년에 보여줬던 시장의 가파른 상승세는 속도조절 단계에 진입할 것으로 예상됩니다. 향후 내수주, 배당주, 2010년 실적호전주 위주로 높은 수익률을 기록할 것으로 예상함에 따라 섹터별 순환매에 대비한 포트폴리오 구축에 힘을 생각합니다. 향후 한 분기 동안 주식시장은 큰 폭의 상승을 기대하기는 힘들다고 판단하며, 금리, 환율 같은 거시경제 변수가 주식시장에 영향을 끼칠 것으로 예상하고 있어 지난 분기에 비해서는 다소 보수적으로 운용하며 하락 리스크에 대비 하여야 한다고 판단합니다. 향후 주식부분 운용은 업종 대표주 위주 그리고 배당수익률이 높은 종목 중심의 포트폴리오를 구성하되 시장움직임을 적극적으로 반영할 필요가 있다고 판단됩니다. 따라서 주식편입비는 85% 내외를 유지하되, 예상 지수대에 따라 적극적인 비중조정과 매매를 통하여 초과수익을 추구할 계획입니다. 도요타, 혼다 등 경쟁업체의 약재와, 3월에 미국에서 본격 판매될 현대YF모넨텀으로 인하여 자동차 업종이 긍정적인 영향을 받을 것으로 전망됨에 따라 비중확대 할 계획입니다. 그 동안 큰 폭으로 하락한 건설주 역시 2월 중순부터 비중을 늘릴 계획인데, 이는 3월에 나올 해외 수주 모넨텀 때문입니다. 반면에 소폭 반등에 성공한 조선업종은 3-4월 중에 유럽 선박펀드 관련 부정적인 이슈가 전망됨에 따라 비중을 축소 시킬 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	5.83	5.27	17.50	29.53	51.98
비교지수	3.60	3.33	12.06	21.83	41.22

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

\* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

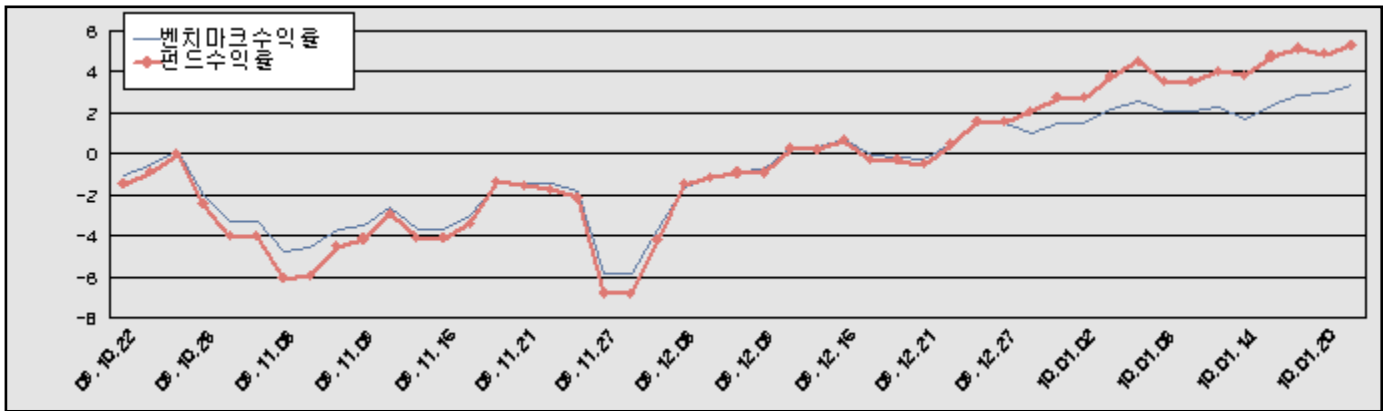
▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	51.98	6.35	11.96	14.53
비교지수	41.22	2.87	8.13	11.72

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

\* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.



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

\* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 손익현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	100	0	0	0	24	0	0	0	0	1	4	128
전기손익	392	0	0	0	-14	0	0	0	0	1	-20	360

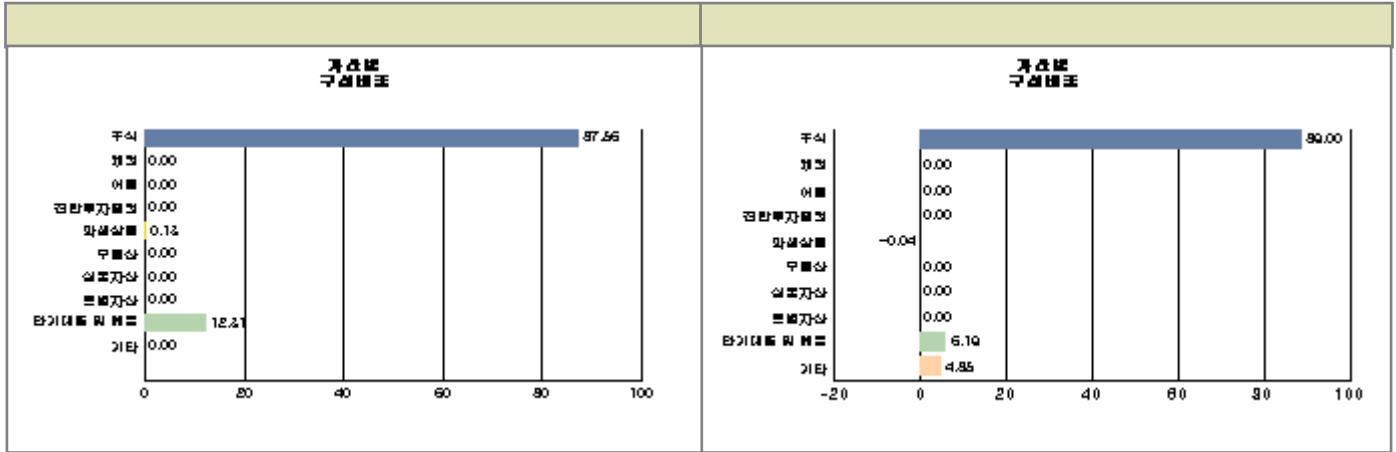
### 3. 자산현황

#### ▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	2,199 (89.00)	0	0	0	-1 (-0.04)	0	0	0	0	153 (6.19)	120 (4.85)	2,470 (100.00)
합계	2,199 (89.00)	0	0	0	-1 (-0.04)	0	0	0	0	153 (6.19)	120 (4.85)	2,470 (100.00)

※ ( )내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.



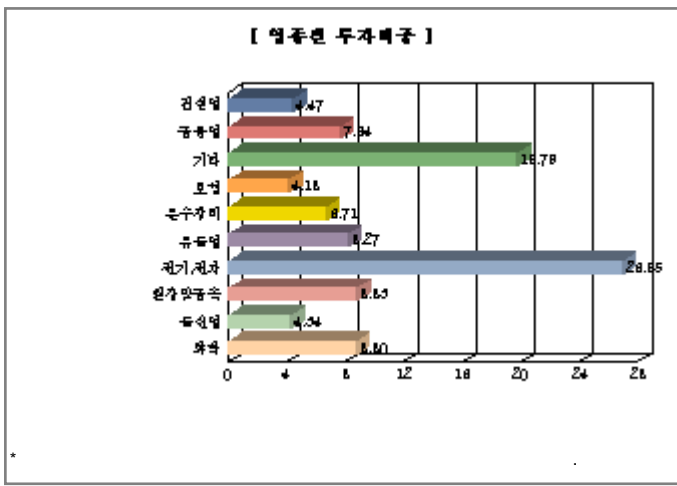
#### ▶ 업종별, 국가별 투자비중

##### 주식투자 상위 10종목

종목	비중(%)	종목	비중(%)
삼성전자	14.77	POSCO	6.57
하이닉스	4.79	현대차	3.81
LG디스플레이	3.65	현대건설	3.44
KB금융	3.23	신한지주	3.11
LG화학	2.79	한국전력	2.68

##### 업종별 투자비중

종목	비중(%)	종목	비중(%)
전기, 전자	26.95	철강및금속	8.83
화학	8.80	유통업	8.27
금융업	7.64	운수장비	6.71
건설업	4.47	통신업	4.34
보험	4.18	기타	19.80



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	13.14	2	단기대출및예금	예금	6.19
3	주식	POSCO	5.85	4	주식	하이닉스	4.26
5	주식	현대차	3.39	6	주식	LG디스플레이	3.24
7	주식	현대건설	3.06	8	주식	KB금융	2.88
9	주식	신한지주	2.77	10	주식	LG화학	2.49

( <http://dis.kofia.or.kr> )

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

(단위 : 주.원.%)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	382	324,700,000	14.77
POSCO	235	144,525,000	6.57
하이닉스	4,055	105,227,250	4.79
현대차	768	83,712,000	3.81
LG디스플레이	1,913	80,154,700	3.65

※ 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

■ 상위 5개 종목

(단위 : 원.%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
해당사항 없음							

※ 상위 5개 종목만 기재함. ※ 비중 : 채권 총액중 해당 종목이 차지하는 비중.

▶ 어음

■ 상위 5개 종목

(단위 : 원,%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
해당사항 없음							

※ 상위 5개 종목만 기재함. ※ 비중 : 어음 및 채무증서 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 집합투자증권

■ 상위 5개 종목

(단위 : 원,%)

종목	종류	집합투자업자	설정원본	순자산금액	취득일	비중
해당사항 없음						

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약,원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
코스피200 C 201002 232.5	매도	73	8,030,000	
합계		73	8,030,000	0

) 가 5%

▶ 장외파생상품

(단위 : 원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
해당사항 없음								

) 가 5%

▶ 부동산(임대)

(단위 : 원)

종류	소재지		취득가격	보증금	비고
	등기번호	취득일	평가금액	임대수입	
해당사항 없음					

) 가 5%

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

(단위 : 원,%)

종류	대여(차입)기관	계약일자	대여(차입)금액	대여(차입)금리	만기(상환)일	비고
해당사항 없음						

) 가 5%

▶ 특별자산

(단위 : 원)

종류	취득일자	취득가격	평가금액	비고
해당사항 없음				

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 원,%)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	국민은행		152,856,560	0.10		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
유가증권매도미수금	99,013,271	
미수배당금	20,863,000	
합계	119,876,271	

) 가 5%

## 4. 투자운용전문인력 현황

▶ 운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 집합투자기구 현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			기구 수	운용 규모		
허필석	2001-10-26	대표이사 1967년	42	1,873,799	서울대학교 대학원 경영학 석사 KAIST Techno MBA, CFA 장기신용은행 금융공학팀 삼성증권 자금부 現 마이다스에셋자산운용 대표이사 ☞주요운용펀드 : 마이다스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011
이승준	2005-06-23	팀장 1973년	42	1,873,799	Columbia University Financial Math 신영증권 미래에셋자산운용 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞주요운용펀드 : 마이다스액티브증권투자회사(주식)	06-02002-0034
최영철	2008-10-08	팀장 1973년	42	1,873,799	서울대학교 계산통계학과 (경제학 부전공) Bain & Company Consultant 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞주요운용펀드 : 마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)	08-02002-0046
송형섭	2006-04-28	운용역 1974년	42	1,873,799	서울대학교 경영대학교 석사 랜드마크자산운용 유리스투자자문 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 차장 ☞주요운용펀드 : 월드 In Best 주식 재간접 모두투자신탁	06-02002-0033

) 가 : (4) (119,644)

## 5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
집합투자업자	6	0.18	5	0.18	
투자매매/중개업자	11	0.36	10	0.41	
신탁업자	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.02	0	0.02	
보수 합계	17	0.56	15	0.61	
기타비용**	2	0.06	1	0.05	
매매/중개수수료	2	0.08	2	0.07	

\* 집합투자기구의 순자산총액 대비 비율

\*\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용으로서 매매/중개수수료는 제외된 것입니다.

▶ 총보수비용 비율

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 집합투자기구		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	2.48	0.30	2.48	0.30
당기	2.62	0.28	2.62	0.28

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 집합투자기구에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 (보수,비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수,비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매/중개수수료 비율이란 매매/중개수수료를 순자산 연평균액(보수,비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매/중개수수료의 수준을 나타냅니다.

## 6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 주, 원, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
10,037	475,748,700	14,966	731,555,400	32.70	131.17

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주가가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율.

## 공지사항

자본시장과 금융투자업에 관련하여 보다 자세한 사항은 아래의 주소로 문의하거나, 해당 집합투자업자, 판매회사의 영업점에 비치되고 홈페이지 (<http://www.midasasset.com>)에 게재되어 있는 영업보고서 및 사업보고서를 이용할 수 있습니다.

주소 : 서울 영등포구 여의도동 23-3 마이다스에셋  
전화번호 : 02)3787 - 3500