

# 자 산 운 용 보 고 서

## 1. 집합투자기구의 개요

### ▶ 기본정보

『적용법률:간접투자자산운용업법(자본시장법 미전환)』

위험등급 : 2등급

	집합투자기구명칭	금융투자협회 펀드코드	
	마이다스옵티멈장기증권저축투자회사	33045	
집합투자기구의 종류	투자회사/증권(주식형)/개방형	최초설정일	2001-10-22
운용기간	3개월(2010-01-22 ~ 2010-04-21)	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)	2,470,366,581	2,327,859,287	-5.77
(B)	23,332,650	18,131,704	-22.29
(C=A-B)	2,447,033,931	2,309,727,583	-5.61
(D)	2,460,530,455	2,298,542,805	-6.58
가 (E=C/D*1000)	994.51	1,004.87	1.04

) 가 가 ( ), ( ) 가 . ( ) 가

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드수익률은 1.04% 이며 비교지수의 변동률은 1.36% 를 기록하였습니다. 분기 수익률이 저조하였던 건설/철강 비중이 상대적으로 높았으며, 개별 종목 성과에 대한 기대감으로 접근하였던 남해화학, OCI, 효성, 고려아연 같은 중소형주의 수익률이 좋지 못했던 점이 비교지수 대비 저조한 수익률을 기록한 원인이었습니다. 업종별로는 미국/중국 등 해외에서 양호한 판매를 기록한 현대/기아차 중심의 자동차 업종과 중국 굴삭기 판매와 관련하여 해외 발전 시장이 성장할 것이라는 전망을 토대로 기계 업종의 수익률이 좋았습니다. 종목별로는 동양기전, 삼성전기, 제일모직, 현대중공업 등의 주가 수익률이 양호하였으며, 대림산업, 기업은행, 한화, 고려아연 등의 주가수익률이 상대적으로 부진하였습니다

▶ 투자환경 및 운용계획

수급상 국내 주식형 펀드는 환매가 진행되고 있으며, 해외에서는 한국 관련 펀드에 자금이 유입되고 있습니다. 이에 따라 향후 외국인 선호 종목이 수급상 유리할 것으로 판단하고 있어 외국인들이 선호하는 IT업종과 자동차 업종 중심의 포트폴리오를 구성할 계획입니다. 종합주가지수가 1,750pt까지 가파르게 상승하였기 때문에 향후 한 분기는 지수 상승에 의존하기 보다는 특정 업종 혹은 종목 발굴이 중요하다고 판단합니다. 업종과 관련해서는 IT와 자동차 업종에 대한 긍정적인 접근을 유지할 계획이며, 철강주와 금융주 같은 경우 주가대비 저평가된 종목은 신규 편입할 계획입니다. 다만 건설주의 경우 부동산 시장의 어려움이 단기간에 해소되기 힘들다는 판단이 들기 때문에 보수적인 접근을 유지할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	3.49	1.04	6.36	18.72	30.88
비교지수	2.79	1.36	4.73	13.58	23.48

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

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

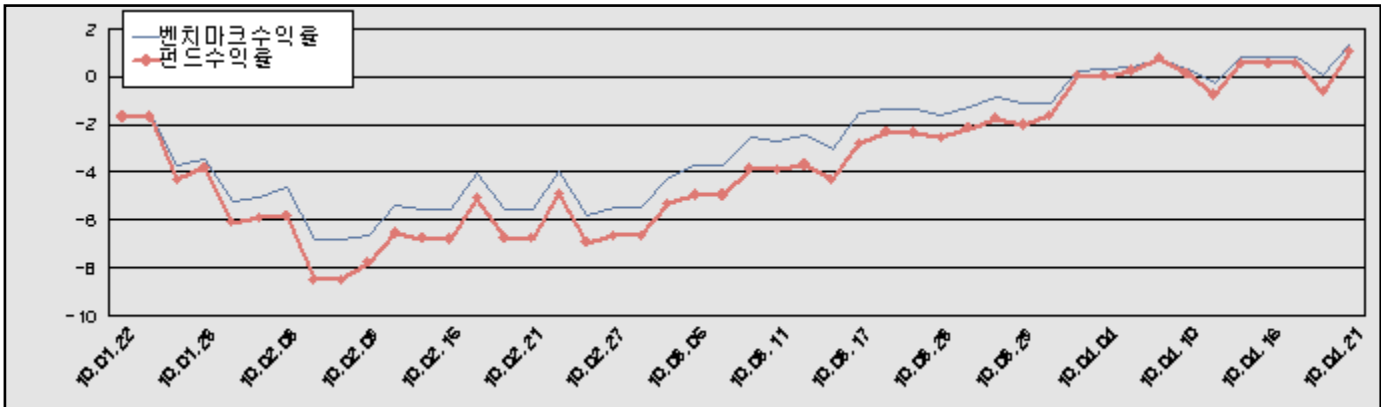
▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	30.88	4.11	8.21	14.76
비교지수	23.48	0.74	5.29	11.61

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, %)

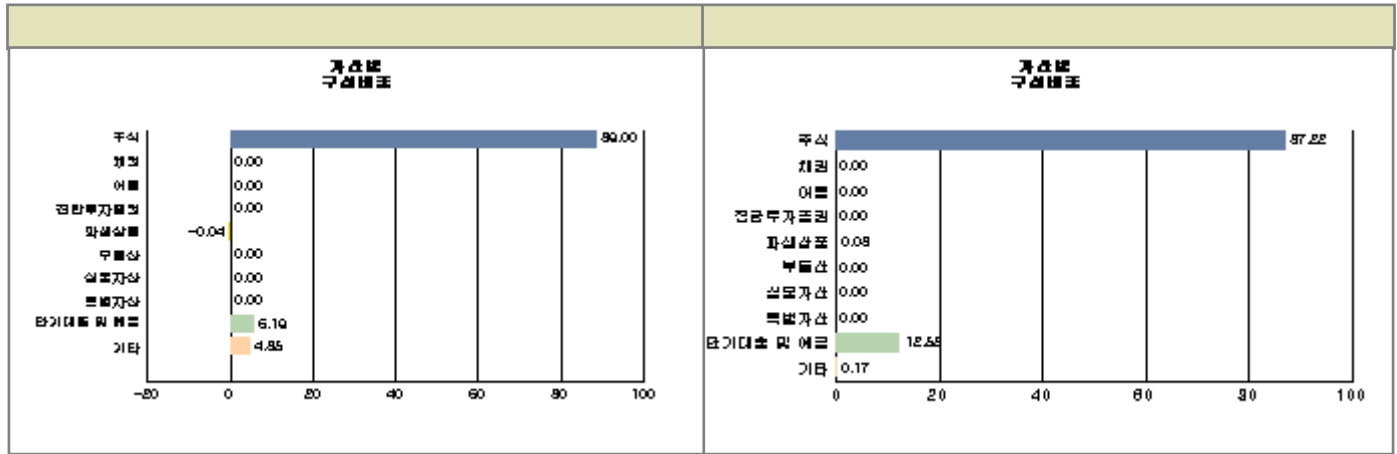
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	11	0	0	0	17	0	0	0	0	1	-11	17
전기손익	100	0	0	0	24	0	0	0	0	1	4	128

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	2,030 (87.22)	0	0	0	2 (0.08)	0	0	0	0	291 (12.52)	4 (0.17)	2,328 (100.00)
합계	2,030 (87.22)	0	0	0	2 (0.08)	0	0	0	0	291 (12.52)	4 (0.17)	2,328 (100.00)

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



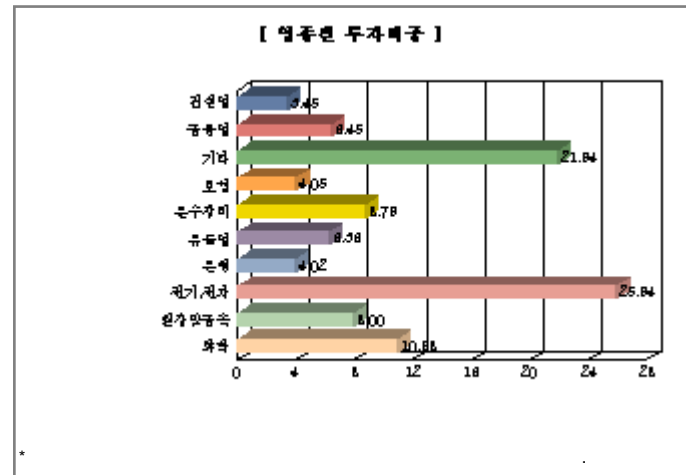
▶ 업종별, 국가별 투자비중

주식투자 상위 10종목

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
삼성전자	14.27	POSCO	5.93
현대차	4.62	하이닉스	4.44
LG디스플레이	3.73	KB금융	3.61
LG화학	3.11	현대건설	2.55
기업은행	2.51	한국전력	2.38

업종별 투자비중

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
전기, 전자	25.94	화학	10.98
운수장비	8.79	철강및금속	8.00
금융업	6.45	유통업	6.36
보험	4.05	은행	4.02
건설업	3.45	기타	21.95



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	12.44	2	단기대출및예금	예금	8.23
3	주식	POSCO	5.17	4	단기대출및예금	콜 2일물 2.05	4.30
5	주식	현대차	4.03	6	주식	하이닉스	3.87
7	주식	LG디스플레이	3.26	8	주식	KB금융	3.15
9	주식	LG화학	2.71	10	주식	현대건설	2.23

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	340	289,680,000	14.27
POSCO	226	120,458,000	5.93
현대차	751	93,875,000	4.62
하이닉스	3,155	90,075,250	4.44
LG디스플레이	1,733	75,818,750	3.73

\* 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 201005 240.0	매도	65	1,755,000	
합계		65	1,755,000	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

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	국민은행		191,477,605	0.10		
콜 2일물 2.05	교보증권	2010-04-20	100,011,232	2.05	2010-04-22	

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
해당사항 없음		

) 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	45	1,863,520	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	45	1,863,520	Columbia University Financial Math 신영증권 미래에셋자산운용 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞ 주요운용펀드 : 마이다스액티브증권투자회사(주식)	06-02002-0034
최영철	2008-10-08	팀장 1973년	45	1,863,520	서울대학교 계산통계학과 (경제학 부전공) Bain & Company Consultant 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞ 주요운용펀드 : 마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)	08-02002-0046
송형섭	2006-04-28	차장 1974년	45	1,863,520	서울대학교 경영대학교 석사 랜드마크자산운용 유리스투자자문 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 차장	06-02002-0033

가 : (7) (74,418) ( : , )

## 5. 비용현황

### ▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
집합투자업자	5	0.18	4	0.18	
투자매매/중개업자	10	0.41	9	0.40	
신탁업자	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.02	0	0.01	
보수 합계	15	0.61	14	0.60	
기타비용**	1	0.05	1	0.06	
매매/중개수수료	2	0.07	2	0.08	

\* 집합투자기구의 순자산총액 대비 비율

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

### ▶ 총보수비용 비율

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 집합투자기구		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	2.62	0.28	2.62	0.28
당기	2.65	0.34	2.65	0.34

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 연평균잔액(보수, 비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매/중개수수료의 수준을 나타냅니다.

## 6. 투자자산매매내역

### ▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위 : 주, 원, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
10,460	224,650,700	6,408	404,505,100	20.37	83.54

※ 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