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(2010-04-22 ~ 2010-07-21)	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
자산 총액 (A)	2,327,859,287	2,324,609,523	-0.14
부채 총액 (B)	18,131,704	20,455,072	12.81
순자산총액 (C=A-B)	2,309,727,583	2,304,154,451	-0.24
발행 수익증권 총 좌수 (D)	2,298,542,805	2,273,000,721	-1.11
기준가격 (E=C/D*1000)	1,004.87	1,013.71	0.88

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 집합투자기구의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

0

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드수익률은 0.88% 이며 비교지수의 변동률은 0.27% 를 기록하였습니다. 분기 수익률이 비교지수 대비 양호했던 요인은1) 상대적으로 주가 상승폭이 컸던 자동차,증권 업종의 편입 비중이 높았던 반면, 은행, 철강, 통신 등 수익률이 저조했던 업종의 비중이 낮았으며, 2) 구조적 성장, 실적개선에 대한 기대감으로 편입한 오리온, 다음, 기아차 등의 주가 상승률이 동기간 높았던 점을 들 수 있습니다. 업종별로는 상반기 주도업종이었던 IT가 전반적으로 부진했으나, 미국, 유럽, 중국 등 글로벌 시장에서 시장점유율 확대 및 판매 성장이 지속되고 있는, 현대 기아차 중심의 자동차 업종과 업황 개선에 따른 실적 증가 기대감이 작용한 화학업종의 수익률이 좋았습니다. 종목별로는 오리온,LG화학,기아차,현대해상,우리투자증권 등의 주가 수익률이 양호하였으며, 우리금융,하이닉스,LG디스플레이 등의 주가수익률이 상대적으로 부진하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

3분기 주식시장은 2분기 지속된 강세 흐름이 지속되기보다는 단기적으로 일정 범위권내 주가 등락이 예상됩니다. 주요 기업의 2분기 실적이 시장 기대치를 큰 폭으로 상회하는 실적을 나타냄에 따라 하반기 기업 실적 증가 기대감 역시 확대된 상황이나, 3분기 IT,자동차 등 주요 업종이 계절적 요인으로 인해 실적 성장 가능성이 약화될 것으로 예상되고 있으며, 미국,중국 등 주요국의 거시경제 지표 악화가 증시에 부정적으로 작용하며, 변동성을 키울 것으로 예상됩니다. 또한 지수 1,700pt 이상에서 주식형 리테일 펀드의 환매가 지속적으로 확대되고 있고, 환율 상승에 따라 외국인의 순매수 규모가 축소될 수 있는 점 역시 수급상 부담 요인으로 작용할 것으로 판단됩니다. 이에 따라 지수는 전 고점을 상회하는 강세 흐름보다는 1,700pt~1,800pt 범위권 내에서의 등락이 예상됩니다. 이를 감안 최근 상승폭이 크게 났던, 업종 중심으로 차익 실현 관점 접근을 할 계획이며, 반면 하반기 금리 인상과 함께 이익 개선이 기대되는 보험주 등에 대해서는 비중을 확대해 나갈 계획입니다. 추가이익실현 가능성이 둔화되기는 했으나, 자동차,IT 업종의 주가대비 저평가 매력 및 성장 가능성이 여전히 유효하다고 판단하고 있어, 긍정적 접근을 유지할 계획이며, 최근 반등폭이 컸던, 건설, 조선 업종의 경우 아직 의미 있는 전환 시점까지 시간이 더 소요될 것으로 예상되고 있어, 보수적 관점에서의 접근을 지속할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	-0.34	0.88	1.93	7.30	19.77
비교지수	0.46	0.27	1.63	5.02	13.89

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

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

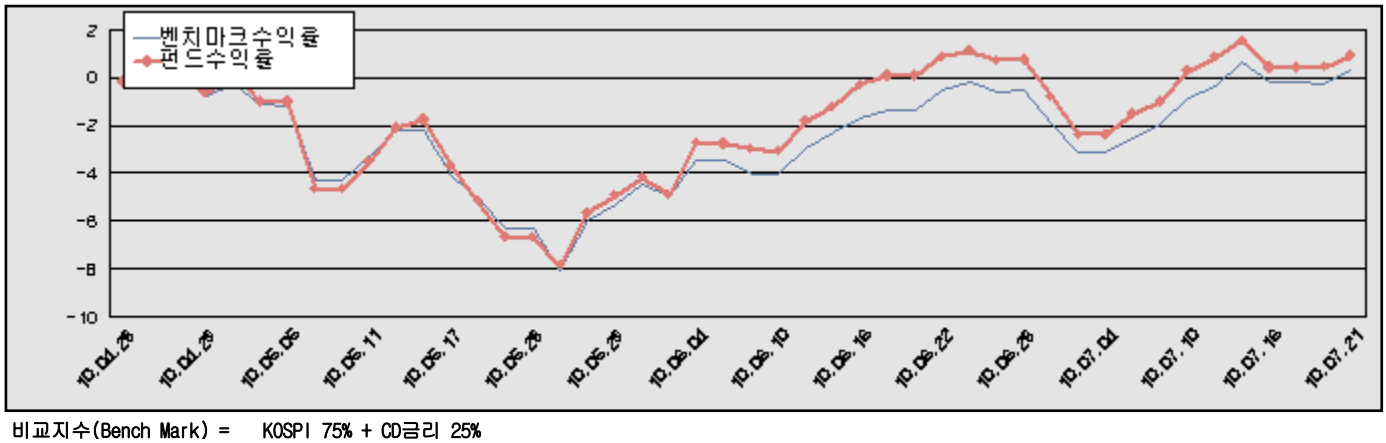
▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	19.77	12.00	1.65	13.30
비교지수	13.89	6.14	-1.31	9.38

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	31	0	0	0	4	0	0	0	0	1	-16	20
전기손익	11	0	0	0	17	0	0	0	0	1	-11	17

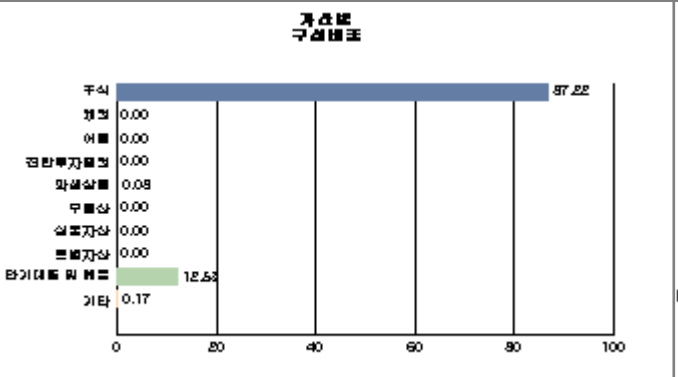
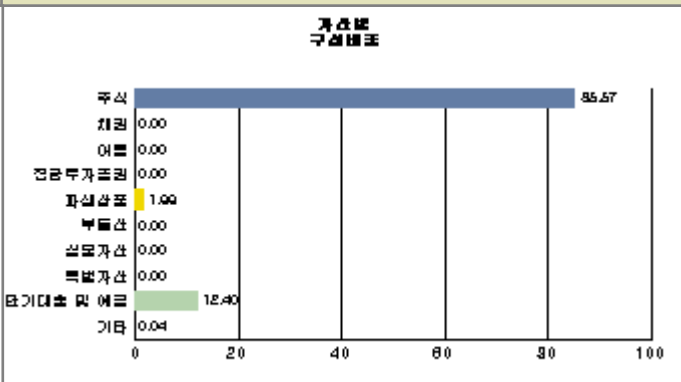
3. 자산현황

▶ 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	1,989 (85.57)	0	0	0	46 (1.99)	0	0	0	0	288 (12.39)	1 (0.04)	2,325 (100.00)
합계	1,989 (85.57)	0	0	0	46 (1.99)	0	0	0	0	288 (12.39)	1 (0.04)	2,325 (100.00)

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

전기	당기
	

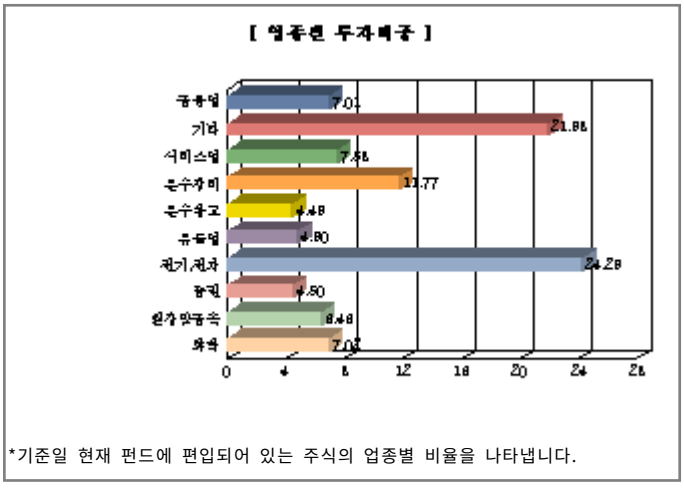
▶ 업종별,국가별 투자비중

주식투자 상위 10종목

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	14.46	현대차	4.75
LG화학	4.47	POSCO	4.17
하이닉스	3.62	KB금융	3.18
현대모비스	2.78	기업은행	2.40
우리투자증권	2.32	동부화재	2.30

업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
전기,전자	24.29	운수장비	11.77
서비스업	7.58	화학	7.02
금융업	7.01	철강및금속	6.46
유통업	4.90	증권	4.50
운수창고	4.49	기타	21.98



*기준일 현재 펀드에 편입되어 있는 주식의 업종별 비율을 나타냅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	12.37	2	단기대출및예금	예금	8.09
3	단기대출및예금	콜 2일물 2.30	4.30	4	주식	현대차	4.06
5	주식	LG화학	3.82	6	주식	POSCO	3.57
7	주식	하이닉스	3.10	8	주식	KB금융	2.72
9	주식	현대모비스	2.38	10	파생상품	증거금	2.31

* 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.
(인터넷주소 http://dis.kofia.or.kr) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

(단위 : 주,원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	352	287,584,000	14.46
현대차	689	94,393,000	4.75
LG화학	265	88,907,500	4.47
POSCO	163	82,967,000	4.17
하이닉스	3,055	72,098,000	3.62

※ 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,%)

종 목	종류	집합투자업자	설정원본	순자산금액	취득일	비 중
해당사항 없음						

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약,원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
코스피200 C 201008 232.5	매도	67	14,070,000	
합계		67	14,070,000	53,655,399

주) 개별계약 등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 장외파생상품

(단위 : 원)

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

주) 개별계약 등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 부동산(임대)

(단위 : 원)

종류	소재지		취득가격	보증금	비고
	등기번호	취득일	평가금액	임대수입	
해당사항 없음					

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

(단위 : 원,%)

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

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 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		188,093,902	0.10		
콜 2일물 2.30	교보증권	2010-07-20	100,012,602	2.30	2010-07-22	

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
해당사항 없음		

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

성 명	운용개시일	직위	운용중인 다른 집합투자기구 현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			기구 수	운용 규모		
허필석	2001-10-26	대표이사 1967년	39	1,588,808	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	39	1,588,808	Columbia University Financial Math 신영증권 미래에셋자산운용 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞주요운용펀드 : 마이다스액티브증권투자회사(주식)	06-02002-0034
최영철	2008-10-08	팀장 1973년	39	1,588,808	서울대학교 계산통계학과 (경제학 부전공) Bain & Company Consultant 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞주요운용펀드 : 마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)	08-02002-0046
송형섭	2006-04-28	차장 1974년	39	1,588,808	서울대학교 경영대학교 석사 랜드마크자산운용 유리스투자자문 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 차장	06-02002-0033

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

※ 성과보수가 있는 펀드 및 투자일임계약 운용규모 : 펀드수(5) 운용규모(63,620) (단위:개,백만원)

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
집합투자업자	4	0.18	4	0.18	
투자매매/중개업자	9	0.40	8	0.37	
신탁업자	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	14	0.60	13	0.57	
기타비용**	1	0.06	2	0.07	
매매/중개수수료	2	0.08	2	0.11	

* 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	2.65	0.34	2.65	0.34
당기	2.58	0.43	2.58	0.43

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio) 이란 운용보수 등 집합투자기구에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔(보수,비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수,비용수준을 나타냅니다.
주2) 매매/중개수수료 비율이란 매매/중개수수료를 순자산 연평잔액(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
17,318	645,830,350	16,482	720,491,200	36.50	148.03

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

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스옵티멈장기증권저축투자회사의 집합투자업자인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 신탁업자인 '국민은행'의 확인을 받아 투자매매,중개업자를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 집합투자기구의 신탁업자 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.
각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용 http://www.midasasset.co.kr / 02-3787-3500
금융투자협회 http://dis.fundservice.net