

# 자 산 운 용 보 고 서

## 1. 집합투자기구의 개요

### ▶ 기본정보

『적용법률:간접투자자산운용업법(자본시장법 미전환)』

위험등급 : 2등급

	집합투자기구명칭	금융투자협회 펀드코드	
	마이다스플러스장기증권저축투자회사	33105	
집합투자기구의 종류	투자회사/증권(주식형)/개방형	최초설정일	2001-10-30
운용기간	3개월(2010-04-30 ~ 2010-07-29)	존속기간	추가형
집합투자업자	마이다스에셋자산운용		
신탁업자	국민은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
투자매매·중개업자	하나대투증권		
상품의 특징	본 상품은 간접투자자산운용법의 적용을 받는 회사형 간접투자기구로 투자자는 법률적으로 회사(펀드)의 주주가 됩니다. 본 상품은 주식 투자를 순자산총액의 95%이하(연평균 주식보유비율이 70%이상 유지), 채권 및 유동성자산에의 투자를 순자산총액의 5%이상으로 투자하므로 주식형 펀드로 분류할 수 있습니다. 또한 파생상품 중에서 주가지수 콜옵션거래를 통하여 추가적인 투자수익 및 기초자산의 가격변동 위험의 부분적 감소를 추구하기에 다른 주식형 펀드와 비교하여 상대적으로 안정된 수익을 기대 할 수 있는 상품입니다. 하지만 자산의 95%까지 주식에 투자되는 특성상 유가, 환율, 금리 등 다양한 거시변수와 투자된 기업의 고유위험이 수익률에 영향을 미치는 특성을 가지고 있습니다.		

☞ 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)	2,964,017,896	2,861,753,826	-3.45
(B)	68,318,374	25,185,642	-63.13
(C=A-B)	2,895,699,522	2,836,568,184	-2.04
(D)	3,000,442,825	2,873,289,878	-4.24
가 (E=C/D*1000)	965.09	987.22	2.29

) 가 가 ( ), ( ) 가 ( ) 가

0

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드수익률은 2.29% 이며 비교지수의 변동률은 2.07% 를 기록하였습니다. 분기 수익률이 비교지수 대비 양호했던 요인은 1) 상대적으로 주가 상승폭이 컸던 자동차 업종의 편입 비중이 높았던 반면, 은행, 건설 등 수익률이 저조했던 업종의 비중이 낮았으며, 2) 구조적 성장, 실적개선에 대한 기대감으로 편입한 오리온, 한국타이어, 삼성전기 등의 주가 상승률이 동기간 높았던 점을 들 수 있습니다. 업종별로는 IT 업종 전반은 부진했으나, 삼성전기, LG이노텍 등 IT 개별주 주가는 LED 성장 가능성이 반영되면서 강세를 보였으며, 미국, 유럽, 중국 등 글로벌 시장에서 시장점유율 확대 및 판매 성장이 지속되고 있는, 현대 기아차 중심의 자동차 업종과 업황개선에 따른 실적 증가 기대감이 작용한 화학업종의 수익률이 높았습니다. 종목별로는 오리온, LG화학, 대한항공, 엔씨소프트, 기아차 등의 주가 수익률이 양호하였으며, 우리금융, KCC, 대림산업, KB 금융 등의 주가수익률이 상대적으로 부진하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

3분기 주식시장은 2분기 지속된 강세 흐름이 지속되되보다는 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	2.02	2.29	9.38	11.67	18.23
비교지수	2.83	2.07	8.27	9.40	12.96

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

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

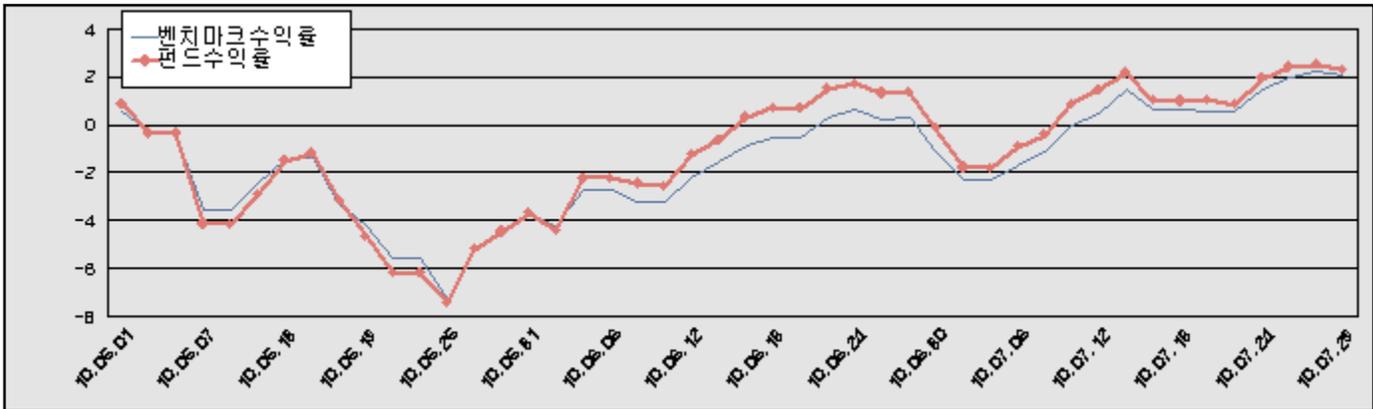
▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	18.23	12.18	3.03	12.97
비교지수	12.96	6.52	0.29	9.03

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	83	0	0	0	0	0	0	0	0	1	-19	65
전기손익	192	0	0	0	13	0	0	0	0	1	-14	191

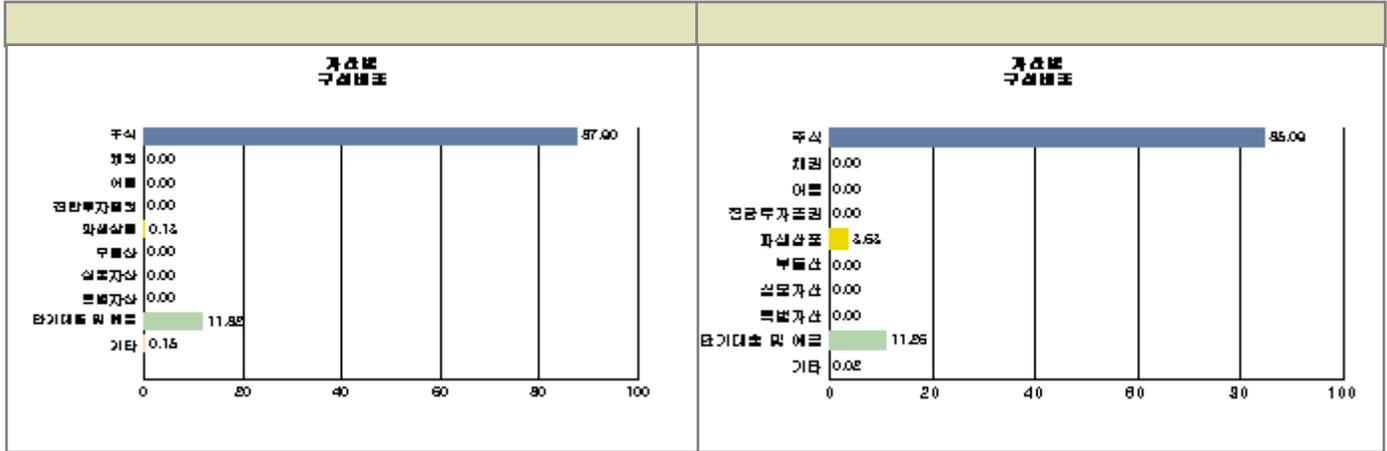
### 3. 자산현황

#### ▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	2,435 (85.09)	0	0	0	104 (3.63)	0	0	0	0	322 (11.26)	1 (0.02)	2,862 (100.00)
합계	2,435 (85.09)	0	0	0	104 (3.63)	0	0	0	0	322 (11.26)	1 (0.02)	2,862 (100.00)

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



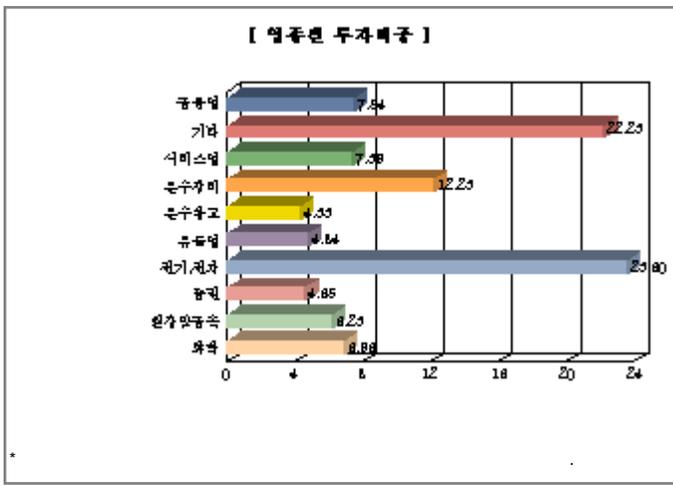
#### ▶ 업종별, 국가별 투자비중

##### 주식투자 상위 10종목

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
삼성전자	14.40	현대차	4.93
LG화학	4.27	POSCO	4.07
하이닉스	3.40	KB금융	3.40
현대모비스	2.88	기업은행	2.58
현대중공업	2.49	동부화재	2.38

##### 업종별 투자비중

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
전기, 전자	23.60	운수장비	12.23
금융업	7.54	서비스업	7.39
화학	6.96	철강및금속	6.23
유통업	4.84	증권	4.65
운수장고	4.33	기타	22.23



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	12.25	2	단기대출및예금	콜 1일물 2.30	6.99
3	단기대출및예금	예금	4.27	4	주식	현대차	4.19
5	파생상품	증거금	4.08	6	주식	LG화학	3.63
7	주식	POSCO	3.46	8	주식	하이닉스	2.89
9	주식	KB금융	2.89	10	주식	현대모비스	2.45

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

(단위 : 주,원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	424	350,648,000	14.40
현대차	833	119,952,000	4.93
LG화학	316	103,964,000	4.27
POSCO	193	99,009,000	4.07
하이닉스	3,701	82,717,350	3.40

※ 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 201008 232.5	매도	81	20,898,000	
합계		81	20,898,000	116,749,403

) 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
콜 1일물 2.30	교보증권	2010-07-29	200,012,602	2.30	2010-07-30	
예금	국민은행		122,151,011	0.10		

※ 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	2001-11-06	대표이사 1967년	40	1,559,333	서울대학교 대학원 경영학 석사 KAIST Techno MBA, CFA 장기신용은행 금융공학팀 삼성증권 자금부 現 마이다스에셋자산운용 대표이사 ☞주요운용펀드 : 마이다스복원채배당증권투자신탁1층(주식)	00-02002-0011
이승준	2005-06-23	팀장 1973년	40	1,559,333	Columbia University Financial Math 신영증권 미래에셋자산운용 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞주요운용펀드 : 마이다스액티브증권투자회사(주식)	06-02002-0034
최영철	2008-10-08	팀장 1973년	40	1,559,333	서울대학교 계산통계학과 (경제학 부전공) Bain & Company Consultant 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞주요운용펀드 : 마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)	08-02002-0046
송형섭	2006-04-28	차장 1974년	40	1,559,333	서울대학교 경영대학교 석사 랜드마크자산운용 유리스투자자문 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 차장	06-02002-0033

) 가 : (5) (63,620) ( : . )

## 5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
집합투자업자	3	0.12	4	0.12	
투자매매/중개업자	14	0.48	12	0.42	
신탁업자	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	18	0.62	16	0.57	
기타비용**	1	0.05	2	0.06	
매매/중개수수료	3	0.11	2	0.05	

\* 집합투자기구의 순자산총액 대비 비율

\*\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 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	2.71	0.43	2.71	0.43
당기	2.53	0.22	2.53	0.22

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 회전율

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
12,679	473,822,140	14,003	730,985,600	29.50	119.63

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

## 공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스플러스장기증권저축투자회사의 집합투자업자인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 신탁업자인 '국민은행'의 확인을 받아 투자매매,중개업자를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 집합투자기구의 신탁업자 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용 <http://www.midasasset.co.kr> / 02-3787-3500  
금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>