

자 산 운 용 보 고 서

공지사항

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

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

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

위험등급 : 2등급

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
마이다스옵티멈장기증권저축투자회사		33045	
펀드의 종류	투자회사/증권(주식형)/개방형	최초설정일	2001-10-22
운용기간	3개월(2011-04-22 ~ 2011-07-21)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	국민은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	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	2,584,992,139	2,251,745,553	-12.89
부채 총액	95,612,772	18,219,699	-80.94
순자산총액	2,489,379,367	2,233,525,854	-10.28
기준가격	1,180.00	1,135.43	-3.78

) 가 가 (), () () 가

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드수익률은 -3.78% 였으며, 비교지수는 -1.55% 를 기록하였습니다. 비교지수 대비 저조한 수익률을 기록한 원인은, 기간 상승률이 높았던 통신, 유틸리티, 음식료 등에 대한 펀드내 편입비중이 높지 않았고, 수익률이 저조하였던 IT, 화학업종에 대한 편입비중이 높았기 때문입니다. 종목별 수익률 기여도 상위는 코오롱인더, 오리온, 현대글로비스, LG상사, 현대해상 등이었으며 하위는 하이닉스 LG디스플레이, LG전자, 현대중공업 등이었습니다. 선물의 경우 포트폴리오 헷지 부분을 제외한 단기성 트레이딩은 자제하고 있으며, 옵션은 매월 만기일 부근에 변동성과 방향성을 고려한 다양한 구조의 트레이딩을 실행하였습니다. 주로 만기수급과 관련한 변동성 대응에 주력하였지만, 분기 전반으로 이익을 기록하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

전분기 주식시장의 가장 큰 이슈는 유럽 재정위기와 미국 부채한도 증액이었습니다. 미국의 제조업 지표들의 개선이 나타나고 있었음에도 불구하고 유럽과 미국의 크레딧 리스크 부각은 금융시장 전반적으로 부정적인 영향을 미쳤습니다. 이 이슈가 극단적인 상황까지 가지는 않을 것으로 보이기 때문에 3분기에는 회복추세인 경제지표들의 영향력이 강화될 것으로 예상됩니다. 미국의 제조업 지표들이 개선되고 있고 중국의 긴축 정책 선회가 하반기에는 나타날 것으로 보여 시장은 조정국면을 지나 재상승세로 진입할 가능성이 높은 것으로 판단됩니다. 최근 전기전자 업종에 대한 실적 하향 조정이 마무리되고 있고 전반적인 수요가 예상보다는 좋을 것으로 보여 전기전자 업종의 비중을 높은 상태로 유지할 계획이며 기존 화학, 정유와 같은 주도주들의 경우 일부 차익실현을 할 예정입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이다스오피텀장기증권저축투자회사	3.96	-3.78	2.11	13.54	21.08
비교지수	3.62	-1.55	3.28	11.49	17.69

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

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

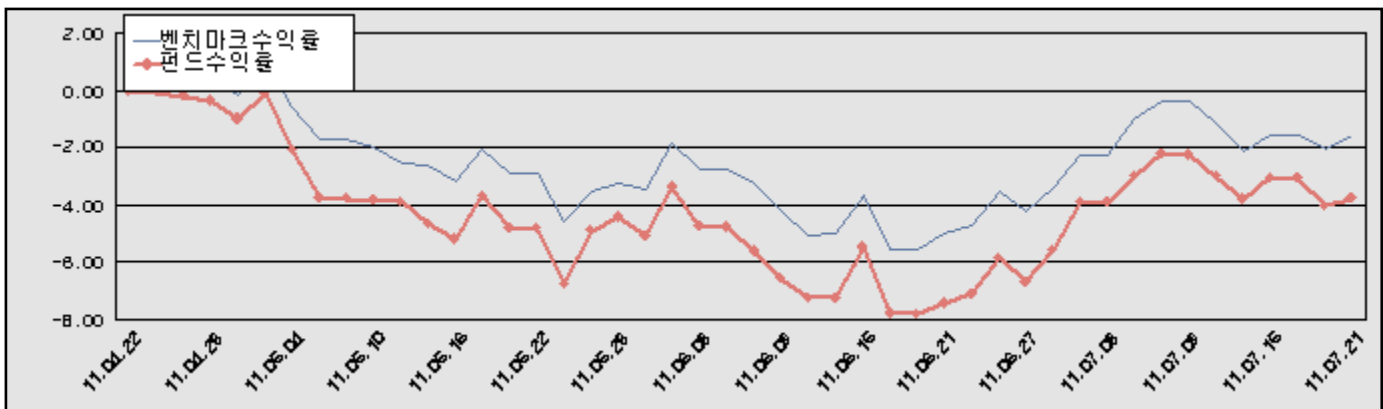
▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이다스오피텀장기증권저축투자회사	21.08	20.42	14.95	13.09
비교지수	17.69	15.77	9.86	9.88

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

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	-102	-	-	-	25	-	-	-	-	2	-14	-89
전기손익	206	-	-	-	-46	-	-	-	-	1	-14	147

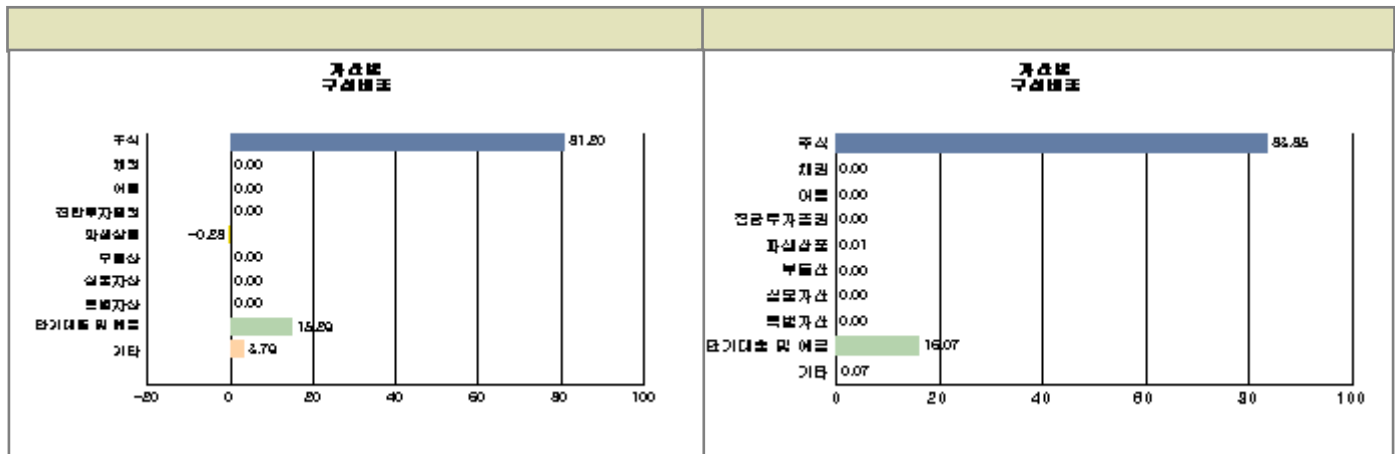
3. 자산현황

▶ 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	1,888 (83.85)	-	-	-	0 (0.01)	-	-	-	-	362 (16.07)	1 (0.07)	2,252 (100.00)
합계	1,888 (83.85)	-	-	-	0 (0.01)	-	-	-	-	362 (16.07)	1 (0.07)	2,252 (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	10.30	현대차	5.55
기아차	4.50	호남석유	3.92
GS	3.91	현대중공업	3.89
하이닉스	3.85	LG화학	3.18
현대해상	2.99	GS건설	2.70

업종별 투자비중

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
전기, 전자	20.16	운수장비	18.31
화학	16.80	서비스업	7.29
금융업	6.85	보험	5.57
유통업	5.28	건설업	4.87
철강및금속	4.77	기타	10.10

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
코스피200 C 201108 292.5	매도	52	5,044,000	
합계		52	5,044,000	0

) 가 5%

▶ 장외파생상품

▶ 부동산(임대)

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

▶ 특별자산

▶ 단기대출 및 예금

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 1일물 3.30	교보증권	2011-07-21	200,018,082	3.30	2011-07-22	
예금	국민은행		161,886,441	0.10		

* 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			펀드 수	운용 규모		
허필석	2001-10-26	대표이사 1967년	12	454,454	서울대학교 대학원 경영학석사, KAIST Techno MBA, CFA, 장기신용은행 금융공학팀, 삼성증권 자금부, 現 마이다스에셋자산운용 대표이사 주요운용펀드: 마이다스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011
채경섭	2011-04-01	팀장 1974년	12	454,454	BASF Company Ltd., 신영증권, 흥국투자신탁, KB자산운용, 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 주요운용펀드: 마이다스신성장기업포커스증권투자신탁(주식)	2109000941

) 가 가 (http://dis.kofia.or.kr)
 . 가 가 .
 :
 :

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	4	0.17	4	0.18	
판매회사	8	0.34	7	0.32	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	13	0.54	12	0.52	
기타비용**	1	0.05	1	0.05	
매매/중개수수료	1	0.05	2	0.08	

* 펀드의 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 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	2.38	0.20	2.38	0.20
당기	2.32	0.31	2.32	0.31

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 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
13,983	8,194,029,00	19,894	9,303,875,00	48.79	197.86

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

** 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

2011-04-22 ~ 2011-07-21	2011-01-22 ~ 2011-04-21	2010-10-22 ~ 2011-01-21
48.79	29.46	39.57