

# 자산운용보고서

(마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식

(운영기간 : 2017년01월23일 ~ 2017년04월22일)

o 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며,  
.투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다

## 마이다스에셋자산운용

서울시 영등포구 여의대로 66 KTB증권빌딩 8층  
(전화 02-3787-3500, <http://www.midasasset.com>)

## 목 차

### 1 펀드의 개요

- ▶ 기본정보
- ▶ 자산현황

### 2 운용경과 및 수익률현황

- ▶ 운용경과
- ▶ 투자환경 및 운용계획
- ▶ 기간(누적)수익률
- ▶ 손익현황

### 3 자산현황

- ▶ 자산구성현황
- ▶ 환헤지에 관한 사항
- ▶ 투자대상 상위 10종목
- ▶ 각 자산별 보유종목 내역

### 4 투자운용전문인력 현황

- ▶ 투자운용인력
- ▶ 운용전문인력 최근 변경 내역

### 5 비용현황

- ▶ 업자별 보수 지급현황
- ▶ 총보수비용 비율

### 6 투자자산매매내역

- ▶ 매매주식규모 및 회전을
- ▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

# 1. 펀드의 개요

## ▶ 기본정보

### 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)(운용), 마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)C1, 마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)C2, 마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)C3, 마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)C4, 마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)C5, 마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)Ce		3등급	45271, 52744, 28682, 28683, 28684, 28685, 28773
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형	최초설정일	2004.07.23
운용기간	2017.01.23 ~ 2017.04.22	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이다스에셋자산운용	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	KEB하나은행, NH투자증권, 교보증권, 대신증권, 미래에셋대우, 신한금융투자, 우리은행, 유진투자증권, 하나금융투자, 한국투자증권, 한화투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	본 상품은 주식형펀드로서 자산의 대부분을 주식에 투자하여 자본이득과 배당소득을 얻는 것을 목적으로 합니다. 주식에 간접투자재산의 60%이상을 투자하며, 주식 투자 시 시가총액(각 종목의 상장된 주식 전체를 시가로 평가한 총액) 상위 우량주와 배당성향(기업의 이익을 사내에 유보하지 않고 배당으로 지급하는 비율)이 높은 주식에 주로 투자하여 배당수익을 얻으면서도 추가 상승 시 수익률을 제고하는 것을 목표로 합니다. 주식투자와 관련하여 경우에 따라 적극적인 매매전략을 구사할 수 있으며 이 경우 상대적으로 높은 수준의 매매거래비용을 부담할 수 있습니다.		

## ▶ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
블루칩배당W호(주식)(운용)	자산 총액 (A)	31,735	29,516	-6.99
	부채 총액 (B)	838	379	-54.75
	순자산총액 (C=A-B)	30,897	29,137	-5.70
	발행 수익증권 총 수 (D)	29,401	26,561	-9.66
	기준가격 <sup>*)</sup> (E=C/D×1000)	1,050.88	1,096.97	4.39
종류(Class)별 기준가격 현황				
블루칩배당W호(주식)C1	기준가격	967.37	1,004.39	3.83
블루칩배당W호(주식)C2	기준가격	969.27	1,006.67	3.86
블루칩배당W호(주식)C3	기준가격	971.06	1,008.84	3.89
블루칩배당W호(주식)C4	기준가격	972.87	1,011.02	3.92
블루칩배당W호(주식)C5	기준가격	974.69	1,013.22	3.95
블루칩배당W호(주식)Ce	기준가격	976.19	1,015.01	3.98

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

# 2. 운용경과 및 수익률현황

## ▶ 운용경과

해당 분기 펀드는 Class C 기준 3.83%의 수익률을 기록하여 비교지수를 0.13% 초과하는 성과를 내었습니다. 5월 상품가격 변동 가능성을 염두에 두고 화학섹터 비중을 재차 확대하였으며, 추가적인 다운사이드가 제한적인 코스닥시장내에서 실적주 위주로 비중을 확대하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

4월 KOSPI는 2.09% 상승하며 지수 신고가를 경신하는 등 강세 흐름을 나타냈습니다. 월 초 대북 리스크와 프랑스 대선, 미국 고점 부담, 기업 실적 발표를 앞 둔 경계 심리 등으로 약세를 나타내기도 했으나, 선물 만기일 이후 대북 리스크 완화 및 경기 지표 호조, 삼성전자를 중심으로 한 대형주의 실적 호전 등을 바탕으로 강세 전환했습니다. 업종별로는 금융,헬스케어,음식료,유통 등 내수 업종이 강세를 보인 반면, 자동차 등 경기소비재와 유틸리티,통신,IT 등이 상대적으로 부진한 모습이었습니다.

5월은 한국의 극단적 지정학적 리스크가 완화된 가운데, 대선 이후 신정부의 정책 기대감 등이 작용하며 국내 여건 개선을 반영한 증시 강세가 예상됩니다. 특히 삼성전자의 자사주 소각과 IT,금융 업종의 실적에 기반한 밸류에이션 매력, 대선 이후 그간 정책 불확실성 등으로 소외됐던 업종, 테마 등의 반등, 순환매와 경기 민감 대형주의 상승 추세 전환 등이 병행될 것으로 예상됩니다. 다만 글로벌 주식시장은 미국의 연방정부 예산안 의회 협의가 시작되면서 트럼프 정부의 인프라 투자 확대 정책에 대한 논쟁, 경기 지표 모멘텀의 약화 등을 고려시 상승 탄력이 둔화될 가능성이 있어, 이 부분이 국내 증시에도 일정 부분 영향을 줄 가능성이 있는 것으로 판단됩니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
블루칩배당W호(주식)(운용)	4.39	9.41	9.70	8.69
(비교지수 대비 성과)	(0.69)	(4.34)	(3.63)	(2.69)
종류(Class)별 현황				
블루칩배당W호(주식)C1	3.83	8.23	7.92	6.34
(비교지수 대비 성과)	(0.13)	(3.16)	(1.85)	(0.34)
블루칩배당W호(주식)C2	3.86	8.30	8.02	6.47
(비교지수 대비 성과)	(0.16)	(3.23)	(1.95)	(0.47)
블루칩배당W호(주식)C3	3.89	8.37	8.12	6.60
(비교지수 대비 성과)	(0.19)	(3.30)	(2.05)	(0.60)
블루칩배당W호(주식)C4	3.92	8.43	8.21	6.73
(비교지수 대비 성과)	(0.22)	(3.36)	(2.14)	(0.73)
블루칩배당W호(주식)C5	3.95	8.50	8.31	6.86
(비교지수 대비 성과)	(0.26)	(3.43)	(2.25)	(0.86)
블루칩배당W호(주식)Ce	3.98	8.55	8.39	6.97
(비교지수 대비 성과)	(0.28)	(3.48)	(2.32)	(0.97)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
블루칩배당W호(주식)C_통합	3.95	8.50	8.31	6.86
(비교지수 대비 성과)	(0.26)	(3.43)	(2.24)	(0.86)
비교지수(벤치마크)	3.70	5.07	6.07	6.00

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 75.0%, CD91 25.0%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
블루칩배당W호(주식)(운용)	8.69	8.40	17.54	34.56
(비교지수 대비 성과)	(2.69)	(6.60)	(9.76)	(23.62)
종류(Class)별 현황				
블루칩배당W호(주식)C1	6.34	3.73	10.05	20.56
(비교지수 대비 성과)	(0.34)	(1.93)	(2.27)	(9.63)
블루칩배당W호(주식)C2	6.47	4.00	10.47	21.33

(비교지수 대비 성과)	(0.47)	(2.20)	(2.69)	(10.39)
블루칩배당W호(주식)C3	6.60	4.25	10.88	22.08
(비교지수 대비 성과)	(0.60)	(2.45)	(3.10)	(11.14)
블루칩배당W호(주식)C4	6.73	4.51	11.29	22.83
(비교지수 대비 성과)	(0.73)	(2.71)	(3.50)	(11.90)
블루칩배당W호(주식)C5	6.86	4.77	11.70	23.59
(비교지수 대비 성과)	(0.86)	(2.97)	(3.92)	(12.66)
블루칩배당W호(주식)Ce	6.97	4.98	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.97)	(3.18)	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
블루칩배당W호(주식)C_통합	6.86	4.75	11.65	23.26
(비교지수 대비 성과)	(0.86)	(2.95)	(3.86)	(12.33)
비교지수(벤치마크)	6.00	1.80	7.79	10.93

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 75.0%, CD91 25.0%

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

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	1,466	0	0	0	0	0	0	0	0	8	2	1,476
당기	1,264	0	0	0	0	0	0	0	0	6	10	1,280

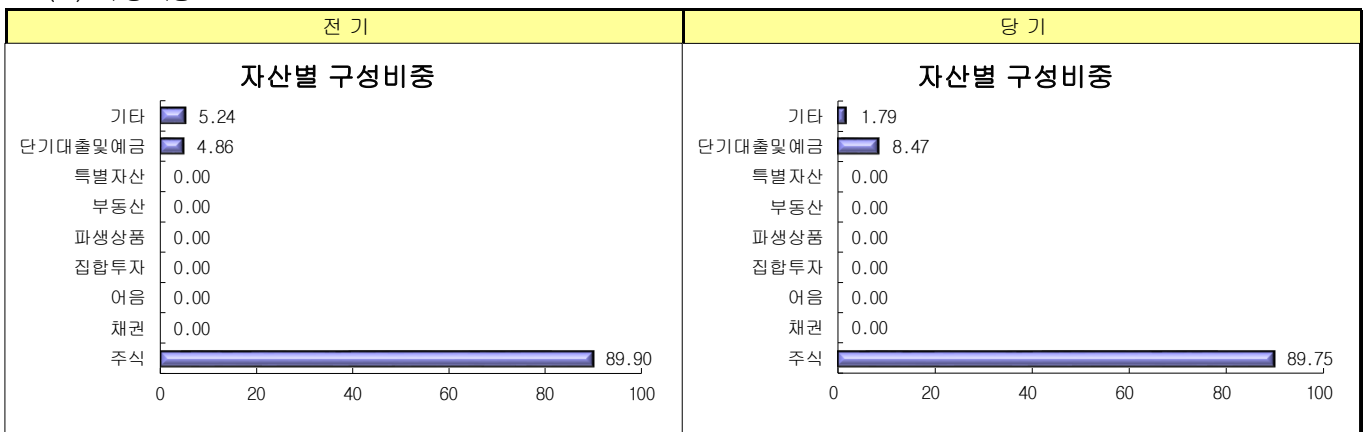
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	26,489	0	0	0	0	0	0	0	0	2,499	528	29,516
(0.00)	(89.75)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(8.47)	(1.79)	(100.00)
합계	26,489	0	0	0	0	0	0	0	0	2,499	528	29,516

\* ( ) : 구성 비중

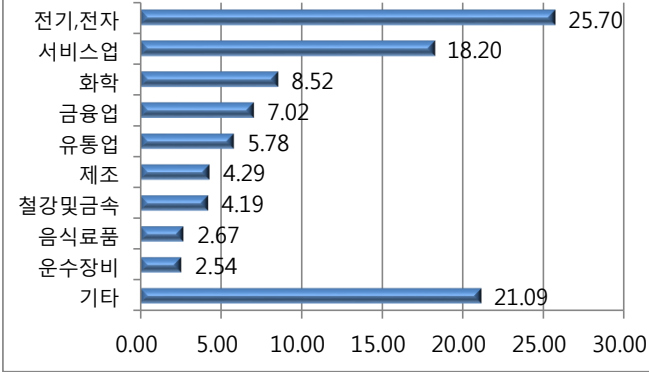


▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기, 전자	25.70	6	제조	4.29
2	서비스업	18.20	7	철강및금속	4.19
3	화학	8.52	8	음식료품	2.67
4	금융업	7.02	9	운수장비	2.54
5	유통업	5.78	10	기타	21.09

주식업종별 투자비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	6	주식	SK하이닉스
2	단기상품	REPO매수(20170421)	7	주식	GS
3	주식	삼성전자우	8	주식	두산
4	주식	엔씨소프트	9	주식	POSCO
5	주식	KB금융	10	주식	LG

※모든 상세한 투자대상자산 내용은 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

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	1,907	3,886	13.17	대한민국	KRW	전기,전자	
삼성전자우	914	1,450	4.91	대한민국	KRW	전기,전자	
엔씨소프트	3,601	1,280	4.34	대한민국	KRW	서비스업	
KB금융	20,385	1,031	3.49	대한민국	KRW	금융업	
SK하이닉스	17,875	930	3.15	대한민국	KRW	전기,전자	
GS	15,964	920	3.12	대한민국	KRW	서비스업	
두산	8,166	783	2.65	대한민국	KRW	서비스업	
POSCO	2,847	769	2.60	대한민국	KRW	철강및금속	
LG	10,596	736	2.49	대한민국	KRW	서비스업	

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
REPO매수	NH투자증권	2017-04-21	2,300	1.28		대한민국	KRW

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력

(단위: 개, 백만원)

성명	직위	출생년도	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
홍성철	주식 책임운용역	1980	9	약 2,466억	-	-	2113000811
김예리	주식 부책임용역	1982	9	약 2,466억	-	-	2109001471

▶ 운용전문인력 최근 변경 내역

운용역	직위	운용 기간
김용범	주식-책임운용역	2013.09.11~2016.07.20
홍성철	주식-책임운용역	2016.07.21~현재
홍성철	주식-부책임운용역	2015.07.23~2016.07.20
김예리	주식-부책임운용역	2016.07.21~현재

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
블루칩배당W호(주식)(운용)	자산운용사	0	0.00	0	0.00	
	판매회사	0	0.00	0	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.00	0	0.00	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	33	0.11	33	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	33	0.11	33	0.11
	증권거래세	47	0.15	51	0.17	
블루칩배당W호(주식)C1	자산운용사	0	0.16	0	0.16	
	판매회사	0	0.38	0	0.37	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.56	0	0.55	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.09	0	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.09	0	0.11
	증권거래세	0	0.13	0	0.17	
블루칩배당W호(주식)C2	자산운용사	0	0.16	0	0.16	
	판매회사	0	0.35	0	0.34	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.53	0	0.52	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.10	0	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.10	0	0.11
	증권거래세	0	0.15	0	0.17	
블루칩배당W호(주식)C3	자산운용사	0	0.16	0	0.16	
	판매회사	0	0.32	0	0.31	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00	
	보수합계	1	0.50	1	0.49	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	

	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.10	0	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.10	0	0.11
	증권거래세	0	0.14	0	0.17	
블루칩배당W호(주식)C4	자산운용사	1	0.16	0	0.16	
	판매회사	1	0.28	1	0.28	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00	
	보수합계	2	0.47	1	0.45	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.11	0	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.11	0	0.11
	증권거래세	1	0.15	0	0.18	
블루칩배당W호(주식)C5	자산운용사	50	0.16	47	0.16	
	판매회사	77	0.25	72	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	4	0.01	4	0.01	
	일반사무관리회사	2	0.01	1	0.00	
	보수합계	132	0.43	124	0.42	
	기타비용**	1	0.00	0	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	32	0.11	32	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	32	0.11	32	0.11
	증권거래세	46	0.15	50	0.17	
블루칩배당W호(주식)Ce	자산운용사	0	0.16	0	0.16	
	판매회사	0	0.23	0	0.22	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.41	0	0.40	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.11	0	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.11	0	0.11
	증권거래세	0	0.15	0	0.17	

\* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

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

※ 성과보수내역 :

※ 발행분담금내역 :

### ▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

		총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
블루칩배당W호(주식)(운용)	전기	0.0077	0.537	0.5447
	당기	0.0049	0.4079	0.4128
종류(Class)별 현황				
블루칩배당W호(주식)C1	전기	2.2314	0.3236	2.555
	당기	2.224	0.3161	2.5401
블루칩배당W호(주식)C2	전기	2.1061	0.3596	2.4657
	당기	2.0996	0.3781	2.4777
블루칩배당W호(주식)C3	전기	1.9823	0.3483	2.3306
	당기	1.9762	0.3569	2.3331
블루칩배당W호(주식)C4	전기	1.8571	0.3756	2.2327
	당기	1.8516	0.3986	2.2502
블루칩배당W호(주식)C5	전기	1.7326	0.3655	2.0981
	당기	1.7272	0.3878	2.115
블루칩배당W호(주식)Ce	전기	1.6277	0.3513	1.979



당기	1.622	0.3737	1.9957
----	-------	--------	--------

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(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 회전을 (단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
470,628	13,615	537,597	16,988	62.45	253.26

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이 (단위 : %)

16년07월23일 ~16년10월22일	16년10월23일 ~17년01월22일	17년01월23일 ~17년04월22일
61.47	54.80	62.45

## 공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)(운용)의 자산운용회사인 '마이다스에셋자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '우리은행'의 확인을 받아 판매회사인 'KEB하나은행, NH투자증권, 교보증권, 대신증권, 미래에셋대우, 신한금융투자, 우리은행, 유진투자증권, 하나금융투자, 한국투자증권, 한화투자증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용 <http://www.midasasset.com> / 02-3787-3500  
 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>