

# 자산운용보고서

**마이다스 불투입배당 증권 투자회사(주식)(운용)**

(운용기간 : 2019.02.15 ~ 2019.05.14)

○ 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률이하자본시장법에 의거 자산운용회사가작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

**마이다스에셋자산운용**

서울시 종로구 경희궁길 20

(전화 02-3787-3500, <http://www.midasasset.com/>)

# 목 차

1. 펀드의 개요
  - ▶ 기본정보
  - ▶ 재산현황
2. 운용경과 및 수익률현황
  - ▶ 운용경과
  - ▶ 투자환경 및 운용계획
  - ▶ 기간(누적) 수익률
  - ▶ 손익현황
3. 자산현황
  - ▶ 자산구성현황
  - ▶ 환헤지에 관한 사항
  - ▶ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황
  - ▶ 투자대상 상위 10종목
  - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
4. 투자운용전문인력 현황
  - ▶ 투자운용인력(펀드매니저)
  - ▶ 해외 운용 수탁회사
5. 비용현황
  - ▶ 업자별 보수 지급현황
  - ▶ 총보수비용 비율
6. 투자자산매매내역
  - ▶ 매매주식규모 및 회전율
  - ▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

# 1. 펀드의 개요

## ▶ 기본정보

### 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드명칭	투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
마이더스 블루칩배당 증권 투자회사(주식)(운용), 마이더스 블루칩배당 증권 투자회사(주식) A1, 마이더스 블루칩배당 증권 투자회사(주식) Ae, 마이더스 블루칩배당 증권 투자회사(주식) S	3등급	37353 AP818 AP819 AP820
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형	최초설정일
운용기간	2019.02.15 ~ 2019.05.14	존속기간
자산운용회사	마이더스에셋자산운용	펀드재산보관회사
판매회사	DB금융투자, 교보증권, 국민은행, 메리츠종합금융증권, 미래에셋대우, 삼성증권, 스탠다드차타드은행, 신한금융투자, 신한은행, 키움증권, 하나금융투자, 한국투자증권, 한국포스증권	일반사무관리회사
상품의 특징	본 상품은 주식형 투자회사로서 투자대상 기업의 수익성, 성장성, 시장상황 등을 고려한 주식투자를 통해 자본이득과 배당소득을 추구합니다. 특히, 시가총액 상위 우량주와 배당성향이 높은 주식에 주로 투자하여 배당수익을 얻으면서도 주가 상승 시 수익률을 제고하는 것을 목표로 합니다. 투자회사 자산의 60% 이상은 국내주식 등에 투자하고 투자회사 자산의 40% 이하는 국공채, 지방채, 특수채, 신용등급 A-이상인 회사가 발행하는 회사채(사모사채 제외), 기타 유동성 자산 등에 투자합니다.	

## ▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
블루칩배당MF(주식)(운용)	자산 총액(A)	7,866	7,454	-5.24
	부채총액(B)	97	163	68.10
	순자산총액(C=A-B)	7,769	7,291	-6.15
	발행 수익증권 총 수(D)	8,851	8,556	-3.33
	기준가격 (E=C/Dx1000)	877.69	852.09	-2.92
종류(Class)별 기준가격 현황				
블루칩배당MF(주식)A1	기준가격	869.50	841.56	-3.21
블루칩배당MF(주식)S	기준가격	870.45	842.80	-3.18
블루칩배당MF(주식)Ae	기준가격	871.18	843.72	-3.15

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.

### ※ 분배금내역

(단위: 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
(운용)	2019. 5.15.	0	8,556	852.09	852.09	
A1	2019. 5.15.	0	8,507	841.56	841.56	
S	2019. 5.15.	0	82	842.8	842.8	
Ae	2019. 5.15.	0	48	843.72	843.72	

주) 분배후 재투자 수탁고는 없습니다.

# 2. 운용경과 및 수익률현황

## ▶ 운용경과

펀드 수익률은 A1 클래스 기준 -3.21%로서 비교지수 대비 1.54%p 높은 수준을 기록했습니다.

## ▶ 투자환경 및 운용 계획

4월 KOSPI 지수는 전월 대비 2.94% 상승한 2,203.59pt로 마감하였습니다. 미-중 무역협상 진전 기대가 커진 가운데 미국과 중국의 경제지표가 호조세를 나타내면서 투자심리는 개선된 모습이었습니다. 그러나 국내 1분기 GDP 성장률이 마이너스를 기록하고 한국은행을 비롯한 주요 기관들이 경기 전망을 하향 조정하는 등 경기 둔화 우려가 여전히 상존하였으며, 원/달러 환율이 급등하면서 지수는 하락세를 나타냈지만 미국의 1분기 경제성장률 호조에 따라 글로벌 경기둔화 우려가 소폭 완화되며 상승 마감하였습니다. 5월부터 MSCI 중국 A주 편입비율 확대에 따른 한국 비중 축소가 예정되어 있어 변동성이 확대될 가능성이 존재하며, 이는 국내 지수에 불리한 조건이라 판단됩니다. 국내 증시는 밸류에이션 부담에 상승흐름이 제한된 종목 장세가 이어질 것으로 예상됩니다. 4월말 KOSPI 12M fwd PER은 12.1배로 금융위기 이후 최고 수준이며, 이익추정치가 반등하지 않는다면 밸류에이션 부담으로 인해 상승 흐름이한동안 제한될 것으로 판단합니다.

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
블루칩배당MF(주식)(운용)	-2.92	1.61	-4.73	-14.79
(비교지수 대비 성과)	(1.83)	(0.80)	(0.76)	(-3.14)
종류(Class)별 현황				
블루칩배당MF(주식)A1	-3.21	1.00	-5.60	-15.84
(비교지수 대비 성과)	(1.54)	(0.19)	(-0.11)	(-4.19)
블루칩배당MF(주식)S	-3.18	1.08	-5.50	-15.72
(비교지수 대비 성과)	(1.57)	(0.27)	(-0.01)	(-4.07)
블루칩배당MF(주식)Ae	-3.15	1.13	-5.42	-15.63
(비교지수 대비 성과)	(1.60)	(0.32)	(0.07)	(-3.98)
비교지수(벤치마크)	-4.75	0.81	-5.49	-11.65

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 75% + CD91 X 25%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
블루칩배당MF(주식)(운용)	-14.79	-2.58	12.77	19.97
(비교지수 대비 성과)	(-3.14)	(3.15)	(6.76)	(14.41)
종류(Class)별 현황				
블루칩배당MF(주식)A1	-15.84	-4.94	8.77	12.93
(비교지수 대비 성과)	(-4.19)	(0.79)	(2.76)	(7.37)
블루칩배당MF(주식)S	-15.72	-6.82	-1.96	2.85
(비교지수 대비 성과)	(-4.07)	(-1.09)	(-7.97)	(-2.71)
블루칩배당MF(주식)Ae	-15.63	-4.30	10.77	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.98)	(1.43)	(4.76)	-
비교지수(벤치마크)	-11.65	-5.73	6.01	5.56

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 75% + CD91 X 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	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	345	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1	344
당기	-213	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2	-215

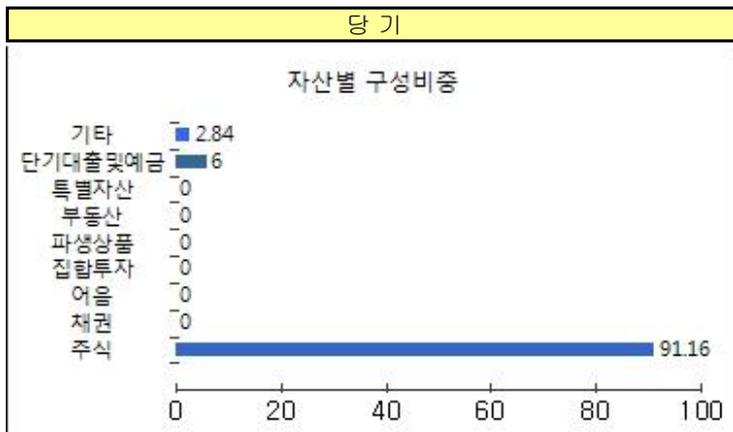
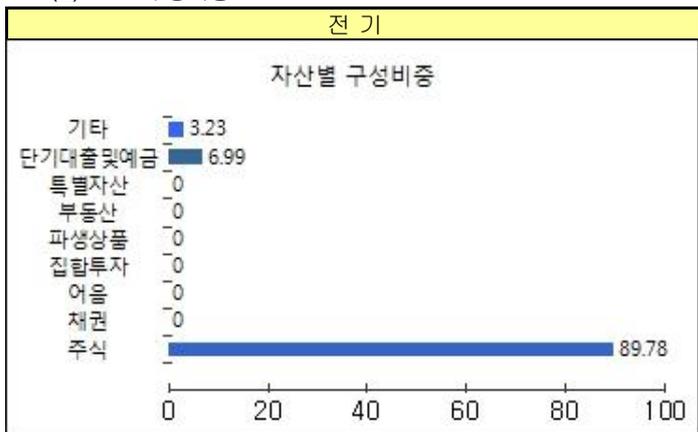
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (1.00)	6,795 (91.16)	0 (0.00)	447 (6.00)	212 (2.84)	7,454 (100.00)							
합계	6,795	0	0	0	0	0	0	0	0	447	212	7,454

\* (단위): 구성비중



▶ **주식업종별 투자비중**

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	24.11	6	유통업	4.74
2	금융업	10.78	7	제조	3.74
3	운수장비	9.62	8	보험	3.54
4	화학	9.47	9	서비스업	3.29
5	IT H/W	9.18	10	기타	21.53

▶ **국가별 투자비중**

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	100			



▶ **투자대상 상위 10종목**

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자우	14.64	6	주식	테스나	2.93
2	주식	현대차2우B	6.20	7	주식	삼성전자	2.73
3	단기상품	보통예금	6.00	8	주식	하나금융지주	2.69
4	주식	신세계인터내셔널	3.69	9	주식	POSCO	2.34
5	주식	SK하이닉스	3.03	10	주식	NHN	2.32

▼ **각 자산별 보유종목 내역**

▶ **주식**

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자우	31,717	1,091	14.6	대한민국	KRW	전기전자	
현대차2우B	5,773	462	6.2	대한민국	KRW	운수장비	
신세계인터내셔널	932	275	3.7	대한민국	KRW	유통업	
SK하이닉스	3,028	226	3.0	대한민국	KRW	전기전자	
테스나	5,499	219	2.9	대한민국	KRW	IT H/W	
삼성전자	4,769	203	2.7	대한민국	KRW	전기전자	
하나금융지주	5,655	201	2.7	대한민국	KRW	금융업	
POSCO	728	174	2.3	대한민국	KRW	철강및금속	
NHN	2,266	173	2.3	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
예금	KEB하나은행(유추일)	2003-06-13	447	0.10		대한민국	KRW

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

**4. 투자운용전문인력 현황**

▶ **투자운용인력(펀드매니저)**

(단위: 개, 백만원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
홍성철 <sup>주)</sup>	팀장	40	10	99,554	1	55,627	2113000811
김예리	차장	38	0		0		2109001471

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함.

※ 펀드의 투자운용인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 현회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2015.07.23 ~ 현재 2016.07.21 ~ 현재 2013.09.11 ~ 2016.07.20	홍성철 김예리 김용범

▶ 해외운용수탁회사

회사명	소재	국가명	비고
해당사항 없음			

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 <sup>주1)</sup>	금액	비율 <sup>주1)</sup>	
블루칩배당MF(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 <sup>주2)</sup>	1	0.02	2	0.03	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1	0.01	1	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	7	0.09	5	0.06
		합계	8	0.11	6	0.07
	증권거래세	10	0.14	7	0.10	
블루칩배당MF(주식)A1	자산운용사	12	0.16	12	0.16	
	판매회사	9	0.12	9	0.12	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.00	
	일반사무관리회사	1	0.01	1	0.01	
	보수합계	22	0.30	22	0.29	
	기타비용 <sup>주2)</sup>	1	0.02	2	0.03	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1	0.01	1	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	7	0.09	5	0.06
		합계	8	0.11	6	0.07
	증권거래세	10	0.14	7	0.10	
블루칩배당MF(주식)S	자산운용사	0	0.16	0	0.16	
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	0	0.27	0	0.26	
	기타비용 <sup>주2)</sup>	0	0.02	0	0.03	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.09	0	0.06
		합계	0	0.11	0	0.07
	증권거래세	0	0.14	0	0.10	
블루칩배당MF(주식)Ae	자산운용사	0	0.16	0	0.16	
	판매회사	0	0.06	0	0.06	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	0	0.24	0	0.23	
	기타비용 <sup>주2)</sup>	0	0.02	0	0.03	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.09	0	0.06
		합계	0	0.11	0	0.07
	증권거래세	0	0.14	0	0.10	

\* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 성과보수내역 : 해당 없음

※ 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산,%)

	구분	총보수·비용비율(A) <sup>주1)</sup>	매매·중개수수료비율(B) <sup>주2)</sup>	합계(A+B)
블루칩배당MF(주식)(운용)	전기	0.0617	0.318	0.3797
	당기	0.0705	0.3505	0.421
블루칩배당MF(주식)A1	전기	1.2687	0.3188	1.5875
	당기	1.2778	0.3509	1.6287
블루칩배당MF(주식)S	전기	1.1206	0.3183	1.4389
	당기	1.1287	0.3606	1.4893
블루칩배당MF(주식)Ae	전기	1.0197	0.2826	1.3023
	당기	1.0293	0.3505	1.3798

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·비용 수준을 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 <sup>주)</sup>	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
98,767	2,417	69,121	2,480	34.93	143.24

주) 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율입니다. 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1% 내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %)

2018-08-15 ~ 2018-11-14	2018-11-15 ~ 2019-02-14	2019-02-15 ~ 2019-05-14
28.60	51.24	34.93

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

▶ 고유재산 투자에 관한 사항

(단위: 주(원), %)

펀드명	투자금액	수익률	비고
블루칩MF	100,000,000	292.29	발기자분금(2003년 6월 13일 설정)

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 블루칩배당 증권 투자회사(주식)(운용)의 자산운용회사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 KEB하나은행(유추열)의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용(주)  
금융투자협회

<http://www.midasasset.com/> 02-3787-3500  
<http://dis.kofia.or.kr>