

# 자산운용 보고서

## 1. 기본정보

### 1. 개요

가. 투자신탁의 명칭      마이다스블루칩배당혼합투자신탁1호  
 나. 분류                      주식혼합형 / 추가형 / 개방형  
 다. 운용기간                3개월(2007-06-07 ~ 2007-09-06)  
 라. 작성자                    마이다스에셋자산

#### 간접투자자산 현황

(단위 : 원, 좌/주)

	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	9,522,785,361	14,553,321,167	52.83
부채 총액 (B)	133,339,280	381,844,561	186.37
순자산총액 (C=A-B)	9,389,446,081	14,171,476,606	50.93
발행 수익증권 총 좌수 (D)	7,979,920,360	11,161,759,568	39.87
기준가격 (E=C/D*1000)	1,176.63	1,269.65	7.91

※ 기준가격이란 투자신탁의 순자산총액을 발행된 수익증권 총 좌수로 나눈 가격으로 수익증권의 매입 및 환매시 적용되는 가격임.

## 2. 운용성과

### 가. 기간 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
투자신탁	0.99	7.91	26.91	26.97	32.54
비교지수	1.00	4.69	18.26	18.26	21.65

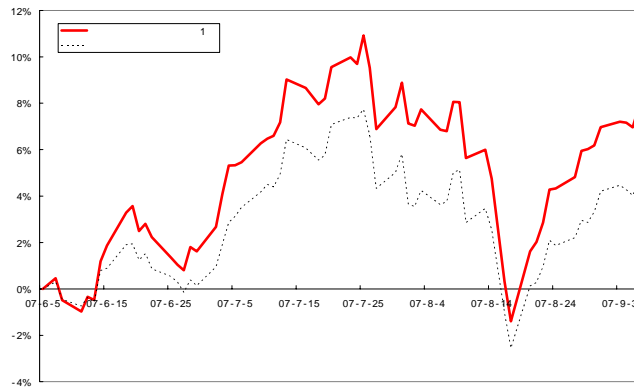
비교지수(Bench Mark) = KOSPI 50% + 블룸버그채권지수(국고채1~2년물) 50%

### 나. 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투자신탁	32.54			
비교지수	21.65			

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 50% + 블룸버그채권지수(국고채1~2년물) 50%



비교지수(Bench Mark) = KOSPI 50% + 블룸버그채권지수(국고채1~2년물) 50%

## 3. 자산구성 현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총 액
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투 자증권	특별 자산			
원화	7,969 (54.76)	5,462 (37.53)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,018 (6.99)	98 (0.68)	14,547 (99.96)

※ ( )내는 자산총액에 대한 비중

## II. 상세정보

### 1. 투자신탁의 개요

최초설정일	2005-12-07			신탁계약기간종료일		2999-12-07	
자산운용회사	마이다스에셋자산		수탁회사	한국외환은행	일반사무관리회사	에이브레인(팀스)	
판매회사	한국외환은행	하나은행(서울)	대구은행	키움닷컴증권	메리츠종합금융(구한)		
투자신탁의 특징	주식에 펀드 자산의 50%내외로 투자하며, 주식 투자시 블루칩 배당주에 주로 투자하여 높은 배당수익을 누리면서도 지수상승시의 수익 제고를 추구하는 펀드						

### 2. 자산보유 및 운용현황

- 주식

(단위 : 주,원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	1,092	627,900,000	7.88
POSCO	730	435,080,000	5.46
GS건설	2,333	372,113,500	4.67
현대중공업	717	279,271,500	3.50
금호산업	4,003	262,196,500	3.29
LG화학	2,719	259,664,500	3.26
STX조선	3,917	227,969,400	2.86
한화	3,401	222,085,300	2.79
우리금융	9,940	211,722,000	2.66
SK에너지	1,401	210,850,500	2.65
대한전선	4,640	205,784,000	2.58
한진중공업	2,231	204,136,500	2.56
대한항공	2,940	194,628,000	2.44
현대제철	2,424	185,678,400	2.33
국민은행	2,310	174,405,000	2.19
한진해운	3,030	163,923,000	2.06
삼성화재	873	163,251,000	2.05
LG전자	2,129	156,907,300	1.97
우리투자증권우	10,370	156,587,000	1.97
한국가스공사	2,740	156,180,000	1.96
한국전력	3,600	149,940,000	1.88
신한지주	2,592	148,003,200	1.86
현대차2우B	3,920	146,216,000	1.83
외환은행	9,570	143,071,500	1.80

(단위 : 주.원.%)

종목	보유수량	평가금액	비중
KT	3,230	142,766,000	1.79
KCC	258	136,224,000	1.71
LG상사	4,568	136,126,400	1.71
제일모직	2,460	130,872,000	1.64
동부화재	3,220	127,029,000	1.59
SK텔레콤	586	123,060,000	1.54
KT&G	1,680	117,432,000	1.47
동국제강	2,440	112,484,000	1.41
SK	686	111,475,000	1.40
NH투자증권	6,460	105,944,000	1.33
강원랜드	4,790	105,380,000	1.32
대신증권우	6,480	104,328,000	1.31
동아제약	800	92,800,000	1.16
녹십자	968	80,440,800	1.01
한솔제지	4,320	78,840,000	0.99
CJ	626	77,651,280	0.97
SK케미칼	854	67,807,600	0.85
GS홈쇼핑	804	66,732,000	0.84
대우차판매	1,400	66,220,000	0.83
웅진홀딩스	4,070	65,527,000	0.82
한미반도체	4,900	61,740,000	0.77
현진소재	1,475	60,032,500	0.75
호텔신라	2,290	55,990,500	0.70
유진기업	3,888	53,848,800	0.68
우리이티아이	4,200	46,830,000	0.59
CJ(분할)	367	45,604,720	0.57
동부건설우	3,500	45,150,000	0.57
리바트	2,270	33,596,000	0.42
LG	600	32,460,000	0.41
한진중공업홀딩스	640	26,720,000	0.34
합계	158,452	7,968,675,700	100.00

※ 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

- 채권

(단위 : 원.%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안42-719-2-10	3,000,000,000	2,999,673,000	2006-05-10	2008-05-10	무보증(미등록)		54.92
국고0475-1203	1,500,000,000	1,492,389,000	2007-03-10	2012-03-10	무보증(미등록)		27.32
통안43-47-364-4	1,000,000,000	970,163,000	2007-04-04	2008-04-02	무보증(미등록)		17.76
합계	5,500,000,000	5,462,225,000					100.00

※ 채권 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

- 어음 및 채무증서

(단위 : 원.%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
해당사항 없음							

※ 어음 및 채무증서 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

- 장내파생상품

(단위 : 계약, 원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
코스피200 C 200709 255.0	매도	10	150,000	

(단위 : 계약,원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
코스피200 C 200709 257.5	매도	10	80,000	
코스피200 C 200709 257.5	매도	10	80,000	
코스피200 C 200709 257.5	매도	10	80,000	
코스피200 C 200709 257.5	매도	10	80,000	
코스피200 C 200709 257.5	매도	10	80,000	
코스피200 C 200709 255.0	매도	10	150,000	
코스피200 C 200709 257.5	매도	10	80,000	
코스피200 C 200709 257.5	매도	10	80,000	
코스피200 C 200709 257.5	매도	6	48,000	
코스피200 C 200709 255.0	매도	4	60,000	
코스피200 C 200709 255.0	매도	4	60,000	
코스피200 C 200709 257.5	매도	3	24,000	
코스피200 C 200709 255.0	매도	2	30,000	
코스피200 C 200709 257.5	매도	1	8,000	
합계		110	1,090,000	0

- 장외파생상품

(단위 : 원)

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

- 부동산(임대)

(단위 : 원)

종류	소재지		취득가격	보증금	비고
	등기번호	취득일	평가금액	임대수입	
해당사항 없음					

- 부동산(자금대여 및 차입)

(단위 : 원,%)

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

- 실물자산

(단위 : 원)

종류	취득일자	취득가격	평가금액	비고
해당사항 없음				

- 특별자산

(단위 : 원,%)

종류	취득일자	취득가격	평가액	비고
해당사항 없음				

- 단기대출 및 예금

(단위 : 원,%)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 4일물 5.02	대신증권	2007-09-06	800,111,707	5.02	2007-09-10	
예금	한국외환은행		217,515,890			
합계			1,017,627,597			

- 기타

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
유가증권매도미수금	91,653,870	
기타미수금	6,599,000	

종류	평가금액	비고
합계	98,252,870	

#### - 유가증권 대여 및 차입

(단위 : 원,%)

종목	대여(차입)기관	대여(차입)수량	대여(차입)수수료	대여(차입)일자	만기(상환)일	비고
해당사항 없음						

### 3. 매매주식총수, 매매금액 및 매매회전율

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		3개월 매매회전율
수량	금액	수량	금액	
217,612	3,380,324,160	182,832	1,485,880,565	23.71

※ 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간동안 매도한 주식가액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어 산출. 해당 운용기간동안 평균적인 주식투자 규모가 100억원이고, 주식 매도금액 또한 100억원인 경우 매매회전율은 100%(일회전)임.

### 4. 운용의 개요 및 손익현황

#### - 운용개요

동 기간 중 국내 주식시장은 종합주가지수 기준으로 8.42% 상승하는 흐름을 보였습니다. 글로벌 증시의 동반 상승에 힘입어 한국증시 역시 미국, 유럽, 중국 등 주요국 증시 신고가경신에 대해 동조화되었습니다. 전기전자, 자동차 등 일부 시총 상위종목의 턴어라운드와 철강, 정유, 화학, 조선 등 실적호전 업종들의 선전 그리고 보험, 증권 등 실적개선 기대와 제도변화 모멘텀을 보유한 업종 등이 고루 상승하였습니다. 그러나 8월 중순 미국의 서브프라임으로 촉발된 금융시장 불안정과 외국인의 공격적 매도로 인하여 큰폭의 조정을 보이기도 하였습니다. 그러나 국내 기관의 매수세가 외국인 매도를 받아내었고, 미국 연준의 금리인하로 금융시장의 불안정성이 완화되며 반등세를 시현하고 있습니다. 보고서일 현재 포트폴리오는 삼성전자, KT, POSCO, 한국전력, 국민은행, GS건설, 신한지주, 우리금융, KT&G, SK, LG전자우, 한진해운 등의 블루칩 종목과 대신증권우, 대한전선, 리바트, 웅진홀딩스, 한미반도체 등 중소형 고배당주 종목으로 구성되어 있습니다. 기간 중 블루칩 포트폴리오 중에서는 LG화학, 현대제철, GS건설, 한진해운, POSCO 등이 양호한 수익률을 보였으며, 국민은행, 삼성전자, 우리금융, KT, 현대차2우B 등의 수익률이 부진하였습니다. 고배당주 포트폴리오중에서는 녹십자, 한미반도체, 동아제약, 호텔신라 등이 양호한 수익률을 보였으며, LG상사, GS홈쇼핑, 리바트 등의 수익률이 부진하였습니다. 당 펀드는 추가하락위험을 일정부분 헤지하고 추가 수익을 얻고자 현물주식을 보유하면서 콜옵션을 매도하는 커버드콜 전략을 보조적으로 사용하고 있습니다. 커버드콜 전략은 주식시장이 단기적으로 급등시 펀드 수익률 상승이 일부 제한될 수 있으나, 주식시장이 회복하거나 완만히 움직일 경우에는 추가적인 수익을 얻을 수 있는 유효한 전략입니다.

#### - 손익현황

(단위 : 백만원,%)

구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자 증권	특별 자산			
당기손익	956	-3	0	2	0	0	0	0	0	10	-37	927
전기손익	1,673	36	0	-29	0	0	0	0	0	12	-35	1,657

#### - 보수 지급 현황

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
자산운용회사 보수	15	0.14	15	0.14	
판매회사 보수	19	0.18	20	0.18	
수탁회사 보수	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사 보수	1	0.01	1	0.01	
보수 합계	35	0.33	37	0.33	

※ 투자신탁의 순자산총액 대비 비율

#### - 총보수,비용비율

(단위 : %)

구분	전기	당기
총보수,비용비율	1.70	1.54
매매수수료비율	0.38	0.21

※ 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 투자신탁에서 부담하는 '보수'와 투자신탁재산의 운용과정에서 경상적·반복적으로 발생하는 유가증권 매매수수료 등의 '기타비용'을 순자산총액으로 나눈 비율로서 해당 운용기간중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냄.

### 5. 운용전문인력 현황

(단위 : 억원, 개)

성명	연령	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력	협회등록번호
			운용중인 다른 간접투자기구 수	다른 운용 자산 규모		
허필석	1967년	운용역	12	8,886	KAIST Techno MBA, 장기신용/삼성증권	00-02002-0011
계상현	1974년	운용역	13	2,915	서강대 경영학, KTB	05-02002-0029
이승준	1973년	운용역	5	2,659	Columbia Univ. Financial Math, 신영증권/미래에셋자산운용	06-02002-0034
박정환	1964년	운용역	37	2,455	서울대 경영대석사, 현대투신/한국투신	03-02002-0026
정호균	1973년	운용역	37	2,455	KAIST Techno MBA, SK투신/PCA투신	06-02002-0035
유선아	1972년	운용역	37	2,455	경희대 화학과, 대신투신	01-02002-0018

### 6. 중개회사별 거래금액/수수료 및 그 비중

주식거래

(단위 : 백만원,%)

구분	7			8			9		
	거래금액( 비중)	수수료		거래금액( 비중)	수수료		거래금액( 비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	1,330 (55.52)	1 (55.49)	0.00
	50 (2.42)	0 (4.07)	0.00	15 (3.63)	0 (8.26)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00
	179 (8.69)	0 (14.63)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00
	122 (5.89)	0 (7.94)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00
	126 (6.12)	0 (4.12)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00
	403 (19.54)	0 (13.20)	0.00	189 (46.23)	0 (42.17)	0.00	307 (12.82)	0 (12.84)	0.00
	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	94 (22.93)	0 (20.87)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00
ABN AMRO ( )	8 (0.41)	0 (0.55)	0.00	17 (4.22)	0 (7.71)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00
CJ	210 (10.18)	0 (6.88)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	133 (5.55)	0 (5.56)	0.00
CREDIT SUISSE	349 (16.93)	1 (28.49)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00
NH ( )	615 (29.81)	1 (20.12)	0.00	94 (22.99)	0 (21.00)	0.00	586 (24.47)	1 (24.47)	0.00
UBS	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	39 (1.64)	0 (1.64)	0.00

주식 외 투자증권 거래

(단위 : 백만원,%)

구분	7			8			9		
	거래금액( 비중)	수수료		거래금액( 비중)	수수료		거래금액( 비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	1,490 (10.80)	0 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00
	7,514 (84.31)	0 (0.00)	0.00	9,117 (66.10)	0 (0.00)	0.00	13,743 (68.92)	0 (0.00)	0.00
	1,398 (15.69)	0 (0.00)	0.00	1,699 (12.32)	0 (0.00)	0.00	6,197 (31.08)	0 (0.00)	0.00

구분	7			8			9		
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율
	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00	1,487 (10.78)	0 (0.00)	0.00	0 (0.00)	0 (0.00)	0.00

**장내파생상품 거래**

(단위 : 백만원,%)

구분	7			8			9		
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율
HFG IB	3 (100.00)	0 (100.00)	0.00	30 (100.00)	0 (100.00)	0.00	18 (100.00)	0 (100.00)	0.00

**7. 이해관계인과의 거래에 관한 사항**

(단위 : 백만원)

이해관계인		거래의 종류	자산의 종류	거래금액
성명(상호)	관계			
해당사항 없음				

**8. 의결권 공시대상 법인에 대한 의결권 행사 여부 및 그 내용**

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)				불행사사유
				찬성	반대	불행사	중립	
대구백화점	070613	2,310	제1호의안: 제38기(2006.4.1~2007.3.31) 대차대조표 손익계산서 및 이익잉여금처분계산서 승인의 건	2,310	0	0	0	
대구백화점	070613	2,310	제2호의안: 이사 선임의 건	2,310	0	0	0	
대구백화점	070613	2,310	제3호의안: 이사 보수한도 승인의 건	2,310	0	0	0	
대구백화점	070613	2,310	제4호의안: 감사 보수한도 승인의 건	2,310	0	0	0	
동부화재	070614	3,540	제1호의안: 제40기(2006.4.1~2007.3.31) 대차대조표 손익계산서 및 이익잉여금처분계산서 승인의 건	3,540	0	0	0	
동부화재	070614	3,540	제2호의안: 이사 선임의 건	3,540	0	0	0	
동부화재	070614	3,540	제3호의안: 사외이사인 감사위원 선임의 건	3,540	0	0	0	
동부화재	070614	3,540	제4호의안: 사외이사가 아닌 감사위원 선임의 건	3,540	0	0	0	
동부화재	070614	3,540	제5호의안: 이사 보수한도액 승인의 건	3,540	0	0	0	
한진중공업홀	070629	2,331	제1호의안 : 분할계획 승인의 건	2,331	0	0	0	
한진중공업홀	070629	2,331	제2호의안: 이사 선임의 건	2,331	0	0	0	
한진중공업홀	070629	2,331	제3호의안: 감사위원 선임의 건	2,331	0	0	0	
한진중공업홀	070629	2,331	제4호의안: 정관 변경안 승인의 건	2,331	0	0	0	
CJ	070726	601	제1호의안: 분할계획서 승인의 건	601	0	0	0	
CJ	070726	601	제2호의안: 이사 선임의 건	601	0	0	0	
CJ	070726	601	제3호의안: 감사위원회 위원 선임의 건	601	0	0	0	
CJ	070726	601	제4호의안: 임원퇴직금지규정 승인의 건	601	0	0	0	
한국가스공사	070810	2,110	제1호의안 : 비상임이사 선임의 건	2,110	0	0	0	
NH투자증권	070823	5,070	제1호의안 : 정관변경의 건	5,070	0	0	0	
NH투자증권	070823	5,070	제2호의안 : 사외이사가 아닌 감사위원 선임의 건	5,070	0	0	0	
NH투자증권	070823	5,070	제3호의안 : 사외이사인 감사위원 선임의 건	5,070	0	0	0	
한국전력	070830	3,030	제1호의안 : 상임이사 선임의 건	3,030	0	0	0	
한국전력	070830	3,030	제2호의안 : 정관 변경의 건	3,030	0	0	0	

## 9. 분배금 지급내역

분배금 지급일	분배금 지급금액 (백만원)	분배후 수탁고 (좌수 기준)	기준가격		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
해당사항 없음					

## 10. 공지사항

간접투자기구의 운용 및 투자등에 관련하여 보다 자세한 사항은 아래의 주소로 문의하거나, 해당 자산운용회사.판매회사의 영업점에 비치되고 홈페이지 (<http://www.midasasset.com>)에 게재되어 있는 영업보고서 및 사업보고서를 이용할수 있습니다.

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