

자 산 운 용 보 고 서

1. 집합투자기구의 개요

▶ 기본정보

『적용법률: 자본시장법(간투법에서 전환)』

위험등급 : 2등급

집합투자기구명칭		금융투자협회 펀드코드	
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 1호(주식혼합)		52938	
집합투자기구의 종류	투자신탁/증권(혼합주식)/추가형/개방형	최초설정일	2005-12-07
운용기간	3개월(2009-06-07 ~ 2009-09-06)	존속기간	추가형
신탁업자	한국외환은행	일반사무관리회사	SC제일펀드서비스
투자매매·중개업자	하나은행(서울) 한국외환은행 대구은행 키움닷컴증권 메리츠종합금융 NH투자증권		
상품의 특징	본 상품은 혼합형 펀드로서 주식에 60% 이하, 채권에 60% 이하를 투자하고 있습니다. 종합주가지수50%+블룸버그채권지수50%를 벤치마크로 하여 벤치마크대비 초과성과를 목표로 하고 있습니다. 주식형 펀드와 비교하여 상대적으로 안정된 수익을 기대할 수 있는 상품입니다. 주식자산은 상대적으로 배당수익률이 높은 시가총액 상위종목에 80% 내외를, 중소형 고배당종목에 20% 내외를 투자합니다. 또한 자산의 60%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
자산 총액 (A)	12,894,677,746	13,221,272,567	2.53
부채 총액 (B)	226,114,655	210,023,440	-7.12
순자산총액 (C=A-B)	12,668,563,091	13,011,249,127	2.71
발행 수익증권 총 좌수 (D)	14,409,799,746	13,611,057,986	-5.54
기준가격 (E=C/D*1000)	879.16	955.93	8.73

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

▶ 분배금 지급내역

(단위 : 백만원, 좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
해당사항 없음					

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드 수익률은 8.73% 이며 비교지수는 7.67% 상승하였습니다. 비교지수대비 성과가 양호했던 요인은 주가수익률이 양호했던 전기전자, 자동차 업종부문 비중이 상대적으로 높았던 점과, 그 동안 성과가 부진했던 제약, 통신 비중이 상대적으로 적었던 점 때문입니다. 또한 LG이노텍, 녹십자 등과 같은 펀드내 보유 개별 종목들의 상승폭이 컸던 점 역시 비교지수대비 높은 수익률을 기록한 원인이 되었습니다. 동 기간 중 업종별 성과로는 금융, 건설, 유통 서비스 업종을 중심으로 시장대비 초과성과를 기록하였고 통신, 제약, 음식료, 전기가스 업종 중심으로 부진한 성과를 보였습니다. 종목별로는 현대모비스, LG이노텍, 녹십자, 삼성SDI, 삼성전기, 현대차 등의 수익률이 양호하였고, 엘앤에프, 한진중공업, 일진전기, KCC 등의 수익률이 부진하였습니다.

▶ **운영계획**

미국의 금융위기 진정 및 부실처리 과정에서 각국의 정책 대응은 성공적으로 진행되고 있으며, 이에 따라 주가가 재차 큰 폭으로 하락할 가능성은 줄어들고 있다고 생각합니다. 주요기업들의 2분기 실적은 시장의 기대치를 상회하였으며, 거시경제지표들 역시 양호하게 나오고 있습니다. 하지만 시장회복에 대한 기대감이 주식시장에 이미 큰 폭으로 반영이 되어있으며, 2분기의 양호한 실적이 4분기 이후에도 이어질지는 아직 불확실하며, 또한 기업들의 양호한 실적에도 불구하고 지속적인 인건비 절감이 예상되어 3분기 실업률은 오히려 상승할 것으로 예상하고 있습니다. 향후 한 분기 동안은 범위권내에서의 지수 등락이 예상되며, 종합주가지수가 1,600pt 이하에서는 중장기 관점에서 매수할 수 있는 지수대로 판단하고 있으며, 1,700pt 이상에서는 주가추가상승 부담에 따라 매도할 수 있는 지수대로 판단하고 있습니다. 업종간 순환매는 계속되어 질것으로 판단되며 이에 적극적으로 참여하여 초과성과에 기여할 필요가 있다고 판단됩니다. 3분기 주요 기업들의 실적이 무난할 것으로 예상되는 가운데 유가, 환율, 금리 등 거시경제 지표와 정부정책에 따른 수혜 및 피해 업종에 대한 적극적인 대응이 필요하다고 판단합니다. 전기전자 및 자동차, 정유 등 상품가격 상승 수혜 업종과, 조선, 통신 등 과거 소외 받은 업종내 대표종목군을 핵심 포트폴리오로 구성할 계획이며, 큰 폭의 주가 움직임이 없는 전기가스업, 제약업종은 포트폴리오에서 비중 축소 할 계획입니다. 채권운용은 국고채 및 동안채 중심의 투자로 유동성을 높게 가져가며, 듀레이션도 1.0년을 기준으로 +0.5년, -0.5년의 범위내에서 조정할 계획입니다.

▶ **기간수익률**

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	3.34	8.73	29.24	33.22	15.64
비교지수	1.44	7.67	24.51	28.88	13.23

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

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

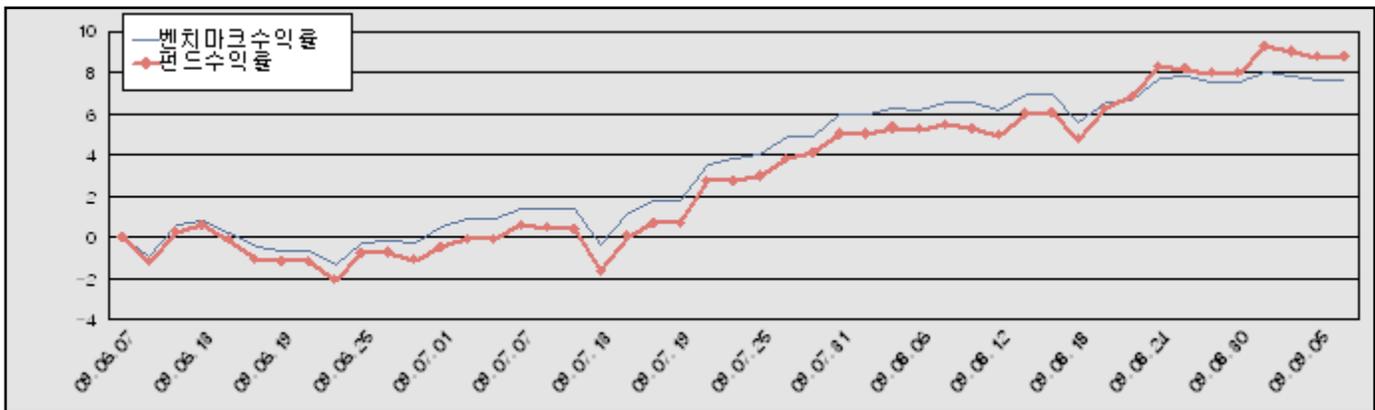
▶ **연평균 수익률**

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	15.64	-0.62	9.39	
비교지수	13.23	0.57	6.95	

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

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



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

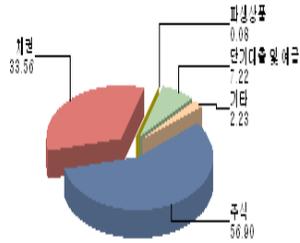
▶ **손익현황**

(단위 : 백만원, %)

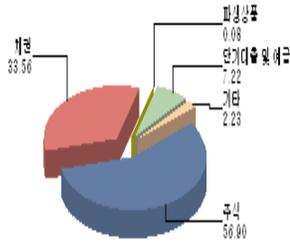
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	1,147	-26	0	0	-16	0	0	0	0	10	-39	1,075
전기손익	2,129	-38	0	0	-16	0	0	0	0	6	-35	2,046

3. 자산현황

▶ 자산구성현황 (전기)



▶ 자산구성현황 (당기)



(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	7,523 (56.90)	4,438 (33.56)	0 (0.00)	0 (0.00)	11 (0.08)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	955 (7.22)	295 (2.23)	13,221 (100.00)
합계	7,523 (56.90)	4,438 (33.56)	0 (0.00)	0 (0.00)	11 (0.08)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	955 (7.22)	295 (2.23)	13,221 (100.00)

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

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	채권	국고0525-1303	15.81	2	채권	국민주택1종09-08	10.18
3	주식	삼성전자	9.58	4	채권	통안0415-1108	7.57
5	단기대출및예금	콜 3일물 2.05	6.81	6	주식	POSCO	3.24
7	주식	신한지주	2.61	8	주식	현대차	2.50
9	주식	KB금융	2.39	10	주식	LG전자	2.28

▶ 주식

(단위 : 주.원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	1,652	1,267,084,000	16.84
POSCO	926	427,812,000	5.69
신한지주	7,829	345,650,350	4.59
현대차	3,069	329,917,500	4.39
KB금융	5,661	315,883,800	4.20

※ 상위 5개 종목만 기재함. ※ 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

(단위 : 원, %)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고0525-1303	2,000,000,000	2,090,058,000	2008-03-10	2013-03-10	무보증(미등록)		47.10
국민주택1종09-08	1,500,000,000	1,346,517,000	2009-08-31	2014-08-31	무보증(미등록)		30.34
통안0415-1108	1,000,000,000	1,001,125,000	2009-08-02	2011-08-02	무보증(미등록)		22.56

※ 상위 5개 종목만 기재함. ※ 비중 : 채권 총액중 해당 종목이 차지하는 비중.

▶ 어음

(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

(단위 : 원,%)

종목	취득일자	취득가액	평가액	비고
해당사항 없음				

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약,원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
코스피200 C 200909 217.5	매도	100	1,400,000	
합계		100	1,400,000	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						

▶ 특별자산 (실물자산)

(단위 : 원)

종류	취득일자	취득가격	평가금액	비고
해당사항 없음				

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 원,%)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 3일물 2.05	교보증권	2009-09-04	900,151,644	2.05	2009-09-07	
예금	한국외환은행		55,078,483			

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
유가증권매도미수금	294,905,390	
합계	294,905,390	

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 책임운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

성명	운용개시일	직위 (연령)	운용중인 다른 집합투자기구 현황		주요 경력 및 운용실적(최근5년)	협회등록번호
			기구 수	운용 규모		
박정환	2005-12-07	본부장 1964년	155	2,926,637	서울대학교 대학원 경영학과 (경영학 석사) 제일경제연구소 연구소, 국민투자신탁, 현대투신운용, Sk투신운용, 아이투신운용, 한국투신운용 채권운용팀現 마이다스에셋 자산운용(주) 채권운용본부장	03-02002-0026
허필석	2005-12-07	대표이사 1967년	155	2,926,637	서울대학교 대학원 경영학 석사, KAIST Techno MBA, 미국 일리노이대학 금융공학과정 연수, CFA장기신용은행 금융공학팀, 삼성증권 자금부現 마이다스에셋 자산운용(주) 주식운용본부장 주요운용펀드 : 마이다스블록채매담채권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011
유선아	2005-12-07	운용역 1972년	155	2,926,637	대신투자자문(주) 국내자문팀, 대신투자신탁운용(주) 채권운용팀現 마이다스에셋자산운용(주) 채권운용본부 과장 (2000.05-현재)	01-02002-0018
이승준	2005-12-07	팀장 1973년	155	2,926,637	Columbia University Financial Math신영증권, 미래에셋자산운용 매니저 現 마이다스에셋자산운용(주) 주식운용2팀장 주요운용펀드 : 마이다스액티브증권투자회사(주식)	06-02002-0034
최영철	2008-10-08	팀장 1973년	155	2,926,637	서울대학교 계산통계학과 (경제학 부전공) Bain & Company Consultant Tristar(美 Hedge Fund 운용사) 파견연수 現 마이다스에셋자산운용(주) 주식운용본부 팀장 주요운용펀드 : 마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)	08-02002-0046
오종록	2008-05-16	운용역 1973년	155	2,926,637	서울대학교 경제학과 졸업교보투신, 피데스투자자문, 한누리투자증권, 이트레이드증권 채권운용팀, 알리안츠생명보험 자산운용실現 마이다스에셋자산운용(주) 채권운용본부 차장 주요운용펀드 : 마이다스퇴직연금채권모투자신탁	05-02002-0028
송형섭	2006-04-28	운용역 1974년	155	2,926,637	서울대학교 경영대학교 석사과정랜드마크자산운용본부, 유리스투자자문 주식운용본부現 마이다스에셋자산운용(주) 주식운용2팀 과장 주요운용펀드 : 월드 In Best 주식 재간점 모투자신탁	06-02002-0033

* 성과보수가 있는 펀드 및 투자일임계약 운용규모 : 펀드수(7) 운용규모(367,413)

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
집합투자업자	17	0.14	18	0.14	
투자매매/중개업자	22	0.18	23	0.18	
신탁업자	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사	1	0.01	1	0.01	
보수 합계	40	0.33	42	0.33	

* 집합투자기구의 순자산총액 대비 비율

▶ 총보수비용 비율

(단위 : 연환산, %)

구분	전기	당기
총보수·비용비율	1.75	1.67
중개수수료비율	0.42	0.35

* 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 집합투자기구에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균액(보수,비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수,비용수준을 나타냄. 또한 모자형의 경우 상위 집합투자기구에서 발생한 비용을 하위 집합투자기구가 차지하는 비율대로 안분하여, 합산(합성 총보수,비용비율)하여 보여줌.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 주, 원, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
122,970	3,950,975,810	129,452	4,587,281,970	63.13	253.21

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

▶ 증개회사별 거래내역

■ 주식

(단위 : 백만원, %)

구분	2009-06-07 ~ 2009-07-06			2009-07-07 ~ 2009-08-06			2009-08-07 ~ 2009-09-06		
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율
	398 (11.63)	0.40 (9.54)	0.10	491 (19.23)	0.49 (13.16)	0.10	309 (12.04)	0.31 (9.40)	0.10

■ 그 밖의 증권

(단위 : 백만원, %)

구분	2009-06-07 ~ 2009-07-06			2009-07-07 ~ 2009-08-06			2009-08-07 ~ 2009-09-06		
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율
KTB	0 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00	2,055 (33.58)	0.00 (0.00)	0.00	6,489 (57.26)	0.00 (0.00)	0.00

■ 파생상품

(단위 : 백만원, %)

구분	2009-06-07 ~ 2009-07-06			2009-07-07 ~ 2009-08-06			2009-08-07 ~ 2009-09-06		
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율
	18 (100.00)	0.05 (100.00)	0.30	10 (100.00)	0.03 (100.00)	0.30	12 (100.00)	0.04 (100.00)	0.30

※ 비관계회사는 상위 1개사만을 명시합니다.

7. 이해관계인과의 거래 및 계열회사 발행증권 거래 현황

▶ 이해관계인과의 거래

(단위 : 백만원)

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

▶ 계열회사 발행증권 보유현황 및 비율

◆ 해당집합투자기구

(단위 : 주, 원, %)

종목명	보유수량	보유(평가)금액	보유비율
해당사항 없음			

◆ 전체집합투자기구

(단위 : 주, 원, %)

자산의 종류	보유수량/액면가액	보유(평가)금액	보유비율
해당사항 없음			

▶ 계열회사 발행증권 거래 내역

(단위 : 주, 원)

거래구분	자산의 종류	종목명	거래상대방	거래수량	거래금액	거래일자
해당사항 없음						

▶ 계열회사 발행증권 대차거래 내역

(단위 : 주, 백만원)

종목명	구분	거래상대방	거래금액	거래조건	거래일자
해당사항 없음					

8. 의결권 공시대상 법인에 대한 의결권 행사 여부 및 그 내용

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)			불행사 사유
				찬성	반대	불행사	
동부화재	090612	4,100	1. 제42기 대차대조표 손익계산서 및 이익잉여금처분계산서 승인의 건	4,100	0	0	
동부화재	090612	4,100	2. 정관 일부 변경 승인의 건	4,100	0	0	
동부화재	090612	4,100	3. 이사 선임의 건	4,100	0	0	
동부화재	090612	4,100	4. 감사위원회 위원 선임의 건	4,100	0	0	
동부화재	090612	4,100	5. 이사 보수한도 승인의 건	4,100	0	0	

※ 중립적 의결권 행사 종목 : 없음

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 1호(주식혼합)의 집합투자업자인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 신탁업자인 '한국외환은행'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>