

자 산 운 용 보 고 서

1. 집합투자기구의 개요

▶ 기본정보

『적용법률: 자본시장법(간투법에서 전환)』

위험등급 : 2등급

집합투자기구명칭		금융투자협회 펀드코드	
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)		45271	
집합투자기구의 종류	투자신탁/증권(주식형)/추가형/개방형/종류형	최초설정일	2004-07-23
운용기간	3개월(2009-04-23 ~ 2009-07-22)	존속기간	추가형
신탁업자	우리은행	일반사무관리회사	SC제일펀드서비스
투자매매·중개업자	우리은행 하나대투증권 하나은행(서울) 한국외환은행 우리투자증권 교보증권 유진투자증권		
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 주가 상승 시 수익률을 제고하는 것을 목표로 합니다. 한편, 필요할 경우 주식 투자에 대한 부분적인 헤지 또는 추가수익 획득을 위하여 현물주식을 보유하고 있는 상태에서 콜옵션을 매도하는 커버드콜 전략을 사용할 수 있습니다. 주식투자와 관련하여 경우에 따라 적극적인 매매전략을 구사할 수 있으며 이 경우 상대적으로 높은 수준의 매매거래비용을 부담할 수 있습니다. 또한 커버드콜 전략의 특성상 주가가 단기 급등할 경우 수익률 상승이 제한될수 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, %)

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	147,996,056,930	152,948,701,174	3.35
부채 총액 (B)	5,629,489,110	3,294,260,577	-41.48
순자산총액 (C=A-B)	142,366,567,820	150,071,440,597	5.41
발행 수익증권 총 좌수 (D)	100,945,793,580	95,556,028,715	-5.34
기준가격 (E=C/D*1000)	1,410.33	1,570.51	11.36

(단위 : 원, 좌/주, %)

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	142,378,377,179	150,769,767,199	5.89
부채 총액 (B)	818,637,969	1,594,129,582	94.73
순자산총액 (C=A-B)	141,559,739,210	149,175,637,617	5.38
발행 수익증권 총 좌수 (D)	188,045,329,221	178,935,904,037	-4.84
기준가격 (E=C/D*1000)	752.80	833.68	10.74

(단위 : 원, 좌/주, %)

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)I	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	90,103,421	91,164,715	1.18
부채 총액 (B)	142,658	153,672	7.72
순자산총액 (C=A-B)	89,960,763	91,011,043	1.17
발행 수익증권 총 좌수 (D)	117,382,787	106,828,363	-8.99
기준가격 (E=C/D*1000)	766.39	851.94	11.16

※ 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	
2009-07-22	0	178,935,904,037	833.68	833.68	블루칩배당증권W(주)A
2009-07-22	0	95,556,028,715	1,570.51	1,570.51	블루칩배당증권W(주)B
2009-07-22	0	106,828,363	851.94	851.94	블루칩배당증권W(주)I

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ **운용경과**

동 기간 동안 펀드 수익률은 11.36%이며 비교지수는 7.84%를 기록하여 비교지수 대비 3.52% 높은 수익률을 기록 하였습니다. 동 펀드가 비교지수 대비 높은 수익률을 기록한 이유는 실적 안정성이 높은 종목군 위주로 포트폴리오가 유지 되었으며, 업종별로 비중을 확대 했던 전기전자, 금융업종의 수익률이 양호했기 때문입니다. 단기수익률이 좋았던 LG이노텍, 한국정밀기계 등이 펀드 수익률에 긍정적인 영향을 미쳤습니다. 동 기간 중 업종별로는 원화약세와 메모리 가격 반등으로 전기전자 업종이 큰 폭으로 상승하였으며, 글로벌 금융위기 안정에 따른 영향으로 금융업종 역시 큰 폭 상승하였습니다. 안전자산에 대한 선호도가 줄어 들면서 방어적인 통신업종은 큰 폭으로 시장을 하회 하였습니다. 또한 신규 수주에 대한 기대감이 줄어 들면서 조선업종 역시 시장을 하회하였습니다. 종목별로 살펴보면 넥센타이어, LG화학, 기아차, 기업은행 등의 수익률이 좋았으며, 두산, 엘앤에프, 현진소재, 두산인프라코어 등의 수익률이 부진하였습니다.

▶ **운용계획**

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, 거시경제 지표 역시 양호하게 나오고 있습니다. 하지만 시장회복에 대한 기대감이 주식시장에 이미 큰 폭으로 반영이 되어있으며, 2분기의 양호한 실적이 3분기에도 이어질지는 아직 미지수이며, 또한 기업들의 양호한 실적이 대부분 인건비 절감을 통한것인만큼 3분기 실적들은 오히려 악화될 것으로 예상하고 있습니다. 또한 금융시장이 진정되어 가는 만큼 그 동안 각국 정부에서 제공하였던 풍부한 유동성 회수 가능성이 있다고 예상되며, 풍부한 글로벌 유동성 속에 삼성전자, 현대차, LG전자등 국내 기관기업들의 경쟁력 또한 돋보이고 있는 상황이라 지수의 등락의 폭은 제한적일 것으로 전망됩니다. 향후 주식부분 운용은 업종 대표주 위주 그리고 배당수익률이 높은 종목 중심의 포트폴리오를 구성하되 시장움직임을 적극적으로 반영할 필요가 있다고 판단됩니다. 향후 한 분기도 여전히 업종과 종목들의 차별화가 유지될 것으로 판단합니다. 따라서 주식편입비율은 85% 내외를 유지하되 예상 지수대에 따라 적극적인 비중조정과 매매를 통하여 초과수익을 추구할 계획이며 이미 큰 폭으로 상승한 철강 업종의 비중을 소폭 축소 시킬 계획입니다. 또한 3분기에 배당 관련 수요가 많았던 과거의 전례에 따라 높은 배당률을 줄 수 있는 정유, 통신, 유틸리티 업종의 비중을 확대할 계획이 있습니다.

▶ **기간수익률**

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	5.27	11.36	28.59	33.52	0.20
비교지수	5.11	7.84	25.27	25.11	-0.74

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

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 A호(주식)

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	5.10	10.74	27.23	31.36	-2.16
비교지수	5.11	7.84	25.27	25.11	-0.74

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

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 I호(주식)

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	5.22	11.16	28.16	32.83	-0.56
비교지수	5.11	7.84	25.27	25.11	-0.74

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

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

▶ **연평균 수익률**

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	0.20	-6.47	10.57	15.98
비교지수	-0.74	-8.01	6.21	12.96

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

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식A)

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	-2.16	-8.69	8.00	
비교지수	-0.74	-8.01	6.21	

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

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)I

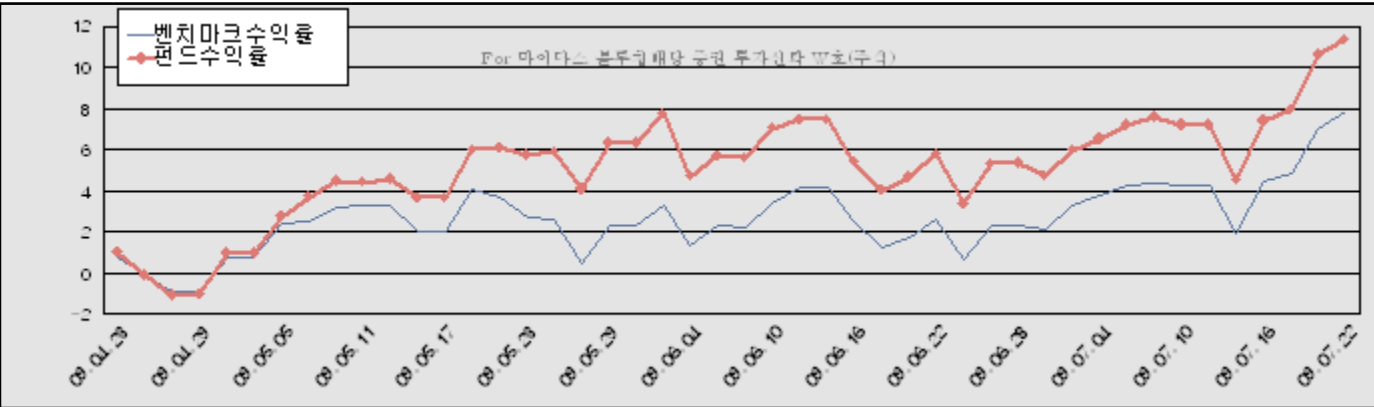
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	-0.56	-7.70	9.34	
비교지수	-0.74	-8.01	6.21	

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

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

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)



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

▶ 손익현황

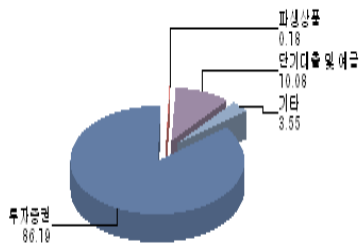
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

(단위 : 백만원, %)

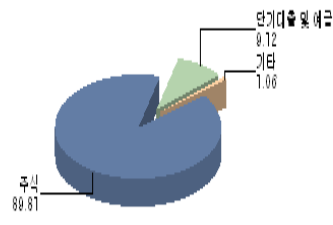
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	15,115	0	0	0	494	0	0	0	0	90	-1	15,698
전기손익	21,096	0	0	0	-1,984	0	0	0	0	96	-1	19,208

3. 자산현황

▶ 자산구성현황 (전기)



▶ 자산구성현황 (당기)



마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			

원화	137,370 (89.81)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	13,955 (9.12)	1,623 (1.06)	152,949 (100.00)
합계	137,370 (89.81)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	13,955 (9.12)	1,623 (1.06)	152,949 (100.00)

※ ()내는 자산총액에 대한 비중

▶ 투자대상 상위 10종목

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	12.60	2	단기대출및예금	콜 2일물 2.08	9.02
3	주식	POSCO	5.29	4	주식	현대차	4.21
5	주식	KB금융	3.36	6	주식	KT	3.26
7	주식	신한지주	2.91	8	주식	한국전력	2.77
9	주식	LG디스플레이	2.70	10	주식	LG전자	2.49

▶ 주식

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	28,000	19,264,000,000	14.02
POSCO	17,185	8,094,135,000	5.89
현대차	76,487	6,440,205,400	4.69
KB금융	96,510	5,134,332,000	3.74
KT	133,730	4,988,129,000	3.63

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

▶ 채권

(단위 : 원, %)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
해당사항 없음							

※ 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

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

(단위 : 계약, 원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
코스피200 C 200908 197.5	매도	3,800	1,003,200,000	
합계		3,800	1,003,200,000	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

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

(단위 : 원,%)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 2일물 2.08	동부화재	2009-07-21	13,801,572,822	2.08	2009-07-23	
예금	우리은행		153,778,540			

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
유가증권매도미수금	1,548,057,910	
미수배당금	74,366,250	
미수수료	613,312	
합계	1,623,037,472	

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		
허필석	2004-07-23	대표이사 1967년	38	1,819,510	서울대학교 대학원 경영학 석사, KAIST Techno MBA, 미국 일리노이대학 금융공학과정 연수, CFA장기신용은행 금융공학팀, 삼성증권 자금부현 마이더스에셋 자산운용(주) 주식운용본부장 ☞주요운용펀드 : 마이더스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011
이승준	2005-06-23	팀장 1973년	38	1,819,510	Columbia University Financial Math신영증권, 미래에셋자산운용 매니저 현 마이더스에셋자산운용(주) 주식운용2팀장 ☞주요운용펀드 : 마이더스액티브증권투자회사(주식)	06-02002-0034
최영철	2008-10-08	팀장 1973년	38	1,819,510	서울대학교 계산통계학과 (경제학 부전공) Bain & Company Consultant Tristar(美 Hedge Fund 운용사) 파견연수 현 마이더스에셋자산운용(주) 주식운용본부 팀장 ☞주요운용펀드 : 마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)	08-02002-0046
송형섭	2006-04-28	운용역 1974년	38	1,819,510	서울대학교 경영대학교 석사과정랜드마크자산운용본부, 유리스투자자문 주식운용본부현 마이더스에셋자산운용(주) 주식운용2팀 과장 ☞주요운용펀드 : 월드 In Best 주식 재간접 모투자신탁	06-02002-0033

※ 성과보수가 있는 펀드 및 투자일임계약 운용규모 : 펀드수(6) 운용규모(227,086)

5. 비용현황

▶ 업자별 보수 지급현황

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
집합투자업자	0	0.00	0	0.00	
투자매매/중개업자	0	0.00	0	0.00	
신탁업자	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	0	0.00	0	0.00	

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
집합투자업자	205	0.16	235	0.16	
투자매매/중개업자	505	0.39	578	0.40	
신탁업자	16	0.01	18	0.01	
일반사무관리회사	6	0.00	7	0.00	
보수 합계	732	0.57	837	0.58	

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)I

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
집합투자업자	0	0.16	0	0.16	
투자매매/중개업자	0	0.00	0	0.00	
신탁업자	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	0	0.18	0	0.18	

* 집합투자기구의 순자산총액 대비 비율

▶ 총보수비용 비율

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

(단위 : 연환산, %)

구분	전기	당기
총보수·비용비율	0.52	0.63
중개수수료비율	0.52	0.63

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A

(단위 : 연환산, %)

구분	전기	당기
총보수·비용비율	2.32	2.32
중개수수료비율	0.00	0.00

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)I

(단위 : 연환산, %)

구분	전기	당기
총보수·비용비율	0.72	0.72
중개수수료비율	0.00	0.00

* 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 집합투자기구에 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 집합투자기구에 발생한 비용을 하위 집합투자기구가 차지하는 비율대로 안분하여, 합산(합성 총보수·비용비율)하여

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
2,951,378	84,913,277,950	2,812,864	90,961,105,550	71.29	289.14

※ 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.

▶ **중개회사별 거래내역**

■ **주식**

마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

(단위 : 백만원,%)

구분	2009-04-23 ~ 2009-05-22			2009-05-23 ~ 2009-06-22			2009-06-23 ~ 2009-07-22		
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율
	761 (1.20)	0.76 (1.05)	0.10	10,340 (16.46)	10.34 (12.20)	0.10	6,821 (13.79)	6.82 (10.59)	0.10

■ **그 밖의 증권**

(단위 : 백만원,%)

구분									
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율

■ **파생상품**

마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

(단위 : 백만원,%)

구분	2009-04-23 ~ 2009-05-22			2009-05-23 ~ 2009-06-22			2009-06-23 ~ 2009-07-22		
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율
JP	1,173 (100.00)	3.52 (100.00)	0.30	635 (100.00)	1.91 (100.00)	0.30	340 (100.00)	1.02 (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

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)			불행사 사유
				찬성	반대	불행사	

※ 중립적 의결권 행사 종목 : 없음

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)			불행사 사유
				찬성	반대	불행사	

※ 중립적 의결권 행사 종목 : 없음

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)I

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)			불행사 사유
				찬성	반대	불행사	

※ 중립적 의결권 행사 종목 : 없음

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)의 집합투자업자인 마이더스에셋자산운용이 작성하여 신탁업자인 '우리은행'의 확인을 받아 투자매매, 중개업자를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 집합투자기구의 신탁업자 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이더스에셋자산운용 <http://www.midasasset.co.kr> / 02-3787-3500

금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>