

자 산 운 용 보 고 서

1. 집합투자기구의 개요

▶ 기본정보

『적용법률: 자본시장법(간투법에서 전환)』

위험등급 : 3등급

	집합투자기구명칭	금융투자협회 펀드코드	
	마이더스 블루칩배당 30 증권 투자회사(채권혼합)	33604	
집합투자기구의 종류	투자회사/증권(혼합채권)/개방형	최초설정일	2002-01-04
운용기간	3개월(2010-01-04 ~ 2010-04-03)	존속기간	추가형
집합투자업자	마이더스에셋자산운용		
신탁업자	국민은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
투자매매·중개업자	하나대투증권 신한은행 한국외환은행 현대증권		
상품의 특징	본 상품은 안정형 펀드로서 4개의 투자전략(포트폴리오 헤지전략, 선물시스템트레이딩, 옵션합성전략, 이벤트 차익거래)을 복합적으로 사용하여 안정적인 수익을 달성을 목표로 합니다. 주요전략인 포트폴리오 헤지는 주식자산을 20~30% 범위에서 편입하고 해당 자산만큼 선물을 매도하여 펀드는 주가변동방향과 관계없이 주식 포트폴리오의 지수 이상 초과수익 부분을 수익으로 추구하고, 채권의 경우 만기보유전략과 같은 소극적인 채권운용전략과 함께 이자율 예측 및 채권발행기관에 대한 신용분석 등에 의한 적극적인 매매 전략도 병행하여 수익을 추구하고 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

▶ 자산현황

(단위 : 원, 좌/주, %)

	전기말	당기말	증감률
(A)	9,993,800,532	9,761,525,823	-2.32
(B)	124,681,927	116,922,070	-6.22
(C=A-B)	9,869,118,605	9,644,603,753	-2.27
(D)	9,579,556,564	9,479,208,099	-1.05
가 (E=C/D*1000)	1,030.23	1,017.45	1.74

) 가 가 (), () 가 () 가

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드수익률은 1.74%를 기록하였으며 비교지수는 2.48%를 기록하였습니다. 비교지수 대비 낮은 수익률을 기록한 요인은 1) 분기 수익률이 저조하였던 건설/철강 업종의 펀드내 편입비중이 상대적으로 높았으며, 2) 개별종목 성과에 대한 기대감으로 접근하였던 넥센타이어, 동국S&C, 엘엠에스 같은 중소형주의 수익률이 좋지 않았습니. 업종별로는 미국/중국 등 해외에서 양호한 판매를 기록한 현대/기아차 중심의 자동차 업종과 중국 굴삭기 판매 모멘텀과 해외 발전 시장이 성장할 것이라는 전망을 토대로 기계 업종의 수익률이 좋았습니다. 종목별로는 한진해운, 두산, 현대중공업, 기아차 등의 주가 수익률이 양호하였으며, GS홈쇼핑, 현대건설, 아모레퍼시픽, 대림산업 POSCO 등의 주가수익률이 상대적으로 부진하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

수급상 국내 주식형 펀드는 환매가 진행되고 있으며, 해외에서는 한국 관련 펀드 설정이 이루어 지고 있습니다. 이에 따라 향후 외국인 선호 종목이 수급상 유리할 것으로 판단하고 있으며, 주식 부문 운용도 이에 따라 외국인들이 선호하는 종목 중심의 포트폴리오를 구성할 계획입니다. 현재 상황에서는 IT업종과 자동차 업종이라고 판단하고 있습니다. 향후 한 분기도 여전히 업종과 종목들의 차별화는 유지될 것으로 판단합니다. 주가 지수가 1,750pt까지 가파르게 올라왔기 때문에 향후 한 분기는 지수 상승 보다는 특정 업종 혹은 종목 발굴이 중요하다고 판단합니다. 업종과 관련해서는 IT와 자동차 업종에 대한 전반적인 긍정적 접근을 유지할 계획이며, 철강주와 금융주 같은 경우 밸류에이션 매력에 부각될 종목은 신규 편입할 계획입니다. 다만 건설주의 경우 부동산 시장의 어려움이 단기간에 해소되기 힘들다는 판단이 들기 때문에 보수적인 접근을 유지할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	2.19	1.74	3.00	8.00	12.94
비교지수	2.47	2.48	4.22	9.37	13.45

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 30% + 블룸버그(국고채1~2년물) 70%

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

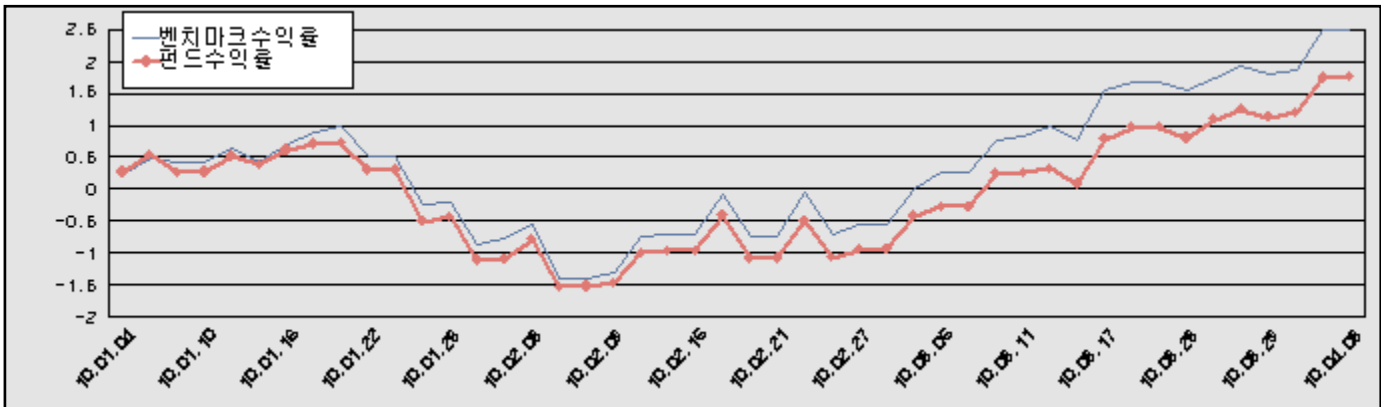
▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	12.94	3.32	4.98	6.32
비교지수	13.45	5.36	7.01	8.03

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 30% + 블룸버그(국고채1~2년물) 70%

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



비교지수(Bench Mark) = KOSPI 30% + 블룸버그(국고채1~2년물) 70%

* 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	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	55	134	0	0	10	0	0	0	0	5	-38	166
전기손익	110	10	0	0	9	0	0	0	0	9	-16	123

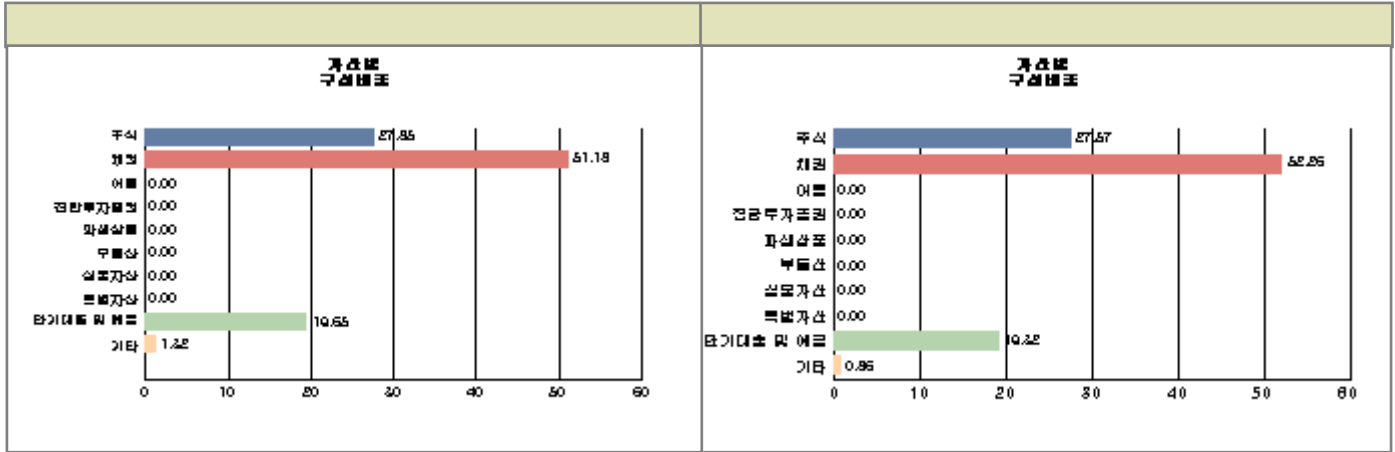
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	2,691 (27.57)	5,101 (52.26)	0	0	-0 (-0.00)	0	0	0	0	1,886 (19.32)	84 (0.86)	9,762 (100.00)
합계	2,691 (27.57)	5,101 (52.26)	0	0	-0 (-0.00)	0	0	0	0	1,886 (19.32)	84 (0.86)	9,762 (100.00)

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



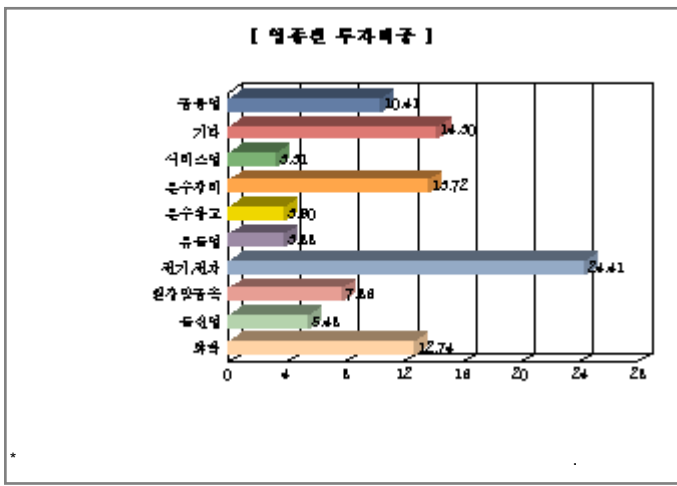
▶ 업종별, 국가별 투자비중

주식투자 상위 10종목

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
삼성전자	18.47	POSCO	5.73
기아차	5.31	KB금융	5.14
KT	3.55	LG화학	3.16
현대중공업	2.79	신한지주	2.37
한국전력	2.36	우리금융	2.20

업종별 투자비중

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
전기, 전자	24.41	운수장비	13.72
화학	12.74	금융업	10.41
철강및금속	7.86	통신업	5.48
운수창고	3.90	유통업	3.88
서비스업	3.31	기타	14.29



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	채권 통안45-721-2-26	41.44	2	채권 국고0575-1309	10.82
3	단기대출및예금 예금	10.10	4	단기대출및예금 콜 3일물 2.05	9.22
5	주식 삼성전자	5.09	6	주식 POSCO	1.58
7	주식 기아차	1.47	8	주식 KB금융	1.42
9	주식 KT	0.98	10	주식 LG화학	0.87

* (<http://dis.kofia.or.kr>)

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

(단위 : 주,원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	580	497,060,000	18.47
POSCO	283	154,235,000	5.73
기아차	5,490	143,014,500	5.31
KB금융	2,526	138,424,800	5.14
KT	2,090	95,513,000	3.55

* 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

■ 상위 5개 종목

(단위 : 원,%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안45-721-2-26	4,000,000,000	4,044,760,000	2009-05-26	2011-05-26	무보증(미등록)		79.29
국고0575-1309	1,000,000,000	1,056,501,000	2008-09-10	2013-09-10	무보증(미등록)		20.71

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

▶ 어음

■ 상위 5개 종목

(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

■ 상위 5개 종목

(단위 : 원,%)

종목	종류	집합투자업자	설정원본	순자산금액	취득일	비중
해당사항 없음						

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약,원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
코스피200 C 201004 227.5	매도	31	3,100,000	
합계		31	3,100,000	0

) 가 5%

▶ 장외파생상품

(단위 : 원)

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

) 가 5%

▶ 부동산(임대)

(단위 : 원)

종류	소재지		취득가격	보증금	비고
	등기번호	취득일	평가금액	임대수입	
해당사항 없음					

) 가 5%

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

(단위 : 원,%)

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

) 가 5%

▶ 특별자산

(단위 : 원)

종류	취득일자	취득가격	평가금액	비고
해당사항 없음				

▶ 단기대출 및 예금

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	국민은행		985,720,638	0.10		
콜 3일물 2.05	교보증권	2010-04-02	900,101,815	2.05	2010-04-05	

* 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
해당사항 없음		

) 가 5%

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 집합투자기구 현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			기구 수	운용 규모		
허필석	2002-01-25	대표이사 1967년	44	1,925,616	서울대학교 대학원 경영학 석사 KAIST Techno MBA, CFA 장기신용은행 금융공학팀 삼성증권 자금부 現 마이다스에셋자산운용 대표이사 ☞주요운용펀드 : 마이다스복원채배당증권투자신탁1층(주식)	00-02002-0011
이승준	2005-06-23	팀장 1973년	44	1,925,616	Columbia University Financial Math 신영증권 미래에셋자산운용 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞주요운용펀드 : 마이다스액티브증권투자회사(주식)	06-02002-0034
최영철	2008-10-08	팀장 1973년	44	1,925,616	서울대학교 계산통계학과 (경제학 부전공) Bain & Company Consultant 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞주요운용펀드 : 마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)	08-02002-0046
송형섭	2006-04-28	운용역 1974년	44	1,925,616	서울대학교 경영대학교 석사 랜드마크자산운용 유리스투자자문 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 차장	06-02002-0033

) 가 : (7) (74,456) (: ,)

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
집합투자업자	12	0.12	11	0.11	
투자매매/중개업자	27	0.26	25	0.26	
신탁업자	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사	1	0.01	1	0.01	
보수 합계	41	0.40	37	0.39	
기타비용**	2	0.02	1	0.01	
매매/중개수수료	4	0.04	10	0.10	

* 집합투자기구의 순자산총액 대비 비율

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

▶ 총보수비용 비율

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 집합투자기구		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.67	0.17	1.67	0.17
당기	1.64	0.42	1.64	0.42

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio) 이란 운용보수 등 집합투자기구에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균(보수,비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수,비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매/중개수수료 비율이란 매매/중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수,비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매/중개수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
47,471	1,575,524,500	43,679	1,775,198,790	67.96	278.72

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

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이더스 블루칩배당 30 증권 투자회사(채권혼합)의 집합투자업자인 마이더스에셋자산운용이 작성하여 신탁업자인 '국민은행'의 확인을 받아 투자매매,중개업자를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 집합투자기구의 신탁업자 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

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