

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(2009-12-07 ~ 2010-03-06)	존속기간	추가형
집합투자업자	마이다스에셋자산운용		
신탁업자	한국외환은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
투자매매·중개업자	하나은행(서울) 한국외환은행 대구은행 NH투자증권 키움닷컴증권 메리츠종합금융		
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
(A)	12,664,083,661	11,818,295,626	-6.68
(B)	223,355,641	246,869,771	10.53
(C=A-B)	12,440,728,020	11,571,425,855	-6.99
(D)	12,687,705,847	11,766,139,015	-7.26
가 (E=C/D*1000)	980.53	983.45	0.30

) 가 가 (), () 가 () 가

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드 수익률은 0.30%이며 비교지수의 수익률은 1.11% 기록하였습니다. 비교지수대비 펀드 수익률이 저조했던 요인은 비교지수대비 성과가 좋지 못하였던 철강, 금융 업종 비중이 상대적으로 높았던 점과, 그 동안 성과가 좋았던 조선 업종의 비중이 상대적으로 낮았기 때문입니다. 또한 GS홈쇼핑, 고려아연 같이 개별 종목에 대한 기대감으로 접근 했던 종목들의 주가가 부진했기 때문입니다. 동 기간 중 기계, 운수장비, 통신 업종을 중심으로 시장대비 초과성과를 기록하였고 금융, 건설, 철강 업종 중심으로 부진한 성과를 보였습니다. 종목별로는 한샘, 대한제강, KT, 한솔LCD 등의 수익률이 양호하였고, GS홈쇼핑, OCI, 고려아연, GS건설 등의 수익률이 부진하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

향후 한 분기 동안 주식시장은 거시경제에 민감하게 반응하며 일정 범위권내 주가 등락을 예상하고 있습니다. 대외적으로 유럽금융위기 해소 과정과 3월에 개최될 중국 전인대 (전국 인민대표회의) 에서 위안화 절상 가능성이 주식시장 변수로 판단하고 있습니다. 또한 금융위기 이후 풀린 유동성에 대한 회수시기가 마냥 미루어질 수 없다는 점을 고려할 때 주식시장의 상승 여력은 한정적이라고 판단하고 있습니다. 다만 국내 업체들의 양호한 실적을 토대로 종합주가지수 1,550pt 이하에서는 저가 매수세가 유입되고 있다는 점과 MSCI 선진국 지수 편입 가능성 등은 주식 시장의 하방 경직성을 높여 주고 있다고 판단하고 있습니다. 섹터 별로는 양호한 실적과 글로벌 시장점유율 상승이 예상되는 자동차 업종과 금리 인상시에 수혜를 보는 보험 업종의 비중을 늘릴 계획이며, 그 동안 큰 폭으로 상승한 조선업종과 은행업종의 비중을 줄일 계획입니다. 채권운용은 국고채 및 통안채 중심의 투자로 유동성을 높게 가져가며, 듀레이션도 1.0년을 기준으로 +0.5년, -0.5년의 범위 내에서 조정할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	2.44	0.30	2.88	11.86	32.96
비교지수	2.43	1.11	2.50	10.36	27.63

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

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

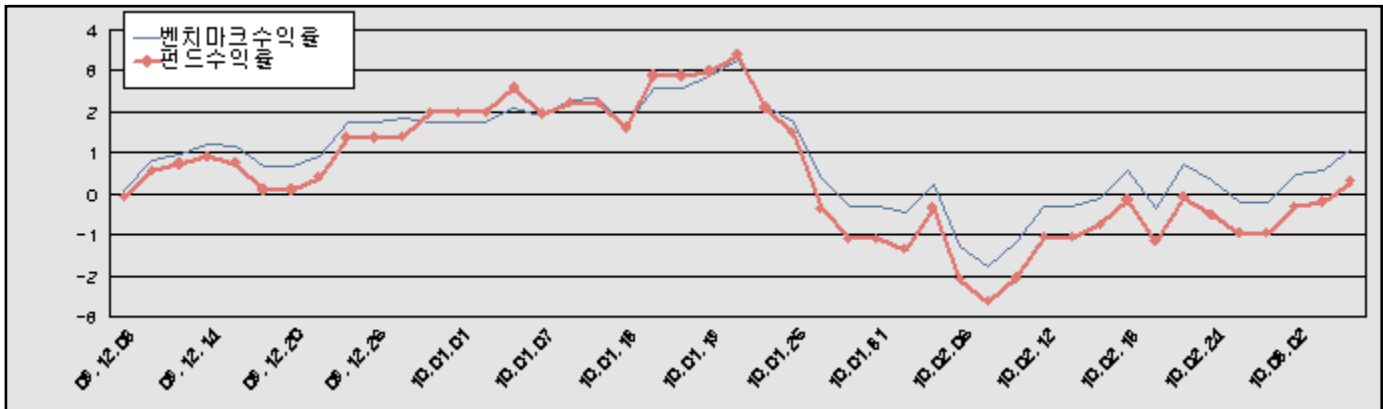
▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	32.96	3.04	8.85	
비교지수	27.63	3.41	6.81	

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%

* 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	-88	61	0	0	29	0	0	0	0	9	31	42
전기손익	289	49	0	0	29	0	0	0	0	8	-40	335

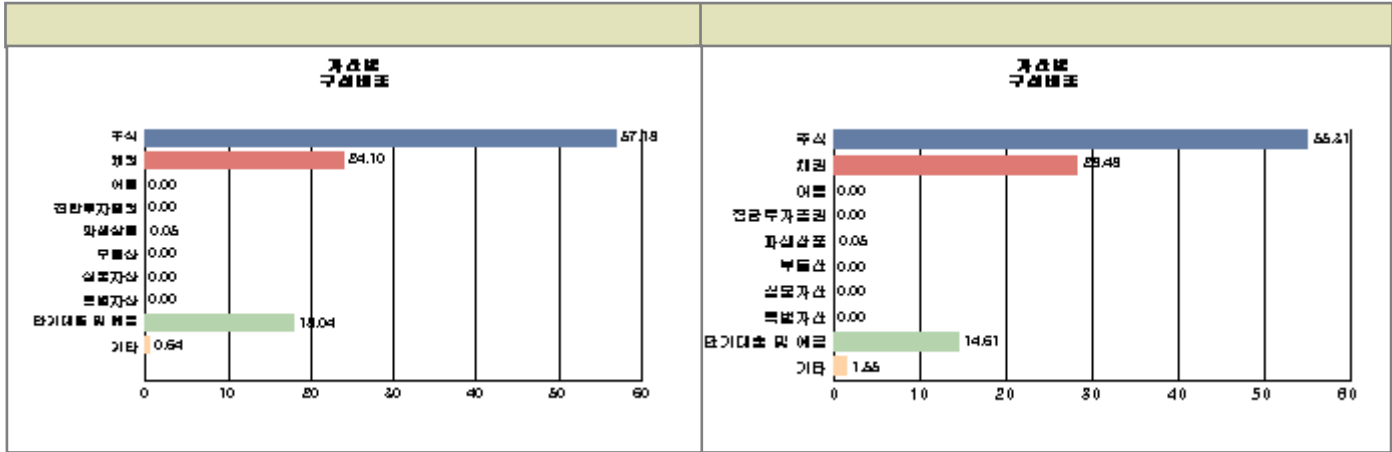
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	6,537 (55.31)	3,366 (28.48)	0	0	6 (0.05)	0	0	0	0	1,726 (14.61)	183 (1.55)	11,818 (100.00)
합계	6,537 (55.31)	3,366 (28.48)	0	0	6 (0.05)	0	0	0	0	1,726 (14.61)	183 (1.55)	11,818 (100.00)

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



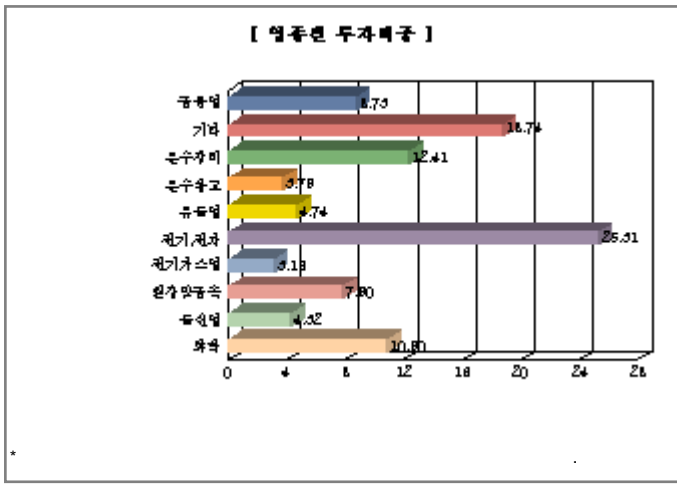
▶ 업종별, 국가별 투자비중

주식투자 상위 10종목

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	18.73	POSCO	5.69
현대차	5.20	한국전력	3.16
LG화학	2.82	LG디스플레이	2.78
KB금융	2.78	SK텔레콤	2.22
현대제철	2.20	신한지주	2.19

업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
전기, 전자	25.31	운수장비	12.41
화학	10.90	금융업	8.73
철강및금속	7.90	유통업	4.74
통신업	4.32	운수창고	3.79
전기가스업	3.16	기타	18.75



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	채권	국고0525-1303	26.81	2	주식	삼성전자	10.36
3	단기대출및예금	콜 3일물 2.10	6.77	4	단기대출및예금	콜 3일물 2.05	6.77
5	주식	POSCO	3.15	6	주식	현대차	2.87
7	주식	한국전력	1.75	8	채권	국민주택1종08-08	1.67
9	주식	LG화학	1.56	10	주식	LG디스플레이	1.54

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	1,580	1,224,500,000	18.73
POSCO	683	372,235,000	5.69
현대차	2,966	339,607,000	5.20
한국전력	5,560	206,276,000	3.16
LG화학	828	184,644,000	2.82

※ 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

■ 상위 5개 종목

(단위 : 원, %)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고0525-1303	3,000,000,000	3,168,138,000	2008-03-10	2013-03-10	무보증(미등록)		94.13
국민주택1종08-08	200,000,000	197,739,200	2008-08-31	2013-08-31	무보증(미등록)		5.87

※ 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 201003 220.0	매도	85	1,870,000	
합계		85	1,870,000	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

(단위 : 원,%)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 3일물 2.10	동양종합금융증권	2010-03-05	800,092,694	2.10	2010-03-08	
콜 3일물 2.05	교보증권	2010-03-05	800,090,502	2.05	2010-03-08	
예금	한국외환은행		126,295,227	1.61		

※ 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	2005-12-07	대표이사 1967년	250	3,512,963	서울대학교 대학원 경영학 석사 KAIST Techno MBA, CFA 장기신용은행 금융공학팀 삼성증권 자금부 現 마이다스에셋자산운용 대표이사 ☞ 주요운용펀드 : 마이다스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011
박정환	2005-12-07	본부장 1964년	250	3,512,963	서울대학교 대학원 경영학과 (경영학 석사) 국민투자신탁 한국투자운용 現 마이다스에셋 자산운용 채권운용본부장 주요운용펀드 : 마이다스티브적액금채권모투자신탁	03-02002-0026
이승준	2005-12-07	팀장 1973년	250	3,512,963	Columbia University Financial Math 신영증권 미래에셋자산운용 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞ 주요운용펀드 : 마이다스액티브증권투자회사(주식)	06-02002-0034
최영철	2008-10-08	팀장 1973년	250	3,512,963	서울대학교 계산통계학과 (경제학 부전공) Bain & Company Consultant 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞ 주요운용펀드 : 마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)	08-02002-0046
송형섭	2006-04-28	차장 1974년	250	3,512,963	서울대학교 경영대학교 석사 랜드마크자산운용 유리스투자자문 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 차장 ☞ 주요운용펀드 : 월드 In Best 주식 재간접 모투자신탁	06-02002-0033
오종록	2008-05-16	차장 1973년	250	3,512,963	서울대학교 경제학과 교보투신 한누리투자증권 이트레이드증권 알리안츠생명보험 자산운용 現 마이다스에셋자산운용 채권운용본부 차장 ☞ 주요운용펀드 : 마이다스티브적액금채권모투자신탁	05-02002-0028

) 가 : (15) (387,738) (:)

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
집합투자업자	17	0.14	16	0.14	
투자매매/중개업자	22	0.17	20	0.17	
신탁업자	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
보수 합계	41	0.32	38	0.32	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	8	0.06	21	0.18	

* 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	1.32	0.26	1.32	0.26
당기	1.32	0.73	1.32	0.73

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 연평균액(보수,비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매/중개수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
108,881	4,063,804,540	100,079	4,711,298,660	69.67	285.73

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

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>