

자 산 운 용 보 고 서

1. 집합투자기구의 개요

▶ 기본정보

『적용법률: 자본시장법(간투법에서 전환)』

위험등급 : 2등급

집합투자기구명칭		금융투자협회 펀드코드	
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 1호(주식혼합)		52938	
집합투자기구의 종류	투자신탁/증권(혼합주식)/추가형/개방형	최초설정일	2005-12-07
운용기간	3개월(2010-03-07 ~ 2010-06-06)	존속기간	추가형
집합투자업자	마이더스에셋자산운용		
신탁업자	한국외환은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
투자매매·중개업자	하나은행 한국외환은행 대구은행 NH투자증권 키움닷컴증권 메리츠종합금융 메리츠종합금융증권		
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)	11,818,295,626	10,216,859,383	-13.55
(B)	246,869,771	160,462,616	-35.00
(C=A-B)	11,571,425,855	10,056,396,767	-13.09
(D)	11,766,139,015	9,874,615,619	-16.08
가 (E=C/D*1000)	983.45	1,018.41	3.55

) 가 가 (), () 가 () 가

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드수익률은 3.55% 이며 비교지수는 1.75% 를 기록하였습니다. 상대적으로 수익률이 좋지 않았던 건설/철강 업종의 펀드내 편입비중이 낮았으며, 수익률이 양호하였던 자동차/화학 비중이 상대적으로 높았습니다. 또한, 개별종목 성과에 대한 기대감으로 접근하였던 세종공업, 락앤락, 한일이화 같은 중소형주의 수익률이 좋았던 것이 비교지수 대비 초과성과를 기록하는데 유효하였던 것으로 판단됩니다. 업종별로는 미주/유럽 경기회복에 대한 기대감과, 운임 인상에 따라서 운수창고 업종의 수익률이 좋았으며, 예상 보다 더 좋은 중국 수요에 따라서 견고한 제품을 토대로 순수화학 업종의 수익률도 좋았습니다. 미분양 위험과, 국내 주택경기 악화로 인한 건설업종과, 원재료 가격 상승을 제품가격에 반영하기 쉽지 않아 보이는 철강업종의 수익률은 좋지 않았습니다. 종목별로는 기아차, 세종공업, LG화학, 락앤락 등의 주가 수익률이 양호하였으며, 두산중공업, 삼성중공업, 고려아연, POSCO 등의 주가수익률이 상대적으로 부진하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

수급상 국내 주식형 펀드는 환매가 지속되고 있으며, 해외에서는 한국 관련 펀드 설정이 이루어지고 있습니다. 또한 유럽 국가들의 재정 위험과 금리 인상시기 그리고 북한 리스크가 다시 불거짐에 따라 향후 한 분기 동안은 주요 거시경제 변수에 따라서 시장의 변동폭이 커질것으로 예상합니다. 현재 상황에서는 다가오는 2분기 실적에 이어서 하반기 이익의 가시성이 높은 종목이 유망해 보이며, 그동안 수급으로 급등한 일부 종목에 대해서는 차익실현이 필요하다고 판단하고 있습니다. 업종과 관련해서는 2-3분기 양호한 실적이 예상되는 IT와 자동차 업종에 대한 긍정적인 접근을 유지해 가되, 철강/건설 업종과 같은 등락폭이 크고, 주가대비 저평가된 종목은 비중확대 시킬 계획입니다. 경기회복에 따른 여행 수요와, 우호적인 환율에 힘입어 운송주와 여행주의 비중역시 확대시킬 계획입니다. 마케팅비용 감소에 대한 의지가 수포로 돌아갈 수 있는 통신주의 비중은 줄여갈 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	0.27	3.55	3.86	6.54	15.84
비교지수	-0.42	1.75	2.88	4.29	12.29

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

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

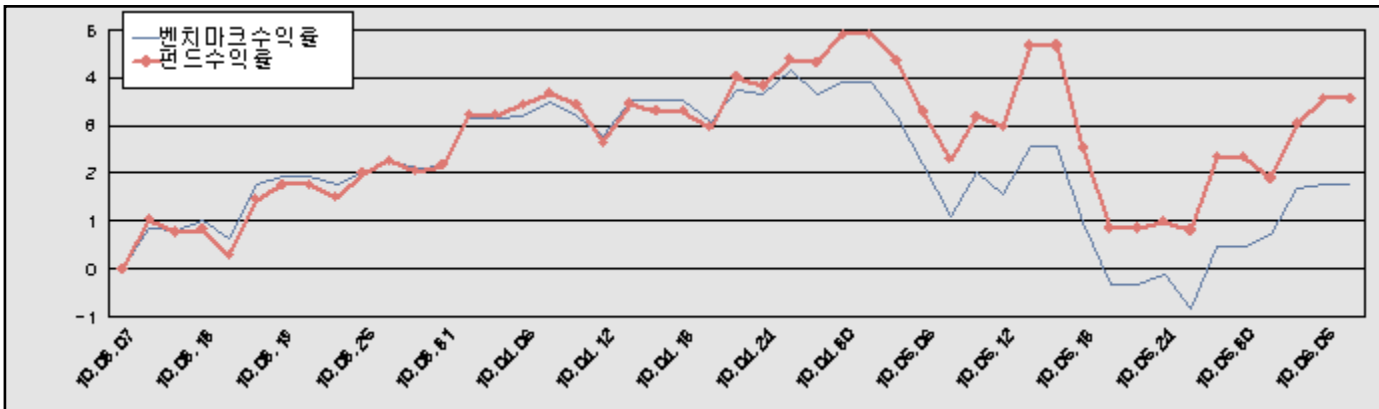
▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	15.84	3.73	4.32	
비교지수	12.29	2.04	3.44	

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	420	7	0	0	12	0	0	0	0	11	-44	406
전기손익	-88	61	0	0	29	0	0	0	0	9	31	42

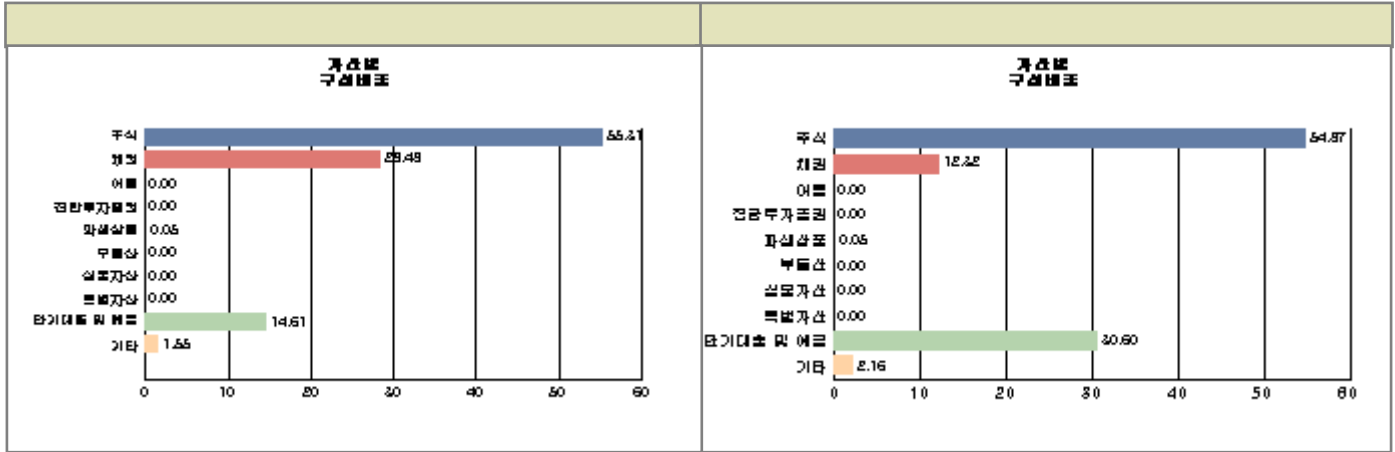
3. 자산현황

▶ 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	5,606 (54.87)	1,259 (12.32)	0	0	5 (0.05)	0	0	0	0	3,126 (30.60)	220 (2.16)	10,217 (100.00)
합계	5,606 (54.87)	1,259 (12.32)	0	0	5 (0.05)	0	0	0	0	3,126 (30.60)	220 (2.16)	10,217 (100.00)

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



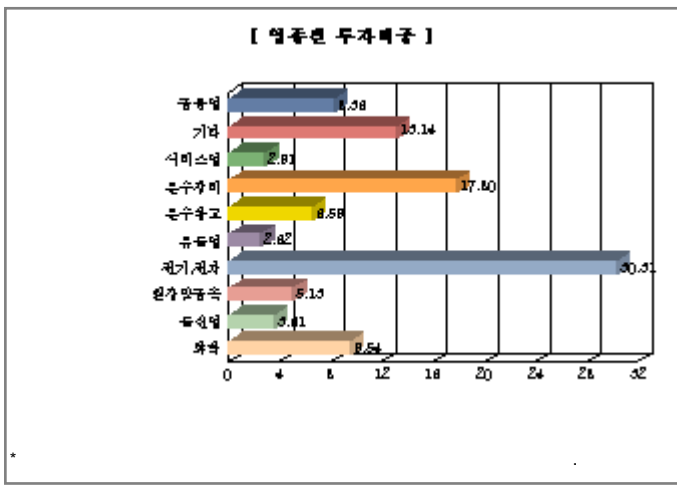
▶ 업종별, 국가별 투자비중

주식투자 상위 10종목

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
삼성전자	17.27	기아차	7.43
POSCO	3.86	LG화학	3.80
대한항공	3.53	LG디스플레이	3.26
현대중공업	3.23	LG이노텍	2.83
KB금융	2.73	KT	2.61

업종별 투자비중

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
전기, 전자	30.31	운수장비	17.80
화학	9.54	금융업	8.36
운수장고	6.59	철강및금속	5.13
통신업	3.61	서비스업	2.91
유통업	2.62	기타	13.13



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	단기대출및예금	12.97	2	채권	10.34
3	주식	9.48	4	단기대출및예금	8.81
5	단기대출및예금	8.81	6	주식	4.08
7	주식	2.12	8	주식	2.08
9	채권	1.98	10	주식	1.94

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

(단위 : 주,원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	1,221	968,253,000	17.27
기아차	12,720	416,580,000	7.43
POSCO	474	216,144,000	3.86
LG화학	744	212,784,000	3.80
대한항공	2,755	198,084,500	3.53

* 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

■ 상위 5개 종목

(단위 : 원,%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고0550-1709	1,000,000,000	1,056,452,000	2007-09-10	2017-09-10	무보증(미등록)		83.90
국민주택1종08-08	200,000,000	202,662,200	2008-08-31	2013-08-31	무보증(미등록)		16.10

* 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 201006 232.5	매도	70	140,000	
합계		70	140,000	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	한국외환은행		1,325,594,186	1.61		
콜 3일물 2.10	동양종합금융증권	2010-06-04	900,155,343	2.10	2010-06-07	
콜 3일물 2.05	교보증권	2010-06-04	900,151,643	2.05	2010-06-07	

* 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	42	1,835,255	서울대학교 대학원 경영학 석사 KAIST Techno MBA, CFA 장기신용은행 금융공학팀 삼성증권 자금부 現 마이다스에셋자산운용 대표이사 ☞주요운용펀드 : 마이다스복원채배당증권투자신탁1층(주식)	00-02002-0011
이승준	2005-12-07	팀장 1973년	42	1,835,255	Columbia University Financial Math 신영증권 미래에셋자산운용 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞주요운용펀드 : 마이다스액티브증권투자회사(주식)	06-02002-0034
최영철	2008-10-08	팀장 1973년	42	1,835,255	서울대학교 계산통계학과 (경제학 부전공) Bain & Company Consultant 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞주요운용펀드 : 마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)	08-02002-0046
송형섭	2006-04-28	차장 1974년	42	1,835,255	서울대학교 경영대학교 석사 랜드마크자산운용 유리스투자자문 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 차장	06-02002-0033

) 가 : (6) (73,620) (: ,)

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
집합투자업자	16	0.14	15	0.14	
투자매매/중개업자	20	0.17	19	0.18	
신탁업자	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사	1	0.00	1	0.01	
보수 합계	38	0.32	35	0.33	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	21	0.18	31	0.30	

* 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	0.73	1.32	0.73
당기	1.32	1.17	1.32	1.17

- 주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 집합투자기구에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔(보수,비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수,비용수준을 나타냅니다.
- 주2) 매매/중개수수료 비율이란 매매/중개수수료를 순자산 연평잔액(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
119,373	3,935,031,800	146,213	5,420,284,820	90.02	361.08

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 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>