

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(2010-06-07 ~ 2010-09-06)	존속기간	추가형
집합투자업자	마이다스에셋자산운용		
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 초과성적을 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)	10,216,859,383	7,280,407,285	-28.74
(B)	160,462,616	103,212,183	-35.68
(C=A-B)	10,056,396,767	7,177,195,102	-28.63
(D)	9,874,615,619	6,850,189,472	-30.63
가 (E=C/D*1000)	1,018.41	1,047.74	2.88

) 가 가 (), () 가 () 가

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드수익률은 2.88%이며 비교지수의 변동률은 4.39%를 기록하였습니다. 비교지수 대비 낮은 수익률을 기록한 요인은 1) 지난 분기 동안 수익률이 양호했던, 화학, 철강, 건설, 조선 등 소재 및 산업재 업종의 비중을 적시에 높이지 못했던 점, 2) 반면 중장기 관점에서 지속 보유하던 전기전자, 자동차, 운송 등 수출관련 업종에 대해 비중확대 전략을 유지하였으나 국내기관들의 환매 대응에 따른 매도지속과 전체 시장규모가 추가 성장하지 못하고 재고가 증가하는 등 업종 내 환경의 악화되면서 부진한 성과를 기록하였던 점, 3) 성우하이텍, 유진테크, 더존비즈온, 서울반도체, 다산네트웍스 등 보유하였던 개별 종목 성과도 부진하였던 점 등입니다. 시장의 조정을 예상하지 않아, 주식 편입비는 55% 이상 유지하였습니다. 달러화 가치 하락에 따라 화학, 철강, 건설, 조선 등과 같은 소재 및 산업재 업종과 유통업종의 상대 성과가 양호하였으며, 거시경제지표 부진과 선진국 경기회복 둔화 지속으로 은행, 보험 등 금융업종과 전기전자, 자동차 중심의 수출관련 업종이 부진하였으며 업황 부진에 따른 통신업종의 성과가 부진하였습니다. 종목별로는 LG디스플레이, 삼성전기, 삼성SDI, 삼성전자 등 전기전자 업종 내 주요종목과 신한지주, 우리금융, 하나금융지주, LIG손해보험 등 금융업종 내 편입종목들이 부진하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

향후 주식시장은 중국과 미국의 경기선행지수 반등을 주목하고 있습니다. 중국의 선행지수 상승은 2010년 4분기 중으로 예상하고 있으며, 다음 분기중에 중국과 미국의 경기상승 기대감이 높아질수록 전기전자, 자동차 등 선진국 경기민감재와 운송, 조선, 철강, 화학 등 소재 및 산업재 업종 내 중국 및 선진국 수혜종목들이 선택적으로 차별화 장세를 주도할 것으로 전망합니다. 따라서, 향후 한 분기는 경기 둔화 지속 가능성을 우려한 보수적인 운용보다는 2011년 이후 경기 상승기에 초과성과를 낼 전기전자와 자동차 등 수출업종과 항공, 해운, 조선 등 운수창고 업종내 핵심 종목군 위주로 핵심 포트폴리오를 구성하면서, 기술적 지표를 이용하여 단기간의 등락폭이 큰 종목군을 위주로 매매성과도 추구할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	0.39	2.88	6.54	6.85	9.60
비교지수	0.53	4.39	6.21	7.39	8.87

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

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

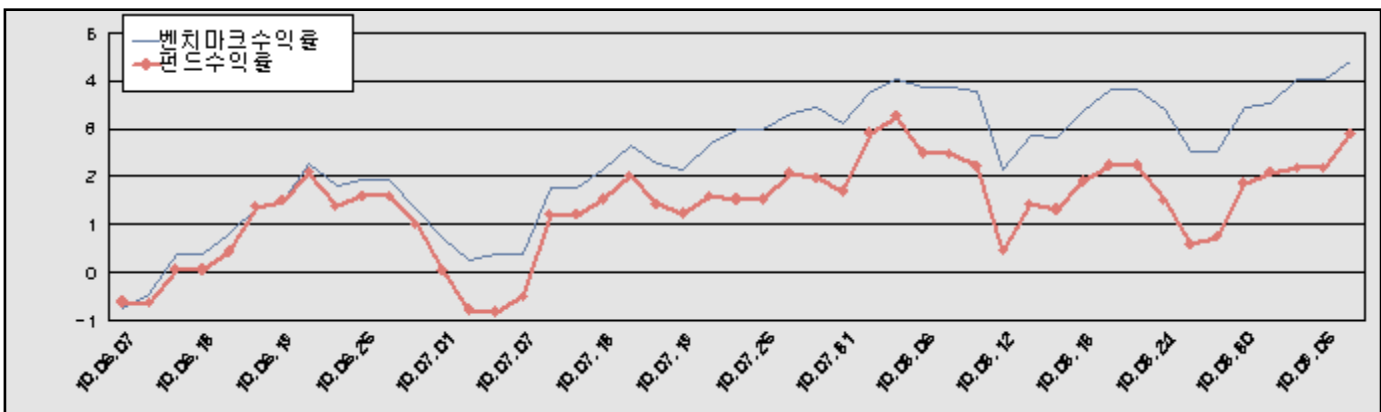
▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	9.60	12.58	2.68	
비교지수	8.87	11.03	3.26	

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

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	249	-0	0	0	14	0	0	0	0	12	-30	244
전기손익	420	7	0	0	12	0	0	0	0	11	-44	406

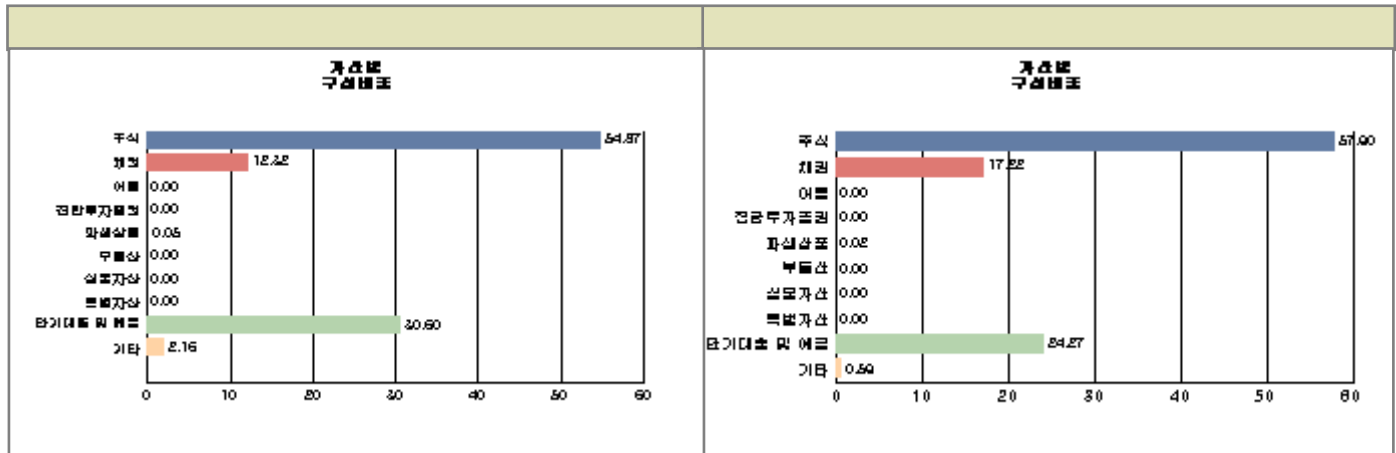
3. 자산현황

▶ 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	4,215 (57.90)	1,254 (17.22)	0	0	1 (0.02)	0	0	0	0	1,767 (24.27)	43 (0.59)	7,280 (100.00)
합계	4,215 (57.90)	1,254 (17.22)	0	0	1 (0.02)	0	0	0	0	1,767 (24.27)	43 (0.59)	7,280 (100.00)

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



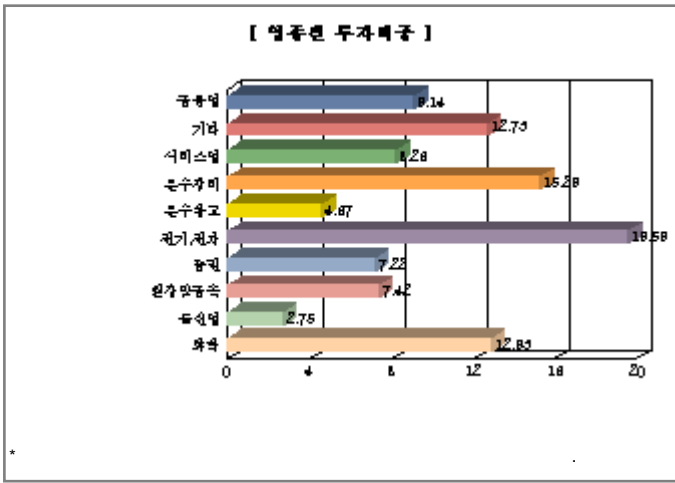
▶ 업종별, 국가별 투자비중

주식투자 상위 10종목

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
삼성전자	12.58	기아차	5.74
POSCO	4.50	KB금융	4.14
우리투자증권	2.99	효성	2.92
현대모비스	2.84	대한항공	2.78
더존비즈온	2.66	LG화학	2.60

업종별 투자비중

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
전기, 전자	19.59	운수장비	15.29
화학	12.93	금융업	9.14
서비스업	8.26	철강및금속	7.42
증권	7.22	운수참고	4.67
통신업	2.75	기타	12.73



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	채권 국고0475-1403	14.39	2	단기대출및예금 콜 1일물 2.35	8.24
3	단기대출및예금 콜 1일물 2.30	8.24	4	단기대출및예금 예금	7.79
5	주식 삼성전자	7.29	6	주식 기아차	3.32
7	채권 국민주택1종08-08	2.82	8	주식 POSCO	2.60
9	주식 KB금융	2.40	10	주식 우리투자증권	1.73

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	680	530,400,000	12.58
기아차	7,230	241,843,500	5.74
POSCO	393	189,622,500	4.50
KB금융	3,568	174,475,200	4.14
우리투자증권	7,070	126,199,500	2.99

* 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

■ 상위 5개 종목

(단위 : 원, %)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고0475-1403	1,000,000,000	1,048,007,000	2009-03-10	2014-03-10	무보증(미등록)		83.61
국민주택1종08-08	200,000,000	205,509,800	2008-08-31	2013-08-31	무보증(미등록)		16.39

* 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 201009 237.5	매도	51	867,000	
합계		51	867,000	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
콜 1일물 2.35	동부증권	2010-09-06	600,038,631	2.35	2010-09-07	
콜 1일물 2.30	교보증권	2010-09-06	600,037,808	2.30	2010-09-07	
예금	한국외환은행		567,053,532	1.84		

※ 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	34	1,301,535	서울대학교 대학원 경영학 석사 KAIST Techno MBA, CFA 장기신용은행 금융공학팀 삼성증권 자금부 現 마이다스에셋자산운용 대표이사 ☞주요운용펀드 : 마이다스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011
이승준	2005-12-07	팀장 1973년	34	1,301,535	Columbia University Financial Math 신영증권 미래에셋자산운용 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞주요운용펀드 : 마이다스액티브증권투자회사(주식)	06-02002-0034
최영철	2008-10-08	팀장 1973년	34	1,301,535	서울대학교 계산통계학과 (경제학 부전공) Bain & Company Consultant 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞주요운용펀드 : 마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)	08-02002-0046
송형섭	2006-04-28	차장 1974년	34	1,301,535	서울대학교 경영대학교 석사 랜드마크자산운용 유리스투자자문 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 차장	06-02002-0033

) 가 : (4) (53,620) (: ,)

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
집합투자업자	15	0.14	12	0.14	
투자매매/중개업자	19	0.18	15	0.18	
신탁업자	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사	1	0.01	0	0.01	
보수 합계	35	0.33	27	0.33	
기타비용**	0	0.00	0	0.01	
매매/중개수수료	31	0.30	11	0.13	

* 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	1.17	1.32	1.17
당기	1.32	0.51	1.32	0.51

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
73,439	2,786,588,100	101,233	4,458,092,290	94.12	377.51

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식이액의 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>