

# 자 산 운 용 보 고 서

## 1. 집합투자기구의 개요

### ▶ 기본정보

『적용법률: 자본시장법(간투법에서 전환)』

위험등급 : 2등급

	집합투자기구명칭	금융투자협회 펀드코드	
	마이다스 블루칩배당 증권 투자회사(주식)	37353	
집합투자기구의 종류	투자회사/증권(주식형)/개방형	최초설정일	2003-05-15
운용기간	3개월(2010-02-15 ~ 2010-05-14)	존속기간	추가형
집합투자업자	마이다스에셋자산운용		
신탁업자	하나은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
투자매매·중개업자	SC제일은행 국민은행 대우증권 신한은행 하나대투증권 한국투자증권 교보증권 미래에셋 신한금융투자 현대증권 메리츠종합금융증권 키움닷컴증권 푸르덴셜증권		
상품의 특징	본 상품은 주식형투자회사로서 투자대상 기업의 수익성, 성장성, 시장상황 등을 고려한 주식투자를 통해 자본이득과 배당소득을 추구합니다. 특히, 시가총액 상위 우량주와 배당성향이 높은 주식에 주로 투자하여 배당수익을 얻으면서도 주가 상승 시 수익률을 제고하는 것을 목표로 합니다. 투자회사 자산의 60%이상은 국내주식 등에 투자하고 투자회사 자산의 40%이하는 국공채, 지방채, 특수채, 신용등급 A-이상인 회사가 발행하는 회사채(사모사채 제외), 기타 유동성 자산 등에 투자합니다. 한편, 현물주식을 보유하면서 현재 주가보다 높은 행사가격의 콜옵션을 매도하는 커버드콜 전략을 활용하여 주가하락 위험을 부분적으로 방어하면서 추가수익을 추구하는 방향으로 운용할 것입니다.		

☞ 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
자산 총액 (A)	70,379,140,232	65,130,583,647	-7.46
부채 총액 (B)	1,333,806,325	1,606,117,942	20.42
순자산총액 (C=A-B)	69,045,333,907	63,524,465,705	-8.00
발행 수익증권 총 좌수 (D)	72,528,107,467	60,470,202,788	-16.63
기준가격 (E=C/D*1000)	951.98	1,050.51	10.35

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 집합투자기구의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

### ※ 분배금내역

(단위 : 백만원, 좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2010-05-14	3,054	60,470,202,788	1,050.51	1,000.00	블루칩배당증권(주식)

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드수익률은 10.35% 이며 비교지수는 4.99% 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, 동양기전, 한일이화 같은 중소형주의 수익률이 좋았던 것이 비교지수 대비 초과성과를 기록하는데 유효하였던 것으로 판단됩니다. 업종별로는 미국/중국 등 해외에서 양호한 판매를 기록한 현대/기아차 중심의 자동차 업종과 글로벌 경기회복에 따른 물량 증가가 예상이 되었던 운수창고 업종의 수익률이 좋았으며, 미분양 위험에 따른 건설업종 수익률이 좋지 않았습니다. 종목별로는 삼성전기, LG화학, 삼성테크윈, 기아차 등의 주가 수익률이 양호하였으며, 두산중공업, 삼성중공업, LG하우시스, 한국전력 등의 주가수익률이 상대적으로 부진하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

수급상 국내 주식형 펀드는 환매가 지속되고 있으며, 해외에서는 한국 관련 펀드의 자금이 유출되고 있습니다. 또한 유럽국가들의 재정 위형과 금리 인상시기 그리고 북한 리스크가 다시 불거짐에 따라 향후 한 분기 동안은 주요 거시경제 변수에 따라서 시장의 변동폭이 커 질것으로 예상합니다. 현재 상황에서는 하반기 이익의 가시성이 높은 종목이 유망해 보이며, 그 동안 수급으로 급등한 일부 종목에 대해서는 차익실현이 필요하다고 판단하고 있습니다. 업종과 관련하여서는 IT와 자동차 업종에 대한 긍정적인 접근을 유지해가되, 철강/건설 업종과 같은 등락폭이 크고, 주가대비 저평가된 종목은 비중확대 시킬 계획입니다. 하반기 순수 화학 제품 마진이 줄어들 우려가 있기 때문에 순수 화학 종목은 축소 시키며, 하이브리드형 화학 종목으로 대체해나갈 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	2.15	10.35	11.19	16.28	32.78
비교지수	-1.65	4.99	6.35	5.64	17.79

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

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

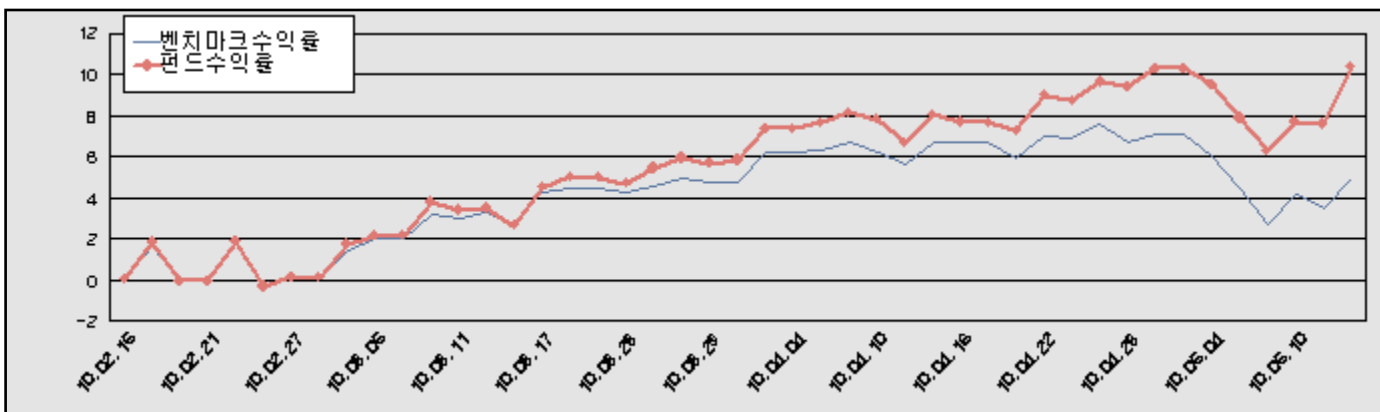
▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	32.78	2.49	7.70	14.44
비교지수	17.79	-1.29	3.29	11.39

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

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



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

\* 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	6,723	0	0	0	207	0	0	0	0	33	-263	6,701
전기손익	-242	0	0	0	511	0	0	0	0	42	452	763

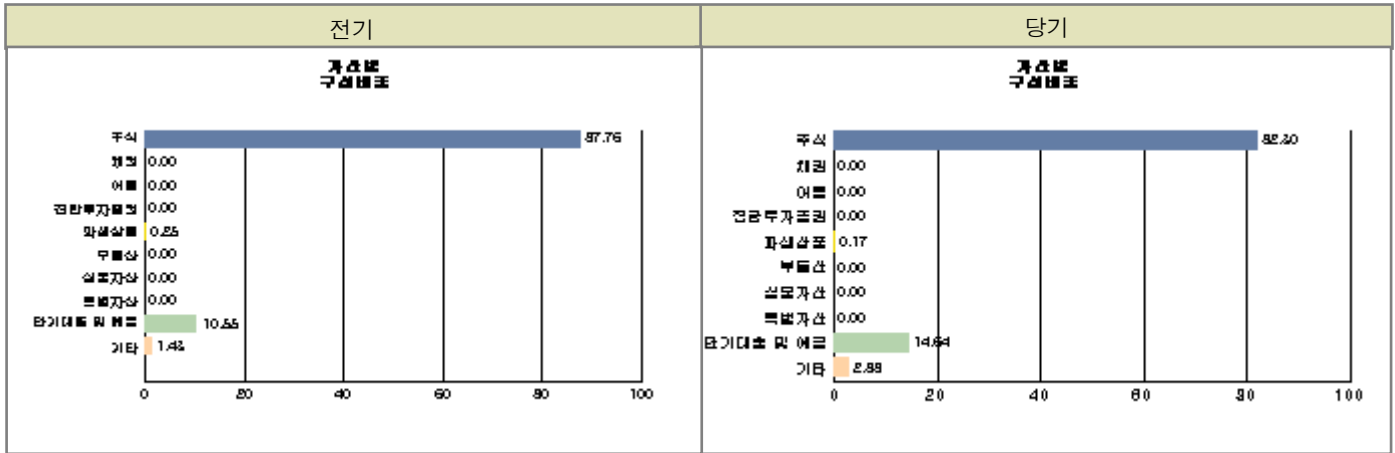
### 3. 자산현황

#### ▶ 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	53,605 (82.30)	0	0	0	110 (0.17)	0	0	0	0	9,538 (14.64)	1,878 (2.88)	65,131 (100.00)
합계	53,605 (82.30)	0	0	0	110 (0.17)	0	0	0	0	9,538 (14.64)	1,878 (2.88)	65,131 (100.00)

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



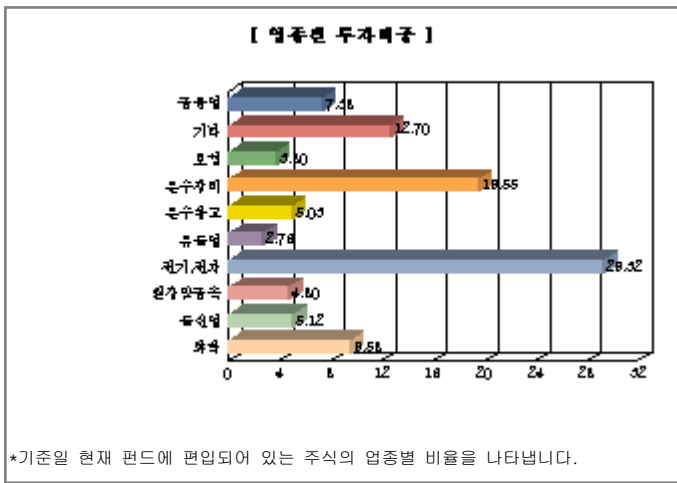
#### ▶ 업종별, 국가별 투자비중

##### 주식투자 상위 10종목

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
삼성전자	15.87	기아차	7.33
POSCO	3.53	LG화학	3.46
현대중공업	3.35	LG디스플레이	3.14
KT	3.12	현대차	3.07
LG이노텍	2.50	KB금융	2.36

##### 업종별 투자비중

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
전기, 전자	29.32	운수장비	19.55
화학	9.58	금융업	7.38
통신업	5.12	운수참고	5.03
철강및금속	4.80	보험	3.80
유통업	2.76	기타	12.68



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	13.06	2	단기대출및예금	콜 3일물 2.05	8.29
3	단기대출및예금	콜 3일물 2.10	6.14	4	주식	기아차	6.03
5	주식	POSCO	2.91	6	주식	LG화학	2.85
7	주식	현대중공업	2.76	8	주식	LG디스플레이	2.59
9	주식	KT	2.57	10	주식	현대차	2.52

\* 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.  
(인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

(단위 : 주,원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	10,501	8,505,810,000	15.87
기아차	123,160	3,928,804,000	7.33
POSCO	4,082	1,894,048,000	3.53
LG화학	6,273	1,853,671,500	3.46
현대중공업	7,754	1,795,051,000	3.35

\* 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

■ 상위 5개 종목

(단위 : 원,%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
해당사항 없음							

\* 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	1,390	98,690,000	
합계		1,390	98,690,000	0

주) 개별계약 등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 장외파생상품

(단위 : 원)

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

주) 개별계약 등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 부동산(임대)

(단위 : 원)

종류	소재지		취득가격	보증금	비고
	등기번호	취득일	평가금액	임대수입	
해당사항 없음					

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

(단위 : 원,%)

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

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 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 3일물 2.05	교보증권	2010-05-14	5,400,311,927	2.05	2010-05-17	
콜 3일물 2.10	동부증권	2010-05-14	4,000,236,536	2.10	2010-05-17	
예금	하나은행		137,132,892	0.10		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
해당사항 없음		

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

## 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	2003-06-13	대표이사 1967년	43	1,785,220	서울대학교 대학원 경영학 석사 KAIST Techno MBA, CFA 장기신용은행 금융공학팀 삼성증권 자금부 現 마이다스에셋자산운용 대표이사 ☞ 주요운용펀드 : 마이다스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011
이승준	2005-06-23	팀장 1973년	43	1,785,220	Columbia University Financial Math 신영증권 미래에셋자산운용 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞ 주요운용펀드 : 마이다스액티브증권투자회사(주식)	06-02002-0034
최영철	2008-10-08	팀장 1973년	43	1,785,220	서울대학교 계산통계학과 (경제학 부전공) Bain & Company Consultant 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞ 주요운용펀드 : 마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)	08-02002-0046
송형섭	2006-04-28	차장 1974년	43	1,785,220	서울대학교 경영대학교 석사 랜드마크자산운용 유리스투자자문 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 차장	06-02002-0033

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

※ 성과보수가 있는 펀드 및 투자일임계약 운용규모 : 펀드수(7) 운용규모(74,418)

(단위:개,백만원)

## 5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
집합투자업자	119	0.16	106	0.16	
투자매매/중개업자	92	0.13	81	0.12	
신탁업자	4	0.01	3	0.00	
일반사무관리회사	7	0.01	7	0.01	
보수 합계	222	0.30	197	0.29	
기타비용**	2	0.00	3	0.00	
매매/중개수수료	177	0.24	285	0.43	

\* 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	1.22	0.97	1.22	0.97
당기	1.23	1.75	1.23	1.75

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 회전을율

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
1,049,319	32,594,148,100	1,385,294	48,215,400,850	81.00	335.98

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

## 공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 블루칩배당 증권 투자회사(주식)의 집합투자업자인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 신탁업자인 '하나은행'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>