

# 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(2010-08-15 ~ 2010-11-14)	존속기간	추가형
집합투자업자	마이다스에셋자산운용		
신탁업자	하나은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
투자매매·중개업자	SC제일은행 대우증권 국민은행 신한은행 하나대투증권 한국투자증권 교보증권 미래에셋 신한금융투자 현대증권 메리츠종합금융증권 삼성증권 키움닷컴증권 푸르덴셜증권 대신증권		
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
(A)	49,997,900,623	46,927,043,023	-6.14
(B)	355,805,260	2,153,057,409	505.12
(C=A-B)	49,642,095,363	44,773,985,614	-9.81
(D)	49,136,094,589	39,851,148,218	-18.90
가 (E=C/D*1000)	1,010.30	1,123.53	11.21

) 가 가 ( ), ( ) 가 ( ) 가

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드수익률은 11.21%이며 비교지수의 변동률은 7.31%를 기록하였습니다. 비교지수 대비 높은 수익률을 기록한 요인은 1) 해당분기 지수상승을 견인했던 화학, 조선, 자동차, 기계, 건설 등 소재 및 산업재 업종의 편입비중을 확대한 점, 상대적으로 수익률이 저조하였던 철강 및 전기전자, 전기가스, 음식료, 금융, 보험 등 업종의 편입비중을 낮추었던 점입니다. 지난 한 분기 동안 달러화 가치 하락에 따라 화학, 건설, 운수장비, 기계 등과 같은 소재 및 산업재 업종과 코스닥이 종합주가 지수대비 성과가 높았으며, 거시경제지표 부진과 선진국 경기회복 둔화 지속으로 은행, 보험, 증권 등 금융업종과 전기전자 업종이 부진하였으며 업황 부진에 따른 통신, 전기가스 및 제약업종의 성과가 부진하였습니다. 종목별로는 기아차, 대림산업, 한화케미칼, STX조선, 호남석유, GS, 현대중공업, 효성, 넥센타이어, 두산인프라코어, 카프로 등의 주가 수익률이 양호하였으며, 더존비즈온, OCI머티리얼즈, 신한지주, LG전자, POSCO, 삼성SDI, 대한항공, 삼성테크윈, 하나금융지주, LG, 삼성전자, NIS손해보험 등의 주가수익률이 상대적으로 부진하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

향후 해당 분기 초에는 상승추세를 유지할 것으로 전망하지만 그 속도는 완만할 것으로 예상되는데, 그 근거로는 첫째) 국내의 주요기업들의 3분기 실적 반영된 이후 시점으로 거시경제 지표 및 정책에 대한 변동성이 확대될 가능성이 높아 일방적인 상승세로 전환하기에는 이른 시점이라는 점, 둘째) 중국 경기 상승 반전 이후 긴축정책 기조의 유지로 강한 상승세는 보이지 않을 것으로 예상되는 점, 셋째) 미국의 경기반등을 확산하기에도 좀더 시간이 필요한 시기로 판단되는 점입니다. 그러나, 2011년 1분기 말에는 미국의 경기와 정책불확실성이 해소될 것으로 예상하며 중장기 관점에서 유럽과 미국의 확장정책이 지속될 것으로 기대하면서, 주식자산을 포함한 아시아 자산의 인플레이션과 통화강세 등을 예상한 이머징 시장으로의 자금 환류는 지속될 것으로 전망됩니다. 선진국 경기회복 신호에 따라 전기전자 업종과 자동차 업종 등 경기민감 소비재와 건설, 화학, 해운, 조선 등 경기 회복 국면 업종의 대표주 및 중국 소비에 노출되어 있는 개별주를 중심으로 핵심포트폴리오를 구성할 계획입니다. 그리고, 음식료, 전기가스, 제약, 통신 등 추세적인 실적개선 가능성이 낮은 업종은 선별적으로 단기점근 중심으로 투자할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기	2.90	11.21	12.35	23.98	24.93
비교지수	0.60	7.31	9.94	15.43	16.92

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

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

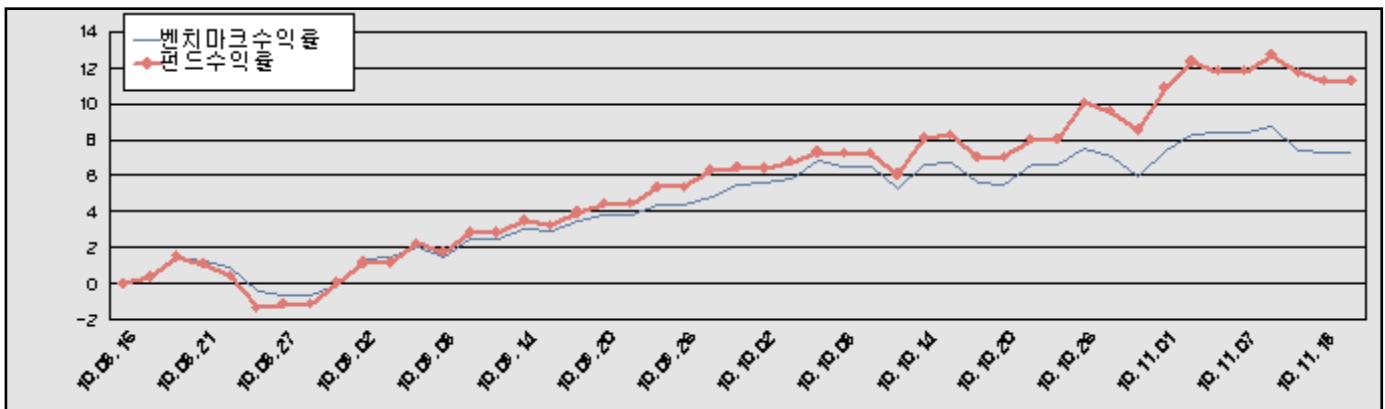
▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기	24.93	37.28	3.27	12.31
비교지수	16.92	25.07	0.93	8.25

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	5,058	0	0	0	238	0	0	0	0	25	-223	5,098
전기손익	526	0	0	0	325	0	0	0	0	38	-197	692

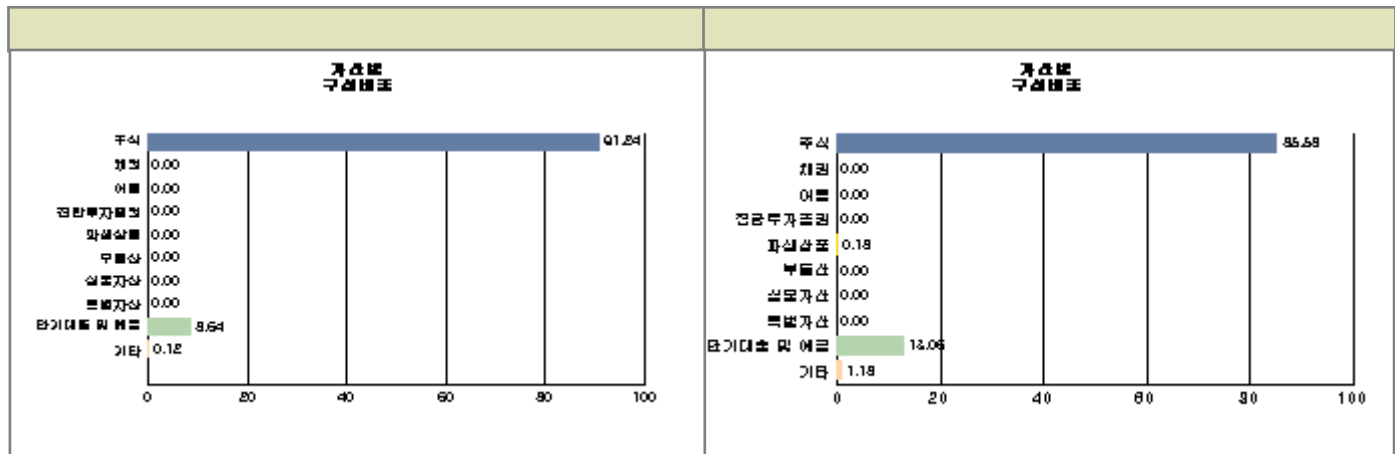
### 3. 자산현황

#### ▶ 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	40,161 (85.58)	0	0	0	87 (0.18)	0	0	0	0	6,126 (13.05)	554 (1.18)	46,927 (100.00)
합계	40,161 (85.58)	0	0	0	87 (0.18)	0	0	0	0	6,126 (13.05)	554 (1.18)	46,927 (100.00)

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



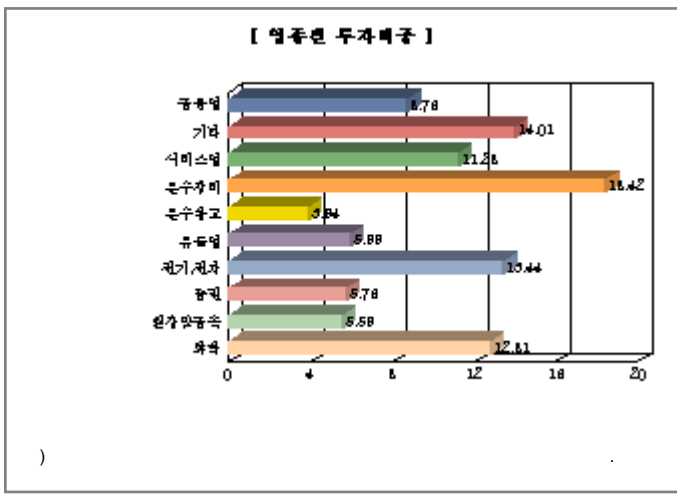
#### ▶ 업종별, 국가별 투자비중

##### 주식투자 상위 10종목

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
삼성전자	8.80	기아차	5.61
KB금융	4.05	삼성물산	4.01
현대중공업	3.63	더존비즈온	3.45
현대모비스	3.24	POSCO	3.19
LG화학	2.50	LG디스플레이	1.99

##### 업종별 투자비중

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
운수장비	18.42	전기, 전자	13.44
화학	12.81	서비스업	11.28
금융업	8.76	유통업	5.99
증권	5.76	철강및금속	5.59
운수창고	3.94	기타	14.01



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	7.54	2	단기대출및예금	콜 3일물 2.32	6.39
3	단기대출및예금	콜 3일물 2.27	6.39	4	주식	기아차	4.80
5	주식	KB금융	3.47	6	주식	삼성물산	3.43
7	주식	현대중공업	3.10	8	주식	더존비즈온	2.95
9	주식	현대모비스	2.77	10	주식	POSCO	2.73

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	4,545	3,536,010,000	8.80
기아차	43,950	2,254,635,000	5.61
KB금융	31,823	1,626,155,300	4.05
삼성물산	23,924	1,610,085,200	4.01
현대중공업	3,725	1,456,475,000	3.63

\* 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 201012 267.5	매도	865	24,220,000	
합계		865	24,220,000	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 3일물 2.32	동부증권	2010-11-12	3,000,572,054	2.32	2010-11-15	
콜 3일물 2.27	교보증권	2010-11-12	3,000,559,726	2.27	2010-11-15	
예금	하나은행		124,606,621	0.10		

※ 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	2003-06-13	대표이사 1967년	17	753,141	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	운용역 1973년	17	753,141	Columbia University Financial Math 신영증권, 미래에셋자산운용 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞ 주요운용펀드 : 마이다스액티브증권투자회사(주식)	06-02002-0034

)  
가  
:  
: (2) (45,814) ( : , )

## 5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
집합투자업자	96	0.16	78	0.16	
투자매매/중개업자	73	0.13	60	0.13	
신탁업자	3	0.01	2	0.01	
일반사무관리회사	6	0.01	5	0.01	
보수 합계	178	0.30	145	0.30	
기타비용**	7	0.01	2	0.00	
매매/중개수수료	114	0.20	59	0.12	

\* 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	0.00	0.00	0.00	0.00
당기	1.22	0.49	1.22	0.49

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
424,851	15,476,641,650	579,217	26,241,776,260	60.63	243.18

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주가가액의 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>