

# 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(2010-09-07 ~ 2010-12-06)	존속기간	추가형
집합투자업자	마이다스에셋자산운용		
신탁업자	한국외환은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
투자매매·중개업자	하나은행 한국외환은행 대구은행 키움닷컴증권 NH투자증권 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)	7,280,407,285	6,256,962,815	-14.06
(B)	103,212,183	124,061,851	20.20
(C=A-B)	7,177,195,102	6,132,900,964	-14.55
(D)	6,850,189,472	5,462,313,680	-20.26
가 (E=C/D*1000)	1,047.74	1,122.77	7.16

) 가 가 ( ), ( ) 가 ( ) 가

### ※ 분배금내역

(단위 : 백만원, 좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2010-12-06	671	5,462,313,680	1,122.77	1,000.00	블루칩배당증권1(주혼)

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드수익률은 7.16%이며 비교지수의 변동률은 5.22%를 기록하였습니다. 비교지수 대비 높은 수익률을 기록한 요인은 1) 경기회복 기대감으로 소재 산업재 업종의 상승이 특징적이었는데 화학, 건설, 조선 등 소재 및 산업재 업종의 비중을 적시에 높였던 점, 2) 시장대비 비중을 높게 가져간 삼성물산, 기아차, GS, 한화케미칼, 대림산업 등 블루칩 종목들의 수익률이 뛰어났던 점입니다. 11월에 유럽재정위기 및 중국의 추가긴축 우려감, 대북리스크 부각 등으로 일시적인 하락세를 보이기도 하였으나 새로운 악재가 아닌 만큼 단기 조정으로 마무리되며 그보다는 미국의 고용회복 및 경기회복 기대감에 따라 화학, 건설, 조선 등과 같은 소재 및 산업재 업종을 중심으로 추가흐름이 양호하였습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용계획

내년 2-3월경 스페인의 대규모 국채 만기가 예정되어있고, 중국도 내년 초 금리인상이 예상되어 지수하락 위험이 존재하지만, 미국의 고용 및 주택관련 지표들이 지속적으로 개선되고 있으며, 삼성전자, KB금융, 현대차 등 시가총액 상위 종목 군들의 실적과 추가대비 상승 매력도, 외국인의 지속적인 매수가능성 등을 감안할 때 다음 한 분기의 주식시장도 큰 폭의 하락세는 없을 것으로 예상합니다. 업종별로는 미국의 경기상승과 기업투자 기대감이 높아질 것으로 보여 전기전자, 자동차 등 선진국 경기 민감재와 운송, 조선, 철강, 화학 등 소재 및 산업재 업종의 성과가 높을 것으로 전망합니다. 반면 중국은 금리인상 등 긴축사이클의 초입 진입에 따라 중국소비 관련 업종 및 종목군은 향후 한 분기는 상대성과가 저조할 것으로 예상하고 있습니다. 지수는 우상향 추세를 지속할 것으로 전망하여 전기전자와 자동차 등 수출업종과 화학, 해운, 조선 등 소재 및 산업재 업종내 핵심 종목군 위주의 핵심 포트폴리오 구성과 기술적 지표를 이용하여 단기간의 등락폭이 큰 종목군을 위주로 매매성과도 추구할 계획입니다. 지수의 상승추세가 지속되고 있다는 판단으로, 커버드콜 전략은 프리미엄 수입이 확보되는 수준에서는 최대한 행사가격이 높은 콜옵션 매도를 통하여 옵션매도에 따른 손실가능성을 최소화하도록 운용할 것입니다.

### ▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	0.80	7.16	10.25	14.17	14.51
비교지수	0.74	5.22	9.83	11.75	12.99

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

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

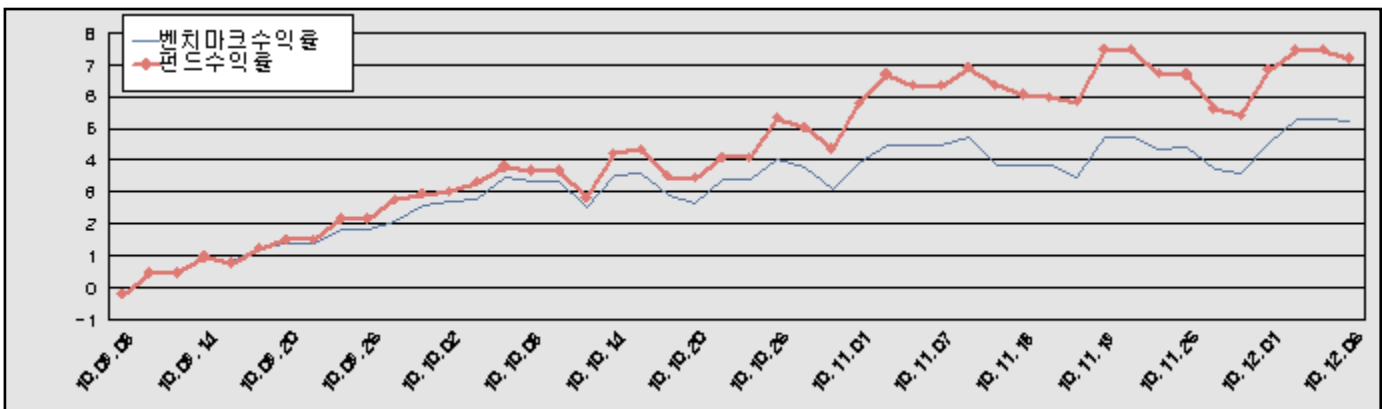
### ▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	14.51	25.09	3.94	10.05
비교지수	12.99	21.50	4.24	7.79

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	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	480	13	0	0	11	0	0	0	0	11	-31	484
전기손익	249	0	0	0	14	0	0	0	0	12	-30	245

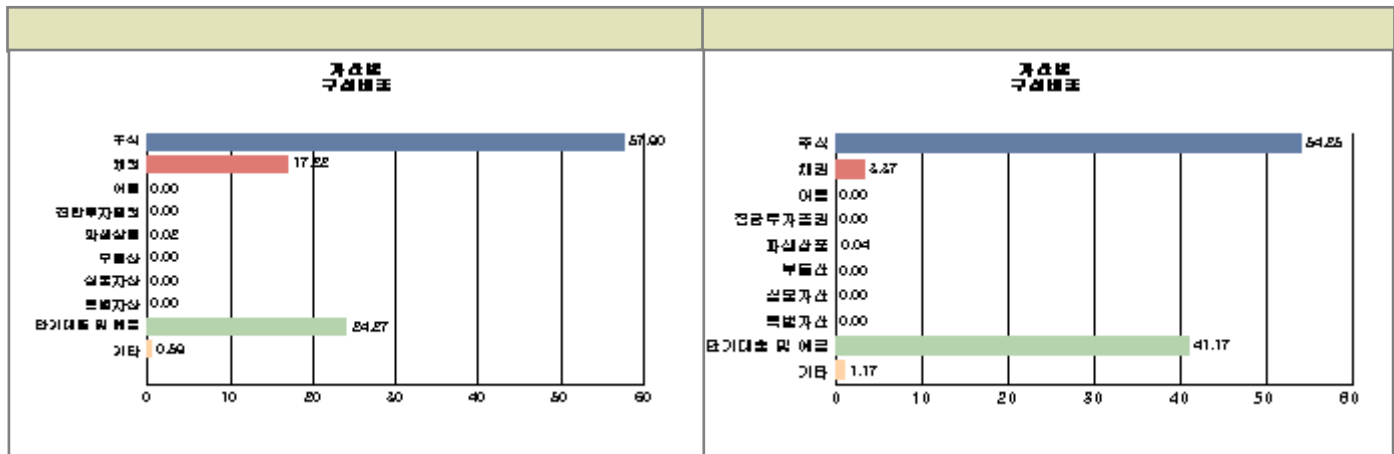
### 3. 자산현황

#### ▶ 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	3,394 (54.25)	211 (3.37)	0	0	2 (0.04)	0	0	0	0	2,577 (41.18)	73 (1.17)	6,257 (100.00)
합계	3,394 (54.25)	211 (3.37)	0	0	2 (0.04)	0	0	0	0	2,577 (41.18)	73 (1.17)	6,257 (100.00)

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



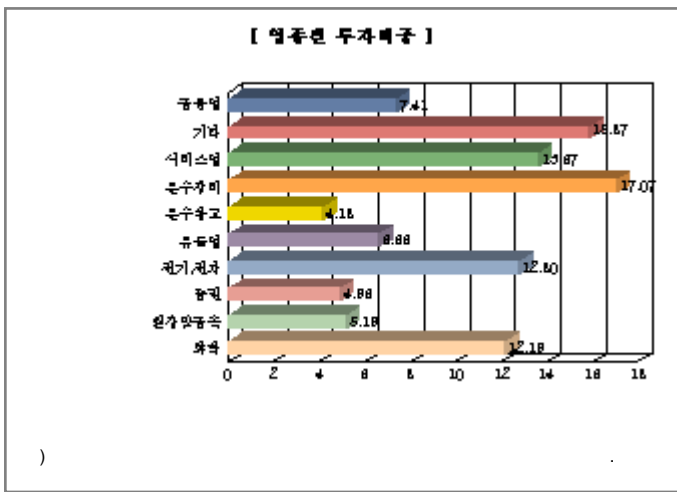
#### ▶ 업종별, 국가별 투자비중

##### 주식투자 상위 10종목

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
삼성전자	8.63	기아차	5.05
삼성물산	4.75	KB금융	4.15
더존비즈온	3.86	현대모비스	3.28
현대중공업	3.13	POSCO	2.92
기업은행	2.76	GS	2.68

##### 업종별 투자비중

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
운수장비	17.07	서비스업	13.67
전기, 전자	12.80	화학	12.19
금융업	7.41	유통업	6.66
철강및금속	5.19	증권	4.96
운수창고	4.18	기타	15.87



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	단기대출및예금	22.00	2	단기대출및예금	9.59
3	단기대출및예금	9.59	4	주식	4.68
5	채권	3.37	6	주식	2.74
7	주식	2.57	8	주식	2.25
9	주식	2.10	10	주식	1.78

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	329	292,810,000	8.63
기아차	3,350	171,520,000	5.05
삼성물산	1,955	161,092,000	4.75
KB금융	2,514	140,784,000	4.15
더존비즈온	6,200	131,130,000	3.86

\* 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

■ 상위 5개 종목

(단위 : 원, %)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국민주택1종08-08	200,000,000	210,947,800	2008-08-31	2013-08-31	우보증(미등록)		100.00

\* 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	38	152,000	
합계		38	152,000	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		1,376,431,479	2.07		
콜 1일물 2.58	우리투자증권	2010-12-06	600,042,410	2.58	2010-12-07	
콜 1일물 2.53	교보증권	2010-12-06	600,041,588	2.53	2010-12-07	

※ 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	138	1,853,115	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	138	1,853,115	서울대학교 대학원 경영학과 (경영학석사) 국민투자신탁, 한국투자신용 現 마이다스에셋 자산운용 채권권운용본부장 주요운용펀드: 마이다스티브적액금채권모투자신탁	03-02002-0026
이승준	2005-12-07	운용역 1973년	138	1,853,115	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	12	0.14	9	0.14	
투자매매/중개업자	15	0.18	12	0.17	
신탁업자	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00	
보수 합계	27	0.33	22	0.32	
기타비용**	0	0.01	0	0.01	
매매/중개수수료	11	0.13	6	0.09	

\* 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	1.33	0.38	1.33	0.38

- 주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 집합투자기구에 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 회전을

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
51,916	1,639,217,710	65,787	2,959,868,230	76.63	310.76

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주가가액의 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>